



mBank S.A.

IFRS Účtovná zvierka 2017

Vybrané finančné údaje

Vybrané finančné údaje predstavujú dodatočné informácie k účtovnej zázvierke spoločnosti mBank S.A. za rok 2017.

		v tis. PLN		v tis. EUR	
		Rok končiaci 31.12.2017	Rok končiaci 31.12.2016	Rok končiaci 31.12.2017	Rok končiaci 31.12.2016
I.	Úrokové výnosy	3 550 968	3 394 096	836 565	775 669
II.	Výnosy z poplatkov a provízií	1 405 071	1 259 269	331 018	287 787
III.	Čisté výnosy z obchodovania	303 383	249 545	71 473	57 030
IV.	Prevádzkový zisk	1 811 796	1 789 234	426 837	408 902
V.	Zisk pred zdanením	1 470 224	1 570 154	346 367	358 835
VI.	Zisk po zdanení	1 089 704	1 219 339	256 721	278 661
VII.	Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	(1 266 974)	8 348 347	(298 484)	1 907 888
VIII.	Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	(345 968)	122 765	(81 506)	28 056
IX.	Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	(3 584 484)	(363 482)	(844 461)	(83 068)
X.	Čisté zvýšenie / zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	(5 197 426)	8 107 630	(1 224 451)	1 852 876
XI.	Základný zisk na akciu (v PLN/EUR)	25,77	28,86	6,07	6,60
XII.	Zriesený zisk na akciu (v PLN/EUR)	25,75	28,84	6,07	6,59
XIII.	Deklarovaná alebo vyplatená dividenda na akciu (v PLN / EUR)	-	-	-	-

		v tis. PLN		v tis. EUR	
		K dátumu		K dátumu	
		31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
I.	Majetok spolu	124 569 483	128 215 265	29 866 332	28 981 751
II.	Závazky voči centrálnej banke	-	-	-	-
III.	Závazky voči iným bankám	5 089 716	8 503 014	1 220 292	1 922 019
IV.	Závazky voči klientom	99 331 571	98 960 320	23 815 381	22 368 969
V.	Vlastné imanie	14 287 561	13 023 803	3 425 534	2 943 898
VI.	Základné imanie	169 248	169 121	40 578	38 228
VII.	Počet akcií	42 312 122	42 280 127	42 312 122	42 280 127
VIII.	Hodnota akcie (v PLN/EUR)	337,67	308,04	80,96	69,63
IX.	Ukazovateľ celkovej kapitálovej primeranosti	24,62	24,07	24,62	24,07

Pri prepočítaní vybraných finančných údajov na eurá boli použité nasledovné kurzy:

- Pre položky výkazu o finančnej situácii – kurz vyhlásený Národnou bankou Poľska k 31. decembru 2017: EUR 1 = 4,1709 a k 31. decembru 2016: EUR 1 = PLN 4,4240.
- Pre položky výkazu ziskov a strát – kurz vypočítaný ako aritmetický priemer kurzov vyhlásených Národnou bankou Poľska ku koncu každého mesiaca v roku 2017 a 2016: EUR 1 = PLN 4,2447 a EUR 1 = PLN 4,3757 respektíve.

Obsah

Výkaz ziskov a strát.....	5
Výkaz o finančnej situácii	7
Vysvetľujúce poznámky k účtovnej zavierke	10
1. Informácie týkajúce sa mBank S.A.	10
2. Účtovné zásady a účtovné metódy.....	10
2.1. Základ pre vypracovanie	10
2.2. Úrokové výnosy a náklady.....	11
2.3. Výnosy z poplatkov a provízií	11
2.4. Výnosy a náklady z predaja poistných produktov viazaných s úvermi	12
2.5. Finančné aktíva	12
2.6. Vzájomné započítanie finančných nástrojov.....	14
2.7. Zníženie hodnoty finančného majetku	14
2.8. Zmluvy o finančnej záruke	16
2.9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty	16
2.11. Derivátové finančné nástroje a zaistovacie účtovníctvo	16
2.12. Prvotné účtovanie ziskov a strát.....	18
2.13. Pôžičky a prijaté vklady	18
2.14. Dlhodobý nehmotný majetok	18
2.15. Dlhodobý hmotný majetok.....	19
2.16. Dlhodobý majetok držaný na predaj a ukončené operácie	20
2.17. Odložená daň z príjmov	20
2.18. Uplatnenie záložného práva	21
2.19. Náklady budúcich období, časové rozlíšenie a výnosy budúcich období	21
2.20. Lízing	21
2.21. Rezervy.....	21
2.22. Zamestnanecké požitky po skončení pracovného pomeru a ostatné zamestnanecké požitky	22
2.23. Vlastné imanie	22
2.24. Ocenenie položiek denominovaných v cudzích menách.....	23
2.25. Aktivity súvisiace so správou zverených prostriedkov a fiduciárne činnosti.....	23
2.26. Nové štandardy, interpretácie a novely publikované k štandardom	23
2.27. Obchodné segmenty	31
2.28. Porovnateľné údaje	31
3. Riadenie rizika.....	31
3.1. Všeobecné informácie	32
3.2. Riadenie rizika mBank v roku 2017 – externé prostredie	34
3.3. Princípy riadenia rizika.....	35
3.4. Úverové riziko.....	46
3.5. Dlhové nástroje: štátne dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	61
3.6. Koncentrácia majetku, záväzkov a podsúvahových položiek	61
3.7. Trhové riziko	63
3.8. Menové riziko	67
3.9. Riziko úrokovej miery.....	67
3.10. Riziko likvidity	69
3.11. Prevádzkové riziko.....	78
3.12. Podnikateľské riziko	80
3.13. Modelové riziko.....	80
3.14. Reputačné riziko (riziko poškodenia dobrej povesti)	81
3.15. Kapitálové riziko	82
3.16. Regulačné riziko	83
3.17. Reálna hodnota aktív a záväzkov	83
4. Hlavné odhady a predpoklady súvisiace s použitím účtovných postupov a zásad	91
5. Čisté úrokové výnosy	92
6. Čisté výnosy z poplatkov a provízií	94
7. Výnosy z dividend.....	94
8. Čisté výnosy z obchodovania	95
9. Iné prevádzkové výnosy	95

10. Režijné náklady	96
11. Ostatné prevádzkové náklady	97
12. Čisté straty zo znehodnotenia úverov a pôžičiek	97
13. Náklady na daň z príjmu	97
14. Zisk na akciu.....	98
15. Ostatné súhrnné zisky a straty	98
16. Peniaze a zostatky v centrálnej banke.....	99
17. Úvery a pôžičky bankám	100
18. Obchodovateľné cenné papiere	101
19. Derivátové finančné nástroje.....	101
20. Zaisťovacie účtovníctvo	104
21. Úvery a pôžičky poskytnuté klientom	107
22. Investičné cenné papiere.....	111
23. Investície v dcérskych spoločnostiach	113
24. Investície v pridružených organizáciách	114
25. Nehmotný majetok	115
26. Hmotný majetok	116
27. Ostatné aktíva	118
28. Závazky voči iným bankám	118
29. Závazky voči klientom	119
30. Podriadené záväzky	120
31. Ostatné záväzky	121
32. Rezervy.....	123
33. Pohľadávky a záväzky z titulu odloženej dane z príjmu.....	124
34. Maklérska kancelária	126
35. Konania pred súdom, rozhodcovským orgánom alebo orgánom verejnej správy	126
36. Podsúvahové pasíva	128
37. Založené aktíva.....	129
38. Zapísané základné imanie.....	131
39. Emisné ážio	131
40. Nerozdelený zisk	132
41. Ostatné položky vlastného imania	132
42. Dividenda na akciu	133
43. Vysvetľujúce poznámky k Výkazu peňažných tokov	133
44. Motivačné programy založené na akciách	135
45. Transakcie so spriaznenými stranami	140
46. Nákupy a predaje.....	144
47. Informácie o registrovanej audítorskej spoločnosti.....	145
48. Kapitálová primeranosť	145
49. Ostatné informácie	150
50. Udalosti po súvahovom dni	151

Výkaz ziskov a strát

	Poznámka	Rok končiaci sa 31. Decembra	
		2017	2016
Úrokové výnosy	5	3 550 968	3 394 096
Úrokové náklady	5	(792 483)	(927 910)
Čisté úrokové výnosy		2 758 485	2 466 186
Výnosy z poplatkov a provízií	6	1 405 071	1 259 269
Náklady na poplatky a provízie	6	(588 155)	(576 047)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií		816 916	683 222
Výnosy z dividend	7	166 285	166 833
Čisté výnosy z obchodovania, z toho:	8	303 383	249 545
<i>Kurzové rozdiely</i>		<i>290 535</i>	<i>265 741</i>
<i>Ostatné čisté výnosy z obchodovania a výsledok zaistovacích operácií</i>		<i>12 848</i>	<i>(16 196)</i>
Čistý zisk z investičných cenných papierov a z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach, z toho:	22	8 231	261 213
<i>Čistý zisk z investičných cenných papierov</i>		<i>9 908</i>	<i>261 652</i>
<i>Čistý zisk z dcérskych a pridružených spoločností</i>		<i>(1 677)</i>	<i>(439)</i>
Ostatné prevádzkové výnosy	9	113 938	68 750
Čisté straty zo znehodnotenia úverov a pôžičiek	12	(457 889)	(312 195)
Režijné náklady	10	(1 589 578)	(1 491 553)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	25,26	(200 856)	(199 826)
Ostatné prevádzkové náklady	11	(107 119)	(102 941)
Prevádzkový zisk		1 811 796	1 789 234
Dane z položiek súvahy banky		(350 830)	(312 254)
Podiel na zisku (strate) spoločností podľa metódy vlastného imania	23,24	9 258	93 174
Zisk po zdanení		1 470 224	1 570 154
Daň z príjmov	13	(380 520)	(350 815)
Zisk po zdanení		1 089 704	1 219 339

Zisk po zdanení		1 089 704	1 219 339
Vážený priemerný počet kmeňových akcií	14	42 290 313	42 252 790
Zisk na akciu (v PLN)	14	25,77	28,86
Vážený priemerný počet kmeňových akcií pre zriedený zisk	14	42 313 383	42 280 286
Zriedený zisk na akciu (v PLN)	14	25,75	28,84

Poznámky na stranách 10 – 152 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej zázvierky.

Výkaz súhrnných ziskov a strát

	Poznámka	Rok končiaci sa 31. Decembra	
		2017	2016
Zisk po zdanení		1 089 704	1 219 339
Ostatný súhrnný zisk po zdanení, z toho:	15	165 227	(447 125)
Položky, ktoré môžu byť následne preklasifikované do výkazu ziskov a strát			
Čisté kurzové rozdiely zo zmenárenských operácií		617	337
Čisté precenenie finančných aktív určených na predaj		166 844	(444 189)
Čisté zaistenie peňažných tokov		(3 653)	(2 404)
Podiel na súhrnom zisku spoločností podľa metódy vlastného imania		4 507	(1 202)
Položky, ktoré nebudú preklasifikované do výkazu ziskov a strát			
Čisté poistno-matematické zisky a straty súvisiace s pôžičkami po ukončení pracovného pomeru		(3 088)	333
Čistý súhrnný zisk spolu		1 254 931	772 214

Poznámky na stranách 10 – 152 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej zázvierky.

Výkaz o finančnej situácii

AKTÍVA	Poznámka	31.12.2017	31.12.2016
Peňažné prostriedky a zostatky voči centrálnej banke	16	7 383 518	9 158 751
Úvery a pôžičky bankám	17	6 063 702	7 308 769
Obchodovateľné cenné papiere	18	1 547 802	3 837 606
Derivátové finančné nástroje	19	1 233 549	1 818 306
Úvery a pôžičky poskytnuté klientom	21	73 431 738	72 304 131
Investičné cenné papiere	22	31 110 560	30 467 780
Investície do spoločných podnikov	23	2 060 847	1 782 219
Investície do spoločných podnikov	24	28 680	-
Dlhodobý nehmotný majetok	25	648 191	540 452
Dlhodobý hmotný majetok	26	509 773	481 695
Splatná daňová pohľadávka		6 558	1 067
Odložená daňová pohľadávka	33	129 037	146 693
Ostatné aktíva	27	415 528	367 796
Aktíva spolu		124 569 483	128 215 265
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY			
Závazky			
Závazky voči centrálnej banke		-	-
Závazky voči iným bankám	28	5 089 716	8 503 014
Derivátové finančné nástroje	19	1 141 035	1 644 250
Závazky voči klientom	29	99 331 571	98 960 320
Zaisťovacie účtovné úpravy vzťahujúce sa k reálnej hodnote zaisťovaných položiek	20	27 046	87 566
Ostatné záväzky	31	2 171 413	1 792 740
Splatný daňový záväzok		172 003	77 475
Odložený daňový záväzok	33	81	100
Rezervy	32	190 914	182 648
Podriadené záväzky	30	2 158 143	3 943 349
Závazky spolu		110 281 922	115 191 462
Vlastné imanie			
Základné imanie:		3 564 176	3 551 096
- Zapísané základné imanie	38	169 248	169 121
- Emisné ážio	39	3 394 928	3 381 975
Nerozdelený zisk:	40	10 572 341	9 486 890
- Nerozdelený zisk minulých rokov		9 482 637	8 267 551
- Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia		1 089 704	1 219 339
Ostatné položky vlastného imania	41	151 044	(14 183)
Vlastné imanie spolu		14 287 561	13 023 803
Vlastné imanie a záväzky spolu		124 569 483	128 215 265
Ukazovateľ celkovej kapitálovej primeranosti	48	24,62	24,07
Ukazovateľ kapitálovej primeranosti vlastného kapitálu Tier 1	48	21,51	20,59
Účtovná hodnota		14 287 561	13 023 803
Počet akcií		42 312 122	42 280 127
Účtovná hodnota na akciu (v PLN)		337,67	308,04

Poznámky na stranách 10 – 152 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej zázvierky.

Výkaz zmien vo vlastnom imaní

Zmeny od 1. januára do 31. decembra 2017

	Poznámka	Základné imanie		Nerozdelený zisk					Ostatné položky vlastného imania					Vlastné imanie
		Zapísané základné imanie	Emisné ážio	Iný doplnkový kapitál	Ostatné kapitálové rezervy	Rezerva na všeobecné bankové riziko	Nerozdelený zisk minulých rokov	Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	Kurzové rozdiely zo zmenárenských operácií	Precenenie finančných aktív určených na predaj	Zaistenie peňažných tokov	Poistno-matematické zisky a straty súvisiace s pôžitkami po ukončení pracovného pomeru	Podiel na zisku (strate) subjektov podľa metódy vlastného imania	
Vlastné imanie k 1. januáru 2017		169 121	3 381 975	4 384 011	26 891	1 095 143	3 980 845	-	(5 953)	(2 431)	(1 545)	(3 517)	(737)	13 023 803
Súhrnný zisk spolu	15							1 089 704	617	166 844	(3 653)	(3 088)	4 507	1 254 931
Prevod do zákonného rezervného fondu		-	-	-	-	20 000	(20 000)	-	-	-	-	-	-	-
Prevod do doplnkového kapitálu		-	-	2 761 506	-	-	(2 761 506)	-	-	-	-	-	-	-
Emisia akcií	38	127	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	127
Plán odmeňovania zamestnancov opciami na akcie	39, 44	-	12 953	-	(4 253)	-	-	-	-	-	-	-	-	8 700
- hodnota služieb poskytovaných zamestnancami		-	-	-	8 700	-	-	-	-	-	-	-	-	8 700
- vysporiadanie uplatnených opcií		-	12 953	-	(12 953)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vlastné imanie k 31. decembru 2016		169 248	3 394 928	7 145 517	22 638	1 115 143	1 199 339	1 089 704	(5 336)	164 413	(5 198)	(6 605)	3 770	14 287 561

Zmeny od 1. januára do 31. decembra 2016

	Poznámka	Základné imanie		Nerozdelený zisk					Ostatné položky vlastného imania					Vlastné imanie
		Zapísané základné imanie	Emisné ážio	Iný doplnkový kapitál	Ostatné kapitálové rezervy	Rezerva na všeobecné bankové riziko	Nerozdelený zisk minulých rokov	Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	Kurzové rozdiely zo zmenárenských operácií	Precenenie finančných aktív určených na predaj	Zaistenie peňažných tokov	Poistno-matematické zisky a straty súvisiace s pôžitkami po ukončení pracovného pomeru	Podiel na zisku (strate) subjektov podľa metódy vlastného imania	
Vlastné imanie k 1. januáru 2016		168 956	3 366 802	4 384 011	32 976	1 065 143	2 791 517	-	(6 290)	441 758	859	(3 850)	465	12 242 347
Súhrnný zisk spolu	15							1 219 339	337	(444 189)	(2 404)	333	(1 202)	772 214
Prevod do zákonného rezervného fondu		-	-	-	-	30 000	(30 000)	-	-	-	-	-	-	-
Emisia akcií	38	165	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	165
Ostatné zmeny		-	-	-	-	-	(11)	-	-	-	-	-	-	(11)
Plán odmeňovania zamestnancov opciami na akcie	39, 44	-	15 173	-	(6 085)	-	-	-	-	-	-	-	-	9 088
- hodnota služieb poskytovaných zamestnancami		-	-	-	9 088	-	-	-	-	-	-	-	-	9 088
- vysporiadanie uplatnených opcií		-	15 173	-	(15 173)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vlastné imanie k 31. decembru 2016		169 121	3 381 975	4 384 011	26 891	1 095 143	2 761 506	1 219 339	(5 953)	(2 431)	(1 545)	(3 517)	(737)	13 023 803

Poznámky na stranách 10 – 152 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej zvierky.

Výkaz peňažných tokov

	Poznámka	Rok končiaci sa 31. Decembra	
		2017	2016
A. Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		(1 266 974)	8 348 347
Zisk pred zdanením		1 470 224	1 570 154
Úpravy:		(2 737 198)	6 778 193
Zaplatená daň z príjmov		(306 870)	(325 315)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	25, 26	200 856	199 826
Kurzové (zisky) straty vzťahujúce sa k finančnej činnosti		(1 209 867)	584 298
(Zisky) straty z investičnej činnosti		(21 910)	(362 429)
Opravná položka k investičným cenným papierom	23, 24	12 262	8 119
Prijaté dividendy	7	(166 285)	(166 833)
Výnosové úroky (Výkaz ziskov a strát)	5	(3 550 968)	(3 394 096)
Nákladové úroky (Výkaz ziskov a strát)	5	792 483	927 910
Prijaté úroky		3 953 778	3 648 385
Zaplatené úroky		(721 824)	(792 003)
Zmeny v úveroch a pôžičkách bankám		(53 979)	(855 233)
Zmeny v obchodovateľných cenných papieroch		19 290	45 521
Zmeny v aktívach a pasívach finančných derivátov		156 864	51 799
Zmeny v úveroch a pôžičkách poskytnutých klientom		(1 231 153)	(1 079 885)
Zmeny v investičných cenných papieroch		(661 970)	(866 124)
Zmeny v ostatných aktívach		(40 665)	(93 071)
Zmeny v záväzkoch voči iným bankám		112 640	(1 359 349)
Zmeny v záväzkoch voči klientom		(419 452)	10 183 114
Zmeny v rezervách		8 266	(42 696)
Zmeny v ostatných záväzkoch		391 306	466 255
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		(1 266 974)	8 348 347
B. Peňažné toky z investičných činností		(345 968)	122 765
Príjmy z investičných činností		199 735	371 906
Predaj podielov v dcérskych spoločnostiach		32 863	2 000
Vyradenie dlhodobého hmotného a nehmotného majetku		587	4 041
Prijaté dividendy	7	166 285	166 833
Ostatné investičné príjmy		-	199 032
Výdavky na investičné činnosti		545 703	249 141
Nadobudnutie podielov v dcérskych spoločnostiach		227 339	-
Nákup dlhodobého nehmotného a hmotného majetku		318 364	249 141
Čisté peňažné toky z investičných činností		(345 968)	122 765
C. Peňažné toky z finančných činností		(3 584 484)	(363 482)
Príjmy z finančných činností		1 214 313	3 165 800
Príjmy z úverov a pôžičiek od iných bánk		-	570 635
Príjmy z iných úverov a pôžičiek		422 466	439 000
Emisia kmeňových akcií		127	165
Prijatie vkladov zabezpečujúcich krytie emisie eurodlhopisov		791 720	2 156 000
Výdavky na finančné činnosti		4 798 797	3 529 282
Splátky úverov a pôžičiek iným bankám		2 711 025	3 266 045
Splátky iných úverov a pôžičiek		223 612	12 844
Nadobudnutie podielov v dcérskych spoločnostiach - nárast účasti		121 700	102 200
Zníženie podriadených záväzkov	30	1 611 840	-
Splátky záväzkov vyplývajúcich z finančného lízingu		7 272	9 517
Zaplatené úroky z úverov a pôžičiek prijatých od iných bánk a z podriadených záväzkov		123 348	138 676
Čisté peňažné toky z finančných činností		(3 584 484)	(363 482)
Čisté zvýšenie / zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov (A+B+C)		(5 197 426)	8 107 630
Dopad zmien výmenných kurzov na peňažné prostriedky a ich ekvivalenty		(39 684)	(12 377)
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia		14 987 684	6 892 431
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	43	9 750 574	14 987 684

Poznámky na stranách 10 – 152 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej zvierky.

Vysvetľujúce poznámky k účtovnej zavierke

1. Informácie týkajúce sa mBank S.A.

mBank, S.A. ("Banka", "mBank") bola zriadená ako Banka Rozwoju Eksportu SA (Banka na podporu rozvoja exportu) Uznesením Rady ministrov č. 99 z 20. júna 1986. Banka bola zapísaná na základe právoplatného rozhodnutia Okresného súdu hlavného mesta Varšavy, č. 16. Hospodárske registračné oddelenie, dňa 23. decembra 1986 v obchodnom registri pod číslom RHB 14036. Na deviatom mimoriadnom zasadnutí akcionárov, ktoré sa konalo 4. marca 1999 bolo prijaté uznesenie, ktorým sa zmenil názov Banky na BRE Bank SA. Nový názov Banky bol zapísaný do Obchodného registra dňa 23. marca 1999. Dňa 11. júla 2001 Okresný súd vo Varšave vydal rozhodnutie o zápise Banky do Národného súdneho registra pod číslom KRS 0000025237.

Obchodné oddelenie Národného súdneho registra Okresného súdu hlavného mesta Varšavy, č. 12. zaregistrovalo dňa 22. novembra 2013 zmeny interných predpisov Banky vyplývajúce z Uznesení č. 26 a č. 27, ktoré boli prijaté na dvadsiatom šiestom riadnom Valnom zhromaždení mBank S.A., ktoré sa konalo 11. apríla 2013. Zároveň so zmenou stanov došlo k zmene názvu Banky z BRE Bank Spółka Akcyjna na súčasný názov mBank Spółka Akcyjna (skrátene mBank S.A.).

Podľa poľskej klasifikácie obchodných aktivít, obchodná činnosť Banky bola klasifikovaná ako "Ostatné peňažné činnosti" pod číslom 6419Z. Podľa klasifikácie Burzy cenných papierov je Banka zaradená do sektora "Banky" patriaceho do "Finančného" makro-sektora.

Podľa interných predpisov Banky, rozsah jej činnosti spočíva v poskytovaní bankových služieb a konzultačných a poradenských služieb vo finančných záležitostiach, ako aj vykonávaní podnikateľskej činnosti so zameraním, ktoré patrí do oblasti pôsobnosti uvedenej v interných predpisoch Banky. Banka pôsobí v rámci korporátneho, inštitucionálneho a retailového bankovníctva (vrátane privátneho bankovníctva) v celej krajine a vykonáva obchodné a investičné aktivity a zároveň sprostredkovateľské činnosti.

Banka poskytuje služby poľským a medzinárodným spoločnostiam a fyzickým osobám, v lokálnej mene (Poľský zlotý, PLN) aj v zahraničných menách.

Banka môže otvoriť a viesť účty v poľských a zahraničných bankách a vlastniť devízové aktíva a obchodovať s nimi.

Banka vykonáva retailové bankové činnosti v Českej republike a Slovenskej republike prostredníctvom zahraničných pobočiek mBank v týchto krajinách.

K 31. decembru 2017 bol počet zamestnancov mBank S.A. 5 414 FTEs (prepočítaný počet zamestnancov na plný úväzok) – 6 415 osôb (k 31. decembru 2016: 5 364 FTEs – 6 313 osôb).

Predstavenstvo mBank S.A. schválilo túto účtovnú zvierku k vydaniu dňa 28. februára 2017.

2. Účtovné zásady a účtovné metódy

Najdôležitejšie účtovné postupy použité na vypracovanie tejto účtovnej zvierky sú uvedené nižšie. Tieto zásady boli používané konzistentne pre všetky prezentované obdobia.

2.1. Základ pre vypracovanie

Táto účtovná zvierka mBank S.A. bola zostavená za 12 - mesačné obdobie končiacie 31. decembra 2017. Porovnateľné údaje uvedené v tejto účtovnej zavierke sa vzťahujú na obdobie 12 mesiacov končiacie 31. decembra 2016.

Táto Účtovná zvierka mBank S.A. bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva ("IFRS"), schválenými Európskou úniou, metódou historických obstarávacích cien, upravenou o precenenie finančných aktív určených na predaj, finančné aktíva a finančné záväzky, ktoré sú oceňované reálnou hodnotou cez Výkaz ziskov a strát, všetkých derivátových kontraktov, záväzkov z platieb na základe podielov vysporiadaných peňažnými prostriedkami, ocenenými reálnou hodnotou ako aj zabezpečených finančných aktív a finančných záväzkov. Dlhodobý majetok určený na predaj alebo skupina majetku určeného na predaj je ocenená nižšou hodnotou z účtovnej hodnoty a reálnej hodnoty zníženou o náklady na predaj. Akcie v dcérskych spoločnostiach, pridružených a spoločných podnikoch sú ocenené metódou vlastného imania.

Zostavenie účtovnej zvierky v súlade s IFRS si vyžaduje použitie špecifických účtovných odhadov. Uvedené si tiež vyžaduje, aby Predstavenstvo použilo vlastný úsudok pri uplatňovaní účtovných zásad a metód prijatých Bankou. Záležitosti, ktoré si vyžadujú vyšší stupeň úsudku, komplexnejšie problémy alebo také otázky, kde odhady alebo úsudky sú pre účtovnú zvierku významné, sú uvedené v Poznámke 4.

Účtovná zvierka je zostavená v súlade so zásadou významnosti. Vynechania alebo chybné uvedenia položiek účtovnej zvierky sú významné vtedy, ak by mohli, či už jednotlivo alebo vo vzájomnej súvislosti,

ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov na základe účtovnej zvierky Banky. Významnosť závisí od veľkosti a charakteru vynechania alebo chybného uvedenia položiek účtovnej zvierky, prípadne kombinácie oboch. Banka prezentuje každú významnú skupinu podobných položiek samostatne. Položky odlišnej povahy alebo funkcie, s výnimkou nevýznamných položiek, prezentuje Banka samostatne.

Táto účtovná zvierka bola zostavená na základe predpokladu nepretržitého trvania Banky v dohľadnej budúcnosti, to znamená v období najmenej 12 mesiacov nasledujúcich po dátume vykazovania. K dátumu schválenia tejto zvierky si Predstavenstvo Banky nebolo vedomé žiadnej udalosti, ktorá by naznačovala, že pokračovanie činnosti Banky je ohrozené.

Banka zostavuje taktiež konsolidovanú účtovnú zvierku v súlade s IFRS. Konsolidovaná účtovná zvierka Skupiny mBank S.A. za rok 2017 bola vydaná dňa 28. februára 2018.

2.2. Úrokové výnosy a náklady

Všetky úrokové výnosy z finančných nástrojov vykázané v zostatkovej hodnote s použitím metódy efektívnej úrokovej miery sú vykázané vo výkaze ziskov a strát rovnako ako úrokové výnosy z finančných aktív určených na obchodovanie a určených na predaj.

Metóda efektívnej úrokovej miery je metóda výpočtu zostatkovej počiatkovej hodnoty finančných aktív a finančných záväzkov a priradenie úrokových výnosov alebo úrokových nákladov k správnej účtovnej dobe. Efektívna úroková miera je úroková miera, pri ktorej diskontované budúce platby alebo budúce peňažné príjmy, počas predpokladanej životnosti finančného nástroja, sa rovnajú čistej súčasnej účtovnej hodnote príslušného finančného aktíva alebo záväzku. Pri výpočte efektívnej úrokovej miery Banka odhaduje peňažné toky pri zohľadnení všetkých zmluvných podmienok finančného nástroja avšak bez toho, aby prihliadla na možné budúce straty z dôvodu nesplatenia úverov a pôžičiek. Tento výpočet berie do úvahy všetky poplatky v zmysle zmluvy zaplatené alebo prijaté medzi zmluvnými stranami, ktoré tvoria neoddeliteľnú súčasť efektívnej úrokovej miery, ako aj transakčné náklady a ďalšie prémie alebo diskont.

Po uznaní straty zo zníženia hodnoty finančných aktív alebo skupiny podobných finančných aktív, je úrokový výnos vypočítaný na základe čistej hodnoty finančných aktív a vykázaný za použitia úrokovej miery, ktorou boli diskontované budúce peňažné toky za účelom ocenenia zníženia hodnoty.

Úrokové výnosy zahŕňajú úroky a provízie prijaté alebo vzťahujúce sa k úverom, medzibankovým depozitom alebo investičným cenným papierom, vypočítaným metódou efektívnej úrokovej miery.

Úrokové výnosy, vrátane úrokov z úverov, sú vykázané vo výkaze ziskov a strát, a na druhej strane vo výkaze o finančnej situácii ako pohľadávky voči bankám alebo klientom.

Výpočet efektívnej úrokovej miery zohľadňuje peňažné toky plynúce iba z tých vložených derivátov, ktoré sú striktne viazané na príslušné zmluvy.

Výnosy a náklady spojené s úrokovou zložkou výsledku z úrokových mier derivátov a vyplývajúce z aktuálneho výpočtu swapových bodov na menových derivátoch klasifikovaných do bankového portfólia sú uvedené ako úroky na riadku úrokové výnosy / náklady z derivátov klasifikovaných do bankového portfólia. Bankové portfólio zahŕňa transakcie, ktoré nie sú uzatvorené za účelom obchodovania t. j. nie sú zamerané na generovanie zisku v krátkodobom období (do 6 mesiacov), a tie, ktoré nepredstavujú zaistenie rizika vyplývajúceho z operácií pridelených do obchodného portfólia.

Úrokové výnosy a náklady vzťahujúce sa k danej úrokovej zložke na meranie derivátov, odvodené ako zabezpečovací nástroj v rámci zabezpečenia reálnej hodnoty, sú uvedené ako úroky na riadku úrokové výnosy / náklady z derivátov uzatvorených v rámci zaisťovacieho účtovníctva – zaistenie reálnej hodnoty.

Úrokové výnosy vzťahujúce sa k danej úrokovej zložke na meranie derivátov, odvodené ako zabezpečovací nástroj v rámci zabezpečenia peňažných tokov, sú uvedené ako úroky na riadku úrokové výnosy z derivátov uzatvorených v rámci zaisťovacieho účtovníctva – zaistenie peňažných tokov.

2.3. Výnosy z poplatkov a provízií

Výnosy z poplatkov a provízií sa vykazujú na aktuálnej báze, v čase výkonu príslušných služieb. Poplatky za poskytnutie úverov, ktoré sa budú pravdepodobne čerpať sú časovo rozlíšené (spolu so súvisiacimi priamymi nákladmi) a vykázané ako úprava efektívnej úrokovej miery úveru. Poplatky na účte syndikovaných úverov sa vykazujú ako výnos v čase uzavretia spracovania príslušného syndikátu, ak Banka nezodpovedá za ľubovoľnú časť úverového rizika na vlastný účet alebo si zachovala časť s rovnakou efektívnou úrokovou mierou ako ostatní účastníci. Provízie a poplatky z dôvodu rokovania alebo účasti na rokovaní na účet tretej strany, napríklad nadobudnutie akcií alebo iných cenných papierov, nadobudnutí alebo predaji podniku, sú vykázané v momente realizácie príslušnej transakcie. Poplatky za správu portfólia a iné poplatky za správu, poradenské a iné služby sú účtované rovnomerne počas doby trvania kontraktu. Rovnaký princíp sa uplatňuje v prípade správy aktív klienta, finančného plánovania a evidencie služieb, ktoré sú nepretržite poskytované v priebehu dlhšieho obdobia.

Výnosy z poplatkov a provízií vyberané Bankou z dôvodu vydania, obnovy a zmeny v limite úverov a platobných kariet, poskytnutých záruk, rovnako ako otvorenie, rozšírenie a navýšenie akreditívu sú účtované rovnomerne.

Výnosy z poplatkov a provízií vybrané Bankou z dôvodu operácií peňažného manažmentu, vedenia zákazníckych účtov, prevodov peňazí, sprostredkovateľských činností sú vykázané priamo ako výnos vo výkaze ziskov a strát.

Poplatky a provízie Banky zahŕňajú taktiež výnosy z ponuky poistných produktov tretích strán. V prípade predaja poistných produktov, ktoré nie sú predávané spolu s úvermi, sú výnosy zaúčtované ako príjmy budúcich období, respektíve vo väčšine prípadov sú uznané na mesačnej báze.

2.4. Výnosy a náklady z predaja poistných produktov viazaných s úvermi

Banka považuje poistné produkty za poistné produkty viazané s úvermi, ak je poistný produkt zákazníkovi ponúkaný iba s úverom, t. j. od skupiny nie je možné kúpiť poistný produkt totožný v právnej forme, rozsahu a ekonomických podmienkach bez zakúpenia úveru.

Výnosy a náklady z predaja poistných produktov viazaných s úvermi sú rozdelené do úrokových výnosov a výnosov z poplatkov a provízií na základe analýz relatívnych reálnych hodnôt každého z týchto produktov.

Odmena zahrnutá do úrokových výnosov je vykázaná v priebehu obdobia ako súčasť výpočtu efektívnej úrokovej miery viazaného úveru. Odmena zahrnutá vo výnosoch z poplatkov a provízií je vykázaná čiastočne ako príjmy budúcich období a čiastočne ako časové rozlíšenie v priebehu času na základe analýzy fázy dokončenia služby.

Náklady priamo súvisiace s predajom poistných produktov sú vykázané použitím rovnakého postupu ako v prípade výnosov pričom sa dodržiava princíp vecného priradovania nákladov a výnosov (matching koncept). Časť nákladov je považovaná za komponent upravujúci výpočet efektívnej úrokovej miery úrokových výnosov a zvyšná časť výnosov je vykazovaná v nákladoch na provízie a poplatky ako výdavky budúcich období alebo náklady budúcich období.

Banka tiež odhaduje časť odmien, ktorá bude v budúcnosti vrátená v dôsledku predčasného ukončenia poistnej zmluvy a primerane tak znižuje vykázaný úrokový výnos alebo výnos z poplatkov a provízií.

V súvislosti s nadobudnutím účinnosti Odporúčania U týkajúceho sa osvedčených postupov v oblasti bankopoistenia, počnúc od 31. marca 2015 Banka nezískava odmenu z predaja poistných produktov, ktoré by boli posudzované ako viazané s úvermi.

2.5. Finančné aktíva

Banka klasifikuje svoje finančné aktíva do nasledujúcich kategórií: finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát; úvery a pohľadávky; finančné aktíva držané do splatnosti; finančné aktíva určené na predaj. Klasifikácia finančných aktív je určená manažmentom v čase ich prvotného zaúčtovania.

Štandardizované nákupy a predaje finančných aktív, ktoré sú oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát, držaných do splatnosti a na predaj sú vykazované k dátumu vysporiadania – dátum, ku ktorému Banka doručí alebo získa aktívum. Zmeny v reálnej hodnote medzi obdobím predaja a vysporiadania u aktív ocenených v reálnej hodnote sú vykázané vo výkaze ziskov a strát alebo v iných zložkách vlastného kapitálu. Pôžičky sú vykázané k dátumu presunu peňazí klientovi. Finančné deriváty sú vykázané počnúc dňom transakcie.

Finančný majetok je odúčtovaný v prípade, ak Banka stratí kontrolu nad všetkými zmluvnými právami spojenými s daným majetkom. K tomu zvyčajne dochádza v prípade predaja finančného nástroja alebo ak sú všetky peňažné toky viažuce sa k takémuto nástroju prevedené na nezávislú tretiu stranu.

Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát

Táto kategória pozostáva z dvoch podkategórií: finančné aktíva určené na obchodovanie a finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní. Finančné aktívum je klasifikované v tejto kategórii, ak bolo nadobudnuté výlučne za účelom krátkodobého predaja alebo ak bolo zaradené do tejto kategórie spoločnosťami Banky. Finančné deriváty sú tiež klasifikované ako "určené na obchodovanie", okrem prípadov, ak boli obstarané ako zaisťovacie nástroje v súlade s IAS 39.

Predaj dlhových a majetkových cenných papierov určených na predaj je vykázaný metódou váženého aritmetického priemeru.

Banka klasifikuje finančný majetok/finančné záväzky ako oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, ak spĺňajú jednu z nasledujúcich podmienok:

- majetok / záväzky sú klasifikované ako určené na predaj t. j. ak sú obstarané alebo vznikli primárne za účelom predaja alebo spätnej kúpy v blízkej dobe, sú súčasťou portfólia finančných nástrojov, ktoré sú spoločne riadené a u ktorých existuje dôkaz o schopnosti krátkodobo generovať zisk alebo ide o

deriváty (okrem derivátov, ktoré sú označené ako efektívne zaistovacie nástroje a zmlúv o finančných zárukách),

- pri prvotnom zaúčtovaní sú majetok/záväzky vykázané v reálnej hodnote vo výkaze ziskov a strát v súlade s IAS 39.

Ak zmluva obsahuje jeden alebo viac vnorených derivátov, Banka označuje celý hybridný (kombinovaný) finančný nástroj ako finančný majetok alebo finančný záväzok v reálnej hodnote vo výkaze ziskov a strát, ak:

- vnorené deriváty významne neovplyvnia peňažné toky, pretože by boli inak požadované daným finančným nástrojom; alebo
- je aj na základe minimálnej alebo žiadnej analýzy zrejme, že hybridný finančný inštrument má neoddeliteľný vnorený derivát ako napríklad opcia na splatenie vopred, vnorená v pôžičke, ktorá dovoľuje držiteľovi zaplatiť vopred pôžičku do výšky jej zostatkovej hodnoty.

Banka tiež označuje finančný majetok/finančné záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát v prípade, ak takýto spôsob vykazovania poskytne relevantnejšie informácie, pretože:

- eliminuje alebo významne znižuje nesúlad v oceňovaní alebo vykazovaní (niekedy označovaný ako "účtovný nesúlad"), ktorý by inak vznikol z ocenenia majetku alebo záväzkov alebo uznania ziskov a strát z nich na rôznych základoch; alebo
- skupina finančného majetku, finančných záväzkov alebo oboje je správne riadená a jej výkon je ohodnotený v reálnej hodnote v súlade so zdokumentovaným princípom riadenia rizika alebo investičnej stratégie, a informácia o skupine je poskytovaná interne kľúčovým personálom manažmentu účtovnej jednotky.

Finančný majetok a finančné záväzky klasifikované v tejto kategórii sú oceňované reálnou hodnotou pri prvotnom vykázaní.

Úrokový výnos/náklad z finančného majetku/záväzkov oceňovaný v reálnej hodnote – Poznámka 2.2 (s výnimkou derivátov popísaných bližšie v Poznámke 2.11), je vykázaný v čistých úrokových výnosoch. Ocenenia a výsledok z predaja finančného majetku/finančných záväzkov v reálnej hodnote sa vykazujú v zisku z obchodovania.

V účtovných obdobiach tejto účtovnej závierky Banka nevykazuje žiadny finančný nástroj pri prvotnom vykázaní ako finančný majetok v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát.

Úvery a pohľadávky

Úvery a pohľadávky sa skladajú z finančného majetku, neklasifikovaného ako derivátové nástroje, s určitou alebo neurčitou splatnosťou a ktoré nie sú obchodovateľné na aktívnom trhu. Vznikajú vtedy, keď Banka poskytne peňažné prostriedky, tovar alebo služby priamo dlžníkovi bez úmyslu obchodovať s pohľadávkou. Úvery a pohľadávky sú zaúčtované ku dňu transakcie.

Cenné papiere držané do splatnosti

Cenné papiere držané do splatnosti zahŕňajú finančné aktíva obchodovateľné na aktívnych trhoch, ktoré nie sú klasifikované ako deriváty, s platbami, ktoré sú určené alebo je možné ich určiť so stanovenými lehotami splatnosti, a ktoré Banka plánuje a je schopná držať až do ich splatnosti.

V prípade predaja časti aktív pred splatnosťou, ktoré Banka drží do splatnosti, ktoré nemožno považovať za bezvýznamnú časť aktív držaných do splatnosti, spôsobí preklasifikovanie zvyšnej časti portfólia do kategórie „určené na predaj“.

V účtovnom období prezentovanom v tejto účtovnej závierke neboli Bankou držané žiadne aktíva do splatnosti.

Cenné papiere určené na predaj

Cenné papiere určené na predaj zahŕňajú cenné papiere, ktoré Banka chce držať na dobu neurčitú. Môžu byť predané napríklad za účelom zlepšenia likvidity ako reakcia na zmeny úrokových sadzieb, menových kurzov alebo cien majetkových nástrojov.

Úrokové výnosy a náklady z cenných papierov určených na predaj sú uvedené v čistých úrokových výnosoch. Zisky a straty z predaja realizovateľných cenných papierov sú uvedené v ziskoch a stratách z cenných papierov.

Cenné papiere určené na predaj a finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou vo výkaze ziskov a strát sú ocenené na konci účtovného obdobia v ich reálnej hodnote. Úvery a pohľadávky, rovnako ako cenné papiere držané do splatnosti sú oceňované obstarávacou cenou upravenou o náklady súvisiace s obstaraním (zostatková hodnota), pri použití metódy efektívnej úrokovej miery. Zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotou sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v období, v ktorom vznikli.

Zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty finančných aktív určených na predaj sú vykázané v ostatných súhrnných výnosoch až do vyčlenenia príslušného finančného aktíva do výkazu o finančnej situácii alebo do jeho znehodnotenia: do tej doby, kým celkový čistý zisk alebo strata už vykázaná v ostatných súhrnných výnosoch je teraz vykázaná vo výkaze ziskov a strát. Avšak, úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery je vykázaný vo výkaze ziskov a strát. Dividendy z kapitálových nástrojov určených na predaj sú vykázané vo výkaze ziskov a strát, ak je pre daný subjekt uznané právo na prijatie platby.

Reálna hodnota cenných papierov kótovaných na aktívnych trhoch vychádza z aktuálnych trhových cien. Ak trh pre určité finančné aktívum nie je aktívny, Banka určuje reálnu hodnotu použitím oceňovacích techník. K takýmto technikám patrí technika nedávno realizovanej transakcie uzavretej za obvyklých trhových podmienok, odvolávajúca sa na iné finančné nástroje, analýza diskontovaných peňažných tokov, ako aj modely oceňovania opcií a iné oceňovacie metódy všeobecne platné pre účastníkov trhu.

Ak aplikácia oceňovacích techník nezaručuje získanie spoľahlivej reálnej hodnoty investície do kapitálových nástrojov, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu, sú ocenené obstarávacou cenou.

2.6. Vzájomné započítanie finančných nástrojov

Finančný majetok a finančné záväzky sú vo Výkaze o finančnej situácii vykázané netto pokiaľ existuje právne vymožiteľná možnosť zúčtovať si navzájom finančný majetok a záväzky a Banka má v úmysle si tento finančný majetok a záväzky započítať alebo súčasne realizovať finančný majetok a záväzky. Vyššie uvedené podmienky nie sú splnené a započítanie nie je možné, ak: sa používajú rôzne finančné nástroje na napodobňovanie vlastností jedného finančného nástroja; finančné aktíva a záväzky vznikajú z finančných nástrojov, ktoré sú vystavené rovnakému primárnemu riziku, ale zahŕňajú rôzne protistrany; finančné alebo iné aktíva sú zárukou pre finančné záväzky, ktoré nie sú späťne uplatniteľné; finančné aktíva, ktorými majú byť uhradené záväzky sú dlžníkom vložené do fondu ale veriteľom nie sú tieto aktíva akceptované ako prijaté na splatenie jeho pohľadávky alebo záväzky, ktoré vznikli ako výsledok udalostí vedúcich k strate u ktorých sa očakáva, že budú vymáhané od tretej strany na základe pohľadávky vyplývajúcej z poistnej zmluvy.

2.7. Zníženie hodnoty finančného majetku

Majetok vedený v zostatkovej hodnote

Na konci účtovného obdobia Banka odhaduje, či existujú objektívne dôkazy o tom, že hodnota finančného majetku alebo skupiny finančných majetkov bola znížená. Hodnota finančného majetku alebo skupiny finančných majetkov sa znižuje a straty zo zníženia hodnoty vznikajú len vtedy, ak existuje objektívny dôkaz o znížení v dôsledku jednej alebo viacerých udalostí, ktoré nastali po prvotnom vykázaní finančného aktíva (stratová udalosť), pričom takáto stratová udalosť (alebo stratové udalosti) má vplyv na predpokladané budúce peňažné toky finančného majetku alebo skupiny finančných majetkov. Vplyv na peňažné toky sa musí dať spoľahlivo odhadnúť. Stratové udalosti boli rozdelené na určité („ťažké“) stratové udalosti, ktorých výskyt vyžaduje, aby bol klient klasifikovaný do kategórie neplatiča a na neurčité („mäkké“) stratové udalosti, ktorých výskyt môže znamenať, že je potreba klasifikovať klienta do kategórie neplatiča.

V prípade výnimočnej situácie, kedy sú budúce peňažné toky výrazne závislé na jednotlivých udalostiach (založené na diskkrétnej metrike), Banka odhaduje pravdepodobnosť takýchto udalostí ako základ pre výpočet zníženia hodnoty majetku.

Banka najprv posudzuje, či existuje individuálne objektívny dôkaz o znížení hodnoty individuálne významných položiek finančného majetku a individuálne alebo kolektívne pre individuálne nevýznamné položky finančného majetku. Ak Banka usúdi, že neexistuje objektívny dôkaz o znížení hodnoty samostatne posudzovaného finančného majetku (bez ohľadu na to, či je individuálne významný alebo nevýznamný), zahrnie takýto majetok do skupiny finančných aktív s rovnakým typom úverového rizika a možné zníženie hodnoty týchto aktív posudzuje kolektívne. Finančný majetok, pri ktorom sa zníženie hodnoty posudzuje samostatne, a pre ktorý je strata zo znehodnotenia určená alebo sa určí, sa nezahŕňa do kolektívneho posudzovania zníženia hodnoty majetku.

Určenie zlyhania v súvislosti s jednou expozíciou voči jednému zákazníkovi vedie k uznaniu zlyhaného stavu pre všetky expozície voči k tomuto zákazníkovi.

Ak existuje ukazovateľ zníženia hodnoty úverov a pohľadávok alebo cenných papierov držaných do splatnosti vykazaných v zostatkovej hodnote, hodnota zníženia je vypočítaná ako rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku vo výkaze o finančnej situácii a súčasnou hodnotou očakávaných budúcich peňažných tokov (bez zohľadnenia budúcich očakávaných strát, ktoré ale ešte nevznikli), diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou mierou finančného majetku. Účtovná hodnota majetku sa znižuje pomocou účtu opravných položiek a výsledná strata zo zníženia hodnoty sa účtuje do výkazu ziskov a strát. V prípade

úveru alebo cenného papiera držaného do splatnosti s variabilnou úrokovou mierou, diskontnú sadzbu na vyčíslenie straty zo zníženia hodnoty predstavuje zmluvná súčasná efektívna úroková miera.

Výpočet súčasnej hodnoty očakávaných budúcich peňažných tokov zabezpečeného finančného majetku odráža peňažné toky, ktoré môžu plynúť z odobratia a predaja kolaterálu po zohľadnení súvisiacich nákladov na predaj, bez ohľadu na pravdepodobnosť zabavenia.

Aby bolo možné posúdiť, či došlo k strate zo zníženia hodnoty, vykonáva sa identifikácia úverovej angažovanosti s predpokladom pre zníženie hodnoty. Následne sa vykonáva porovnanie brutto úverovej angažovanosti s hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov diskontovaných s použitím pôvodnej efektívnej úroveňovej sadzby, čo vedie k záveru, či došlo k strate zo zníženia hodnoty. V prípade, že diskontovaná hodnota budúcich peňažných tokov je vyššia ako brutto hodnota úverovej angažovanosti, opravná položka zo zníženia hodnoty nie je vykázaná.

Na účely kolektívneho posúdenia zníženia hodnoty sa úverové expozície zoskupujú s cieľom zabezpečiť jednotnosť úverového rizika spojeného s daným portfóliom. Na zoskupenie do homogénnych portfólií možno použiť mnoho rôznych parametrov, napríklad typ protistrany, typ expozície, predpokladanú pravdepodobnosť zlyhania, typ zabezpečenia, splatnosť, a ich kombinácie. Tieto faktory ovplyvňujú odhad budúcich peňažných tokov jednotlivých skupín aktív, nakoľko ukazujú možnosti splácania celkových záväzkov zo strany dlžníka v súlade so zmluvnými podmienkami týkajúcich sa posudzovaných aktív.

Budúce peňažné toky zo skupiny finančných aktív, ktoré sa kolektívne hodnotia na zníženie hodnoty, sú odhadované na základe zmluvných peňažných tokov a skúseností s historickými stratami pre majetok s charakteristikou úverového rizika, ktoré sú podobné rizikám tejto skupiny finančného majetku.

Skúsenosti s historickými stratami sa upravujú na základe súčasných sledovateľných údajov, aby sa zohľadnili vplyvy existujúcich podmienok, ktoré neovplyvnili tie roky, z ktorých skúsenosti s historickými stratami vyplývajú, a aby sa odstránili vplyvy podmienok minulých období, ktoré v súčasnosti už neexistujú.

Na účely výpočtu sumy opravnej položky pre expozície, ktoré sú hodnotené kolektívne, bola použitá metóda pravdepodobnosti zlyhania (Probability of Default Method – „PD“). Správnym určením PD hodnôt s prihliadnutím na vlastnosti konkrétnych produktov a na príslušné obdobia, v ktorých vznikli straty na týchto produktoch, sa umožňuje aby tieto PD hodnoty v čase tvorby opravnej položky mohli identifikovať vzniknuté straty a určiť len to obdobie, v ktorom tieto straty vznikli.

Ak je úver nevymožiteľný, je odpísaný proti príslušnej opravnej položke. Pred tým, ako je úver odpísaný, je nutné vykonať všetky potrebné postupy požadované Bankou a určiť výšku straty. Následné výnosy zo skôr odpísaných čiastok znižujú sumu opravnej položky vo výkaze ziskov a strát.

Ak v nasledujúcom účtovnom období, výška straty zo zníženia hodnoty klesne z dôvodu udalosti, ktorá nastane po vykázaní príslušného zníženia hodnoty (napr. zlepšenie ratingu klienta), zaúčtované zníženie hodnoty sa zúčtuje úpravou na účte opravnej položky vo Výkaze ziskov a strát ako položka „Čisté straty zo znehodnotenia úverov a pôžičiek“.

Podrobné pravidlá pre výpočet odpisu a tvorby opravných položiek pre kreditné expozície sú popísané v sekcii 3.4.6.

Aktíva vedené v reálnej hodnote

Na konci účtovného obdobia Banka odhaduje, či existujú objektívne dôkazy o tom, že hodnota finančného aktíva alebo skupiny finančných aktív bola znížená. V prípade majetkových účastí klasifikovaných ako určených na predaj, medzi objektívne dôkazy patrí významný alebo dlhotrvajúci pokles reálnej hodnoty investície pod úroveň obstarávacej ceny vyplývajúci z vyššieho kreditného rizika. V prípade existencie dôkazu o znížení hodnoty sa kumulatívna strata, vyčíslená ako rozdiel medzi obstarávacou cenou a súčasnou reálnou hodnotou, odúčtuje z ostatných súhrnných ziskov a strát a vykáže sa vo výkaze ziskov a strát. Rozdiel uvedený vyššie by mal byť znížený o stratu zo zníženia hodnoty tejto investície, ktorá bola predtým vykázaná vo výkaze ziskov a strát. Opravné položky ku kapitálovým nástrojom vykazaných vo výkaze ziskov a strát sa nerozpúšťajú cez výkaz ziskov a strát, ale cez ostatné súhrnné zisky a straty. Ak reálna hodnota dlhových nástrojov klasifikovaných ako určených na predaj narastie v nasledujúcom účtovnom období z dôvodu udalosti, ktorá nastane po vykázaní príslušného zníženia hodnoty vo výkaze ziskov a strát, potom sa toto zníženie hodnoty rozpúšťa cez Výkaz ziskov a strát.

Opätovne prerokované zmluvy

Banka považuje opätovné prerokovanie zmluvných podmienok úverov a pôžičiek za ukazovateľ zníženia hodnoty, okrem prípadu, kedy k prerokovaniu zmluvných podmienok došlo za normálnych obchodných podmienok, nie v dôsledku dlžníkovej situácie. V takomto prípade Banka posudzuje, či zníženie hodnoty bude posudzované individuálne alebo skupinovo.

2.8. Zmluvy o finančnej záruke

Zmluvou o finančnej záruke je zmluva, ktorá vyžaduje, aby jej emitent uhradil držiteľovi platby ako náhradu za straty spôsobené tým, že dlžník neuhradí platbu keď je splatná v súlade s pôvodnými alebo modifikovanými podmienkami dlhového nástroja.

Pri prvotnom zaúčtovaní je zmluva o finančnej záruke účtovaná v reálnej hodnote. Po prvotnom zaúčtovaní vystaviteľ takejto zmluvy ju vedie vo vyššej z nasledovných hodnôt:

- suma určená v súlade s IAS 37 "Rezervy, podmienené záväzky a podmienené aktíva", a
- rozdiel medzi sumou pri prvotnom zaúčtovaní a prípadne sumou kumulatívnych odpisov vykázaných v súlade s IAS 18 "Výnosy".

2.9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty zahŕňajú položky so splatnosťou do troch mesiacov odo dňa ich nadobudnutia, a to: peňažné hotovosti, peniaze v centrálnej banke s možnosťou voľného nakladania, štátne pokladničné poukážky a iné pokladničné poukážky, úvery a pôžičky bankám, pohľadávky voči iným bankám a krátkodobé vládne cenné papiere určené na predaj. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty sú účtované v amortizovaných nákladoch.

2.10. Predajné zmluvy a zmluvy o spätnéj kúpe

Repo a reverzné repo operácie sú definované ako predaj a nákup cenných papierov so záväzkom spätného odkúpenia alebo odpredaja v zmluvne dohodnutý deň a za zmluvne dohodnutú cenu a sú zaúčtované v okamihu prevodu peňazí.

Cenné papiere predávané s doložkou o spätnom odkúpení (repo/sell - buy - back) sú preklasifikované v účtovnej zvierke ako založený majetok, ak účtovná jednotka, ktorá ich nadobudla, má zmluvné alebo zvykové právo predať alebo založiť ich ako kolaterál. Záväzok voči protistrane je účtovaný ako záväzky voči iným bankám, vklady iných bánk, iné vklady alebo záväzky voči klientom, v závislosti od ich podstaty. Cenné papiere nakúpené s doložkou o spätnom predaji (reverzné repo / buy - sell - back) sú účtované ako pohľadávky voči bankám alebo klientom, v závislosti od ich podstaty.

Pri uzavretí repo alebo reverznej repo operácie, Banka predáva alebo nakupuje cenné papiere s doložkou o spätnom nákupe alebo predaji v zmluvne dohodnutý deň a za zmluvne dohodnutú cenu. Takéto operácie sú prezentované vo výkaze o finančnej situácii ako finančný majetok držaný na obchodovanie alebo ako investičný finančný majetok, a tiež ako záväzok v prípade "sell-buy-back" operácií a ako pohľadávka v prípade "buy-sell-back" operácií.

Cenné papiere zapožičané Bankou cez transakcie „buy-sell-back“ nie sú vykázané v účtovnej zvierke, pokiaľ nie sú predávané tretím stranám. V takomto prípade nákupné a predajné operácie sú zaznamenané v účtovnej zvierke so ziskom alebo stratou zahrnutou vo výnosoch z obchodovania. Povinnosť vrátiť ich je účtovaná v reálnej hodnote ako obchodný záväzok. Cenné papiere zapožičané v rámci buy - sell back operácií a potom požičané v rámci sell buy - back operácií nie sú účtované ako finančný majetok.

Výsledkom "sell-buy-back" operácií uzavretých na cenné papiere držané Bankou je, že tieto finančné aktíva sú prevedené tak, že nespĺňajú podmienky pre odúčtovanie. To znamená, že Banka znáša všetky riziká a výnosy plynúce z vlastníctva tohto finančného aktíva.

2.11. Derivátové finančné nástroje a zaistovacie účtovníctvo

Finančné deriváty sú účtované v reálnej hodnote od dátumu transakcie. Reálna hodnota je stanovená na základe cien nástrojov kótovaných na aktívnych trhoch, vrátane nedávnych trhových transakcií, a na základe oceňovacích techník, vrátane modelov založených na diskontovaných peňažných tokoch a opčných oceňovacích modeloch, v závislosti od vhodnosti použitia modelu v danom prípade. Všetky deriváty s kladnou reálnou hodnotou sú vykázané vo výkaze o finančnej situácii ako majetok, deriváty s negatívnou hodnotou ako záväzky.

Najlepším ukazovateľom reálnej hodnoty pre derivátový nástroj pri jeho prvotnom zaúčtovaní je cena transakcie (t. j. reálna hodnota vyplatenej alebo prijatej úhrady). Pokiaľ je možné reálnu hodnotu daného nástroja stanoviť porovnaním s ostatnými bežnými trhovými transakciami týkajúcimi sa tohto nástroja (nie modifikovaného) alebo spoliehať sa na oceňovacie techniky založené výhradne na trhových údajoch, ktoré sú k dispozícii, potom Banka vykazuje príslušné zisky alebo straty od prvého dňa v súlade s princípmi opísanými v Poznámke 2.12.

Vložené derivátové nástroje sa vykazujú ako samostatné deriváty, ak riziká spojené s nimi a ich vlastnosti nie sú prísne viazané na riziká a vlastnosti základnej zmluvy a základná zmluva nie je ocenená reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát. Vložené deriváty tohto druhu sú ocenené v reálnej hodnote a zmeny v reálnej hodnote sú účtované do výkazu ziskov a strát.

V súlade s IAS 39 AG 30: (i), nie je potrebné oddeliť opcie na preddavok od základného dlhového nástroja pre účely konsolidovanej účtovnej zvierky, pretože realizačná cena opcie je v ktorýkoľvek deň uplatnenia približne rovnaká ako zostatková hodnota základného dlhového nástroja. Ak hodnota opcie na preddavok nie je úzko súvisiaca so základným dlhovým nástrojom, opcia by mala byť oddelená a ocenená reálnou hodnotou v konsolidovanej účtovnej zvierke Banky; (ii) realizačná cena opcie na preddavok odškodňuje veriteľa do výšky približnej súčasnej hodnoty ušlého úroku za zvyšok obdobia zmluvy. Ušlý úrok predstavuje sumu predplatených istín vynásobenú úrokovým diferenciálom. Úrokový diferenciál je prebytok efektívnej úrokovej miery zo základnej zmluvy nad efektívnou úrokovou mierou, ktorú by účtovná jednotka dostala v deň preddavku, keby reinvestovala sumu preddavku do podobnej zmluvy na zvyšok obdobia základnej zmluvy.

Posúdenie, či kúpna alebo predajná opcia je úzko súvisiaca so základným dlhovým nástrojom, sa realizuje pred oddelením majetkového prvku od hostiteľského dlhového nástroja v súlade s IAS 32.

Metóda vykazovania výslednej reálnej hodnoty zisku alebo straty závisí od toho, či daný derivátový nástroj predstavuje zaistovacie nástroj, a ak áno, závisí to aj od povahy zaistovanej položky. Banka klasifikuje niektoré deriváty buď ako (1) zabezpečenie reálnej hodnoty vykazovaného majetku alebo záväzku alebo proti záväznej zmluvnej povinnosti (zabezpečenie reálnej hodnoty), alebo ako (2) zabezpečenie vysoko pravdepodobných budúcich peňažných tokov vyplývajúcich z vykazovaného majetku alebo záväzkov, alebo očakávaných transakcií (zaistenie peňažných tokov). Deriváty klasifikované ako zaistenie celkovej pozície vedenej Bankou, sú účtované pomocou zaistovacieho účtovníctva a podliehajú splneniu kritérií špecifikovaných v IAS 39:

- pri zahájení zaistenia sú formálne označené a zdokumentované zabezpečovacie vzťahy a ciele a stratégie riadenia rizika účtovnej jednotky pre zaistenie. Takáto dokumentácia by mala obsahovať identifikáciu zaistovacieho nástroja, zaistovanej položky alebo transakcie, povahu zaisteného rizika a ako bude účtovná jednotka hodnotiť efektívnosť zaistovacieho nástroja pri dosahovaní kompenzácie zmien v reálnej hodnote zaistovanej položky alebo peňažných tokoch vyplývajúcich zo zaisteného rizika;
- očakáva sa, že zaistenie bude vysoko efektívne v dosahovaní kompenzácie zmien v reálnej hodnote alebo peňažných tokoch vyplývajúcich zo zaistovaného rizika, v súlade s pôvodne zdokumentovanou stratégiou riadenia rizika pre daný zaistovacie vzťah;
- pre zaistenie peňažných tokov musí byť očakávaná transakcia, ktorá je predmetom zaistenia, vysoko pravdepodobná a musí predstavovať expozíciu so zmenami v peňažných tokoch, ktoré by mohli v konečnom dôsledku ovplyvniť zisk alebo stratu;
- efektívnosť zaistenia je možné spoľahlivo merať, t. j. reálna hodnota alebo peňažné toky zaistovanej položky, ktoré súvisia so zaistovaným rizikom a reálna hodnota zaistovacieho nástroja sú spoľahlivo merateľné;
- zabezpečenie je hodnotené priebežne a stanovené tak, aby bolo vysoko efektívne v priebehu účtovného obdobia, pre ktoré bolo určené.

Banka dokumentuje ciele riadenia rizika a stratégiu uzatvárania zaistovaných transakcií, ako aj obdobie uzatvárania príslušných transakcií, vzťah medzi zaistovacím nástrojom a zaistovanou položkou. Banka tiež dokumentuje vlastné hodnotenie efektívnosti zabezpečenia reálnej hodnoty a peňažných tokov, meranú prospektívne aj retrospektívne od momentu zahájenia počas celého obdobia trvania zaistovacieho vzťahu medzi zaistovacím nástrojom a zaistovanou položkou.

Vzhľadom na rozdelenie derivátov klasifikovaných do bankového a obchodného portfólia, Banka používa rozdielny princíp pri prezentácii úrokových výnosov/nákladov pre každú z týchto skupín derivátov, ktoré sú popísané v Poznámke 2.2 „Úrokové výnosy a náklady“. Zvyšné výsledky z reálnej hodnoty finančných derivátov sú vykázané v čistom zisku z obchodovania.

Zabezpečenie reálnej hodnoty

Zmeny reálnej hodnoty derivátov, ktoré boli určené a klasifikované ako zabezpečenie reálnej hodnoty, sú vykázané vo výkaze ziskov a strát spolu s príslušnou zmenou reálnej hodnoty zabezpečeného majetku alebo záväzkov, ktoré súvisia so zabezpečovaným rizikom.

V prípade, že zabezpečenie už nespĺňa kritériá zaistovacieho účtovania, úprava účtovnej hodnoty zaistovanej položky, pre ktorú sa použila metóda efektívneho úroku, sa rozpúšťa do výkazu ziskov a strát po období do splatnosti. Úprava účtovnej hodnoty zaistovaného vlastníckeho podielu ostáva v ostatných súhrnných ziskoch a stratách až do vyradenia majetkových cenných papierov.

Zaistenie peňažných tokov

Efektívna časť zmien reálnej hodnoty derivátov, ktoré boli určené a klasifikované ako zabezpečenie peňažných tokov, je vykázaná v ostatných súhrnných ziskoch a stratách. Zisk alebo strata týkajúca sa neefektívnej časti je vykázaná vo výkaze ziskov a strát v bežnom období.

Sumy vykázané v ostatných súhrnných ziskoch a stratách sú prevedené do výkazu ziskov a strát ako výnos alebo náklad v rovnakom období kedy zaistovaná položka ovplyvní výkaz ziskov a strát (napr. v čase, kedy sa odhadovaný predaj, ktorý je zabezpečený, realizuje).

V prípade, že zaistovací nástroj zanikne alebo je predaný, alebo zaistenie už ďalej nespĺňa kritériá zaistovacieho účtovania, akékoľvek celkové zisky alebo straty vykázané v tomto čase v ostatných súhrnných ziskoch a stratách ostávajú v ostatných súhrnných ziskoch a stratách až do momentu vykázania odhadovanej transakcie vo výkaze ziskov a strát. Ak sa už neočakáva realizácia odhadovanej transakcie, celkové zisky alebo straty vykazované v ostatných súhrnných ziskoch a stratách sú ihneď prevedené do výkazu ziskov a strát.

Derivátové nástroje, ktoré nespĺňajú kritériá zaistovacieho účtovania

Zmeny reálnej hodnoty derivátov, ktoré nespĺňajú kritériá zaistovacieho účtovania, sú vykazované vo výkaze ziskov a strát v bežnom období.

Banka drží nasledovné derivátové nástroje vo svojom portfóliu:

Nástroje trhového rizika:

- futures kontrakty na dlhopisy, indexové futurity
- opcie na cenné papiere a na indexy akciových trhov
- opcie na futures kontrakty
- forwardové transakcie na cenné papiere
- komoditné swapy

Nástroje úrokového rizika:

- forward Rate Agreement (FRA)
- úrokové swapy (IRS), overnight indexové swapy (OIS)
- úrokové opcie

Nástroje kurzového rizika:

- menové forwardy, menové swapy, menové forwardy
- cross Currency Interest Rate Swap (CIRS)
- menové opcie.

2.12. Prvotné účtovanie ziskov a strát

Najlepšou evidenciou reálnej hodnoty finančných nástrojov pri prvotnom účtovaní je transakčná cena (t. j. reálna hodnota poskytnutej alebo prijatej úhrady), pokiaľ nie je možné reálnu hodnotu daného nástroja stanoviť porovnaním s ostatnými bežnými trhovými transakciami týkajúcimi sa tohto nástroja (nie modifikovaného) alebo spoliehať sa na oceňovacie techniky založené výhradne na trhových údajoch, ktoré sú k dispozícii.

Transakcia, pre ktorú sa reálna hodnota určená oceňovacou metódou (kde vstupnými dátami sú pozorovateľné aj nepozorovateľné údaje) líši od transakčnej ceny, je prvotne účtovaná v transakčnej cene. Banka považuje transakčnú cenu za najlepší indikátor reálnej hodnoty, hoci hodnota získaná pomocou oceňovacieho modelu môže byť odlišná. Rozdiel medzi transakčnou cenou a modelovou hodnotou, nazývaný aj ako „zisk/strata v deň prvej transakcie“, je odpisovaný po určitú dobu.

Načasovanie účtovania odloženého zisku/straty v deň prvej transakcie je stanovené individuálne. Je buď odpisovaný počas životnosti transakcie, odložený kým nie je možné stanoviť reálnu hodnotu nástroja použitím pozorovateľných trhových údajov, alebo zúčtovaný. Finančný nástroj je následne ocenený v reálnej hodnote, upravený o odložený zisk/stratu v deň prvej transakcie. Následné zmeny reálnej hodnoty sú účtované okamžite do výkazu ziskov a strát bez zrušenia odloženého zisku/straty v deň prvej transakcie.

2.13. Pôžičky a prijaté vklady

Pôžičky a prijaté vklady sú prvotne vykázané v reálnej hodnote, poníženej o vynaložené transakčné náklady. Následne sú vykázané v amortizovaných nákladoch použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Všetky rozdiely medzi prijatou hodnotou (zníženej o transakčné náklady) a odkupnou hodnotou sú vykázané vo výkaze ziskov a strát postupne, počas dohodnutej doby, použitím efektívnej úrokovej miery.

2.14. Dlhodobý nehmotný majetok

Dlhodobý nehmotný majetok je prvotne vykazovaný v obstarávacej cene. Následne je vykázaný v obstarávacej cene zvýšenej o náklady na technické zhodnotenie (prerobenie, rozvoj, rekonštrukcia alebo modernizácia) a zníženej o oprávky a opravné položky. Odpisy narastajú lineárne zohľadňujúc očakávanú zostatkovú dobu životnosti jednotlivých nehmotných aktív.

Softvér

Nakúpené softvérové licencie sú kapitalizované vo výške nákladov vynaložených na obstaranie a adaptáciu pre použitie daného počítačového softvéru. Táto hodnota sa odpisuje na základe očakávanej zostatkovej životnosti softvéru (2 až 11 rokov). Náklady na údržbu softvéru sú účtované do nákladov v momente vzniku. Náklady priamo spojené s vývojom presne definovaných a jedinečných patentovaných počítačových programov kontrolovaných Bankou, pri ktorých je predpoklad, že budú generovať ekonomické úžitky presahujúce tieto náklady po dobu aspoň jedného roka, sú vykazované ako nehmotný majetok. Priame náklady zahŕňajú osobné náklady spojené s vývojom softvéru.

Kapitalizované náklady spojené s vývojom softvéru sú odpisované po dobu ich predpokladanej životnosti (2 až 11 rokov)

Počítačový softvér priamo spojený s fungovaním konkrétneho hardvéru je účtovaný ako „dlhodobý hmotný majetok“.

Náklady na vývoj

Banka účtuje o nákladoch na vývoj ako o nehmotnom majetku ak je pravdepodobné, že tento majetok bude generovať budúce ekonomické úžitky a spĺňať nasledovné požiadavky popísané v IAS 38, t. j. Banka má zámer a technickú možnosť dokončiť a používať nehmotný majetok, dostupnosť adekvátnych technických, finančných a ostatných zdrojov na dokončenie vývoja a na používanie nehmotného majetku a schopnosť spoľahlivo oceňovať výdavky súvisiace s nehmotným majetkom počas jeho vývoja.

Životnosť nákladov na vývoj je obmedzená a doba odpisovania nepresahuje 3 roky. Odpisové sadzby sú upravené podľa obdobia ekonomickej užitočnosti. Banka vykazuje zvlášť prírastky z vnútorného vývoja a zvlášť prírastky nadobudnuté prostredníctvom podnikových kombinácií.

Výdavky na výskum a vývoj zahŕňajú všetky výdavky, ktoré sú priamo priraditeľné k výskumnej a vývojovej činnosti.

Nehmotný majetok je testovaný na možné zníženie hodnoty vždy po výskyte udalostí alebo zmene okolností, ktoré indikujú, že účtovná hodnota vo výkaze o finančnej situácii by nemusela byť spätne realizovateľná.

2.15. Dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý hmotný majetok je vykazovaný v obstarávacej cene zníženej o oprávky a opravné položky. Obstarávacia cena zohľadňuje náklady priamo súvisiace s obstarávaním príslušného majetku.

Následné náklady sú zahrnuté do účtovnej hodnoty majetku alebo sú vykázané ako samostatný majetok iba keď je pravdepodobné, že budúce ekonomické úžitky spojené s danou položkou budú plynúť do Banky a tieto náklady sú spoľahlivo oceneľné. Všetky ostatné náklady vynaložené na opravy a údržbu sú účtované do výkazu ziskov a strát v období, v ktorom boli vynaložené.

Pozemky sa neodpisujú. Odpisy ostatného dlhodobého majetku sa účtujú rovnomerne počas očakávanej doby životnosti, ktorá je pre jednotlivé kategórie majetku nasledovná:

Budovy a stavby	25 - 40 rokov,
Zariadenie	2 - 10 rokov,
Dopravné prostriedky	5 rokov,
Hardvéry informačných technológií	2 - 5 rokov,
Investície do majetku tretích strán	10 - 40 rokov alebo počas doby trvania lízinguovej zmluvy,
Kancelárske zariadenie, nábytok	5 - 10 rokov.

Pozemky a stavby pozostávajú hlavne z pobočiek a kancelárií. Zostatková hodnota, očakávaná doba životnosti a spôsob odpisovania sú posúdené na konci účtovného obdobia a upravené podľa potreby perspektívne.

Banka na konci každého účtovného obdobia posúdi, či existujú náznaky zníženia hodnoty dlhodobého hmotného majetku. Ak takýto náznak existuje, Banka odhadne spätne získateľnú hodnotu majetku. Odpisovaný majetok je testovaný na znehodnotenie vždy, keď určité udalosti alebo zmeny naznačujú, že účtovná hodnota nie je spätne získateľná. Odpisovaný hmotný majetok je testovaný na zníženie hodnoty vždy po výskyte udalosti alebo zmene okolností indikujúcich, že ich účtovná hodnota vo výkaze o finančnej situácii nemusí byť realizovateľná. Hodnota dlhodobého majetku zaúčtovaná vo výkaze o finančnej situácii je znížená na realizovateľnú hodnotu v prípade, že účtovná hodnota vo výkaze o finančnej situácii je vyššia ako odhadovaná realizovateľná hodnota. Realizovateľná hodnota je vyššia z dvoch nasledovných hodnôt: reálna hodnota dlhodobého majetku znížená o náklady na predaj alebo hodnota získateľná jeho použitím.

Ak nie je možné odhadnúť realizovateľnú hodnotu jednotlivých aktív, Banka môže stanoviť realizovateľnú hodnotu jednotky, ktorá tvorí peniaze a ku ktorej majetok patrí (peňazotvornej jednotky majetku).

Zisky a straty z predaja dlhodobého majetku sú určené porovnaním výnosov z ich predaja s účtovnou hodnotou vo výkaze o finančnej situácii a sú účtované vo výkaze ziskov a strát.

O dlhodobom hmotnom majetku sa prestáva účtovať v momente, keď je vyradený z používania alebo keď sa neočakávajú žiadne budúce ekonomické úžitky z jeho použitia. Účtovná hodnota dlhodobého hmotného majetku sa vykáže vo výkaze ziskov a strát v momente vyradenia. Prípadný zisk z vyradenia dlhodobého hmotného majetku nie je klasifikovaný ako výnos.

2.16. Dlhodobý majetok držaný na predaj a ukončené operácie

Banka definuje dlhodobý majetok ako držaný na predaj, ak jeho účtovná hodnota bude pokrytá predovšetkým predajom, nie prostredníctvom ďalšieho používania. Aby to tak bolo, majetok (alebo skupina majetku) musí byť k dispozícii k okamžitému predaju vo svojom súčasnom stave podmienený požiadavkami, ktoré sú bežné a obvyklé pre predaj takéhoto majetku (alebo skupinu majetku) a jeho predaj musí byť vysoko pravdepodobný, t. j. vedenie musí plánovať predaj tohto majetku, aktívne hľadať kupca a predaj musí byť začatý. Ďalej musí byť majetok aktívne ponúkaný na predaj za cenu, ktorá je primeraná vo vzťahu k jeho reálnej hodnote. Okrem toho sa očakáva, že predaj bude ukončený do jedného roka od dátumu klasifikácie.

Dlhodobý majetok držaný na predaj je ocenený v nižšej z nasledovných hodnôt: účtovná hodnota a reálna hodnota znížená o náklady na predaj. Majetok klasifikovaný v tejto kategórii sa neodpisuje.

Ak kritériá pre zaradenie do neobežného majetku držaného na predaj nie sú splnené, Banka prestane klasifikovať tieto aktíva ako majetok držaný na predaj a preradí ich do príslušnej kategórie majetku. Banka oceňuje dlhodobý majetok, ktorý už nie je klasifikovaný ako držaný na predaj (alebo už nie je zahrnutý do skupiny určenej na vyradenie, ktorá je držaná na predaj) v nižšej z:

- účtovnej hodnoty ku dňu pred klasifikáciou aktíva (alebo skupiny určenej na vyradenie) ako držaného na predaj, upravenej o odpisy, amortizáciu alebo precenenie, ktoré by boli účtované, keby tento majetok (alebo skupina určená na vyradenie) nebol klasifikovaný ako držaný na predaj, a
- realizovateľnej hodnoty v deň následného rozhodnutia nepredávať tento majetok.

Ukončené operácie sú zložkou Banky, ktoré buď už boli zlikvidované, alebo sú klasifikované ako držané na predaj a predstavujú samostatnú hlavnú líniu podnikania alebo geografickú oblasť prevádzky alebo dcérsku spoločnosť nadobudnutú výhradne za účelom ďalšieho predaja.

K zaradeniu do tejto kategórie dôjde v momente predaja alebo keď operácia spĺňa kritériá operácie klasifikovanej ako držanej na predaj, pokiaľ tento moment nastane skôr. Skupina majetku určená na vyradenie, ktorá už nie je používaná, môže byť tak isto klasifikovaná ako ukončená operácia.

2.17. Odložená daň z príjmov

Banka vytvára odloženú daň z príjmu na prechodné rozdiely vznikajúce medzi zostatkovou hodnotou aktíva alebo záväzku vo výkaze o finančnej situácii a ich daňovým základom. Kladný rozdiel je účtovaný v záväzkoch ako "Rezerva na odloženú daň z príjmu". Záporný rozdiel je účtovaný ako "Odložená daňová pohľadávka". Akýkoľvek rozdiel v zostatku odloženého daňového záväzku alebo pohľadávke vo vzťahu k predchádzajúcemu účtovnému obdobiu je účtovaný v položke „Dane z príjmov“. Pre výpočet odloženej dane z príjmu sa používa súvahová metóda.

Odložený daňový záväzok alebo pohľadávka sú účtované v plnej výške podľa súvahovej metódy v súvislosti s existenciou prechodných rozdielov medzi daňovou hodnotou majetku a záväzkov a ich účtovnou hodnotou. Tieto záväzky alebo majetok sú určené použitím platných daňových sadzieb alebo skutočných záväzkov na konci účtovného obdobia. Podľa očakávania tieto daňové sadzby budú platné v momente realizácie pohľadávky alebo vyrovnania záväzku odloženej dane z príjmu.

Hlavné prechodné rozdiely vznikajú na účte odpisov v súvislosti so stratou hodnoty poskytnutých úverov a záruk na splácanie úverov, odpisov hmotného a nehmotného majetku, finančných leasingov považovaných za operatívne leasingy pre daňové účely, precenenia finančných aktív a pasív, vrátane zmlúv o derivátových nástrojoch a forwardových transakciách, rezerv na odchodné a iných rezerv v súvislosti so zamestnancami, a tiež zúčtovania daňových strát.

Na konci každého účtovného obdobia Banka preskúma účtovnú hodnotu odloženej daňovej pohľadávky. Banka zníži jej účtovnú hodnotu v rozsahu, v ktorom už nie je pravdepodobné dosiahnutie dostatočného zdaniteľného zisku na zužitkovanie časti, respektíve celej hodnoty odloženej daňovej pohľadávky. Akékoľvek takéto zníženie jej účtovnej hodnoty je možné zrušiť v rozsahu, v akom začne byť pravdepodobné dosiahnutie dostatočného zdaniteľného zisku na jej uplatnenie.

Odložená daňová pohľadávka je vykazovaná do tej miery, do ktorej je pravdepodobné, že bude existovať dostatočný zdaniteľný zisk, aby sa mohla využiť. Ak odhadovaný príjem určený na daňové účely neumožňuje realizáciu pohľadávky z odloženej dane v plnej výške alebo čiastočne, je táto pohľadávka

vykázaná v príslušnej výške zodpovedajúcim spôsobom. Vyššie popísaný princíp platí aj pre daňové straty vykázané ako súčasť odloženej daňovej pohľadávky.

V prípade Banky, sú odložená daňová pohľadávka a záväzok vzájomne započítané oddelene pre každú krajinu, kde Banka podniká a má povinnosť uhradiť daň z príjmov právnických osôb. Tieto pohľadávky a rezervy je možné vzájomne započítať ak Banka má zákonné právo, ktoré jej umožňuje účtovať ich zároveň pri výpočte daňového záväzku.

Banka vykazuje samostatne výšku záporných dočasných rozdielov (prevažne na účte nevyužitých daňových strát alebo nevyužitých daňových úľav), v súvislosti s ktorými odložená daňová pohľadávka nebola vykázaná vo výkaze o finančnej situácii, a tiež výšku dočasných rozdielov spojených s investíciami v dcérskych a pridružených spoločnostiach, v ktorých nebola vytvorená rezerva na odloženú daň z príjmu.

Odložená daň z príjmov pre Banku sa vzťahuje na majetok a záväzky v dôsledku dočasných rozdielov vyplývajúcich z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach, s výnimkou prípadov, kedy na základe akýchkoľvek dôkazov, pod vplyvom rozhodnutia Banky je možné, že dočasné rozdiely nebudú uplatnené v dohľadnej dobe.

Odložená daň z príjmov z dôvodu precenenia investícií držaných na predaj a precenenia zaistenia peňažných tokov je účtovaná rovnakým spôsobom ako iné precenenie, priamo v ostatných súhrnných ziskoch a stratách, a je následne prevedená do výkazu ziskov a strát, keď príslušná investícia alebo zaistovacia položka ovplyvní hospodársky výsledok.

2.18. Uplatnenie záložného práva

Založený majetok predstavuje finančný a nefinančný majetok nadobudnutý Bankou v rámci vyrovnaní úverov po splatnosti. Tieto aktíva sú prvotne vykázané v reálnej hodnote, keď sú nadobudnuté a zahrnuté do majetku, finančných aktív alebo iného majetku v závislosti od ich povahy a zámeru Banky v súvislosti s návratnosťou týchto aktív. V prípade, že reálna hodnota založeného kolaterálu prevyšuje pohľadávku voči dlžníkovi, rozdiel predstavuje záväzok voči dlžníkovi.

Založený majetok je následne oceňovaný a účtovaný v súlade s účtovnými postupmi relevantnými pre túto kategóriu aktív.

2.19. Náklady budúcich období, časové rozlíšenie a výnosy budúcich období

Náklady budúcich období sú vytvárané keď sa príslušné náklady týkajú mesiaca nasledujúceho po mesiaci, v ktorom boli vynaložené. Náklady budúcich období sú vykázané vo výkaze o finančnej situácii v položke "Ostatné aktíva".

Časové rozlíšenie zahŕňa náklady na dodávky do Banky, ktoré ešte nie sú vykázané ako záväzky. Výnosy budúcich období zahŕňajú prijaté platby predstavujúce budúce pôžitky. Rezervy a výnosy budúcich období sú vykázané vo výkaze o finančnej situácii v položke "Ostatné záväzky".

2.20. Lízing

mBank S.A. ako nájomca

Jednotlivé zmluvy, ktoré Banka uzavrela, sú predovšetkým operatívnym lízingom. Celkové platby v rámci operatívneho lízingu sú účtované do výkazu ziskov a strát rovnomerne počas doby trvania lízingu.

Lízing je klasifikovaný ako finančný lízing ak sa ním prevádzajú v podstate všetky riziká a odmeny vyplývajúce z vlastníctva majetku. Vlastnícke právo sa nakoniec môže, ale nemusí, previesť.

Lízing je klasifikovaný ako operatívny lízing ak sa ním neprevádzajú v podstate všetky riziká a odmeny vyplývajúce z vlastníctva majetku.

Banka určí, či je daná zmluva lízingovou zmluvou alebo zmluvou obsahujúcou lízing na základe podstaty zmluvy a posúdenia, či plnenie zmluvy závisí od využitia určitého majetku a či sa zmluvou prevádza právo užívať daný majetok.

2.21. Rezervy

Hodnota rezerv na podmienené záväzky ako sú nevyužitú záruku a (dovozný) akreditív, ako aj nevyužitú nevratnú bezpodmienečne poskytnutú úverovú limitu, je oceňovaná v súlade s IAS 37 *Rezervy, podmienené záväzky a podmienené aktíva*.

Podľa IAS 37 sú rezervy vykazované, ak má Banka zmluvnú alebo mimozmluvnú súčasnú povinnosť ako výsledok minulých udalostí, je pravdepodobné, že na vysporiadanie povinnosti bude potrebný úbytok zdrojov a je možné urobiť spoľahlivý odhad výšky záväzku.

2.22. Zamestnanecké požitky po skončení pracovného pomeru a ostatné zamestnanecké požitky

Zamestnanecké požitky po skončení pracovného pomeru

Banka tvorí rezervu na budúce záväzky na účet zamestnaneckých požitkov po skončení pracovného pomeru na základe odhadu týchto záväzkov, použitím poistno-matematického modelu. Banka používa princíp vykázania poistno-matematických ziskov alebo strát z ocenenia požitkov po skončení pracovného pomeru v súvislosti so zmenami v poistno-matematických predpokladoch v ostatnom súhrnnom výkaze ziskov a strát bez možnosti preklasifikovania do výkazu ziskov a strát. Banka vykazuje servisné náklady a čistý úrok na čisto vymedzenom záväzku požitkov v rámci režijných nákladov " respektíve medzi ostatnými úrokovými nákladmi.

Transakcie s platbou na základe podielov vysporiadané akciami

Banka prevádzkuje programy odmeňovania založené a vysporiadané vo forme vlastných akcií. Transakcie s platbou na základe podielov vysporiadané akciami sú účtované v súlade s IFRS 2 Platby na základe podielov. V prípade časti programov založených na transakciách s platbou na základe podielov vysporiadaných akciami, reálna hodnota služieb poskytnutých zamestnancami za podiely a opcie zvyšuje náklady za dané účtovné obdobie, čo zodpovedá zvýšeniu vlastného imania. Celková suma, ktorá je účtovaná do nákladov v období, kým si zamestnanci uplatnia svoje právo z opcie a podielu je určená na základe reálnej hodnoty daných opcií a podielov. Neexistujú žiadne trhom určené podmienky, ktoré musia byť zohľadnené pri odhadovaní reálnej hodnoty opcií a podielov v deň oceňovania. Netrhové podmienky nie sú zohľadňované pri odhadovaní reálnej hodnoty opcií a podielov, ale sú zohľadňované pri prispôbení počtu kapitálových nástrojov. Na konci každého účtovného obdobia Banka zreviduje svoje odhady o počte opcií a podielov, pri ktorých sa očakáva, že budú realizované. V súlade s IFRS 2 nie je nutné rozlišovať zmeny v reálnej hodnote platieb na základe podielov počas trvania programov.

Transakcie s platbou na základe podielov vysporiadané peňažnými prostriedkami

V prípade časti programov založených na transakciách s platbou na základe podielov vysporiadaných peňažnými prostriedkami, odvodených od hodnoty akcií hlavnej materskej spoločnosti Banky, reálna hodnota služieb poskytnutých zamestnancami za podiely a opcie zvyšuje náklady za dané účtovné obdobie, čo zodpovedá zvýšeniu záväzkov. Do dňa vysporiadania transakcie, Banka stanovuje reálnu hodnotu záväzku na konci každého účtovného obdobia a v deň vysporiadania transakcie. Všetky zmeny reálnej hodnoty sú vykázané vo výkaze ziskov a strát za dané obdobie.

2.23. Vlastné imanie

Vlastné imanie pozostáva zo základného imania a vlastných fondov vytvorených v súlade s príslušnými ustanoveniami zákona, t. j. príslušnou legislatívou, internými predpismi alebo stanovami spoločnosti.

Zapísané základné imanie

Základné imanie je uvedené v nominálnej hodnote, v súlade s internými predpismi a zápisom v obchodnom registri.

■ vlastné akcie

V prípade nadobudnutia akcií alebo podielov v Banke inou bankou, zaplatená čiastka znižuje hodnotu vlastného imania vo forme vlastných akcií až do doby, kedy sú zrušené. V prípade predaja alebo prerozdelenia týchto podielov je prijatá platba účtovaná do vlastného imania.

Emisné ážio

Emisné ážio je tvorené emisným ážiom získaným z emisie akcií zníženým o priame náklady súvisiace s touto emisiou.

Náklady priamo spojené s emisiou nových akcií alebo opcií znižujú príjmy z emisie a sú vykazované vo vlastnom imaní.

Okrem toho sa do emisného ážia premieta zúčtovanie súvisiace s motivačnými programami založenými na akciách Banky.

Nerozdelený zisk

Nerozdelený zisk zahŕňa:

- iný doplnkový kapitál,
- ostatné kapitálové rezervy,
- zákonný rezervný fond,
- nerozdelený zisk z minulých rokov,
- čistý zisk (stratu) bežného účtovného obdobia.

Iný doplnkový kapitál, ostatné kapitálové rezervy a zákonný rezervný fond sú tvorené prerozdelením zisku a sú tvorené na účely špecifikované v interných predpisoch alebo právnych predpisoch.

Okrem toho ostatné kapitálové rezervy zahŕňajú ocenenie motivačných programov založených na akciách Banky.

Dividendy za uvedený rok, ktoré boli schválené valným zhromaždením, ale neboli rozdelené na konci účtovného obdobia sú vykázané v pasívach na účte záväzky z dividend v rámci položky "Ostatné záväzky".

Ostatné zložky vlastného imania

Ostatné zložky vlastného imania vyplývajú z:

- ocenenia finančných nástrojov určených na predaj,
- kurzových rozdielov zahraničných operácií.
- poistno - matematických ziskov alebo strát súvisiacich s požitkami po skončení pracovného pomeru,
- efektívna časť zmien reálnej hodnoty finančných derivátov držaných na zabezpečenie peňažných tokov.

2.24. Ocenenie položiek denominovaných v cudzích menách

Funkčná mena a mena vykazovania

Položky obsiahnuté vo finančných výkazoch jednotlivých spoločností Banky, vrátane zahraničných pobočiek Banky, sú oceňované v mene základného ekonomického prostredia, v ktorom daný subjekt podniká („funkčná mena“). Účtovná závierka je prezentovaná v poľských zlotých, ktoré sú funkčnou menou Banky.

Transakcie a zostatky

Transakcie v cudzích menách sú prepočítané na funkčnej meny kurzom platným v deň transakcie. Kurzové zisky a straty z takýchto transakcií, ako aj precenenia súvahových peňažných aktív a pasív v cudzej mene, sú vykazované vo výkaze ziskov a strát.

Kurzové rozdiely vzniknuté na účtoch takých peňažných položiek ako finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, sú vykazované v rámci ziskov a strát súvisiacich so zmenou v reálnej hodnote. Kurzové rozdiely na účtoch takých peňažných aktív ako kapitálové nástroje klasifikované ako finančné aktíva určené na predaj, sú vykazované v rámci ostatných súhrnných ziskov a strát.

Ku koncu účtovného obdobia sú nepeňažné položky, ktoré sú ocenené v historickej obstarávacej cene vyjadrenej v cudzej mene, prepočítané výmenným kurzom k dátumu transakcie a nepeňažné položky, ktoré sú ocenené v reálnej hodnote v cudzej mene, sú prepočítané výmenným kurzom k dátumu, keď bola stanovená reálna hodnota.

Keď sa zisk alebo strata pri nepeňažnej položke vykazuje priamo vo vlastnom imaní, taktiež kurzový zisk alebo strata sa vykážu priamo vo vlastnom imaní. Naopak, keď sa zisk alebo strata pri nepeňažnej položke vykazuje vo výkaze ziskov a strát, potom sa každý kurzový zisk alebo strata tiež vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

Zmeny v reálnej hodnote peňažných položiek určených na predaj pokrývajú kurzové rozdiely vznikajúce z ocenenia v zostatkovej hodnote, ktoré sú vykazované vo výkaze ziskov a strát.

Položky výkazu o finančnej situácii zahraničných pobočiek sú prepočítané z funkčnej meny na menu vykazovania použitím priemerného výmenného kurzu na konci účtovného obdobia. Položky výkazu ziskov a strát týchto spoločností sú prepočítané na menu vykazovania použitím priemerných výmenných kurzov stanovených Národnou bankou Poľska v posledný deň každého mesiaca účtovného obdobia. Takto vzniknuté kurzové rozdiely sú vykazované v ostatnom súhrnnom výkaze ziskov a strát.

2.25. Aktivity súvisiace so správou zverených prostriedkov a fiduciárne činnosti

mBank S.A. vykonáva činnosti spojené so správou zverených prostriedkov a fiduciárne činnosti, vrátane domácich a zahraničných cenných papierov a služieb poskytnutých investičným a dôchodkovým fondom.

Banka poskytuje služby správy cenných papierov a zverených fondov, správu firemných prostriedkov, služby správy investícií a poradenské služby pre tretie strany. V súvislosti s týmito službami Banka robí rozhodnutia týkajúce sa alokácie, nákupu a predaja širokého spektra finančných nástrojov. Aktíva držané v správe v postavení splnomocnenca nie sú zahrnuté v tejto účtovnej závierke, pretože nie sú vlastníctvom Banky.

2.26. Nové štandardy, interpretácie a novely publikované k štandardom

Táto účtovná závierka je v súlade so všetkými medzinárodnými účtovnými štandardmi a medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva schválených Európskou úniou a tiež je v súlade s ich interpretáciami, ktoré s nimi súvisia a ktoré boli schválené a záväzné pre účtovné obdobie od 1. januára 2017.

Tieto finančné výkazy nezahŕňajú štandardy a interpretácie uvedené nižšie, ktoré očakávajú schválenie EÚ alebo ktoré boli schválené EÚ, ale vstúpia do platnosti po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Štandardy a interpretácie, ktoré boli schválené EÚ a vstúpia do platnosti po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka neboli Bankou predčasne aplikované.

Publikované štandardy a interpretácie, ktoré boli vydané, ale nie sú pre Banku záväzné ani neboli predčasne aplikované.

Štandardy a interpretácie schválené Európskou Úniou

- **IFRS 9, Finančné nástroje (vydaný dňa 24. júla, schválený Európskou Úniou 22. novembra 2016 a účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr).**

Dňa 24. júla 2014 bol Medzinárodným Výborom pre účtovné štandardy vydaný nový medzinárodný účtovný štandard finančného výkazníctva, IFRS 9, Finančné nástroje, s účinnosťou pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr, predstavuje finálnu verziu štandardu a nahrádza existujúci medzinárodný účtovný štandard, IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“. Nový štandard sa zaoberá klasifikáciou a oceňovaním finančných aktív a finančných záväzkov, metodológiou výpočtu opravných položiek a zaisťovacím účtovníctvom. IFRS 9 nezahŕňa makro zaisťovacie účtovníctvo, ktoré predstavuje samostatný projekt IASB. Skupina pokračuje v uplatňovaní pravidiel pre makro zaistenie v súlade s IAS 39.

IFRS 9 zavádza nový model výpočtu opravných položiek, založený na koncepte „očakávaných stratách z úverov“, mení požiadavky na klasifikáciu a oceňovanie finančných nástrojov (najmä finančných aktív) a zavádza nový prístup k účtovaniu zaistenia.

Kvantitatívne a kvalitatívne informácie, zahŕňajúce analýzu hlavných zmien vyplývajúcich z uplatnenia štandardu pre zverejňovanie a oceňovanie finančných nástrojov v účtovnej závierke pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 sú prezentované na konci tejto sekcie.

- **IFRS 15, Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi (vydaný dňa 28. mája 2015 a účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr).**

Novela IFRS 15, ktorá bola vydaná 11. septembra 2015, schválená Európskou úniou 22. septembra 2016, účinná pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr.

Tento nový štandard zavádza nový princíp účtovania výnosov. Základným princípom je, že spoločnosť účtuje o výnosoch v súlade s transferom dohodnutých tovarov alebo služieb v takej výške, ktorú predpokladá, že utŕži za dané tovary a služby. Podľa nového IFRS 15 štandardu sa účtuje výnos v okamihu kedy zákazník preberie kontrolu nad daným tovarom alebo službou. V závislosti od splnení istých podmienok sú výnosy účtované buď počas plynutia zmluvy, ak je plnenie záväzku postupne napĺňané počas obdobia alebo v istom časovom okamihu, ak zákazník nadobudne kontrolu nad týmito tovarmi alebo službami.

Banka si myslí, že táto novela nebude mať významný vplyv na finančné výkazy pri jej prvej aplikácii.

- **Novela k IFRS 15 - Objasnenie k IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi (vydaná 12. apríla 2016, schválená Európskou úniou 31. októbra 2017 a účinná pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr)**

Novela objasňuje postup pri identifikácii samostatných plnení, účtovaní licencií intelektuálneho vlastníctva a posudzovaní princípál verzus agent v kontexte vykazovania čistých a hrubých výnosov. Do nového štandardu boli pridané voliteľné praktické výnimky pri prechode na nový štandard.

Banka si myslí, že táto novela nebude mať významný vplyv na finančné výkazy pri jej prvej aplikácii.

- **Novela k IFRS 4 Aplikácia IFRS 9 Finančné nástroje s IFRS 4 Poistné zmluvy (vydaná dňa 12. septembra 2016, schválená Európskou úniou 3. novembra 2017 a účinná pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr)**

Novela k IFRS 4 poskytuje dočasné oslobodenie od dane, ktoré umožňuje poisťovateľovi, aby neuplatňoval IFRS 9 len vtedy, ak účtovná jednotka v minulosti neuplatňovala požiadavky IFRS 9 a ak činnosti jednotky sú prevažne spojené s poistením. Prípadne účtovná jednotka môže implementovať IFRS 9, ktorá uplatňuje prístup založený na prekrytí, ktorý je určený na riešenie

dodatočných účtovných nesúládov a volatility zisku alebo straty pre určené finančné aktíva, ktoré môžu vyplývať z uplatnenia IFRS 9 pred uplatnením štandardu Poistné zmluvy.

Banka si myslí, že táto novela nebude mať významný vplyv na finančné výkazy.

■ **IFRS 16 Lízingy (vydaný 13. januára 2016, schválený Európskou úniou 31. októbra 2017 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr).**

Tento nový štandard uvádza nové princípy pre vykazovanie, oceňovanie, prezentáciu a zverejňovanie lízingu. IFRS 16 eliminuje klasifikáciu operatívneho a finančného lízingu tak ako to definuje IAS 17 a namiesto toho uvádza jednotný model účtovania pre nájomcu. Nájomcovia budú povinní vykazať: (a) aktíva a záväzky pre všetky lízingy dlhšie ako 12 mesiacov pokiaľ nepôjde o aktíva malej hodnoty a (b) odpisovanie prenajatých aktív oddelene od úroku zo záväzkov z lízingu vo výkaze ziskov a strát.

IFRS 16 preberá spôsob účtovania pre pranajímateľa. Pranajímateľ pokračuje v klasifikácii operatívneho a finančného lízingu a v rozdielnom účtovaní týchto dvoch typov lízingu.

Banka si myslí, že prvotná aplikácia nového štandardu bude mať dopad na vykazovanie, prezentáciu, oceňovanie a zverejnenie operatívnych lízingových aktív a prislúchajúcich záväzkov vo finančných výkazoch Banky, keď vystupuje ako nájomca. Banka si myslí, že prvotná aplikácia nového štandardu nebude mať významný dopad na vykazovanie minulých finančných lízingov v účtovnej zvierke Banky.

■ **Ročné vylepšenia IFRS za obdobie 2014 -2016 (vydané 8. decembra 2016, schválené Európskou Úniou 7. februára 2018 a účinné pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr alebo 1. januára 2018 a neskôr) k IFRS 1, IFRS 12 a IAS 28 .**

Ročné vylepšenie k uvedeným štandardom bolo implementované počas cyklu: v IFRS 1 sa zrušili niektoré krátkodobé výnimky pre účtovné jednotky, ktoré uvádzajú IFRS po prvýkrát, v IFRS 12 sa objasňuje rozsah zverejňovania finančných informácií pre dcérske jednotky, spoločné podniky alebo pobočky, ktoré sú držané na predaj v súlade s IFRS 5, v IAS 28 došlo k objasneniu, že jednotka, ktorá nie je samotnou investičnou spoločnosťou, má podiel v pridruženom alebo spoločnom podniku, ktorý je investičným subjektom, sa môže rozhodnúť pri uplatňovaní metódy vlastného imania, že si ponechá ocenenie reálnou hodnotou, ktoré používa pridružený investičný subjekt alebo spoločný podnik na podiely pridruženého podniku alebo spoločného podniku v dcérskych spoločnostiach.

Banka si myslí, že táto novela nebude mať významný vplyv na finančné výkazy pri jej prvotnej aplikácii.

Štandardy a interpretácie zatiaľ neschválené Európskou Úniou

■ **Novela k IFRS 2 Klasifikácia a meranie platieb na základe podielov (vydaná dňa 20. júna 2016 a účinná pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr)**

Novela k IFRS 2 uvádza doplňujúci návod na vykazovanie hotovostných platieb na základe podielov a pridáva výnimky, ktoré umožňujú uznanie vyrovnania vo forme nástrojov vlastného imania, ak by zúčtovanie transakcií na základe podielov bolo rozdelené na dve zložky nástrojov zúčtovaných akciami vydaných zamestnancovi a platby zúčtované v hotovosti daňovému úradu.

Banka si myslí, že táto novela nebude mať významný vplyv na finančné výkazy pri jej prvotnej aplikácii.

■ **Novela k IAS 40 Prevod investícií do nehnuteľností (vydaná dňa 8. decembra 2016 a účinná pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr)**

Novela k IAS 40 objasňuje, že izolovaná zmena zámerov manažmentu na používanie nehnuteľnosti neposkytuje dôkaz o zmene v používaní. Príklady zmeny použitia boli upravené tak, aby sa vzťahovali aj na nehnuteľnosti vo výstavbe alebo na vývoj. Zmeny a doplnenia štandardu IAS 40 tiež umožňujú, aby účtovná jednotka uplatnila jednu z dvoch metód prechodu a bola doplnená požiadavky na zverejňovanie akéhokoľvek preklasifikovania majetku ku dňu zjednodušenej metódy prechodu.

Banka si myslí, že táto novela nebude mať významný vplyv na finančné výkazy pri jej prvotnej aplikácii.

- **Interpretácia IFRIC 22 Transakcie v cudzích menách a vopred uhradené protiplnenie (vydaná dňa 8. decembra 2016 a účinná pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr).**

Interpretácia IFRIC 22 objasňuje dátum transakcie s cieľom na účely určenia výmenného kurzu, ktorý sa má použiť pri prvotnom vykázaní súvisiaceho majetku, nákladov alebo výnosov, keď účtovná jednotka prijala alebo zaplatila zálohu v cudzej mene. Interpretácia sa týka situácie, keď je transakcia v cudzej mene a účtovná jednotka zaplatí alebo prijme protihodnotu vopred v cudzej mene pred uznaním príslušného majetku, výnosu alebo výnosu.

Banka si myslí, že táto interpretácia nebude mať významný vplyv na finančné výkazy pri jej prvotnej aplikácii.

- **Interpretácia IFRIC 23 Neistota pri posudzovaní dane z príjmov (vydaná dňa 7. júna 2017 a účinná pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr).**

Interpretácia IFRIC 23 sa zaoberá najmä tým, či v prípade neistoty pri posudzovaní dane z príjmov berie spoločnosť do úvahy neisté daňové dopady samostatne, ďalej aké predpoklady spoločnosť zvažuje pri preverke zdaňovania transakcií daňovými úradmi, ako spoločnosť stanoví zdaniteľný zisk (daňovú stratu), daňový základ, nevyužitie daňové straty a daňové sadzby a ako spoločnosť posudzuje zmeny vo faktoch a podmienkach.

Banka si myslí, že táto interpretácia nebude mať významný vplyv na finančné výkazy pri jej prvotnej aplikácii.

- **Novela IFRS 9 Predčasné splatenie s negatívnou kompenzáciou (vydaná dňa 12. októbra 2017 a účinná pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr).**

Novela umožňuje oceňovať v amortizovanej hodnote určité pôžičky a dlhové cenné papiere, ktoré môžu byť predčasne splatené vo výške nižšej než je amortizovaná hodnota, napr. v reálnej hodnote alebo v čiastke, ktorá zahŕňa primeranú kompenzáciu pre príjemcu pôžičky vo výške súčasnej hodnoty vplyvu zvýšenia trhovej úrokovej sadzby počas zostávajúcej životnosti nástroja. Okrem toho, text doplnený do štandardu v časti Východisko pre záver opätovne potvrdzuje jestvujúce usmernenia v IFRS 9 týkajúce sa toho, že zmluvné modifikácie finančných záväzkov oceňovaných v amortizovanej hodnote, ktoré nevedú k odúčtovaniu, budú mať za následok vykázanie zisku alebo straty vo výkaze zisku a strát. Vo väčšine prípadov teda účtovné jednotky nebudú môcť revidovať efektívnu úrokovú sadzbu pre zostatkovú dobu trvania úveru, aby sa vyhlili dopadu na zisk alebo stratu pri modifikovaní úveru.

Banka si myslí, že táto novela nebude mať významný vplyv na finančné výkazy pri jej prvotnej aplikácii.

- **Novela IAS 28 Dlhodobé majetkové podiely v pridružených a spoločných podnikoch (vydaná dňa 12. októbra 2017 a účinná pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr).**

Novela IAS 28 vysvetľuje, že spoločnosť aplikuje IFRS 9 Finančné nástroje na iné finančné nástroje v spoločných a pridružených podnikoch, na ktoré sa neaplikuje ocenenie metódou vlastného imania. Tieto nástroje predstavujú dlhodobú investíciu, ktorá v podstate predstavuje čistú investíciu do spoločného alebo pridruženého podniku. Novela objasňuje, že účtovné jednotky by mali aplikovať IFRS 9 na dlhodobé pôžičky, prioritné akcie a podobné nástroje, ktoré tvoria súčasť čistej investície do spoločnosti ocenenou metódou podielu na vlastnom imaní predtým, než môžu znížiť túto účtovnú hodnotu znížiť o podiel na strate, ktorý prevyšuje výšku podielu investora na kmeňových akciách.

Banka si myslí, že táto novela nebude mať významný vplyv na finančné výkazy pri jej prvotnej aplikácii.

- **IFRS 17 Poistné zmluvy (štandard vydaný 18. mája 2017 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2021 alebo neskôr).**

IFRS 17 definuje nový prístup k vykazovaniu, oceňovaniu, prezentácii a zverejňovaniu poistných zmlúv. Hlavným cieľom IFRS 17 je garantovať transparentnosť a porovnateľnosť vydavateľových finančných výkazov. Pre splnenie tohto cieľa bude spoločnosť vykazovať veľa kvantitatívnych

a kvalitatívnych údajov, ktoré umožnia používateľom účtovnej závierky odhadnúť efekt poistných zmlúv, na ktorých sa vzťahuje IFRS 17, na finančnú situáciu, finančnú výkonnosť a peňažné toky spoločnosti. IFRS 17 sa vzťahuje na vystavené poistné zmluvy, všetky zaistovacie zmluvy a taktiež na investičné zmluvy s prvkami podielu na prebytku, ak účtovná jednotka vystavuje aj poistné zmluvy. Pre zmluvy o službách za fixný poplatok, ktorých primárnym účelom je poskytovanie služieb, si môžu účtovné jednotky samy zvoliť účtovný postup a môžu o nich účtovať buď v súlade s IFRS 17, alebo v súlade s IFRS 15. Podobne ako v prípade IFRS 4 sa pripúšťa, aby zmluvy o finančných zárukách spadali do pôsobnosti IFRS 17, ak účtovná jednotka predtým explicitne vyhlásila, že ich považuje za poistné zmluvy. Poistné zmluvy (s výnimkou zaistenia), pri ktorých je účtovná jednotka poistencom, nespádajú do pôsobnosti IFRS 17.

Banka si myslí, že tento štandard nebude mať významný vplyv na finančné výkazy pri jej prvej aplikácii.

■ **Ročné vylepšenia IFRS za obdobie 2015 – 2017 (vydané 12. decembra 2017 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 a neskôr).**

V tomto období sa vylepšenia týkali nasledujúcich štandardov: v IFRS 3 došlo k objasneniu, že keď spoločnosť nadobudne kontrolu nad spoločným podnikaním, tak nanovo ocení predtým držaný podiel, v IFRS 11 došlo k objasneniu, že keď spoločnosť nadobudne spoločnú kontrolu nad spoločným podnikaním, tak nanovo neoceňuje predtým držaný podiel, v IAS 12 došlo k objasneniu, že všetky daňové dôsledky dividend (t.j. rozdelenie zisku) na splatnú daň, majú byť vykázané vo Výkaze ziskov a strát, bez ohľadu na to, akým spôsobom daň vzniká, v IAS 23 došlo k objasneniu, že ak špecifická pôžička ostane nesplatená aj po tom, ako príslušný majetok je pripravený na zamýšľané použitie alebo predaj, daná pôžička sa stane, pre potreby výpočtu ukazovateľa kapitalizácie úrokov zo všeobecných pôžičiek, súčasťou všeobecných pôžičiek.

Banka si myslí, že táto novela nebude mať významný vplyv na finančné výkazy pri jej prvej aplikácii.

■ **Novela IAS 19 Zmena plánu, skrátenia a vysporiadania (vydané dňa 7. februára 2018 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr).**

Novela IAS 19 stanovuje, ako spoločnosť určuje náklady na dôchodky, ak nastala zmena v dôchodkovom programe so stanovenými požitkami. IAS 19 "Zamestnanecké pôžitky" špecifikuje, ako spoločnosť účtuje o programe so stanovenými požitkami. V prípade zmeny, skrátenia alebo vysporiadania dôchodkového programu IAS 19 vyžaduje, aby spoločnosť nanovo ocenila svoj čistý záväzok alebo aktívum zo stanovených požitkov. Novela vyžaduje, aby spoločnosť pri tomto precenení uplatňovala aktualizované predpoklady týkajúce sa nákladov na súčasnú službu a čistého úroku počas bežného účtovného obdobia po vykonaní zmeny. V dôsledku vyžadovania aktualizácie predpokladov sa očakáva, že novela a údaje podľa nej vykázané, budú poskytovať užitočné informácie pre používateľov finančných výkazov.

Banka si myslí, že táto novela nebude mať významný vplyv na finančné výkazy pri jej prvej aplikácii.

■ **IFRS 9, Finančné nástroje**

Dňa 24. júla 2014 bol Medzinárodným Výborom pre účtovné štandardy vydaný nový medzinárodný účtovný štandard finančného výkazníctva, IFRS 9, Finančné nástroje, s účinnosťou pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr, ktorý nahrádza existujúci medzinárodný účtovný štandard, IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“. Európska komisia prijala IFRS 9, v znení prijatom Medzinárodným výborom pre účtovné štandardy, vydanom dňa 24. júla 2014, rozhodnutím č. 2016/2067 vydaným dňa 22. novembra 2016.

IFRS 9 zavádza nový model výpočtu opravných položiek, založený na koncepte „očakávaných stratách z úverov“, mení požiadavky na klasifikáciu a oceňovanie finančných nástrojov (najmä finančných aktív) a zavádza nový prístup k účtovaniu zaistovania.

V júni 2015 Banka spustila projekt implementácie IFRS 9, ktorý aktívne zahŕňa organizačné jednotky Banky zodpovedné za účtovníctvo, finančné výkazníctvo a riadenie rizík, ako aj obchodné, IT a organizačné oddelenie.

Banka implementovala potrebné riešenia pre zabezpečenie konkrétnych požiadaviek na základe výsledkov analýzy a definovaných metodických predpokladov.

Zhrnutie kľúčových požiadaviek IFRS 9

Klasifikácia a oceňovanie finančných nástrojov

Finančné aktíva

Podľa IFRS 9 pri prvotnom vykázaní sú finančné aktíva klasifikované a následne ocenené v:

1. amortizovaných nákladoch,
2. reálnej hodnote cez výkaz súhrnných ziskov a strát,
3. reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát.

Finančné aktívum sa klasifikuje do jednej z vyššie spomenutých kategórií pri prvotnom ocenení na základe:

- obchodného modelu Banky na riadenie finančných aktív, ktorý je určený na úrovni, ktorá odráža spôsob, akým sa finančné aktíva riadia za účelom dosiahnutia konkrétneho podnikateľského cieľa; a
- charakteristiky zmluvných peňažných tokov finančného aktíva prostredníctvom overenia, či zmluvné podmienky finančného aktíva v určených termínoch vytvárajú peňažné toky, ktoré predstavujú výhradne splátky istiny a úroku z nesplatennej istiny (tzv. Kritérium SPPI).

Finančné aktívum sa preklasifikuje, a to iba vtedy, ak Banka zmení svoj obchodný model na riadenie finančných aktív. V takom prípade všetky finančné aktíva ovplyvnené zmenou obchodného modelu podliehajú preklasifikovaniu.

Finančné záväzky

IFRS 9 nezavádza významné zmeny pre klasifikáciu a finančných záväzkov, oproti pravidlám, existujúcim v IAS 39.

Opravné položky

IFRS 9 nahrádza model "vzniknutých strát" v IAS 39 modelom „očakávaných strát z úverov“ (ECL), ktorý sa pozerá do budúcnosti. Kvôli tejto zmene je Banka povinná počítať opravné položky na základe očakávanej úverovej straty, berúc do úvahy prognózu budúcich ekonomických podmienok, ktoré budú ovplyvňovať meranie úverového rizika expozície, čo IAS 39 v súčasnosti nepovoľuje.

Nový model pre výpočet opravnej položky sa uplatňuje pre ocenené finančné nástroje (s výnimkou kapitálových nástrojov), ktoré budú v súlade s IFRS 9 ocenené v amortizovaných nákladoch alebo v reálnej hodnote cez výkaz súhrnných ziskov a strát.

Nahradenie pojmu "vzniknutá strata" (IAS 39) pojmom "očakávaná úverová strata" výrazne ovplyvnilo spôsob modelovania parametrov úverového rizika a konečnej výšky opravnej položky. Doba identifikácie strát (uplatňovaná v súlade s IAS 39) prestáva existovať a s ňou sa vyradila kategória pre opravné položky IBNR (vzniknutá, ale nevykázaná).

V súlade s IFRS 9 je opravná položka počítaná podľa zadelenia do nasledovných skupín:

1. úroveň 1 – očakávané straty z úverov za 12 mesiacov odo dňa, ku ktorému je zostavená účtovná zvierka, pre úvery bez významného nárastu úverového rizika;
2. úroveň 2 – očakávané straty z úverov za obdobie životnosti pre nezlyhané úvery s významným nárastom úverového rizika od prvotného vykázania;
3. úroveň 3 – očakávané straty z úverov za obdobie životnosti pre zlyhané úvery.

Nová metóda výpočtu opravných položiek má tiež dopad na vykázanie úverových výnosov. Úverové výnosy z finančných aktív zaradených do úrovne 1 a 2 sú vypočítavané z brutto účtovnej hodnoty, kým úverové výnosy z finančných aktív zaradených do úrovne 3 sú vypočítané z umorovanej účtovnej hodnoty (rovnako ako pri výpočte opravnej položky podľa IAS 39 pre problémové úvery).

Zabezpečovacie účtovníctvo

V súlade s IFRS 9 (iba v deň prvotného uplatnenia) si Banka mohla vybrať účtovnú politiku, že bude účtovať o zabezpečení podľa IAS 39 a nie v súlade s IFRS 9.

IFRS 9 vyžaduje, aby sa Banka uistila, že jej zabezpečovacie vzťahy sú v súlade so stratégiou a cieľmi riadenia rizika Banky. IFRS 9 zavádza nové požiadavky ohľadom posúdenia efektívnosti zabezpečenia tým, že dôjde k dorovnaniu zabezpečovacieho vzťahu. IFRS 9 zakazuje dobrovoľne ukončiť zabezpečovací vzťah (t.j. ak nie sú splnené podmienky na ukončenie zabezpečovacieho účtovníctva, ktoré sú definované štandardom).

Vplyv IFRS 9 na finančnú situáciu a vlastné zdroje Banky

Kvantitatívny odhad vplyvu IFRS 9 na finančnú situáciu a vlastné zdroje Banky

K 1. januáru 2018 mali zmeny v požiadavkách týkajúcich sa klasifikácie a oceňovania a opravných položiek pre finančné aktíva mierne negatívny vplyv na vlastné zdroje a finančnú situáciu Banky.

V tabuľke nižšie Banka uvádza dopad k 1. januáru 2018 na vlastné imanie vyplývajúci zo zmien v klasifikácií a oceňovaní finančných aktív bez vplyvu odloženej dane.

Aktíva	Ocenenie podľa IAS 39	Ocenenie podľa IFRS 9	Účtovná hodnota podľa IAS 39	Klasifikácia a ocenenie podľa IFRS 9	Znehodnotenie podľa IFRS 9	Účtovná hodnota podľa IFRS 9
Úvery a pôžičky bankám	Amortizovaná hodnota	Amortizovaná hodnota	5 663 263	-	(499)	5 662 764
Úvery a pôžičky bankám	Amortizovaná hodnota	Reálna hodnota cez výkaz súhrnných ziskov a strát	400 439	734	-	401 173
Úvery a pôžičky poskytnuté klientom	Amortizovaná hodnota	Amortizovaná hodnota	70 558 668	-	(216 564)	70 342 104
Úvery a pôžičky poskytnuté klientom	Amortizovaná hodnota	Reálna hodnota cez výkaz ziskov a strát	2 873 070	(28 953)	-	2 844 117
Majetkové investičné cenné papiere	Reálna hodnota cez výkaz súhrnných ziskov a strát	Reálna hodnota cez výkaz ziskov a strát	9 934	-	-	9 934
Dlhové investičné cenné papiere	Reálna hodnota cez výkaz súhrnných ziskov a strát	Amortizovaná hodnota	8 566 042	(45 870)	-	8 520 172
Investície do dcérskych spoločností	Vlastné imanie, upravené o hodnoty podľa IAS 39	Vlastné imanie, upravené o hodnoty podľa IFRS 9	2 060 847	(22 553)	-	2 038 294
Aktíva spolu			90 132 263	(96 642)	(217 063)	89 818 558

Pasíva	Účtovná hodnota podľa IAS 39 / IAS 37	Klasifikácia a ocenenie podľa IFRS 9	Znehodnotenie podľa IFRS 9	Účtovná hodnota podľa IFRS 9
Iné záväzky	2 171 413	1 674	-	2 173 087
Rezervy	190 914	-	41 646	232 560
Pasíva spolu	2 362 327	1 674	41 646	2 405 647

K 1. januáru 2018 je celková hodnota dopadu implementácie IFRS 9, bez odloženej dane, vo výške mínus 357 025 tisíc PLN, vplyv odloženej dane vyplývajúci z implementácie IFRS 9 predstavuje celkový nárast odloženej daňovej pohľadávky vo výške 63 910 tisíc PLN, čo má za následok zníženie nerozdeleného zisku z minulých období a ostatných zložiek vlastného imania o 293 115 tisíc PLN.

Vplyv IFRS 9 na kapitálovú primeranosť

Celkový vplyv IFRS 9 na skupinový a bankový ukazovateľ TCR a Tier 1, vypočítaný k 1. januáru, je nevýznamný (nie viac ako 5bps).

Banka sa rozhodla pre účely výpočtu kapitálovej primeranosti, ktorý zahŕňa aj výpočet vlastných zdrojov, na základe Nariadenia (EÚ) 2017/2395 Európskeho parlamentu a Rady z 12. decembra 2017 (Nariadenie), ktoré pozmeňuje Nariadenie (EÚ) číslo 575/2013 v zmysle odstavca jeden, paragrafu 9 Nariadenia nepoužiť prechodné opatrenia, ktoré by zmiernovali dopad na kapitál vyplývajúci z aplikácie IFRS 9.

Kvalitatívne údaje, umožňujúce užívateľom účtovnej závierky pochopiť vplyv IFRS 9 na finančnú situáciu Banky

Nižšie Banka uvádza kvalitatívne informácie týkajúce sa jej prístupu k implementácii IFRS 9, ktoré podľa názoru Banky umožní užívateľom účtovnej závierky pochopiť dopad IFRS 9 na finančnú situáciu Banky a riadenie kapitálu.

Klasifikácia a oceňovanie finančných nástrojov

Finančné aktíva

Aby bolo možné k 1. januáru 2018 klasifikovať finančné aktíva v súlade s IFRS 9, Banka v rámci implementačného projektu preverila finančné aktíva, ktoré má vo svojom portfóliu po 31. decembri 2017 tak, že:

1. zaradila finančné aktíva do vhodného obchodného modelu na základe posúdenia uplatňovaného spôsobu riadenia portfólií finančných aktív:

- a. preskúmaním a zhodnotením relevantných a objektívnych kvalitatívnych údajov, ktoré môžu mať vplyv na zaradenie portfólií finančných aktív do príslušného obchodného modelu (napríklad: spôsob ako sa hodnotí výkonnosť obchodného modelu a finančných aktív držaných v rámci tohto obchodného modelu a ako je táto výkonnosť vykazovaná kľúčovým riadiacim pracovníkom; riziká, ktoré ovplyvňujú výkonnosť obchodného modelu (a finančné aktíva držané v rámci tohto obchodného modelu), a najmä spôsob riadenia týchto rizík; ako sú odmeňovaní manažéri a dôvody predaja finančných aktív z určitých portfólií, ku ktorým došlo v predchádzajúcich účtovných obdobiach);
 - b. preskúmaním a zhodnotením relevantných a objektívnych kvantitatívnych údajov, ktoré môžu mať vplyv na zaradenie portfólií finančných aktív do príslušného obchodného modelu (napr. objem a frekvencia predaja finančných aktív z určitých portfólií, ktoré sa mohli vyskytnúť v predchádzajúcich účtovných obdobiach);
 - c. analýzou očakávaní týkajúcich sa objemu a frekvencie predajov z určitých portfólií.
2. určila, na základe identifikácie a analýzy zmluvných podmienok finančných aktív (držaných v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je držať finančné aktíva za účelom inkasovania zmluvných peňažných tokov alebo obchodného modelu, ktorého cieľom je držať finančné aktíva za účelom inkasovania zmluvných peňažných tokov tak aj predajom finančných aktív), či sú tieto zmluvné podmienky v súlade s kritériami SPPI.

K 1. januáru 2018 Banka zmenila klasifikáciu určitej časti retailového portfólia (hotovostné úvery, obnoviteľné úvery a kreditné karty) a malej časti korporátnych úverov (investičné úvery), ocenených podľa IAS 39 v amortizovaných nákladoch, ktoré však budú musieť byť ocenené, z dôvodu zlyhania SPPI testu, v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát.

Banka taktiež zmenila klasifikáciu časti korporátnych úverov, ktoré sú súčasťou portfólia syndikovaných úverov, oceňovaných podľa IAS 39 v amortizovanej hodnote. Implementáciou IFRS 9 sa začínajú oceňovať v reálnej hodnote cez výkazov ziskov a strát, lebo cieľom obchodného modelu nie je len zinkasovanie dohodnutých peňažných tokov.

Okrem toho Banka zmenila klasifikáciu hypotekárnych záložných listov vydaných mBank Hipoteczny oceňovaných podľa IAS 39 v amortizovanej hodnote. Implementáciou IFRS 9 sa začínajú oceňovať v reálnej hodnote cez výkazov ziskov a strát, lebo cieľom obchodného modelu je ako zinkasovanie dohodnutých peňažných tokov tak aj predaj.

Okrem toho pre určitú časť portfólia dlhových cenných papierov, ktoré sú klasifikované podľa IAS 39 ako "určené na predaj" Banka aplikovala obchodný model "držba za účelom inkasovania zmluvných tokov", čo viedlo k preklasifikovaniu týchto cenných papierov z ocenenia reálnou hodnotou cez výkaz súhrnných ziskov a strát do kategórie oceňovania v amortizovaných nákladoch. Banka k 31. decembru 2017 vlastní kapitálové nástroje (akcie a podiely), ktoré sú podľa IAS 39 klasifikované ako finančné aktíva "určené na predaj". V súlade s IFRS 9 Banka pri prvotnej aplikácii štandardu urobila neodvolateľné rozhodnutie oceňovať jeden kapitálový nástroj v reálnej hodnote cez výkaz súhrnných ziskov a strát. Ostatné kapitálové nástroje bude Banka oceňovať v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát. Ak sa Banka rozhodla oceniť kapitálové nástroje v reálnej hodnote cez výkaz súhrnných ziskov a strát, tieto zisky a straty budú vykázané vo výkaze súhrnných ziskov a strát, žiadne opravné položky nebudú vykázané vo výkaze ziskov a strát a nebudú preklasifikované do výkazu ziskov a strát pri ich vyradení.

V dôsledku implementácie IFRS 9 sa k 31. decembru 2017 zmenilo vlastné imanie dcérskych spoločností mBank, teda mBank Hipoteczny a mLeasing. Dcérske spoločnosti sú v individuálnej účtovnej zvierke mBank vykazované metódou vlastného imania a teda došlo k zmene v ich ocenení v individuálnej účtovnej zvierke.

Banka k 31. decembru 2017 neidentifikuje finančné aktíva, ktoré budú k 1. januáru 2018 ocenené v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát s cieľom odstrániť alebo významne znížiť "účtovný nesúlad", ktorý by vznikol v dôsledku ocenenia týchto finančných aktív v amortizovaných nákladoch alebo v reálnej hodnote cez výkaz súhrnných ziskov a strát.

Finančné záväzky

V súvislosti s implementáciou IFRS 9 Banka nezaznamenala zmeny v klasifikácii finančných záväzkov v porovnaní s existujúcimi požiadavkami v IAS 39, ktoré by mohli mať významný vplyv na finančnú situáciu a hospodársky výsledok Banky.

Banka si nezvolila možnosť oceňovať finančné záväzky v reálnej hodnote. Ak by bola zvolená táto možnosť, tak by zmena reálnej hodnoty, vyplývajúca zo zmeny hodnoty vlastného úverového rizika, bola zaúčtovaná do výkazu súhrnných ziskov a strát. V momente odúčtovania finančného záväzku by sa toto precenenie nepreúčtovalo z výkazu súhrnných ziskov a strát do hospodárskeho výsledku.

K 31. januáru 2018 sa v dôsledku implementácie IFRS 9 zmenila hodnota finančných záväzkov Banky, ktoré boli v súlade s IAS 39 oceňované v amortizovanej hodnote. V súlade s IFRS 9 bola časť retailového úverového portfólia a niekoľkých korporátnych úverov ocenená v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát.

Opravná položka

Implementácia nového modelu opravnej položky založenej na koncepte ECL mala za následok mierne zvýšenie opravných položiek Banky, najmä pokiaľ ide o expozície v úrovni 2 a 3. Na rozdiel od IAS 39 nový štandard IFRS 9 nevyžaduje stanovenie ukazovateľov prechodu do úrovne 2, ktoré majú vplyv na vykázanie očakávaných strát z úverov za obdobie životnosti. Banka je namiesto toho povinná neustále odhadovať výšku úverových strát od prvotného vykázania daného aktíva až po jeho vyradenie. V prípade výrazného zvýšenia úverového rizika od prvotného vykázania aktíva bude Banka povinná vypočítať očakávané straty z úverov za obdobie životnosti v úrovni 2. Takýto prístup mal za následok skoršie vykázanie úverových strát, ktoré spôsobili zvýšenie opravných položiek. Nárast opravných položiek pre úroveň 3 je spôsobený zmenou definície riešenia zlyhaných úverov, ktorá sa tým dostala do súladu s definíciou zlyhania a berie do úvahy straty z opätovne zlyhaných aktív vyhodnocovaných na úrovni portfólia za obdobie životnosti ako aj implementáciu scenárov vývoja pre individuálne znehodnotených dlžníkov. Banka nezaznamenala zmenu úrovne opravných položiek pre retailové expozície zaradené do úrovne 1. V korporátnom segmente Banka zaznamenala zvýšenie opravných položiek z dôvodu ukončenia používania parametra LIP.

Treba zdôrazniť, že pri implementácii IFRS 9 sa táto jednorazová zmena úrovne opravných položiek, vyplývajúca z prijatia nového modelu pre výpočet opravných položiek vykázala v nerozdelenom zisku minulých rokov, a nie v hospodárskom výsledku daného roka.

Banka v rámci projektu implementácie IFRS 9 vypracovala a implementovala novú metodiku výpočtu opravných položiek, ako aj implementovala vhodné úpravy v IT systémoch a procesoch používaných Bankou, najmä v základnej oblasti, na ktorej je postavený nový model výpočtu opravnej položky, získavania vhodných údajov, ako aj navrhovaním procesov a nástrojov na vykonanie podrobného odhadu dopadu IFRS 9 na úroveň opravných položiek. Metodické úlohy boli zamerané na vývoj súčasných riešení, ako aj na implementáciu úplne nových riešení. Pokiaľ ide o vývoj existujúcich riešení, Banka v súčasnosti upravuje modely PD, LGD, EAD a CCF tak, aby sa dali použiť na odhad očakávaných úverových strát. Pokiaľ ide o úplne nové riešenia, rozsah pôsobnosti projektu IFRS 9 sa zameriava hlavne na definovanie kritérií prechodu medzi jednotlivými úrovňami a zahrnutie očakávaní, týkajúcich sa budúceho makroekonomického vývoja pri odhadovaní úrovni opravných položiek.

Zabezpečovacie účtovníctvo

Banka predpokladala, že na základe IFRS 9, odsek 7.2.21 bude naďalej uplatňovať požiadavky IAS 39 namiesto požiadaviek IFRS 9.

Vzhľadom na vyššie uvedený predpoklad prijatie IFRS 9 v oblasti zabezpečovacieho účtovníctva nemalo vplyv na finančnú situáciu Banky.

Porovnateľné údaje

Banka sa rozhodla využiť výnimku v IFRS 9, ktorá umožňuje neupravovať porovnateľné údaje predchádzajúcich období v spojitosti so zmenami, ktoré vyplývajú z klasifikácie a ocenenia ako aj opravných položiek. Rozdiely v účtovnej hodnote finančných aktív a finančných záväzkov vyplývajúce z uplatnenia IFRS 9 boli k 1. januáru 2018 zaúčtované do vlastného imania, v rámci položky nerozdelený zisk minulých rokov.

2.27. Obchodné segmenty

Údaje týkajúce sa obchodných segmentov boli prezentované v konsolidovanej účtovnej závierke Skupiny mBank S.A. za rok 2017, zostavenej v súlade s medzinárodnými účtovnými štandardmi a publikovanej dňa 28. februára 2018.

2.28. Porovnateľné údaje

Údaje k 31. decembru 2016 sú porovnateľné s bežným účtovným obdobím a preto neboli zmenené.

3. Riadenie rizika

mBank riadi riziká na základe zákonných požiadaviek a osvedčených postupov, rozvojom stratégií, politík a smerníc riadenia rizík. Funkcie riadenia rizík a úlohy sú rozmiestnené na všetkých úrovniach organizačnej štruktúry, začína sa na úrovni dozornej rady smerom nadol ku každej obchodnej jednotke Banky. Riadenie rizík je upravené v jednotnom procese prevádzkovanom špecializovanými organizačnými jednotkami a analýza sa vykonáva na úrovni Skupiny mBank.

3.1. Všeobecné informácie

Umiestnenie informácií týkajúcich sa riadenia rizika

mBank zverejnila riadenie rizík za rok 2017 vo svojej Výročnej správe a v Správe o kapitálovej primeranosti. Tabuľka nižšie obsahuje odkazy na zverejnenia viacerých aspektov riadenia rizík vo vyššie uvedených dokumentoch.

Informácie týkajúce sa kapitálovej primeranosti Skupiny k 31. decembru 2017 a Správa predstavenstva mBank S.A. za rok 2017 nie sú súčasťou účtovnej zvierky Banky.

Typ rizika	Informácia	Umiestnenie informácie za rok 2017		
		Výročná správa mBank		Informácie týkajúce sa kapitálovej primeranosti
		Predstavenstvo	Účtovná zvierka	
Všeobecné informácie	Umiestnenie informácií týkajúcich sa riadenia rizika	-	str. 31	str. 3
	Slovník pojmov	-	str. 32	-
	Externé prostredie	-	str. 34	-
Princípy riadenia rizík	Rozdelenia zodpovednosti v procese riadenia rizika	-	str. 35	-
	Kultúra rizika	-	str. 39	-
	Proces hodnotenia internej kapitálovej primeranosti	-	str. 41	str. 26
	Ochota riskovať	-	str. 43	-
	Stresové testy v rámci ICAAP/ILAAP	-	str. 45	str. 26
	Požadované kapitálové a likviditné plánovanie	-	str. 45	str. 9
Úverové riziko	Organizácia riadenia rizík	str. 59	str. 46	-
	Úverová politika	str. 62	str. 48	-
	Prijaté kolaterály	-	str. 48	str. 71,74
	Ratingový systém	-	str. 49	-
	Monitorovanie a validácia modelov	-	str. 49	-
	Výpočet zníženia hodnoty a opravných položiek	str. 64	str. 50	str. 84
	Politika zhovievavosti mBank	-	str. 53	-
	Riziko protistrany, ktoré vyplýva z derivátových operácií	-	str. 58	-
Riziko koncentrácie	-	str. 61	str. 77	
Trhové riziko	Organizácia riadenia rizika	-	str. 63	-
	Nástroje a ukazovatele	str. 66	str. 64	-
	Meranie rizika	str. 67	str. 65	-
	Menové riziko	str. 68	str. 67	-
	Riziko úrokových sadzieb v bankovom portfóliu	-	str. 67	-
Riziko likvidity a financovanie	Stratégia rizika likvidity	str. 71	str. 69	-
	Meranie, znižovanie a reportovanie rizika likvidity	str. 72	str. 73	-
	Zdroje financovania	-	str. 75	-
Prevádzkové riziko	Nástroje a ukazovatele	str. 73	str. 78	st. 98
	Prevádzkové straty	-	str. 78	-
	Riziko dodržiavania predpisov	-	str. 79	-
Ostatné riziká	Podnikateľské riziko	-	str. 80	-
	Modelové riziko	-	str. 80	-
	Reputačné riziko	-	str. 81	-
	Kapitálové riziko	-	str. 82	-
	Regulačné riziko	-	str. 83	-
Kapitálová primeranosť		str. 74	str. 145	st. 9
Finančná páka		str. 76, 83, 84	str. 34, 147	str. 67

Slovník pojmov

Dodatok (Add - on) - odhad možnej budúcej miery expozície

Kolaterál - aktívum, ktoré bude vyplatené alebo prijaté závisiace od aktuálneho ocenenia derivátového portfólia na zníženie potencionálneho úverového rizika v budúcnosti. V súčasnosti sú hlavným zabezpečovacím aktívom peňažné prostriedky.

Faktor úverovej transformácie (CCF - Credit Conversion Factor) - odhadovaná miera v akej sa podsúvahové položky transformujú na súvahové položky v prípade zlyhania.

Úroveň 1 kapitálovej primeranosti (Common Equity Tier 1 Capital Ratio - CET1 Ratio) - úroveň 1 vlastného kapitálu vyjadrená ako percento z hodnoty celkového rizika expozície (Total Risk Exposure Amount - TREA).

Ukazovateľ krytia nelikvidných aktív a aktív s obmedzenou likviditou vlastnými zdrojmi a stabilnými externými zdrojmi (ukazovateľ M4) - ukazovateľ definovaný v uznesení KNF č. 386/2008 z 17. decembra 2008 o likviditných ukazovateľoch, záväzný pre banky, vypočítaný ako pomer vlastných zdrojov znížených o súčet kapitálovej primeranosti na pokrytie trhového rizika, rizika pri vyrovnaní, rizika protistrany a stabilných externých zdrojov a súčtu aktív s obmedzenou likviditou a nelikvidných aktív.

Smernica o kapitálovej primeranosti IV (Capital Requirements Directive IV - CRD IV) - Smernica Európskeho parlamentu a rady 2013/36/EÚ z 26. júna 2013 o prístupe k činnosti úverových inštitúcií a prudenciálnom dohľade nad úverovými inštitúciami a investičnými spoločnosťami, o zmene smernice 2002/87/ES a o zrušení smerníc 2006/48/ES a 2006/49/ES s ďalšími zmenami.

Nariadenie o kapitálovej primeranosti (Capital Requirements Regulation - CRR) - Nariadenie Európskeho parlamentu a rady (EÚ) č. 575/2013 z 26. júna 2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti a o zmene nariadenia (EÚ) č. 648/2012.

Vystavenie riziku neplatenia (EAD - Exposure at Default) - odhadovaná hodnota vystavenia banky v čase zlyhania.

Rizikové výnosy (Earnings at Risk - EaR) - potenciálne zníženie ročných úrokových výnosov počas 12 mesiacov v prípade stanovenej zmeny v trhových úrokových mierach, fixnom objeme a štruktúra súvahových a podsúvahových portfólií a nezmenenej štruktúre úrokovej miery daných pozícií, zahŕňajúcej úrokovú maržu.

Ekonomický kapitál (Economic Capital - EC) - hodnota kapitálu potrebného na pokrytie neočakávanej straty (odhadovaný Bankou na predpokladanej hladine spoľahlivosti v priebehu časového horizontu jedného roka), ktorý vyplýva z:

- úverového rizika,
- trhového rizika,
- prevádzkového rizika,
- obchodného rizika.

Očakávaná strata (Expected Loss - EL) - hodnota berúca do úvahy pravdepodobnosť zlyhania.

Proces hodnotenia internej kapitálovej primeranosti (Internal Capital Adequacy Assessment Process - ICAAP)

Proces hodnotenia internej likviditnej primeranosti (Internal Liquidity Adequacy Assessment Process - ILAAP)

Interný kapitál (Internal capital - IC) - odhadovaná hodnota kapitálu potrebného na pokrytie neočakávanej straty plynúcej zo všetkých významných rizík identifikovaných v činnosti Banky počas procesu hodnotenia rizík. Vlastný kapitál je súčet ekonomického kapitálu a kapitálu potrebného na pokrytie ostatných rizík (vrátane ťažko kvantifikovateľných rizík).

Úrad pre finančný dohľad v Poľsku (Polish Financial Supervision Authority - KNF)

Ukazovateľ krytia likvidity (LCR - Liquidity Coverage Ratio) - pomer likvidných aktív k očakávaným čistým úbytkom počas tridsiatich kalendárnych dní.

Finančná páka (Leverage ratio) - vzťah úrovne 1 kapitálu k celkovej angažovanosti banky, chápaný ako súčet hodnôt expozície všetkých aktív a podsúvahových položiek, ktoré sa neodráťavajú pri stanovení úrovne 1 kapitálu.

Strata v prípade zlyhania (LGD - Loss Given Default) - odhadovaná relatívna strata v prípade zlyhania (%).

LtV (Loan to Value) - pomer hodnoty úveru k trhovej hodnote majetku.

Ukazovateľ krytia stabilnými zdrojmi (NSFR - Net Stable Funding Ratio) – pomer vlastných zdrojov a stabilných záväzkov, zabezpečujúcich stabilné financovanie, a nelikvidných aktív a pohľadávok vyžadujúcich stabilné financovanie.

PD (Probability of Default) – pravdepodobnosť zlyhania (%).

Ukazovateľ krytia nelikvidných aktív vlastnými zdrojmi (ukazovateľ M3) – ukazovateľ definovaný v uznesení KNF č. 386/2008 z 17.12.2008 o definovaní likvidných opatrení záväzných pre banky, vypočítaný ako pomer vlastných zdrojov znížených o kapitál požadovaný na krytie trhového rizika, kapitálové požiadavky na riziko vysporiadania a riziko protistrany a súčtu nelikvidných aktív.

Únosnosť rizika (RBC - Risk Bearing Capacity) – vzťah medzi potenciálom krytia rizika a vlastným kapitálom – interné opatrenie.

Potenciál krytia rizika (RCP - Risk Coverage Potential) – hodnota vlastných zdrojov upravených špecifickými opravnými položkami v nadväznosti na príslušné vnútorné nariadenia v mBank.

Faktor krátkodobej likvidity (ukazovateľ M2) – ukazovateľ definovaný v uznesení KNF č. 386/2008 z 17. decembra 2008 o definovaní likvidných opatrení záväzných pre banky, vypočítaný ako pomer primárnych a doplnkových likvidných rezerv a nestabilných externých zdrojov.

Krátkodobá medzera likvidity (ukazovateľ M1) – ukazovateľ definovaný v uznesení KNF č. 386/2008 z 17.12.2008 o definovaní likvidných opatrení záväzných pre banky, vypočítaný ako súčet primárnych a doplnkových likvidných rezerv znížených o nestabilné externé zdroje.

Ukazovateľ kapitálu – Tier 1 (ukazovateľ T1) – úroveň 1 kapitálu vyjadrená ako percento z hodnoty celkovej rizikovej expozície (TREA).

Ukazovateľ celkového kapitálu (Total capital ratio - TCR) – vlastné zdroje vyjadrené ako percento z hodnoty celkovej rizikovej expozície (TREA).

Hodnota celkovej rizikovej expozície (Total risk exposure amount - TREA) – súčet hodnôt rizikom-váženej expozície na úverové riziko, úverové riziko protistrany (vynásobené 12,5) a požiadaviek vlastných zdrojov na krytie ostatných rizík ako je:

- trhové riziko,
- prevádzkové riziko,
- ostatné riziká, napr. riziko úpravy úverového ocenenia, veľké expozície v obchodnej knihe, atď.

Hodnota rizika (Value at risk - VaR) – miera potenciálu straty trhovej hodnoty (finančného nástroja, portfólia, banky), ktorej je finančný nástroj, portfólio, banka vystavená, po určitú dobu na danej úrovni spoľahlivosti za bežných trhových podmienok.

3.2. Riadenie rizika mBank v roku 2017 – externé prostredie

Požiadavky štandardu Bazilej III

Pravidlá ohľadom požiadaviek obozretnosti pre banky sú stanovené v Nariadení o kapitálovej primeranosti pre úverové inštitúcie a investičné spoločnosti (CRR) a v Smernici kapitálových požiadaviek (CRD IV). Tie jedná o prístup k činnosti bánk a obozretnom dohľade, aplikujúc ustanovenia Bazileja III. Dané ustanovenia sú v Európskej únii účinné od 1. januára 2014. Úpravy predstavené v rámci Bazileja III zahŕňajú:

- univerzálnu definíciu a zložky kapitálu banky, ako aj realizáciu ukazovateľa kapitálu určeného pre zdroje najvyššej kvality,
- zavedenie kapitálovej požiadavky spojenej s úpravou úverového ocenenia,
- zavedenie ukazovateľa finančnej páky,
- zavedenie dodatočných kapitálových rezerv, vrátane rezervy na zachovanie kapitálu, proticyklickej rezervy, rezervy pre globálne systémovo dôležité finančné inštitúcie a rezervy pre systematické riziko,
- požiadavky na likviditu, merané pomerom krytia likvidity (LCR) a pomerom čistého stabilného financovania (NSFR).

Ustanovenia CRD IV boli preložené do národnej legislatívy, čo sa udialo v roku 2015 spolu so schválením Zákona o makroprudenciálnom dohľade nad finančným systémom a krízovom riadení vo finančnom systéme a s aktualizáciou Zákona o bankách. Pričom CRR nadobudlo účinnosť 1. januára 2014 bez harmonizácie s vnútroštátnymi právnymi predpismi.

Dňa 23. Novembra 2016 Európska komisia zverejnila návrh zmeny a doplnenia regulácií týkajúce sa dohľadu nad európskymi bankami, medzi ktoré patria aj CRR/CRD IV a BRRD (Bank Recovery and Resolution Directive), na ktorej sa začalo legislatívne pracovať v roku 2017 pričom práca ešte nebola dokončená.

Navrhované doplnenia CRR zahŕňa nové metódy výpočtu kapitálových požiadaviek pre úverové riziko protistrany a trhové riziko (na základe návrhov Bazilejského výboru pre bankový dohľad), ktoré nahradia doteraz používané metódy. Taktiež bola navrhnutá zmena v prístupe vo vzťahu vystavenia sa rizika centrálnej protistrany a rozšírenie kapitálových "podnetov" pre banky financujúce malé a stredné podniky. Návrh zahŕňa aj záväznú minimálnu 3 % hodnotu finančnej páky (pri obozretnom meraní), ako aj významné zmeny týkajúce sa pomeru čistého stabilného pomeru financovania (net stable funding ratio – NSFR) spolu so stanovením jeho minimálnej úrovne vo výške 100 %. Je navrhnuté zavedenie minimálneho štandardu pre Globálne systémovo dôležité inštitúcie (Global systemically important institutions – GSII) v spojitosti s celkovou schopnosťou absorbovať straty (total loss absorbing capacity – TLAC).

Doplnenia CRD IV obsahujú detailnejšie inštrukcie ohľadom obmedzenia prerozdeľovania zisku. Vysvetľujú aj vzťah medzi dodatočnými kapitálovými požiadavkami v súlade s Pilierom 2, minimálne požiadavky na vlastné zdroje, požiadavky na kombinované rezervy a požiadavky na vlastné zdroje a oprávnené záväzky, ktoré sú banky povinné dodržiavať. Boli navrhnuté aj rozšírenia očakávaní dohľadu, ktoré sa týkajú identifikácie, určenia a riadenia úverového rizika v bankovej knihe a zavedení definície "štandardného šoku".

Navrhované zmeny by mali vstúpiť do platnosti 2-4 roky po dátume platnosti novelizovaných CRR a CRD IV.

Čo sa týka ozdravenia a riešenia krízových situácií, boli navrhnuté zmeny týkajúce sa výpočtu pomeru minimálnych vlastných zdrojov a oprávnených záväzkov, aby bola zabezpečená konzistentnosť tohto ukazovateľa s ukazovateľom TLAC.

Spomedzi navrhnutých doplnení k nariadeniam týkajúcim sa dozoru, boli oddelené a zrýchlene prijaté dve opatrenia, aby sa rýchlo sfinalizovali legislatívne návrhy a zaistil ich vstup do platnosti ktorý bol v Európskej únii stanovený na 1. januára 2018. Schválené doplnenia sa týkajú prechodných opatrení, ktoré zmierňujú dopad zavedenia IFRS 9 na vlastné zdroje a postupné zrušenie vylúčenie verejného sektora z režimu veľkej majetkovej angažovanosti (doplnenia CRR) a zaradeniu nezabezpečených dlhových nástrojov v hierarchii insolventnosti (doplnenia BRRD).

Odporúčania KNF

1. januára 2017 KNF vydal aktualizované odporúčanie C týkajúce sa riadenia koncentračného rizika (ktoré nahradilo odporúčanie C o riadení koncentračného rizika, ktoré vydal bankový dohľad v roku 2002), vstúpili do platnosti. Aktualizované Odporúčanie definuje zásady identifikácie, merania, monitorovania a obmedzovania koncentračného rizika a je pre banky platné od 1. januára 2017.

V apríli 2017 KNF vydal aktualizované Odporúčanie H týkajúce sa vnútorných kontrolných systémov bánk (ktoré nahrádza Odporúčanie H vydané bankovým dohľadom v roku 2011). Aktualizované Odporúčanie platí pre banky od 31. decembra a obsahuje významné zmeny, ktoré boli implementované do národného a medzinárodného práva a odporúčaní.

3.3. Princípy riadenia rizika

3.3.1 Rozdelenie zodpovednosti v procese riadenia rizík

1. **Dozorná rada**, prostredníctvom **Výboru pre riziká**, vykonáva stály dohľad nad operáciami Banky v oblasti rizík, čo zahŕňa schvaľovanie stratégie riadenia rizík a dohľad nad jej implementáciou.
2. **Predstavenstvo Banky** akceptuje stratégiu riadenia rizík Skupiny mBank S.A. a je zodpovedné za definovanie a implementáciu zásad riadenia jednotlivých typov rizík a ich konzistentnosť so stratégiou riadenia rizík. Okrem toho Predstavenstvo určuje organizačnú štruktúru Banky, zabezpečuje oddelenie rolí a prideluje úlohy a zodpovednosť jednotlivým útvarom.

Predstavenstvo vykonáva kroky zamerané na ubezpečenie, že Banka zachováva postupy a procesy, ktoré umožňujú správu všetkých rizík relevantných k prevádzke Banky. Má zodpovednosť hlavne za prípravu, implementáciu, efektívnosť a aktualizáciu písomných stratégií a procesov pre: systém vnútornej kontroly, systém riadenia rizík, hodnotenie primeranosti procesu vnútorného kapitálu, riadenie a plánovanie kapitálu.

3. **Vedúci útvaru rizika** je zodpovedný za integrované riziko a kapitál Banky a Skupiny v oblasti: definovania stratégií a politík, merania, riadenia a nezávislého vykazovania všetkých typov rizík (najmä úverového rizika, trhového rizika, rizika likvidity, nefinančného rizika vrátane prevádzkového rizika), schvaľovania limitov (podľa vnútorných smerníc); a za procesy riadenia úverového rizika retailového a korporátneho portfólia.

4. Výbory:

a/ **Fórum obchodu a rizík Skupiny** je platforma pre prijímanie rozhodnutí a dialóg medzi organizačnými jednotkami v jednotlivých obchodných líniách a správu rizika pre mBank ako aj medzi mBank a dcérskymi spoločnosťami Skupiny.

Obchodné a rizikové fórum je tvorené z týchto súčastí:

- Výboru pre riziká v oblasti retailového bankovníctva (KRD),
- Výboru pre riziká v oblasti korporátneho a investičného bankovníctva (K RK),
- Výboru pre riziká finančných trhov (KRF),

Výbory sú zložené zo zástupcov obchodných línií a príslušných oddelení riadenia rizík Banky a príslušných organizačných jednotiek dcérskych spoločností Banky.

Každý výbor je zodpovedný za všetky riziká spôsobené obchodnou činnosťou danej obchodnej línie.

Hlavnou funkciou vyššie uvedených výborov je vypracovať zásady riadenia rizík a ochoty riskovať, hlavne prijatím rozhodnutí a vydaním odporúčaní týkajúcich sa najmä:

- politiky rizík,
- procesov a nástrojov hodnotenia rizika,
- systému limitovania rizika,
- posudzovania kvality a ziskovosti portfólia expozícií,
- otázok rizika likvidity ako je metodológia a limity,
- schvaľovanie nových produktov uvádzaných na trh.

b/ **Výbor pre riziká súvisiace s modelovaním** je zodpovedný za dohľad nad procesom riadenia modelového rizika a vykonávanie nasledovných funkcií: informačná, diskutačná, rozhodovacia a legislatívna. Výbor plní nasledujúce úlohy:

- schvaľuje nové a prerobené modely, ako aj ich doplnenia a rozhoduje o ukončení používania modelu,
- rozhoduje o rozsahu používania skupinových a externých modelov, vrátane centrálnych modelov, v bankových procesoch,
- odporúča úroveň tolerancie pre modelové riziko a predkladá svoje zistenia na rozhodnutie Správnej rade a Dozornej rade,
- prijíma konečné rozhodnutie o schválení stupňa významu daného modelu,
- schvaľuje preventívne a nápravné opatrenia zistené vo výsledkoch monitorovania,
- prijíma časový harmonogram validácie modelov a výsledok validácie všetkých modelov.

Organizácia výboru zabezpečuje dodržiavanie primeranej úrovne nezávislosti medzi jednotlivými účastníkmi zapojených do procesu riadenia modelového rizika a tak umožňuje vyhýbaniu sa konfliktu záujmov. Okrem toho napomáha Validačnej skupine vydať príslušné odporúčania, ktoré sú prijaté s primeranou prioritou.

c/ **Výbor pre riadenie aktív a pasív Skupiny mBank (ALCO)** je zodpovedný najmä za rozvoj, monitorovanie a riadenie štruktúry aktív a pasív, záväzkov a podsúvahových položiek, s cieľom optimalizácie pridelovania finančných prostriedkov.

d/ **Výbor pre riadenie kapitálu** je zodpovedný najmä za riadenie kapitálu. Na základe prijatých rozhodnutí, Výbor vydáva odporúčaní pre Predstavenstvo Banky o:

- opatreniach týkajúcich sa riadenia kapitálu, výšky a štruktúry kapitálu;
- zvýšení efektívnosti využitia kapitálu;
- vnútorných postupov vzťahujúcich sa na riadenie kapitálu a plánovanie kapitálu.

e/ **Úverový výbor Skupiny mBank** je zodpovedný najmä za dohľad o prijatých rozhodnutiach a odporúčaní nad koncentráciou rizika a veľkými expozíciami na úrovni Skupiny mBank. Výbor tiež môže rozhodovať o konverzii dlhu do akcií, podielov, ako aj rozhodovať o prevzatí nehnuteľnosti pri nesplácaní úveru (platí pre Banku).

f/ **Investičná banková komisia** je zodpovedná najmä za kontrolu a riadenie rizík (najmä trhové, úverové, reputačné a operatívne) transakcií Maklérskej spoločnosti a rozhoduje o vykonaní týchto transakcií.

- g/ **Úverový výbor retailového bankovníctva** je zodpovedný najmä za:
- rozhodovanie o jednotlivých úverových prípadoch retailových klientov v prípade, keď celkové vystavenie rizika takého klienta, výška transakcie AIRB parametrov rizika (PD/LGD/EL) definovaná pre klienta/transakciu dosiahne určitý limit stanovený pre rozhodovanie na tejto úrovni,
 - o poskytnutí/ zmene/ zrušení rozhodovacích právomocí jednotlivým zamestnancom Banky.
- h/ **Výbor pre kvalitu dát a rozvoj informačných systémov** je zodpovedný za úlohy a rozhodovací proces v rámci zásad a štruktúry fungovania systému riadenia kvality dát, schvaľovanie prevádzkových štandardov správy dát, hodnotenie efektívnosti systému riadenia kvality dát, iniciovanie činností zameraných na zlepšenie kvality dát v Banke, najmä s ohľadom na potreby súvisiace s výpočtom regulačných kapitálových primeraností Banky v rámci prístupu AIRB.
- i/ **Dozorný výbor zahraničnej pobočky mBank S.A.** je zodpovedný najmä za vydávanie odporúčaní Predstavenstvu Banky ohľadom schválenia prevádzkovej stratégie a pravidiel pre stabilné a prudentné riadenie zahraničnej pobočky Banky, obzvlášť s dôrazom na úverové riziko.

Ostatné organizačné jednotky:

1. Organizačné jednotky útvaru Riziko

Funkcie riadenia na strategickej úrovni a funkcie kontroly úverového rizika, trhového rizika, rizika likvidity, prevádzkového rizika a modelov rizík používaných na kvantifikáciu zmien tých typov rizík sú vykonávané v útvaru Riziko, na ktoré dohliada podpredsa Predstavenstva, vedúci útvaru rizika (Chief Risk Officer - CRO).

Nižšie uvedený graf znázorňuje organizačnú štruktúru tohto útvaru:



Úlohy, ktoré zastrešujú jednotlivé organizačné jednotky v procese identifikácie, merania, sledovania a riadenia rizika, zahŕňajú tiež posudzovanie individuálneho úverového rizika u klientov a ustanovujú pravidlá pre výber klientov, ktoré boli presne definované. V rámci svojich právomocí, jednotky rozvíjajú metodológiu a systémy podporujúce vyššie uvedené oblasti. Okrem toho organizačné jednotky na kontrolu rizika tiež predkladajú správy o riziku a podporujú významné orgány Banky.

Integrated Risk and Capital Management Department (Oddelenie integrácie rizika a riadenia kapitálu):

- integrácia rizika a riadenie kapitálu a likvidity v Banke a Skupine, najmä cez nasledovné: kontrola rizikového profilu, kapitálová a likvidná primeranosť a schopnosť znášať riziko, integrácia ocenenia rizika; integrácia kontroly nefinančných rizík a vlastné zhodnotenie Vnútrošného kontrolného systému (Internal Control System Self-Assessment - ICS),
- identifikácia, meranie, kontrola, monitorovanie a vývoj metód pre meranie trhového rizika, úrokového rizika bankovej knihy, rizika likvidity a rizika protistrany,
- monitorovanie rizikového profilu organizačných jednotiek v oblasti finančných trhov,
- riadenie integrovaného rizika, reportovania kapitálu a likvidity.

Risk Projects and Architecture Department (Oddelenie pre riadenie projektov a štruktúry rizika):

- riadenie portfólia rizikových projektov,
- vykonávanie funkcií kompetenčného centra v oblasti riadenia procesov,
- rozvoj a optimalizácia architektúry IT procesov a aplikácie rizík,
- riadenie IT aplikácií pre oblasť rizika (údržba a vývoj),
- riadenie rizík dát a spolupráca s finančným oddelením v rámci rozsahu centralizovaného riadenia informačného systému.

Corporate Risk Assessment Department (Oddelenie pre hodnotenie rizika korporátneho bankovníctva):

- implementácia úverovej politiky Banky týkajúcej sa korporátnych klientov, krajín a finančných inštitúcií,
- riadenie úverového rizika Banky a dcérskych spoločností Skupiny vo vyššie spomenutých oblastiach.

Processes and Risk Measurement Department (Oddelenie procesov a merania rizika):

- rozvoj a zavedenie korporátneho úverového procesu a dohľad nad jeho efektívnosťou,
- príprava stratégie riadenia korporátneho úverového rizika Skupiny mBank, ako aj úverových politik zahŕňajúcich politiky týkajúce sa ochoty riskovať v jednotlivých odvetviach,
- príprava analýz portfólia a správ za účelom riadenia korporátneho úverového rizika,
- rozvoj a sledovanie kvality ratingových modelov pre retailových a korporátnych klientov ako aj finančné inštitúcie (modelovanie úverového rizika),
- vysporiadanie a vyúčtovanie štruktúrovaného financovania, mezanínových transakcií a inkasných operácií,
- overovanie hodnoty, likvidity a atraktívnosti nehnuteľných a hnutelných vecí poskytnutých ako kolaterál za poskytnuté úvery.

Retail Risk Management Department (Oddelenie pre riadenia rizika retailového bankovníctva):

- rozvoj princípov a postupov riadenia rizík,
- schvaľovanie produktov retailového bankovníctva, vrátane vplyvu na rozdielne typy rizík a kapitálových požiadaviek,
- rozvoj správ sledovania politik pre oblasť riadenia rizík,
- rozvoj a manažment systémov podporujúcich hodnotenie rizík a rozhodovacieho procesu,

Retail Debt Restructuring and Collection Department (Oddelenie pre reštrukturalizáciu a inkaso retailových úverov):

- riešenie procesov reštrukturalizácie dlhu a vymáhanie pohľadávok z retailových úverov poskytovaných na poľskom trhu,

- transakcie vyplývajúce z predaja pohľadávok z retailových úverov poskytovaných na poľskom trhu zo strany NPL.

Credit Processes and Retail Risk Assessment Department (Oddelenie úverových procesov a hodnotenia retailových rizík):

- prijímanie úverových rozhodnutí týkajúcich sa produktov retailového bankovníctva,
- monitorovanie úverových zmlúv a vykonávanie administratívnych činností,
- vývoj a efektívne používanie systémov a nástrojov na boj proti podvodom,
- predchádzanie úverovým podvodom a vykonávanie kontroly nad prevádzkovým rizikom v úverovom procese pre retailové a korporátne bankové produkty, ako aj rozvoj metodiky týchto procesov,
- identifikácia nedostatkov v procesoch, produktoch a systémoch, ktoré majú vplyv na zvýšenie vystavenia sa podvodom a uplatňovanie opatrení na odstránenie takýchto nedostatkov.

Validation Unit (Validačná skupina):

- integrácia modelov a riadenie ich rizika, validácia kvantitatívnych modelov

Position for Risk Development (Oddelenie rozvoja):

- riadenie aktivít rozvoja manažérov a zamestnancov v oblasti riadenia rizika

2. Organizačné jednotky mimo útvaru riadenia rizík zastrešujú riadenie a kontrolu ďalších rizík zahrnutých v činnosti Skupiny mBank (kapitálové riziko, podnikateľské riziko, reputačné riziko, poisťovacie riziko, právne riziko, riziko dodržiavania predpisov, riziko outsourcingu, IT riziko, kyber riziko).

3. Obchodné jednotky sa podieľajú na riadení jednotlivých typov rizík prostredníctvom zvažovania rizika pri obchodných rozhodnutiach, pri príprave ponuky produktov a procese akvizície klientov. Organizačné jednotky preberajú konečnú zodpovednosť za prijatie rizika v rámci stanovených limitov a za rozvoj výsledkov Banky.

4. Kontrolné jednotky:

- **Oddelenie interného auditu (DAW)** vykonáva nezávislé preskúmanie procesu identifikácie, zohľadňovania, merania, sledovania a riadenia rizík v rámci svojej vnútornej kontroly a auditu.
- **Oddelenie dodržiavania predpisov (DC)** je zodpovedné za vytvorenie štandardov riadenia rizika nesúladiu vnútorných predpisov a noriem Banky s platnými právnymi predpismi.

3.3.2 Kultúra riadenia rizika

Základy kultúry riadenia rizika implementované Bankou a Skupinou mBank sú špecifikované v Stratégií riadenia rizika Skupiny mBank a v stratégiách pre riadenie individuálnych rizík (retailové a korporátne úverové riziko, trhové riziko, riziko likvidity, prevádzkové riziko, reputačné riziko), ktoré sú schválené Predstavenstvom a Dozornou radou mBank.

Obranné úrovne

Úlohy a zodpovednosť riadenia rizika v Skupine sú organizované okolo troch úrovní obrannej schémy:

- prvá úroveň obrany sa skladá z **Obchodných činností** (podnikateľských úrovní) a jej úlohou je zobrať do úvahy vo všetkých svojich podnikateľských rozhodnutiach riziká a kapitálové aspekty, a to v rámci ochoty riskovať zadefinovanej pre Skupinu.
- druhá úroveň obrany, a to hlavne **Riziko** (oblasť riadenia rizika), **IT ochrana a dodržiavanie predpisov**, sú zodpovedné za určenie rámca a pokynov pre riadenie individuálnych rizík, podporujú Obchodné činnosti pri implementácii, ale aj dozore nad kontrolnými funkciami a vystaveniu sa riziku. Aby sa zabezpečila objektívna podpora a dohľad nad Obchodnými činnosťami, druhá úroveň obrany funguje nezávisle od nich.
- tretia úroveň obrany je **Vnútný Audit**, ktorý zabezpečuje nezávislé posúdenie aktivít súvisiacich s riadením rizika vykonávaných prvou a druhou úrovňou obrany.

Piliere riadenia rizika

Rámec riadenia rizika Skupiny mBank stojí na koncepte **troch pilierov**:

- **zákaznícky orientovaný** – znamená usilovanie sa o pochopenie a vyváženie špecifických potrieb rôznych zainteresovaných osôb (obchodníkov, Predstavenstva, Dozornej rady, akcionárov, regulátorov).
- **jedno riziko** chápané ako integrovaný prístup k riadeniu rizika a zodpovednosti voči klientom za všetky druhy rizík definované v Katalógu rizík Skupiny mBank.
- **riziko vzhľadom na mieru návratnosti** – chápaný ako podporný proces založený na základe dlhodobého vzťahu medzi rizikom a mierou návratnosti, vyhýbajúc sa krajným rizikám.

Vízia rizika

Využívame príležitosti v dynamicky sa meniacom prostredí, s použitím inovatívnych metód riadenia rizík.

S ohľadom na efektívnosť a bezpečnosť banky vytvárame hodnotu pre zákazníka v spoločnom partnerskom dialógu.

Misia rizika

Oblasť riadenia rizík sa aktívne zapája do realizácie iniciatív a krokov uskutočnených pri implementácii stratégie Skupiny. Táto podpora je organizovaná v nadväznosti na päť výziev, ktorým čelí oblasť riadenia rizík v nasledujúcich rokoch:

- **empatia** v oblasti riadenia rizika chápaná ako aktívne prispôsobenie riadenia rizík meniacim sa potrebám rôznych zákazníckych skupín.
- Podpora skúseností s **mobilitou**.
- **účinnosť** chápaná ako: meranie, zlepšovanie a automatizácia procesov rizík v úspornej kultúre; formovanie - prostredníctvom partnerského dialógu - rizikovej tolerancii, ktorá zabezpečuje bezpečnú a ziskovú bilanciu banky.
- **zamestnanci**. Táto výzva sa bude rozvíjať budovaním pracovného prostredia, ktoré podporuje inovácie; pritiahnutím, udržiavaním a rozvíjaním zamestnancov so znalosťou podnikania a riadenia rizík, ktorí sa snažia nájsť riešenia a otvorene komunikovať.
- **technologická výhoda**, ktorá znamená implementáciu riadenia rizika založeného na spoločnej integrovanej dátovej platforme (CDL) a hľadanie technologických riešení umožňujúcich inovatívne riadenie rizík.

Kľúčové zmeny v oblasti rizika v roku 2017

Kontrola rizika a riadiace procesy v Skupine mBank sú predmetom neustáleho zlepšovania s dôrazom na zlepšenie riadenia klienta s ohľadom na všetky riziká.

Nižšie sú popísané aktivity realizované v roku 2017:

- založenie Investičnej bankovej komisie. Úlohy vykonávané komisiou sú bližšie popísané v Poznámke 3.3.1.
- banka pokračovala v projekte implementácie IFRS 9. IFRS 9 štandard vstúpil do platnosti v januári 2018. Skupina mBank dokončila kľúčový projekt, ktorý zahŕňal implementáciu všetkých rozhodujúcich databáz a výpočtov do takej miery, ktorá bola potrebná pre aplikáciu štandardu od 1. januára 2018. Projekt bude ďalej pokračovať v roku 2018 so zameraním na ďalšie zmeny a prispôsobenia IT systémov. Ďalšie informácie o projekte sú uvedené v Poznámke 2.26.
- bola zadaná ochota riskovať pre nasledujúce plánovacie obdobie so špeciálnym zreteľom na rok 2018. Pri určovaní ochoty riskovať boli brané do úvahy závery z analýz a diskusií ohľadom možného dopadu viacerých problémov, identifikovaných počas diskusií na manažérskej úrovni so špeciálnym zreteľom na nefinančné riziká.
- Kniha Limitov bola aktualizovaná a limity pre rok 2018 boli určené. Limity pre nové ukazovatele LAB (ktoré nahradili predtým používané ukazovatele ANL) boli zavedené v rámci limitov likvidity.
- posúdenie a aktualizácia stratégie riadenia rizika Skupiny mBank a iných stratégií pre riadenie osobitých rizík (úverového rizika pre korporátnych a retailových zákazníkov, rizika likvidity, prevádzkového rizika a reputačného rizika).
- implementácia stratégie riadenia rizika koncentrácie Skupiny. Stratégia, ktorá určuje rámec pre riadenie rizika koncentrácie pomocou terajšieho systému limitov a záťažových testov, bola prijatá Predstavenstvom a Dozornou radou.

- proces hodnotenia internej kapitálovej primeranosti (ICAAP) a Proces hodnotenia internej likvidity (ILAAP) boli preskúmané. Výsledky preskúmania boli prezentované Predstavenstvu a Dozornej rade.
- bol uskutočnený pravidelný proces prehodnotenia zoznamu rizík, ktorého výsledkom je aktualizácia Katalógu rizík Skupiny mBank. Tento proces bol uskutočnený v súlade s upravenými pravidlami (ako dôsledok prehodnotenia ICAAP). Hlavnou zmenou je zahrnutie všetkých rizík, ktoré boli identifikované pre Skupinu (predtým katalóg obsahoval len významné riziká)
- pokračoval program neustáleho zvyšovania pracovnej efektivity, ktorý je založený na princípoch Lean Managementu. Ďalšie procesy v oblasti riadenia rizika sú preskúmané a zefektívňované použitím Lean filozofie a nástrojov. Zmyslom programu je, aby sa zvyšujúce množstvo úloh, ktoré sú sprievodným javom nárastu podnikania a zvyšujúce množstvo regulačných podmienok neodzrkadlilo vo významnej potrebe nárastu zdrojov. Ide o to realokovať zdroje z operačných oblastí, ktoré sa dali zefektívniť, do oblastí, kde je zvýšená potreba zdrojov kvôli realizovaným projektom alebo zvyšujúcemu sa množstvu úloh.

3.3.3 Proces hodnotenia internej kapitálovej primeranosti (ICAAP)

Skupina mBank prispôsobuje vlastné zdroje úrovni a typu rizika, ktorému je Skupina prirodzene vystavená, a druhu, rozsahu a komplexnosti svojich činností. Z tohto dôvodu je v Skupine mBank implementovaný Internal Capital Adequacy Assessment Process (ICAAP). Cieľom tohto procesu je zachovať úroveň vlastných zdrojov na adekvátnej úrovni vzhľadom na profil a úroveň rizika v operáciách Skupiny mBank

Proces hodnotenia internej kapitálovej primeranosti je Skupiny mBank zahŕňa:

- preskúmanie rizík v Skupine,
- odhad interného kapitálu na pokrytie rizika,
- zlúčenie kapitálu,
- stresové testy,
- určovanie hraníc pre využitie kapitálových zdrojov
- plánovanie a alokácia ekonomického kapitálu,
- sledovanie spočívajúce v neustálej identifikácii rizík spojených s činnosťou Skupiny mBank a analýza úrovne kapitálu na pokrytie identifikovaných rizík.

Proces je pod pravidelnou kontrolou Predstavenstva a pod pravidelným dohľadom Dozornej rady Banky.

Významné prevádzkové riziká Skupiny mBank

Predstavenstvo sa ubezpečuje, že Banka riadi všetky významné riziká vzniknuté z implementácie prijatej obchodnej stratégie.

Významné riziká identifikovaná v operáciách Skupiny ako výsledok procesu inventarizácie rizík podľa pravidiel stanovených v rámci ICAAP sú zaradené do jednej z dvoch skupín:

- prvá skupina sa skladá z rizík uvedených v procese výpočtu ekonomického kapitálu;
- do druhej skupiny patria ostatné riziká (vrátane ťažko kvantifikovaných rizík), ktoré sú riadené prostredníctvom príslušných procesov. Okrem toho môže byť v súlade s ICAAP predpismi platnými v Skupine odhadnutá kapitálová rezerva na krytie iných rizík (aj rizík, ktoré sú ťažko kvantifikovateľné).

Nasledujúce významné typy rizík boli pre Skupinu identifikované k 31. decembru 2017:

Riziká zahrnuté do výpočtu ekonomického kapitálu

Úverové riziko

Trhové riziko

Prevádzkové riziko

Obchodné riziko

Iné riziká (vrátane ťažko kvantifikovateľných rizík)

Riziko likvidity

Reputačné riziko

Riziko modelov

Kapitálové riziko

Regulatívne riziko

Interný kapitál

Interný kapitál predstavuje výšku kapitálu odhadovaného mBank S.A. na pokrytie všetkých významných rizík vyplývajúcich z činnosti Banky. Interný kapitál je celkový súčet:

- ekonomického kapitálu na krytie rizík zahrnutých vo výpočte ekonomického kapitálu, a
- kapitálu potrebného na pokrytie ostatných rizík (vrátane takých, ktoré je ťažko kvantifikovať).

Ekonomický kapitál je meraný pomocou kvantitatívnych metód, ktoré umožňujú adekvátne vyjadrovať mieru rizika.

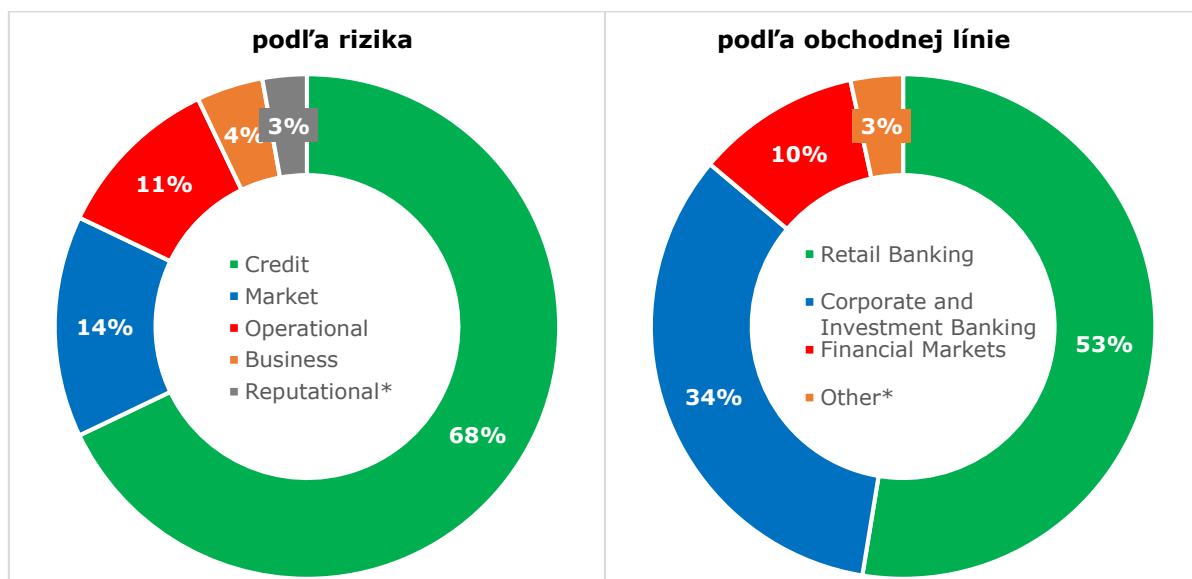
V roku 2017 (rovnako ako v roku 2016) mBank vypočítala ekonomický kapitál na úrovni spoľahlivosti 99,91 % v priebehu jedného roka pre všetky typy rizík. Diverzifikácia medzi rôzne riziká nebola pri výpočte celkového ekonomického kapitálu braná do úvahy.

V súlade s vnútornými predpismi rozhodnutie týkajúce sa výšky kapitálu na krytie ostatných rizík (vrátane ťažko kvantifikovaných rizík) je spravované Výborom pre riadenie kapitálu. V roku 2017 si Banka zachovala kapitál na krytie reputačného rizika.

Štruktúra interného kapitálu a požiadavky na celkový kapitál

Nasledujúce grafy prezentujú štruktúru na požiadavku interného a celkového kapitálu mBank ku dňu 31. decembra 2017 podľa rizík a obchodných línií.

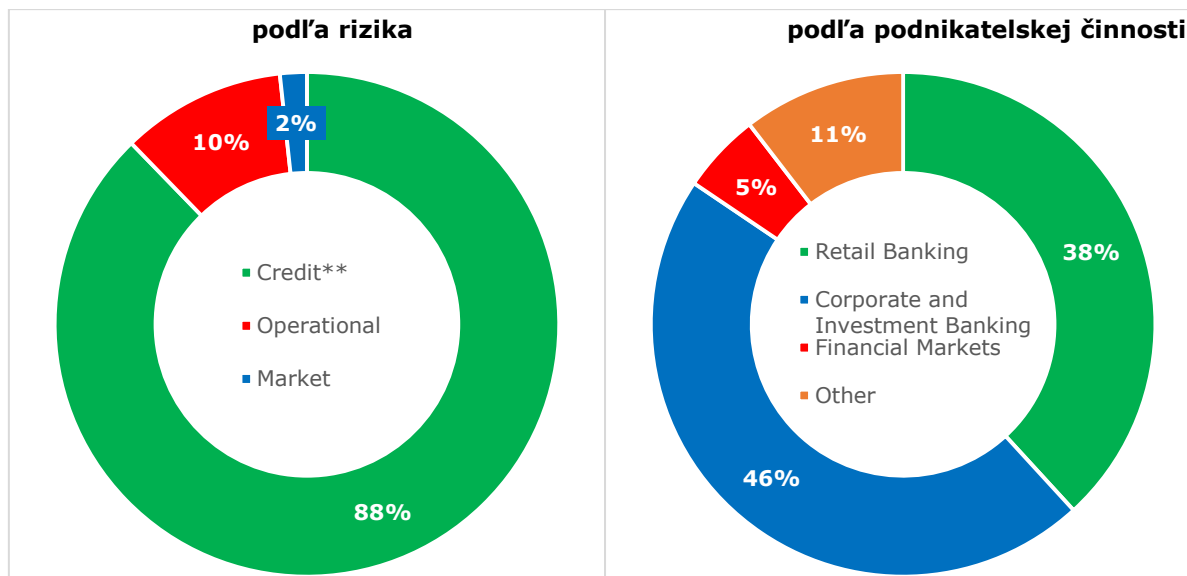
Štruktúra interného kapitálu mBank ku dňu 31.12.2017



* Kapitál pre pokrytie ťažko kvantifikovaných rizík (reputačné riziko) nie je pridelený do žiadnej obchodnej línie. Reputačné riziko je zahrnuté v pozícii "Ostatné" v grafe predstavujúcom štruktúru interného kapitálu podľa obchodných línií.

Štruktúra podľa rizík	Štruktúra podľa obchodných línií
68 % úverové	53 % retailové bankovníctvo
14 % trhové	34 % korporátne a investičné bankovníctvo
11 % prevádzkové	10 % trhové riziko
4 % obchodné	3 % ostatné*
3 % reputačné*	

Štruktúra požiadavky na celkový kapitál mBank ku dňu 31. decembru 2016



** Položka predstavujúca "úverové" riziko zahŕňa aj dozorné minimum pre AIRB a portfólio hypotekárnych úverov mBank retailovým mikropodnikom.

Štruktúra podľa rizík	Štruktúra podľa obchodných línií
88 % úverové**	38 % retailové bankovníctvo
10 % prevádzkové	46 % korporátne a investičné bankovníctvo
2 % trhové	11 % ostatné
	5 % finančné trhy

Vyšší podiel trhového rizika v štruktúre interného kapitálu (v porovnaní s podielom na štruktúre požiadavky na celkový kapitál) vyplýva zo skutočnosti, že model ekonomického kapitálu pre trhové riziko zahŕňa ďalšie rizikové faktory, ktoré (v súlade so súčasnou metodikou) nevytvárajú požiadavky na kapitál (hlavne úrokové riziko bankovej knihy a úverový spread v portfóliu štátnych cenných papierov v bankovej knihe).

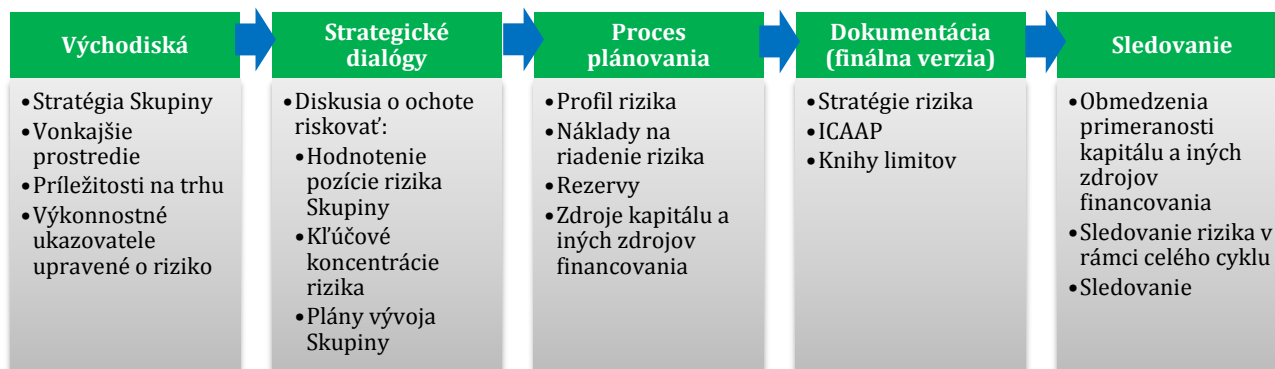
Výrazne nižší podiel interného kapitálu určeného pre oblasť korporátneho a investičného bankovníctva (v porovnaní s podielom tejto obchodnej línie v štruktúre požiadavky na celkový kapitál) vyplýva z diverzifikačného efektu vykázaného v modeli ekonomického kapitálu pre úverové riziko. Opačný efekt v prípade retailového bankovníctva vychádza zo zohľadnenia horizontu splatnosti hypotekárnych produktov (najmä úverov na bývanie) v modeli ekonomického kapitálu pre úverové riziko (oproti nezahrnutiu úpravy ohľadom splatnosti pri regulačnej váhe rizika).

3.3.4 Ochota riskovať

Ochota riskovať je v Skupine mBank definovaná ako maximálne riziko, z pohľadu ako jeho výšky tak aj štruktúry, ktoré je Bank ochotná a schopná akceptovať pri plnení jej obchodných cieľov za predpokladu nepretržitej činnosti. Ochota riskovať, vyplývajúca z dostupného kapitálu a iných zdrojov je východiskom riadenia rizika Skupiny a vplýva na rozpočtovanie a plánovanie alokácie kapitálu.

Rámec riadenia ochoty riskovať

Proces riadenia ochoty riskovať v rámci Skupiny je uvedený na obrázku nižšie.



Ochota riskovať je založená na hodnotení profilu rizika Skupiny a veľkosti rizika z hľadiska:

- kapitálu,
- zdrojov,
- nefinančných rizík,
- výkonnostné ukazovatele upravené o riziko.

Ochota riskovať je východiskovým bodom pre prebiehajúci dialóg o rizikovom profile v rámci organizácie. Predstavenstvo počas strategických diskusií naznačuje smery rozvoja Skupiny a jednotlivých obchodných línií. Naformulované všeobecné tvrdenia predstavujú základ pre neustály dialóg medzi vedením a radou, ktorého výstup má formu výkazov pre špecifické portfólia. Počas centrálnej (zhora nadol) a všeobecnej podnikateľskej fázy plánovania sa stanoviská k ochote riskovať následne rozpracujú do kľúčových ukazovateľov a cieľov, ktoré sú potom kaskádovito komunikované v organizácii smerom nadol počas prevádzkovej fázy plánovania. Dokumentácia ochoty riskovať a jej monitorovanie aktivujú primerané kontrolné mechanizmy na ochranu cieľov Skupiny.

Kapitálové rezervy

Ochota riskovať je určená na nižšej úrovni ako je objem rizika stanovený európskymi a poľskými štandardami na minimálnu kapitálovú primeranosť a likviditu, vydaných za účelom zabezpečenia prežitia Skupiny v prípade negatívnych zmien v Skupine alebo jej prostredia, čím poskytuje možnosť zabezpečenia schopnosti niesť riziko. Úroveň zdrojov financovania a objem kapitálu Skupiny, stanovené ako regulátormi tak aj interne, je použitý pri vymedzení objemu rizika a ochoty riskovať. Banka udržiava kapitál a likvidné aktíva na úrovni, ktorá zabezpečí splnenie regulačných požiadaviek za normálnych i realistických stresových podmienok.

V mBank sa ochota riskovať vzťahuje na všetky významné riziká a kľúčové koncentrácie rizika vyplývajúce z jej obchodnej stratégie, nastavením primeraných kapitálových rezerv, ktoré sú nevyhnutné pre prípad možného nastavenia vybraných rizikových faktorov súvisiacich s existujúcimi portfóliami a plánmi v oblasti obchodu ako aj adresujú nové očakávané regulačné požiadavky a potenciálne negatívne makroekonomické zmeny.

Únosnosť rizika

Únosnosť rizika je objem kapitálu a ostatných finančných zdrojov dostupných pre Banku, ktorý zaistí bezpečnosť operácií Banky v normálnom a rizikovom scenári. Maximálne riziko, ktoré je Skupina mBank ochotná a schopná podstúpiť, berúc do úvahy existujúce nástrahy vyplývajúce z obchodnej stratégie Skupiny mBank, musí spĺňať nasledujúce podmienky:

- musí byť zabezpečená primeraná ekonomická kapacita únosnosti rizika (za normálnych podmienok),
- musia byť dodržané vnútorné definované pomery pre zabezpečenie planenia kapitálovej primeranosti stanovenej regulátorom,
- musí byť zabezpečená finančná likvidita a primeraná štrukturálna likvidita.

Prístup Skupiny mBank pre posúdenie a kontrolu únosnosti rizika Skupiny mBank je definovaný interným a externými regulačnými požiadavkami.

Systém limitovania rizika

Aby sa zabezpečilo efektívne rozdelenie ochoty riskovať, Skupina mBank uplatňuje systém limitovania rizika. Štruktúra limitov rizika premieta ochotu Banky riskovať do špecifických obmedzení rizík, ktoré vyplývajú z činnosti Skupiny. Koncept štruktúry limitov a riadenia limitov rizika je popísaný v dokumente Portfólio limitov v Skupine mBank, prijatom Dozornou radou. Prijaté limity sú uvedené v dokumente Kniha limitov - Register limitov. Aby sa zabezpečilo ich bezpečné fungovanie, tak okrem limitov Skupina používa aj monitorovanie spúšťačov a indikátorov skorého varovania.

3.3.5 Stresové testy v rámci ICAAP a ILAAP

Stresové testy sú základnou súčasťou ICAAP a ILAAP a používajú sa pre riadenie Banky aj Skupiny a pre ich kapitálové a likviditné plánovanie. Stresové testy umožňujú posúdiť odolnosť a stabilitu Skupiny v extrémnych, nie však nereálnych scenároch vonkajších a vnútorných udalostí.

Integrované stresové testy sú vykonávané za predpokladu výskytu nepriaznivých ekonomických podmienok, ktoré môžu nepriaznivo ovplyvniť finančnú situáciu Banky v časovom horizonte aspoň dvoch celých rokov (v prípade rizika likvidity v horizonte jedného roka). Rizikový scenár, t. j. najpravdepodobnejší scenár nepriaznivých odchýlok od základného scenára, vyjadrený v makroekonomických a finančných ukazovateľoch je spoločný pre všetky typy rizík a je v súlade s korešpondujúcim rizikovým scenárom akceptovaným na úrovni konsolidovanej entity. Scenár môže zahŕňať idiosynkrétne udalosti.

Integrovaný makroekonomický scenár umožňuje komplexnú analýzu všetkých typov rizík, ktoré sú kryté interným kapitálom a analýzu jeho vplyvu na kapitálovú primeranosť a likviditu Banky a Skupiny.

Výsledky stresových testov sú obsiahnuté v nasledujúcich ukazovateľoch:

- 1/ stresový ekonomický kapitál (zahŕňa kapitál pre krytie úverového, trhového, prevádzkového a obchodného rizika),
- 2/ regulatívne kapitálové ukazovatele,
- 3/ stresové krytie potenciálnych rizík (Stressed Potential Risk Coverage - RCP) a vlastných zdrojov,
- 4/ ukazovatele likvidity (vnútorné a dozorné) v stresových podmienkach.

Interný kapitál v stresovom scenári je definovaný ako interný kapitál vypočítaný v súlade s aktuálnou metodikou výpočtu vnútorného kapitálu, pričom vstupné parametre sú stanovené na úrovni typických hodnôt pre stresové podmienky.

Makroekonomické stresové scenáre sú aktualizované a analyzované štvrťročne alebo v prípade potreby. Na základe stresových scenárov, ktoré zahŕňajú krytie potenciálnych rizík, je simulovaná požiadavka na interný kapitál, rovnako ako aj negatívne finančné dôsledky vyplývajúce z nepriaznivého ekonomického scenára. Výsledky makroekonomických stresových možností vývoja sú zahrnuté každomesačne v Skupinovej analýze schopnosti znášať riziko.

Skupina a Banka vykonávajú takzvané **reverzné stresové testy**, ktorých cieľom je identifikovať udalosti, potenciálne vedúce k ohrozeniu existencie Banky a Skupiny. Reverzné stresové testy sú používané pre overenie pohotovostných plánov ohľadom kapitálu a likvidity Skupiny a sú používané na strategické rozhodovanie ohľadne akceptovateľného rizikového profilu Skupiny. Reverzné stresové testy sú vykonávané v opačnom móde ku klasickým stresovým testom (od účinkov k príčine) a slúžia ako ich doplnok. Reverzné stresové testy sú ďalším prvkom analýzy robustnosti Banky a Skupiny na prípadné negatívne makroekonomické a idiosynkratické faktory.

3.3.7 Kapitálové a likviditné plánovanie

Požadované kapitálové a likviditné plánovanie

Prvá fáza (centrálne plánovaná, t.j. *zhora nadol*) a Druhá fáza (všeobecné podnikateľské plánovanie)

Tieto fázy kapitálového a likviditného plánovania majú formu strategického dialógu medzi Predstavenstvom a útvarmi riadenia rizík, oblasťou financií a obchodnými líniami, ktorého výsledkom je stanovenie ďalšieho rozvoja podnikania s cieľom podporiť realizáciu obchodných zámerov Skupiny mBank.

Skupina plánuje obchodné aktivity ako aj ochotu riskovať v rámci obmedzení daných regulačnými požiadavkami, ktoré musia byť splnené za normálnych aj stresových podmienok.

Plánované zmeny vo veľkosti a štruktúre podnikateľských aktivít Skupiny, rovnako ako aj predpokladané regulačné zmeny, sa berú do úvahy pri odhade potrebného kapitálu. Potrebný kapitál je odhadnutý pri rizikových parametroch odrážajúcich predpokladané makroekonomické zmeny v procese plánovania a berie do úvahy zamýšľané zmeny v spôsobe výpočtu (zahŕňajúc re-parametrizáciu modelov oceňovania rizika).

Na základe strategických rozhodnutí sa dostupný kapitál porovná s dopytom po kapitále (vyplývajúceho

z podnikateľského rozvoja a výsledkov stresových testov) .V prípade že kapitál potrebný na dosiahnutie obchodných cieľov Skupiny je vyšší ako kapitál dostupný na rozdelenie, je potrebné tieto obchodné ciele prehodnotiť.

Čo sa týka rizika likvidity, sú odhadované regulačné ukazovatele a ukazovatele vnútornej likvidity, ktoré zahŕňajú stresové testovanie. V nadväznosti je analyzovaná rezerva plánovanej likvidity Banky a Skupiny. Ak výsledky prekročia úroveň limitov v rámci ochoty riskovať, potom musia byť podnikateľské plány prehodnotené.

Po stanovení strategických cieľov na rozvoj, Predstavenstvo posudzuje kľúčové koncentrácie rizík, vyplývajúce z aktuálneho a plánovaného rizikového profilu a stanovuje prijateľnú úroveň súvisiacich rizikových faktorov. Pre účely určenia dostatočnej rezervy a limitov Predstavenstvo rozhodne o akceptovateľnej úrovni rizikových faktorov, ktorým je skupina vystavená. Kľúčové koncentrácie rizika sú identifikované na základe analýzy reverzných stresových testov. Kapitálové ciele sú stanovené s ohľadom na potreby kapitálovej pozície Skupiny, vyplývajúce z možného zhmotnenia kľúčových rizikových faktorov definovaných v reverzných stresových testoch, a sú stanovené na úrovni akceptovateľnej tolerancie rizika. Vplyv rizikových faktorov na objem kapitál vyplýva zo testov.

Výsledkom procesu stanovenia strategických finančných cieľov je strategická alokácia kapitálových zdrojov do jednotlivých obchodných línií, berúc do úvahy dlhodobú návratnosť kapitálu.

Tretia fáza (prevádzkové podnikateľské plánovanie, t.j. zdola nahor)

V tejto fáze je určený potrebný kapitál za účelom zaistenia efektívnej alokácie kapitálu na nižších úrovniach.

V každej obchodnej línií sa vypracovávajú čiastkové plány na základe prijatých makroekonomických predpokladov, finančných cieľov a posúdenia potenciálu obchodného rastu.

Pre potreby určenia prijateľného rizikový profilu z hľadiska použitia kapitálu sa porovnávajú plánované objemy kapitálu (vyplývajúce z čiastkových plánov) a výsledný dopyt po regulačnom a ekonomickom kapitále, ktoré sa postupne doladujú s ohľadom na kapitál, ktorý je k dispozícii a prijaté strategické rozhodnutia Banky.

Na základe operatívnej fázy plánovania je Predstavenstvom pripravená a schválená Stratégia financovania Skupiny mBank. Stratégia uvádza spôsoby, ako zabezpečiť financovanie v konkrétnych menách, ktoré sú potrebné pre naplánovaný rozvoj aktív Skupiny mBank. Stratégia pokrýva odhad likvidity pri bežných ako i stresových podmienkach.

Limity vyplývajúce z plánovania kapitálu

Za účelom zaistenia dostatočného využitia dostupných zdrojov, s ohľadom na dosiahnutie stanovených obchodných cieľov, sú stanovené limity, ktoré sa každoročne aktualizujú. Viacúrovňová štruktúra limitov má za cieľ zabezpečiť, aby ochota Skupiny riskovať bola premietnutá do konkrétnych obmedzení rizika v jednotlivých oblastiach podnikania.

Dostupná kapitálová základňa

Výsledkom procesu plánovania je stanovenie dostupnej úrovne regulačnej (vlastné prostriedky) a ekonomickej (RCP) kapitálovej základne potrebnej na pokrytie koncentrácie rizík súčasných a plánovaných aktivít, ktorá je stanovená na úrovni regulačného a interného kapitálu.

3.4. Úverové riziko

3.4.1 Organizácia riadenia rizík

Skupina mBank aktívne riadi úverové riziko s cieľom optimalizovať úroveň zisku vzhľadom na riziko s ním súvisiace. Analýza rizika v činnostiach Skupiny je vykonávaná nepretržite. Pre účel identifikácie a monitorovaní úverového rizika sú aplikované jednotné pravidlá riadenia úverového rizika v celej štruktúre Banky a jej dcérskych spoločnostiach; sú založené okrem iného na oddelení funkcie hodnotenia úverového rizika a predajnej funkcie na všetkých úrovniach až po Predstavenstvo. Podobný prístup je aplikovaný pre správu vystavenia sa úverovému riziku, nakoľko táto funkcia je vykonávaná v útvare Riziko a prevádzkovej oblasti a je nezávislá od predajnej funkcie. Model riadenia rizika v celej Skupine predpokladá v procese riadenia rizika účasť organizačných jednotiek Banky ako aj Úverového výboru Skupiny mBank (KKG). Rozdelenie zodpovednosti v procese riadenia úverového rizika je nasledovné:

- **Oddelenie úverových procesov a hodnotenia retailových rizík (DPK)** je zodpovedné za zabezpečenie efektívnosti a bezpečnosti poskytovania úverov a následných služieb, vrátane sledovania maloobchodných produktov na poľskom trhu a predchádzania vydierania a podvodu v oblasti retailového a firemného bankovníctva, ako aj za vývoj metodiky v tejto oblasti.

- **Oddelenie rizík retailového bankovníctva (DZR)** je zodpovedné za riadenie úverového rizika a iné riziká v retailovom bankovníctve. Hlavná prevádzková zodpovednosť je dohľad nad automatizovaným úverovým procesom. Okrem toho DZR vyvíja pravidlá hodnotenia úverového rizika a kalkuluje schopnosti splácania klientov retailového bankovníctva ako i ďalšie parametre v rámci úverovej politiky, ktoré sa schvaľujú Komisiou pre retailové riziko. Procesy aplikované na poľskom trhu sa úspešne uplatňujú v zahraničných organizačných zložkách (Slovensko, Česká republika). DZR taktiež zodpovedá za implementáciu posudzovacích princípov v nástrojoch podporujúcich proces rozhodovania v oblasti úverov, výkaze o kvalite úverového portfólia a sleduje kvalitu údajov používaných pri procese hodnotenia rizík. V rozsahu povolenom externými predpismi sa DZR podieľa na procese riadenia rizika dcérskych spoločností, ktoré majú v ponuke retailové produkty podliehajúce úverovému riziku.
 - **Oddelenie pre reštrukturalizáciu a inkaso retailových dlhov (DWD)** je zodpovedné za zabezpečenie vykonávania procesov vymáhania pohľadávok banky vyplývajúcej z poskytnutých retailových úverov na Poľskom trhu, kohéziu a úplnosť interných predpisov a prostredie pre odovzdávanie informácií pri vymáhaní pohľadávok súvisiacich s úverovými produktmi. Zameriava sa na vymáhanie dlhov prostredníctvom tzv. soft skills, proces reštrukturalizácie, inkaso po ukončení zmluvy o spotrebnom úvere, vrátane súdnych a exekučných konaní a transakcie v nadväznosti na dlh NPL.
 - **Oddelenie hodnotenia rizika korporátneho bankovníctva (DOR)** je zodpovedné za riadenie kvality korporátneho úverového portfólia Banky a dcérskych spoločností Skupiny mBank a tiež zodpovedá za reštruktúrované expozície. Kľúčové funkcie oddelenia DOR sú: rozhodovanie a participácia na rozhodovaní ohľadom splácaných a nesplácaných úverov, vrátane ich vplyvu na riziko (prevádzkové, reputačné a riziko likvidity), kapitálovú primeranosť a kapitálovú návratnosť, analýza, hodnotenie a riadenie úverového rizika a dodržiavania úverových limitov krajín, bánk, medzinárodných finančných inštitúcií.; riadenie rezervy na úverové riziko v oblasti podnikového a investičného bankovníctva Banky.
- Oddelenie procesov a merania rizík (DPR)** je zodpovedné za: zostavenie stratégie úverového rizika korporátneho bankovníctva a politík, ako aj prierezovú tvorbu analýz prostredníctvom portfólií, vrátane analýz odvetvia; zostavovanie správ a výkazov pre orgány finančného dohľadu, riadiace orgány Banky a organizačných jednotiek Banky; zostavovanie a zavádzanie pravidiel, ktorými sa riadi proces rizík korporátneho bankovníctva, sleduje jeho efektívnosť; spravuje aplikácie podporujúce úverový proces; vývoj a kontrola kvality ratingových modelov pre retailových, korporátnych a klientov mBank a jednotiek spoločností Skupiny mBank; zodpovednosť za overenie hodnoty, likvidity a atraktívnosti nehnuteľných a hnutelných vecí, poskytnutých klientmi ako kolaterál, ako aj overovanie investícií financovaných Bankou.
- **Oddelenie integrovaného rizika a riadenia kapitálu (DKR)** – je zodpovedné za: vypracovanie metodiky a výpočet kapitálovej požiadavky na úverové riziko; výpočet portfóliových úverových opravných položiek banky a ekonomický kapitál pre úverové riziko; vykonávanie stresových testov v oblasti úverového rizika (rezervy, kapitálové požiadavky, ekonomický kapitál); koordinácia a účasť na procese určovania tolerancie úverového rizika; vypracovanie správ a informácií o úverovom riziku (rezervy, kapitálové požiadavky, ekonomický kapitál, stresové testy) pre regulačné orgány Banky a pre účely konsolidovaného dohľadu.
 - **Validačná skupina** je zodpovedná za organizáciu procesu riadenia modelov použitých pre riadenie úverového rizika a hodnotenie, ako aj validácia takýchto modelov.

Rozhodovanie o úverových expozíciách v oblasti korporátneho bankovníctva. Úverové rozhodnutia sú konzistentné v súlade s pravidlami prijatými v rámci politiky korporátneho rizika. Úrovne rozhodovacích kompetencií sú určené rozhodovacími maticami. Stanovenie úrovne rozhodujúcej autority pre rozhodovanie o poskytnutí úveru je založené na EL hodnotení a celkovej expozícii na klienta/skupiny pridružených subjektov. Celková expozícia berie do úvahy expozíciu klienta/skupiny pridružených subjektov expozícií v dcérskych spoločnostiach Skupiny mBank.

Rozhodovanie o úverových expozíciách v oblasti retailového bankovníctva. Vzhľadom k odlišnému profilu klientov retailového bankovníctva, akceptovanej výšky expozície na klienta a štandardizácie produktov ponúkaných týmto klientom, proces rozhodovania o úveroch sa líši od procesu používaného pre korporátnych klientov. Rozhodovací proces je do veľkej miery automatizovaný, a to jednak pri získavaní údajov o dlžníkovi z interných a externých zdrojov dát, a jednak pri hodnotení rizika pomocou skóringových techník a použitím štandardizovaných rozhodovacích kritérií. Úlohy, ktoré nie sú automatizované, sa týkajú predovšetkým overovania úverovej dokumentácie a prípadných výnimiek pri rozhodovaní na príslušnom rozhodovacom stupni v súlade s platnými pravidlami. Navyše

v prípade hypotekárnych úverov pre malé a stredné podniky (tzv. SME) je stanovená súčasná hodnota kolaterálu (interne alebo s použitím externého znaleckého posudku) a posudzuje sa, či kolaterál vrátane akceptovateľného LtV (Loan to Value) vyhovuje záväznej úverovej politike. Tieto funkcie sú vykonávané prevádzkovými útvarmi v rámci Oddelenia hodnotenia úverových procesov a retailového rizika a Oddelenia procesov a merania rizika, ktoré sú oddelené od predajných funkcií.

3.4.2 Úverová politika

Skupina mBank riadi úverové riziko na základe požiadaviek dohľadu a trhových osvedčených postupov. Úverová politika je definovaná pre retailové, a zvlášť pre korporátne bankovníctvo, zohráva kľúčovú úlohu v procese riadenia úverového rizika. Medzi inými zahŕňa:

- cieľové skupiny zákazníkov,
- minimálne akceptované úrovne ratingov, stanovené v závislosti od hodnoty očakávanej straty,
- kritéria pre akceptovanie finančných subjektov a kolaterálov,
- pravidiel pre znižovanie rizika koncentrácie,
- pravidiel pre vybrané odvetvia a zákaznícke segmenty.

3.4.3 Prijatý kolaterál

Prijatý kolaterál v procese poskytovania úverových produktov. Kolaterálna politika je dôležitou súčasťou úverovej politiky. Hlavnou úlohou kolaterálu je zníženie úverového rizika transakcie a poskytnúť Banke reálnu možnosť vymôcť pohľadávky. Pri rozhodovaní o poskytnutí produktu spojeného s úverovým rizikom, sa Banka snaží o získanie kolaterálu primeraného k akceptovanému riziku. Banka prijíma kolaterál len po jeho ocenení a za predpokladu, že jeho hodnota nevykazuje koreláciu s hodnovernosťou dlžníka. Špecifické druhy kolaterálu sú vyžadované v závislosti od produktu, jeho splatnosti a rizikovosti klienta. Bežne akceptované kolaterály sú:

- hypotéka na nehnuteľnosť,
- postúpenie pohľadávok (postúpenie práv),
- registrovanú zástavu,
- peňažný vklad,
- garančný vklad alebo zablokovanie peňažných prostriedkov,
- záruky a garancie,
- prevod vlastníctva motorového vozidla.

Hodnota dlhodobého majetku (iného ako vozidlá) prijatého ako kolaterál je stanovená na základe ocenenia vypracovaného súdnym znalcom. Tieto ocenenia predložené Banke sú overované tímom špecialistov z oblasti riadenia rizík, ktorí overujú správnosť predpokladanej trhovej hodnoty a posudzujú likviditu kolaterálu. Každý kolaterál je monitorovaný.

V oblasti korporátneho bankovníctva, v prípade kolaterálu ktorým je dlhodobý hmotný majetok alebo finančný majetok, je konečná hodnota kolaterálu stanovená ako najrealistickejšia hodnota (most realistic value – MRV), určená na základe empirického faktoru krytia (empirical coverage factor – ECF), ktorý odráža pesimistický variant vymoženiu dlhu cez kolaterál prostredníctvom núteného predaja. Osobný kolaterál je hodnotený berúc do úvahy finančnú situáciu poskytovateľa. Banka určuje rizikový parameter PSW (ktorý je ekvivalentom MRV hodnoty pre dlhodobý hmotný majetok). V prípade ak PD parameter poskytovateľa kolaterálu je rovný alebo nižší ako PD parameter dlžníka, tak PSW parameter sa rovná nule.

Banka implementovala špecializovanú kolaterálnu politiku v oblasti korporátneho bankovníctva v decembri 2017. Najdôležitejšie prvky tejto politiky sú:

- určenie preferovaných a neodporúčaných kolaterálov,
- odporúčania ohľadom požiadaviek na kolaterál v prípade špecifických situácií,
- frekvencia monitorovania kolaterálu,
- postoj banky v prípade ak sa MRV parameter rovná nule.

Kolaterál prijatý pre transakcie s derivátovými nástrojmi. Banka riadi riziko spojené s derivátovými nástrojmi. Úverové riziká vyplývajúce z uzatvorených derivátových operácií sú riadené ako súčasť všeobecných úverových limitov klientov, pričom sa zohľadní možný vplyv zmien trhových parametrov na hodnotu vystavenia sa riziku. Existujúce rámcové zmluvy s dodávateľmi zaväzujú Banku k tomu, aby

každodenne monitorovala hodnoty vystavenia sa riziku u klienta a zabezpečila dodatočný kolaterál od klienta, ak sa hodnota rizika zvýši, alebo ak je limit prekročený. V prípade omeškania poskytujú rámcové zmluvy predčasné vysporiadanie transakcie s klientom. mBank využíva proces včasného varovania, ktorého cieľom je sledovať využitie limitov stanovených pre deriváty a umožňuje rýchlu reakciu Banky v prípade, keď sa klientove otvorené transakcie blížia k stanovenému maximálnemu limitu. S prihliadnutím na úverové riziko spojené s limitom pre deriváty, poskytnuté konkrétnemu klientovi, môže Banka taktiež použiť dodatočné kolaterály zo štandardného katalógu kolaterálov pre produkty s úverovým rizikom.

Kolaterál vo forme cenných papierov vyplývajúcich z transakcií "buy-sell back". Banka prijíma kolaterál vo forme cenných papierov v súvislosti s uzatvorenými operáciami typu "buy-sell back". V závislosti od zmluvy môže byť takýto kolaterál predaný alebo znovu založený.

3.4.4 Ratingový systém

Ratingový systém je kľúčovým elementom procesu riadenia úverového rizika v korporátnej oblasti. Pozostáva z dvoch hlavných častí:

- rating klienta (Rating PD) – popisuje pravdepodobnosť nesplácania (PD),
- úverový rating (Rating EL) – popisuje očakávané straty (EL) a zohľadňuje riziko klienta (PD) a transakčné riziko (LGD, Loss Given Default – strata vyplývajúca z nesplácania). EL je možné opísať ako PD*LGD. Ukazovateľ EL sa používa najmä v štádiu rozhodovania o úvere.

Rating tvorí relatívne opatrenia voči úverovému riziku, a to v percentách (PD %, EL %) a na konvenčnej stupnici od 1,0 do 6,5 (rating PD, rating EL) pre korporácie (tržby nad 50 miliónov PLN) a pre malé a stredné podniky (tržby pod 50 miliónov PLN). Výpočet PD ratingu má presne definovaný proces, ktorý sa skladá zo siedmich krokov vrátane: finančnej analýzy výročných správ, finančnej analýzy priebežných údajov, posudzovania včasnosti predloženia finančných výkazov, analýzy kvalitatívnych rizík, varovných ukazovateľov, úrovne integrácie skupiny dlžníka a ďalších nepredpísaných kritérií. Úverový rating na základe očakávanej straty (EL) je vytvorený kombináciou ratingu rizika klienta a hodnotenia transakčného rizika, čo vedie k hodnote vystavenia sa riziku (EAD – vystavenie riziku neplatenia) a charakteru a krytiu kolaterálom pre transakcie uskutočnené s klientom (LGD). LGD, charakterizované ako percentuálny podiel EAD, je funkcia potenciálne získateľnej hodnoty hmotného a finančného kolaterálu a závisí od typu a hodnoty kolaterálu, typu transakcie a pomeru splatenia zo zdrojov iných ako kolaterál.

Systém ratingu vytvára pravdepodobnosť nesplácania dlžníka priamo v podobe ukazovateľa PD, vyjadrenú ako percento na kontinuálnej stupnici. Ratingové triedy sa vypočítajú na základe postupov delenia percenta PD do skupín na základe geometrického rebríčka. V externých výkazoch Banka mapuje vnútornú PD ratingovú stupnicu s externými ratingmi. Nižšie uvedená tabuľka predstavuje systém mapovania.

Sub-portfólio	1				2				3		4				5			6		7		8	
PD-Rating	1.0 - 1.2	1,4	1,6	1,8	2	2,2	2.4 - 2.6	2,8	3	3.2 - 3.4	3,6	3,8	4	4.2 - 4.6	4,8	5	5.2 - 5.4	5.6 - 5.8	Žiaden rating	6.1 - 6.5			
S&P	AAA	AA+	AA, AA-	A+, A	A-	BBB+	BBB	BBB-	BB+	BB	BB-	B+	B+	B	B-	B-	CCC+	CCC znížené na CC	n/a	D			
	Investičný stupeň								Neinvestičný stupeň									Zlyhanie					

Nasledovné modely zostavené z ratingového systému sa používajú v oblasti retailového bankovníctva:

- model "Loss Given Default (LGD)", ktorý pokrýva celé retailové portfólio. V tomto modeli sa strata definuje ako funkcia závislá na úrovni ozdravenia z vlastných platieb klientov a novej hodnoty kolaterálu s využitím vymožených nehnuteľností,
- model "Credit Conversion Factor (CCF)", ktorý pokrýva celé portfólio retailového bankovníctva. Tento model je založený na historických údajoch. "Credit Conversion Factor" je integrálnou súčasťou EAD modelu,
- model PD s modulárnou štruktúrou, ktorá integruje aplikačné a behaviorálne modely do oblasti retailového bankovníctva, ako aj modely, ktoré využívajú údaje Úverového registra (BIK).

3.4.5 Monitorovanie a validácia modelov

Všetky modely týkajúce sa rizikových parametrov používaných v mBank a v dcérskych spoločnostiach Skupiny mBank, vrátane scoringových modelov, modelov PD, LGD a CCF modelov, podliehajú podrobnému každoročnému monitorovaniu skupinami modelovania a sú overené nezávislou Validačnou skupinou mBank.

Monitorovanie zahŕňa skúšky na overenie diskriminačnej sily jednotlivých modelov alebo ich častí, stability v čase, významnosti jednotlivých odchýlok empirických hodnôt od teoretických hodnôt a ich vplyv na parametre portfólia. V prípade identifikácie nesúladu, skupina modelovania vyladí príslušné modely.

Správy o vykonanej kontrole (backtestoch) sú prezentované užívateľom daného modelu a nezávislej validačnej skupine.

Validácia

Validácia je interný, zložitý proces nezávislého a objektívneho posúdenia fungovania modelu, ktorý je v súlade s Odporúčaním W a - v prípade metódy AIRB je v súlade so zásadami dozoru stanovenými v CRR. Pravidlá pre overovanie sú vo všeobecnosti uvedené v politike riadenia modelov ("Model Management Policy") a detailne rozpracované v iných interných predpisoch mBank. Overenie sa vzťahuje na modely priamo aj nepriamo použité pri posúdení kapitálovej primeranosti podľa prístupu AIRB a ďalších modelov uvedených v zozname modelov vedenom v mBank.

V prípade AIRB modelov je vyžadovaná nezávislosť validačnej skupiny v organizačných štruktúrach Banky alebo dcérskej spoločnosti Skupiny vo vzťahu ku skupinám zapojeným do tvorby a správy modelu, tzn. vlastníkom a užívateľom modelu. Skupina je zodpovedná za validácie v rámci mBank.

Validácia vykonávaná Validačnou skupinou pokrýva posudzovanie:

- modelov,
- implementácií modelov,
- procesov ich použitia.

V závislosti od dôležitosti a zložitosti modelu, ako aj typov potrebných validačných procedúr, sa jedná o komplexnú validáciu (zahŕňa kvantitatívne a kvalitatívne prvky), alebo základnú validáciu (so zameraním predovšetkým na kvalitatívnu analýzu a vybrané kvantitatívne prvky). Výsledky validácie sú zdokumentované v správe o validácií, ktorá obsahuje najmä posúdenie používané na účely schvaľovania modelu, a odporúčania, ak nejaké existujú, vo forme preventívnych a nápravných opatrení, týkajúcich sa možných zistených nedostatkov.

Validačné úlohy sa vykonávajú v súlade s ročným plánom validácií. Validačný plán aj výsledky validácie sú schvaľované Výborom pre modelové riziko.

Politika zmeny IRB metódy

Banka implementovala politiku zmeny IRB metódy schválenú Predstavenstvom. Politika obsahuje interné pravidlá pre riadenie zmien v rámci prístupu IRB, vypracované na základe pokynov dohľadu a s prihliadnutím na organizačné špecifiká banky. Politika stanovuje fázy procesu riadenia zmien, definuje úlohy a zodpovednosti, podrobne opisuje pravidlá klasifikácie zmien, v konkrétnych klasifikačných kritériách, založených na pokynoch ECB.

3.4.6 Výpočet zníženia hodnoty a opravných položiek

Metóda výpočtu zníženia hodnoty a tvorby opravných položiek je v súlade s Medzinárodnými Štandardmi pre Finančné Vykazovanie.

Identifikácia úverovej angažovanosti so znakmi znehodnotenia je vykonaná za účelom posúdenia, či došlo k strate zo zníženia hodnoty.

3.4.6.1 Identifikácia znehodnotenia korporátneho portfólia

Stratové udalosti boli rozdelené na určité („tvrdé“) stratové udalosti, ktorých výskyt si vyžaduje, aby bol klient preradený do kategórie zlyhania a neurčité („jemné“) stratové udalosti, ktorých výskyt môže naznačovať, že je potrebné klienta preradiť do kategórie zlyhania. Úverový analytik dodatočne zhodnotí, či udalosť nepriaznivo ovplyvnila dôveryhodnosť dlžníka. Neurčité stratové udalosti boli zavedené preto, aby sa sledovali prípady, kde môže byť potenciálne zvýšené úverové riziko dlžníka, čo môže viesť k strate schopnosti dlžníka splácať Banke úver.

Zoznam určitých stratových udalostí:

1. Počet dní po splatnosti je nad 90 dní (14 dní v prípade bánk) a suma po splatnosti presahuje 3 000 PLN
2. Banka predala expozície s významnou hospodárskou stratou súvisiacou so zmenou bonity dlžníka.
3. Banka uskutočnila nútenú reštrukturalizáciu expozície, čo viedlo k zmene v harmonograme úverových/transakčných služieb z dôvodu nemožnosti dlžníka plniť svoje záväzky v súlade s pôvodným znením úverovej/transakčnej zmluvy, čo viedlo k:
 - a) odpustením časti týchto záväzkov, alebo

- b) odložením splatnosti významnej časti istiny, úroku alebo (ak sa to vzťahuje na ten prípad) provízie, ak by neschválenie reštrukturalizácie spôsobilo omeškanie viac ako 90 kalendárnych dní v splátkach významnej časti záväzku.
4. Podanie návrhu na bankrot zo strany banky, materskej alebo dcérskej spoločnosti Banky voči dlžníkovi alebo podanie podobného návrhu súvisiaceho s úverovým záväzkom dlžníka voči Banke, materskej alebo dcérskej spoločnosti Banky.
 5. Bankrot dlžníka alebo získanie podobnej právnej ochrany dlžníkom, čo vedie k vyhnutiu alebo oneskoreniu sa splátky úverových záväzkov voči Banke, materskej alebo dcérskej spoločnosti Banky.
 6. Vypovedanie časti alebo celej úverovej zmluvy Bankou a začiatok procesu reštrukturalizácie/vymáhania.
 7. Podvod klienta.
 8. Banka očakáva stratu v dôsledku expozícií voči klientovi.

Zoznam požadovaných podmienok neurčitých stratových udalostí je pripravený samostatne pre každý z nasledovných typov subjektov:

- a) štáty a centrálné banky,
- b) banky,
- c) spoločnosti, vrátane špecializovaných úverových spoločností,
- d) miestne samosprávne jednotky,
- e) poisťovatelia,
- f) spoločnosti riadiace penzijné fondy, spoločnosti riadiace investičné fondy.

Samostatné zadefinovanie podmienok neurčitých stratových udalostí pre jednotlivé typy subjektov je zamerané na odzrkadľovanie špecifik jednotlivých typov subjektov pri identifikácii stratových udalostí.

Aby bolo možné posúdiť, či došlo k strate zo zníženia hodnoty, je vykonaná identifikácia úverových expozícií pre zníženie hodnoty. Následne sa vykonáva porovnanie hrubej súvahovej úverovej expozície s hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou mierou, čo vedie k záveru, či došlo k strate zo zníženia hodnoty. Ak je diskontovaná hodnota budúcich peňažných tokov vyššia ako hrubá súvahová hodnota, zníženie hodnoty nie je vykázané.

V prípade špecifickej situácie, keď sú budúce peňažné toky jednoznačne závislé na individuálnych udalostiach (na základe diskretných ukazovateľov), Banka odhaduje pravdepodobnosť takýchto udalostí ako základ pre výpočet zníženia hodnoty.

3.4.6.2 Identifikácia znehodnotenia retailových pohľadávok

Na identifikáciu indikátorov zníženia hodnoty v retailovom bankovníctve Banky v Poľsku je uplatňovaný prístup zameraný na dlžníka, ktorý berie do úvahy všetky jeho expozície.

V zahraničných pobočkách je uplatňovaný transakčný prístup, ktorý hodnotí každú expozíciu samostatne.

Hlavným indikátorom zníženia hodnoty je omeškanie splátok, ktoré je identifikované rôznymi spôsobmi v závislosti od vyššie uvedených prístupov. V retailovom bankovníctve v Poľsku je indikátorom zníženia hodnoty situácia, keď celková suma expozícií zákazníka po splatnosti viac ako 30 dní presahuje 500 PLN a najstaršie omeškanie presahuje 90 dní.

V českých a slovenských pobočkách je individuálna angažovanosť považovaná za znehodnotenú, keď je klient v omeškaní viac ako 90 dní a suma expozície po splatnosti presahuje 3 000 CZK alebo 120 EUR.

Okrem toho, sú vo všetkých pobočkách za indikátory zníženia hodnoty považované:

- a) nútená reštrukturalizácia dlhu,
- b) bankrot dlžníka,
- c) vykázanie kontraktu ako podvodu,
- d) predaj expozície s výraznou ekonomickou stratou,
- e) nevymáhateľný stav dlhu,
- f) vyplatenie nízkej platby z poistenia.

3.4.6.3 Kalkulácia znehodnotenia korporátneho portfólia

Intranetová aplikácia IMPAIRMENT - KORPO je nástroj používaný na výpočet strát zo znehodnotenia expozícií korporátnych klientov a bánk. Klasifikácia klientov do „default“ (zlyhaného) portfólia a výpočet opravných položiek z titulu znehodnotenia je nasledovné:

- a) identifikovanie ukazovateľa znehodnotenia na individuálnej báze (stratové udalosti) a ak existuje, klasifikácia klienta do kategórie zlyhania;
- b) odhadovaných budúcich peňažných tokov z kolaterálu a zo splátok klienta;
- c) výpočet strát zo znehodnotenia zohľadňujúc súčasnú hodnotu odhadovanej budúcej návratnosti, diskontovanú efektívnou úrokovou mierou;
- d) zaúčtovanie strát a opravných položiek z dôvodu znehodnotenia.

V prípade zákazníka, s prvkami znehodnotenia sa urobí porovnanie brutto hodnoty vykázananej v súvahe s očakávanými budúcimi peňažnými tokmi diskontovanými pôvodnou efektívnou úrokovou mierou. Zníženie hodnoty je vykázané vtedy, keď je diskontovaná hodnota budúcich peňažných tokov nižšia ako brutto účtovná hodnota. Výsledkom je vykázanie opravnej položky pre súvahovú úverovú expozíciu a/alebo rezervy pre podsúvahovú úverovú expozíciu.

V prípade ak hodnota budúcich peňažných tokov je vyššia ako brutto účtovná hodnota úverovej expozície a zníženie hodnoty nie je vykázané, ale existujú predpoklady na klasifikáciu klienta do kategórie zlyhania, je vytvorená rezerva vo výške 5% z celkovej hodnoty.

3.4.6.4 Kalkulácia IBNR opravnej položky pre portfólio bez prvkov znehodnotenia – korporátne portfólio

Výška opravnej položky je na úrovni odhadovanej vzniknutej straty a je odhadnutá pre predpokladanú úroveň expozície v deň zníženia hodnoty, berúc do úvahy účtovnú hodnotu straty (v percentách) a pravdepodobnosť zlyhania.

Pravdepodobnosť odhalenia straty je modelovaná logistickou regresiou na základe finančných ukazovateľov a kvalitatívnych údajov o financovanej spoločnosti. Model je kalibrovaný s ohľadom na interné údaje banky za obdobie niekoľkých rokov pozorovania korporátneho portfólia. Na základe monitorovacieho obdobia existujúceho v Banke bola stanovená 6-9-mesačná doba ako priemerná doba od vzniku stratovej udalosti a možnosti jej identifikácie Bankou (obdobie identifikácie straty – „LIP“). Preto Banka vykonáva výpočty na základe 6-8-mesačného horizontu pre pravdepodobnosť nesplácania pomocou škálovania pôvodného 12- mesačného ratingu PD z korporátneho modelu PD. Hodnota vzniknutej straty sa predpokladá na úrovni očakávanej hodnoty expozície v prípade omeškania (EAD) vynásobenej PD a LGD.

Podľa názoru Predstavenstva by mal profil korporátneho ratingového systému, ako modelu citlivého na zmeny v hospodárskom cykle (Point – in – Time), ako aj rozpoznanie priebežných finančných údajov a varovných ukazovateľov riadiacich hodnotenie ratingu, zabezpečiť primerané portfóliové opravné položky vzhľadom na meniace sa trhové prostredie.

3.4.6.5 Kalkulácia znehodnotenia retailového portfólia

V retailovej oblasti sú rezervy a opravné položky počítané pre portfóliovú expozíciu s dokázaným znehodnotením aj bez dokázaného znehodnotenia. Za účelom merania zníženia hodnoty v retailovej oblasti, Banka používa dva prístupy na stanovenie parametrov úverového rizika. V prípade poľského trhu, Banka používa analogické parametre ktoré sú odvodené od metódy AIRB (prístup založený na komplexných interných ratingoch slúžiaci na výpočet kapitálovej primeranosti vzhľadom na úverové riziko) po nevyhnutných úpravách zameraných na odstránenie rozdielov medzi AIRB a IAS 39. V prípade českého a slovenského trhu sú parametre rizika odhadované na základe migračných matíc.

Používa sa 12-mesačné obdobie identifikácie straty (LIP), založené na súčasných interných údajoch o bankových procesoch a schopnosti identifikovať vzniknuté straty v retailovej oblasti za účelom odhadnutia pravdepodobnosti zlyhania v retailovej oblasti.

3.4.6.6 Krytie opravnou položkou pre jednotlivé sub - portfóliá

Nasledovná tabuľka uvádza percentá súvahových a podsúvahových položiek Banky týkajúcich sa úverov a pôžičiek, záruk a akreditívov poskytovaných klientom a pokrytia expozícií opravnými položkami pre každú internú ratingovú kategóriu Banky (opis ratingového modelu je uvedený vyššie v Poznámke 3.4.4).

Sub-portfólio	31.12.2017		31.12.2016	
	Expozícia (%)	Krytie OP (%)	Expozícia (%)	Krytie OP (%)
1	9,16	0,01	11,56	0,01
2	39,17	0,03	38,16	0,04
3	14,20	0,12	13,76	0,16
4	17,47	0,36	16,91	0,35
5	4,78	1,04	3,65	1,08
6	0,38	2,23	0,21	2,44
7	1,02	4,65	0,54	4,35
8	9,92	0,05	10,86	0,07
<i>Kategória zlyhanie</i>	3,90	55,96	4,35	54,93
Spolu	100,00	2,38	100,00	2,56

K 31. decembru 2017 vo výške 48,33 % portfólia úverov a pôžičiek pre súvahové a podsúvahové expozície je zaradených do dvoch najvyšších stupňov interného ratingového systému (k 31. decembru 2016: 49,72 %).

Distribúcia expozícií pre nezlyhané portfólia zostala oproti roku 2016 bez výraznejších zmien. Podiel krytia expozícií opravnou položkou pre zlyhanie portfólia sa zľahka zvýšil (zo 54,56 % na 55,96 %), a to najmä v korporátnom segmente.

3.4.6.7 Odobraný kolaterál

Banka klasifikuje odobrané kolaterály ako aktíva získané kvôli dlhom a oceňuje ich v súlade s prijatými účtovnými postupmi opísanými v Poznámke 2.18. Odobrané kolaterály klasifikované ako majetok držaný na predaj budú ponúknuté na predaj na príslušnom trhu a predané v čo možno najskoršom čase. Proces predaja Bankou odobraných kolaterálov je zabezpečovaný v súlade s postupmi a politikou špecifikovanou Oddelením reštrukturalizácie a vymáhania dlhu a Oddelením reštrukturalizácie a vymáhania dlhu pre retailovú oblasť pre jednotlivé typy odobraných kolaterálov. V roku 2017 a 2016, Banka nemala žiadne odňaté kolaterály, ktoré by bolo ťažké predať.

3.4.7. Politika zhovievavosti mBank

Definícia

Politika zhovievavosti mBank je súbor činností, vzťahujúcich sa na opätovné vyjednávanie a následnú reštrukturalizáciu podmienok úverových zmlúv, ktoré sú definované vnútornými predpismi.

Banka s cieľom pomôcť klientom, ktorí sú dočasne vo finančnej tiesni a nie sú schopní splácať úvery v súlade s pôvodnými zmluvnými podmienkami, je zhovievavá tým, že uzavrie dohody s menej obmedzujúcimi podmienkami splácania, bez ktorých by finančné problémy klientov mali za následok neplnenie pôvodných zmluvných podmienok poskytnutia úverov. Tieto dohody sa uzatvárajú na podnet klienta alebo banky a zahŕňajú reštrukturalizáciu dlhu, zmeny v splátkovom kalendári a/alebo odklad splátky úroku.

Banka nezahŕňa úvery s upravenými podmienkami do svojej politiky zhovievavosti v prípade, kedy sú zmeny výsledkom žiadosti klienta a neexistujú žiadne súčasné alebo predpokladané finančné ťažkosti klienta, a okrem toho sú zmeny kontraktu v súlade s podmienkami politiky pre rozhodovanie o zdravom portfóliu.

Typ ponúkanej úľavy by mal byť primeraný povahe a očakávanej dĺžke finančnej tiesne klienta. Presvedčenie Banky o zámere a schopnosti klienta splácať dlh je pre uzavretie dohody nevyhnutné. Pred poskytnutím úľavy sa uskutoční posúdenie jej vplyvu na zlepšenie schopnosti klienta splácať.

Banka znovu prerokuje úverovú zmluvu so zákazníkom vo finančnej tiesni s cieľom maximalizovať možnosti splácania úverovej pohľadávky a minimalizovať riziko nesplácania (stav, kedy klient neplní svoje zmluvné záväzky).

Angažovanosť s upravenými podmienkami, poskytnutými v rámci podmienok politiky zhovievavosti (ďalej ako upravená angažovanosť – "forborne exposure") sa vykazuje interne aj regulátorovi.

Použité nástroje

Banka udržiava otvorenú komunikáciu s klientmi s cieľom čo najskôr zistiť a spoznať dôvody ich rôznych finančných ťažkostí. V prípade retailových klientov, ktorí sú v dočasnej finančnej tiesni sa riešenia v oblasti politiky zhovievavosti zameriavajú na dočasné zníženie zmluvných platieb v podobe odkladu splátky istiny pri priebežnom splácaní iba úroku.

Pre klientov v dlhodobej finančnej tiesni môže byť ponúknuté predĺženie pôvodného splátkového kalendára, ktoré môže zahŕňať aj zníženie splátok. Platí pravidlo, že v prípade refinancovania dlhu je klient preradený do kategórie zlyhania.

Pre korporátnych klientov vo finančnej tiesni Banka ponúka, v rámci procesu podpory podnikania, rôzne ústupky od pozastavenia splácania dlhu až po dohodu o jeho reštrukturalizácii. Dohody o reštrukturalizácii dlhu môžu zlepšiť bezpečnosť banky tým, že nahradia otvorené financovanie (kontokorentný účet) faktoringom alebo poskytnutou zľavou a môžu tiež zmierniť alebo odpustiť formu zabezpečenia (dodatočné podmienky zahrnuté v pôvodnej zmluve) v prípade, ak sa jedná o optimálnu stratégiu pre zabezpečenie kontinuity klienta.

Nasledujúci zoznam neobsahuje všetky možné prejavy zhovievavosti Banky, ale zahŕňa tie najčastejšie, ktorými sú:

- navýšenie úveru,
- zmena plánovaných splátok,
- predĺženie splatnosti / predĺženie doby trvania úveru,
- reštrukturalizácia (strednodobé alebo dlhodobé refinancovanie),
- kapitalizácia úrokov,
- odklad splátok úrokov,
- odklad splátok istiny,
- odpustenie kovenantov,
- odklad splátok.

Riadenie rizík

Opatrenia v rámci politiky zhovievavosti sú neoddeliteľnou súčasťou riadenia rizík mBank už mnoho rokov. Portfólia upravených pohľadávok ("forborne portfolios") sú predmetom pravidelného preskúmavania a podávania správ manažmentu pre danú oblasť. Posudzuje sa účinnosť prijatých opatrení a pravidelnosť plnenia upravených úverových zmlúv v členení podľa poskytnutého produktu a klientskeho segmentu. Analýza rizík retailového portfólia je založená na portfóliovom prístupe a analýza korporátneho portfólia sa zameriava na individuálny prístup.

V oblasti korporátneho bankovníctva, je pre každé vystavenie banky voči dlžníkovi, ktorý už raz nesplácal dlh, vykonaný test znehodnotenia úverovej pohľadávky. Identifikovanie znehodnotenia má za následok prevzatie dlžníka špecializovaným oddelením zameraným na reštrukturalizáciu, ktoré má za úlohu určenie úverovej stratégie voči dlžníkovi, t.j. reštrukturalizáciu alebo vymáhanie. Všetky úvery poskytnuté klientom v rámci stratégie reštrukturalizácie, ktoré prevzalo Oddelenie zamerané na reštrukturalizáciu a vymáhanie, majú status upravenej pohľadávky ("forborne status"). Klienti bez identifikovaného znehodnotenia pohľadávok, ktorí dostali úľavu pri splácaní úveru, sú starostlivo sledovaní všetkými oddeleniami zapojenými do procesu poskytovania úveru. Takýto klienti sú umiestnení na zoznam problémových klientov ("Watch List"). Ich finančná situácia je predmetom starostlivého sledovania a sú pod stálou kontrolou, aby Banka vedela včas zistiť, či sa neobjavil niektorý z indikátorov znehodnotenia.

Banka nepoužíva špecializované modely na posúdenie úrovne opravnej položky pre portfólio upravených pohľadávok a špeciálnej opravnej položky pre upravené pohľadávky.

Podmienky ukončenia vykazovania pohľadávok ako upravených – oblasť korporátneho bankovníctva

Banka prestane vykazovať pohľadávku ako upravenú, ak sú splnené všetky nasledujúce podmienky:

- analýza finančnej situácie dlžníka ukázala zlepšenie a expozícia bola vykázaná ako neznehodnotená a bola preklasifikovaná z kategórie znehodnotenej,
- ubehli aspoň dva roky od vykážania expozície ako neznehodnotenej (skúšobná lehota),

- pravidelné a významne upravené splátky istiny a úrokov boli dodržané aspoň 12 mesiacov odo dňa vykázania expozície ako neznehodnotenej,
- žiadna angažovanosť dlžníka voči Banke nie je po splatnosti na konci reportovacieho obdobia viac ako 30 dní .

Podmienky ukončenia vykazovania pohľadávok ako upravených – oblasť retailového bankovníctva

Banka prestane vykazovať pohľadávku ako upravenú, ak sú splnené všetky nasledujúce podmienky:

- pohľadávka je vykázaná ako neznehodnotená – zahrnuté sú aj pohľadávky preklasifikované z kategórie znehodnotené,
- uplynuli aspoň dva roky od vykázania expozície ako neznehodnotenej alebo pohľadávka nebola vykázaná ako neznehodnotená, keď boli použité opatrenia v rámci politiky zhovievavosti,
- pravidelné splátky istiny alebo úroku (bez omeškania platieb dlhšieho ako 31 dní) od polovice skúšobnej doby (t.j. dva roky od klasifikácie pohľadávky ako upravenej),
- žiadna angažovanosť dlžníka voči Banke nie je po splatnosti viac ako 31 dní a súčasne jej hodnota nie je na konci skúšobnej doby vyššia ako 500 PLN,
- bola vykonaná analýza finančnej situácie dlžníka (na základe ratingu klienta) a boli stanovené nasledovné hodnoty pre každú kategóriu:

Hypotekárne pôžičky pre súkromné osoby	3,4
Hypotekárne pôžičky pre mikropodniky	4,4
Nehypotekárne pôžičky pre súkromné osoby	4,4
Nehypotekárne pôžičky pre mikropodniky	4,0

Podmienka nie je splnená, ak dlžník dosiahol horší ako stanovený rating.

Charakteristika portfólia

Kvôli rozšíreniu definície expozície v rámci politiky zhovievavosti v roku 2017, ktorá teraz zahŕňa aj expozíciu vyplývajúcu z pohľadávok voči úverovým a finančným inštitúciám boli upravené porovnateľné údaje pre rok 2016.

Nižšie uvedená tabuľka uvádza zmeny v účtovnej hodnote upravených expozícií v roku 2017

31.12.2017	Účtovná hodnota brutto	Z toho v kategórii zlyhanie	Vytvorená opravná položka	Netto hodnota
Stav k 31.12.2016	1 534 980	808 790	406 589	1 128 391
Pokles	(1 092 924)	(413 551)	(132 769)	(960 155)
Zavedený odklad splácania úveru	1 224 280	449 835	224 075	1 000 205
Zmeny v existujúcich pôžičkách	23 749	24 501	22 207	1 542
Stav k 31.12.2017	1 690 085	869 575	520 102	1 169 983

Nižšie uvedená tabuľka uvádza zmeny v účtovnej hodnote upravených expozícií v roku 2016

31.12.2016	Účtovná hodnota brutto	Z toho v kategórii zlyhanie	Vytvorená opravná položka	Netto hodnota
Stav k 31.12.2015	1 851 027	1 164 015	622 653	1 228 374
Pokles	(566 503)	(534 768)	(302 566)	(263 937)
Zavedený odklad splácania úveru	294 588	192 458	66 258	228 330
Zmeny v existujúcich pôžičkách	(44 132)	(12 915)	20 244	(64 376)
Stav k 31.12.2016	1 534 980	808 790	406 589	1 128 391

Upravené portfólio k 31. decembru 2017

31.12.2017	Účtovná hodnota brutto	Z toho v kategórii zlyhanie	Vytvorená opravná položka	Netto hodnota
Pôžičky a úvery voči bankám	292	291	291	1
Pohľadávky a pôžičky voči klientom, z toho	1 689 793	869 284	519 811	1 169 982
Pôžičky súkromným osobám:	1 015 182	289 422	118 225	896 957
– Bežné účty	120 044	12 496	6 754	113 290
– Termínované pôžičky, z toho:	895 138	276 926	111 471	783 667
úvery na bývanie a hypotekárne úvery	725 040	170 991	67 760	657 280
Pôžičky korporátnym klientom:	674 611	579 862	401 586	273 025
korporácie a inštitúcie	296 589	242 555	171 224	125 365
stredné a malé podniky	378 022	337 307	230 362	147 660
Spolu	1 690 085	869 575	520 102	1 169 983

Upravené portfólio k 31. decembru 2016

31.12.2016	Účtovná hodnota brutto	Z toho v kategórii zlyhanie	Vytvorená opravná položka	Netto hodnota
Pôžičky a úvery voči bankám	412	403	403	9
Pohľadávky a pôžičky voči klientom, z toho	1 534 568	808 387	406 186	1 128 382
Pôžičky súkromným osobám:	786 762	214 766	82 928	703 834
– Bežné účty	48 262	7 739	3 134	45 128
– Termínované pôžičky, z toho:	738 500	207 027	79 794	658 706
úvery na bývanie a hypotekárne úvery	616 865	142 209	49 818	567 047
Pôžičky korporátnym klientom:	747 806	593 621	323 258	424 548
korporácie a inštitúcie	363 919	258 838	83 926	279 993
stredné a malé podniky	383 887	334 783	239 332	144 555
Spolu	1 534 980	808 790	406 589	1 128 391

Podiel upraveného portfólia predstavuje 2,22 % (2016: 2,05 %) celkového portfólia. Väčšinu z upraveného portfólia (51 %) tvoria zlyhané úvery (2016: 50 %). Zlyhané portfólio je na 60 % pokryté špecifickými opravnými položkami (2016: 49 %) a riziko nedostatočnej platby je zmiernené kolaterálmi prijatými v nominálnej hodnote 0,95 mld. PLN (2016: 1 mld. PLN).

Upravené expozície podľa typu úľavy k 31. decembru 2017

31.12.2017 Typ koncesie	Účtovná hodnota brutto	Z toho v kategórii zlyhanie	Vytvorená opravná položka	Netto hodnota
Prehodnotenie financovania	67 692	54 481	31 881	35 811
Zmena podmienok	1 622 393	815 094	488 221	1 134 172
Spolu	1 690 085	869 575	520 102	1 169 983

Upravené expozície podľa typu úľavy k 31. decembru 2016

31.12.2016 Typ koncesie	Účtovná hodnota brutto	Z toho v kategórii zlyhanie	Vytvorená opravná položka	Netto hodnota
Prehodnotenie financovania	153 591	75 492	42 089	111 502
Zmena podmienok	1 381 389	733 298	364 500	1 016 889
Spolu	1 534 980	808 790	406 589	1 128 391

Upravené expozície podľa krajiny k 31. decembru 2017

31.12.2017	Účtovná hodnota brutto	Z toho v kategórii zlyhanie	Vytvorená opravná položka	Netto hodnota
Poľsko	1 449 239	628 728	339 315	1 109 924
Ostatné krajiny	240 846	240 847	180 787	60 059
Spolu	1 690 085	869 575	520 102	1 169 983

Upravené expozície podľa krajiny k 31. decembru 2016

31.12.2016	Účtovná hodnota brutto	Z toho v kategórii zlyhanie	Vytvorená opravná položka	Netto hodnota
Poľsko	1 253 817	527 627	193 225	1 060 592
Ostatné krajiny	281 163	281 163	213 364	67 799
Spolu	1 534 980	808 790	406 589	1 128 391

Veková štruktúra neznehodnotených upravených expozícií k 31. decembru 2017

31.12.2017 Doba splatnosti	Účtovná hodnota brutto	Z toho v kategórii zlyhanie	Vytvorená opravná položka	Netto hodnota
V lehote splatnosti	679 306	6 841	3 390	675 916
Po splatnosti menej než 30 dní	121 453	4 580	2 672	118 781
Po splatnosti 31 - 90 dní	29 777	2 007	865	28 912
Po splatnosti viac než 90 dní	12 626	12 623	216	12 410
Spolu	843 162	26 051	7 143	836 019

Veková štruktúra neznehodnotených upravených expozícií k 31. decembru 2016

31.12.2016 Doba splatnosti	Účtovná hodnota brutto	Z toho v kategórii zlyhanie	Vytvorená opravná položka	Netto hodnota
V lehote splatnosti	588 819	3 909	2 714	586 105
Po splatnosti menej než 30 dní	110 312	1 642	2 415	107 897
Po splatnosti 31 - 90 dní	27 147	2 477	904	26 243
Po splatnosti viac než 90 dní	2 698	2 684	30	2 668
Spolu	728 976	10 712	6 063	722 913

Veková štruktúra znehodnotených upravených expozícií k 31. decembru 2017

31.12.2017 Doba splatnosti	Účtovná hodnota brutto	Z toho v kategórii zlyhanie	Vytvorená opravná položka	Netto hodnota
V lehote splatnosti	187 968	185 291	79 020	108 948
Po splatnosti menej než 30 dní	47 996	47 989	16 777	31 219
Po splatnosti 31 - 90 dní	30 532	29 817	11 601	18 931
Po splatnosti viac než 90 dní	580 427	580 427	405 561	174 866
Spolu	846 923	843 524	512 959	333 964

Veková štruktúra znehodnotených upravených expozícií k 31. decembru 2016

31.12.2016 Doba splatnosti	Účtovná hodnota brutto	Z toho v kategórii zlyhanie	Vytvorená opravná položka	Netto hodnota
V lehote splatnosti	134 763	128 062	37 750	97 013
Po splatnosti menej než 30 dní	38 982	38 157	8 606	30 376
Po splatnosti 31 - 90 dní	29 784	29 384	12 065	17 719
Po splatnosti viac než 90 dní	602 475	602 475	342 105	260 370
Spolu	806 004	798 078	400 526	405 478

Tabuľky nižšie prezentujú upravené expozície v jednotlivých sektoroch, ktoré sú rozdelené podľa nového konceptu reťazca hodnoty, predstaveného v januári 2017, kde sa do jedného sektora sústreďujú prevádzkové aktivity súvisiace s daným trhom (dodávatelia, výrobcovia, predajcovia). Údaje k 31. decembru 2016 boli upravené a sú prezentované v súlade s novým delením.

Upravené expozície podľa sektorov k 31. decembru 2017

31.12.2017 Sektory	Účtovná hodnota brutto	Z toho v kategórii zlyhanie	Vytvorená opravná položka	Netto hodnota
Finančné služby	617	617	313	304
Potravinársky priemysel	32 666	28 551	14 995	17 671
Stavebný priemysel	49 019	37 657	23 325	25 694
Chemický priemysel a výrobky z plastu	52 259	16 274	15 213	37 046
Nábytok, výrobky z dreva a papiera	226 180	226 180	173 581	52 599
Výskumné a technické činnosti	11 724	11 724	8 235	3 489
Elektronika	77	77	77	-
Rozvod elektriny a tepla	16 569	16 569	11 471	5 098
Farmaceutika	2 013	2 013	2 013	-
Maloobchod	5 550	5 550	2 214	3 336
Veľkoobchod	30 435	30 435	24 398	6 037
Hotely a reštaurácie	9 173	2 173	505	8 668
Informačné a komunikačné technológie	15 032	15 032	13 462	1 570
IT	615	615	391	224
Umenie a kultúra	33 925	33 925	25 559	8 366
Výroba stavebných materiálov	2 136	2 136	107	2 029
Médiá	463	212	230	233
Výroba kovov	15 363	15 363	11 450	3 913
Výroba motorových vozidiel	12 421	6 421	5 064	7 357
Zdravotníctvo	940	941	47	893
Domácnosti	1 053 121	311 384	124 749	928 372
Výroba palív	3 509	3 509	3 442	67
Iné výrobné činnosti	16 656	4 343	1 927	14 729
Činnosť v oblasti nehnuteľností	88 449	88 449	52 181	36 268
Poľnohospodárstvo, lesníctvo a rybolov	5 687	5 687	4 644	1 043
Združenia a organizácie	252	-	2	250
Textilný a odevný priemysel	2 165	669	96	2 069
Transport a logistika	2 699	2 699	254	2 445
Služby	370	370	157	213
Spolu	1 690 085	869 575	520 102	1 169 983

Upravené expozície podľa sektorov k 31. decembru 2016

31.12.2016 Sektory	Účtovná hodnota brutto	Z toho v kategórii zlyhanie	Vytvorená opravná položka	Netto hodnota
Finančné služby	725	718	422	303
Potravinársky priemysel	10 658	6 114	994	9 664
Stavebný priemysel	25 608	12 594	6 724	18 884
Chemický priemysel a výrobky z plastu	5 853	2 335	966	4 887
Nábytok, výrobky z dreva a papiera	220 020	220 020	164 364	55 656
Výskumné a technické činnosti	5 053	5 053	699	4 354
Elektronika	59 298	-	65	59 233
Rozvod elektriny a tepla	2 110	2 110	660	1 450
Farmaceutika	25	25	25	-
Maloobchod	3 421	3 421	673	2 748
Veľkoobchod	33 938	30 698	26 485	7 453
Hotely a reštaurácie	51 364	43 951	2 461	48 903
Informačné a komunikačné technológie	15 062	15 062	13 626	1 436
IT	497	497	201	296
Umenie a kultúra	49 597	49 597	37 345	12 252
Výroba stavebných materiálov	2 529	2 529	129	2 400
Médiá	405	402	302	103
Výroba kovov	42 380	16 119	12 208	30 172
Výroba motorových vozidiel	14 581	7 815	6 054	8 527
Zdravotníctvo	2 744	2 744	264	2 480
Domácnosti	815 308	230 562	90 300	725 008
Iné výrobné činnosti	19 597	10 202	9 479	10 118
Činnosť v oblasti nehnuteľností	104 944	104 028	26 002	78 942
Poľnohospodárstvo, lesníctvo a rybolov	4 014	4 014	3 483	531
Združenia a organizácie	3	3	3	-
Textilný a odevný priemysel	881	881	44	837
Transport a logistika	6 057	3 024	576	5 481
Služby	34 179	34 178	1 723	32 456
Neklasifikované	4 129	94	312	3 817
Spolu	1 534 980	808 790	406 589	1 128 391

3.4.8 Riziko protistrany, ktoré vyplýva z derivátových operácií

Úverová angažovanosť v portfóliu mBank sa vypočítava ako súčet reprodukčnej obstarávacej ceny pre každú transakciu (čo je jeho aktuálna čistá súčasná hodnota - NPV) a jej odhadovanej budúcej možnej miery expozície (Add - on). Banka využíva techniky znižovania úverového rizika ako je vzájomné započítavanie a kolateralizácia. V prípade existencie záverečných dohôd o započítaní sa započítavanie berie tiež do úvahy, zatiaľ čo CSA (Credit Support Annex) dohody sa využívajú na kolateralizáciu expozície vrátane zabezpečenia. CSA dohody stanovujú variabilné marže, ktoré sa využijú v prípade, ak aktuálna hodnota portfólia klienta prekročí stanovenú hranicu (threshold). Úverová angažovanosť vyplývajúca z portfólia derivátov sa teda upraví na základe toho, či kolaterál bol zaplatený alebo prijatý a v súlade so záväznými dohodami medzi Bankou a protistranou. Pre účely výpočtu rizika protistrany sa berie do úvahy iba kladná čistá súčasná hodnota daného portfólia.

Riadenie úverovej angažovanosti sa vykonáva pomocou integrovaného systému v reálnom čase. Jedná sa najmä o kontrolu a monitorovanie úrovne využitia prideleného limitu úverovej angažovanosti pre derivátové nástroje, ktoré sa vykonáva niekoľkokrát počas dňa. Limit úverovej angažovanosti pre deriváty je ďalej rozčlenený pre jednotlivé produkty a splatnosti. V prípade centrálnych protistrán (CCP) je vzaná do úvahy dodatočne poskytnutá zábezpeka (pôvodná marža, fond pre prípad zlyhania).

Úverová angažovanosť derivátového portfólia mBank na základe typu protistrany je nasledovná:

- 51,8 % banky,
- 8,0 % centrálné protistrany (CCP),

- 28,6 % podniky,
- 11,5 % finančné inštitúcie,
- 0,1 % ostatné.

Úverová angažovanosť derivátového portfólia na základe typu protistrany je nasledovná:

Typ klienta	Expozícia voči kreditnému riziku 2017 (v mil. PLN)	Expozícia voči kreditnému riziku 2016 (v mil. PLN)
Banka CSA	1 211	1 267
Banka - nezabezpečené	4	93
CCP	188	1 242
Korporátni klienti - zabezpečení	(2)	(8)
Korporátni klienti - s limitom	675	794
Nebankové inštitúcie	269	324
Privátne bankovníctvo	(0)	0

V porovnaní s koncom roka 2016 došlo k výraznému zníženiu v úverovej angažovanosti s centrálnymi zúčtovacími centrami (CCP): k 31. decembru 2017: 188 mil. PLN; (k 31. decembru 2016: 1 242 mil. PLN) čo je výsledkom zmeny metodiky výpočtu úverovej expozície (implementovaný NGR prístup).

Positívna čistá súčasná hodnota a prírastok a úbytok kolaterálu derivátového portfólia je znázornený nižšie:

(v mil. PLN)	Banky		CCP		Korporácie a ďalší klienti			
					s CSA		bez CSA	
	2017	2016	2017	2016	2017		2016	
NPV	29,55	56,31	4,27	0,07	3,26	162,30	-	321,96
kolaterál	84,00	50,00	(124,86)	(71,60)	-	56,68	-	41,06

*kolaterál predstavuje zaplatenú/prijatú pôvodnú maržu

Banka používa úpravu na reálnu hodnotu, ktorá berie do úvahy prvok úverového rizika protistrany, v snahe zohľadniť úverové riziko vložené do derivátových nástrojov. Jeho zníženie / odpis vzhľadom k úverovému riziku dodávateľa je založený na očakávanej strate až do splatnosti zmluvy a je vypočítaný na úrovni Banky v súvislosti s prijatou metodológiou CVA / DVA. Suma úprav je potom pridelená jednotlivým transakciám. Hodnota tejto úpravy je vykázaná vo Výkaze ziskov a strát v rámci čistých výnosov z obchodovania.

Nasledovná tabuľka uvádza percento derivátov, ktoré predstavujú časť finančných aktív a percento opravnej položky k reálnej hodnote v dôsledku úverového rizika protistrany v celkovej účtovnej hodnote, pre každú z interných ratingových kategórií banky (opis ratingového modelu je uvedený v Poznámke 3.4.4).

Sub-portfólio	31.12.2017		31.12.2016	
	Reálna hodnota %	Krytie OP (%)	Reálna hodnota %	Krytie OP (%)
1	29,02	0,17	47,22	0,12
2	49,06	0,09	30,84	0,18
3	11,61	1,18	6,37	2,70
4	6,51	0,45	12,71	0,50
5	1,05	0,67	1,20	2,58
6	0,01	0,18	0,07	1,42
7	0,58	1,08	1,31	0,54
8	1,99	0,18	0,09	-
Kategória zlyhanie	0,17	0,29	0,19	2,02
Spolu	100,00	0,28	100,00	0,39

3.5. Dlhové nástroje: štátne dlhopisy a iné dlhové cenné papiere

31 December 2017	Obchodovateľné cenné papiere			Investičné dlhové cenné papiere	Spolu
Rating	Štátne dlhopisy	Štátne pokladničné poukážky	Iné dlhové cenné papiere		
AAA	-	-	2 717	3 134 954	3 137 671
AA- to AA+	-	-	5 000	11 522	16 522
A- to A+	1 232 515	-	37 831	26 171 029	27 441 375
BBB+ to BBB-	-	-	200 897	1 266 535	1 467 432
BB+ to BB-	-	-	61 712	301 725	363 437
B+ to B-	-	-	5 908	95 122	101 030
Nižší ako B-	-	-	-	-	-
Nehodnotené	-	-	478	73 201	73 679
Spolu	1 232 515	-	314 543	31 054 088	32 601 146

31 December 2016	Obchodovateľné cenné papiere			Investičné dlhové cenné papiere	Spolu
Rating	Štátne dlhopisy	Štátne pokladničné poukážky	Iné dlhové cenné papiere		
AAA	-	-	2 884	1 987 820	1 990 704
AA- to AA+	-	-	-	-	-
A- to A+	3 503 029	-	19 034	27 609 198	31 131 261
BBB+ to BBB-	-	-	83 867	372 290	456 157
BB+ to BB-	-	-	144 822	340 024	484 846
B+ to B-	-	-	21 395	21 601	42 996
Lower than B-	-	-	-	-	-
Unrated	-	-	59 072	85 764	144 836
Spolu	3 503 029	-	331 074	30 416 697	34 250 800

K 31. decembru 2017 je 93,85 % investícií do dlhových cenných papierov hodnotených najmenej úverovým ratingom A- (k 31. decembru 2016: 96,70 %).

3.6. Koncentrácia majetku, záväzkov a podsúvahových položiek

Geografická koncentrácia rizika

S cieľom aktívne riadiť riziko koncentrácie podľa krajiny, Banka:

- dodržiava formálne postupy zamerané na identifikáciu, meranie a monitorovanie tohto rizika,
- dodržiava formálne limity zmierňujúce riziko podľa krajiny a postupy, ktoré sa majú dodržiavať pri prekročení týchto hraníc,
- používa manažérsky riadiaci systém, ktorý umožňuje sledovať mieru rizika podľa krajiny a podporuje rozhodovací proces súvisiaci s manažmentom,
- udržiava kontakty s vybranou skupinou najväčších bánk s dobrými ratingmi, ktoré sú aktívne pri uskutočňovaní zahraničných operácií. Na niektorých trhoch, kde je riziko ťažké odhadnúť, Banka využíva služby svojich zahraničných korešpondenčných bánk, napr. Commerzbank a poistenie v Exportnej Kreditnej Poisťovacej Spoločnosti ("KUK"), ktorá kryje hospodárske a politické riziká.

K 31. decembru 2017 nedošlo k výraznej miere geografickej koncentrácie v úverovom portfóliu mBank. Pokiaľ ide o expozície týkajúce sa iných krajín než Poľsko, tie nemali výrazný podiel znehodnotených expozícií.

Sektorová koncentrácia rizika

Banka analyzuje sektorové riziko koncentrácie za účelom zostavenia bezpečného a efektívneho korporátneho portfólia a riadi sektorové riziko koncentrácie a určuje sektorové limity.

Určenie limitov pokrýva sektory, v ktorých angažovanosť Banky presahuje 5 % celkovej expozície na konci sledovaného účtovného obdobia v korporátnom portfóliu a odvetvia, ktoré dodatočne identifikoval Výbor pre riziká v oblasti korporátneho a investičného rizika (KRK).

Sektorové limity sú určené Bankou na úrovni, ktorá nebude vyššia než:

- 12 % z hrubého úverového portfólia v predchádzajúcom účtovnom období pre nízko rizikové sektory;
- 10 % z hrubého úverového portfólia v predchádzajúcom účtovnom období pre stredne rizikové odvetvia;

- 7 % z hrubého úverového portfólia v predchádzajúcom účtovnom období pre vysoko rizikové oblasti.

V prípade prekročenia 90 % stanoveného sektorového limitu sú realizované aktivity brániace tomuto prekročeniu, o ktorých zavedení rozhoduje KRK.

Nižšie uvedená tabuľka uvádza štruktúru koncentrácie rizika mBank v konkrétnych sektoroch, ktoré sú rozdelené podľa nového konceptu reťazca hodnoty, predstaveného v januári 2017, kde sa do jedného sektora sústreďujú prevádzkové aktivity súvisiace s daným trhom (dodávatelia, výrobcovia, predajcovia). Údaje k 31. decembru 2016 boli upravené a sú prezentované v súlade s novým delením.

Štruktúra koncentrácie účtovných hodnôt rizika mBank S.A.:

Č.	Sektory	Expozícia - istina (v tis. PLN)	%	Expozícia - istina (v tis. PLN)	%
		31.12.2017		31.12.2016	
1.	Domácnosti	42 429 287	55,83	44 707 271	59,79
2.	Prenájom a lízing	9 077 915	11,94	8 463 552	11,32
3.	Finančné služby	2 598 575	3,42	1 589 004	2,12
4.	Potravinársky priemysel	2 043 541	2,69	1 877 278	2,51
5.	Stavebný priemysel	1 980 594	2,61	1 684 162	2,25
6.	Činnosť v oblasti nehnuteľností	1 724 357	2,27	1 974 407	2,64
7.	Výroba motorových vozidiel	1 571 582	2,07	1 190 948	1,59
8.	Výroba kovov	1 440 698	1,90	1 322 281	1,77
9.	Výroba stavebných materiálov	1 247 678	1,64	940 437	1,26
10.	Chemický priemysel a výrobky z plastu	1 162 484	1,53	1 014 798	1,36
11.	Nábytok, výrobky z dreva a papiera	1 086 777	1,43	983 184	1,31
12.	Veľkoobchod	920 211	1,21	763 920	1,02
13.	Rozvod elektriny a tepla	847 668	1,11	1 234 545	1,65
14.	Výroba palív	737 881	0,97	654 775	0,88
15.	Transport a logistika	704 467	0,93	604 167	0,81
16.	Informačné a komunikačné technológie	693 574	0,91	504 517	0,67
17.	Maloobchod	657 137	0,86	744 180	0,99
18.	Verejná správa	656 278	0,86	829 675	1,11
19.	Poľnohospodárstvo, lesníctvo a rybolov	430 091	0,57	295 057	0,39
20.	Textilný a odevný priemysel	416 865	0,55	363 528	0,49
21.	Vyskumné a technické činnosti	347 815	0,46	267 186	0,36
22.	Iné výrobné činnosti	335 505	0,44	313 464	0,42
23.	IT	335 169	0,44	97 892	0,13
24.	Médiá	331 153	0,43	379 807	0,51
25.	Služby	324 291	0,43	207 737	0,28
26.	Komunálne služby	275 540	0,36	270 312	0,36
27.	Farmaceutika	205 129	0,27	170 742	0,23
28.	Zariadenia do domácností	183 222	0,24	159 611	0,21
29.	Hotely a reštaurácie	122 614	0,16	213 363	0,29
30.	Elektronika	111 119	0,15	80 942	0,11
31.	Umenie a kultúra	108 597	0,14	107 138	0,14
32.	Vzdelávanie a vedecký výskum	75 356	0,10	101 619	0,14
33.	Zdravotníctvo	57 602	0,08	57 508	0,08
34.	Baníctvo	50 914	0,07	43 867	0,06
35.	Zbrojársky priemysel	45 961	0,06	51 078	0,07
36.	Lodné staviteľstvo	38 474	0,05	12 928	0,02
37.	Združenia a organizácie	3 998	0,01	4 126	0,01

K 31. decembru 2017 celková angažovanosť Banky v uvedených oblastiach (okrem domácnosti) činí 43,36 % z úverového portfólia (2016: 39,56 %).

V súlade s princípmi klasifikácie sektorov a ich limitov, prijatými komisiou KRK v januári 2017, bolo odhadnuté riziko investovania do sektorov limitovaných Bankou, t.j. do sektorov, kde expozícia Banky prekročila ku koncu roka 2017 5 % korporátneho portfólia.

Tabuľka nižšie uvádza riziko limitovaných sektorov ku koncu roka 2017 a 2016 (pričom riziko bolo odhadnuté v súlade s internými pravidlami platnými do koncu roka 2016).

Č.	Sektory	31.12.2017	31.12.2016
1.	Finančné služby	nízké	stredné
2.	Výroba palív	stredné	stredné
3.	Potravinársky priemysel	stredné	stredné
4.	Stavebný priemysel	vysoké	stredné
5.	Výroba motorových vozidiel	stredné	stredné
6.	Výroba kovov	stredné	vysoké

Koncentrácia rizika veľkej majetkovej angažovanosti

Cieľom riadenia koncentrácie rizika veľkej majetkovej angažovanosti je pravidelné monitorovanie úrovne právnych limitov, stanovených nariadením CRR. Na účely zabezpečenia proti riziku prekročenia právnych limitov v Banke:

- sú stanovené interné limity, ktoré sú nižšie ako tie uvedené v CRR nariadení,
- sa vykonáva denné monitorovanie veľkej majetkovej angažovanosti a účastníci úverových a investičných procesov sú okamžite informovaní v prípade prekročenia interných limitov.

Tieto aktivity majú priamy vplyv na rozhodnutia Banky o schválení nového prípadne navýšení už existujúceho úverového príslubu.

mBank venuje osobitnú pozornosť správne určenie úrovne rizika významných úverových angažovaností s vysokým rizikom, stanovených vo vnútorných predpisoch Banky. V prípade prekročenia stanoveného objemu angažovanosti/ limitu klientovi / skupine prepojených klientov, ktoré je definované ako spoločné riziko, rozhodnutie o financovaní vyžaduje ďalšie schválenie Predstavenstva Banky bez ohľadu na PD-hodnotenie a rozhodovaciu úroveň.

Banka monitoruje expozície, ktoré sú považované za veľkú majetkovú angažovanosť, teda expozície po zohľadnení vplyvu zníženia úverového rizika (v súlade s čl. 401-403 CRR nariadenia) a výnimiek (čl. 390 §6, čl. 400, čl. 493 §3 CRR nariadenia), čo zodpovedá 10 % a viac percent oprávneného kapitálu. Na konci roka 2017 Banka nezaznamenala žiadnu expozíciu spĺňajúcu vyššie uvedené podmienky.

3.7. Trhové riziko

3.7.1 Organizácia riadenia rizík

V procese organizácie riadenia trhového rizika mBank dodržiava požiadavky stanovené zákonmi a nariadeniami dozorného orgánu, konkrétne KNF odporúčaniami (okrem iného A, C, G a I) a opatreniami EBA, ktoré sa týkajú riadenia trhového rizika.

Základná zásada používaná v organizácii riadenia trhového rizika v Banke je oddeliť funkciu kontroly trhového rizika a monitorovania rizika od funkcií súvisiacich s otváraním a udržiavaním otvorených rizikových pozícií Banky. Monitoring a kontrola trhového rizika sa uskutočňuje prostredníctvom Oddelenia integrovaného rizika a riadenia kapitálu (DKR), ktoré je pod dohľadom podpredsedu Predstavenstva, ktorý je zároveň vedúci útvaru rizika (CRO), kým pozície trhového rizika sú operatívne riadené Oddelením pre finančné trhy (DFM), Divíziou vlastných transakcií na oddelení maklérstva (BM WTW) a oddelením Treasury (DS), ktoré zodpovedajú podpredsedovi Predstavenstva, vedúcemu finančných trhov.

Oddelenie vydávania dlhových cenných papierov (Debt Securities Issue Department – DCM) je zodpovedné za vydávanie a riadenie dlhových nástrojov pre neštátne inštitúcie. Okrem toho sú investičné pozície citlivé na faktory trhového rizika (napr. ceny akcií kótovaných na Varšavskej burze - WSE) a pozície neštátnych dlhových cenných papierov riadené Oddelením pre štruktúrované a mezanínové financovanie (DFS). DCM aj DFS pôsobia v oblasti korporátneho a investičného bankovníctva.

Riadenie trhového rizika sa vykonáva jedným procesom Oddelením integrovaného rizika a riadenia kapitálu (DKR), ktoré je zodpovedné za meranie expozícií trhového rizika portfólia front-office útvarov Banky použitím ukazovateľov trhového rizika: „Value at Risk“ (VaR) a stresového testovania. DKR kontroluje dodržanie limitov týchto rizikových ukazovateľov, stanovených Predstavenstvom a Výborom pre riziká finančných trhov (KRF) a poskytuje denné a pravidelné správy o angažovanosti trhového rizika riaditeľom front-office útvarov Banky, Výboru pre riziká finančných trhov a priamo CRO. Navyše DKR vyvíja

metodológiu na meranie trhového rizika, rizika predčasného vysporiadania protistrany pri derivátových operáciách a stanovuje modely oceňovania finančných nástrojov. Proces riadenia modelového rizika je pod dohľadom Výboru pre modelové riziko.

Navyše je Oddelenie integrovaného rizika a riadenia kapitálu zodpovedné za počítanie a porovnávanie finančných výsledkov z transakcií vykonávaných na front – office útvoroch a poskytovanie denného ocenenia finančných nástrojov Útvoru financií. Ocenenie derivátových operácií s klientmi Banky sa tiež poskytuje obchodným jednotkám, zodpovedným za riadenie klientov (oblasť korporátneho a investičného bankovníctva). Ocenenia pripravené DKR sú základom pre správu kolaterálov pre uzavreté derivátové transakcie.

DKR je zodpovedné za správu front – office IT systémov, t. j. správu prístupových práv užívateľov do systému, parametrizáciu v systémoch finančných nástrojov, ako aj za protistrany a emitentov a je zodpovedné za zadávanie trhových dát do systému. DKR sleduje využitie limitov protistrán (rizikové limity predčasného vysporiadania protistrany, vysporiadania, emitenta a krajiny) a hlási, ak sú limity prekročené. Navyše, DKR overuje súlad transakcií uzavretých front - office útvarmi s trhovými dátami a dohliada na proces zmien a vymazania obchodov vo front - office systémoch.

3.7.2 Nástroje a ukazovatele

Počas bankových operácií je mBank vystavená trhovému riziku, ktoré je definované ako riziko vyplývajúce z nepriaznivej zmeny aktuálnej hodnoty finančných nástrojov v portfóliu Banky z dôvodu zmien faktorov trhového rizika, konkrétne úrokových mier, výmenných kurzov, cien akcií a indexov, súvisiacej volatility príslušných opcí a úverových spreadov.

mBank identifikuje trhové riziko na pozíciách obchodných portfólií ocenených reálnou hodnotou (buď priamo trhových cien alebo prostredníctvom modelov) a ako také môže viesť k stratám vykázaným vo finančných výsledkoch mBank. Okrem toho Banka priradzuje trhové riziko svojim bankovým pozíciám nezávisle od účtovných pravidiel pre výpočet finančných výsledkov na týchto pozíciách. Obzvlášť pre odzrkadlenie rizika úrokovej miery v produktoch retailového a korporátneho bankovníctva s nešpecifikovanými dňami precenenia úrokov alebo sadzieb administrovaných mBank, používa Banka takzvané modely replikačného portfólia. Banka uplatňuje aktívny prístup k riadeniu kapitálu, čo v prípade trhového rizika vyústilo do modelovania kapitálu v päťročnom horizonte. Opatrenia týkajúce sa trhového rizika súvisiaceho s pozíciami úrokových mier v bankových účtovných knihách sú založené na modeloch čistej súčasnej hodnoty (NPV).

Vystavenie sa trhovému riziku je kvantifikované:

- výpočtom „Value at Risk“ (VaR),
- výpočtom predpokladanej straty za podmienok, že táto strata presahuje Value at Risk (ES – očakávaný deficit),
- výpočtom Value at Risk v stresových podmienkach (stresové VaR),
- výpočtom ekonomického kapitálu potrebného na pokrytie trhového rizika,
- analýzami scenárov stresového testovania.

Value at Risk (VaR) je denne počítaná historickou metódou pre jednodňovú a 10 - dňovú dobu držania a pre 95 %, 97,5 % a 99 % úroveň spoľahlivosti. V tejto metóde sa využívajú historické údaje týkajúce sa rizikových faktorov za posledných 254 obchodných dní. V prípade Value at Risk za stresových podmienok je výpočet analogický s výpočtom Value at Risk. Jediný rozdiel je v čase stresových podmienok, ktoré sú vyznačené na základe 9 - ročného radu hodnôt Value at Risk založených na 12 - mesačných oknách zmien rizikových faktorov za posledných 10 rokov. V roku 2017 to bol rok končiaci v júni 2009. Toto obdobie sa overuje najmenej raz za rok.

Rizikové faktory, ktoré sa berú do úvahy pri výpočte VaR, sú nasledovné:

- úroková miera (vrátane rizika nesplatenia a rizika výmenných kurzov),
- výmenný kurz,
- ceny akcií, akciové indexy a ich volatilita,
- úverové spready (v rozsahu odzrkadľujúcom fluktuácie v cenách dlhových nástrojov, odzrkadľujúce úverové spready korporátnych dlhopisov a krivku medzi sadzbou štátnych dlhopisov a swapovou krivkou pre štátne dlhopisy).

Očakávaná strata v prípade, že presahuje Value at Risk, je počítaná na základe denných hodnôt VaR ako priemer šiestich najväčších strát.

Ekonomický kapitál je pre trhové riziko kapitálom pokrývajúcim straty v priebehu roka vyplývajúce zo zmien ocenenia finančných nástrojov, ktoré tvoria jednotlivé portfólia mBank, a ktoré vyplývajú zo zmien hodnôt trhových ukazovateľov.

Stresové testy sú ďalšie opatrenia trhového rizika, ktorými sa dopĺňa meranie Value at Risk. Testy ukazujú hypotetické zmeny v aktuálnom ocenení portfólií Banky, ku ktorým by došlo výsledkom realizácie tzv. stresových scenárov – t. j. situáciami na trhu, kedy by rizikové faktory dosahovali extrémne hodnoty za predpokladu, že portfólio zostane nemenné.

Stresové testy pozostávajú z dvoch častí: štandardné stresové testy navrhnuté pre štandardné rizikové faktory: menové kurzy, úrokové miery, ceny akcií a ich volatilita, rovnako ako stresový test, ktorý zahŕňa zmeny v úverových spreadoch. Týmto spôsobom bola okrem iného, určená potreba pokrytia nezávislého efektu bazického rizika v analýzach stresových testov (rozloženie medzi úrokovými mierami vládnych dlhopisov a IRS), ktorým je Banka vystavená z dôvodu zachovania portfólia štátnych dlhopisov.

Trhové riziko, konkrétne riziko úrokových mier v bankovej knihe, je tiež kvantifikované výpočtom ukazovateľa „Earning at Risk“ (EaR) bankového portfólia, ktorý je opísaný v kapitole týkajúcej sa rizika úrokových mier.

S cieľom znížiť vystavenie sa trhovému riziku, boli rozhodnutiami Dozornej rady (s ohľadom na portfólio Skupiny mBank), Predstavenstva (s ohľadom na portfólio mBank) a Výboru pre riziká finančných trhov (s ohľadom na portfóliá obchodných línií) stanovené limity VaR na 97,5 % úrovni spoľahlivosti pre jednodňovú dobu držania a limity pre stresové testovanie.

3.7.3 Meranie rizika

Value at Risk, očakávaný deficit (ES)

V roku 2017 bolo vystavenie Banky trhovému riziku, merané podľa metódy „Value at Risk“ (VaR, pre jednodňovú dobu držania, na úrovni spoľahlivosti 97,5 %), vo vzťahu k povoleným limitom, na strednej úrovni. Priemerné využitie limitu VaR pre Oddelenie pre finančné trhy (DFM), ktorého pozície sa skladajú prevažne z portfólií obchodného portfólia, predstavovalo 28 % (1,6 miliónov PLN), pre Divíziu vlastných transakcií na oddelení maklérsťva (BM WTW) 12 % (0,1 milióna PLN), zatiaľ čo pre Oddelenie Treasury (DS), ktorého pozície sú zaradené iba do portfólia bankového portfólia, to bolo 43 % (18,1 miliónov PLN), pre pozície bez modelovania kapitálu a 37 % (15,7 miliónov PLN) pre pozície s modelovaním kapitálu.

Priemerne využitie tohto limitu pre Oddelenie vydávania dlhových nástrojov je 29 % (0,5 milióna PLN). Priemerné využitie limitu VaR pre pozície Oddelenia štruktúrovaného a mezanínového financovania (DFS) bolo 25 % (13,9 tisíc PLN).

V roku 2017 boli hodnoty VaR pre portfólio Banky ovplyvnené predovšetkým portfóliami nástrojov citlivých na úrokové miery a samostatnými úverovými spreadami – bankové portfóliá s portfóliami štátnych dlhopisov spravovaných Oddelením Treasury, obchodné knihy s portfóliami a pozíciami výmeny úrokovej miery spravovaných Oddelením finančných trhov.

DFM portfóliá nástrojov citlivých na zmeny výmenných kurzov (FX transakcie, menové opcie) ako aj vystavenie BM WTW expozícií riziku cien akcií a riziku implicitnej volatILITY opcií, obchodovaných na Varšavskej burze, mali pomerne nízky vplyv na profil rizika Banky.

Pokles hodnoty VaR bol v roku 2017 zapríčinený poklesom úrokových mier a znížením ich volatILITY, ako aj skracovaním priemernej doby splatnosti portfólia vládnych dlhopisov.

mBank VaR a ES

Tabuľka nižšie uvádza VaR štatistiky a očakávaný deficit pre portfólio mBank.

v tis. PLN	2017				2016			
	31.12.2017	Priemer	Maximum	Minimum	31.12.2016	Priemer	Maximum	Minimum
VaR IR	9 423	9 970	15 641	5 281	12 903	13 721	18 454	11 042
VaR FX	545	360	870	138	772	547	816	351
VaR EQ	53	140	1 151	15	199	214	791	62
VaR CS	11 441	13 980	23 320	10 431	21 249	21 172	30 150	19 856
VaR	14 038	18 685	34 560	13 429	28 037	35 306	40 726	27 124
ES	24 433	29 842	43 970	23 124	42 093	42 983	49 041	38 046

VaR IR – riziko úrokovej miery

VaR FX – menové riziko

VaR EQ – riziko vlastného kapitálu

VaR CS – riziko úverového spreadu

Stresová VaR

Ukazovateľ VaR za stresových podmienok je vypočítateľný údaj. Nižšie uvedená tabuľka uvádza štatistiky tohto ukazovateľa pre mBank za rok 2016 a 2017:

v tis. PLN	2017				2016			
	31.12.2017	Priemer	Maximum	Minimum	31.12.2016	Priemer	Maximum	Minimum
Stresové VaR IR	41 214	39 289	48 768	27 827	45 288	43 671	50 339	36 293
Stresové VaR FX	313	1 002	3 000	258	2 339	1 363	2 655	576
Stresové VaR EQ	188	315	2 720	22	422	342	1 495	2
Stresové VaR CS	81 534	82 007	91 849	73 903	87 930	87 516	96 278	74 731
Stresové VaR	112 531	112 242	124 823	101 868	124 833	119 771	130 662	105 462

Ekonomický kapitál pre trhové riziko

Priemerné využitie limitov ekonomického kapitálu pre trhové riziko Skupiny mBank bolo v roku 2016 na úrovni 53 % (689,8 miliónov PLN). Priemerná úroveň ekonomického kapitálu mBank bola 673,2 miliónov PLN. Na konci roku 2017 bol ekonomický kapitál pre trhové riziko Skupiny mBank vo výške 514,7 miliónov PLN a mBank 500,8 miliónov PLN. Na konci roka 2016 boli tieto hodnoty 783,0 miliónov PLN, resp. 767,3 miliónov PLN.

Stresové testovanie

Priemerné využitie limitov stresových testov Skupiny mBank v roku 2017 bolo na úrovni 59 % (791,9 miliónov PLN) pre portfólia bez modelovania kapitálu a 61 % (870,4 miliónov PLN) pre portfólia s modelovaním kapitálu.

Priemerné využitie limitov stresových testov pre portfólia bez modelovania kapitálu v mBank v roku 2017 bolo 56 % (773,6 miliónov PLN).

Priemerné využitie limitov stresových testov pre portfólia Oddelenia Treasury bez modelovania kapitálu bolo v roku 2017 na úrovni 66 % (670,4 miliónov PLN) a pre portfóliá s modelovaním kapitálu bolo na úrovni 72 % (753,1 miliónov PLN). Pre portfólio DFM bolo priemerné využitie 32 % (81,4 miliónov PLN), pre BM WTW portfólio 13 % (1,0 miliónov PLN), pre DCM portfólio 59 % (38,4 miliónov PLN) a pre DFS portfólio 26 % (376 tisíc PLN). Najvýznamnejšiu časť uvedených hodnôt stresového testovania predstavuje stresové testovanie úverového spreadu pre portfólio vládnych dlhopisov, pretože scenáre stresového testovania zahŕňajú scenár, v ktorom sa úrokové spready zvýšia v priemere o 100 bázických bodov.

Nižšie uvedená tabuľka prezentuje využitie stresových testov mBank (bez modelovania kapitálu) v roku 2017 v porovnaní s rokom 2016:

v mil. PLN	2017				2016			
	31.12.2017	Priemer	Maximum	Minimum	31.12.2016	Priemer	Maximum	Minimum
Base ST	141	85	147	9	97	82	120	20
CS ST	694	688	767	624	752	695	782	623
Spolu ST	835	774	882	638	849	777	892	656

Base ST – základný stresový test

CS ST – stresový test scenárov úverových spreadov

Total ST – celkový stresový test (súčet základného stresového testu a stresového testu scenárov úverových spreadov).

3.8. Menové riziko

Banka je vystavená zmenám vo výmenných kurzoch z dôvodu držby finančných aktív a pasív v iných menách ako PLN. Nasledujúce tabuľky uvádzajú vystavenie banky menovému riziku k 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016. Tabuľky uvádzajú aktíva a pasíva banky v účtovnej hodnote uvedenej vo výkaze o finančnej situácii, samostatne pre každú menu.

31.12.2017	PLN	EUR	USD	CHF	CZK	Ostatné	Spolu
AKTÍVA							
Peňažné prostriedky a zostatky voči centrálnej banke	3 953 764	1 840 180	35 783	5 515	1 526 714	21 562	7 383 518
Pôžičky a úvery voči bankám	4 708 864	655 520	323 855	532	318 218	56 713	6 063 702
Cenné papiere určené na obchodovanie	1 547 675	127	-	-	-	-	1 547 802
Derivátové finančné nástroje	789 877	289 876	47 193	103 836	2 767	-	1 233 549
Pohľadávky a pôžičky voči klientom	42 913 392	10 816 596	869 627	15 198 740	3 526 422	106 961	73 431 738
Investičné cenné papiere	29 511 801	993 919	46 538	-	558 302	-	31 110 560
Investície do dcérskych spoločností	2 060 615	232	-	-	-	-	2 060 847
Investície do spoločných podnikov	28 680	-	-	-	-	-	28 680
Dlhodobý nehmotný majetok	647 277	424	-	-	490	-	648 191
Dlhodobý hmotný majetok	499 448	3 917	-	-	6 408	-	509 773
Ostatné aktíva, vrátane daňových pohľadávok	494 564	16 335	187	76	39 962	2	551 123
Aktíva spolu	87 155 954	14 617 126	1 323 183	15 308 699	5 979 283	185 238	124 569 483
ZÁVÄZKY							
Závazky voči centrálnej banke	-	-	-	-	-	-	-
Závazky voči iným bankám	1 237 708	963 563	208 960	2 678 686	245	554	5 089 716
Derivátové finančné nástroje	938 024	168 527	29 784	-	4 700	-	1 141 035
Závazky voči klientom	64 850 139	22 141 234	2 822 077	2 421 584	6 600 075	496 462	99 331 571
Zabezpečovacie účtovné úpravy vzťahujúce sa k reálnej hodnote zaistených položiek	-	25 528	-	1 518	-	-	27 046
Ostatné záväzky, vrátane daňových záväzkov	2 001 871	107 480	125 944	2 468	91 402	14 332	2 343 497
Rezervy	144 168	45 196	331	303	916	-	190 914
Podmienené záväzky	1 264 006	-	-	894 137	-	-	2 158 143
Závazky spolu	70 435 916	23 451 528	3 187 096	5 998 696	6 697 338	511 348	110 281 922
Čisté súvahové pozície	16 720 038	(8 834 402)	(1 863 913)	9 310 003	(718 055)	(326 110)	14 287 561
Úverové a iné prísľuby	22 123 547	2 053 535	518 899	-	437 605	-	25 133 586
Záruky, bankové akcepty, dokumentárne a obchodné akreditívy	5 175 453	7 588 032	660 512	1 424 294	86 497	33 148	14 967 936

31.12.2016	PLN	EUR	USD	CHF	CZK	Ostatné	Spolu
AKTÍVA							
Peňažné prostriedky a zostatky voči centrálnej banke	5 823 151	2 276 894	30 065	8 197	996 597	23 847	9 158 751
Pôžičky a úvery voči bankám	5 277 251	1 585 741	271 818	9 005	86 169	78 785	7 308 769
Cenné papiere určené na obchodovanie	3 837 606	-	-	-	-	-	3 837 606
Derivátové finančné nástroje	1 294 257	386 238	34 762	90 807	2 199	10 043	1 818 306
Pohľadávky a pôžičky voči klientom	37 011 311	11 446 065	1 378 666	19 085 388	3 246 761	135 940	72 304 131
Investičné cenné papiere	28 780 082	941 402	38 392	-	707 904	-	30 467 780
Investície do dcérskych spoločností	1 779 371	2 848	-	-	-	-	1 782 219
Dlhodobý nehmotný majetok	539 421	388	-	-	643	-	540 452
Dlhodobý hmotný majetok	470 516	5 283	-	-	5 896	-	481 695
Ostatné aktíva, vrátane daňových pohľadávok	470 764	13 109	1 382	485	29 811	5	515 556
Aktíva spolu	85 283 730	16 657 968	1 755 085	19 193 882	5 075 980	248 620	128 215 265
ZÁVÄZKY							
Závazky voči centrálnej banke	-	-	-	-	-	-	-
Závazky voči iným bankám	1 197 491	911 791	212 237	6 181 492	-	3	8 503 014
Derivátové finančné nástroje	1 353 562	251 361	29 249	-	-	10 078	1 644 250
Závazky voči klientom	65 672 603	23 087 202	2 342 800	1 468 984	5 796 818	591 913	98 960 320
Zabezpečovacie účtovné úpravy vzťahujúce sa k reálnej hodnote zaistených položiek	-	74 745	-	12 414	407	-	87 566
Vydané dlhové cenné papiere	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky, vrátane daňových záväzkov	1 658 518	63 213	78 685	3 709	59 241	6 949	1 870 315
Rezervy	173 007	7 939	698	349	654	1	182 648
Podmienené záväzky	1 263 940	-	-	2 679 409	-	-	3 943 349
Závazky spolu	71 319 121	24 396 251	2 663 669	10 346 357	5 857 120	608 944	115 191 462
Čisté súvahové pozície	13 964 609	(7 738 283)	(908 584)	8 847 525	(781 140)	(360 324)	13 023 803
Úverové a iné prísľuby	18 952 354	1 814 812	461 548	338	366 855	5 183	21 601 090
Záruky, bankové akcepty, dokumentárne a obchodné akreditívy	4 433 584	7 829 008	182 679	823 460	84 616	20 307	13 373 654

3.9. Riziko úrokovej miery

V procese riadenia rizika úrokovej miery bankového portfólia sú funkcie monitorovania a kontrolovania vykonávané Oddelením integrovaného rizika a riadenia kapitálu pod dohľadom podpredsedu Predstavenstva, ktorý zároveň vykonáva funkciu vedúceho útvaru rizika, zatiaľ čo prevádzkové riadenie rizikových pozícií sa vykonáva na oddelení Treasury pod dohľadom podpredsedu Predstavenstva -

vedúceho pre finančné trhy. Týmto spôsobom Banka zaistí nezávislosť merania rizík, monitorovacích a kontrolných funkcií z prevádzkovej činnosti, ktoré vedú k vzniku prijatých pozícií Banky.

Riziko úrokovej miery bankového portfólia je riziko, ktoré vyplýva z expozície voči úrokovým výnosom Banky a rizikového kapitálu v dôsledku dopadu pohybu úrokových mier. Podľa odporúčania KNF, najmä odporúčania G, a podľa opatrení EBA (EBA/GL/2015/08) z 5. októbra 2015, zaoberajúce sa riadením úverového rizika ktoré nevzniká z obchodovania, Banka sleduje štruktúru bankového portfólia, v zmysle rizika precenenia, rovnako ako základného rizika, rizika výnosovej krivky a opčného rizika klienta.

Medzi základné opatrenia používané na kontrolu rizika úrokovej miery v bankovom portfóliu patrí:

- rozdiel z precenenia (rozdiel medzi aktívami, pasívami a podsúvahovými pozíciami bankovej knihy merané v definovaných blokoch pre precenenie, pričom tieto bloky sú stanovované na základe rozdielu z precenenia úrokovej miery pre produkty citlivé na zmenu úrokových mier),
- čisté úrokové príjmy vystavené riziku (EaR - Earnings at Risk - možný pokles úrokových výnosov v horizonte jedného roka v dôsledku nepriaznivých zmien trhových úrokových mier. Ukazovateľ predpokladá konštantný objem a štruktúru bankového portfólia, nemennú skladbu úrokovej miery, konštantnú úrokovú maržu a paralelný posun výnosovej krivky. EaR sa počíta pre 5 hlavných mien - PLN, CHF, EUR, CZK, USD).

Okrem toho Banka vykonáva aj analýzy stresových testov, ktorých cieľom je odhadnúť vplyv nepriaznivých pohybov úrokových sadzieb na čistý úrokový výnos a ekonomické hodnoty bankového portfólia. Riziko úrokovej miery bankového portfólia je tiež kvantifikované pomocou opatrení trhového rizika: Value at Risk (VaR) a stresových testov.

Prijateľná úroveň vystaveniu sa riziku úrokovej miery pre bankové portfólio je obmedzená limitmi MAT (kritérium zvažované manažmentom) a limitmi trhových rizík zohľadnených vo výpočte Value at Risk (VaR) a stresových testov. Dodržiavanie týchto limitov je monitorované a kontrolované na dennej báze.

Úrokové výnosy podliehajúce riziku

K 31. decembru 2017 a 31. decembru 2016 by náhla, trvalá a nepriaznivá zmena trhových úrokových mier o 100 bazických bodov pre všetky splatnosti znížila ročné úrokové výnosy v rámci 12 mesiacov nasledujúci po záverečnom dni roka EaR o tieto sumy:

(PLN mil)	2017				2016			
	31.12.2017	Priemer	Maximum	Minimum	31.12.2016	Priemer	Maximum	Minimum
PLN	186,0	137,4	254,3	86,8	171,8	78,3	180,0	34,7
USD	14,9	13,6	17,9	8,6	9,3	7,5	13,8	1,2
EUR	84,9	94,1	113,1	67,3	64,9	70,6	142,3	50,2
CHF	0,0	0,0	0,1	0,0	0,0	4,1	21,6	0,0
CZK	12,0	4,8	12,0	2,2	3,1	4,1	7,5	2,4

Pre výpočet týchto hodnôt Banka predpokladala, že štruktúra finančných aktív a pasív v účtovnej zvierke k vyššie uvedeným dátumom by bola fixne stanovená počas trvania roka a Banka by nevykonala žiadne aktivity súvisiace so zmenou vystavenia sa riziku úrokovej miery. Do tohto výpočtu Banka zahrnula pozície s modelovaným precenením v závislosti na spôsobe replikácie portfólií.

Stresové testy

Banka uskutočňuje aj ďalšie výpočty zmien v ekonomickej hodnote bankového portfólia, ktoré majú povahu scenárov stresového testovania. Zmena ekonomickej hodnoty bankového portfólia je výsledkom vykonaného stresového testu, ktorý predpokladá scenár nepriaznivého posunu úrokových sadzieb o 200 bazických bodov výnosovej krivky pre príslušnú menu, pričom by sa ekonomická hodnota bankového portfólia na konci roka 2017 zmenila o 511,7 miliónov PLN (na konci roka 2016: 658,1 miliónov PLN). Pri výpočte týchto hodnôt nebola braná do úvahy žiadna korelácia medzi menami a predpokladalo sa, že úrokové miery nemôžu byť nižšie ako nula.

Portfólio dlhových cenných papierov v PLN (pokladničné poukážky, poľské štátne dlhopisy a poukážky) má v bankovom portfóliu významnú pozíciu, ktorá je ocenená v reálnej hodnote. Riziko úrokovej miery tohto portfólia je taktiež vypočítané dodatočne za použitia metodiky stresového testovania (opísané vyššie v Poznámke 3.7). Metodika zahŕňa zmeny scenárov trhových úrokových mier aj úverového spreadu, ktorý v prípade štátnych dlhových cenných papierov môže odrážať základné riziko (rozloženie zmien medzi vládnu a swapovou krivkou).

Riziko úrokovej miery mBank S.A.

Nasledujúce tabuľky prezentujú riziká úrokovej miery, ktorým je Banka vystavená. Tabuľky prezentujú finančné nástroje Banky v účtovných hodnotách usporiadaných podľa bližšieho z dátumov zmluvného precenenia alebo splatnosti.

31.12.2017	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Neúročené položky	Spolu
AKTÍVA							
Peňažné prostriedky a zostatky voči centrálnej banke	2 887 583	-	-	-	-	4 495 935	7 383 518
Pôžičky a úvery voči bankám	2 483 444	3 187 025	168 876	-	-	224 357	6 063 702
Cenné papiere na obchodovanie a investičné cenné papiere, investície v dcérskych spoločnostiach	8 336 653	580 534	7 513 585	14 914 761	1 256 357	2 145 999	34 747 889
Pohľadávky a pôžičky voči klientom	54 531 340	12 799 958	2 325 375	2 773 245	42 802	959 018	73 431 738
Ostatné aktíva a derivátové finančné nástroje	219 013	227 705	276 175	362 231	46 043	517 910	1 649 077
Aktíva spolu	68 458 033	16 795 222	10 284 011	18 050 237	1 345 202	8 343 219	123 275 924
ZÁVÄZKY							
Závazky voči centrálnej banke	-	-	-	-	-	-	-
Závazky voči iným bankám	2 492 481	2 529 076	62 564	-	-	5 595	5 089 716
Závazky voči klientom	77 509 921	8 774 621	6 904 565	5 506 540	568 750	67 174	99 331 571
Podmienené záväzky	1 371 849	285 627	500 667	-	-	-	2 158 143
Ostatné záväzky a derivátové finančné nástroje	156 159	235 993	366 935	297 058	38 600	2 217 703	3 312 448
Závazky spolu	81 530 410	11 825 317	7 834 731	5 803 598	607 350	2 290 472	109 891 878
Celkový rozdiel z precenenia	(13 072 377)	4 969 905	2 449 280	12 246 639	737 852		

31.12.2016	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Neúročené položky	Spolu
AKTÍVA							
Peňažné prostriedky a zostatky voči centrálnej banke	2 780 247	-	-	-	-	6 378 504	9 158 751
Pôžičky a úvery voči bankám	3 725 356	2 718 995	681 593	-	-	182 825	7 308 769
Cenné papiere na obchodovanie a investičné cenné papiere, investície v dcérskych spoločnostiach	8 911 865	385 958	3 432 026	20 543 861	980 593	1 833 302	36 087 605
Pohľadávky a pôžičky voči klientom	57 229 062	9 657 163	2 320 435	2 868 525	522	228 424	72 304 131
Ostatné aktíva a derivátové finančné nástroje	268 398	360 343	505 176	425 380	54 179	572 626	2 186 102
Aktíva spolu	72 914 928	13 122 459	6 939 230	23 837 766	1 035 294	9 195 681	127 045 358
ZÁVÄZKY							
Závazky voči centrálnej banke	-	-	-	-	-	-	-
Závazky voči iným bankám	3 554 311	4 947 423	-	-	-	1 280	8 503 014
Závazky voči klientom	74 272 306	9 901 491	8 169 140	6 379 866	171 284	66 233	98 960 320
Podmienené záväzky	1 465 581	1 977 101	500 667	-	-	-	3 943 349
Ostatné záväzky a derivátové finančné nástroje	232 336	324 483	579 944	348 361	47 808	1 904 058	3 436 990
Závazky spolu	79 524 534	17 150 498	9 249 751	6 728 227	219 092	1 971 571	114 843 673
Celkový rozdiel z precenenia	(6 609 606)	(4 028 039)	(2 310 521)	17 109 539	816 202		

3.10. Riziko likvidity

Zdroje rizika likvidity

Riziko likvidity je chápané ako riziko neschopnosti financovať aktíva a plniť platobné povinnosti vyplývajúce zo súvahových a podsúvahových položiek vlastnených Bankou včas a za trhovú cenu.

Dôvody vzniku rizika likvidity sa môžu objaviť u aktív, pasív a podsúvahových záväzkov a pohľadávok.

Pokiaľ ide o aktíva, hlavnou príčinou vzniku rizika likvidity je trhové riziko likvidity a riziko celkového splatenia úveru. Trhové riziko likvidity predstavuje hrozbu úplného alebo čiastočného zníženia možnosti speňazenia držaných aktív, alebo možnosťou predaja týchto aktív len za nevýhodnú cenu a odhaduje sa analýzou likvidity. Pri analýze likvidity sa berú do úvahy konzervatívne odhady likvidity aktív (konkrétne rezerv v likvidite) a schopnosť speňažiť ich v uvedenom profile likvidity. Z tohto dôvodu krízový trhový scenár a kombinovaný scenár predpokladajú využitie lombardného úveru a repo obchodov od NBP zabezpečených vhodnými cennými papiermi berúc do úvahy adekvátne zrážky NBP. Riziko súvisiace s rizikom celkového splatenia je spojené s rapidným zhmotnením úverového rizika na retailovom trhu alebo trhu komerčných nehnuteľností.

V prípade záväzkov sú najbežnejším zdrojom rizika likvidity financovanie a čerpanie finančných prostriedkov klientmi. Prvé uvedené je typom rizika, pri ktorom je v prípade krízy možné získať finančné prostriedky iba za vyššiu cenu, alebo v extrémnej situácii nie je možné získať nové zdroje financovania alebo obnoviť už existujúce. Druhé uvedené je typom rizika, ktoré je spojené s neistotou správania sa klientov, rozhodnutia ktorých (napr. o výbere uložených finančných prostriedkov) môžu oslabiť schopnosť Banky plniť svoje krátkodobé finančné záväzky.

Zdrojom rizika je pri mimosúvahových záväzkoch riziko tvorené správaním sa klientov a neočakávané čerpanie úverových liniek. Týka sa tiež využitia denných vkladových a úverových liniek klientami, ktorí si uschovávajú aktíva a korporátnymi klientmi. Zhmotnenie týchto rizík môže byť závažné predovšetkým v prípade vysokej koncentrácie mimosúvahových záväzkov. V prípade uzatvorených derivátových operácií s dohodami CSA (Credit Support Annex) alebo vyrovnanými prostredníctvom CPP, sa môže riziko likvidity zhmotniť ako následok významných nepriaznivých zmien v trhových podmienkach, ktoré vyúsťujú do náhleho prepadu cien derivátových nástrojov a sú spojené s nutnosťou poskytnutia dodatočného kolaterálu.

Denné operácie Banky vyžadujú vyrovnanie rôznych platobných operácií. Tieto aktivity vyvolávajú vysokú potrebu likvidity počas obchodného dňa. NBP systematicky ponúka denné zásoby likvidity (technické úvery), ktoré umožňujú nepretržitý tok finančných prostriedkov v bankovom systéme. Banka udržiava adekvátne portfólio vhodných cenných papierov, aby mala nárok na využitie týchto prostriedkov.

Pre Skupinu mBank môže byť riziko likvidity identifikované aj ako možnosť výrazného neočakávaného nárastu potrieb likvidity dcérskych spoločností mBank. V súlade s rozhodnutím Predstavenstva Banky z 25. novembra 2014 bol s cieľom zvýšenia efektívnosti využívania likvidných zdrojov a lepšieho zosúladenia splatnosti finančných záväzkov s aktívami zavedený centralizovaný prístup k riadeniu financovania Skupiny. Dcérske spoločnosti sú financované prostredníctvom agentúry DS, výnimkou je mBank Hipoteczny a mLeasing, ktoré získavajú dodatočné financie na trhu emisiou zabezpečených dlhopisov (mBank Hipoteczny), a prostredníctvom emisie krátkodobých dlhových cenných papierov (mBank Hipoteczny a mLeasing). Riziko neočakávaného rastu potrieb likvidity dcérskych spoločností mBank môže nastať napr. v prípade nemožnosti získať externé financovanie (mBank Hipoteczny a mLeasing) alebo neočakávaného zhmotnenia úverového rizika.

Riziko likvidity sa môže objaviť v dôsledku použitia nevhodných modelov pre analýzu likvidity (napr. deposit base stable part model), čo môže viesť k podceneniu rizika likvidity. V súlade s politikou riadenia modelov je riziko monitorované prostredníctvom overovania a spätného testovania modelov.

Organizácia riadenia rizík

Za účelom zabezpečenia efektívneho procesu riadenie rizika likvidity, stanovuje Predstavenstvo Banky primeranú organizačnú štruktúru a deleguje právomoci jednotlivým organizačným jednotkám a Výborom. Riadenie rizika likvidity sa vykonáva na základe troch obranných línií. Existujúci postup pokrýva oblasť riadenia rizika likvidity na strategickej i operatívnej úrovni (prvá obranná línia), ako aj oblasť merania a kontroly rizika likvidity (druhá obranná línia) a interný audit (tretia obranná línia), vykonávajúci nezávislé posúdenie prvej i druhej obrannej línie. Riadenie rizika likvidity sa zameriava na zabezpečenie a udržanie schopnosti Banky a Skupiny splniť súčasne i budúce záväzky, ktoré berú do úvahy náklady na likviditu. Proces riadenia likvidity sa skladá z postupov, ktoré sa zameriavajú na identifikáciu, meranie, riadenie, monitorovanie, znižovanie a definíciu prijateľnej úrovne expozície voči riziku. Tento proces môže byť rozdelený do dvoch hlavných prvkov z operačného hľadiska: časť zahŕňajúca všetky formy riadenia likvidity a časť týkajúca sa riadenia a monitorovania rizika likvidity. Výbor pre riadenie aktív a pasív Skupiny mBank (ALCO), Výbor pre riziko finančných trhov a Predstavenstvo Banky sú zodpovedné za riadenie likvidity na strategickej úrovni. Nižšie uvedené organizačné jednotky sú zodpovedné za riadenie a kontrolu likvidity.

- **Oddelenie Treasury (DS)** – prvá obranná línia, ktorá vykonáva pre Banku funkcie treasury a v rámci riadenia rizika dennej likvidity je zodpovedné za poskytovanie potrebných finančných prostriedkov pre vysporiadanie účtov Banky, zavedenie strategických odporúčaní Výboru pre riadenie aktív a pasív Skupiny mBank (ALCO), kalibrovanie štruktúry budúcich peňažných tokov v rámci limitov stanovených Dozornou radou, Predstavenstvom a Výborom pre riziko finančných trhov, udržiavanie adekvátnej rezervy likvidity v rámci limitov určených Dozornou radou, Predstavenstvom a Výborom pre riziko finančných trhov. Oddelenie Treasury je pri týchto funkciách podporované Oddelením pre finančné inštitúcie vo vzťahu k financovaniu od domácich a zahraničných bánk a medzinárodných finančných inštitúcií, ako aj Oddelením pre finančné trhy vo vzťahu k emisiám dlhových cenných papierov Banky. DS je navyše v súlade s vnútornou dokumentáciou Banky zodpovedné za monitorovanie rizika likvidity a financovania dcérskych spoločností Skupiny mBank a zúčastňuje sa stretnutí ALCO dcérskych spoločností Skupiny mBank (najmä mBank Hipoteczny S.A.) v mene Banky.
- **Oddelenie finančných trhov a služieb (DOF)** – prvá línia obrany, je zodpovedné za operatívny dohľad nad správnosťou peňažných tokov na účtoch.
- **Oddelenie úschovy (DCU)** – prvá línia obrany, koná v rozsahu zúčtovania transakcií s cennými papiermi.
- **Oddelenie integrovaného rizika a kapitálových trhov (DKR)** - druhá obranná línia, ktorá má na starosti riadenie a monitorovanie rizika likvidity Banky na strategickej úrovni a podávanie správ podpredsedovi Predstavenstva (CFO), Výboru pre riziko finančných trhov a Výboru pre riadenie

aktív a pasív Skupiny mBank (ALCO). Oddelenie denne sleduje finančnú likviditu prostredníctvom metód založených na analýze peňažných tokov. Meranie rizika likvidity je založené na regulačnom modeli a internom modeli, ktorý bol stanovený s prihliadnutím na špecifiká Banky, volatilitu vkladovej základne, úroveň koncentrácie financovania a predpokladaný vývoj jednotlivých portfólií.

- **Oddelenie interného auditu (DAW)** – tretia obranná línia, ktorá vykonáva nezávislé hodnotenie prvej a druhej obrannej línie.

Cieľom riadenia rizika likvidity je zabezpečiť a udržať schopnosť Banky plniť súčasné i budúce záväzky. Banka dosahuje tento cieľ diverzifikovaním stabilných zdrojov financovania, čo sa týka skupín klientov (od ktorých získava vklady), produktov a mien, súčasne optimalizuje svoj výkaz o finančnej situácii v oblasti ziskovosti. Dlhodobé aktivity mBank v tejto oblasti sú vykonávané s ohľadom na príležitosti financovania a podnikateľskú ziskovosť.

V roku 2017, bola situácia ohľadom likvidity pozorne monitorovaná a udržiavaná na úrovni adekvátnej potrebám Banky, odhadnutím základne vkladu a zabezpečením dodatočných zdrojov financovania závisiacich

na vývoji aktivít v oblasti pôžičiek a ostatných potrebách financovania.

Proces hodnotenia internej likviditnej primeranosti (ILAAP)

Na základe prehodnotenia systému riadenia likvidity v Banke a Skupine bol vyvinutý proces ILAAP. Súčasťou tohto procesu boli prehodnotené všetky zložky systému rizika likvidity:

- stratégia riadenia rizika likvidity,
- stresové testy,
- pohotovostný plán pre likviditu,
- rezerva likvidity,
- riadenie rizika likvidity počas dňa,
- systém včasného varovania,
- identifikácia a meranie rizika likvidity,
- systém reportovania.

Prehodnotenie je vykonávané pravidelne každý rok. Závety sú prezentované Komisii pre riziko finančných trhov, Predstavenstvu a Dozornej rade a slúžia pre ďalšie zlepšenie a rozvoj riadenia rizika likvidity.

Nástroje a ukazovatele používané pri meraní rizika likvidity

V rámci riadenia rizika likvidity sa analyzuje viacero opatrení. Základným ukazovateľom Banky je miera nesúladu. To sa vzťahuje na všetky aktíva, pasíva a podsúvahové položky Banky vo všetkých menách a časových pásmach stanovených Bankou. V roku 2017 si Banka držala vysoký prebytok likvidity, primeraný vzhľadom na potreby vznikajúce v dôsledku činnosti Banky a aktuálnej situácie na trhu, formou portfólia likvidných pokladničných cenných papierov a cenných papierov peňažného trhu, ktoré môžu byť kedykoľvek zastavené alebo predané bez výraznej straty hodnoty.

V súlade s Nariadením KNF č. 386/2008 o prijatí pre Banku záväzných opatrení zabezpečujúcich jej likviditu, Banka počíta ukazovatele v oblasti dohľadu likvidity. V roku 2017 tieto ukazovatele krátkodobej a dlhodobej likvidity neboli prekročené. Navyše v súlade s Nariadením, Banka vykonáva hĺbkovú analýzu dlhodobej likvidity a nastaví svoje interné limity (limity pre spúšťače zásahov manažmentu) pre zapojenie dlhodobých aktív. Analyzuje sa stabilita a štruktúra zdrojov financovania vrátane základnej a koncentrovanej úrovne termínovaných vkladov a bežných účtov. Okrem toho Banka analyzuje variabilitu súvahových a podsúvahových položiek, najmä využitie otvorených úverových rámcov, bežných účtov a využitie limitov kontokorentných účtov.

Prebiehajúca analýza pokrýva nielen likviditu za bežných podmienok, ale aj za predpokladu možnej straty likvidity. Aby bolo možné určiť odolnosť Banky voči hlavným nepriaznivým udalostiam, Banka uskutočňuje analýzu scenára zahrňujúceho extrémne predpoklady o fungovaní finančných trhov a udalostí týkajúcich sa správania klientov Banky a spomínaných faktorov.

Za týmto účelom boli vykonávané tri stresové testy (do 05.12.2017): stresový ANL (ANL Stress) odrážajúci nadmernú krízu a stresový trhový ANL odrážajúci celotrhovú krízu a kombinovaný stresový ANL, ktorý je kombináciou dvoch vyššie uvedených scenárov.

Hlavné predpoklady v stresovom ANL scenári:

- odliv klientskych vkladov,
- vyčerpanie celých úverových príslubov,
- predaj likvidných cenných papierov na trhu v odhadovaných hodnotách,

- použitie nepredaných likvidných cenných papierov na získanie zabezpečených úverov od centrálnej banky.

Hlavné predpoklady v stresovom trhovom ANL scenári:

- odliv klientskych vkladov,
- vyčerpanie celých úverových príslubov ,
- neschopnosť predať likvidnú rezervu na trhu s cennými papiermi,
- použitie nepredaných likvidných cenných papierov na získanie zabezpečených úverov od centrálnej banky.

Kombinovaný stresový ANL kombinoval predpoklady vyššie uvedených scenárov.

Naviac Banka na ročnej báze vykoná reverzný stresový test na riziko likvidity a na mesačnej báze scenár krízy likvidity počas dňa.

Od 06.12.2017 bola na úrovni Banky a Skupiny implementovaná nová metodológia pre meranie medzery likvidity (LAB), ktorá zahŕňa scenár pri bežných podmienkach (LAB Base Case), stresové scenáre, ktoré podliehajú limitom:

- LAB bankový stres (krátkodobý) – krátkodobý scenár (do dvoch týždňov) v prípade idiosynkratického stresu,
- LAB trhový stres (dlhodobý) – dlhodobý scenár (do dvoch mesiacov) v prípade trhovej krízy,
- LAB kombinovaný stres I – scenár kombinovaného stresu, ktorý uvádza účinok simultánneho výskytu krátkodobého idiosynkratického stresu a dlhodobého trhového stresu,

ako aj stresové scenáre, ktoré nie sú limitované:

- LAB bankový stres (dlhodobý)
- LAB trhový stres (krátkodobý)
- LAB kombinovaný stres II

Stresové testy likvidity sú používané v Banke pre operatívne riadenie rizika likvidity a sú hlásené Výboru pre riziko finančných trhov, Výboru pre riadenie aktív a záväzkov Skupiny mBank (ALCO), ako aj Dozornej rade Banky. Scenáre používané v kontingenčnom pláne Banky sú zhodné s tými, ktoré boli použité pri stresovom testovaní rizika likvidity.

Banka má primerané postupy pre prípad, ak je mBank ohrozená stratou finančnej likvidity. Na základe závažnosti rizikových faktorov a stupňa hrozby finančných strát sú relevantné akcie definované buď v Pláne pre prípad nepredvídaných udalostí v prípade hrozby straty finančnej likvidity skupinou mBank (pohotovostný plán) alebo v Pláne na oživenie Skupiny mBank (Plán obnovy).

Realizácia stratégie zabezpečenia likvidity Banky spočíva v aktívnom riadení súvahovej štruktúry budúcich peňažných tokov a v zachovaní rezervy likvidity, zodpovedajúcej potrebám likvidity Banky, ktorý je výsledkom činnosti a vyplýva zo štruktúry súvahy Banky, záväzkov voči dcérskym spoločnostiam a súčasnej situácie na trhu, ako aj dopyt po likvidných aktívach, vyplývajúci z vykonaných stresových testov. Za týmto účelom Banka udržuje prebytok likvidných a nezaťažených aktív tvoriacich rezervu likvidity, ktoré je možné použiť pre zaistenie repo transakcií alebo predať kedykoľvek bez významnej straty hodnoty. Rezerva likvidity bola zložená z dlhových cenných papierov poľskej vlády v PLN a EUR, poukážok vydaných Národnou bankou Poľska v PLN a dlhových cenných papierov vlády Českej republiky v CZK. Hodnoty týchto rezerv boli nasledovné:

Hodnota rezervy likvidity (v miliónoch PLN)	
31.12.2017	31.12.2016
25 727	25 034

S cieľom podporiť proces riadenia rizika likvidity, bol v Banke vyvinutý systém ukazovateľov včasného varovania a ukazovateľov zotavenia. Skladá sa z ukazovateľov monitorujúcich úroveň regulačných a interných limitov a navyše, z ukazovateľov monitorujúcich významné zmeny trhových faktorov, rovnako ako zmeny v štruktúre súvahy Banky. Prekročenie prahových hodnôt podľa definovaných ukazovateľov môže byť podnetom pre spustenie Pohotovostného plánu alebo Plánu obnovy.

Vzhľadom na to, že Banka používa FX swap aj CIRS nástroje na predaj prebytkov domácej meny na zahraničné meny, sú stanovené interné limity na využívanie týchto nástrojov. Okrem toho, aby sa obmedzila koncentrácia FX swapov, sumy získané v týchto transakciách sú sledované v mesačných časových intervaloch do 1 roka.

Ďalšie opatrenie rizika likvidity, ktoré Banka vypočítava a vykazuje sú nasledovné:

- koncentrácia finančných zdrojov,
- stabilita vkladovej základne,
- predčasný výber vkladov,
- koeficient dlhodobého financovania pre trh s nehnuteľnosťami.

Banka zahŕňa likviditu produktov do systému riadenia rizika likvidity, čo sa premieta v meraní trhovej likvidity štátnych dlhopisov, ktoré tvoria rezervu likvidity. Analýza sa uskutočňuje na mesačnej báze a zohľadňuje podmienky trhovej likvidity ako: obrat na trhu, dôkladný denník objednávok, spread nákup / predaj na danú transakciu a objem emisie. Meranie trhovej likvidity je odzrkadlené v internom meraní rizika, pri ktorom je v scenári zahrnutý predpoklad likvidácie štátnych dlhopisov, držaných Bankou, v súlade s obchodovaním na trhoch s konkrétnu sériou dlhopisov. Podobná analýza je vykonávaná v súvislosti s trhovým potenciálom zaistenia konkrétnej série.

Meranie, znížovanie a reportovanie rizika likvidity

V Banke je zavedený proces reportovania rizika likvidity. Zahŕňa každodenné poskytovanie informácií subjektom zaoberajúcim sa prevádzkovým riadením rizika likvidity a subjektom kontrolujúcim riadenie rizika likvidity na prevádzkovej úrovni ako aj podávanie pravidelných správ vyšším úrovniam riadenia s cieľom strategického rozhodovania o riziku likvidity.

Každodenné reportovanie zahŕňa:

- regulačné ukazovatele,
- nedostatky / prebytky likvidity pre mBank, Skupinu mBank a významné dcérske spoločnosti z hľadiska rizika likvidity s využitím limitov stanovených pre tieto ukazovatele,
- dennú likviditu,
- iné interné ukazovatele rizika likvidity.

Týždenné reportovanie zahŕňa:

- ukazovatele včasného varovania (EWI).

Mesačné reportovanie zahŕňa:

- regulačné a interné ukazovatele likvidity Predstavenstvu a Výboru pre riziko finančných trhov (KRF),
- regulačné a interné ukazovatele likvidity a predpokladané ukazovatele likvidity, založené na predpokladoch rozvoja podnikania reportované Výboru aktív a pasív Skupiny mBank (ALCO).

Regulačné a interné ukazovatele likvidity sú reportované na štvrtročnej báze Dozornej rade mBank.

Pre účely aktuálneho sledovania likvidity, Banka stanoví hodnoty realistického, kumulovaného rozdielu v peňažných tokoch. Realistický rozdiel sa vypočíta na základe zmluvných peňažných tokov (Poznámka 3.10.1). Upravované sú hlavne peňažné toky v portfóliách vkladov nebankových klientov, kontokorentoch a termínovaných úveroch. Pri výpočte ukazovateľa likvidity Banka berie do úvahy možnosti získavania finančných prostriedkov predajom alebo založením dlhových cenných papierov z likvidných rezerv Banky.

V LAB metodológii je LAB Base Case základným ukazovateľom pre riadenie likvidity. Je taktiež používaný pre limitovanie nedostatkov/prebytkov likvidity, hlavne v oblasti cudzích mien. V ANL metodológii mal túto funkciu ANL Bank Stress ukazovateľ.

Hodnota reálneho a kumulatívneho rozdielu nezrovnalosti peňažných tokov (v mil. PLN)				
Časové obdobie	Rozdiel- 5.12.2017		Rozdiel - 31.12.2016	
	za obdobie	kumulatívne	za obdobie	kumulatívne
do 1 pracovného dňa	6 264	6 264	8 024	8 024
do 3 pracovných dní	6 592	12 856	7 421	15 445
do 7 kalendárnych dní	(451)	12 405	380	15 825
do 15 kalendárnych dní	(1 083)	11 322	(838)	14 987
do 1 mesiaca	1 236	12 558	2 605	17 592
do 2 mesiacov	(408)	12 150	1 003	18 595
do 3 mesiacov	388	12 538	(993)	17 602
do 4 mesiacov	61	12 599	139	17 741
do 5 mesiacov	153	12 752	133	17 874
do 6 mesiacov	244	12 996	88	17 962
do 7 mesiacov	384	13 380	197	18 159
do 8 mesiacov	(45)	13 335	181	18 340
do 9 mesiacov	(379)	12 956	118	18 458
do 10 mesiacov	(1 338)	11 618	(797)	17 661
do 11 mesiacov	250	11 868	182	17 843
do 12 mesiacov	110	11 978	(1 998)	15 845

Časové obdobie	Rozdiel - 31.12.2017	
	za obdobie	kumulatívne
do 1 pracovného dňa	19 464	19 464
do 3 pracovných dní	519	19 983
do 7 kalendárnych dní	(2 311)	17 672
do 15 kalendárnych dní	(154)	17 518
do 1 mesiaca	1 799	19 317
do 2 mesiacov	(2 167)	17 150
do 3 mesiacov	(761)	16 389
do 4 mesiacov	(620)	15 769
do 5 mesiacov	(227)	15 542
do 6 mesiacov	(428)	15 114
do 7 mesiacov	230	15 344
do 8 mesiacov	(429)	14 915
do 9 mesiacov	(1 136)	13 779
do 10 mesiacov	(1 577)	12 202
do 11 mesiacov	(437)	11 765
do 12 mesiacov	(361)	11 404

Vyššie uvedené hodnoty by mali byť interpretované ako likvidné prebytky/schodky v príslušných časových obdobiach. Kvôli pozitívnej dynamike portfólia pôžičiek (4,9 miliardy PLN – vo výpočtoch bol použitý výmenný kurz k 31. decembru 2017) presahujúceho dynamiku rozvoja nebankových termínovaných vkladov a bežných účtov (1,8 miliardy PLN – vo výpočtoch bol použitý výmenný kurz k 31. decembru 2017) bolo zaznamenané zníženie úrovne likvidity ku koncu roka 2017.

V roku 2017 sa zadlženosť voči hlavnému akcionárovi, Commerzbank A.G., znížila v dôsledku splatenia úverov vo výške 750 miliónov CHF. Zároveň je v kumulovanom rozdieli peňažných tokov ku koncu roka 2017, zahrnutý nesplatený dlh voči Commerzbank AG, ktorý je splatný v roku 2018, v sume 750 miliónov CHF.

Metodológia medzery likvidity zahŕňa dodatočný komponent, ktorého cieľom je pripraviť Banku na významné zmeny výmenných kurzov, ktoré by viedli k negatívnemu oceneniu menových swapov a CIRS transakcií a vytvorili by tak potrebu likvidity vyplývajúcu z potreby doplniť kolaterál, vyplývajúci zo zmlúv uzavretých s protistranami (pozícia ku koncu roka 2017 – 1 417 miliónov PLN).

Navyše, Banka počíta výšku dodatočnej požiadavky na navýšenie zabezpečenia, vyplývajúce zo zmlúv uzavretých s protistranami, ktoré by Banka musela poskytnúť v prípade možného zníženia jej ratingu. K 31. decembru 2017 Banka nemusela poskytnúť dodatočný kolaterál.

V roku 2017 zostala likvidita Banky na bezpečnej úrovni, ktorá sa prejavila v prebytku likvidných aktív nad krátkodobými záväzkami podľa podmienok ANL/LAB v rôznych scenároch a podmienok likvidity stanovených dohľadom.

Nesúlad peňažných tokov ANL/LAB v rozpätí do 1 mesiaca a do 1 roka v rámci roka 2017 a ukazovatele v oblasti regulácie M1, M4 a LCR sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Ukazovateľ*	2017			
	31.12.2017	Priemer	Maximum	Minimum
ANL Base 1M**	14 947	17 188	22 210	13 373
ANL Base 1Y**	14 396	15 965	21 137	12 518
ANL Stress 1M**	12 529	14 602	19 471	10 992
ANL Stress 1Y**	11 978	13 380	18 398	10 138
ANL Market 1M**	9 702	13 230	18 278	8 064
ANL Combined 1M**	8 858	12 330	17 324	7 243
LAB Base Case 1M***	19 317	16 233	19 317	13 607
LAB Base Case 1Y***	11 404	11 331	12 426	10 134
LAB Base Stress 1M***	13 057	11 240	13 133	9 512
LAB Market Stress 1M***	16 571	14 550	16 632	12 973
LAB Combined Stress 1M***	12 533	10 951	12 660	9 637
M1	12 867	12 881	17 995	9 658
M2	1,35	1,37	1,60	1,23
M3	4,52	4,71	4,93	4,29
M4	1,39	1,39	1,43	1,36
LCR	165%	178%	239%	142%

(*) Ukazovatele ANL, LAB a M1 sú uvedené v mil. PLN, zatiaľ čo ukazovatele M2, M3, M4 a LCR sú podielové ukazovatele vyjadrené desiatinným číslom.

(**) Hodnota k 5. decembru 2017. Priemer, maximum a minimum sú počítané pre obdobie končiace 5. decembra 2017.

(***) Priemer, maximum a minimum sú počítané pre obdobie začínajúce 6. decembra 2017.

Regulačné ukazovatele krátkodobej likvidity (M1, M2) boli v roku 2017 na stabilnej úrovni nad limitom 0 a s minimálnou hodnotou na úrovni 9,7 miliardy PLN (M1). Ukazovatele dlhodobého pokrytia (M3, M4) sa vyznačujú vysokou stabilitou na bezpečnej úrovni, nad minimom stanoveným regulačnými orgánmi na úrovni 1. Ukazovateľ M3 sa pohyboval v roku 2017 v rozmedzí od 4,29 do 4,93, zatiaľ čo ukazovateľ M4 sa vyskytoval v rozmedzí od 1,36 do 1,43. Ukazovateľ LCR zostal na stabilnej úrovni, pričom významne prevýšil úroveň 100 %.

Zdroje financovania

Strategické predpoklady ohľadom diverzifikácie zdrojov financovania a ziskovej štruktúry výkazu o finančnej situácii sú premietnuté do finančného plánu Skupiny mBank vo forme vybraných ukazovateľov, napr. pomerom úverov ku vkladom (L / D – Loans / Deposits). V záujme zachovania stabilnej štruktúry výkazu o finančnej situácii sa sleduje špecifický vzťah úverov ku vkladom. V roku 2017 sa L/D pomer mierne zmenil z 73,1 % na 73,9 %. Banka sa usiluje o vybudovanie stabilnej základne vkladov tým, že klientom ponúka vklady a investičné produkty, pravidelné a účelové ponuky sporenia, rovnako ako prevádzkové vklady dcérskych spoločností.

Prostriedky získané od klientov banky predstavujú hlavný zdroj financovania jej podnikateľských aktivít spolu s portfóliom dlhodobých úverov od bánk (so splatnosťou nad 1 rok), najmä z Commerzbank (Poznámka 28). Úvery spolu s podriadenými úvermi (Poznámka 30), sú hlavným zdrojom financovania portfólia hypotekárnych úverov poskytnutých v CHF. V dôsledku pozastavenia poskytovania nových hypotekárnych úverov v CHF, ako i v dôsledku splácania už existujúcich pôžičiek, pohľadávky Banky v tejto mene sa postupne znižujú. Finančné prostriedky získané zo splácania týchto úverov sa používajú na zníženie dlhu Banky v CHF voči hlavnému akcionárovi. Dlh voči Commerzbank AG bol v roku 2017 znížený o splátku pôžičky vo výške o 750 miliónov CHF).

Okrem toho Banka s cieľom získať finančné prostriedky (aj v cudzích menách) využíva strednodobé a dlhodobé nástroje, vrátane úverovej linky v rámci Skupiny Commerzbank a na medzinárodnom trhu (nevysporiadané pôžičky z EBI – ku koncu roku 2017 zostáva splatiť ekvivalent v hodnote 4,1 miliardy

PLN), rovnako ako menový swapy a CIRS transakcie. Banka v roku 2017 zaznamenala nárast čistých záväzkov spôsobených FX swap a CIRS transakciami v CHF.

Pri rozhodovaní o spôsobe financovania, za účelom optimálneho zosúladenia vekovej štruktúry svojich zdrojov financovania s vekovou štruktúrou dlhodobých aktív, Banka berie do úvahy limity a opatrenia dohľadu ako aj vnútorné limity rizika likvidity.

3.10.1 Peňažné toky z transakcií s nederivátovými finančnými nástrojmi

Nižšie uvedená tabuľka ukazuje peňažné toky, ktoré je Banka povinná uhradiť a ktoré vyplývajú z finančných záväzkov. Peňažné toky boli vykázané ku koncu roka, usporiadané podľa zostávajúcej zmluvnej splatnosti. Čiastky denominované v cudzej mene boli prevedené na poľský zlotý podľa priemerného výmenného kurzu vyhláseného Národnou bankou Poľska v posledný deň roka. Sumy uvedené v analýze splatnosti sú nediskontovanými peňažnými tokmi.

Záväzky (podľa dátumu zmluvnej splatnosti) k 31.12.2017	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Záväzky voči centrálnej banke	-	-	-	-	-	-
Záväzky voči iným bankám	1 615 424	1 281 417	1 678 135	545 232	-	5 120 208
Záväzky voči klientom	76 572 571	6 703 332	4 793 198	9 604 594	2 329 351	100 003 046
Podmienené záväzky	33 470	335	34 842	198 636	2 235 613	2 502 896
Ostatné záväzky	1 713 879	-	-	-	-	1 713 879
Záväzky spolu	79 935 344	7 985 084	6 506 175	10 348 462	4 564 964	109 340 029
Aktíva (podľa dátumu zmluvnej splatnosti)						
Aktíva spolu	21 801 367	4 450 403	22 111 067	52 525 958	33 905 948	134 794 743
Čistý rozdiel likvidity	(58 133 977)	(3 534 681)	15 604 892	42 177 496	29 340 984	25 454 714

Záväzky (podľa dátumu zmluvnej splatnosti) k 31.12.2017	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Záväzky voči centrálnej banke	-	-	-	-	-	-
Záväzky voči iným bankám	1 502 129	53 182	3 127 552	3 897 537	-	8 580 400
Záväzky voči klientom	73 623 165	7 523 500	5 898 982	10 367 203	2 400 626	99 813 476
Vydané dlhové cenné papiere	-	-	-	-	-	-
Podmienené záväzky	34 420	1 649 178	34 768	198 036	2 422 238	4 338 640
Ostatné záväzky	1 345 001	-	-	-	-	1 345 001
Záväzky spolu	76 504 715	9 225 860	9 061 302	14 462 776	4 822 864	114 077 517
Aktíva (podľa dátumu zmluvnej splatnosti)						
Aktíva spolu	21 651 115	3 976 243	18 091 969	57 593 251	37 292 354	138 604 932
Čistý rozdiel likvidity	(54 853 600)	(5 249 617)	9 030 667	43 130 475	32 469 490	24 527 415

Aktíva, určené na zabezpečenie úhrady všetkých záväzkov a úverových príslužob, zahŕňajú finančnú hotovosť, hotovosť v centrálnej banke, peniaze na ceste a štátne dlhopisy i ostatné dlhopisy; pohľadávky voči bankám; úvery a pôžičky zákazníkom.

Za bežných obchodných podmienok budú niektoré z úverov poskytnutých klientom so zmluvným dátumom splatnosti do jedného roka, predĺžené. Okrem toho bola časť dlhopisov daná do zálohy ako kolaterál za záväzky. Banka by mohla zabezpečiť peniaze na neočakávané čisté peňažné úbytky predajom cenných papierov a využitím iných zdrojov financovania, akými je predaj cenných papierov zabezpečených aktívami.

3.10.2 Peňažné toky z derivátov

Derivátové finančné nástroje vysporiadané v netto sumách

Derivátové finančné nástroje vysporiadané Bankou v netto sumách zahŕňajú:

- futures,
- dohody o budúcej úrokovej miere (FRA),
- opcie,
- záruky,
- úrokové swapy (IRS),
- krížové menové a úrokové swapy (CIRS),
- security forwardy.

Nižšie uvedená tabuľka uvádza derivátové finančné záväzky Banky, ktorých hodnota bola na konci roka 2016 negatívna, zoskupené podľa príslušnej zostatkovej doby splatnosti k dátumu účtovnej zvierky, ktoré

sú vykázané ako v zmluvných hodnotách zaplatených v dobe splatnosti okrem skupiny Ostatné do 1 mesiaca a budúcich zmlúv, ktoré sú vykázané v NPV. Čiastky denominované v cudzej mene boli prevedené na poľský zlotý podľa priemerného výmenného kurzu vyhlasovaného Národnou bankou Poľska k dátumu účtovnej závierky.

31.12.2017						
Deriváty zúčtované netto	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiace	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Dohody o budúcej úrokovej miere (FRA)	-	-	30	-	-	30
Overnight Indexové swapy (OIS)	171	936	119	-	-	1 226
Úrokové swapy (IRS)	94 666	180 637	85 864	682 683	105 432	1 149 282
Krížové menové a úrokové swapy (CIRS)	2 510	(3 853)	(1 234)	(7 170)	-	(9 747)
Opcie	1 613	2 605	4 291	14 790	(141)	23 158
Futurity	-	(1)	-	-	-	(1)
Iné	1 130	2 668	2 967	17 498	-	24 263
Spolu deriváty zúčtované netto	100 090	182 992	92 037	707 801	105 291	1 188 211

31.12.2016						
Deriváty zúčtované netto	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiace	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Dohody o budúcej úrokovej miere (FRA)	2 199	958	3 050	-	-	6 207
Overnight Indexové swapy (OIS)	1 174	798	168	-	-	2 140
Úrokové swapy (IRS)	84 342	205 545	255 400	872 290	185 941	1 603 518
- Kontrakty IRS na zaistenie	-	-	-	-	-	-
Krížové menové a úrokové swapy (CIRS)	22 017	(5 020)	(35 874)	(35 365)	1 331	(52 911)
Tom-next index swaps (TOIS)	-	-	-	-	-	-
Opcie	7 508	502	(5 854)	(4 070)	(120)	(2 034)
Futurity	-	(1)	-	-	-	(1)
Iné	2 477	6 844	12 605	850	-	22 776
Spolu deriváty zúčtované netto	119 717	209 626	229 495	833 705	187 152	1 579 695

Derivátové finančné nástroje vysporiadané v brutto sumách

Derivátové finančné nástroje vysporiadané Bankou v brutto sumách zahŕňajú devízové deriváty: menové forwardy a menové swapy.

Nižšie uvedená tabuľka predstavuje derivátové finančné pasíva/aktíva Banky, ktoré budú vysporiadané brutto, zoskupené podľa príslušnej zostatkovej doby splatnosti k dátumu účtovnej závierky. Čiastky denominované v cudzej mene boli prevedené na poľský zlotý podľa priemerného výmenného kurzu vyhláseného Národnou bankou Poľska k dátumu účtovnej závierky.

31.12.2017						
Deriváty zúčtované netto	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiace	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Menové deriváty:						
- úbytky	19 635 416	7 232 771	4 174 407	1 018 469	-	32 061 063
- prírastky	19 616 689	7 196 084	4 158 371	957 840	-	31 928 984

31.12.2016						
Deriváty zúčtované netto	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiace	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Menové deriváty:						
- úbytky	18 477 230	5 981 653	6 121 559	932 698	-	31 513 140
- prírastky	18 552 994	6 003 320	6 115 410	915 710	-	31 587 434

Sumy uvedené v tabuľke sú nediskontované zmluvné úbytky/prírastky.

Sumy vo vyššie uvedenej tabuľke sú nominálne peňažné toky z menových derivátov, ktoré neboli vysporiadané, zatiaľ čo Poznámka 19 uvádza nominálne hodnoty všetkých otvorených derivátových operácií.

Podrobné údaje týkajúce sa rizika likvidity v súvislosti s podsúvahovými položkami sú uvedené v Poznámke 36.

3.11. Prevádzkové riziko

Prevádzkové riziko je riziko straty vyplývajúce z nesúladu so zadanými alebo nespôfahlivosti zadaných vnútorných procesov, systémov a chýb spôsobených zamestnancami Banky alebo externými udalosťami. V súlade s Katalógom rizík v rámci Skupiny mBank, prevádzkové riziko zahŕňa najmä nasledujúce podkategórie:

- právne riziko,
- riziko v oblasti IT,
- riziko súvisiace s povinnosťou dodržiavať predpisy (compliance risk),
- riziko posúdenia,
- riziko podvodu spáchaného externými činiteľmi,
- riziko outsourcovania.

Prevádzkové riziko nezahŕňa reputačné riziko, avšak zmotnením prevádzkového rizika sa môže zvýšiť riziko poškodenia dobrej povesti.

Organizácia riadenia rizika

Riadenie prevádzkového rizika sa vykonáva v mBank a na konsolidovanej úrovni Skupiny mBank.

- **Oddelenie integrovaného rizika a riadenia kapitálu (DKR)** je zodpovedné za meranie, kontrolu a monitorovanie na úrovni prevádzkového rizika v Banke a v Skupine mBank.

V rámci svojej funkcie kontroly prevádzkových rizík DKR úzko spolupracuje s ostatnými jednotkami a projektami v rámci Banky zapojenými do prevádzkového rizika, najmä s Oddelením pre dodržiavanie predpisov (Compliance Department), právnym oddelením, oddelením vnútorného auditu a oddelením bezpečnosti. Výsledky kontrol a monitorovaní prevádzkového rizika sú reportované Výboru rizík Dozornej rady, Predstavenstvu Banky, Výborom pre obchodné a rizikové fórum Skupiny mBank a vedúcemu útvaru Rizík (CRO).

Pri organizácii procesu riadenia prevádzkového rizika Banka berie do úvahy regulačné požiadavky, ktoré sú východiskom pre prípravu rámca pre kontrolu prevádzkového rizika a systému jeho riadenia v Banke a rámci Skupiny.

Základným princípom riadenia prevádzkového rizika v Banke je minimalizovať ho, teda odstraňovať príčiny vzniku udalostí spôsobujúcich prevádzkové riziko, pravdepodobnosť ich výskytu a závažnosť možných následkov. Pri rozhodovaní o prijateľnej úrovni prevádzkového rizika sa berie do úvahy aj analýza nákladov vzhľadom na dosiahnuté výhody (costs vs. benefits analysis).

Nástroje a ukazovatele

Riadenia a kontrola prevádzkového rizika pozostáva z radu aktivít zameraných na identifikáciu, monitorovanie, meranie, hodnotenie, reportovanie, rovnako ako znižovanie, vyhnutie sa, prevod alebo prijatie prevádzkového rizika, ktorému je Banka vystavená v jednotlivých oblastiach svojej činnosti. Je založené na kvantitatívnych a kvalitatívnych metódach a nástrojoch pre riadenie prevádzkového rizika. Nástroje používané Bankou majú za cieľ dosiahnuť riadenie prevádzkových rizík zamerané na identifikáciu udalostí spôsobujúcich prevádzkové riziko, pričom sa využíva identifikáciu rizík zdola nahor.

Kvalitatívne nástroje sú zamerané na stanovenie (ako v rámci Skupiny mBank ako aj Banky) konzistentného kvalitatívneho posúdenia vnútorných a vonkajších faktorov, ktoré ovplyvňujú proces riadenia prevádzkového rizika.

Základným kvalitatívnym nástrojom je proces vlastného hodnotenia interného kontrolného systému (ICS), ktorý umožňuje identifikovať a posúdiť najdôležitejšie prevádzkové riziká a kontrolné mechanizmy v skupine ICS, a následne stanoviť a realizovať plány nápravných opatrení.

Za účelom kontroly prevádzkového rizika mBank tiež zhromažďuje údaje o prevádzkových rizikových udalostiach a stratách Skupiny, zhromažďuje a sleduje kľúčové ukazovatele rizika a analyzuje rôzne prevádzkové scenáre s cieľom definovať potenciálne vysoko rizikové udalosti. Za účelom sledovania a prijímania preventívnych opatrení je tiež dôležitá komunikácia v rámci celej organizačnej štruktúry Banky (oddelenia obchodu aj podporných služieb) aby náhle nebezpečenstvo kritických udalostí bolo odhalené na akomkoľvek oddelení.

Prevádzkové straty

Drvivá väčšina prevádzkových strát Banky súvisí s nasledujúcimi obchodnými líniami (oddelené v súlade s nariadením CRR): komerčné bankovníctvo a retailové bankovníctvo.

Z hľadiska strát podľa rizikových kategórií, Banke vznikajú najvyššie straty v troch kategóriách prevádzkového rizika: (i) kategórii trestné činy spáchané cudzími ľuďmi; (ii) kategórii realizácia, dodávka a riadenie procesov; (iii) kategórii zákazníkov, produktov a obchodných praktík.

Nasledujúca tabuľka predstavuje rozdelenie vzniknutých čistých strát (očistené o náhrady) podľa kategórie prevádzkového rizika, ktoré v mBank vznikli počas roka 2017:

Kategória operačného rizika	Distribúcia	Hodnota strát vo vzťahu k hodnote zisku brutto
Zločiny spáchané externými činiteľmi	58,4%	0,63%
Zákazníci, produkty a obchodne praktiky	24,3%	0,26%
Realizácia, dodávka a riadenie procesov	14,0%	0,15%
Ostatné*	3,3%	0,04%
Spolu	100,0%	1,08%

Úroveň strát prevádzkových rizík je neustále monitorovaná a pravidelne hlásená manažmentu a Dozornej rade Banky. Monitorovanie sa vykonáva na úrovni individuálnych transakcií a na úrovni hodnoty celkových strát. V prípade jednotlivých prevádzkových udalostí s vysokou stratou alebo po prekročení nastavených prahových hodnôt celkových strát, je nutná analýza príčin a vypracovanie plánov nápravných opatrení, ktoré znížia výskyt podobných strát v budúcnosti.

3.11.1 Riziko dodržiavania predpisov (compliance risk)

Riadenie rizika dodržiavania predpisov sa uskutočňuje najmä v súlade s politikou dodržiavania predpisov (Compliance policy) v mBank S.A.. Politika stanovuje návod a organizačné pravidlá, ktoré Banka plní v súlade s požiadavkami poľského práva a berie do úvahy dodržiavanie princípov skupiny Commerzbank, podliehajúce požiadavkám poľského práva. Politika tiež definuje základné pravidlá správania pre zamestnancov Banky a hlavné procesy identifikácie rizika dodržania predpisov, ktoré umožňuje riadiť riziko dodržiavania predpisov na všetkých organizačných úrovniach Banky.

Riziko dodržiavania predpisov je chápané ako dôsledok nedodržania zákona, interných predpisov a noriem správania prijatých Bankou. Cieľom riadenia rizika dodržiavania predpisov je zmierniť riziko spojené so zlyhaním Banky v súvislosti s dodržiavaním a plnením právnych predpisov, interných predpisov a noriem správania prijatých Bankou. Nedodržiavaním interných predpisov, spomenutých vyššie, v Bankových operáciách, sa rozumie nesúlad interných predpisov so všeobecne platnými právnymi predpismi a normami správania prijatými Bankou, zahŕňajúce tiež nezpracovanie odporúčaní vydaných KNF a ďalšími orgánmi vykonávajúcimi dohľad nad finančnými inštitúciami.

Zabezpečenie dodržiavania interných predpisov Banky v súlade s ustanoveniami poľského a medzinárodného práva a štandardov správania prijatých Bankou, ako aj dodržiavanie vnútorných predpisov zamestnancami Banky si kladie za cieľ zníženie rizika dodržiavania predpisov a tiež odstrániť alebo minimalizovať možnosť výskytu: právneho rizika, reputačného rizika, rizika uloženia pokút a finančných strát, a rizika, ktoré vyplýva z rozdielnych interpretácii zákonov.

Všetci zamestnanci Banky sú zodpovední za dodržiavanie týchto ustanovení v súlade s rozsahom ich povinností ako aj udelených autorizácií.

Oddelenie pre dodržiavanie predpisov je zodpovedné za koordináciu a dohľad nad procesom riadenia dodržiavania predpisov. Oddelenie pre dodržiavanie predpisov je zodpovedne najmä za:

- vývoj a implementáciu pokynov, pravidiel a štandardných postupov v Banke v oblasti dodržiavania predpisov, vrátane spoločných noriem platných v skupine Commerzbank AG, ktoré musia byť v súlade s ustanoveniami poľských zákonov,
- vykonávanie dohľadu nad plnením úloh v oblasti dodržiavania predpisov, vrátane poradenstva inštrukciách založených na zásluhách, ako aj riadenie organizačných zložiek Banky zodpovedných za ich plnenie,
- výkon dohľadu, vrátane poradenstva a inštrukcií založených na zásluhách, v priebehu implementácie spoločných štandardov v oblasti povinnosti dodržiavania predpisov v rámci Skupiny mBank v zahraničných pobočkách a dcérskych spoločnostiach,
- identifikáciu rizík v oblasti povinnosti dodržiavania predpisov,
- implementácia kontrolnej politiky a procedúr v oblasti výkonu oddelenia pre dodržiavania predpisov, za účelom minimalizácie rizík,
- úpravu politiky dodržiavania predpisov a vnútorných predpisov, ktorých správcom je oddelenie pre dodržiavanie predpisov, v súlade s meniacim sa právnymi podmienkami a normami správania,
- budovanie kultúry dodržiavania predpisov najmä prostredníctvom prípravy odborných materiálov, organizovania a vedenia školení pre zamestnancov v oblasti dodržiavania predpisov,

- udržiavanie súčasných kontaktov s oddelením zodpovedným za povinnosť dodržiavania predpisov v Skupine Commerzbank AG za účelom zhody v oblasti dodržiavania spoločných noriem.

Dozor nad zavedením spoločných pravidiel v oblasti dodržiavania predpisov sa vykonáva najmä na základe uzatvorených zmlúv a ďalších dohôd, ktoré medzi inými špecifikujú, vykazovaciú povinnosť dcérskych spoločností v oblasti dodržiavania predpisov a pravidiel pre vykonávanie dohľadu na mieste v týchto subjektoch, vykonávaných autorizovanou organizačnou jednotkou Banky.

Riaditeľ ani zamestnanci Oddelenia dodržiavania predpisov nevykonávajú procesy, ktoré potom podliehajú kontrole Oddelenia pre dodržiavanie predpisov, a mohli by tak vykonávať prácu, ktorá by mohla viesť ku konfliktu záujmov s ich úlohami vykonávanými na Oddelení dodržiavania predpisov. Konkrétne ich poradné funkcie týkajúce sa plnenia úloh dodržiavania predpisov organizačnými jednotkami nemožno kombinovať s inými konzultáciami poskytovanými týmito jednotkami.

3.12. Podnikateľské riziko

Podnikateľským rizikom sa rozumie riziko straty, vyplývajúce z odchýlok medzi aktuálnym a plánovaným čistým prevádzkovým ziskom Skupiny mBank a plánovanou úrovňou. Výpočet odchýlok medzi skutočnými a plánovanými hodnotami sa vykonáva zvlášť pre výnosy a náklady. Podnikateľské riziko zahŕňa predovšetkým strategické riziko spojené s možnosťou výskytu negatívnych finančných dôsledkov ako výsledok zlých alebo nevýhodných rozhodnutí alebo ich zlej implementácie. Predpokladá sa, že výsledky strategických rozhodnutí sa odrážajú v odchýlkach medzi aktuálnym prevádzkovým ziskom a jeho plánovanou úrovňou v horizonte jedného roka.

Podnikateľské riziko je zahrnuté do výpočtu ekonomického kapitálu mBank a Skupiny mBank.

- **Oddelenie pre kontroling a manažérskych informácií** je zodpovedné za vývoj metodológie a meranie ekonomického kapitálu pre podnikateľské riziko ako aj prípravu informácií o zmenách v jeho úrovni, ako aj za stresové testy podnikateľského rizika.

V záujme efektívneho riadenia a zníženia podnikateľského rizika sa prijímajú nasledovné opatrenia:

- koordinácia procesu plánovania Oddelením pre kontroling a manažérskych informácií, ktorá zahŕňa aj overovanie plánovaných údajov,
- pravidelná analýza príčin zistených odchýlok skutočnej finančnej výkonnosti organizačných jednotiek Skupiny mBank od ich plánovanej úrovne,
- výsledky uvedenej analýzy sú zahrnuté vo forme pripomienok k finančným výsledkom Skupiny poskytnutých predstavenstvu,
- pravidelné overovanie prijatej stratégie,
- pravidelná analýza aktivít konkurentov.

3.13. Modelové riziko

Modelové riziko je riziko negatívnych dôsledkov vyplývajúce z rozhodnutí urobených na základe výstupných dát modelov, ktoré boli nesprávne vytvorené alebo spravované. Modelové riziko môže mať za následok finančné straty alebo straty potenciálnych ziskov, nesprávne obchodné alebo strategické rozhodnutia, alebo môže negatívne ovplyvniť reputáciu Banky.

Modelové riziko zahŕňa najmä nasledujúce podkategórie:

- **dátové riziko** pokrýva dostupnosť, kvalitu, vyhľadávanie, spracovanie, agregáciu, skladovaniu, zabezpečenie dostatočnej dĺžky časových radov, poskytovanie údajov pre modely,
- **riziko použitých predpokladov / metodológie**, ktoré určujú logiku a funkčnosť v kombinácii s cieľmi, ktoré sa majú dosiahnuť, vhodnosť pre aktuálne podmienky a použité metódy /nástroje/ techniky, zahrnutie faktorov ovplyvňujúcich proces modelovania, závislosť medzi zložitou a odolnosťou voči komplexnosti modelov, integrácia zjednodušených modelov odborným vstupom, používaním latentných prvkov, stabilitou odhadov so zreteľom na chyby odhadov.
- **administratívne riziko** súvisiace s kvalitou dokumentácie a predpisov týkajúcich sa procesu riadenia modelov, modelového rizika, implementácie a použitia modelu, informácií týkajúcich sa kvality prevádzky modelu a procesu jeho komunikácie, riadenia zmien, komplexnosti.
- **riziko, ktoré je neoddeliteľne spojené s obmedzeniami** spojenými s modelovaním daného javu - pri snahe o dosiahnutie špecifickej efektívnosti modelovej prevádzky je potrebné najskôr otestovať náchylnosť daného javu na modelovanie.

- **riziko závislosti** - ku ktorému dochádza pri odhadovaní súhrnnej úrovne rizika a výsledku spoliehania sa na rovnaké zdroje, stavebné techniky, predpoklady, testovacie metódy a použitie iných modelových komponentov ako vstupných údajov za predpokladu, že vstupné modely dosahujú aspoň strednú hladinu významnosti.

Modelové riziko je systematicky riadené Validačnou skupinou, ktorá vykonáva najmä nasledujúce úlohy:

- stanovovanie politík a organizovanie procesov riadenia rizikových modelov
- organizovanie a monitorovanie procesu hodnotenia modelového rizika v organizačných jednotkách Banky a dcérskych spoločností Skupiny zodpovedných za vývoj modelov a zabezpečenie konzistencie hodnotenia modelového rizika v rámci Skupiny.

Modelové riziko je riadené na systematickom základe, zavedením vhodných interných predpisov týkajúcich sa monitorovania a overovania modelov.

Politika riadenia modelov stanovuje účastníkov a rámec procesu riadenia modelov, vrátane vývoja modelov v skupine, ich schvaľovanie, realizáciu, overovanie / validáciu, monitorovanie, vykonávanie zmien a súvisiaci proces podávania správ. Definuje tiež princípy klasifikácie významnosti modelov a meranie a monitorovanie modelového rizika, v súlade s požiadavkami Odporúčania W, publikovanými KNF.

Výbor pre modelové riziko hrá významnú úlohu v procesoch riadenia modelového rizika, ktoré sú opísané v poznámke 3.3.1. Odporúča, okrem iného, úroveň tolerancie modelového rizika, ktorá je finálne schválená Predstavenstvom a Dozornou radou.

3.14. Reputačné riziko (riziko poškodenia dobrej povesti)

V dnešnom konkurenčnom prostredí je povest' firmy čoraz dôležitejšia. Od bánk ako inštitúcií dôvery verejnosti sa očakáva nielen, že budú ziskové a ponúknu akcionárom primeranú návratnosť, ale tiež, že budú etické, šetrné k životnému prostrediu a spoločensky zodpovedné.

Cieľom riadenia reputačného rizika, ktoré je definované ako riziko vyplývajúce z negatívneho vnímania imidžu Banky alebo iného člena Skupiny mBank, je identifikovať, hodnotiť a znižovať riziko poškodenia dobrej povesti za účelom ochrany a posilnenia dobrého mena mBank a Skupiny mBank.

Všetky obchodné jednotky Banky, zahraničné pobočky a dcérske spoločnosti sú priamo zodpovedné za akékoľvek reputačné riziko vyplývajúce z ich vlastných obchodných aktivít. Kľúčovú úlohu riadenia reputačného rizika má Oddelenie pre komunikáciu a marketingovú stratégiu, ktoré má na starosti vytváranie image a značky Banky a Skupiny mBank.

Oddelenie pre komunikáciu a marketingovú stratégiu je zodpovedné za:

- rozvoj a realizácia externej komunikačnej stratégie Banky a Skupiny mBank;
- plánovanie a realizáciu marketingových aktivít pre obchodné línie, vylučujúc retailové bankovníctvo (kde zodpovednosť nesie **marketingové oddelenie retailového bankovníctva**);
- monitorovanie aktivít vzťahujúcich sa na imidž, reputáciu a značku Banky
- riadenie krízových situácií, ktoré prinášajú riziko poškodenia dobrej povesti Banky a Skupiny mBank.

Okrem toho, dôležité funkcie v procese riadenia reputačného rizika sú vykonávané inými organizačnými jednotkami Banky, zahŕňajúc: Oddelenie pre dodržiavanie predpisov a **Oddelenie pre integrované riziko a riadenie kapitálu**, ktoré je zodpovedané za: rozvoj stratégie riadenia reputačného rizika v spolupráci s inými organizačnými jednotkami a dohľad nad Vnútrošným kontrolným systémom sebahodnotenia (ICS), zahŕňajúc všetky aspekty reputačného rizika.

mBank používa nasledujúce nástroje a metódy pri monitorovaní a riadení rizika poškodenia dobrej povesti:

- hodnoty mBank (organizácia kde je klient v centre pozornosti, jednoduchosť, profesionalita, angažovanosť a orientácia na budúcnosť), ktoré sú v mBank používané pri vytváraní či už externých obchodných alebo interných vzťahov,
- prieskum zamestnaneckej kultúry - vnímanie mBank svojimi zamestnancami,
- spoločenská zodpovednosť - zodpovedné aktivity v prospech zákazníkov, zamestnancov, životného prostredia a miestneho obyvateľstva (vrátane dobrovoľníckych prác zamestnancov) a účasť na aktivitách nadácie mBank,
- monitoring tlačových publikácií, komentárov na internete, sociálnych médií alebo internetových fór,
- analýza spokojnosti zákazníkov v oblasti retailového a korporátneho bankovníctva,

- proces vývoja nových produktov - reputačné riziko je jednou z tém analyzovaných v rámci procesu implementácie nových produktov,
- analýza sťažností zákazníkov.

Stratégia riadenia reputačného rizika Skupiny mBank popisuje pravidlá a zložky riadenia reputačného rizika a zdôrazňuje najmä také oblasti ako je: profil reputačného rizika a organizácia a metódy riadenia reputačného rizika.

3.15. Kapitálové riziko

Riadenie kapitálového rizika sa uskutočňuje v rámci mBank a na konsolidovanej úrovni v Skupine mBank.

Oddelenie kontroingu a manažérskych informácií je zodpovedné za:

- rozvoj politiky riadenia kapitálu Skupiny mBank;
- meranie efektívnosti využitia kapitálu a sledovanie ukazovateľov návratnosti kapitálu a aktualizovanie príslušnej metodiky;
- prípravu prognóz a plánov zmien vlastných zdrojov Banky a Skupiny mBank.

Oddelenie integrovaného rizika a riadenia kapitálu je zodpovedné za:

- sledovanie kapitálovej primeranosti, rizikovej kapacity a rizikového profilu Skupiny;
- organizovanie procesu plánovania, prognózovania a sledovania regulačného a interného kapitálu;
- rozvoj konceptu rizikovej kapacity a metodiky obmedzenia regulačného a interného kapitálu;
- analýza citlivosti, stresové testovanie a analýza vplyvu nových produktov a nových metód kalkulácie kapitálovej primeranosti
- sledovanie regulačných požiadaviek týkajúcich sa kapitálovej primeranosti, ktoré zahŕňa aj použitie metódy AIRB vo výpočte kapitálových požiadaviek,
- prípravu správ a informácií pre štatutárne orgány Banky a pre účely konsolidovaného dohľadu s ohľadom na kapitálovú primeranosť, rizikovú kapacitu a rizikový profil Banky a Skupiny mBank.

Banka používa procesy riadenia kapitálu s cieľom zabrániť výskytu kapitálového rizika. Kapitálové riziko je chápané ako riziko vyplývajúce z nedostatočného kapitálu, ako aj nemožnosti dosiahnuť dostatočný kapitál, ktorý by bol primeraný k riziku vyplývajúcemu z podnikateľských činností Banky, a ktorý je potrebný na absorbovanie neočakávanej straty. Banka používa procesy riadenia kapitálu taktiež aby splnila regulačné požiadavky a zabezpečila ďalšie nezávislé konanie Banky.

Riadenie kapitálu v Skupine mBank je organizované ako proces plánovania, riadenia a kontrolovania regulačného a interného kapitálu. V rámci procesu riadenia kapitálu sa vykonáva pravidelné monitorovanie kapitálovej primeranosti a efektívnosti využitia kapitálu, ktorého cieľom je uistenie, že Skupina mBank udržiava primeranú a optimálnu úroveň kapitálu. Tento cieľ je dosahovaný vykonávaním analýz a procedúrami stresového testovania, ktoré zabezpečujú detailný pohľad na súčasnú pozíciu kapitálovej primeranosti ako aj jej možný vývoj do budúcnosti.

Riadenie kapitálu v Skupine mBank je viacúrovňový proces, zahŕňajúci všetky dcérskych spoločností a organizačné zložiek, ktorých činnosť má vplyv na výšku požadovaného kapitálu ako aj na hodnotu interného kapitálu.

Proces riadenia kapitálu v Skupine mBank je zdokumentovaný najmä v politike riadenia kapitálu. Táto politika je priamo prepojená so stratégiou Skupiny mBank a stratégiou riadenia rizík, s viacročným finančným plánom Skupiny mBank a s dokumentáciou ICAAP.

Základným predpokladom politiky riadenia kapitálu je zabezpečiť efektívne plánovanie a využitia kapitálu v rámci mBank a Skupiny mBank, okrem iného prostredníctvom stanovenia dividendovej politiky Banky. Cieľom politiky je nastaviť vhodný rozhodovací proces pre riadenie kapitálu, ktorý je zabezpečený predovšetkým definovaním smerníc ohľadom ochoty riskovať a vypracovaním pokynov pre zabezpečenie dostatočného kapitálu na krytie rizík zistených v podnikateľskej činnosti, ako aj vymedzením organizačného rámca pre efektívne fungovanie procesu riadenia kapitálu.

Politika riadenia kapitálu je založená na dvoch základných pilieroch:

- udržiavanie optimálnej úrovne a štruktúry kapitálu, ktorá zabezpečí, že hodnota kapitálovej primeranosti je vyššia ako zákonná požiadavka (vrátane zariadenia ochoty riskovať Predstavenstvom) a zabezpečí pokrytie všetkých významných rizík zisteným v činnosti Skupiny mBank,
- efektívne využitie kapitálu, ktoré zaručí dosiahnutie plánovaných výnosov, vrátane stanovenia návratnosti regulačného kapitálu a rizikovo upraveného kapitálu.

Dokument sa zaoberá aj riadením kapitálu v podmienkach nedostatku kapitálu najmä v prípade spustenia Plánu ochrany kapitálu.

3.16. Regulačné riziko

Regulačné riziko, chápané ako riziko zmeny v právnych nariadeniach alebo riziko prijatia nových nariadení týkajúcich sa špecifických oblastí, v ktorých je Skupina mBank aktívna a ktoré ovplyvňujú kapitálovú primeranosť alebo likviditu, je adresované Skupinou v rámci procesov riadenia kapitálového rizika a rizika likvidity. V Skupine mBank súvisí toto riziko najmä s portfóliom hypotekárnych úverov poskytnutých v cudzej mene.

3.17. Reálna hodnota aktív a záväzkov

Reálna hodnota je suma, ktorá by bola získaná pri predaji majetku alebo zaplatená za vyrovnanie záväzku v rámci riadnej transakcie medzi účastníkmi trhu k dátumu ocenenia. Ocenenie reálnou hodnotou predpokladá, že transakcia predaja majetku alebo vyrovnania záväzku nastane:

- buď na hlavnom trhu pre majetok alebo záväzok,
- alebo v prípade absencie hlavného trhu na najvýhodnejšom trhu pre majetok alebo záväzok.

Hlavný aj najvýhodnejší trh musí byť dostupný Banke.

Sledujúc trhové postupy, Banka oceňuje otvorené pozície finančných nástrojov buď pomocou metódy „marked – to – market“ alebo cenovými modelmi osvedčenými v trhovej praxi (metóda „marked – to – model“). Tie ako vstupy používajú trhové ceny alebo trhové parametre, pričom v niektorých prípadoch aj parametre interne odhadnuté Bankou. Všetky významné otvorené pozície derivátov (menové alebo úrokové miery) sú oceňované relevantnými trhovými modelmi s použitím cien pozorovateľných na trhu. Domáce komerčné papiere sú oceňované metódou „marked-to-model“ (diskontovaním peňažných tokov), ktorá okrem krivky trhových úrokových sadzieb využíva aj úverové spready odhadované interne.

Banka odhaduje, že reálna hodnota krátkodobých finančných záväzkov (menej než 1 rok) je rovná súvahovej hodnote týchto položiek.

Okrem toho Banka odhaduje, že reálna hodnota finančných aktív a finančných záväzkov so splatnosťou dlhšou ako 1 rok je založená na diskontovaných peňažných tokoch za použitia primeraných úrokových sadzieb.

Nasledujúca tabuľka uvádza súhrn súvahových a reálnych hodnôt pre každú skupinu finančných aktív a záväzkov nevykázaných vo výkaze o finančnej situácii Banky v ich reálnych hodnotách.

	31.12.2017		31.12.2016	
	Účtovná hodnota	Reálna hodnota	Účtovná hodnota	Reálna hodnota
Finančné aktíva				
Pôžičky a úvery voči bankám	6 063 702	6 066 995	7 308 769	7 308 633
Pohľadávky a pôžičky voči klientom	73 431 738	73 294 398	72 304 131	72 940 340
Pôžičky a úvery voči súkromným osobám	40 861 252	41 140 947	43 195 950	44 020 713
bežné účty	6 669 099	6 850 427	5 843 990	5 940 407
termínované úvery zahrňujúce:	34 192 153	34 290 520	37 351 960	38 080 306
- úvery na bývanie a hypotekárne úvery	26 265 580	25 845 001	30 446 487	30 460 210
Pôžičky a úvery voči korporátnym subjektom	31 392 681	30 970 086	27 792 724	27 584 290
bežné účty	5 098 424	5 010 318	3 995 482	3 922 918
termínované úvery	26 030 530	25 696 041	23 574 294	23 438 424
- korporácie a inštitúcie	13 866 594	13 770 035	12 704 969	12 679 892
- stredné a malé podniky	12 163 936	11 926 006	10 869 325	10 758 532
opačné repo transakcie / nákup - spätný predaj	57 119	57 119	56 676	56 676
ostatné	206 608	206 608	166 272	166 272
Pôžičky a úvery verejnému sektoru	870 182	875 742	1 087 033	1 106 913
Iné pohľadávky	307 623	307 623	228 424	228 424
Finančné záväzky				
Záväzky voči iným bankám	5 089 716	5 116 405	8 503 014	8 525 938
Záväzky voči klientom	99 331 571	99 667 451	98 960 320	99 283 334
Podmienené záväzky	2 158 143	2 137 590	3 943 349	3 853 900

Rozdiely medzi reálnou hodnotou uvedenou v tabuľke vyššie a v účtovnej závierke pre rok 2016 vyplývajú z aktualizácie metodológie pre odhad reálnej hodnoty finančných aktív. Zmeny v metodológií zahŕňajú, okrem iného, aj cenu kapitálu a likviditu.

Nasledujúce časti prezentujú kľúčové predpoklady a metódy používané Bankou pri odhade reálnych hodnôt finančných nástrojov:

Úvery a pôžičky poskytnuté bankám a úvery a pôžičky poskytnuté klientom. Reálna hodnota úverov a pôžičiek poskytnutých bankám a úverov a pôžičiek poskytnutých klientom je vykázaná v súčasnej hodnote budúcich peňažných tokov (upravených o preddavky) za použitia úrokových spreadov, ceny likvidity a marže na cenu kapitálu. Výška úverového spreadu bola stanovená na základe trhovej kotácie mediánu kreditných spreadov podľa ratingu agentúry Moody's. Priradenie úverového spreadu k danej úverovej angažovanosti je založené na mapovaní medzi ratingom agentúry Moody's a internými ratingovými stupňami Banky. S ohľadom na skutočnosť, že expozícia Banky je z väčšej časti zaistená, zatiaľ čo medián trhovej kotácie je sústredený okolo nezabezpečených emisií, Banka vykonala príslušné úpravy.

Finančné aktíva určené na predaj. Bankou držané finančné nástroje určené na predaj sú oceňované reálnou hodnotou. Reálna hodnota dlhových cenných papierov nekótovaných na aktívnom trhu sa vypočíta pomocou aktuálnej úrokovej sadzby s prihliadnutím na úverové spready príslušného emitenta.

Finančné záväzky. Finančné nástroje predstavujúce záväzky Banky zahŕňajú:

- zmluvné pôžičky;
- vklady;
- vydané dlhové cenne papiere;
- podriadené záväzky.

Reálna hodnota týchto finančných záväzkov s dobou splatnosti dlhšou ako 1 rok je založená na peňažných tokoch diskontovaných použitím úrokových sadzieb. Pre úvery prijaté v CHF od Commerzbank, Skupina použila krivku založenú na kotáciách Commerzbank CDS pre expozície v EUR a krivku založenú na kotáciách dlhopisov emitovaných v programe EMTN pre expozície v EUR a CHF. Pre úvery v EUR prijaté od Európskej investičnej banky, Skupina použila výnosovú krivku EIB.

V prípade vkladov, použila Banka krivku zostavenú na základe kotácií sadzieb peňažného trhu ako aj FRA a IRS kontraktov pre príslušné meny a doby splatnosti. V prípade podriadených záväzkov, Skupina použila krivky založené na úrovniach pre krížové menové bázičné swapy, s ohľadom na originálny spread podriadených záväzkov a ich dobu splatnosti.

Banka predpokladala, že reálna hodnota týchto nástrojov s dobou splatnosti kratšou ako 1 rok sa rovnala účtovnej hodnote nástrojov.

Na základe metódy reálnej hodnoty používanou Bankou sú finančné aktíva a pasíva klasifikované nasledovne:

- úroveň 1: ceny uvádzané na aktívnych trhoch pre ten istý nástroj (bez úpravy);
- úroveň 2: ceny uvádzané na aktívnych trhoch pre podobný nástroj alebo iné techniky oceňovania, pričom všetky významné vstupné dáta sú založené na pozorovateľných trhových údajoch;
- úroveň 3: metódy oceňovania, pre ktoré aspoň jeden významný vstupný údaj nie je založený na pozorovateľnom údaji trhu.

Nasledujúca tabuľka uvádza úrovne hierarchie reálnej hodnoty finančných aktív a záväzkov ocenených v reálnej hodnote v súlade s predpokladmi a metódami opísanými vyššie, výhradne pre zverejnenie k 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016.

31.12.2017	z toho:	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
		Kótované ceny na aktívnych trhoch	Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných údajoch trhu	Iné techniky oceňovania
OCENENIE LEN PRE ÚČELY VYKAZOVANIA				
FINANČNÉ AKTÍVA				
Pôžičky a úvery voči bankám	6 066 995	-	-	6 066 995
Úvery a pôžičky voči klientom	73 294 398	-	-	73 294 398
FINANČNÉ ZÁVÄZKY				
Závazky voči iným bankám	5 116 405	-	3 421 029	1 695 376
Závazky voči klientom	99 667 451	-	12 799 584	86 867 867
Vydané dlhové cenné papiere	-	-	-	-
Podmienené záväzky	2 137 590	-	2 137 590	-
Finančné aktíva spolu	79 361 393	-	-	79 361 393
Finančné záväzky spolu	106 921 446	-	18 358 203	88 563 243

31.12.2016	z toho:	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
		Kótované ceny na aktívnych trhoch	Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných údajoch trhu	Iné techniky oceňovania
OCENENIE LEN PRE ÚČELY VYKAZOVANIA				
FINANČNÉ AKTÍVA				
Pôžičky a úvery voči bankám	7 305 171	-	-	7 305 171
Úvery a pôžičky voči klientom	73 328 021	-	-	73 328 021
FINANČNÉ ZÁVÄZKY				
Závazky voči iným bankám	8 525 938	-	6 987 831	1 538 107
Závazky voči klientom	99 283 334	-	13 821 680	85 461 654
Podmienené záväzky	3 853 900	-	3 853 900	-
Finančné aktíva spolu	80 633 192	-	-	80 633 192
Finančné záväzky spolu	111 663 172	-	24 663 411	86 999 761

Úroveň 1

Banka nedrží majetok a finančné záväzky, ktoré by boli oceňované reálnou hodnotou len pre účel vykazovania na úrovni 1.

Úroveň 2

Úroveň 2 obsahuje reálnu hodnotu dlhodobých úverov prijatých od bánk, reálnu hodnotu dlhodobých vkladov prijatých od klientov a reálnu hodnotu úverov prijatých od Európskej investičnej banky (Poznámka 28). Okrem toho, Banka zaradila podriadené záväzky do úrovne 2.

Reálna hodnota týchto finančných záväzkov zahrnutých v úrovni 2 s dobou splatnosti dlhšou ako 1 rok je založená na princípe diskontovaných peňažných tokov s použitím úrokovej sadzby. Pre úvery prijaté v EUR, Banka použila swapovú krivku upravenú spreadom určeným na základe pozorovateľných kotácií Commerzbank CDS v EUR pre rôzne doby splatnosti a pevný spread, ktorý predstavuje predpokladaný úverový spreadový rozdiel pre riziko Banky (odvodený od trhovej kotácie vydaného dlhopisu v rámci programu EMTN). Pre úvery v iných menách, boli použité vyššie uvedené spready pre EUR a kotácie medzi menovými swapmi k EUR. V prípade úverov prijatých od Európskej investičnej banky v EUR, Banka používa výnosovú krivku EIB a hodnotu marže, ktorá bola dohodnutá v poslednej zmluve. Za predpokladu pevnej marže (bez ohľadu na dobu splatnosti), bol odhadnutý spread Banky k trhovej swapovej krivke. V prípade vkladov Banka použila krivku založenú na overnight sadzbách, úrokových mierach peňažných vkladov, ako aj FRA kontrakty do 1 roka a IRS kontrakty nad 1 rok pre príslušné meny a doby splatnosti. Pre vydané dlhové cenné papiere Banka použila priamo ceny z trhu pre tieto cenné papiere. Pre účel merania podriadených záväzkov Banka použila získané primárne trhové spready podriadených dlhopisov vydaných Bankou a v prípade potreby príslušné úrovne medzi menových swapov pre príslušné doby splatnosti.

Úroveň 3

(i) Úroveň 3 zahŕňa reálnu hodnotu úverov a pôžičiek poskytnutých bankám a úverov a pôžičiek poskytnutých klientom, ktorá je založená, ako bolo skôr uvedené, na základe trhovej kotácie mediánu kreditných spreadov podľa ratingu agentúry Moody's.

(ii) Úroveň 3 zahŕňa aj krátkodobé záväzky voči bankám a klientom s dobou splatnosti do jedného roka, pre ktoré Banka predpokladala, že ich reálna hodnota sa rovná účtovnej hodnote.

(iii) Okrem toho úroveň 3 zahŕňa aj reálnu hodnotu záväzkov voči bankám a klientom so splatnosťou dlhšou ako jeden rok, pri ktorých boli použité oceňovacie metódy s použitím aspoň jednej významnej vstupnej informácie, ktorá sa nezakladá na pozorovateľných trhovách údajoch.

Nasledujúca tabuľka uvádza úrovne hierarchie reálnej hodnoty finančných aktív a záväzkov vykázaných vo výkaze o finančnej situácii Banky v ich reálnej hodnote.

31.12.2017	z toho:	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
		Kótované ceny na aktívnych trhoch	Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných údajoch trhu	Iné techniky oceňovania
OPAKOVANÉ OCENENIE REÁLNEJ HODNOTY				
FINANČNÉ AKTÍVA				
OBCHODOVATEĽNÉ CENNÉ PAPIERE	1 547 802	1 235 976	-	311 826
<i>Dlhové cenné papiere</i>	1 547 058	1 235 232	-	311 826
- štátne dlhopisy	1 232 515	1 232 515	-	-
- vkladové certifikáty	14 096	-	-	14 096
- hypotekárne dlhopisy	23 150	-	-	23 150
- bankové dlhopisy	98 601	-	-	98 601
- korporátne dlhopisy	178 696	2 717	-	175 979
<i>Majetkové cenné papiere</i>	744	744	-	-
- obchodovateľné	744	744	-	-
DERIVÁTOVÉ FINANČNÉ NÁSTROJE	1 233 549	-	1 233 549	-
<i>Derivátové finančné nástroje držané pre obchodovanie</i>	1 112 564	-	1 112 564	-
- úrokové deriváty	676 944	-	676 944	-
- devízové deriváty	390 969	-	390 969	-
- deriváty trhových rizík	44 651	-	44 651	-
<i>Derivátové finančné nástroje určené na zaistenie</i>	120 985	-	120 985	-
- deriváty určené na zaistenie reálnej hodnoty	91 290	-	91 290	-
- deriváty určené na zaistenie peňažných tokov	29 695	-	29 695	-
INVESTIČNÉ CENNÉ PAPIERE	31 110 560	27 220 475	2 199 429	1 690 656
<i>Dlhové cenné papiere</i>	31 054 088	27 219 489	2 199 429	1 635 170
- štátne dlhopisy	26 283 963	26 283 963	-	-
- peňažné poukážky	2 199 429	-	2 199 429	-
- vkladové certifikáty	221 700	-	-	221 700
- hypotekárne dlhopisy	420 230	-	-	420 230
- bankové dlhopisy	204 436	-	-	204 436
- korporátne dlhopisy	1 688 420	935 526	-	752 894
- komunálne dlhopisy	35 910	-	-	35 910
<i>Majetkové cenné papiere</i>	56 472	986	-	55 486
- neobchodovateľné	56 472	986	-	55 486
FINANČNÉ AKTÍVA SPOLU	33 891 911	28 456 451	3 432 978	2 002 482

31.12.2017	z toho:	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
		Kótované ceny na aktívnych trhoch	Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných údajoch trhu	Iné techniky oceňovania
FINANČNÉ ZÁVÄZKY				
<i>Derivátové finančné nástroje</i>	1 141 036	-	1 141 036	-
<i>Derivátové finančné nástroje držané pre obchodovanie</i>	1 116 216	-	1 116 216	-
- úrokové deriváty	692 377	-	692 377	-
- devízové deriváty	389 746	-	389 746	-
- deriváty trhových rizík	34 093	-	34 093	-
<i>Derivátové finančné nástroje držané pre obchodovanie</i>	24 820	-	24 820	-
- deriváty určené na zaistenie reálnej hodnoty	23 334	-	23 334	-
- deriváty určené na zaistenie peňažných tokov	1 486	-	1 486	-
Finančné záväzky spolu	1 141 036	-	1 141 036	-
OPAKOVANÉ OCENENIE REÁLNEJ HODNOTY				
FINANČNÉ AKTÍVA	33 891 911	28 456 451	3 432 978	2 002 482
FINANČNÉ ZÁVÄZKY	1 141 036	-	1 141 036	-

Aktíva vykázané v reálnej hodnote na základne úrovne 3 - zmena stavu v roku 2017	Dlhové obchodovateľné cenné papiere	Dlhové investičné cenné papiere	Majetkové investičné cenné papiere
Stav k začiatku účtovného obdobia	328 190	1 125 379	50 244
Zisky a straty za účtovné obdobie:	6 486	(14 791)	3 339
Vykázané v zisku alebo strate:	6 486	(7 511)	(4 751)
- Čistý zisk z obchodovania	6 486	-	-
- Čistý zisk z investičných cenných papierov, investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach	-	(7 511)	(4 751)
Vykázané v ostatných súhrnných ziskoch:	-	(7 280)	8 090
- Finančné aktíva určené na predaj	-	(7 280)	8 090
Nákupy	1 249 977	742 433	2 000
Splatenie	(253 687)	(153 246)	-
Predaje	(11 164 940)	(2 836 805)	-
Emisie	10 145 800	2 772 200	-
Transfers out of Level 3	-	-	(97)
Stav ku koncu účtovného obdobia	311 826	1 635 170	55 486
Z ktorých: Celkový zisk alebo strata za účtovné obdobie vykázané v zisku alebo strate pre aktíva vlastnené ku koncu účtovného obdobia	-	-	-

Presuny medzi úrovňami v 2017	Presun do úrovne 1	Presun z úrovne 1	Presun do úrovne 2	Presun z úrovne 2
Investičné cenné papiere	97	-	-	-
Majetkové cenné papiere	97	-	-	-

V roku 2017 bol uskutočnený jeden presun z úrovne 3 do úrovne 1 a týkal sa spoločnosti, ktorej akcie sa stali obchodovateľnými na burze.

31.12.2016	z toho:	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
		Kótované ceny na aktívnych trhoch	Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných údajoch trhu	Iné techniky oceňovania
OPAKOVANÉ OCENENIE REÁLNEJ HODNOTY				
FINANČNÉ AKTÍVA				
OBCHODOVATEĽNÉ CENNÉ PAPIERE	3 837 606	3 509 416	-	328 190
<i>Dlhové cenné papiere</i>	3 834 103	3 505 913	-	328 190
- štátne dlhopisy	3 503 029	3 503 029	-	-
- pokladničné poukážky	-	-	-	-
- peňažné poukážky	-	-	-	-
- vkladové certifikáty	16 146	-	-	16 146
- hypotekárne dlhopisy	19 034	-	-	19 034
- bankové dlhopisy	128 516	-	-	128 516
- korporátne dlhopisy	167 378	2 884	-	164 494
- communal bonds	-	-	-	-
<i>Majetkové cenné papiere</i>	3 503	3 503	-	-
- obchodovateľné	3 503	3 503	-	-
- neobchodovateľné	-	-	-	-
DERIVÁTOVÉ FINANČNÉ NÁSTROJE	1 818 306	-	1 818 306	-
<i>Derivátové finančné nástroje držané pre obchodovanie</i>	1 635 609	-	1 635 609	-
- úrokové deriváty	1 215 427	-	1 215 427	-
- devízové deriváty	378 840	-	378 840	-
- deriváty trhových rizík	41 342	-	41 342	-
<i>Derivátové finančné nástroje určené na zaistenie</i>	182 697	-	182 697	-
- deriváty určené na zaistenie reálnej hodnoty	154 511	-	154 511	-
- deriváty určené na zaistenie peňažných tokov	28 186	-	28 186	-
INVESTIČNÉ CENNÉ PAPIERE	30 467 780	27 707 542	1 584 615	1 175 623
<i>Dlhové cenné papiere</i>	30 416 697	27 706 703	1 584 615	1 125 379
- štátne dlhopisy	27 348 734	27 348 734	-	-
- pokladničné poukážky	-	-	-	-
- peňažné poukážky	1 584 615	-	1 584 615	-
- vkladové certifikáty	50 466	-	-	50 466
- hypotekárne dlhopisy	223 494	-	-	223 494
- bankové dlhopisy	140 880	-	-	140 880
- korporátne dlhopisy	1 031 538	357 969	-	673 569
- komunálne dlhopisy	36 970	-	-	36 970
<i>Majetkové cenné papiere</i>	51 083	839	-	50 244
- obchodovateľné	-	-	-	-
- neobchodovateľné	51 083	839	-	50 244
FINANČNÉ AKTÍVA SPOLU	36 123 692	31 216 958	3 402 921	1 503 813

31.12.2016	z toho:	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
		Kótované ceny na aktívnych trhoch	Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných údajoch trhu	Iné techniky oceňovania
OPAKOVANÉ OCENENIE REÁLNEJ HODNOTY				
FINANČNÉ AKTÍVA				
OBCHODOVATEĽNÉ CENNÉ PAPIERE	3 837 606	3 509 416	-	328 190
<i>Dlhové cenné papiere</i>	3 834 103	3 505 913	-	328 190
- štátne dlhopisy	3 503 029	3 503 029	-	-
- pokladničné poukážky	-	-	-	-
- peňažné poukážky	-	-	-	-
- vkladové certifikáty	16 146	-	-	16 146
- hypotekárne dlhopisy	19 034	-	-	19 034
- bankové dlhopisy	128 516	-	-	128 516
- korporátne dlhopisy	167 378	2 884	-	164 494
- communal bonds	-	-	-	-
<i>Majetkové cenné papiere</i>	3 503	3 503	-	-
- obchodovateľné	3 503	3 503	-	-
- neobchodovateľné	-	-	-	-
DERIVÁTOVÉ FINANČNÉ NÁSTROJE	1 818 306	-	1 818 306	-
<i>Derivátové finančné nástroje držané pre obchodovanie</i>	1 635 609	-	1 635 609	-
- úrokové deriváty	1 215 427	-	1 215 427	-
- devízové deriváty	378 840	-	378 840	-
- deriváty trhových rizík	41 342	-	41 342	-
<i>Derivátové finančné nástroje určené na zaistenie</i>	182 697	-	182 697	-
- deriváty určené na zaistenie reálnej hodnoty	154 511	-	154 511	-
- deriváty určené na zaistenie peňažných tokov	28 186	-	28 186	-
INVESTIČNÉ CENNÉ PAPIERE	30 467 780	27 707 542	1 584 615	1 175 623
<i>Dlhové cenné papiere</i>	30 416 697	27 706 703	1 584 615	1 125 379
- štátne dlhopisy	27 348 734	27 348 734	-	-
- pokladničné poukážky	-	-	-	-
- peňažné poukážky	1 584 615	-	1 584 615	-
- vkladové certifikáty	50 466	-	-	50 466
- hypotekárne dlhopisy	223 494	-	-	223 494
- bankové dlhopisy	140 880	-	-	140 880
- korporátne dlhopisy	1 031 538	357 969	-	673 569
- komunálne dlhopisy	36 970	-	-	36 970
<i>Majetkové cenné papiere</i>	51 083	839	-	50 244
- obchodovateľné	-	-	-	-
- neobchodovateľné	51 083	839	-	50 244
FINANČNÉ AKTÍVA SPOLU	36 123 692	31 216 958	3 402 921	1 503 813

Aktíva vykázané v reálnej hodnote na základne úrovne 3 - zmena stavu v roku 2016	Dlhové obchodovateľné cenné papiere	Dlhové investičné cenné papiere	Majetkové investičné cenné papiere
Stav k začiatku účtovného obdobia	377 310	827 986	181 449
Zisky a straty za účtovné obdobie:	4 415	(14 343)	85 169
Vykázané v zisku alebo strate:	4 415	-	252 015
- Čistý zisk z obchodovania	4 415	-	7 959
- Čistý zisk z investičných cenných papierov, investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach	-	-	244 056
Vykázané v ostatných súhrmných ziskoch:	-	(14 343)	(166 846)
- Finančné aktíva určené na predaj	-	(14 343)	(166 846)
Nákupy	3 314 524	1 549 259	5 238
Splatenie	(589 093)	(54 750)	-
Predaje	(11 442 434)	(1 774 404)	(221 612)
Emisie	8 662 494	552 540	-
Vysporiadanie	-	-	-
Presun do úrovne 3	974	39 091	-
Transfers out of Level 3	-	-	-
Stav ku koncu účtovného obdobia	328 190	1 125 379	50 244
Z ktorých: Celkový zisk alebo strata za účtovné obdobie vykázané v zisku alebo strate pre aktíva vlastnené ku koncu účtovného obdobia	-	-	-

Presuny medzi úrovňami v 2016	Presun do úrovne 1	Presun z úrovne 1	Presun do úrovne 2	Presun z úrovne 2
OBCHODOVATEĽNÉ CENNÉ PAPIERE	-	(974)	-	-
Dlhové cenné papiere	-	(974)	-	-
Investičné cenné papiere	-	(39 091)	-	-
Dlhové cenné papiere	-	(39 091)	-	-

V roku 2016 došlo k dvom presunom z úrovne 1 na úroveň 3. Jeden presun bol výsledkom nedostupnosti trhovej ceny za komunálne dlhopisy a druhý z dôvodu nízkej likvidity bankových dlhopisov.

Pokiaľ ide o finančné nástroje pravidelne oceňované reálnou hodnotou, ktoré sú klasifikované v rámci hierarchie reálnej hodnoty na úrovni 1 a 2, sú všetky prípady kedy môže dôjsť k pohybu medzi spomínanými úrovňami monitorované Oddelením integrovaného rizika a riadenia kapitálu na základe interných predpisov. Pokiaľ neexistuje trhová cena použitá pre priame ocenenie po dobu dlhšiu ako 5 pracovných dní, dochádza k zmene metód oceňovania, to znamená k prechodu od metódy „marked-to-market“ na cenové modely, ktoré sú osvedčené v trhovej praxi (metóda „marked-to-model“) za predpokladu, že model oceňovania pre daný druh cenných papierov už bol schválený. Návrat k metóde „marked-to-market“ sa uskutoční po dobe najmenej 10 pracovných dní, pre ktoré bola nepretržite k dispozícii trhová cena. Ak neexistuje žiadna trhová cena v prípade dlhu štátnych dlhopisov, vyššie uvedené limity sú nahradené hodnotou 2, respektíve 5 pracovných dní.

Úroveň 1

K 31. decembru 2017, Banka vykázala reálnu hodnotu štátnych dlhopisov držaných na obchodovanie vo výške 1 232 515 tisíc PLN (Poznámka 18) a reálnu hodnotu investičných štátnych dlhopisov vo výške 26 283 963 tisíc PLN (Poznámka 22)(k 31. decembru 2016: 3 503 029 tisíc PLN a 27 348 734 tisíc PLN respektíve). Úroveň 1 taktiež zahŕňa reálnu hodnotu korporátnych dlhopisov v hodnote 938 243 tisíc PLN (k 31. decembru 2016: 360 853 tisíc PLN)

Navyše úroveň 1 zahŕňa k 31. decembru 2017 hodnotu registrovaných prioritných akcií Gielda Papierów Wartościowych vo výške 986 tisíc PLN, (k 31. decembru 2016: 839 tisíc PLN) a hodnotu akcií spoločností obchodovateľných na burze vo výške 744 tisíc PLN (k 31. decembru 2016: 3 503 tisíc PLN).

Tieto nástroje sú klasifikované na úrovni 1, pretože ich oceňovanie pozostáva z priameho využitia súčasných trhových cien takýchto nástrojov na aktívnych a likvidných finančných trhoch

Úroveň 2

Úroveň 2 hierarchie reálnej hodnoty zahŕňa reálne hodnoty krátkodobých poukážok vydaných NBP vo výške 2 199 429 tisíc PLN (k 31. decembru 2016: 1 584 615 tisíc PLN), ktorých ocenenie je založené na modeli čistej súčasnej hodnoty „NPV“ (diskontované budúce peňažné toky) doplnenom krivkami úrokových sadzieb vytvorenými premenou kótovania prevzatého priamo z aktívnych a likvidných finančných trhov.

Okrem toho, úroveň 2 obsahuje ocenenie derivátových finančných nástrojov podľa modelov konzistentných s trhovými štandardami a postupmi s využitím parametrov prevzatých priamo z trhov (napr. zahraničné výmenné kurzy, implikované volatility FX opcií, ceny a indexy akcií) alebo parametrov, ktoré premieňajú kótovania prevzaté priamo z aktívnych a likvidných finančných trhov (napr. krivky úrokových sadzieb).

K 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 úroveň 2 takisto zahŕňala hodnotu opcií vzťahujúcich sa na index WIG 20. U opcií s indexom WIG 20 je aplikovaný interný model (založený na modely implikovanej volatility) za použitia trhových parametrov.

Úroveň 3

Úroveň 3 hierarchie uvádza reálne hodnoty komerčných dlhových cenných papierov vydaných miestnymi bankami a spoločnosťami (dlhopisy, depozitné certifikáty a hypotekárne záložné listy) vo výške 1 911 086 tisíc PLN (k 31. decembru 2016: 1 416 599 tisíc PLN).

Úroveň 3 zahŕňa aj reálnu hodnotu dlhopisov miestnej samosprávy vo výške 35 910 tisíc PLN (k 31. decembru 2016: 36 970 tisíc PLN).

Vyššie uvedené dlhové nástroje sú klasifikované na úrovni 3, pretože okrem parametrov, ktoré premieňajú kótovanie prevzané priamo z aktívnych a likvidných finančných trhov (krivky úrokových sadzieb), ich oceňovanie využíva aj úverový spread odhadovaný Bankou pomocou modelu interného úverového rizika a odrážajúceho úverové riziko emitenta. Model využíva parametre (napr. PD, LGD) a informácie získané z trhu (vrátane úverových spreadov vychádzajúcich z transakcií). Parametre úverového rizika PD a LGD nie sú pozorovateľné na aktívnych trhoch, a teda boli vytvorené štatistickou analýzou.

Dopad zmien úverových spreadov na reálnu hodnotu cenných papierov klasifikovaných ako úroveň 3 je uvedený v nasledujúcej tabuľke. Suma odráža zmeny úverového rizika vo vzťahu k dátum nákupu.

Emitent	Zmena reálnej hodnoty vyplývajúca zo zmeny úverového rizika	
	31.12.2017	31.12.2016
Úverové inštitúcie	(986)	(9 763)
Nefinanční zákazníci	(6 497)	(6 254)
Spolu	(7 483)	(16 017)

Okrem toho úroveň 3 pokrýva najmä reálnu hodnotu majetkových cenných papierov v hodnote 55 486 tisíc PLN (k 31. decembru 2016: 50 244 tisíc PLN). K 31. decembru 2017 táto hodnota zahŕňala hodnotu prioritných akcií spoločnosti Visa Inc. vo výške 46 538 tisíc PLN. K 31. decembru 2016 hodnota zahŕňala hodnotu akcií spoločnosti Visa Europe Ltd. vo výške 38 392 tisíc PLN. Iné majetkové cenné papiere zaradené do úrovne 3 boli ocenené metódou trhových násobkov. Metóda trhových násobkov sa skladá z ocenenia vlastného imania spoločnosti použitím vzťahu medzi trhovými hodnotami vlastného imania alebo trhovými hodnotami celkového kapitálu investovaného v porovnateľnej spoločnosti (goodwill) a vybraných ekonomických a finančných údajov

4. Hlavné odhady a predpoklady súvisiace s použitím účtovných postupov a zásad

Banka uplatňuje odhady a prijíma predpoklady, ktoré majú vplyv na hodnotu aktív a pasív uvedených v nasledujúcom období. Odhady a predpoklady, ktoré sú neustále predmetom hodnotenia, závisia od historických skúseností a iných faktorov, vrátane očakávaní týkajúcich sa budúcich udalostí, ktoré sa zdajú byť za daných okolností opodstatnené.

Znehodnotenie úverov a pôžičiek

Banka prehodnocuje svoje úverové portfólio z hľadiska možného znehodnotenia najmenej raz za štvrtrok. Za účelom určenia, či by mala byť strata zo zníženia hodnoty vykázaná vo výkaze ziskov a strát, Banka posudzuje existenciu dôkazov naznačujúcich určité merateľné zníženie očakávaných budúcich peňažných tokov spojených s úverovým portfóliom. Metodika a predpoklady, na základe ktorých sa určujú čiastky odhadovaných peňažných tokov a ich predpokladané načasovanie, sú pravidelne overované. Ak by sa súčasná hodnota odhadovaných peňažných tokov pre portfólio znehodnotených úverov a pôžičiek zmenila o +/- 10 %, buď sa zníži hodnota opravných položiek k úverom a pôžičkám o 35,1 mil. PLN alebo sa zvýši o 44,7 mil. PLN v tomto poradí. Tento odhad bol vykonaný pre portfólio úverov a pôžičiek, ktoré boli individuálne ocenené na zníženie hodnoty na základe budúcich peňažných tokov zo splátok a speňazenia kolaterálu. Pravidlá pre odpisy a opravné položky k úverovým expozíciám sú uvedené v Poznámke 3.4.6.

Reálna hodnota derivátových nástrojov a ostatných finančných nástrojov

Reálna hodnota finančných nástrojov, ktoré nie sú kótované na aktívnych trhoch, sa stanovuje pomocou oceňovacích techník. Všetky modely sú pred použitím schválené a sú taktiež kalibrované, aby bolo zabezpečené, že získané výsledky budú naozaj odrážať skutočné údaje a porovnateľné trhové ceny. Pokiaľ je to možné, v modeloch sa využívajú pozorovateľné trhové údaje pochádzajúce z aktívneho trhu. Metódy určovania reálnej hodnoty finančných nástrojov sú uvedené v Poznámke 2.7. Ak sa súčasná hodnota úrokových sadzieb použitých na oceňovanie zmení o +/- 1 bázičný bod, reálna hodnota finančných nástrojov klesne, alebo sa zvýši o 9,3 milióna PLN.

Znehodnotenie investícií určených na predaj

Banka skúma, či sú jej dlhové cenné papiere klasifikované ako investície učené na predaj znehodnotené ku každému súvahovému dňu. To si vyžaduje podobný predpoklad, aký je aplikovaný na individuálne posúdenie úverov a pôžičiek. Banka tiež eviduje opravné položky majetkových účastí určených na predaj, ak došlo k významnému alebo dlhodobému poklesu ich reálnej hodnoty pod úroveň ich obstarávacej ceny. Určenie toho, čo je "významné" alebo "dlhodobé" zníženie hodnoty vyžaduje stanovenie predpokladu. Pri tvorbe tohto predpokladu Banka vyhodnocuje okrem iných faktorov, historické pohyby cien akcií a trvanie a rozsah, v akom je reálna hodnota investície nižšia ako jej náklady.

Odložená daňová pohľadávka

Odložená daňová pohľadávka je vykazovaná do tej miery, do ktorej je pravdepodobné, že bude existovať dostatočný zdaniteľný zisk, aby sa mohla využiť. Je potrebné stanoviť predpoklad výšky odloženej daňovej pohľadávky, ktorá môže byť uznaná na základe pravdepodobného načasovania a výšky budúcich zdaniteľných ziskov.

Výnosy a náklady z predaja poistných produktov viazaných na úvery

Výnosy z predaja poistných produktov viazaných s úvermi sú rozdelené do úrokových výnosov a výnosov z poplatkov a provízií na základe relatívnej analýzy reálnej hodnoty každého z týchto produktov.

Odmena zahrnutá vo výnosoch z poplatkov a provízií je uznaná čiastočne ako príjmy budúcich období a čiastočne ako súčasť časového rozlíšenia v priebehu času na základe analýzy fázy dokončenia služby.

Banka v prípade poistenia viazaného s úvermi vopred uznáva menej ako 10 % z príjmov z bankopoistenia súvisiaceho s úvermi a pôžičkami poskytnutými na kúpu auta a 0 % až približne 25 % príjmov z bankopoistenia spojeného s hypotekárnymi úvermi. Uznanie zostávajúcej časti príjmov je rozložené počas doby poskytnutia súvisiacich úverov. Náklady priamo spojené s predajom poistných produktov sú uznané za použitia rovnakého prístupu.

Závazky z titulu zamestnaneckých pôžitkov po skončení pracovného pomeru

Náklady na zamestnanecké pôžitky po skončení pracovného pomeru sú stanovené s použitím poistno-matematickej metódy ocenenia. Poistno-matematické ocenenie zahŕňa vytváranie predpokladov ohľadom diskontných sadzieb, budúceho nárastu miezd, úmrtnosti a o ďalších faktoroch. Vzhľadom na dlhodobý charakter týchto programov, sú tieto odhady predmetom značnej neistoty.

Klasifikácia Leasingu

Banka klasifikuje leasingové zmluvy ako finančný alebo operatívny lízing na základe ekonomickej podstaty transakcie, pričom hodnotí, či v podstate všetky riziká a odmeny vyplývajúce z vlastníctva aktíva boli alebo neboli prevedené.

5. Čisté úrokové výnosy

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2017	2016
Úrokové výnosy		
Pôžičky a úvery zahŕňajúce zľavy odvíjajúce sa od zníženia hodnoty opravnej položky	2 562 453	2 313 715
Investičné cenné papiere	678 120	695 421
Peniaze a krátkodobé investície	57 616	56 381
Obchodovateľné dlhové cenné papiere	63 651	79 719
Úrokové výnosy z derivátov zaradených v bankovom portfóliu	118 273	183 820
Úrokové výnosy z derivátov uzatvorených v rámci zaistenia reálnej hodnoty	49 731	45 060
Úrokové výnosy z derivátov uzatvorených v rámci zaistenia peňažných tokov	15 780	15 874
Ostatné	5 344	4 106
Úrokové výnosy spolu	3 550 968	3 394 096
Úrokové náklady		
Vyplývajúce zo záväzkov voči bankám	(58 778)	(75 004)
Vyplývajúce zo záväzkov voči klientom	(649 464)	(772 211)
Vyplývajúce z podmienených záväzkov	(69 017)	(68 661)
Ostatné	(15 224)	(12 034)
Úrokové náklady spolu	(792 483)	(927 910)

V roku 2017 úrokové výnosy vzťahujúce sa k znehodnoteným finančným aktívam dosiahli výšku 95 162 tisíc PLN (k 31. decembru 2016: 95 082 tisíc PLN).

Čistý úrokový výnos skupín klientov je nasledovný:

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2017	2016
Úrokové výnosy		
Z bankového sektoru	389 643	431 633
Od klientov, z toho:	3 161 325	2 962 463
súkromné osoby	1 546 461	1 446 482
korporatívni klienti	941 413	798 753
verejný sektor	673 451	717 228
Úrokové výnosy spolu	3 550 968	3 394 096
Úrokové výnosy		
Z bankového sektoru	(71 636)	(86 227)
Od klientov, z toho:	(651 830)	(773 022)
súkromné osoby	(333 963)	(381 602)
korporatívni klienti	(292 728)	(377 768)
verejný sektor	(25 139)	(13 652)
Z vydaných dlhových cenných papierov	(69 017)	(68 661)
Úrokové náklady spolu	(792 483)	(927 910)

6. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2017	2016
Výnosy z poplatkov a provízií		
Poplatky súvisiace s platobnými kartami	372 887	361 907
Poplatky a provízie súvisiace s kreditnými kartami	271 449	244 547
Provízia pre agentúru za služby týkajúce sa predaja poisťovacích produktov externých finančných subjektov	16 288	17 882
Poplatky za maklérsku činnosť a dlhové cenné papiere	142 110	109 292
Provízie z bankových činností	186 677	168 857
Provízie za bankové prevody	119 562	110 265
Provízie z poskytnutých garancií a provízie z financovania obchodu	65 807	54 508
Provízie za agentúrne služby týkajúce sa predaja iných výrobkov externých finančných subjektov	103 912	81 073
Provízie z trustových a fiduciárnych činností	26 344	25 017
Poplatky za spracovanie portfólia a poplatky súvisiace s inou správcovskou činnosťou	14 794	8 957
Poplatky za hotovostné služby	53 258	51 082
Ostatné	31 983	25 882
Výnosy z poplatkov a provízií	1 405 071	1 259 269
Náklady na poplatky a provízie		
Poplatky súvisiace s platobnými kartami	(244 656)	(229 856)
Provízie zaplatené externým subjektom za predaj produktov Banky	(119 996)	(113 826)
Preplatené maklérske služby	(28 626)	(48 572)
Hotovostné služby	(47 537)	(47 906)
Poplatky za NBP a KIR	(13 057)	(11 453)
Ostatné preplatené poplatky	(134 283)	(124 434)
Náklady na poplatky a provízie spolu	(588 155)	(576 047)

7. Výnosy z dividend

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2017	2016
Obchodovateľné cenné papiere	11	410
Cenné papiere určené na predaj	166 274	166 423
Výnosy z dividend spolu	166 285	166 833

8. Čisté výnosy z obchodovania

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2017	2016
Kurzový výsledok	290 535	265 741
Čistý kurzový rozdiel z prepočtu	292 979	231 445
Čisté transakčné zisky/ (straty)	(2 444)	34 296
Ostatný čistý výnos z obchodovania a výsledok zo zaistovacieho účtovníctva	12 848	(16 196)
Úročené nástroje	17 733	(6 548)
Majetkové nástroje	(130)	(358)
Nástroje trhového rizika	6 165	4 811
Výsledok zaistovania reálnej hodnoty, z toho:	(4 381)	3 523
- Čistý zisk zo zaistených položiek	60 519	(9 128)
- Čistý zisk z reálnej hodnoty zaistovacích nástrojov	(64 900)	12 651
Neefektívna časť zaistenia peňažných tokov	(6 539)	(17 624)
Čistý výnos z obchodovania spolu	303 383	249 545

"Kurzový výsledok" zahŕňa zisk/(stratu) zo spotových operácií a forwardových kontraktov, opcií, futurít a z precenenia aktív a pasív denominovaných v cudzích menách. "Úročené nástroje" zahŕňajú zisk/(stratu) z obchodovania s nástrojmi peňažného trhu, swapovými kontraktmi na úrokové miery, opciami a ďalšími derivátovými nástrojmi. "Kapitálové nástroje" zahŕňajú ocenenie a zisk/(stratu) z globálneho obchodovania s majetkovými cennými papiermi. "Nástroje trhového rizika" zahŕňajú zisk/(stratu) z: dlhopisových futurít, indexových futurít, opcií na cenné papiere, opcií na burzové indexy a opcií na futures kontrakty, rovnako ako výsledok z forwardových transakcií cenných papierov a komoditných swapov.

Banka aplikuje zaistovacie účtovníctvo reálnej hodnoty a peňažných tokov. Detailné informácie o zaistovacom účtovníctve sú uvedené v Poznámke 20 „Zaistovacie účtovníctvo“.

9. Iné prevádzkové výnosy

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2017	2016
Výnosy z poskytnutých služieb	15 154	16 859
Výnosy z rozpustenia rezerv na budúce záväzky	60 920	6 753
Výnosy z predaja alebo likvidácie dlhodobého hmotného a nehmotného majetku, majetku držaného za účelom predaja	944	373
Výnosy za prijaté kompenzácie, penále a pokuty	455	230
Výnosy zo splatenia pohľadávok predtým označených za predpísané, odpustené alebo nedobytné	842	581
Ostatné	35 623	43 954
Ostatné výnosy z prevádzkovej činnosti spolu	113 938	68 750

Výnosy z poskytnutých služieb sú výnosy z nebankových činností.

10. Režijné náklady

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2017	2016
Náklady spojené so zamestnancami	(764 480)	(719 820)
Náklady na materiál, z toho:	(624 920)	(589 577)
- logistické náklady	(315 179)	(292 687)
- IT náklady	(133 446)	(126 232)
- marketingové náklady	(105 804)	(115 651)
- náklady na poradenstvo	(55 878)	(39 478)
- iné náklady na materiál	(14 613)	(15 529)
Dane a poplatky	(18 814)	(18 373)
Príspevky a odvody do Bankového garančného fondu	(174 924)	(158 176)
Príspevky do sociálneho fondu	(6 440)	(5 607)
Režijné náklady spolu	(1 589 578)	(1 491 553)

V roku 2016 položka „Príspevky a odvody do Bankového garančného fondu“ (BFG) platbu mBank vo výške 10 898 tisíc PLN určenú na zaplatenie zaručených vkladov v Bank Spółdzielcz w Nadarzynie.

Položka "Náklady na materiál" pozostávajú z nákladov na splátky operatívneho lízingu hmotného majetku (najmä nehnuteľností) vo výške 28 566 tisíc PLN (rok 2016: 29 133 tisíc PLN).

Náklady spojené so zamestnancami v roku 2017 a 2016 sú uvedené nižšie.

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2017	2016
Mzdy a platy	(625 772)	(591 543)
Náklady na sociálne zabezpečenie	(100 259)	(92 221)
Náklady týkajúce sa požitkov po skončení pracovného pomeru	(623)	(572)
Odmeňovanie týkajúce sa platieb založených na podieloch, z toho:	(8 700)	(9 223)
- platby založené na podieloch uskutočnených vo forme akcií mBank S.A.	(8 700)	(9 088)
- platby založené na podieloch uskutočnené v peňažnej forme	-	(135)
Ostatné náklady na zamestnancov	(29 126)	(26 261)
Náklady na zamestnancov spolu	(764 480)	(719 820)

Platby založené na podieloch uskutočnené v peňažnej forme súvisia s nákladmi spojenými s programom motivácie za rok 2008 pre členov Predstavenstva Banky čiastočne založenom na akciách Commerzbank. Podrobné informácie o motivačných programoch fungujúcich v mBank, s ktorými súvisia platby založené na podieloch, sú zahrnuté v Poznámke 44 „Akciové motivačné programy“.

11. Ostatné prevádzkové náklady

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2017	2016
Rezervy na budúce záväzky	(50 083)	(24 567)
Náklady vyplývajúce z opravných položiek tvorených k iným pohľadávkam (okrem pôžičiek a úverov)	(1 201)	(927)
Poskytnuté dary	(2 625)	(2 621)
Náklady vyplývajúce z predaja alebo likvidácie dlhodobého hmotného a nehmotného majetku, majetku držaného za účelom predaja	(695)	(483)
Zaplatené kompenzácie, pokuty a penále	(2 478)	(1 359)
Náklady vyplývajúce zo splatenia pohľadávok a záväzkov predtým označených za predpísané, odpustené alebo nedobytné	(4)	(92)
Náklady vyplývajúce z tvorby opravnej položky k dlhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	(8 200)	-
Ostatné prevádzkové náklady	(41 833)	(72 892)
Ostatné prevádzkové náklady spolu	(107 119)	(102 941)

V roku 2017 položka „Rezervy na budúce záväzky“ zahŕňala rezervy na súdne procesy vo výške 32 977 tisíc PLN (v roku 2016: 19 684 tisíc PLN) (Poznámka 32).

12. Čisté straty zo znehodnotenia úverov a pôžičiek

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2017	2016
Čisté straty zo znehodnotenia pohľadávok voči iným bankám (Poznámka 17)	1 118	(472)
Čisté straty zo znehodnotenia pohľadávok a pôžičiek poskytnutých klientom (Poznámka 21)	(424 909)	(314 228)
Čisté straty zo znehodnotenia potenciálnych záväzkov (Poznámka 32)	(34 098)	2 505
Čisté straty zo znehodnotenia pôžičiek a úverov spolu	(457 889)	(312 195)

13. Náklady na daň z príjmu

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2017	2016
Splatná daň	(402 911)	(361 451)
Odložená daň z príjmu (Poznámka 33)	22 391	10 636
Daň z príjmu spolu	(380 520)	(350 815)
Zisk pred zdanením	1 470 224	1 570 154
Daň vypočítaná na základe poľskej aktuálnej daňovej sadzby (19%)	(279 343)	(298 329)
Príjem nepodliehajúci dani *)	46 056	50 463
Náklady, ktoré nie sú daňovo uznanými nákladmi **)	(147 233)	(102 949)
Náklady na daň z príjmu	(380 520)	(350 815)
Výpočet efektívnej daňovej sadzby		
Zisk pred zdanením	1 470 224	1 570 154
Daň z príjmu	(380 520)	(350 815)
Efektívna daňová sadzba	25,88%	22,34%

*) zahŕňa dividendy oslobodené od zdanenia podľa paragrafu 20, ods. 3 Zákona o dani z príjmov právnickej osoby z 15. februára 1992 (Zbierka zákonov č. 21, časť 86)

***) zahŕňa vplyv dane vybraných finančných inštitúcií zavedenej Zákonom o osobitnom odvode vybraných finančných inštitúcií 15. januára 2016 (Zbierka zákonov 2016, časť 68) a nezdaniteľné náklady podľa paragrafu 16, odsek 1 Zákona o daniach z príjmov právnických osôb z 15. februára 1992 (Zbierka zákonov č. 21, časť 86).

Ďalšie informácie o odloženej dani z príjmu sú uvedené v Poznámke 33. Daň zo zisku Banky pred zdanením sa líši od teoretickej čiastky, ktorá by vznikla použitím základnej daňovej sadzby materskej spoločnosti tak, ako je to uvedené vyššie.

14. Zisk na akciu

Zisk na akciu za 12 mesiacov

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2017	2016
Základný:		
Čistý zisk	1 089 704	1 219 339
Vážený priemer počtu kmeňových akcií	42 290 313	42 252 790
Čistý základný zisk na akciu (v PLN na akciu)	25,77	28,86
Zriedený:		
Čistý zisk použitý pre výpočet zriedeného zisku na akciu	1 089 704	1 219 339
Vážený priemer počtu kmeňových akcií	42 290 313	42 252 790
Úpravy o:		
- akciové opcie	23 070	27 496
Vážený priemer počtu kmeňových akcií použitých pre výpočet zriedeného zisku na akciu	42 313 383	42 280 286
Zriedený zisk na akciu (v PLN na akciu)	25,75	28,84

Podľa IAS 33 Banka uskutočňuje výpočet „zriedeného zisku na akciu“ s prihliadnutím na podmienenčne emitované akcie v rámci motivačného programu podľa popisu v Poznámke 44. Výpočty nezahŕňali tie prvky motivačných programov, ktoré pôsobili proti zriadeniu pre vykazované obdobie, ktoré by mohli potenciálne zriediť základný zisk na akciu v budúcnosti.

Základný zisk na akciu sa vypočíta ako podiel akcionárov Banky na zisku a váženého priemeru počtu kmeňových akcií v priebehu roka.

Zriedený zisk na akciu sa vypočíta ako pomer medzi čistým ziskom pre akcionárov Banky a váženým priemerom počtu kmeňových akcií, akoby všetky možné kmeňové akcie, ktoré spôsobujú riedenie, boli nahradené akciami. Banka má jednu kategóriu potenciálne kmeňových akcií, ktoré spôsobujú zriedenie: akciové opcie. Počet zriedujúcich akcií sa vypočíta ako počet akcií, ktoré by boli vydané, ak by boli realizované všetky akciové opcie za trhovú cenu, stanovenú ako priemer celoročných uzatváracích cien akcií Banky.

15. Ostatné súhrnné zisky a straty

Zverejnenie daňových vplyvov týkajúcich sa jednotlivých položiek ostatného súhrnného zisku alebo straty	Rok končiaci sa 31. decembra 2017			Rok končiaci sa 31. decembra 2016		
	Hodnota pred zdanením	Daňová úľava (náklad)	Čistá hodnota	Hodnota pred zdanením	Daňová úľava (náklad)	Čistá hodnota
Položky, ktoré môžu byť následne preklasifikované do Výkazu ziskov a strát	219 597	(51 282)	168 315	(549 764)	102 306	(447 458)
Kurzové rozdiely z prepočtu zahraničných operácií	617	-	617	337	-	337
Finančné aktíva určené na predaj	218 984	(52 140)	166 844	(545 931)	101 742	(444 189)
Zaistenie peňažných tokov	(4 511)	858	(3 653)	(2 968)	564	(2 404)
Podiel ostatného súhrnného zisku spoločností ocenených metódou vlastného imania	4 507	-	4 507	(1 202)	-	(1 202)
Položky, ktoré nebudú preklasifikované do Výkazu ziskov a strát	(3 812)	724	(3 088)	411	(78)	333
Poistno-matematické zisky alebo straty súvisiace s pôžičkami po ukončení pracovného pomeru	(3 812)	724	(3 088)	411	(78)	333
Ostatný súhrnný zisk/strata spolu	215 785	(50 558)	165 227	(549 353)	102 228	(447 125)

Nižšie uvedená tabuľka obsahuje detailné informácie o ostatnom súhrnnom zisku a strate za roky 2017 a 2016.

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2017	2016
Položky, ktoré môžu byť následne preklasifikované do Výkazu ziskov a strát	168 315	(447 458)
Kurzové rozdiely z prepočtu zahraničných operácií	617	337
Nerealizované zisky (kladné rozdiely) vzniknuté počas roka (netto)	1 361	(2 618)
Nerealizované straty (záporné rozdiely) vzniknuté počas roka (netto)	(744)	2 955
Finančné aktíva určené na predaj	166 844	(444 189)
Nerealizované zisky z dlhových nástrojov vzniknuté počas roka (netto)	219 276	2 925
Nerealizované straty z dlhových nástrojov vzniknuté počas roka (netto)	(46 717)	(297 740)
Reklasifikovanie úprav ziskov (strát) k dlhovým nástrojom vo Výkaze ziskov a strát (netto)	(17 537)	(14 292)
Nerealizované zisky z majetkových nástrojov vzniknuté počas roka (netto)	12 287	204 247
Nerealizované straty z majetkových nástrojov vzniknuté počas roka (netto)	(44)	(135 464)
Reklasifikovanie úprav ziskov (strát) k majetkovým nástrojom vo Výkaze ziskov a strát (netto)	(421)	(203 865)
Zaistenie peňažných tokov	(3 653)	(2 404)
Nerealizované zisky vzniknuté počas roka (netto)	1 468	3
Nerealizované straty vzniknuté počas roka (netto)	(5 121)	(2 407)
Podiel na súhrnnom zisku spoločností ocenených metódou vlastného imania	4 507	(1 202)
Podiel na súhrnnom zisku spoločností ocenených metódou vlastného imania počas roka	4 507	(1 202)
Položky, ktoré nebudú preklasifikované do Výkazu ziskov a strát	(3 088)	333
Poistno-matematické zisky alebo straty súvisiace s pôžitkami po ukončení pracovného pomeru	(3 088)	333
Poistno-matematické zisky	-	333
Poistno-matematické straty	(3 088)	-
Ostatný súhrnný zisk/strata spolu (netto)	165 227	(447 125)

V roku 2017 sa nerealizované zisky z dlhových nástrojov, ktoré vznikli počas roka vo výške 219 276 tisíc PLN, týkajú najmä pozitívneho ocenenia dlhových cenných papierov v bankovom portfóliu, čo bolo spôsobené znížením úrokových sadzieb v prvej polovici roka 2017, vyplývajúce z prepadu úrokových sadzieb na globálnych trhoch.

V roku 2016 sa nerealizované zisky z majetkových nástrojov, ktoré vznikli počas roka vo výške 204 247 tisíc PLN, a preklasifikovanie výnosov z majetkových nástrojov do výkazu ziskov a strát, vo výške 203 865 tisíc PLN, týkajú prevzatia spoločnosti Visa Europe Limited spoločnosťou Visa Inc.

Podrobné informácie týkajúce sa tejto transakcie sú uvedené v Poznámke 22.

16. Peniaze a zostatky v centrálnej banke

	31.12.2017	31.12.2016
Peniaze v hotovosti	1 286 132	1 149 698
Bežný účet	6 097 386	8 009 053
Peňažné prostriedky a zostatky voči centrálnej banke spolu (Poznámka 43)	7 383 518	9 158 751

Na základe Zákona o Národnej banke Poľska, zo dňa 29. augusta 1997, si mBank zachováva povinnú rezervu vkladov. Aritmetický priemer denných zostatkov povinnej rezervy, ktorý je mBank povinná zachovávať počas daného obdobia na bežnom účte v NBP, je:

- 2 736 636 tisíc PLN pre obdobie od 30. novembra 2017 do 1. januára 2018
- 2 674 432 tisíc PLN pre obdobie od 30. novembra 2016 do 1. januára 2017,

K 31. decembru 2017 bola povinná časť rezervy v centrálnej banke úročená sadzou 1,35 % (k 31. decembru 2016: 1,35 %).

17. Úvery a pôžičky bankám

	31.12.2017	31.12.2016
Bežné účty	386 071	458 115
Investície v iných bankách (do 3 mesiacov)	748 470	1 867 789
Zahrnuté v peňažných ekvivalentoch (Poznámka 43)	1 134 541	2 325 904
Pôžičky a úvery	4 565 013	4 094 771
Iné pohľadávky	365 175	890 351
Pôžičky a úvery poskytnuté bankám spolu (brutto)	6 064 729	7 311 026
Opravné položky vytvorené k pôžičkám a úverom bankám (záporná hodnota)	(1 027)	(2 257)
Pôžičky a úvery poskytnuté bankám spolu (netto)	6 063 702	7 308 769
Krátkodobé (do 1 roka)	1 946 130	3 806 105
Dlhodobé (nad 1 rok)	4 117 572	3 502 664

Položka "Iné pohľadávky" zahŕňa hotovostné záruky (k 31. decembru 2017: 259 111 tisíc PLN, k 31. decembru 2016: 429 519 tisíc PLN) zložené Bankou v rámci derivátových operácií (Poznámka 37).

Nasledovná tabuľka uvádza pohľadávky voči poľským a zahraničným bankám:

	31.12.2017	31.12.2016
Pôžičky a úvery poskytnuté poľským bankám (brutto)	4 733 226	5 481 585
Opravné položky vytvorené k pôžičkám a úverom poskytnutým poľským bankám	(58)	(62)
Pôžičky a úvery poskytnuté zahraničným bankám (brutto)	1 331 503	1 829 441
Opravné položky vytvorené k pôžičkám a úverom poskytnutým zahraničným bankám	(969)	(2 195)
Pôžičky a úvery poskytnuté bankám spolu (netto)	6 063 702	7 308 769

K 31. decembru 2017 boli úvery poskytnuté bankám s variabilnou mierou vo výške 4 559 190 tisíc PLN a úvery bankám s pevnou úrokovou mierou boli vo výške 5 823 tisíc PLN (k 31. decembru 2016 – úvery poskytnuté bankám s variabilnou úrokovou mierou boli vo výške 4 064 881 tisíc PLN a úvery s fixnou mierou 29 890 tisíc PLN).

K 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 boli termínované investície v iných bankách úročené fixnými mierami. Tieto investície dosiahli 748 470 tisíc PLN, resp. 1 867 789 tisíc PLN. Priemerná úroková miera vkladov v iných bankách a na úvery poskytnuté bankám činila 1,60 % (k 31. decembru 2016: 1,32 %).

Nasledujúca tabuľka uvádza zmeny v opravných položkách na straty k pohľadávkam voči bankám:

	31.12.2017	31.12.2016
Opravné položky k pôžičkám a úverom poskytnutým bankám na začiatku roka	(2 257)	(1 699)
Vytvorenie opravnej položky (Poznámka 12)	(1 193)	(3 658)
Rozpustenie opravnej položky (Poznámka 12)	2 311	3 186
Kurzové rozdiely	112	(86)
Opravné položky k pôžičkám a úverom poskytnutým bankám ku koncu roka	(1 027)	(2 257)

K 31. decembru 2017 suma opravných položiek k úverom a pôžičkám voči bankám zahŕňala opravnú položku k individuálne znehodnoteným úverom vo výške 217 tisíc PLN (k 31. Decembru 2016: 1 525 tisíc PLN).

Pôžičky a úvery voči bankám	31.12.2017		31.12.2016	
	expozícia v tis. PLN	podiel/pokrytie (%)	expozícia v tis. PLN	podiel/pokrytie (%)
V lehote splatnosti a neznehodnotené	6 064 512	100,00	7 280 542	99,58
Po splatnosti, ale neznehodnotené	-	-	-	-
Individuálne znehodnotené	217	0,00	30 484	0
Spolu, brutto	6 064 729	100,00	7 311 026	100,00
Opravné položky (OP na znehodnotené pôžičky a úvery ako aj OP IBNI)	(1 027)	0,02	(2 257)	0,03
Spolu, netto	6 063 702	99,98	7 308 769	99,97

Úvery a pôžičky bankám v lehote splatnosti a neznehodnotené

Pôžičky a úvery voči bankám		
Sub-portfólio	31.12.2017	31.12.2016
1	5 391 046	5 456 459
2	520 955	1 391 810
3	38 430	246 902
4	37 521	64 314
5	9	-
6	2 144	-
7	-	1 945
8	74 407	119 112
Kategória zlyhané	-	-
Spolu	6 064 512	7 280 542

18. Obchodovateľné cenné papiere

	31.12.2017			31.12.2016		
	Obchodovateľné cenné papiere bez založenia	Založené obchodovateľné cenné papiere	Obchodovateľné cenné papiere spolu	Obchodovateľné cenné papiere bez založenia	Založené obchodovateľné cenné papiere	Obchodovateľné cenné papiere spolu
Dlhové cenné papiere:	1 521 221	25 837	1 547 058	3 079 840	754 263	3 834 103
Vydané štátom	1 206 678	25 837	1 232 515	2 748 766	754 263	3 503 029
- štátne dlhopisy	1 206 678	25 837	1 232 515	2 748 766	754 263	3 503 029
Ostatné dlhové cenné papiere	314 543	-	314 543	331 074	-	331 074
- bankové dlhopisy	98 601	-	98 601	128 516	-	128 516
- vkladové certifikáty	14 096	-	14 096	16 146	-	16 146
- korporátne dlhopisy	178 696	-	178 696	167 378	-	167 378
- hypotekárne dlhopisy	23 150	-	23 150	19 034	-	19 034
Majetkové cenné papiere:	744	-	744	3 503	-	3 503
- obchodovateľné	744	-	744	3 503	-	3 503
Dlhové a majetkové cenné papiere spolu:	1 521 965	25 837	1 547 802	3 083 343	754 263	3 837 606

Obchodovateľné cenné papiere zahŕňajú cenné papiere používané na zabezpečenie „sell-buy-back“ klientskych transakcií (predaj – spätný nákup), ktorých trhovú hodnotu k 31. decembru 2017 predstavovala 25 837 tisíc PLN (k 31. decembru 2016: 754 263 tisíc PLN).

19. Derivátové finančné nástroje

Banka vlastní nasledovné derivátové nástroje:

Forwardové menové operácie predstavujú prísľuby na nákup zahraničnej a domácej meny, vrátane neuhradených spotových transakcií. **Futures na menové kurzy a úrokové miery** sú zmluvné prísľuby na získanie alebo zaplatenie konkrétnej čistej hodnoty v závislosti na variáciách výmenného kurzu alebo úrokových sadzieb, alebo na kúpu či predaj cudzej meny alebo finančného nástroja k určitému budúmu dátumu za vopred stanovenú cenu na organizovanom finančnom trhu. Vzhľadom k tomu, že budúce zmluvy sú zaistené peniazmi alebo cennými papiermi v reálnej hodnote a zmeny nominálnej hodnoty týchto zmlúv sa účtujú denne s ohľadom na burzové kótovania, je úverové riziko minimálne. **Kontrakty FRA** sú podobné futuritám, s výnimkou, že každý FRA je dohodnutý

individuálne a každý vyžaduje v určitý konkrétny deň v budúcnosti výplatu rozdielu medzi úrokovou mierou dohodnutou v zmluve a aktuálnou trhovou mierou na základe teoretickej sumy kapitálu.

Menové a úrokové swapy sú prísľuby k výmene jedného peňažného toku za iný. Takéto transakcie vedú k swapom mien alebo úrokových sadzieb (napr. fixná úroková miera za variabilnú) alebo ku kombinácii všetkých týchto faktorov (napr. krížové meny CIRS). S výnimkou konkrétneho menového swapu nemajú takéto transakcie za následok swapy kapitálu. Úverové riziko Banky sa skladá z potenciálnych nákladov na výmenu swapových zmlúv, ak strany nesplnia svoje záväzky. Toto riziko je sledované denne s odkazom na aktuálnu reálnu hodnotu, podiel nominálnej hodnoty zmlúv a trhovej likvidity. Banka hodnotí účastníkov týchto zmlúv používajúc rovnakú metodiku ako v prípade svojich úverových obchodov, aby tak kontrolovala úroveň vystavenia sa úverovému riziku.

Banka aplikuje zaisťovacie účtovníctvo reálnej hodnoty na vklady úročené fixnou úrokovou mierou, ktoré sú poskytnuté pobočkou Banky a prijaté pôžičky od EIB úročené fixnou úrokovú mierou. Okrem toho Banka aplikuje zaisťovacie účtovníctvo pre časť portfólia peňažných tokov z úverov úročených pohyblivou úrokovou mierou, indexovanou na trhové úrokové miery, poskytnutých Bankou. Zabezpečovacím nástrojom v oboch typoch zaisťovacieho účtovníctva sú úrokové swapy, ktoré menia fixnú úrokovú mieru za pohyblivú (fix to float interest swaps).

Podrobné informácie o zaisťovacom účtovníctve sú uvedené v Poznámke 20.

Menové a úrokové opcie predstavujú dohody, podľa ktorých predávajúca zmluvná strana udeľuje kupujúcej strane právo, ale nie povinnosť, kúpiť (call opcia) alebo predať (put opcia) určité množstvo zahraničnej meny alebo finančného nástroja za vopred stanovenú cenu v určitý deň alebo k určitému dňu alebo v rámci dohodnutej lehoty. Za prijatie menového alebo úrokového rizika kupujúci ponúka predávajúcemu prémii. Opcia môže byť buď verejnou listinou obchodovateľnou na burze cenných papierov alebo súkromný nástroj dohodnutý medzi Bankou a klientom (súkromná transakcia). Banka je vystavená úverovému riziku v súvislosti so zakúpenými opciami len do súvahovej hodnoty takýchto opcií, t. j. reálnej hodnoty opcií.

Transakcie trhových rizík zahŕňajú futures kontrakty, rovnako ako komoditné opcie, akciové opcie a indexové opcie.

Nominálne hodnoty určitých typov finančných nástrojov poskytujú základ pre ich porovnanie s nástrojmi vykazovanými vo výkaze o finančnej situácii, ale nemusia slúžiť orientačne pre hodnoty budúcich peňažných tokov alebo súčasnej reálnej hodnoty týchto nástrojov. Z tohto dôvodu nominálne hodnoty nepoukazujú na úroveň vystavenia Banky úverovému riziku alebo riziku zmeny ceny. Derivátové nástroje môžu mať kladnú hodnotu (aktíva) alebo zápornú hodnotu (pasíva), v závislosti od trhových úrokových alebo kurzových výkyvov. Celková reálna hodnota finančných derivátov môže byť predmetom výrazných zmien.

Nasledujúca tabuľka uvádza reálne hodnoty derivátov držaných Bankou:

	Zmluvná hodnota		Reálna hodnota	
	Nákup	Likvidácia	Aktíva	Závazky
K 31. decembru 2017				
Deriváty držané za účelom obchodovania				
Devízové deriváty				
- Menové forwardy	18 628 052	18 846 094	103 092	266 381
- Menové swapy	14 321 496	14 235 515	130 586	63 715
- Krížové menové a úrokové swapy	11 936 364	11 850 069	124 380	23 570
- OTC Menové opcie kúpené a predané	1 809 601	1 802 752	32 911	36 080
OTC deriváty spolu	46 695 513	46 734 430	390 969	389 746
- Menové futurity	86 599	86 897	-	-
Devízové deriváty spolu	46 782 112	46 821 327	390 969	389 746
Úrokové deriváty				
- Úrokové swapy. OIS	149 208 192	149 208 193	782 159	793 620
- Forwardové zmluvy FRA	1 125 000	3 350 000	711	81
- OTC úrokové opcie	376 149	493 415	2 470	2 544
OTC úrokové deriváty spolu	150 709 341	153 051 608	785 340	796 245
- Úrokové futurity	10 767	491	-	-
Úrokové deriváty spolu	150 720 108	153 052 099	785 340	796 245
Transakcie trhových rizík	1 304 405	1 862 741	44 651	34 093
Derivátové aktíva/závazky držané za účelom obchodovania spolu	198 806 625	201 736 167	1 220 960	1 220 084
Deriváty určené na zaistenie				
Deriváty určené na zaistenie reálnej hodnoty	9 252 496	9 252 496	93 149	25 193
- Úrokové swapy	9 252 496	9 252 496	93 149	25 193
Deriváty určené na zaistenie peňažných tokov	5 965 000	5 965 000	30 312	2 103
- Úrokové swapy	5 965 000	5 965 000	30 312	2 103
Deriváty držané za účelom zaistenia spolu	15 217 496	15 217 496	123 461	27 296
Efekt započítania	-	-	(110 872)	(106 345)
Vykázané derivátové aktíva/závazky spolu	214 024 121	216 953 663	1 233 549	1 141 035
Krátkodobé (do 1 roku)	77 957 156	81 074 200	404 580	400 487
Dlhodobé (nad 1 rok)	136 066 965	135 879 463	828 969	740 548

	Zmluvná hodnota		Reálna hodnota	
	Nákup	Likvidácia	Aktíva	Závazky
K 31. decembru 2016				
Deriváty držané za účelom obchodovania				
Devízové deriváty				
- Menové forwardy	17 619 549	17 568 019	211 526	80 443
- Menové swapy	14 928 969	14 906 305	97 607	108 021
- Krížové menové a úrokové swapy	10 064 507	10 157 587	35 145	124 419
- OTC Menové opcie kúpené a predané	1 985 060	2 451 218	34 562	44 064
OTC deriváty spolu	44 598 085	45 083 129	378 840	356 947
- Menové futurity	155 494	155 830	-	-
Devízové deriváty spolu	44 753 579	45 238 959	378 840	356 947
Úrokové deriváty				
- Úrokové swapy, OIS	142 509 393	142 509 393	1 381 293	1 418 513
- Forwardové zmluvy FRA	13 225 000	15 200 000	7 383	6 204
- OTC úrokové opcie	221 806	400 927	1 000	1 089
OTC úrokové deriváty spolu	155 956 199	158 110 320	1 389 676	1 425 806
- Úrokové futurity	110 543	1 473	-	-
Úrokové deriváty spolu	156 066 742	158 111 793	1 389 676	1 425 806
Transakcie trhových rizík	2 161 160	4 297 119	41 342	30 961
Derivatové aktíva/závazky držané za účelom obchodovania spolu	202 981 481	207 647 871	1 809 858	1 813 714
Deriváty určené na zaistenie				
Deriváty určené na zaistenie reálnej hodnoty	7 983 710	7 983 710	154 511	19 309
- Úrokové swapy	7 983 710	7 983 710	154 511	19 309
Deriváty určené na zaistenie peňažných tokov	2 665 000	2 665 000	30 926	1 786
- Menové swapy	2 665 000	2 665 000	30 926	1 786
Deriváty držané za účelom zaistenia spolu	10 648 710	10 648 710	185 437	21 095
Efekt započítania	-	-	(176 989)	(190 559)
Vykázané derivatívové aktíva/závazky spolu	213 630 191	218 296 581	1 818 306	1 644 250
Krátkodobé (do 1 roku)	96 569 330	98 250 790	617 497	526 050
Dlhodobé (nad 1 rok)	117 060 861	120 045 791	1 200 809	1 118 200

Okrem ocenenia derivátov, položka „Efekt započítania“ zahŕňa aj 30 024 tisíc PLN poskytnutých kolaterálov a 34 551 tisíc PLN prijatých kolaterálov z dôvodu derivátových obchodov, ktoré podliehajú kompenzácií (k 31. decembru 2016: 20 204 tisíc PLN, respektíve 6 634 tisíc PLN).

V oboch účtovných obdobiach transakcie trhových rizík zahŕňajú reálne hodnoty: opcií na burzové indexy, akcií a iných majetkových cenných papierov, komoditné futurity, swapové kontrakty na komodity.

Pod finančnými derivátovými nástrojmi Banka vykázala derivatívové nástroje vo výške 127 tisíc PLN (záväzky), ktoré boli oddelené od štruktúrovaných investičných vkladov (k 31. decembru 2016: 1 012 tisíc PLN).

K 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 Banka nemala žiadne ďalšie finančné aktíva ani pasíva prvotne zachytené v kategórii položiek oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát.

20. Zaisťovacie účtovníctvo

Zaisťovacie účtovníctvo reálnej hodnoty

Banka uplatňuje zaisťovacie účtovníctvo reálnej hodnoty. Riziko úrokovej miery je jediný typ rizika zaisteného prostredníctvom zaisťovacieho účtovníctva.

Na konci každého mesiaca Banka hodnotí účinnosť použitého zaistenia uskutočnením analýzy zmien reálnej hodnoty zaisťovaných a zaisťovacích nástrojov v zmysle zaisťovaného rizika s cieľom potvrdiť, že zaisťovacie vzťahy sú efektívne v súlade s účtovnou politikou popísanou v Poznámke 2.11.

Popis zaistovacieho vzťahu

Banka zabezpečuje proti riziku zmeny reálnej hodnoty:

- pevnej úrokovej miery kaucie, ktorú odovzdala BRE Finance France (BFF), dcérska spoločnosť mBank, z prostriedkov plynúcich z emisie eurodlhopisov. Zaistované riziko vyplýva zo zmien v úrokových mierach;
- pôžičky prijaté mBank od Európskej Investičnej Banky. Úrokový swap je zaistovací nástroj meniaci fixnú úrokovú mieru za variabilnú úrokovú mieru.

Zaistované položky:

Zaistované položky sú:

- pevná úroková miera kaucie, ktorú mFF odovzdala v hodnote 198 967 tisíc CHF,
- pevná úroková miera kaucie, ktorú mFF odovzdala v hodnote 500 000 tisíc CZK,
- pevná úroková miera kaucie, ktorú mFF odovzdala v hodnote 495 615 tisíc EUR,
- pevná úroková miera kaucie, ktorú mFF odovzdala v hodnote 498 750 tisíc EUR
- pevná úroková miera kaucie, ktorú mFF odovzdala v hodnote 498 750 tisíc EUR,
- pevná úroková miera kaucie, ktorú mFF odovzdala v hodnote 199 275 tisíc CHF,
- pevná úroková miera úveru prijatého mBank, ktorý poskytla Európska investičná banka v nominálnej hodnote 100 000 tisíc EUR a v nominálnej hodnote 113 110 tisíc CHF.

Vo všetkých prípadoch opísaných vyššie, je riziko zmeny úrokových sadzieb jediným typom rizika, ktoré je zabezpečené v rámci zaistovacieho účtovníctva aplikovaného Bankou. Výsledok ocenenia týchto zaistovaných položiek a zaistovacích nástrojov je zahrnutý v pozícii „Ostatný čistý výnos z obchodovania a výsledok zo zaistovacieho účtovníctva“, v rámci Poznámky 8.

Zaistovacie nástroje

IRS je zaistovací nástroj zamieňajúci pevnú úrokovú mieru za variabilnú úrokovú mieru.

Prezentácia výsledkov zaistovaných a zaistujúcich operácií

Úprava reálnej hodnoty zaistovaných aktív a pasív; rovnako ako oceňovanie zaistujúcich nástrojov je uvádzané vo výkaze ziskov a strát vo výnosoch z obchodnej činnosti.

Celkové výsledky zaistovacieho účtovníctva reálnej hodnoty vykázané vo Výkaze ziskov a strát

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2017	2016
Úrokové výnosy z derivátov určených na zaistenie reálnej hodnoty (Poznámka 5)	49 731	45 060
Čistý zisk zo zaistených položiek (Poznámka 8)	60 519	(9 128)
Čistý zisk z reálnej hodnoty zaistujúcich nástrojov (Poznámka 8)	(64 900)	12 651
Výsledky zaistenia reálnej hodnoty vo Výkaze ziskov a strát	45 350	48 583

Zaistovacie účtovníctvo peňažných tokov

Banka používa zaistovacie účtovníctvo peňažných tokov z úverov úročených pohyblivou úrokovou mierou, indexovanou na trhové úrokové miery portfólia, poskytnutých Bankou. Zabezpečovacím nástrojom sú úrokové swapy, ktoré menia fixnú úrokovú mieru za pohyblivú. Zaistovaným rizikom v rámci zaistovacieho účtovníctva peňažných tokov Banky je úrokové riziko. Neefektívna časť ziskov a strát zo zabezpečovacieho nástroja, je uvedená v Poznámke 8, v rámci položky „Ostatný čistý zisk z obchodovania a výsledok zaistovacieho účtovníctva“. Efektívna časť zabezpečenia je uvedená vo Výkaze súhrnných ziskov a strát, v rámci položky „Čisté zaistenie peňažných tokov“.

Zabezpečené peňažné toky sú očakávané v období od januára 2018 do februára 2023, kedy budú mať vplyv na hospodárske výsledky.

Nasledujúca tabuľka obsahuje súhrnné zisky a straty vyplývajúce zo zabezpečenia peňažných tokov k 31. decembru 2017 a 31. decembru 2016.

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2017	2016
Ostatný súhrnný výsledok zo zaistenia peňažných tokov na začiatku účtovného obdobia	(1 907)	1 061
Nerozdelené zisky/straty vykázané v ostatnom súhrnnom zisku počas účtovného obdobia (brutto)	(4 511)	(2 968)
Kumulovaný ostatný súhrnný zisk na konci účtovného obdobia (brutto)	(6 418)	(1 907)
Odložená daň na konci účtovného obdobia	1 220	362
Kumulovaný ostatný súhrnný zisk po zdanení na konci účtovného obdobia	(5 198)	(1 545)
Vplyv na ostatný súhrnný zisk počas účtovného obdobia (brutto)	(4 511)	(2 968)
Odložená daň zo zaistenia peňažných tokov	858	564
Vplyv na ostatný súhrnný zisk po zdanení počas účtovného obdobia	(3 653)	(2 404)

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2017	2016
Zisky/straty vykázané v súhrnnom zisku počas účtovného obdobia (brutto) zahŕňajú:		
Nerozdelené zisky/straty vykázané v súhrnnom zisku počas účtovného obdobia (brutto)	(4 511)	(2 968)
Hodnota vykázaná ako úrokový výnos vo Výkaze ziskov a strát počas účtovného obdobia	15 780	15 874
Neefektívna časť zaistenia peňažných tokov vykázaná vo Výkaze ziskov a strát	(6 539)	(17 624)
Vplyv na ostatný súhrnný zisk počas účtovného obdobia (brutto)	4 730	(4 718)

Celkový výsledok zaistovacieho účtovníctva peňažných tokov vykazaný vo Výkaze ziskov a strát

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2017	2016
Úrokové výnosy z derivátov určených na zaistenie peňažných tokov (Poznámka 5)	15 780	15 874
Neefektívna časť zaistenia peňažných tokov (Poznámka 8)	(6 539)	(17 624)
Výsledky zaistenia peňažných tokov vo výkaze ziskov a strát spolu	9 241	(1 750)

V nasledujúcej tabuľke je uvedený dopad na hospodársky výsledok z úverov zabezpečených v rámci zaistovacieho účtovníctva peňažných tokov podľa zostatkovej doby splatnosti úverov k 31. decembru 2017.

Peňažné toky z pôžičiek zabezpečených v rámci zaistenia peňažných tokov (v tis. PLN)		
do 3 mesiacov	obdobie od 3 mesiacov do 1 roka	obdobie od 1 roka do 5 rokov
25 720	77 036	297 008

V nasledujúcej tabuľke je uvedený dopad na hospodársky výsledok z úverov zabezpečených v rámci zaistovacieho účtovníctva peňažných tokov podľa zostatkovej doby splatnosti úverov k 31. decembru 2016.

Peňažné toky z pôžičiek zabezpečených v rámci zaistenia peňažných tokov (v tis. PLN)		
do 3 mesiacov	obdobie od 3 mesiacov do 1 roka	obdobie od 1 roka do 5 rokov
10 631	16 492	48 498

Reálna hodnota (rovná sa účtovnej hodnote) zo zabezpečovacích derivátov je uvedená v Poznámke 19 "Derivátové finančné nástroje".

21. Úvery a pôžičky poskytnuté klientom

	31.12.2017	31.12.2016
Úvery a pôžičky súkromným osobám:	42 429 287	44 707 271
- bežné účty	7 324 329	6 458 369
- termínované pôžičky, z toho:	35 104 958	38 248 902
úverov na bývanie a hypotekárne úvery	26 714 885	30 958 397
Úvery a pôžičky korporátnym klientom:	32 388 582	28 746 183
- bežné účty	5 310 093	4 185 972
- termínované pôžičky:	26 814 762	24 337 263
Korporácie a inštitúcie	13 878 266	12 733 757
Stredné a malé podniky	12 936 496	11 603 506
- opačné repo transakcie/nákup - spätný predaj	57 119	56 676
- other	206 608	166 272
Úvery a pôžičky verejnému sektoru	870 705	1 087 740
Iné pohľadávky	307 623	228 424
Úvery a pôžičky voči klientom spolu (brutto)	75 996 197	74 769 618
Opravná položka k pohľadávkam a pôžičkám voči klientom (záporná hodnota)	(2 564 459)	(2 465 487)
Úvery a pôžičky voči klientom spolu (netto)	73 431 738	72 304 131
Krátkodobé (do 1 roka)	28 078 761	26 716 486
Dlhodobé (nad 1 rok)	45 352 977	45 587 645

K 31. decembru 2017 predstavovali úvery s pohyblivou úrokovou mierou brutto sumu 74 594 744 tisíc PLN a úvery s fixnou úrokovou mierou 1 401 453 tisíc PLN (k 31. decembru 2016: 73 019 115 tisíc PLN a tisíc 1 750 503 PLN). Priemerná úroková miera pri úveroch poskytnutých klientom (okrem reverzných repo operácií) predstavovala 3,34 % (k 31. decembru 2016: 3,09 %).

V roku 2017 položka nad poznámkou zahŕňa peňažné pohľadávky voči Národnému depozitárovi cenných papierov (CCP) vo výške 155 195 tisíc PLN, ktoré súviseli s aktivitou Oddelenia maklérsťva (v roku 2016 135 977 tisíc PLN).

Navyše, položka „Iné“ zahŕňa peňažné kolaterály (k 31. decembru 2017 vo výške 106 274 tisíc PLN, k 31. decembru 2016 vo výške 28 287 tisíc PLN) poskytnuté Bankou v rámci transakcií s derivátmi (Poznámka 37).

Nasledovná tabuľka uvádza štruktúru pôžičiek na bývanie a hypotekárnych pôžičiek poskytnutých súkromným osobám.

	31.12.2017	31.12.2016
Pôžičky na bývanie a hypotekárne pôžičky súkromným osobám (v tis. PLN), z toho:	26 714 885	30 958 397
- PLN	5 246 249	5 120 325
- CHF	14 932 401	18 725 950
- EUR	3 288 198	3 889 676
- CZK	2 973 145	2 850 232
- USD	245 162	332 216
	29 730	39 998
Pôžičky na bývanie a hypotekárne pôžičky súkromným osobám v pôvodnej mene (hlavné meny v tis.)		
- PLN	5 246 249	5 120 325
- CHF	4 186 029	4 548 114
- EUR	788 367	879 222
- CZK	18 217 800	17 411 313
- USD	70 423	79 491

Opravné položky k úverom a pôžičkám:

	31.12.2017	31.12.2016
Vzniknuté, ale neidentifikované straty		
Súvahové položky vystavené riziku brutto	72 023 490	70 864 716
Opravné položky k položkám vystaveným riziku analyzovaným podľa portfóliového prístupu	(200 813)	(188 644)
Súvahové položky vystavené riziku netto	71 822 677	70 676 072
Znehodnotené pohľadávky		
Súvahové položky vystavené riziku brutto	3 972 707	3 904 902
Opravné položky k znehodnoteným pohľadávkam	(2 363 646)	(2 276 843)
Súvahové položky vystavené riziku netto	1 609 061	1 628 059

Zmena stavu opravných položiek k úverom a pôžičkám

POHYBY OPRAVNÝCH POLOŽIEK K ÚVEROM A PÔŽIČKÁM VOČI KLIENTOM 2017	Opravné položky k 1. januáru 2017	Vytvorené opravné položky	Rozpustenie opravných položiek	Reklasifikácia a kurzové rozdiely	Odpisy	Opravné položky k 31. decembru 2017
Úvery a pôžičky súkromným osobám:	(1 511 321)	(953 739)	639 154	42 604	215 267	(1 568 035)
Bežné účty	(614 379)	(365 080)	230 620	7 928	85 681	(655 230)
Termínované pôžičky, z toho:	(896 942)	(588 659)	408 534	34 676	129 586	(912 805)
- úvery na bývanie a hypotekárne úvery	(511 910)	(246 253)	211 533	34 730	62 595	(449 305)
Úvery a pôžičky korporátnym klientom:	(953 459)	(298 367)	187 862	16 526	51 537	(995 901)
Bežné účty	(190 490)	(96 967)	62 726	(7 152)	20 214	(211 669)
Termínované pôžičky, z toho:	(762 969)	(201 400)	125 136	23 678	31 323	(784 232)
- korporácie a inštitúcie	(28 788)	(13 875)	29 702	1 289	-	(11 672)
- stredné a malé podniky	(734 181)	(187 525)	95 434	22 389	31 323	(772 560)
Úvery a pôžičky verejnému sektoru	(707)	(105)	286	3	-	(523)
Pohyby opravných položiek k úverom a pôžičkám voči klientom spolu	(2 465 487)	(1 252 211)	827 302	59 133	266 804	(2 564 459)

POHYBY OPRAVNÝCH POLOŽIEK K ÚVEROM A PÔŽIČKÁM VOČI KLIENTOM 2016	Opravné položky k 1. januáru 2016	Vytvorené opravné položky	Rozpustenie opravných položiek	Reklasifikácia a kurzové rozdiely	Odpisy	Opravné položky k 31. decembru 2016
Úvery a pôžičky súkromným osobám:	(1 529 723)	(884 853)	617 184	(13 914)	299 985	(1 511 321)
Bežné účty	(683 042)	(326 194)	222 533	(26)	172 350	(614 379)
Termínované pôžičky, z toho:	(846 681)	(558 659)	394 651	(13 888)	127 635	(896 942)
- úvery na bývanie a hypotekárne úvery	(488 550)	(286 094)	232 063	(9 044)	39 715	(511 910)
Ostatné	-	-	-	-	-	-
Úvery a pôžičky korporátnym klientom:	(1 116 879)	(334 812)	287 893	(6 079)	216 418	(953 459)
Bežné účty	(204 860)	(98 524)	64 928	10 870	37 096	(190 490)
Termínované pôžičky, z toho:	(912 019)	(236 288)	222 965	(16 949)	179 322	(762 969)
- korporácie a inštitúcie	(157 515)	(38 664)	73 697	(19 847)	113 541	(28 788)
- stredné a malé podniky	(754 504)	(197 624)	149 268	2 898	65 781	(734 181)
Ostatné	-	-	-	-	-	-
Úvery a pôžičky verejnému sektoru	(1 067)	(197)	557	-	-	(707)
Pohyby opravných položiek k úverom a pôžičkám voči klientom spolu	(2 647 669)	(1 219 862)	905 634	(19 993)	516 403	(2 465 487)

Pohľadávky a pôžičky voči klientom	31.12.2017		31.12.2016	
	expozícia v tis. PLN	podiel/pokrytie (%)	expozícia v tis. PLN	podiel/pokrytie (%)
V lehote splatnosti a neznehodnotené	70 104 249	92,25	68 928 523	92,19
Po splatnosti, ale neznehodnotené	1 919 241	2,52	1 936 193	2,59
Individuálne znehodnotené	3 972 707	5,23	3 904 902	5,22
Spolu, brutto	75 996 197	100,00	74 769 618	100,00
Opravné položky (OP na znehodnotené pôžičky a úvery jako aj OP IBNI)	(2 564 459)	3,37	(2 465 487)	3,30
Spolu, netto	73 431 738	96,63	72 304 131	96,70

Celková opravná položka k úverom a pôžičkám je k 31. decembru 2016 vo výške 2 564 459 tisíc PLN (ku 31. decembru 2016: 2 465 487 tisíc PLN), z toho 2 363 646 tisíc PLN (k 31. decembru 2016: 2 276 843 tisíc PLN) predstavuje individuálne znehodnotené úvery a pôžičky a zostávajúca suma 200 813 tisíc PLN predstavuje portfóliovú opravnú položku (k 31. decembru 2016: 188 644 tisíc PLN).

92,25 % z portfólia úverov a pôžičiek klientom je v lehote splatnosti a neznehodnotených. (K 31. decembru 2016: 92,19 %).

Úvery a pôžičky v lehote splatnosti a neznehodnotené

31 December 2017	Súkromné osoby			Korporátni klienti					Verejný sektor	Iné pohľadávky	Spolu - Pohľadávky a pôžičky voči klientom
	Bežné účty	Termínované úvery	z toho:	Bežné účty	Termínované úvery		Opačné repo transakcie/nákup - spätný predaj	Ostatné			
			úverov na bývanie a hypotéky		korporácie a inštitúcie	stredné a malé podniky					
1	138 420	6 991 020	6 950 197	183 829	113 320	589 342	-	20 675	23 956	-	8 060 562
2	1 379 136	15 806 002	14 166 382	1 340 330	11 182 608	2 082 475	-	185 927	657 772	-	32 634 250
3	1 303 710	4 007 797	2 359 048	958 435	1 407 841	4 224 857	-	6	158 022	-	12 060 668
4	2 023 991	3 745 801	767 202	2 002 686	986 611	3 676 597	-	-	30 955	-	12 466 641
5	741 318	1 239 641	488 071	485 512	56 038	1 218 711	-	-	-	-	3 741 220
6	70 484	132 784	78 324	10 439	-	2 522	-	-	-	-	216 229
7	136 879	266 697	168 271	22 723	-	20 158	-	-	-	-	446 457
8	46 383	-	-	37 934	-	-	57 119	-	-	307 596	449 032
Kategória zlyhanie	1 353	27 809	25 279	1	-	-	-	-	-	27	29 190
Spolu	5 841 674	32 217 551	25 002 774	5 041 889	13 746 418	11 814 662	57 119	206 608	870 705	307 623	70 104 249

31 December 2016	Súkromné osoby			Korporátni klienti					Verejný sektor	Iné pohľadávky	Spolu - Pohľadávky a pôžičky voči klientom
	Bežné účty	Termínované úvery	z toho:	Bežné účty	Termínované úvery		Opačné repo transakcie/nákup - spätný predaj	Ostatné			
			úverov na bývanie a hypotéky		korporácie a inštitúcie	stredné a malé podniky					
1	159 577	9 287 514	9 206 248	90 633	27 424	400 816	-	20 439	27 602	-	10 014 005
2	1 336 592	17 793 173	16 000 937	993 576	9 002 292	1 436 928	-	143 825	680 603	-	31 286 989
3	1 010 228	3 517 730	1 904 957	730 179	2 379 696	3 798 834	-	6	343 154	-	11 779 827
4	1 753 167	2 920 008	909 473	1 699 863	1 228 783	3 984 201	-	-	36 121	-	11 622 143
5	685 038	1 119 044	488 866	407 193	13 935	864 082	-	-	260	-	3 089 552
6	54 296	114 492	65 706	16 457	-	20 468	-	-	-	-	205 713
7	125 959	292 173	182 398	11 037	-	18 731	-	-	-	-	447 900
8	29 661	-	-	31 226	-	-	56 676	-	-	228 410	345 973
Kategória zlyhanie	2 275	34 132	28 503	-	-	-	-	-	-	14	36 421
Spolu	5 156 793	35 078 266	28 787 088	3 980 164	12 652 130	10 524 060	56 676	164 270	1 087 740	228 424	68 928 523

Úvery a pôžičky po lehote splatnosti a neznehodnotené

Brutto sumy úverov a pôžičiek, ktoré sú po splatnosti, ale nie sú znehodnotené, sú uvedené nižšie podľa triedy aktíva. Znehodnotenie nie je vykázané k úverom a pôžičkám po splatnosti menej ako 90 dní, pokiaľ neexistujú iné dostupné informácie naznačujúce ich znehodnotenie.

31 December 2017	Súkromné osoby			Korporátni klienti					Verejný sektor	Iné pohľadávky	Spolu - Pohľadávky a pôžičky voči klientom
	Bežné účty	Termínované úvery	z toho:	Bežné účty	Termínované úvery		Opačné repo transakcie/nákup - spätný predaj	Ostatné			
			úverov na bývanie a hypotéky		korporácie a inštitúcie	stredné a malé podniky					
V omeškaní do 30 dní	528 690	1 036 462	675 128	11 822	112	5 434	-	-	-	-	1 582 520
V omeškaní od 31 - 60 dní	45 849	155 990	88 793	223	7 874	15 636	-	-	-	-	225 572
V omeškaní od 61 - 90 dní	19 706	47 683	16 597	-	167	-	-	-	-	-	67 556
V omeškaní viac ako 90 dní	12 583	30 983	7 895	27	-	-	-	-	-	-	43 593
Spolu	606 828	1 271 118	788 413	12 072	8 153	21 070	-	-	-	-	1 919 241

31 December 2016	Súkromné osoby			Korporátni klienti					Verejný sektor	Iné pohľadávky	Spolu - Pohľadávky a pôžičky voči klientom
	Bežné účty	Termínované úvery	z toho:	Bežné účty	Termínované úvery		Opačné repo transakcie/nákup - spätný predaj	Ostatné			
			úverov na bývanie a hypotéky		korporácie a inštitúcie	stredné a malé podniky					
V omeškaní do 30 dní	415 164	1 162 343	860 223	-	-	7 351	-	2 002	-	-	1 586 860
V omeškaní od 31 - 60 dní	44 472	193 112	128 047	1	1 274	-	-	-	-	-	238 859
V omeškaní od 61 - 90 dní	17 977	55 847	31 878	-	104	-	-	-	-	-	73 928
V omeškaní viac ako 90 dní	11 963	24 554	14 517	29	-	-	-	-	-	-	36 546
Spolu	489 576	1 435 856	1 034 665	30	1 378	7 351	-	2 002	-	-	1 936 193

Úvery a pôžičky individuálne znehodnotené

K 31. decembru 2017 úvery a pôžičky individuálne znehodnotené dosiahli výšku 1 609 061 tisíc PLN (k 31. decembru 2016: 1 628 059 tisíc PLN). Brutto výška úverov a pôžičiek individuálne znehodnotených (t. j.

pred zohľadnením peňažných tokov z držaného kolaterálu a očakávaných splátok) je uvedená v nasledovnej tabuľke a rozdelená podľa tried aktív.

	Súkromné osoby			Korporatívni klienti					Verejný sektor	Iné pohľadávky	Spolu - Pohľadávky a pôžičky voči klientom
	Bežné účty	Termínované úvery	z toho:	Bežné účty	Termínované úvery		Opačné repo transakcie/ná kup - spätný predaj	Ostatné			
úvery na bývanie a hypotekárne úvery			korporácie a inštitúcie		stredné a malé podniky						
31 December 2017											
Znehodnotené pohľadávky a pôžičky	875 827	1 616 289	923 698	256 132	123 695	1 100 764	-	-	-	3 972 707	
OP na znehodnotené pohľadávky a pôžičky	(594 481)	(822 419)	(422 221)	(196 861)	(6 185)	(743 700)	-	-	-	(2 363 646)	
31 December 2016											
Znehodnotené pohľadávky a pôžičky	812 000	1 734 780	1 136 644	205 778	80 249	1 072 095	-	-	-	3 904 902	
OP na znehodnotené pohľadávky a pôžičky	(562 478)	(805 799)	(473 856)	(178 169)	(21 515)	(708 882)	-	-	-	(2 276 843)	

Banku charakterizuje konzervatívny prístup v oblasti overovania hodnoty kolaterálu a stanovovania prijateľných úrovní LtV pomeru. Politika v tomto smere určuje obzvlášť významné obmedzenia v prípade transakcií s pravdepodobnosťou nesplácania vyššou než je priemer (bezúčelové úvery a konsolidačné úvery) a/alebo zabezpečené nízko-likvidnými nehnuteľnosťami (nachádzajúce sa na nie veľmi rozvinutých trhoch).

Finančný efekt kolaterálov

Nižšie uvedená tabuľka opisuje vplyv hodnoty Bankou prijatých kolaterálov pre Bankou poskytnuté úvery na úroveň rezerv.

K 31. decembru 2017	Brutto	Vytvorená opravná položka	Opravné položky bez peňažných tokov z kolaterálov	Finančný efekt z kolaterálov
Súvahové údaje				
Úvery a pôžičky poskytnuté bankám	6 064 729	(1 027)	(1 028)	1
Úvery a pôžičky poskytnuté klientom, z toho:	75 996 197	(2 564 459)	(3 139 493)	575 034
Pôžičky súkromným osobám:	42 429 287	(1 568 035)	(1 882 876)	314 841
- Bežné účty	7 324 329	(655 230)	(668 180)	12 950
- Termínované pôžičky, z toho:	35 104 958	(912 805)	(1 214 696)	301 891
úverov na bývanie a hypotekárnych úverov	26 714 885	(449 305)	(718 030)	268 725
Pôžičky korporátnym klientom:	32 124 855	(995 901)	(1 256 070)	260 169
- Bežné účty	5 310 093	(211 669)	(244 691)	33 022
- Termínované pôžičky, z toho:	26 814 762	(784 232)	(1 011 379)	227 147
korporácie a inštitúcie	13 878 266	(11 672)	(12 375)	703
stredné a malé podniky	12 936 496	(772 560)	(999 004)	226 444
Pôžičky a úvery verejnému sektoru	870 705	(523)	(547)	24
Súvahové údaje spolu	82 060 926	(2 565 486)	(3 140 521)	575 035
Podsúvahové údaje:				
Úvery a iné prísľuby	25 416 098	(26 510)	(30 302)	3 792
Záruky, bankové akceptácie, dokumentárne a obchodné akreditívy	14 859 659	(49 144)	(67 103)	17 959
Podsúvahové údaje spolu:	40 275 757	(75 654)	(97 405)	21 751

K 31. decembru 2016	Brutto	Vytvorená opravná položka	Opravné položky bez peňažných tokov z kolaterálov	Finančný efekt z kolaterálov
Súvahové údaje				
Úvery a pôžičky poskytnuté bankám	7 311 026	(2 257)	(2 257)	-
Úvery a pôžičky poskytnuté klientom, z toho:	74 769 618	(2 465 487)	(3 196 684)	913 379
Pôžičky súkromným osobám:	44 707 271	(1 492 919)	(1 785 834)	292 915
– Bežné účty	6 458 369	(545 716)	(629 109)	83 393
– Terminované pôžičky, z toho:	38 248 902	(947 203)	(1 156 725)	209 522
úverov na bývanie a hypotekárnych úverov	30 958 397	(535 270)	(738 682)	203 412
Pôžičky korporátnym klientom:	28 523 235	(790 039)	(1 410 101)	620 062
– Bežné účty	4 185 972	(176 120)	(208 214)	32 094
– Terminované pôžičky, z toho:	24 337 263	(613 919)	(1 201 887)	587 968
korporácie a inštitúcie	12 733 757	99 939	(87 138)	187 077
stredné a malé podniky	11 603 506	(713 858)	(1 114 749)	400 891
Pôžičky a úvery verejnému sektoru	1 087 740	(347)	(749)	402
Súvahové údaje spolu	82 080 644	(2 467 744)	(3 198 941)	913 379
Podsúvahové údaje:				
Úvery a iné prísluby	21 601 090	(30 788)	(38 572)	7 784
Záruky, bankové akceptácie, dokumentárne a obchodné akreditívy	13 373 654	(12 588)	(17 601)	5 013
Podsúvahové údaje spolu:	34 974 744	(43 376)	(56 173)	12 797

22. Investičné cenné papiere

	31.12.2017			31.12.2016		
	Investičné cenné papiere bez založenia	Založené investičné cenné papiere	Investičné cenné papiere spolu	Investičné cenné papiere bez založenia	Založené investičné cenné papiere	Investičné cenné papiere spolu
Dlhové cenné papiere	24 554 862	6 499 226	31 054 088	23 743 219	6 673 478	30 416 697
Vydané štátom	19 985 105	6 298 858	26 283 963	20 675 256	6 673 478	27 348 734
- štátne dlhopisy	19 985 105	6 298 858	26 283 963	20 675 256	6 673 478	27 348 734
Vydané centrálnou bankou	2 199 429	-	2 199 429	1 584 615	-	1 584 615
Ostatné dlhové cenné papiere	2 370 328	200 368	2 570 696	1 483 348	-	1 483 348
- depozitné certifikáty	221 700	-	221 700	50 466	-	50 466
- bankové dlhopisy	204 436	-	204 436	140 880	-	140 880
- hypotekárne dlhopisy	219 862	200 368	420 230	223 494	-	223 494
- korporátne dlhopisy	1 688 420	-	1 688 420	1 031 538	-	1 031 538
- komunálne dlhopisy	35 910	-	35 910	36 970	-	36 970
Majetkové cenné papiere:	56 472	-	56 472	51 083	-	51 083
Neobchodovateľné	56 472	-	56 472	51 083	-	51 083
Dlhové a majetkové cenné papiere spolu:	24 611 334	6 499 226	31 110 560	23 794 302	6 673 478	30 467 780
Krátkodobé (do 1 roka)	9 022 269	515 246	9 537 515	4 374 301	57 216	4 431 517
Dlhodobé (nad 1 rok)	15 589 065	5 983 980	21 573 045	19 420 001	6 616 262	26 036 263

K 31. decembru 2017 zahŕňali majetkové cenné papiere reálnu hodnotu prioritných akcií spoločnosti Visa Inc. v hodnote 46 538 tisíc PLN (k 31. decembru 2016: 38 392 tisíc PLN).

K 31. decembru 2017 Banka vytvorila opravnú položku k majetkovým cenným papierom, ocenených v reálnej hodnote, vo výške 12 428 tisíc PLN (k 31. decembru 2016 vo výške 7 677 PLN).

K 31. decembru 2017 účtovná hodnota dlhových cenných papierov s fixnými úrokovými mierami bola vo výške 23 085 478 tisíc PLN a dlhových cenných papierov s pohyblivými úrokovými mierami vo výške 7 968 610 tisíc PLN (k 31. decembru 2016: 23 612 442 tisíc PLN a 6 804 275 tisíc PLN).

Vyššie uvedené hodnoty zahŕňajú štátne dlhopisy založené v rámci Bankového garančného fondu (BFG), investičné štátne dlhopisy vyhlásené za transakcie predaj – spätný nákup, štátne dlhopisy vyhlásené ako zábezpeka pre úvery prijaté od Európskej investičnej banky (EIB) a štátne dlhopisy vyhlásené ako zábezpeka za vklad uložený klientom.

V súlade so Zákonom o Bankovom garančnom fonde (BFG), depozitnej garančnej schéme a Nariadení zo dňa 10. júna 2016 k 31. decembru 2017 držala Banka štátne dlhopisy a zmenky zahrnuté vo výkaze o finančnej situácii v hodnote 618 872 tisíc PLN a nominálnej hodnote 604 378 tisíc PLN (k 31. decembru

2016: účtovná hodnota 559 550 tisíc PLN, nominálna hodnota 546 142 tisíc PLN), ktoré boli použité ako zabezpečenie v rámci BFG a boli uložené na samostatnom účte vedenom v národnom depozitári cenných papierov.

Čistý zisk z investičných cenných papierov a z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2017	2016
Predaj/vykúpenie finančných aktív určených na predaj	22 170	269 329
Čistý zisk súvisiaci s predajom dcérskych a pridružených spoločností	(1 677)	3
Zníženie hodnoty realizovateľných cenných papierov	(4 751)	(7 677)
Zníženie hodnoty dlhových cenných papierov určených na predaj	(7 511)	-
Zníženie hodnoty investícií do dcérskych spoločností	-	(442)
Čistý zisk z investičných cenných papierov, investícií do dcérskych a pridružených spoločností spolu	8 231	261 213

V roku 2017 a 2016 sa znehodnotenie majetkových cenných papierov určených na predaj vzťahovalo na spoločnosť Polski Standard Płatności Sp. Z o.o.

V roku 2017 sa čistý zisk súvisiaci s predajom dcérskych a pridružených spoločností týkal predaja akcií mLocum S.A. spoločnosti Archicom S.A. Transakcia je bližšie opísaná v Poznámke 24.

V roku 2016, v dôsledku ukončenia transakcie prebratia spoločnosti Visa Europe Limited by Visa Inc., Banka dosiahla výsledok 251 732 tisíc PLN, čo tvorilo väčšinu položky "Predaj/vykúpenie finančných aktív určených na predaj".

V roku 2016 sa znehodnotenie investícií v dcérskych spoločnostiach vzťahovalo na spoločnosť Call Center Poland S.A., ktoré Skupina predala a odpísala hodnotu vytvorenej opravnej položky. Transakcia sa uskutočnila v prvom štvrtroku 2016.

Zmena stavu investičných cenných papierov

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	31.12.2017	31.12.2016
Investičné cenné papiere		
Stav na začiatku účtovného obdobia	30 467 780	29 982 642
Kurzové rozdiely	(62 431)	58 002
Prírastky	101 188 239	139 980 506
Úbytky (predaj, vykúpenie, prepadnutie a preklasifikovanie)	(100 646 358)	(139 165 813)
Straty zo zníženia hodnoty majetkových cenných papierov a dlhových cenných papierov určených na predaj	(4 751)	(7 677)
Zisky/(straty) zo zmeny reálnej hodnoty	168 081	(379 880)
Stav na konci účtovného obdobia	31 110 560	30 467 780

K 31. decembru 2017 a 31. decembru 2016 Banka neevidovala žiadne opravné položky k dlhovým investičným cenným papierom.

	31.12.2017	31.12.2016
Opravné položky k dlhovým cenným papierom		
<i>Obchodovateľné</i>		
Stav na začiatku účtovného obdobia	-	-
Opravná položka na zníženie hodnoty	(7 511)	-
Preklasifikovanie	7 511	-
Stav na konci účtovného obdobia	-	-
Opravné položky k majetkovým cenným papierom		
<i>Neobchodovateľné</i>		
Stav na začiatku účtovného obdobia	(7 677)	-
Opravná položka na zníženie hodnoty	(4 751)	(7 677)
Stav na konci účtovného obdobia	(12 428)	(7 677)
Opravné položky za investičné cenné papiere spolu		
Stav na začiatku účtovného obdobia	(7 677)	-
Opravná položka na zníženie hodnoty	(12 262)	(7 677)
Preklasifikovanie	7 511	-
Stav na konci účtovného obdobia	(12 428)	(7 677)

23. Investície v dcérskych spoločnostiach

K 31. decembru 2017 (v tis. PLN)

Č.	Názov spoločnosti	Krajina registrácie	Majetok	Závazky	Výnosy	Výsledok hospodárenia po zdanení	% podiel spoločnosti	Účtovná hodnota
1.	mFinanse S.A.	Poľsko	401 684	132 606	313 733	114 375	100,00	192 877
2.	BDH Development Sp. z o.o.	Poľsko	89 570	429	7 948	(1 417)	100,00	84 641
3.	BRE Property Partner Sp. z o.o.	Poľsko	2 930	118	1 469	896	100,00	1 536
4.	Falest Investments S.A.	Poľsko	3 233	176	227	(443)	100,00	3 517
5.	Future Tech Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	Poľsko	222 111	1 682	1 489	(2 932)	98,04	218 602
6.	Garbary Sp. z o.o.	Poľsko	42 423	31 773	231	(34 379)	100,00	10 650
7.	Latona S.A.	Poľsko	56	1	-	(43)	100,00	122
8.	mBox Sp z o.o. (previously JMD III Sp. z o.o.)	Poľsko	5 601	27	7 689	3 078	100,00	2 520
9.	mBank Hipoteczny S.A.	Poľsko	12 162 622	11 111 766	393 200	19 648	100,00	1 035 382
10.	mCentrum Operacji Sp. z o.o.	Poľsko	43 008	6 728	42 702	6 435	100,00	35 380
11.	mCorporate Finance S.A.	Poľsko	1 283	788	4 919	116	100,00	5 532
12.	mFactoring S.A.	Poľsko	1 858 275	1 773 799	61 364	12 081	100,00	84 476
13.	mFinance France S.A.	Francúzsko	7 803 280	7 802 108	158 712	(1 569)	99,998	232
14.	mLeasing Sp. z o.o.	Poľsko	9 546 376	9 164 597	426 044	48 568	100,00	381 779
15.	Octopus Sp. z o.o.	Poľsko	3 441	12	263	193	99,90	3 047
16.	Tele -Tech Investment Sp. z o.o.	Poľsko	124 256	123 702	10 606	13	100,00	554
								2 060 847

K 31. decembru 2016 (v tis. PLN)

Č.	Názov spoločnosti	Krajina registrácie	Majetok	Závazky	Výnosy	Výsledok hospodárenia po zdanení	% podiel spoločnosti	Účtovná hodnota
1.	mFinanse S.A.	Poľsko	455 974	165 840	304 456	125 574	100,00	205 807
2.	BDH Development Sp. z o.o.	Poľsko	91 768	1 210	18 442	(2 116)	100,00	90 558
3.	BRE Property Partner Sp. z o.o.	Poľsko	2 930	118	1 469	895	100,00	1 536
4.	Garbary Sp. z o.o.	Poľsko	43 440	111	201	(2 168)	100,00	43 329
5.	JMD III Sp. z o.o.	Poľsko	-	4	6	(8)	100,00	20
6.	mBank Hipoteczny S.A.	Poľsko	10 652 140	9 745 806	355 607	37 837	100,00	894 716
7.	mCentrum Operacji Sp. z o.o.	Poľsko	44 242	9 798	36 796	(321)	100,00	34 444
8.	mCorporate Finance S.A.	Poľsko	506	127	3 554	(101)	100,00	5 532
9.	mFactoring S.A.	Poľsko	1 502 921	1 430 526	56 938	11 342	100,00	72 395
10.	mFinance France S.A.	Francúzsko	7 574 029	7 571 150	141 190	891	99,998	2 848
11.	mLeasing Sp. z o.o.	Poľsko	8 216 046	7 883 676	370 884	56 329	100,00	332 450
12.	mLocum S.A.	Poľsko	229 841	92 886	105 038	14 702	79,99	94 996
13.	Octopus Sp. z o.o.	Poľsko	3 248	12	256	196	99,90	3 047
14.	Tele -Tech Investment Sp. z o.o.	Poľsko	120 819	120 278	10 224	31	100,00	541
								1 782 219

Zmeny v investíciách v dcérskych spoločnostiach

	31.12.2017	31.12.2016
Investície v dcérskych spoločnostiach		
Stav na začiatku účtovného obdobia	1 782 219	1 758 247
Kurzové rozdiely	(116)	(18)
Zvýšenie	349 059	103 754
Zníženie	(95 002)	(171 294)
Zmeny v dôsledku zavedenia oceňovania metódou vlastného imania, z toho:	24 687	91 972
- vo Výkaze ziskov a strát	20 180	93 174
- v ostatných položkách vlastného imania	4 507	(1 202)
Opravná položka / rozpustenie opravnej položky	-	(442)
Stav na konci účtovného obdobia	2 060 847	1 782 219

V roku 2017 súvisela väčšina položky „Zvýšenie“ s akvizíciou 400 000 investičných certifikátov vydaných spoločnosťou Future Tech Fundusz Inwestycyjny Zamknięty v celkovej hodnote 221 220 tisíc PLN (Poznámka 46), taktiež s nárastom vlastného imania v spoločnostiach mBank Hipoteczny S.A. a Garbary Sp. z o.o o: 120 000 tisíc PLN, respektíve 1 700 tisíc PLN, ako aj s kúpou 100 % akcií v spoločnostiach mBox Sp. z o.o., Falest Investments S.A. a Latona S.A. v sumách: 2 520 tisíc PLN, respektíve 3 517 tisíc PLN, respektíve 122 tisíc PLN.

V roku 2017 súvisela väčšina položky „Zníženie“ najmä s predajom väčšinového podielu v mLocum S.A., keď došlo k presunu zostávajúceho podielu v spoločnosti do kategórie „Investície v pridružených organizáciách“. Transakcia je popísaná nižšie v Poznámke 24.

V roku 2016 súvisela väčšina položky „Zvýšenie“ so zvýšením základného imania v spoločnostiach mBank Hipoteczny S.A. a Garbary Sp. z o.o. o 100 000 tisíc PLN, respektíve o 2 200 tisíc PLN, ako aj s kúpou 100 % akcií v spoločnosti BRE Property Partner Sp. z o.o. v hodnote 1 536 tisíc PLN.

V roku 2016 súvisela väčšina položky „Zníženie“ najmä s oddelením Dom Maklerski mBank S. A. a mWealth Management Sp. z. o. o., ktoré je popísané v Poznámke 34.

Rozpustenie opravnej položky v roku 2016 súviselo s predajom akcií v spoločnosti Call Center Poland S. A., v prvom štvrtroku 2016.

24. Investície v pridružených organizáciách

Dňa 2. júna 2017 mBank S.A. podpísala predbežnú podmienenú zmluvu, ktorá sa týkala predaja akcií spoločnosti mLocum S.A. spoločnosti Archicom S.A.. Po splnení odkladacích podmienok 31. júla 2017 bolo predaných 14 120 880 akcií spoločnosti mLocum S.A., čo predstavuje 51 % jej základného imania. Predaj zvyšného podielu vo výške 8 026 120 akcií, čo predstavuje 28,99 % podiel na vlastnom imaní mLocum S.A., sa uskutoční najneskôr do 30 júna 2020. Od 31. júla 2017 sú akcie spoločnosti mLocum S.A. držané Bankou uvádzané vo výkaze o finančnej situácii ako „Investície v pridružených organizáciách“.

Táto transakcia vychádza z rozhodnutia Skupiny mBank sústrediť sa na svoje hlavné finančné činnosti a predaj akcií mLocum S.A. spoločnosti, ktorá je lídrom vo svojej oblasti, jej umožní lepšie naplňať svoj potenciál a dosahovať podnikateľské ciele na poľskom trhu.

Dňa 3. januára 2018 bol registrovaný dodatok k stanovám spoločnosti mLocum S.A., ktorý sa týkal zmeny mena spoločnosti a jej pobočiek na Archicom Polska S.A..

Informácia ohľadom držaného podielu v pridružených organizáciách použitím metódy vlastného imania je uvedená nižšie.

31 December 2017 (v tis. PLN)							
Názov spoločnosti	Krajina registrácie	Aktíva	Pasíva	Výnosy	Čistý zisk / (strata) po zdanení	Držaný podiel v %	Účtovná hodnota
Archicom Polska S.A. (predtým mLocum S.A.)	Poľsko	221 516	87 554	117 680	24 419	28,99	28 680

V roku 2016 Banka nemala žiadne investície v pridružených organizáciách.

25. Nehmotný majetok

	31.12.2017	31.12.2016
Goodwill	3 532	3 532
Patenty, licencie a podobné aktíva, z toho:	343 395	320 119
- počítačového softvéru	238 301	247 168
Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	3 142	4 044
Dlhodobý nehmotný majetok vo vývoji	298 122	212 757
Dlhodobý nehmotný majetok spolu	648 191	540 452

V rokoch 2017 a 2016 Banka vykonala testy na zníženie hodnoty nedokončeného nehmotného majetku. Z výsledkov testov nevyplývala potreba zníženia jeho hodnoty.

Zmena stavu nehmotného majetku

Pohyby v dlhodobom nehmotnom majetku od 1. januára do 31. decembra 2017	Nadobudnuté patenty, licencie a iné podobné aktíva		Ostatný dlhodobý nehmotný	Dlhodobý nehmotný majetok vo vývoji	Goodwill	Dlhodobý nehmotný majetok spolu
		z toho: počítačový softvér				
Brutto hodnota dlhodobého nehmotného majetku na začiatku účtovného obdobia: 01.01.2017	1 016 642	716 722	10 589	212 757	3 532	1 243 520
Prírastok (z dôvodu)	118 334	41 941	152	188 582	-	307 068
- nákup	54 168	-	150	136 125	-	190 443
- prevod z nedokončeného dlhodobého nehmotného majetku	62 453	41 941	2	-	-	62 455
- náklady na vývoj	-	-	-	22 853	-	22 853
- ostatné prírastky	1 713	-	-	29 604	-	31 317
Úbytok (z dôvodu)	(18 828)	(1 212)	-	(103 217)	-	(122 045)
- likvidácia	(18 466)	(983)	-	-	-	(18 466)
- prevod do dlhodobého nehmotného majetku uvedeného do užívania	-	-	-	(62 455)	-	(62 455)
- ostatné úbytky	(362)	(229)	-	(40 762)	-	(41 124)
Brutto hodnota dlhodobého nehmotného majetku na konci účtovného obdobia: 31.12.2017	1 116 148	757 451	10 741	298 122	3 532	1 428 543
Oprávky na začiatku účtovného obdobia: 01.01.2017	(696 523)	(469 554)	(6 545)	-	-	(703 068)
Oprávky za obdobie (z dôvodu)	(76 230)	(49 596)	(1 054)	-	-	(77 284)
- odpisy	(94 760)	(50 623)	(1 054)	-	-	(95 814)
- likvidácia	18 466	983	-	-	-	18 466
- ostatné úbytky	64	44	-	-	-	64
Oprávky na konci účtovného obdobia: 31.12.2017	(772 753)	(519 150)	(7 599)	-	-	(780 352)
Netto hodnota dlhodobého nehmotného majetku na konci účtovného obdobia: 31.12.2017	343 395	238 301	3 142	298 122	3 532	648 191

Pohyby v dlhodobom nehmotnom majetku od 1. januára do 31. decembra 2016	Nadobudnuté patenty, licencie a iné podobné aktíva		Ostatný dlhodobý nehmotný	Dlhodobý nehmotný majetok vo vývoji	Goodwill	Dlhodobý nehmotný majetok spolu
		z toho: počítačový softvér				
Brutto hodnota dlhodobého nehmotného majetku na začiatku účtovného obdobia: 01.01.2016	915 979	645 801	10 982	150 889	-	1 077 850
Prírastok (z dôvodu)	129 498	99 416	10	169 849	3 532	302 889
- nákup	9 024	-	8	130 784	-	139 816
- prevod z nedokončeného dlhodobého nehmotného majetku	91 409	81 423	2	-	-	91 411
- náklady na vývoj	-	-	-	23 698	-	23 698
- ostatné prírastky	29 065	17 993	-	15 367	3 532	47 964
Úbytok (z dôvodu)	(28 835)	(28 495)	(403)	(107 981)	-	(137 219)
- likvidácia	(28 787)	(28 495)	(403)	-	-	(29 190)
- prevod do dlhodobého nehmotného majetku uvedeného do užívania	-	-	-	(91 411)	-	(91 411)
- ostatné úbytky	(48)	-	-	(16 570)	-	(16 618)
Brutto hodnota dlhodobého nehmotného majetku na konci účtovného obdobia: 31.12.2016	1 016 642	716 722	10 589	212 757	3 532	1 243 520
Oprávky na začiatku účtovného obdobia: 01.01.2016	(598 167)	(421 270)	(5 867)	-	-	(604 034)
Oprávky za obdobie (z dôvodu)	(98 356)	(48 284)	(678)	-	-	(99 034)
- odpisy	(106 154)	(65 617)	(1 081)	-	-	(107 235)
- ostatné prírastky	(20 989)	(11 162)	-	-	-	(20 989)
- likvidácia	28 787	28 495	403	-	-	29 190
Oprávky na konci účtovného obdobia: 31.12.2016	(696 523)	(469 554)	(6 545)	-	-	(703 068)
Netto hodnota dlhodobého nehmotného majetku na konci účtovného obdobia: 31.12.2016	320 119	247 168	4 044	212 757	3 532	540 452

V roku 2016 vznikol goodwill vo výške 3 532 tisíc PLN v dôsledku rozdeleniu Wealth Management S.A., ktoré je podrobne popísané v Poznámke 34.

26. Hmotný majetok

	31.12.2017	31.12.2016
Dlhodobý hmotný majetok, z toho:	376 795	409 893
- pozemkov	1 033	1 033
- budov a stavieb	153 733	158 577
- strojov a zariadení	138 829	150 344
- motorových vozidiel	20 620	28 495
- ostatného dlhodobého hmotného majetku	62 580	71 444
Nedokončený dlhodobý hmotný majetok	132 978	71 802
Dlhodobý hmotný majetok spolu	509 773	481 695

Zmena stavu hmotného majetku

Pohyby v dlhodobom hmotnom majetku od 1. januára do 31. decembra 2017	Pozemky	Budovy a stavby	Stroje a zariadenia	Dopravné prostriedky	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Nedokončený dlhodobý hmotný majetok	Spolu
Brutto hodnota dlhodobého hmotného majetku na začiatku účtovného obdobia: 01.01.2017	1 033	305 180	609 258	46 973	403 495	71 938	1 437 877
Prírastok (z dôvodu)	-	867	61 307	-	20 279	133 755	216 208
- nákup	-	-	31 470	-	1 349	115 728	148 547
- prevod z nedokončeného dlhodobého hmotného majetku	-	867	29 372	-	18 930	-	49 169
- ostatné prírastky	-	-	465	-	-	18 027	18 492
Úbytok (z dôvodu)	-	-	(20 949)	(4 231)	(14 455)	(72 579)	(112 214)
- predaj	-	-	(7 232)	(90)	(6 801)	-	(14 123)
- likvidácia	-	-	(13 181)	-	(6 954)	-	(20 135)
- prevod do dlhodobého hmotného majetku	-	-	-	-	-	(49 169)	(49 169)
- ostatné úbytky	-	-	(536)	(4 141)	(700)	(23 410)	(28 787)
Brutto hodnota dlhodobého hmotného majetku na konci účtovného obdobia: 31.12.2017	1 033	306 047	649 616	42 742	409 319	133 114	1 541 871
Oprávky na začiatku účtovného obdobia: 01.01.2017	-	(97 333)	(458 914)	(18 478)	(331 920)	-	(906 645)
Oprávky za obdobie (z dôvodu)	-	(5 711)	(43 673)	(3 644)	(14 688)	-	(67 716)
- odpisy	-	(5 711)	(64 512)	(6 255)	(28 564)	-	(105 042)
- predaj	-	-	7 219	90	6 799	-	14 108
- likvidácia	-	-	13 154	-	6 654	-	19 808
- ostatné úbytky	-	-	466	2 521	423	-	3 410
Oprávky na konci účtovného obdobia: 31.12.2017	-	(103 044)	(502 587)	(22 122)	(346 608)	-	(974 361)
Strata zo zníženia hodnoty na začiatku účtovného obdobia: 01.01.2017	-	(49 270)	-	-	(131)	(136)	(49 537)
- nárast	-	-	(8 200)	-	-	-	(8 200)
Strata zo zníženia hodnoty na konci účtovného obdobia: 31.12.2017	-	(49 270)	(8 200)	-	(131)	(136)	(57 737)
Netto hodnota dlhodobého hmotného majetku na konci účtovného obdobia: 31.12.2017	1 033	153 733	138 829	20 620	62 580	132 978	509 773

Pohyby v dlhodobom hmotnom majetku od 1. januára do 31. decembra 2016	Pozemky	Budovy a stavby	Stroje a zariadenia	Dopravné prostriedky	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Nedokončený dlhodobý hmotný majetok	Spolu
Brutto hodnota dlhodobého hmotného majetku na začiatku účtovného obdobia: 01.01.2016	1 033	304 383	547 828	58 756	390 973	81 924	1 384 897
Prírastok (z dôvodu)	-	877	94 291	6 269	28 044	80 990	210 471
- nákup	-	266	26 388	-	1 513	67 180	95 347
- prevod z nedokončeného dlhodobého hmotného majetku	-	569	51 705	-	20 799	-	73 073
- ostatné prírastky	-	42	16 198	6 269	5 732	13 810	42 051
Úbytok (z dôvodu)	-	(80)	(32 861)	(18 052)	(15 522)	(90 976)	(157 491)
- predaj	-	-	(28 345)	(1 200)	(5 994)	-	(35 539)
- likvidácia	-	(80)	(4 477)	-	(9 528)	-	(14 085)
- prevod do dlhodobého hmotného majetku	-	-	-	-	-	(73 073)	(73 073)
- ostatné úbytky	-	-	(39)	(16 852)	-	(17 903)	(34 794)
Brutto hodnota dlhodobého hmotného majetku na konci účtovného obdobia: 31.12.2016	1 033	305 180	609 258	46 973	403 495	71 938	1 437 877
Oprávky na začiatku účtovného obdobia: 01.01.2016	-	(91 628)	(425 594)	(18 901)	(314 370)	-	(850 493)
Oprávky za obdobie (z dôvodu)	-	(5 705)	(33 320)	423	(17 550)	-	(56 152)
- odpisy	-	(5 686)	(51 578)	(7 291)	(28 036)	-	(92 591)
- ostatné prírastky	-	(38)	(11 506)	(507)	(4 857)	-	(16 908)
- predaj	-	-	25 297	351	5 959	-	31 607
- likvidácia	-	19	4 446	-	9 384	-	13 849
- ostatné úbytky	-	-	21	7 870	-	-	7 891
Oprávky na konci účtovného obdobia: 31.12.2016	-	(97 333)	(458 914)	(18 478)	(331 920)	-	(906 645)
Strata zo zníženia hodnoty na začiatku účtovného obdobia: 01.01.2016	-	(49 270)	-	-	(131)	(136)	(49 537)
Strata zo zníženia hodnoty na konci účtovného obdobia: 31.12.2016	-	(49 270)	-	-	(131)	(136)	(49 537)
Netto hodnota dlhodobého hmotného majetku na konci účtovného obdobia: 31.12.2016	1 033	158 577	150 344	28 495	71 444	71 802	481 695

V roku 2017 sa strata zo znehodnotenia dlhodobého nehmotného majetku týkala znehodnotenia IT prístroja v hodnote 8 200 tisíc PLN.

Celková hodnota dopravných prostriedkov sa vzťahuje k finančnému lízingu.

Obnoviteľná hodnota znehodnoteného hmotného majetku predstavuje čistú predajnú cenu stanovenú na základe trhových cien podobných aktív.

27. Ostatné aktíva

	31.12.2017	31.12.2016
Ostatné aktíva, z toho:	415 528	367 796
- dlžníci	143 339	126 724
- medzibankové zostatky	27 405	11 520
- iné časové rozlíšenie	142 972	150 972
- príjmy budúcich období	72 786	47 532
- zásoby	4 651	2 646
- other	24 375	28 402
Ostatné aktíva spolu	415 528	367 796
Krátkodobé (do 1 roka)	199 881	169 454
Dlhodobé (nad 1 rok)	215 647	198 342

V rokoch 2017 a 2016, položka „Ostatné“ súvisela s úhradou obchodov s cennými papiermi v súvislosti s aktivitami Oddelenia maklérsťva.

K 31. decembru 2017 vyššie uvedená poznámka zahŕňa finančné aktíva vo výške 195 119 tisíc PLN (k 31. decembru 2016: 166 646 tisíc PLN).

Ostatné finančné aktíva zahrnuté v poznámke vyššie

	31.12.2017	31.12.2016
Brutto ostatné finančné aktíva, z toho:	202 371	180 580
- V lehote splatnosti	193 125	166 340
- Po splatnosti 1 až 90 dní	4 520	5 642
- Po splatnosti viac ako 90 dní	4 726	8 598
- Opravné položky k znehodnotením aktívam (záporná hodnota)	(7 252)	(13 934)
Netto ostatné finančné aktíva	195 119	166 646

28. Závazky voči iným bankám

	31.12.2017	31.12.2016
Bežné účty	903 817	959 658
Termínované vklady	90 442	44 293
Prijaté pôžičky a úvery	3 394 340	6 964 907
Repo/obchody nákup - spätný predaj	182 295	114 322
Závazky v zmysle peňažnej zábezpeky	412 425	361 725
Splatné sumy na vysporiadanie	5 595	1 280
Ostatné	100 802	56 829
Závazky voči iným bankám	5 089 716	8 503 014
Krátkodobé (do 1 roka)	4 571 748	4 863 141
Dlhodobé (nad 1 rok)	517 968	3 639 873

K 31. decembru 2017 boli termínované vklady s fixnou mierou prijaté od iných bánk vo výške 90 442 tisíc PLN (k 31. decembru 2016: 44 293 tisíc PLN). V oboch obdobiach neboli evidované žiadne termínované vklady s variabilnou mierou.

K 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 mali prijaté úvery od bánk a pôžičky variabilnú úrokovú mieru.

Priemerná úroková miera pri úveroch a vkladoch získaných od bánk v roku 2017 dosahovala úroveň 0,80 % (k 31. decembru 2016: 0,68 %).

mBank neposkytla zábezpeku v súvislosti s úvermi iných bánk. Banka nezaznamenala porušovanie zmluvných podmienok v súvislosti so záväzkami vyplývajúcimi z prijatých úverov.

29. Záväzky voči klientom

	31.12.2017	31.12.2016
Súkromné osoby:	55 693 463	53 494 777
Bežné účty	43 733 114	38 051 354
Termínované vklady	11 819 154	15 380 844
Iné záväzky:	141 195	62 579
- záväzky vyplývajúce z hotovostnej zábezpeky	62 214	31 033
- iné	78 981	31 546
Korporátni klienti:	42 425 328	44 926 009
Bežné účty	21 536 076	22 148 665
Termínované vklady	8 095 092	8 952 129
Prijaté pôžičky a úvery	4 142 944	4 201 768
Repo obchody	439 637	1 600 487
Iné záväzky:	8 211 579	8 022 960
- záväzky vyplývajúce z hotovostnej zábezpeky	8 149 634	7 962 137
- iné	61 945	60 823
Klienti verejného sektora:	1 212 780	539 534
Bežné účty	623 231	466 078
Termínované vklady	585 389	65 507
Iné záväzky:	4 160	7 949
- záväzky vyplývajúce z hotovostnej zábezpeky	-	3
- iné	4 160	7 946
Záväzky voči klientom spolu	99 331 571	98 960 320
Krátkodobé (do 1 roka)	86 908 844	85 163 858
Dlhodobé (nad 1 rok)	12 422 727	13 796 462

K 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 väčšina vkladov retailových a korporátnych klientov mala pevnú úrokovú mieru. Priemerná úroková miera záväzkov voči klientom (s výnimkou repo operácií) bola vo výške 0,67 % (k 31. decembru 2016: 0,85 %).

K 31. decembru 2017 zahŕňa zostatok prijatých úverov a pôžičiek aj úver získaný od Európskej Investičnej Banky vo výške 4 142 944 tisíc PLN (k 31. decembru 2016: 4 201 768 tisíc PLN). Dva z týchto úverov s pevnou úrokovou mierou sú zabezpečené štátnymi dlhopismi, ktoré boli popísané v Poznámkach 22 a 37.

K 31. decembru 2017 hodnota záväzkov z hotovostných zábezpek voči korporátnym klientom zahŕňala zábezpeky v hodnote 7 801 298 tisíc PLN, prijatých od mFinance France S.A. (mFF) v súvislosti s garanciami poskytnutými Bankou za výplatu dlhopisov vydané mFF (k 31. decembru 2016 – zábezpeky v hodnote 7 568 289 tisíc PLN)

30. Podriadené záväzky

PODRIADENÉ ZÁVÄZKY	Nominálna hodnota	Mena	Podmienky úrokovej sadzby (%)	Efektívna úroková sadzba (%)	Dátum odkúpenia	Stav na konci účtovného obdobia (v tis. PLN)
--------------------	-------------------	------	-------------------------------	------------------------------	-----------------	--

K 31 Decembru 2017

- Commerzbank AG	80 000	CHF	3M LIBOR + 3.4%**	2,6412	perpetual ¹⁾	285 627
- Commerzbank AG	170 000	CHF	3M LIBOR + 2.2%***	1,4740	perpetual ¹⁾	608 510
- Investori, ktorí nie sú prepojení s mBank S.A.	500 000	PLN	6M WIBOR + 2.25%	4,0600	20.12.2023	500 581
- Investori, ktorí nie sú prepojení s mBank S.A.	750 000	PLN	6M WIBOR + 2.1%	3,9100	17.01.2025	763 425

2 158 143

PODRIADENÉ ZÁVÄZKY	Nominálna hodnota	Mena	Podmienky úrokovej sadzby (%)	Efektívna úroková sadzba (%)	Dátum odkúpenia	Stav na konci účtovného obdobia (v tis. PLN)
--------------------	-------------------	------	-------------------------------	------------------------------	-----------------	--

K 31 Decembru 2016

- Commerzbank AG	400 000	CHF	3M LIBOR + 1.2%*	0,4598	08.03.2017	1 647 425
- Commerzbank AG	80 000	CHF	3M LIBOR + 3.4%**	2,6612	perpetual ¹⁾	329 676
- Commerzbank AG	170 000	CHF	3M LIBOR + 2.2%***	1,4668	perpetual ¹⁾	702 308
- Investori, ktorí nie sú prepojení s mBank S.A.	500 000	PLN	6M WIBOR + 2.25%	4,0000	20.12.2023	500 573
- Investori, ktorí nie sú prepojení s mBank S.A.	750 000	PLN	6M WIBOR + 2.1%	3,8600	17.01.2025	763 367

3 943 349

* platí marža vo výške 0,7 % v rámci obdobia prvých piatich rokov. Od júna 2012 je v platnosti marža vo výške 1,2 %.

** marža vo výške 1,4 % bola v platnosti do decembra 2016. Od 20. decembra 2016 je marža vo výške 3,4 %.

*** marža vo výške 2,2 % je v platnosti do januára 2018. Počas ďalších rokov to bude 4,2 %.

¹⁾ Dlhové cenné papiere sú splatné na podnet Banky nie skôr ako dva roky po dátume emisie alebo z iniciatívy Commerzbank, nie skôr ako päť rokov po dátume emisie, po získaní súhlasu KNF.

Efektívna úroková miera špecifikovaná vo vyššie uvedených tabuľkách je úroková miera v prvý deň posledného úročeného obdobia.

V rokoch 2017 a 2016 Banka nezaznamenala žiadne omeškania splátok úrokov a splácala všetky svoje zmluvné čiastky súvisiace s jej podriadenými záväzkami.

Na základe rozhodnutia z 8. januára 2015 mBank obdržala povolenie KNF, podmienené splnením požiadaviek stanovených Nariadením CRR, zahrnúť do Tier 2 kapitálu sumu 750 000 PLN tvorenú podriadeným záväzkom z dlhopisov emitovaných 17. decembra 2014 v celkovej nominálnej hodnote 750 000 tisíc PLN s dátumom splatnosti 17. januára 2025.

Na základe rozhodnutia z 14. februára 2014 mBank získala písomné povolenie KNF, podmienené splnením požiadaviek stanovených Nariadením CRR, zahrnúť do Tier 2 kapitálu sumu 500 000 tisíc PLN tvorenú podriadenými záväzkami z dlhopisov emitovaných 3. decembra 2013 v celkovej nominálnej hodnote 500 000 tisíc PLN a desaťročnou dobou splatnosti.

Podľa článku 484 (5) Nariadenia CRR, sú podriadené záväzky z dlhopisov s neurčitou dobou splatnosti zahrnuté do výpočtu Tier 2 kapitálu, pri dodržaní podmienok a limitov podriadenosti, v prechodnom období od 1. januára 2014 do 31. decembra 2021.

Zmena stavu podriadených záväzkov

	31.12.2017	31.12.2016
Stav na začiatku účtovného obdobia	3 943 349	3 827 315
Úbytky (splatenie)	(1 611 840)	-
Kurzové rozdiely	(172 605)	115 635
Iné zmeny	(761)	399
Podriadené záväzky na konci účtovného obdobia	2 158 143	3 943 349
Krátkodobé (do 1 roka)	2 337	1 664 119
Dlhodobé (nad 1 rok)	2 155 806	2 279 230

Dňa 8. marca 2017 mBank S.A. splatila podriadené dlhopisy v hodnote 400 000 tisíc CHF (ekvivalent 1 611 840 tisíc PLN pri priemernom výmennom kurze Národnej banky Poľska k 8. marcu 2017), vydané 8. marca 2007 a nadobudnuté Commerzbank AG.

31. Ostatné záväzky

	31.12.2017	31.12.2016
Iné záväzky, z toho		
- daňové záväzky	41 079	47 011
- medzibankové vysporiadanie	1 012 280	781 638
- veritelia	527 971	435 504
- výdavky budúcich období	173 628	127 859
- výnosy budúcich období	206 367	197 062
- rezervy vzťahujúce sa k zamestnaneckým pôžitkom po ukončení pracovného pomeru	16 924	12 918
- rezervy na nevyčerpanú dovolenku	20 924	19 067
- rezervy na iné zamestnanecké pôžitky	146 267	136 761
- ostatné	25 973	34 920
Iné záväzky spolu	2 171 413	1 792 740

K 31. decembru 2017 zahŕňa vyššie uvedená tabuľka finančné záväzky vo výške 1 713 879 tisíc PLN (k 31. decembru 2016: 1 345 001 tisíc PLN). Peňažné toky vyplývajúce z týchto finančných záväzkov sú uvedené v Poznámke 3.10.1. Ostatné časti uvedených záväzkov, s výnimkou časti opravnej položky zamestnaneckých pôžitkov po skončení pracovného pomeru, boli vypočítané na základe poistno-matematických princípov a sú krátkodobými záväzkami.

V roku 2017 zahŕňajú záväzky od veriteľov hodnotu finančného lízingu vo výške 21 523 tisíc PLN (v 2016: 29 653 tisíc PLN).

Zmena stavu opravnej položky zamestnaneckých pôžitkov po skončení pracovného pomeru

	31.12.2017	31.12.2016
Rezervy vzťahujúce sa k zamestnaneckým pôžitkom po ukončení pracovného pomeru		
Stav na začiatku účtovného obdobia (podľa typu)	12 918	12 332
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	6 018	5 964
rezerva na odškodnenie v prípade smrti	3 911	3 657
rezerva na sociálny fond	2 989	2 711
Zmeny počas obdobia (v dôsledku)	4 007	586
Rezervy vytvorené:	623	572
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	392	350
rezerva na odškodnenie v prípade smrti	122	121
rezerva na sociálny fond	109	101
Úrokové náklady:	440	360
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	204	173
rezerva na odškodnenie v prípade smrti	132	110
rezerva na sociálny fond	104	77
Poistno-matematické zisky a straty vykázané v ostatnom súhrnnom zisku (Poznámka 16):	3 813	(411)
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	2 365	(668)
rezerva na odškodnenie v prípade smrti	(519)	(202)
rezerva na sociálny fond	1 967	459
Zaplatené pôžitky:	(869)	(729)
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	(483)	(370)
rezerva na sociálny fond	(386)	(359)
Ďalšie zmeny, z toho:	-	794
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	-	569
rezerva na odškodnenie v prípade smrti	-	225
Stav na konci účtovného obdobia (podľa typu)	16 925	12 918
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	8 496	6 018
rezerva na odškodnenie v prípade smrti	3 645	3 911
rezerva na sociálny fond	4 783	2 989
Krátkodobé (do 1 roka)	1 001	687
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	688	410
rezerva na odškodnenie v prípade smrti	246	224
rezerva na sociálny fond	67	53
Dlhodobé (nad 1 rok)	15 923	12 231
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	7 808	5 608
rezerva na odškodnenie v prípade smrti	3 399	3 687
rezerva na sociálny fond	4 716	2 936

	31.12.2017	31.12.2016
Rozdelenie poistno-matematických ziskov a strát		
Zmeny vo finančných predpokladoch, z toho:	661	(1 292)
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	225	(592)
rezerva na odškodnenie v prípade smrti	141	(372)
rezerva na sociálny fond	295	(328)
Zmeny v demografických predpokladoch, z toho:	1 909	270
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	1 815	112
rezerva na odškodnenie v prípade smrti	(794)	132
rezerva na sociálny fond	888	26
Iné zmeny, z toho:	1 242	611
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	325	(188)
rezerva na odškodnenie v prípade smrti	133	38
rezerva na sociálny fond	784	761

Diskontná sadzba je jedným z hlavných predpokladov používaných pri poistno-matematickom ocenení rezervy na zamestnanecké požitky po skončení pracovného pomeru. Ak by sa diskontná sadzba k 31. decembru 2017 znížila o 0,5 p.p., hodnota rezerv by sa zvýšila o 593 tisíc PLN, a v prípade zvýšenia diskontnej sadzby o 0,5 p.p., by sa hodnota rezerv znížila o 549 tisíc PLN.

32. Rezervy

	31.12.2017	31.12.2016
Na podsúvahové udelené potenciálne záväzky*	75 654	43 376
Na súdne konania	95 282	113 192
Ostatné	19 978	26 080
Rezervy spolu	190 914	182 648

* zahŕňa ocenenie finančných záruk

Odhadované termíny realizácie podmienených záväzkov sú opísané v Poznámke 36.

Očakáva sa, že odhadované peňažné toky v dôsledku vytvorených rezerv na súdne konania a iných rezerv budú zhmotnené v priebehu jedného roka.

Zmena stavu rezerv

	31.12.2017	31.12.2016
Stav na začiatku účtovného obdobia (podľa typu)	182 648	225 344
Na podsúvahové udelené potenciálne záväzky	43 376	45 590
Na súdne konania	113 192	99 526
Ostatné	26 080	80 228
Zmeny počas obdobia (v dôsledku)	8 266	(42 696)
- zvýšenie rezerv:	182 736	137 628
<i>na podsúvahové udelené potenciálne záväzky (Poznámka 13)</i>	<i>135 665</i>	<i>113 948</i>
<i>na súdne konania</i>	<i>32 997</i>	<i>19 684</i>
<i>ostatné</i>	<i>14 074</i>	<i>3 996</i>
- rozpustenie rezerv:	(161 721)	(119 138)
<i>na podsúvahové udelené potenciálne záväzky (Poznámka 13)</i>	<i>(101 567)</i>	<i>(116 453)</i>
<i>na súdne konania</i>	<i>(45 360)</i>	<i>(2 310)</i>
<i>ostatné</i>	<i>(14 794)</i>	<i>(375)</i>
- odpisy	(2 723)	(61 488)
- utilizácia	(5 486)	-
- reklasifikácia do inej súvahovej položky	(2 587)	-
- other	(1 953)	302
Na podsúvahové udelené potenciálne záväzky	190 914	182 648
Na podsúvahové udelené potenciálne záväzky	75 654	43 376
Na súdne konania	95 282	113 192
Ostatné	19 978	26 080

Rezervy na podsúvahové poskytnuté podmienené záväzky

	31.12.2017	31.12.2016
Vzniknuté, ale neidentifikované straty		
Podsúvahové potenciálne záväzky	40 110 411	34 942 356
Rezervy na podsúvahové potenciálne záväzky analyzované podľa portfóliového prístupu (záporná hodnota)	(27 461)	(25 772)
Netto podsúvahové potenciálne záväzky	40 082 950	34 916 584
Podsúvahové potenciálne záväzky so znehodnotením		
Podsúvahové potenciálne záväzky	165 346	32 388
Rezervy na podsúvahové potenciálne záväzky analyzované jednotlivo (záporná hodnota)	(48 193)	(17 604)
Netto podsúvahové potenciálne záväzky	117 153	14 784

33. Pohľadávky a záväzky z titulu odloženej dane z príjmu

Pohľadávky a záväzky z titulu odloženej dane z príjmu sa počítajú za všetky dočasné rozdiely v súlade so súvahovou metódou a s využitím efektívnej sadzby dane z príjmov vo výške 19 % v roku 2017 a 2016.

Pohľadávky a záväzky z titulu odloženej dane nie sú vykázané ako krátkodobé pohľadávky a záväzky.

Zmeny v pohľadávkach a záväzkoch z titulu odloženej dane z príjmu sú uvedené v nasledovnej časti:

Závazky z odloženej dane z príjmu	Stav k 01.01.2017	Vykázané vo Výkaze ziskov a strát	Vykázané v ostatnom súhrnnom zisku	Iné zmeny	Stav k 31.12.2017
Úrok	40 179	(2 299)	-	-	37 880
Ocenenie investičných cenných papierov	45 829	2 352	(14 649)	-	33 532
Opravné položky k pohľadávkam a pôžičkám	220 915	1 671	-	-	222 586
Rezerva na zamestnanecké pôžitky	30 416	1 928	724	-	33 068
Iné rezervy	5 652	(764)	-	-	4 888
Preddavky/časové rozlíšenie	22 837	7 476	-	-	30 313
Iné záporné dočasné rozdiely	41 905	184	-	(2)	42 087
Pohľadávky z odloženej dane z príjmov spolu	407 733	10 548	(13 925)	(2)	404 354

Pohľadávky z odloženej dane z príjmu	Stav k 01.01.2016	Vykázané vo Výkaze ziskov a strát	Vykázané v ostatnom súhrnnom zisku	Iné zmeny	Stav k 31.12.2016
Úrok	40 301	(122)	-	-	40 179
Ocenenie investičných cenných papierov	42 719	(12 832)	15 942	-	45 829
Opravné položky k pohľadávkam a pôžičkám	193 618	27 297	-	-	220 915
Rezerva na zamestnanecké pôžitky	27 188	3 306	(78)	-	30 416
Iné rezervy	17 773	(12 121)	-	-	5 652
Preddavky/časové rozlíšenie	23 361	(524)	-	-	22 837
Iné záporné dočasné rozdiely	44 650	(3 292)	-	547	41 905
Pohľadávky z odloženej dane z príjmov spolu	389 610	1 712	15 864	547	407 733

Závazky z odloženej dane z príjmu	Stav k 01.01.2017	Vykázané vo Výkaze ziskov a strát	Vykázané v ostatnom súhrnnom zisku	Iné zmeny	Stav k 31.12.2017
Úrok	(56 000)	(856)	-	-	(56 856)
Ocenenie derivátových finančných nástrojov	(33 995)	14 116	857	-	(19 022)
Ocenenie investičných cenných papierov	(69 156)	(21 386)	(26 958)	-	(117 500)
Úroky a poplatky prijaté vopred	(20 896)	19 358	-	-	(1 538)
Rozdiely medzi účtovnou a daňovou hodnotou dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	(45 652)	585	-	-	(45 067)
Preddavky týkajúce sa amortizácie aplikovaných investičných úľav	(18 657)	-	-	-	(18 657)
Iné kladné dočasné rozdiely	(16 784)	26	-	-	(16 758)
Závazky z odloženej dane z príjmov spolu	(261 140)	11 843	(26 101)	-	(275 398)

Závazky z odloženej dane z príjmu	Stav k 01.01.2016	Vykázané vo Výkaze ziskov a strát	Vykázané v ostatnom súhrnnom zisku	Iné zmeny	Stav k 31.12.2016
Úrok	(54 743)	(1 257)	-	-	(56 000)
Ocenenie derivátových finančných nástrojov	(36 089)	1 530	564	-	(33 995)
Ocenenie investičných cenných papierov	(149 805)	(7 136)	87 785	-	(69 156)
Úroky a poplatky prijaté vopred	(38 626)	17 730	-	-	(20 896)
Rozdiely medzi účtovnou a daňovou hodnotou dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	(47 304)	1 652	-	-	(45 652)
Preddavky týkajúce sa amortizácie aplikovaných investičných úľav	(18 657)	-	-	-	(18 657)
Iné kladné dočasné rozdiely	(13 189)	(3 595)	-	-	(16 784)
Závazky z odloženej dane z príjmov spolu	(358 413)	8 924	88 349	-	(261 140)

Odložená daň z príjmov zahrnutá do Výkazu ziskov a strát	31.12.2017	31.12.2016
Úrok	(3 155)	(1 379)
Ocenenie derivátových finančných nástrojov	14 116	1 530
Ocenenie cenných papierov	(19 034)	(19 968)
Opravné položky k pohľadávkam a pôžičkám	1 671	27 297
Rezerva na zamestnanecké pôžitky	1 928	3 306
Iné rezervy	(764)	(12 121)
Preddavky/časové rozlíšenie	7 476	(524)
Úroky a poplatky prijaté vopred	19 358	17 730
Rozdiely medzi účtovnou a daňovou hodnotou dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	585	1 652
Iné dočasné rozdiely	210	(6 887)
Odložená daň z príjmov spolu zahrnutá do výkazu ziskov a strát (Poznámka 13)	22 391	10 636

Odložené daňové pohľadávky boli vykázané, pretože je pravdepodobné, že Banka dosiahne v budúcnosti zdaniteľný zisk.

Odložená daňová pohľadávka za rok 2017 a 2016 nezahŕňa daňové straty zahraničnej pobočky v Slovenskej republike. Potenciálne zahrnutie daňových strát do odloženej daňovej pohľadávky v nasledujúcich rokoch závisí od posúdenia základu dane v budúcnosti (vrátane lehôt na jej možné uplatnenie). Právo na umorenie daňových strát končí medzi rokmi 2018 a 2021.

34. Maklérska kancelária

Dňa 20. mája 2016 došlo k rozdeleniu Dom Maklerski mBank S.A. („mDM“) a mWealth Management S.A. („mWN“), ktoré boli súčasťou Skupiny mBank.

Rozdelenie mDM bolo uskutočnené v súlade s postupom ustanoveným v Obchodnom zákonníku (CCC), časť 529, § 1.1, t. j. prostredníctvom prevodu:

- do Banky časť majetku a záväzkov mDM, ktoré prislúchali organizačnej zložke mDM, vykonávajúcej sprostredkovateľské služby;
- do mCentrum Operacji sp. z o.o. časť majetku a záväzkov mDM, ktoré prislúchali organizačnej zložke mDM, poskytujúcej služby v oblasti ľudských zdrojov a miezd.

rozdelenie mWM bolo uskutočnené v súlade s postupom ustanoveným v Obchodnom zákonníku (CCC), časť 529, § 1.1, t. j. prostredníctvom prevodu:

- do Banky časť majetku a záväzkov mWM, ktoré prislúchali organizačnej zložke mDM, vykonávajúcej sprostredkovateľské služby ako aj ďalších činností, ktoré nepredstavujú operácie na trhu s nehnuteľnosťami a alternatívne investície, ktoré sú definované nižšie;
- do BRE Property Partner sp. z o.o., dcérskej spoločnosti mBank časť majetku a záväzkov mWM, ktoré prislúchali organizačnej zložke mDM, vykonávajúcej poradenstvo a sprostredkovateľské služby v rámci nadobúdania a investovania do nehnuteľností, ako aj iné alternatívne investície (investičné zlato, investičné striebro, výtvarné umenie) v prospech fyzických osôb a vykonávajúcej analýzy trhu s nehnuteľnosťami.

V nadväznosti na rozdelenie mDM a mWM došlo 20. mája 2016 k:

- výmazu mDM z národného registra súdu, vedenom Okresným súdom pre hlavné mesto Varšavy vo Varšave, XII obchodné oddelenie národného registra súdu;
- výmazu mWM z národného registra súdu, vedenom Okresným súdom pre hlavné mesto Varšavy vo Varšave, XII obchodné oddelenie národného registra súdu.
- mDM a mWM bez likvidácie ku dňu ich vyradenia z registra. mBank a ďalší členovia Skupiny mBank prevzali ich činnosti a pokračujú v nich.

V dôsledku toho podľa CCC, časť. 530, § 1 boli mDM a mWM boli zrušené bez likvidácie ku dňu ich výmazu z registra, ich činnosti prebrala a pokračuje v nich mBank a ďalšie subjekty Skupiny.

Vyššie opísané ukončenie činnosti mDM a mWM bolo zúčtované v účtovnej hodnote a nemalo vplyv na čistý zisk mBank za rok 2016 ani na vlastné imanie mBank k 31. decembru 2016. Udalosť bola účtovaná prospektívne - Výkaz ziskov a strát a Výkaz o finančnej situácii mDM a mWM boli zahrnuté do finančných údajov mBank od dátumu rozdelenia bez prehodnotenia porovnateľných údajov.

V dôsledku rozdelenia prevzala mBank majetok oboch spoločností súvisiaci s makléorskými činnosťami. Hlavnou súčasťou prevzatého majetku boli: na strane aktív - peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty, peňažné prostriedky zákazníkov a zálohy klientom v dôsledku uzatvorených transakcií, na strane pasív - sumy dlžné klientom vzhľadom na uzatvorené transakcie a iné pasíva. V dôsledku rozdelenia celkové aktíva Banky vzrástli o približne 1,0 miliardy PLN.

35. Konania pred súdom, rozhodcovským orgánom alebo orgánom verejnej správy

K 31. decembru 2017 nebola Banka zapojená v žiadnom konaní pred súdom, rozhodcovským orgánom, alebo orgánom verejnej správy v súvislosti so záväzkami Banky alebo jej dcérskych spoločností, ktoré predstavujú najmenej 10 % vlastného kapitálu Banky. Okrem toho, celková hodnota pohľadávok týkajúcich sa záväzkov Banky alebo jej dcérskych spoločností vo všetkých konaniach pred súdom, rozhodcovským orgánom alebo orgánom verejnej správy k 31. decembru 2017 neprevyšovala 10 % vlastného kapitálu Banky.

Banka sleduje stav všetkých súdnych konaní začatých proti Banke a úroveň požadovaných rezerv.

Správa o hlavných konaniach vzťahujúcich sa k vydavateľovým podmieneným záväzkom

1. Nároky klientov Interbrok

Od 14. augusta 2008, 170 subjektov, ktoré boli klientmi Interbrok Investment E. Dróždź i Spółka jawna (ďalej len Interbrok) vyzvalo Banku na mimosúdne urovnanie sporu v celkovej výške 385 520 tisíc PLN prostredníctvom Okresného súdu vo Varšave. Navyše bolo na súd podaných deväť súdnych žalôb voči Banke. Osem z deviatich súdnych sporov bolo podaných bývalými klientmi spoločnosti Interbrok, ktorí požadovali odškodnenie v celkovej výške 800 tisíc PLN s výhradou, že nároky môžu byť rozšírené až do celkovej sumy 5 950 tisíc PLN. Žalujúce strany tvrdia, že Banka pomáhala spoločnosti Interbrok v nezákonnej činnosti, ktorou bola žalobcom spôsobená škoda. Sedem súdnych sporov proti mBank bolo zamietnutých z vecných dôvodov a teda skončili platným súdnym rozsudkom. Pokiaľ ide o 8. prípad, žalobca stiahol žalobu a zriekol sa nárokov a Krajský súd prerušil konanie. V deviatom prípade sa predmet sporu rovná 275 423 tisíc PLN a zahŕňa zákonný úrok a súdne trovy. Podľa nároku uvedeného v žalobe táto suma pozostáva z pohľadávok získaných žalobcom prostredníctvom priradenia voči stranám poškodením Interbrok v dôsledku zníženia (vyplývajúce z bankrotu Interbroku) pohľadávok prostredníctvom vrátenia vkladov zaplatených poškodenými za účelom investovania na devízovom trhu. Žalobca sa dovoľáva na zodpovednosť Banky na základe jej napomáhania k spáchaniu nezákonného činu spoločnosťou Interbrok, ktorý zahŕňal vykonávanie nelicencovanej maklérskej činnosti. Dňa 7. novembra 2017 Krajský súd vo Varšave zamietol žalobu ako celok. Rozsudok nie je konečný.

2. Hromadná žaloba voči mBank S.A., týkajúca sa zmien v klauzule o úrokových sadzbách

Dňa 4. februára 2011 bola podaná hromadná žaloba na Krajskom súde v Lodži Verejným ochrancom práv, ktorý zastupuje skupinu 835 osôb – retailových klientov Banky. Hromadná žaloba bola podaná s cieľom zistiť, či Banka nevhodne nespravovala zmluvy o hypotekárnych úveroch. Predovšetkým žaloba tvrdila, že Banka nevhodne použila ustanovenia zmlúv o zmene úrokových sadzieb, a síce, že Banka neznížila úrokové miery úverov, aj keď podľa navrhovateľov tak bola povinná urobiť. Banka nesúhlasí s vyššie uvedeným obvinením. Dňa 18. februára 2011 Banka odpovedala na žalobu žiadosťou o zamietnutie žaloby ako celku.

Dňa 6. mája 2011 Krajský súd v Lodži rozhodol o zamietnutí žiadosti mBank S.A. o zamietnutie žaloby a rozhodol, že prípad bude pokračovať ako hromadná žaloba. Ako reakciu dňa 13. júna 2011 podala mBank S.A. sťažnosť proti tomuto rozhodnutiu na Odvolací súd v Lodži. Avšak 28. septembra 2011 Odvolací súd zamietol sťažnosť mBank S.A. V súčasnej dobe prípad pokračuje ako hromadná žaloba a až do marca 2012 sa k nej pridávali noví účastníci. Ku dňu 17. októbra 2012 pozostávala skupina schválených účastníkov hromadnej žaloby z 1 247 členov. Navyše Krajský súd v Lodži rozhodol proti zriadeniu peňažného vkladu pre mBank S.A., ktorý bol požadovaný Bankou. Banka podala sťažnosť proti tomuto rozhodnutiu. Dňa 29. novembra 2012 Odvolací súd v Lodži zamietol sťažnosť Banky o zriadení peňažného vkladu. Rozhodnutie je platné a žalobca nie je povinný zaplatiť peňažný vklad. Konečný návrh žaloby bol predložený v januári, zatiaľ čo dňa 15. februára 2013 podal žalobca písomné vyjadrenie k danému návrhu. Rozhodnutím z 18. februára 2013, Krajský súd v Lodži rozhodol o postúpení prípadu sprostredkovateľovi. V liste z 26. februára 2013, Verejný ochranca práv vzniesol námietku k mediácii. Dňa 22. júna 2013 bolo ukončené súdne konanie a dňa 3. júla 2013 súd oznámil svoje rozhodnutie, v ktorom vzal do úvahy žalobu v plnom rozsahu a uznal, že Banka nepostupovala v súlade s dohodou, na základe čoho klienti utrpeli stratu. Dňa 9. septembra 2013 Banka podala odvolanie proti tomuto rozsudku. Podľa rozsudku z 30. apríla 2014 Odvolací súd v Lodži zamietol odvolanie mBank a potvrdil rozhodnutie Okresného súdu vyjadrené vo verdikte voči ktorému bolo podané odvolanie. Rozsudok je právoplatný, ale po prijatí jeho písomného odôvodnenie, mBank podala odvolanie na Najvyšší súd. Odvolanie bola podané mBank dňa 3. októbra 2014. Dňa 7. októbra 2014 Odvolací súd v Lodži ukončil vykonateľnosť rozsudku Krajského súdu v Lodži, do posúdenia odvolania Banky. Dňa 18. februára 2015 Najvyšší súd obdržal odvolanie podané mBank. Dňa 14. mája 2015, Najvyšší súd zrušil rozsudok Odvolacieho súdu v Lodži a vrátil prípad Odvolaciemu súdu v Lodži na preskúmanie. Dňa 24. septembra 2015 Odvolací súd v Lodži umožnil predloženie dôkazov z odborného stanoviska s cieľom overenia správnosti úprav vykonaných mBank v úverových sadzbách hypotekárnych úverov medzi 1. januárom 2009 a 28. februárom 2010.

mBank dostala znalecký posudok v apríli 2016. Obidve strany sa vyjadrili k tomuto posudku. Dňa 22. júna 2016 Odvolací súd v Lodži uložil povinnosť znalcomu vypracovať doplňujúci posudok v ktorom odpovie na pripomienky účastníkov sporu. Dodatočný posudok bol vydaný v septembri 2016. Znalec naďalej trval na argumentoch a stanovisku z prvotného posudku.

Dňa 24. februára 2017 sa konalo zasadnutie súdu počas ktorého bolo prijaté ústne svedectvo daného znalca ako dôkaz. Napriek tomu znalecký posudok nevyvrátil všetky pochybnosti súdu a ten dňa 6. apríla 2017 prijal iný doplňujúci znalecký posudok ako dôkaz. Tento doplňujúci znalecký posudok bol vypracovaný znalcom a poskytnutý účastníkom sporu na vyjadrenie pripomienok. Dňa 29. septembra 2017 mBank predložila obsahly list s pripomienkami k danému znaleckému posudku. Obidve strany sporu si až do súčasnosti vymieňajú svoje názory – mBank poskytla ďalšie vysvetlenia k danej veci

a metodológií ako sa určovali úrokové sadzby pôžičiek. Banka čaká na vytýčenie pojednávania Odvolacím súdom v Lodži.

3. Hromadná žaloba voči mBank S.A., týkajúca sa zmien v klauzule o indexácii

Dňa 4. apríla 2016 miestny ombudsman zastupujúci skupinu 390 osôb, retailových klientov mBank, ktorí uzatvorili zmluvy s mBank o hypotekárnych úveroch s indexáciou CHF, podal na Krajskom súde v Lodži proti Banke prvostupňovú žalobu. Počas pojednávania žalobca oznamoval ďalších ľudí, ktorí sa postupne pridávali k hromadnej žalobe.

Hromadná žaloba obsahuje alternatívne nároky na vyhlásenie neplatnosti časti dohôd o pôžičke, t. j. týkajúcich sa indexácie, alebo dohôd o pôžičke ako celku alebo, že ustanovenia indexácie sú neplatné v rozsahu, v ktorom bolo povolené indexovanie nad 20 % a menej ako 20 % hodnoty kurzu CHF z tabuľky výmenných kurzov mBank S.A. ku dátumu uzatvorenia každej z úverových zmlúv.

Rozhodnutím Krajského súdu v Lodži dňa 19. septembra 2016 bol tento prípad prijatý ako hromadná žaloba. mBank podala sťažnosť voči tomuto rozhodnutiu, avšak Odvolací súd v Lodži dňa 15. marca 2017 odmietol túto sťažnosť.

Dňa 9. mája 2017 Krajský súd v Lodži prijal hromadnú žalobu a stanovil, že ďalší účastníci sporu sa môžu pridať k hromadnej žalobe do troch mesiacov od zverejnenia tohto rozhodnutia. V rámci časového limitu sa pridalo 352 osôb. Ku dnešnému dňu je na strane žalobcu 1 717 osôb. Súd zatiaľ nevytyčil dátum pojednávania.

K 31. decembru 2017 nebola Banka zapojená do žiadneho konania pred súdom, rozhodcovským orgánom alebo orgánom verejnej správy v súvislosti s pohľadávkami Banky alebo jej dcérskych spoločností, ktoré by predstavovalo najmenej 10 % vlastného imania Banky. Celková hodnota nárokov na pohľadávky Banky alebo jej dcérskych spoločností v rámci všetkých konaní pred súdom, rozhodcovským orgánom alebo orgánom verejnej správy prebiehajúcich k 31. decembru 2017 tiež nepresahovala 10 % vlastného imania Banky.

Dane

Dňa 23. novembra 2017 bolo v mBank S.A. zahájené preskúmanie správnosti zúčtovania dane za tovary a služby kvôli dovozu služieb v roku 2015. Daňový audit práve prebieha a je vykonávaný zamestnancami Mazowiecki colného a daňového úradu vo Varšave.

Daňové úrady môžu kedykoľvek nahliadnuť do účtovných kníh a záznamov, a to do 5 rokov od skončenia účtovného obdobia, a môžu uložiť aj dodatočné daňové výmery a penále. Predstavenstvo si nie je vedomé žiadnych okolností, ktoré by mohli viesť k prípadnej daňovej povinnosti v tomto smere.

36. Podsúvahové pasíva

Podsúvahové pasíva Banky zahŕňajú:

- úverové príslušby

Čiastky a termíny, do kedy bude Banka povinná vyrovnať svoje podsúvahové finančné záväzky poskytnutím úverov alebo iných peňažných služieb, sú vykázané v nižšie uvedenej tabuľke.

- záruky a iné finančné služby

Záruky sú uvedené v nasledovnej tabuľke na základe najskoršieho zmluvného termínu splatnosti.

- záväzky z operatívneho lízingu

Nasledovná tabuľka uvádza podsúvahové prísluby Banky udelené a prijaté, ako aj nominálne hodnoty otvorených pozícií derivátových transakcií k 31. decembru 2017 a 31. decembru 2016.

31.12.2017	Do 1 roka	1 - 5 rokov	Nad 5 rokov	Spolu
1. Poskytnuté a prijaté potenciálne záväzky	27 125 386	15 090 392	2 129 302	44 345 080
Poskytnuté zmluvné prísluby	25 276 841	13 374 764	1 690 420	40 342 025
1. Financovanie	20 567 540	4 013 179	501 647	25 082 366
a) Úverové prísluby	20 544 310	3 970 141	501 647	25 016 098
b) Prísluby operatívneho prenájmu	23 230	43 038	-	66 268
c) Kapitálové prísluby	-	-	-	-
2. Garancie a iné finančné nástroje	4 309 301	9 361 585	1 188 773	14 859 659
a) Bankové akcepty	-	-	-	-
b) Garancie a pohotovostné úverové listy	4 309 301	9 361 585	1 188 773	14 859 659
3. Ostatné prísluby	400 000	-	-	400 000
Prijaté zmluvné prísluby	1 848 545	1 715 628	438 882	4 003 055
1. Prijaté finančné prísluby	13 222	-	-	13 222
2. Prijaté garancie	1 835 323	1 715 628	438 882	3 989 833
2. Derivátové finančné nástroje (nominálna hodnota zmlúv)	159 031 356	238 279 075	33 667 353	430 977 784
1. Úrokové deriváty	87 608 656	214 666 186	31 932 357	334 207 199
2. Menové deriváty	70 029 917	22 143 926	1 429 596	93 603 439
3. Deriváty trhového rizika	1 392 783	1 468 963	305 400	3 167 146
Podsúvahové položky spolu	186 156 742	253 369 467	35 796 655	475 322 864
31.12.2016	Do 1 roka	1 - 5 rokov	Nad 5 rokov	Spolu
1. Poskytnuté a prijaté potenciálne záväzky	22 465 978	13 920 265	1 270 051	37 656 294
Poskytnuté zmluvné prísluby	21 269 832	12 816 725	982 775	35 069 332
1. Financovanie	17 585 423	3 604 271	505 984	21 695 678
a) Úverové prísluby	17 560 920	3 534 186	505 984	21 601 090
b) Prísluby operatívneho prenájmu	24 503	70 085	-	94 588
2. Garancie a iné finančné nástroje	3 684 409	9 212 454	476 791	13 373 654
a) Bankové akcepty	21 562	-	-	21 562
b) Garancie a pohotovostné úverové listy	3 662 847	9 212 454	476 791	13 352 092
Prijaté zmluvné prísluby	1 196 146	1 103 540	287 276	2 586 962
1. Prijaté finančné prísluby	779	-	-	779
2. Prijaté garancie	1 195 367	1 103 540	287 276	2 586 183
2. Derivátové finančné nástroje (nominálna hodnota zmlúv)	194 820 120	203 397 910	33 708 742	431 926 772
1. Úrokové deriváty	123 802 952	179 135 335	32 537 668	335 475 955
2. Menové deriváty	69 669 171	20 144 772	178 595	89 992 538
3. Deriváty trhového rizika	1 347 997	4 117 803	992 479	6 458 279
Podsúvahové položky spolu	217 286 098	217 318 175	34 978 793	469 583 066

Vyššie uvedené záväzky z operatívneho lízingu sa v plnej výške vzťahujú k prenájomu budov.

Zmluva o prenájme sídla Banky je najdôležitejšou zmluvou o prenájme uzatvorenou Bankou. Podľa tejto zmluvy končí doba prenájmu 31. decembra 2020. Zmluva bola uzavretá na dobu určitú a v zásade nepodlieha predčasnému ukončeniu. Dohoda dáva možnosť odkúpenia predmetu prenájmu na základe písomnej žiadosti nájomcu najmenej 6 mesiacov a najviac 12 mesiacov pred skončením platnosti zmluvy o prenájme, ako aj predkupné právo podľa podmienok uvedených v zmluve. V súlade so zmluvou Banka zabezpečuje riadnu údržbu predmetu prenájmu.

Nominálne hodnoty derivátov sú uvedené v Poznámke 19.

K 31. decembru 2017 sa prísluby prijaté Bankou v hodnote 4 003 055 tisíc PLN (2016: 2 586 962 tisíc PLN) vzťahovali najmä na záruky prijaté ako zábezpeka úverov a záruk.

37. Založené aktíva

Aktíva sú založené v sell-buy-back dohodách (dohody o predaji – spätnom nákupe) a derivátových kontraktoch uzavretých s ostatnými bankami. Kolaterál môže tiež byť zložený v súvislosti s obchodovateľnými derivátmi ako sú futures a opcie a v súvislosti s členstvom na burzách.

Kolaterál môže existovať v rôznej forme (napr. hotovosť, cenné papiere, založený majetok).

Podobne aj klienti založia svoje aktíva za účelom zabezpečenia transakcie s Bankou. Ak sú predmetom zabezpečenia cenné papiere (v buy-sell-back transakcii), môžu byť znovu použité ako kolaterál v opačnej transakcii (sell-by-back transakcia).

Banka tiež akceptuje kolaterál v podobe nehnuteľností, týkajúcich sa úverových obchodov ako sú hypotekárne úvery, úverové liniek, bankové záruky.

Nižšie uvedená tabuľka uvádza rozdelenie možných kolaterálov podľa hlavných položiek vo Výkaze o finančnej situácii mBank k 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016. Štátne cenné papiere sú hlavnou zložkou kolaterálu pre zabezpečenie likvidity Banky.

31.12.2017

Položky (v tis. PLN)	Aktíva			Kolaterál prijatý vo forme cenných papierov týkajúcich sa transakcií spätného odkúpenia			Majetok určený na založenie (3+6)
	Spolu	Založené	Hodnota kvalifikujúca sa na založenie	Prijatý	Opätovne použitý	Určený na založenie	
	1	2	3	4	5	6	7
Dlhové cenné papiere (Poznámka 18 a Poznámka 22), z toho:	32 601 146	6 525 063	24 608 420	-	-	-	24 608 420
- Zmenky Národnej banky Poľska	2 199 429	-	2 199 429	-	-	-	2 199 429
- Štátnych dlhopisov	27 516 478	6 324 695	21 191 783	-	-	-	21 191 783
- Hypotekárnych záložných listov	443 380	200 368	243 012	-	-	-	243 012
- Ostatných	2 441 859	-	974 196	-	-	-	974 196
Kolaterály v peňažnej forme (vzhľadom k derivátovým transakciám) (Poznámka 17 a 21)	365 385	365 385	-	-	-	-	-
Kolaterál vo forme nehnuteľnosti	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné aktíva	91 602 952	-	-	-	-	-	-
Spolu	124 569 483	6 890 448	24 608 420	-	-	-	24 608 420

31.12.2016

Položky (v tis. PLN)	Aktíva			Kolaterál prijatý vo forme cenných papierov týkajúcich sa transakcií spätného odkúpenia			Majetok určený na založenie (3+6)
	Spolu	Založené	Hodnota kvalifikujúca sa na založenie	Prijatý	Opätovne použitý	Určený na založenie	
	1	2	3	4	5	6	7
Dlhové cenné papiere (Poznámka 18 a Poznámka 22), z toho:	34 250 800	7 427 741	25 652 046	-	-	-	25 652 046
- Zmenky Národnej banky Poľska	1 584 615	-	1 584 615	-	-	-	6 972 521
- Štátnych dlhopisov	30 851 763	7 427 741	23 424 022	-	-	-	17 630 357
- Hypotekárnych záložných listov	242 528	-	242 528	-	-	-	17 453
- Ostatných	1 571 894	-	400 881	-	-	-	39 947
Kolaterály v peňažnej forme (vzhľadom k derivátovým transakciám) (Poznámka 17 a 21)	457 806	457 806	-	-	-	-	-
Kolaterál vo forme nehnuteľnosti	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné aktíva	93 506 659	-	-	-	-	-	-
Spolu	128 215 265	7 885 547	25 652 046	-	-	-	25 652 046

Hodnota vládnych cenných papierov uvedených ako kolaterál, s výnimkou kolaterálov vyplývajúcich z transakcií predaj – spätný nákup (sell-buy-back), zahŕňa Bankový kolaterál záväzkov vyplývajúcich z pôžičiek prijatých od EIB s fixnou úrokovou mierou, kauciu získanú od klienta a finančných prostriedkov zaručených v rámci bankového garančného fondu (BFG).

38. Zapísané základné imanie

Celkový počet kmeňových akcií k 31. decembru 2017 bol 42 312 122 ks (k 31. decembru 2016: 42 280 127 akcií) s nominálnou hodnotou jednej akcie 4 PLN. Všetky vydané akcie boli úplne splatené.

ZAPÍSANÉ ZÁKLADNÉ IMANIE (ŠTRUKTÚRA) K 31. DECEMBRU 2017						
Typ akcie	Typ preferencie	Typ obmedzenia	Počet akcií	Séria/hodnota emisie	Splatené	Rok registrácie
kmeňové akcie na majiteľa*	-	-	9 988 000	39 952 000	plne splatené v hotovosti	1986
zaknihované kmeňové akcie*	-	-	12 000	48 000	plne splatené v hotovosti	1986
kmeňové akcie na majiteľa*	-	-	2 500 000	10 000 000	plne splatené v hotovosti	1994
kmeňové akcie na majiteľa*	-	-	2 000 000	8 000 000	plne splatené v hotovosti	1995
kmeňové akcie na majiteľa*	-	-	4 500 000	18 000 000	plne splatené v hotovosti	1997
kmeňové akcie na majiteľa*	-	-	3 800 000	15 200 000	plne splatené v hotovosti	1998
kmeňové akcie na majiteľa*	-	-	170 500	682 000	plne splatené v hotovosti	2000
kmeňové akcie na majiteľa*	-	-	5 742 625	22 970 500	plne splatené v hotovosti	2004
kmeňové akcie na majiteľa*	-	-	270 847	1 083 388	plne splatené v hotovosti	2005
kmeňové akcie na majiteľa*	-	-	532 063	2 128 252	plne splatené v hotovosti	2006
kmeňové akcie na majiteľa*	-	-	144 633	578 532	plne splatené v hotovosti	2007
kmeňové akcie na majiteľa*	-	-	30 214	120 856	plne splatené v hotovosti	2008
kmeňové akcie na majiteľa*	-	-	12 395 792	49 583 168	plne splatené v hotovosti	2010
kmeňové akcie na majiteľa*	-	-	16 072	64 288	plne splatené v hotovosti	2011
kmeňové akcie na majiteľa*	-	-	36 230	144 920	plne splatené v hotovosti	2012
kmeňové akcie na majiteľa*	-	-	35 037	140 148	plne splatené v hotovosti	2013
kmeňové akcie na majiteľa*	-	-	36 044	144 176	plne splatené v hotovosti	2014
kmeňové akcie na majiteľa*	-	-	28 867	115 468	plne splatené v hotovosti	2015
kmeňové akcie na majiteľa*	-	-	41 203	164 812	plne splatené v hotovosti	2016
kmeňové akcie na majiteľa*	-	-	31 995	127 980	plne splatené v hotovosti	2017
Počet akcií spolu			42 312 122			
Zapísané základné imanie spolu				169 248 488		
Nominálna hodnota akcie (v PLN)		4				

* Stav ku koncu účtovného obdobia

Národný depozitár cenných papierov (KDPW) zaregistroval 31 995 akcií mBank v roku 2017. Akcie boli emitované ako súčasť podmieneného zvýšenia základného imania banky vydaním akcií bez predkupného práva pre už existujúcich akcionárov s cieľom umožniť príjmom motivačného programu získať akcie v mBank. V dôsledku vyššie uvedenej registrácie došlo k zvýšeniu základného imania banky o 127 980 PLN v roku 2017.

Dňa 30. marca 2017 riadne valné zhromaždenie mBank S.A. prijalo uznesenie, ktorým mení ustanovenia mBank S.A. a oprávňuje Správnu radu mBank S.A., po súhlase Dozornej rady mBank S.A., na zvýšenie základného imania o hodnotu nepresahujúcu 60 000 000 PLN formou vydania akcií na doručiteľa s možnosťou úplného alebo čiastočného vylúčenia uplatnenia prednostného práva terajších akcionárov mBank S.A..

Commerzbank AG je vlastníkom držiacim viac ako 5 % základného imania a hlasov na valnom zhromaždení a k 31. decembru 2017 držala 69,37 % základného imania a hlasov na valnom zhromaždení mBank S.A.

V roku 2017 nedošlo k zmenám v držbe materiálnych balíkov akcií Banky.

Dňa 20. marca 2015 Banka dostala od ING Otworthy Fundusz Emerytalny (v súčasnosti: Nationale Nederlanden Otworthy Fundusz Emerytalny) (Fond) oznámenie o náraste nad 5 % z celkového počtu hlasov na valnom zhromaždení mBank.

Pred nákupom Fond držal 2 110 309 akcií mBank S.A., čo predstavuje 4,99 % podiel na základnom imaní mBank S.A. a právo Fondu na 2 110 309 hlasov na valnom zhromaždení mBank S.A. Dňa 18. marca 2015 bolo na účte cenných papierov Fondu 2 130 699 akcií mBank S.A., čo predstavuje 5,05 % podiel na základnom imaní mBank S.A. Akcie predstavujú nárok na 2 130 699 hlasov na valnom zhromaždení mBank S.A., čo predstavuje 5,05 % z celkového počtu hlasov.

39. Emisné ážio

Emisné ážio je tvorené z emisného ážia získaného emisiou akcií, zníženého o priame náklady s tým spojené. Tento kapitál je určený na krytie všetkých strát, ktoré môžu vyplývať z podnikateľskej činnosti Banky.

Zvýšenie emisného ážia v roku 2017 a 2016 vyplývalo z emitovania akcií v rámci motivačných programov opísaných v Poznámke 44.

40. Nerozdelený zisk

Nerozdelený zisk zahŕňa: ostatný doplnkový kapitál, ostatný rezervný kapitál, zákonný rezervný fond, zisk (stratu) z predchádzajúcich rokov a zisk aktuálneho roku.

Ostatný doplnkový kapitál, ostatný rezervný kapitál a zákonný rezervný fond sú tvorené zo zisku za aktuálny rok a ich cieľ je opísaný v stanovách alebo v iných nariadeniach zákona.

	31.12.2017	31.12.2016
Iný doplnkový kapitál	7 145 517	4 384 011
Ostatné kapitálové rezervy	22 638	26 891
Rezerva na všeobecné bankové riziko	1 115 143	1 095 143
Nerozdelený zisk minulých rokov	1 199 339	2 761 506
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	1 089 704	1 219 339
Nerozdelený zisk spolu	10 572 341	9 486 890

Podľa poľských právnych predpisov je každá banka povinná vyčleniť 8 % z čistého zisku na zákonný nedeliteľný ďalší dodatočný kapitál, kým tento dodatočný kapitál nedosiahne 1/3 hodnoty základného imania.

Okrem toho, banka prevádza časť svojho čistého zisku do zákonného rezervného fondu na krytie neočakávaných rizík a budúcich strát. Zákonný rezervný fond môže byť rozdelený len na základe súhlasu akcionárov na valnom zhromaždení.

41. Ostatné položky vlastného imania

	31.12.2017	31.12.2016
Kurzové rozdiely zo zmenárenských operácií	(5 336)	(5 953)
Nerealizované zisky (kladné rozdiely)	3 671	3 706
Nerealizované straty (záporné rozdiely)	(9 007)	(9 659)
Finančné aktíva určené na predaj	164 413	(2 431)
Nerealizované zisky z dlhových nástrojov	191 650	68 772
Nerealizované straty z dlhových nástrojov	(7 562)	(89 072)
Nerealizované zisky z majetkových nástrojov	15 903	1 307
Odložená daň z príjmu	(35 578)	16 562
Zaistenie peňažných tokov	(5 198)	(1 545)
Nerealizované zisky	2 877	1 065
Nerealizované straty	(9 295)	(2 972)
Odložená daň z príjmu	1 220	362
Poistno-matematické zisky a straty súvisiace s pôžičkami po ukončení pracovného pomeru	(6 605)	(3 517)
Poistno-matematické straty	(8 154)	(4 342)
Odložená daň z príjmu	1 549	825
Podiel na ostatnom súhrnom zisku spoločností ocenených metódou vlastného imania	3 770	(737)
Podiel na ostatnom súhrnom zisku spoločností ocenených metódou vlastného imania	3 770	(737)
Ostatné položky vlastného imania spolu	151 044	(14 183)

V roku 2017 sa nerealizované zisky plynúce z majetkových nástrojov vyplývajú hlavne z pozitívneho ocenenia dlhových cenných papierov v bankovom portfóliu, čo bolo spôsobené znížením úrokových sadzieb v prvej polovici roka 2017, vyplývajúce z prepadu úrokových sadzieb na globálnych trhoch

Detailné informácie o podiele vo Visa Europe Ltd. sú prezentované v Poznámke 22.

42. Dividenda na akciu

Dňa 30. marca 2017 bolo na tridsiatom riadnom valnom zhromaždení mBank S.A. prijaté uznesenie o rozdelení zisku mBank za rok 2016 , ktoré nepredpokladá výplatu dividend za rok 2016.

43. Vysvetľujúce poznámky k Výkazu peňažných tokov

Peniaze a peňažné ekvivalenty

Pre účely výkazu o peňažných tokoch pozostávajú peňažné zostatky a zostatky peňažných ekvivalentov z nasledovných zostatkov s dobou splatnosti menej než 3 mesiace:

	31.12.2017	31.12.2016
Peňažné prostriedky a zostatky voči centrálnej banke (Poznámka 16)	7 383 518	9 158 751
Úvery a pôžičky bankám (Poznámka 17)	1 134 541	2 325 904
Obchodovateľné cenné papiere (Poznámka 18)	1 232 515	3 503 029
Spolu peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	9 750 574	14 987 684

Doplňujúce informácie k Výkazu peňažných tokov

Vysvetlenie rozdielov medzi zmenami konečných zostatkov vo Výkaze o finančnej situácii a zmenami uvedenými v peňažných tokoch z prevádzkovej činnosti:

(v tis. PLN)	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2017	2016
Pôžičky a úvery voči bankám - zmena v zostatku vykazanom vo Výkaze o finančnej situácii	1 245 067	(2 327 448)
Rozdiel medzi úrokom nabehnutým a zaplateným v hotovosti počas účtovného obdobia	(107 683)	(70 361)
Vylúčenie zmeny v zostatku peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	(1 191 363)	1 542 576
Zmena spolu v pôžičkách a úveroch voči bankám	(53 979)	(855 233)
Cenné papiere na obchodovanie - zmena v zostatku vykazanom vo Výkaze o finančnej situácii	2 289 804	(3 279 016)
Vylúčenie zmeny v zostatku peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	(2 270 514)	3 324 537
Zmena spolu v cenných papieroch na obchodovanie	19 290	45 521
Derivátové finančné nástroje - zmena v zostatku vykazanom vo Výkaze o finančnej situácii	81 542	(27 228)
Rozdiel medzi úrokom nabehnutým a zaplateným v hotovosti počas účtovného obdobia	79 833	81 994
Ocenenie zahrnuté v ostatnom súhrnom zisku	(4 511)	(2 967)
Zmena spolu v derivátových finančných nástrojoch	156 864	51 799
Pohľadávky a pôžičky voči klientom - zmena v zostatku vykazanom vo Výkaze o finančnej situácii	(1 127 607)	(1 019 899)
Rozdiel medzi úrokom nabehnutým a zaplateným v hotovosti počas účtovného obdobia	(103 546)	(59 986)
Zmena spolu v pohľadávkach a pôžičkách voči klientom	(1 231 153)	(1 079 885)
Investičné cenné papiere v pridružených a dcérskych spoločnostiach - zmena v zostatku vykazanom vo Výkaze o finančnej situácii	(950 088)	(509 110)
Ocenenie zahrnuté v ostatnom súhrnom zisku	218 984	(584 986)
Rozdiel medzi úrokom nabehnutým a zaplateným v hotovosti počas účtovného obdobia	(298 392)	(39 471)
Predaj investičných cenných papierov a dcérskych spoločností	(32 863)	165 243
Vylúčenie zmeny vo výške vyplývajúcej z ocenenia pridružených a dcérskych spoločností metódou vlastného imania	51 350	-
Zvýšenie účasti v dcérskych spoločnostiach zahrnuté do finančnej činnosti	349 039	102 200
Zmena spolu v investičných cenných papieroch	(661 970)	(866 124)
Zmeny v ostatnom majetku - zmena v zostatku vykazanom vo Výkaze o finančnej situácii	(47 732)	(88 777)
Zostatky nere realizované v hotovosti zahrnuté vo Výkaze ziskov a strát	7 066	(4 294)
Zmena spolu v ostatnom majetku	(40 666)	(93 071)
Závazky voči iným bankám - zmena v zostatku vykazanom vo Výkaze o finančnej situácii	(3 413 298)	(3 680 177)
Rozdiel medzi úrokom nabehnutým a zaplateným v hotovosti počas účtovného obdobia	(42 415)	(60 042)
Vylúčenie zmeny peňažných tokov z finančnej činnosti	3 568 353	2 380 870
Zmena spolu v záväzkoch voči iným bankám	112 640	(1 359 349)
záväzky voči klientom vrátane zaistovacích účtovných úprav vzťahujúcich sa k reálnej hodnote zaistovaných položiek - zmena v zostatku vykazanom vo výkaze o finančnej situácii	310 731	13 045 167
Rozdiel medzi úrokom nabehnutým a zaplateným v hotovosti počas účtovného obdobia	40 773	(138 151)
Vylúčenie zmeny peňažných tokov z finančnej činnosti	(770 956)	(2 723 902)
Zmena spolu v záväzkoch voči klientom	(419 452)	10 183 114
Zmeny v ostatných záväzkoch - zmena v zostatku vykazanom vo výkaze o finančnej situácii	378 673	406 476
Ocenenie motivačných programov vykazané vo výkaze ziskov a strát (Poznámka 10)	8 700	9 088
Vylúčenie daňového záväzku súvisiaceho so zavedením odvodu pre určité finančné inštitúcie	833	29 820
Vylúčenie vyplývajúce zo zavedenia oceňovania metódou vlastného imania	2 376	20 460
Poistno-matematické zisky a straty súvisiace s pôžičkami po ukončení pracovného pomeru vykazané v ostatnom súhrnom zisku (Poznámka 15)	724	411
Zmena spolu v ostatných záväzkoch	391 306	466 255

Úroky obdržané a zaplatené z prevádzkovej činnosti

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2017	2016
Úrokové výnosy, z toho:		
Pôžičky a úvery voči bankám	165 299	126 742
Pôžičky a úvery voči zákazníkom	2 666 791	2 375 517
Obchodovateľné dlhové cenné papiere	63 651	79 719
Investičné cenné papiere	949 535	901 357
Úrokové výnosy z derivátov zaradených v bankovom portfóliu	38 440	101 826
Úrokové výnosy zo zaistovacích derivátov	65 511	60 934
Iný úrokový výnos	4 551	2 290
Úrokové výnosy spolu	3 953 778	3 648 385

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2017	2016
Úrokové náklady, z toho:		
Vyrovnanie s bankami v dôsledku prijatých vkladov	(16 363)	(14 962)
Vyrovnanie s klientami v dôsledku prijatých vkladov	(545 329)	(642 102)
Depozit obdržaný na krytie emisie cenných papierov	(152 612)	(130 947)
Iný úrokový náklad	(7 520)	(3 992)
Úrokové náklady spolu	(721 824)	(792 003)

Peňažné toky z investičnej činnosti

V roku 2017 súviseli peňažné toky z investičnej činnosti s kúpou a predajom akcií a nárastom podielu v dcérskych spoločnostiach, ako aj s dividendami prijatými Bankou. Ostatné peňažné toky z tejto činnosti súvisia s kúpou dlhodobého hmotného a nehmotného majetku.

Okrem dividend prijatých Bankou, príjmov z predaja dlhodobého majetku a predaja akcií dcérskej spoločnosti (Poznámka 23) peňažné toky z investičnej činnosti zahŕňajú finančné prostriedky prijaté v roku 2016 v súvislosti so zúčtovaním prevzatia spoločnosti Visa Europe Limited spoločnosťou Visa Inc.

Peňažné toky z finančnej činnosti

Peňažné toky z finančnej činnosti sa týkajú najmä zúčtovania dlhodobých úverov prijatých od iných bánk (Poznámka 28) a Európskej investičnej banky (Poznámka 29).

Okrem toho v roku 2017 a 2016 prílev finančných tokov Banky zahŕňal aj zábezpeky, ktoré Banka získala od dcérskej spoločnosti mFinance France S.A., na základe záruky poskytnutej Bankou v súvislosti s emisiou eurodlhopisov v nominálnej hodnote 200 000 CHF, respektíve 500 000 tis. EUR.

Nasledujúca tabuľka uvádza zmenu v záväzkoch, ktoré sú vykazované vo finančnej činnosti:

	Ku 31.12.2016	Peňažné toky	Zmena nesúvisiaca s peňažnými tokmi	Ku 31.12.2017
Pôžičky a úvery voči bankám (Poznámka 28)	6 964 907	(2 758 658)	(811 909)	3 394 340
Pôžičky a úvery voči iným zákazníkom (Poznámka 29)	4 201 768	192 646	(251 470)	4 142 944
Závazky v dôsledku depozitov prijatých v súvislosti s krytím	7 568 289	791 720	(558 711)	7 801 298
Podriadené záväzky (Poznámka 30)	3 943 349	(1 681 347)	(103 859)	2 158 143
Závazky z finančných aktivít spolu	22 678 313	(3 455 639)	(1 725 949)	17 496 725

V zmene, ktorá nesúvisela s peňažnými tokmi, boli zahrnuté kurzové rozdiely a akruované úroky.

44. Motivačné programy založené na akciách

Motivačný program pre členov Predstavenstva Banky z roku 2012

Dňa 7. decembra 2012, Dozorná rada, na základe odporúčania Výboru pre odmeňovanie, prijala pravidlá motivačného programu v mBank S.A., ktoré nahradili pravidlá motivačného programu v mBank S.A. zo dňa 14. marca 2008, z ktorého posledná úhrada bola uskutočnená v roku 2016.

V rámci programu sú členovia Predstavenstva Banky oprávnení získať bonus, vrátane nepeňažného bonusu vyplateného v podobe akcií Banky a tieňových akcií.

Peňažný bonus v rámci programu bol vyplatený v rokoch 2012 až 2013 a bol vykázaný ako záväzok voči zamestnancom. Vo výkaze ziskov a strát bol zaúčtovaný v roku, kedy bol udelený.

Nepeňažný bonus, v rámci ktorého majú členovia Predstavenstva právo získať dlhopisy s predkupným právom ich konverzie za akcie bol udelený v rámci programu pre roky 2012 až 2013. Právo získať dlhopisy je realizované v troch rovnakých ročných odložených splátkach po uplynutí doby, respektíve v období 12, 24 a 36 mesiacov od dátumu nadobudnutia práva na nepeňažný bonus členom Predstavenstva. Podmienky udelenia nepeňažného bonusu a jeho výška záležia od posúdenia finančnej pozície Banky Výborom pre odmeňovanie Dozornej rady a vyhodnotenia pôsobnosti člena Predstavenstva v časovom horizonte presahujúcom jedno účtovné obdobie.

Dozorná rada môže na základe odporúčania Výboru pre odmeňovanie rozhodnúť o úplnom alebo čiastočnom obmedzení práva získať dlhopisy s predkupným právom na získanie akcií Banky z odloženej časti emisii cenných papierov ako celku alebo časti, v závislosti na neskoršom posúdení pôsobnosti člena Predstavenstva v časovom horizonte dlhšom ako jedno účtovné obdobie (to znamená po dobu najmenej 3 rokov), berúc do úvahy hospodársky cyklus Banky, rovnako ako aj riziko spojené s podnikaním Banky. Môže tak učiniť ale iba v prípade, ak konanie alebo opomenutie člena Predstavenstva malo priamy a negatívny dopad na finančné výsledky a trhovú pozíciu Banky na základe expertízy. Dozorná rada môže na základe odporúčania Výboru pre odmeňovanie zriadeného pri Dozornej rade rozhodnúť o úplnom zadržaní alebo čiastočnom znížení výšky bonusu pre dané účtovné obdobie v rozsahu odloženej emisie cenných papierov, ktoré ešte neboli vyplatené v prípadoch uvedených v paragrafe 142(1) Zákona o bankách. Zadržanie celej výšky odloženej emisie cenných papierov, jej zníženie alebo zníženie Výborom pre odmeňovanie Dozornej rady môže byť taktiež aplikovateľné na odloženú emisiu cenných papierov, ktoré ešte neboli vyplatené členovi Predstavenstva po uplynutí platnosti alebo ukončení manažérskej zmluvy.

Dlhopisy boli kúpené oprávnenými osobami a práva nadobudnúť akcie podmieneným nárastom vlastného imania, vyplývajúce z týchto dlhopisov, boli uplatnené.

Nižšie uvedená tabuľka uvádza počet a vážený priemer realizačných cien akciových opcií týkajúcich sa motivačného programu pre členov Predstavenstva Banky z roku 2012.

	31.12.2017		31.12.2016	
	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)
Zostatok na začiatku účtovného obdobia	-	-	181	-
Udelené počas obdobia	-	-	-	-
Prepadnuté počas obdobia	-	-	-	-
Realizované počas obdobia*	-	-	181	4
Po vypršaní platnosti počas obdobia	-	-	-	-
Zostatok na konci účtovného obdobia	-	-	-	-
Realizovateľné na konci účtovného obdobia	-	-	-	-

* V roku 2017 bol vážený priemer cien akcií 421,21 PLN (v 2016: 329,60 PLN).

Platby viazané na akcie vyplatené v hotovosti

Bonus vo výške 40 % základnej sumy za rok je vykázaný ako záväzok voči zamestnancovi a účtovaný do výkazu ziskov a strát v účtovnom období, v ktorom bol priznaný.

Platby viazané na akcie vyplatené v podobe akcií mBank S.A.

Bonus vo výške 60 % základnej sumy predstavuje platbu vysporiadanú v podobe akcií mBank S.A.

Keďže úhrady sú vykonávané v troch rovnakých ročných odložených splátkach, respektíve 12, 24 a 36 mesiacov od dátumu akvizície členom Predstavenstva práva pre daný rok programu, náklady platieb vysporiadaných v podobe akcií boli vykázané vo výkaze ziskov a strát a účtované súvzťažným zápisom v rámci ostatného rezervného kapitálu. Posledné vysporiadanie tohto programu bolo uskutočnené v roku 2017.

Tento program bol založený na princípe odmeňovania prostredníctvom podielu na vlastnom imaní.

Motivačný program pre členov Predstavenstva Banky z roku 2014

Dňa 31. marca 2014, Dozorná rada, na základe odporúčania Výboru pre odmeňovanie dozornej rady, prijala pravidlá motivačného programu v mBank S.A., ktoré nahradili pravidlá motivačného programu v mBank S.A. zo dňa 7. decembra 2012.

V rámci programu sú členovia Predstavenstva Banky oprávnení získať bonus, vrátane nepeňažného bonusu vyplateného v podobe akcií Banky a tieňových akcií.

Základom nadobudnutia práva na získanie bonusu členom Predstavenstva a výpočet základnej sumy potrebnej na určenie výšky bonusu za finančný rok je čistá rentabilita vlastného kapitálu (ROE) Skupiny mBank a mesačná odmena člena Predstavenstva k 31. decembru. Ekvivalent 50 % základnej sumy vypočítanej na základe ROE predstavuje prvú časť bonusu. Čo sa týka zvyšných 50 % základnej sumy, Výbor pre odmeňovanie Dozornej rady môže udeliť podmienený bonus ak rozhodne, že člen Predstavenstva dosiahol ročný/viacročný cieľ rozvoja podnikania berúc do úvahy situáciu na finančnom trhu v poslednom/posledných rokoch. Rozhodnutie o priznaní druhej časti bonusu je vo výlučnej právomoci Výboru pre odmeňovanie Dozornej rady, ktorý na základe vlastného uváženia a rozhodnutia potvrdí dosiahnutie cieľa rozvoja podnikania, berúc do úvahy situáciu na finančnom trhu v poslednom/posledných rokoch.

Súčet prvej a druhej časti bonusu je základný bonus člena Predstavenstva pre dané účtovné obdobie. 40 % základného bonusu je vyplatený v roku určenia bonusu nasledovne: 50 % vo forme hotovosti a 50 % v akciách alebo dlhopisoch Banky s predkupným právom ich konverzie za akcie alebo tieňové akcie.

60 % základného bonusu je vysporiadaných v troch rovnakých ročných odložených splátkach po uplynutí roku určenia bonusu nasledovne: 50 % z každej z odložených tranží vo forme peňažného bonusu a 50 % z každej z odložených tranží vo forme nepeňažného bonusu v akciách alebo dlhopisoch Banky s prioritným právom ich konverzie za akcie alebo tieňové akcie.

Dozorná rada môže na základe odporúčania Výboru pre odmeňovanie rozhodnúť o úplnom alebo čiastočnom obmedzení práva získať dlhopisy s predkupným právom na získanie akcií Banky z odloženej časti emisii cenných papierov ako celku alebo časti, v závislosti na neskoršom posúdení pôsobnosti člena Predstavenstva v časovom horizonte dlhšom ako jedno účtovné obdobie (to znamená po dobu najmenej 3 rokov), berúc do úvahy hospodársky cyklus Banky, rovnako ako aj riziko spojené s podnikaním Banky. Môže tak učiniť ale iba v prípade, ak konanie alebo opomenutie člena Predstavenstva malo priamy a negatívny dopad na finančné výsledky a trhovú pozíciu Banky počas hodnoteného obdobia a keď aspoň jedna položka zo zoznamu hodnotených kritérií nie je splnená.

Dozorná rada môže na základe odporúčania Výboru pre odmeňovanie zriadeného pri Dozornej rade rozhodnúť o úplnom zadržaní alebo čiastočnom znížení výšky bonusu pre dané účtovné obdobie v rozsahu odloženej emisie cenných papierov, ktoré ešte neboli vyplatené v prípadoch uvedených v paragrafe 142(1) Zákona o bankách. Zadržanie celej výšky odloženej emisie cenných papierov, jej zníženie alebo zníženie Výborom pre odmeňovanie pri Dozornej rade môže byť taktiež aplikovateľné na odloženú emisiu cenných papierov, ktoré ešte neboli vyplatené členovi Predstavenstva po uplynutí platnosti alebo ukončení manažérskej zmluvy.

Nižšie uvedená tabuľka uvádza počet akciových opcií týkajúcich sa motivačného programu pre členov Predstavenstva Banky z roku 2014.

	31.12.2017		31.12.2016	
	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)
Zostatok na začiatku účtovného obdobia	17 210	-	9 776	-
Udelené počas obdobia	11 993	-	17 828	-
Prepadnuté počas obdobia	3 385	-	-	-
Realizované počas obdobia*	10 276	4	10 394	4
Po vypršaní platnosti počas obdobia	-	-	-	-
Zostatok na konci účtovného obdobia	15 542	-	17 210	-
Realizovateľné na konci účtovného obdobia	-	-	-	-

* V roku 2017 bol vážený priemer cien akcií 421,21 PLN (v 2016: 329,60 PLN).

Platby viazané na akcie vyplatené v hotovosti

Bonus vo výške 50 % základnej sumy za rok je vyplatený v hotovosti a vykázaný ako záväzok voči zamestnancovi a účtovaný do výkazu ziskov a strát v účtovnom období, v ktorom bol priznaný.

Platby viazané na akcie vyplatené v podobe akcií mBank S.A.

Bonus vo výške 50 % základnej sumy predstavuje platbu vysporiadanú v podobe akcií mBank S.A. Náklady platieb vysporiadaných v podobe akcií sú vykazané vo výkaze ziskov a strát a účtované súvzťažným zápisom v rámci ostatného rezervného kapitálu.

Tento program je založený na princípe odmeňovania prostredníctvom podielu na vlastnom imaní.

Dňa 2. marca 2015 Dozorná rada, na základe odporúčania Výboru pre odmeňovanie Dozornej rady, predĺžila trvanie programu z 31. decembra 2019 na 31. decembra 2022.

Motivačný program pre kľúčových manažérov Skupiny mBank za rok 2013

Dňa 11. apríla 2013 mimoriadne valné zhromaždenie Banky prijalo uznesenie, ktorým sa menia pravidlá programu pre zamestnancov, ktorý nahradil motivačný program pre kľúčových vedúcich pracovníkov Skupiny mBank z roku 2008 z ktorého posledná úhrada bola uskutočnená v roku 2016.

Cieľom programu bolo zabezpečiť rast hodnoty akcií Spoločnosti tým, že spája záujem kľúčových vedúcich pracovníkov Skupiny mBank S.A. so záujmom Spoločnosti a jej akcionárov a zároveň implementáciu pohyblivého odmeňovania osôb, ktoré držia vedúce pozície v Skupine mBank S.A. v súlade s uznesením KNF.

Program bol použitý s ohľadom na zamestnancov, ktorí majú významný vplyv na rizikový profil Skupiny mBank, najmä členov Predstavenstva strategických dcérskych spoločností, bankových riaditeľov a kľúčových pracovníkov mBank, ktorých rozhodnutia majú významný vplyv na implementáciu stratégie určenej Predstavenstvom Banky, výsledky Skupiny mBank, rast hodnoty Banky.

V priebehu programu od 4. emisie právo udelené oprávnenej osobe s prednostným právom na nadobudnutie dlhopisov bude rozdelené do troch rovnakých častí, ktoré môžu byť uplatnené po 12, 24 a 36 mesiacoch od udelenia tohto práva v súlade s vnútornými predpismi prijatými Skupinou mBank. určujúcou pravidlá variabilného odmeňovania zamestnancov, ktorí majú významný vplyv na rizikový profil Skupiny mBank.

Predstavenstvo/Dozorná rada spoločnosti, kde sa program vykonával, mohlo prijať rozhodnutie o pozastavení programu ako celku alebo zníženie počtu dlhopisov alebo počet dlhopisov zahrnutých v danej emisii pre oprávnené osoby v prípade výskytu situácií uvedených v článku 142 (1) Zákona o bankách, výskytu straty alebo strate likvidity, ktoré spĺňajú podmienky stanovené v dohodách s účastníkmi programu, ktoré tvoria základ pre pracovný certifikát alebo ďalšie služby pre Banky a dcérske spoločnosti.

Oprávnené osoby už nadobudli všetky dlhopisy spadajúce pod tento program.

Platby viazané na akcie vyplatené v hotovosti

Bonus vo výške 50 % základnej sumy za rok bol vykazaný ako záväzok voči zamestnancovi a účtovaný do výkazu ziskov a strát v účtovnom období, v ktorom bol priznaný.

Platby viazané na akcie vyplatené v podobe akcií mBank S.A.

Keďže sú úhrady hradené v troch rovnakých ročných splátkach po uplynutí, respektíve 12, 24 a 36 mesiacov od akvizície účastníkov programu z práva na daný rok programu, náklady tejto časti programu boli účtované do výkazu ziskov a strát a reportované v súvislosti s ostatnými rezervami.

Posledné úhrady súvisiace s týmto programom boli uskutočnené v roku 2017.

Tento program bol založený na princípe odmeňovania prostredníctvom podielu na vlastnom imaní.

Nižšie uvedená tabuľka uvádza počet a vážený priemer realizačných cien akciových opcií týkajúcich sa motivačného programu pre kľúčových manažérov Skupiny mBank za rok 2013.

	31.12.2017		31.12.2016	
	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)
Zostatok na začiatku účtovného obdobia	742	-	1 486	-
Udelené počas obdobia	-	-	-	-
Prepadnuté počas obdobia	-	-	-	-
Realizované počas obdobia*	742	4	744	4
Po vypršaní platnosti počas obdobia	-	-	-	-
Zostatok na konci účtovného obdobia	-	-	742	-
Realizovateľné na konci účtovného obdobia	-	-	-	-

* V roku 2017 bol vážený priemer cien akcií 421,21 PLN (v 2016:

329,60 PLN).

Motivačný program pre kľúčových manažérov Skupiny mBank za rok 2014

Dňa 31. marca 2014 Dozorná rada mBank na základe odporúčania Výboru pre odmeňovanie prijala uznesenie, ktorým sa menia pravidlá programu pre zamestnancov, ktorý nahradil motivačný program pre kľúčových vedúcich pracovníkov Skupiny mBank z roku 2013, zatiaľ čo pre osoby, ktoré nakúpili dlhopisy s prednostným právom k nadobudnutiu akcií Banky alebo im bolo udelené právo nadobúdať dlhopisy v 3., 4., 5. a 6 emisii, bol program realizovaný v rámci existujúcich pravidiel.

Cieľom programu je zabezpečiť rast hodnoty akcií Spoločnosti tým, že spája záujem kľúčových vedúcich pracovníkov Skupiny mBank so záujmom Spoločnosti a jej akcionárov a zároveň implementáciu pohyblivého odmeňovania osôb, ktoré držia vedúce pozície v Skupine mBank.

Od 7. emisie právo udelené oprávnenej osobe na nadobudnutie dlhopisov bude rozdelené do štyroch rovnakých častí, ktoré môžu byť uplatnené nasledovne: 1. časť okamžité právo nadobudnutia dlhopisov vo výške 50 % zo 60 % podielu podmieneného bonusu, na ktorý má nárok kľúčový manažér v danom účtovnom období, keď je tento nárok stanovený a zvyšné tri rovnaké časti týkajúce sa odloženého práva nadobudnutia dlhopisov vo výške 50 % zo 40 % podielu podmieneného bonusu, na ktorý má nárok kľúčový manažér v danom účtovnom období, po 12, 24 a 36 mesiacoch od udelenia tohto práva v súlade s vnútornými predpismi prijatými Skupinou mBank určujúcou pravidlá variabilného odmeňovania zamestnancov, ktorí majú významný vplyv na rizikový profil Skupiny mBank.

Predstavenstvo/Dozorná rada Spoločnosti, kde sa program vykonáva, môže prijať rozhodnutie o pozastavení programu ako celku alebo zníženie počtu dlhopisov alebo počet dlhopisov zahrnutých v danej emisii pre oprávnené osoby v prípade výskytu situácií uvedených v článku 142 (1) Zákona o bankách, výskytu straty alebo strate likvidity, ktoré spĺňajú podmienky stanovené v dohodách s účastníkmi programu, ktoré tvoria základ pre pracovný certifikát alebo ďalšie služby pre Banku a dcérske spoločnosti.

Platby viazané na akcie vyplatené v hotovosti

Bonus vo výške 50 % základnej sumy za rok predstavuje platba v hotovosti a je vykázaný ako záväzok voči zamestnancovi a účtovaný do výkazu ziskov a strát v účtovnom období, v ktorom bol priznaný.

Platby viazané na akcie vyplatené v podobe akcií mBank S.A.

Bonus vo výške 50 % základnej sumy predstavuje platbu viazanú na akcie vyplatené v podobe akcií mBank S.A.

Náklady tejto časti programu sa účtujú do výkazu ziskov a strát a sú vykázané v súvislosti s ostatnými rezervami.

Tento program je založený na princípe odmeňovania prostredníctvom podielu na vlastnom imaní.

Dňa 2. marca 2015 Dozorná rada na základe odporúčania Výboru pre odmeňovanie predĺžila trvanie programu od 31. decembra 2019 do 31. decembra 2022.

Nižšie uvedená tabuľka uvádza zmenu v počte a vážený priemer realizačných cien akciových opcií týkajúcich sa motivačného programu pre členov Predstavenstva Banky z roku 2014.

	31.12.2017		31.12.2016	
	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)
Zostatok na začiatku účtovného obdobia	11 309	-	2 322	-
Udelené počas obdobia	20 339	-	24 789	-
Prepadnuté počas obdobia	82	-	-	-
Realizované počas obdobia*	16 170	4	15 802	4
Po vypršaní platnosti počas obdobia	-	-	-	-
Zostatok na konci účtovného obdobia	15 396	-	11 309	-
Realizovateľné na konci účtovného obdobia	-	-	-	-

* V roku 2017 bol vážený priemer cien akcií 421,21 PLN (v 2016: 329,60 PLN).

Zhrnutie vplyvu programov na výkaz finančnej pozície a Výkaz ziskov a strát Banky

Platby viazané na akcie vyplatené v podobe akcií

Nižšie uvedená tabuľka uvádza zmeny v ostatnom rezervnom kapitáli vytvorenom vyššie uvedenými motivačnými programami pre platby viazané na akcie vyplatené v podobe akcií mBank S.A.

	31.12.2017	31.12.2016
Motivačné programy		
Zostatok na začiatku účtovného obdobia	26 891	32 976
- hodnota služieb poskytnutých zamestnancami	8 700	9 088
- vysporiadanie realizovaných opcíí	(12 953)	(15 173)
Zostatok na konci účtovného obdobia	22 638	26 891

Platba v hotovosti

Náklady na hotovostnú časť programu sú uvedené v Poznámke 10 Režijné náklady.

45. Transakcie so spriaznenými stranami

mBank S.A. je materskou spoločnosťou Skupiny mBank S.A. a Commerzbank AG je hlavnou materskou spoločnosťou Skupiny, rovnako ako aj priamou materskou spoločnosťou mBank S.A.

Všetky transakcie medzi Bankou a spriaznenými subjektmi boli typické a bežné, uskutočnené za trhových podmienok a ich povaha a podmienky vyplývali z aktuálnych prevádzkových činností Banky. Transakcie uzatvorené so spriaznenými subjektmi ako súčasť štandardných prevádzkových činností, zahŕňujú úvery, vklady a transakcie v cudzej mene.

V roku 2016, v rámci projektu Skupiny mBank zameranom na financovanie hypotekárnych úverov z prostriedkov získaných z emisie hypotekárnych záložných listov, mBank premiestnila časť úverov do spoločnosti mBank Hipoteczny SA. Tento prevod mal formu predaja za trhových podmienok a v roku 2017 súvisel s retailovými pohľadávkami v nominálnej hodnote 530 miliónov PLN. V roku 2017 sa takéto transakcia neudiali.

Banka poskytuje štandardné finančné služby pre kľúčových riadiacich pracovníkov Banky, členov Dozornej rady Banky a blízkych členov ich rodín, ktoré zahŕňajú napríklad: vedenie bankového účtu, prijímanie vkladov, poskytovanie úverov alebo iných finančných služieb. Podľa názoru Banky sú tieto transakcie uzatvárané na základe trhových podmienok.

Podľa Zákona o bankách sa predĺženie úveru, hotovostnej pôžičky, bankovej záruky alebo inej záruky pre členov Predstavenstva banky a Dozornej rady banky, osoby na riadiacich pozíciách v banke, ako aj pre osoby s ňou finančne alebo organizačne prepojené, riadi stanovami prijatými Dozornou radou mBank S.A.

Stanovy predpisujú podrobné pravidlá a úverové limity pre úvery, hotovostné pôžičky, bankové záruky a ďalšie záruky vo vzťahu k vyššie uvedeným osobám a subjektom, ktoré sú v súlade s internými pravidlami banky o právomociach spojených s prijímaním úverových rozhodnutí týkajúcich sa retailových a korporátnych klientov banky. Rozhodnutie o poskytnutí úveru, hotovostnej pôžičky, bankovej záruky alebo inej záruky pre člena Predstavenstva banky a Dozornej rady banky, pre osobu na riadiacej pozícii v Banke, alebo pre subjekt finančne alebo organizačne s Bankou prepojený, nad rámec stanovený zákonom o bankách sa prijíma uznesením Predstavenstva a Dozornej rady.

Podmienky týchto úverov, hotovostných pôžičiek, bankových záruk alebo iných záruk, obzvlášť vrátane tých, ktoré súvisia s úrokovými mierami, ako aj poplatkami a províziami, nemôžu byť výhodnejšie než sú podmienky, ktoré banka ponúka svojim retailovým či korporátnym klientom.

Nižšie uvedená tabuľka uvádza hodnoty transakcií uskutočnených medzi Bankou a členmi Dozornej rady a Predstavenstva mBank, kľúčovými riadiacimi pracovníkmi vedenia mBank, členmi Dozornej rady a Predstavenstva Commerzbank a ďalšími spriaznenými osobami a subjektmi, rovnako ako aj subjektmi Skupiny Commerzbank AG.

Sumy transakcií zahŕňajú majetok, záväzky a súvisiace náklady a výnosy k 31. decembru 2017 a 31. decembru 2016 a za príslušné obdobie končiacie k tomuto dátumu sú nasledujúce:

(v tis. PLN)	Dozorná rada, predstavenstvo a kľúčoví riadiaci zamestnanci mBank S.A. ako aj dozorná rada a predstavenstvo Commerzbank AG		Ostatné spriaznené osoby *		Dcérske spoločnosti mBank		Commerzbank AG		Ďalšie spoločnosti patriace do skupiny Commerzbank AG Group, ktoré neboli zahrnuté do konsolidácie	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Stav na konci účtovného obdobia										
Výkaz o finančnej situácii										
Aktíva	1 522	7 764	85	49	15 030 592	13 390 749	610 053	698 299	9 084	1 783
Pasíva	11 895	25 091	1 140	1 768	8 085 667	7 800 587	4 053 070	9 570 604	37 064	34 643
Výkaz ziskov a strát										
Úrokové výnosy	14	308	3	2	269 619	192 094	110 603	125 233	431	785
Úrokové náklady	(118)	(472)	(7)	(24)	(157 822)	(136 306)	(107 883)	(129 296)	(293)	(359)
Výnosy z poplatkov a provízií	76	57	13	6	18 232	10 671	1 158	-	39	-
Náklady z poplatkov a provízií	-	-	-	-	(110 433)	(99 261)	(5)	-	-	-
Ostatné prevádzkové náklady	-	-	-	-	11 082	12 244	24	18	-	-
Režijné náklady, odpisy a ostatné prevádzkové náklady	-	-	-	-	(12 360)	(20 120)	(8 865)	(9 503)	-	-
Poskytnuté a prijaté potenciálne záväzky										
Poskytnuté záväzky	635	1 341	121	114	10 254 799	8 906 259	2 099 374	1 295 444	7 057	12 923
Prijaté záväzky	-	-	-	-	-	-	1 632 240	1 442 052	8 385	12 422

* *Iné spriaznené osoby a subjekty zahŕňajú: blízkych rodinných príslušníkov členov Dozornej rady a Predstavenstva mBank, kľúčových riadiacich pracovníkov mBank, členov Dozornej rady a Predstavenstva Commerzbank, subjekty riadené alebo spolu ovládané vyššie menovanými osobami.*

V roku 2017 a v roku 2016 neboli vytvorené žiadne opravné položky v súvislosti s úvermi poskytnutými spriazneným subjektom.

Odmeňovanie členov Predstavenstva

Na konci roka 2016 malo Predstavenstvo mBank S.A. nasledovných členov:

1. Cezary Stypułkowski – Predseda Predstavenstva,
2. Lidia Jabłonowska - Luba – Podpredsedkyňa Predstavenstva, Riaditeľka útvaru rizika,
3. Frank Bock – Podpredseda Predstavenstva, Riaditeľ pre oblasť finančných trhov,
4. Andreas Böger – Podpredseda Predstavenstva, Finančný riaditeľ,
5. Krzysztof Dabrowski – Podpredseda Predstavenstva, Riaditeľ pre oblasť prevádzky a IT,
6. Cezary Kocik – Podpredseda Predstavenstva, Riaditeľ pre oblasť retailového bankovníctva,
7. Adam Pers – Podpredseda Predstavenstva, Riaditeľ pre oblasť korporátneho a investičného bankovníctva.

Zmeny v Predstavenstve mBank S.A.

- dňa 1. marca 2017, Podpredseda Predstavenstva mBank S.A., pán Hans-Dieter Kemler odstúpil zo svojej funkcie v Banke. Odstúpenie nadobudlo platnosť 30. apríla 2017. Pán Hans-Dieter Kemler sa rozhodol odstúpiť, lebo mu bola ponúknutá pozícia člena Predstavenstva, zodpovedného za finančné trhy, treasury a správu aktív v nemeckej Landesbank Hessen Thueringen (Helaba).
- dňa 30. marca 2017, Podpredseda Predstavenstva, pán Jarosław Mastalerz odstúpil zo svojej funkcie v Banke. Odstúpenie nadobudlo platnosť 31. marca 2017. Dôvodom odstúpenia pána Mastalerza je jeho osobná angažovanosť vo vývoji a komercializácii nových technológií vo finančnom sektore v rámci projektu realizovaného v spolupráci s Bankou.
- dňa 30. marca 2017, Podpredseda Predstavenstva mBank – Finančný riaditeľ, pán Christoph Heins odstúpil zo svojej funkcie v Banke. Odstúpenie nadobudlo platnosť 30. júna 2017.
- rozhodnutím Dozornej rady mBank dňa 30. marca 2017, bol pán Krzysztof Dąbrowski ustanovený Podpredsedom Predstavenstva – Riaditeľom pre oblasť prevádzky a IT, s nástupom od 1. apríla do konca súčasne platného obdobia Predstavenstva.
- rozhodnutím Dozornej rady mBank dňa 30. marca 2017, pán Frank Bock bol ustanovený Podpredsedom Predstavenstva – Riaditeľom pre oblasť finančných trhov, s nástupom od 1. mája do konca súčasne platného obdobia Predstavenstva.
- rozhodnutím Dozornej rady mBank dňa 30. marca 2017, pán Andreas Böger bol ustanovený Podpredsedom Predstavenstva – Finančným riaditeľom, s nástupom od 1. júla do konca súčasne platného obdobia Predstavenstva.

- dňa 12. septembra 2017, Podpredseda Predstavenstva mBank S.A. – Riaditeľ pre oblasť korporátneho a investičného bankovníctva, pán Przemysław Gdański odstúpil zo svojej funkcie. Odstúpenie nadobudlo platnosť 25. októbra 2017. Dňa 25. októbra Dozorná rada mBank S.A. ustanovila pána Adama Persa Podpresedom Predstavenstva – Riaditeľom pre oblasť korporátneho a investičného bankovníctva, s platnosťou od 26. októbra 2017. Do tohto dňa bol pán Adam Pers výkonným riaditeľom pre finančné trhy.

Informácie o platoch, bonusoch a výhodách vyplácaných a splatných členom Predstavenstva Banky, ktorí vykonávali svoje funkcie na konci roka 2017, t.j. k 31. decembru 2017 sú uvedené nižšie:

		Odmena vyplatená v roku 2017 (v PLN)			
		Základná mzda	Iné pôžitky	Odmena za rok 2016	Odložený bonus*
1.	Cezary Stypułkowski	2 661 046	237 960	460 831	575 000
2.	Lidia Jabłonowska-Luba	1 500 000	173 320	250 000	320 000
3.	Frank Bock	1 061 379	229 370	-	-
4.	Andreas Böger	797 633	68 338	-	-
5.	Krzysztof Dąbrowski	1 125 000	87 939	-	-
6.	Cezary Kocik	1 500 000	189 036	250 000	350 000
7.	Adam Pers	272 727	19 266	-	-
Spolu		8 917 785	1 005 229	960 831	1 245 000

* V roku 2017 bola vyplatená druhá odložená tranža vo forme peňažného bonusu za rok 2014 a prvá odložená tranža vo forme peňažného bonusu za rok 2015.

Odmena vyplatená predchádzajúcim členom Predstavenstva Banky v roku 2017:

		Odmena vyplatená v roku 2017 (v PLN)				
		Základná mzda	Iné pôžitky	Odmena za rok 2016	Odložený bonus*	Finančná podpora
Odmena bývalým členom Predstavenstva, ktorí prestali vykonávať funkciu v roku 2017						
1.	Christoph Heins	776 684	269 061	125 000	-	-
2.	Hans-Dieter Kemler	500 000	127 984	200 000	320 000	-
3.	Jarosław Mastalerz	665 926	101 811	250 000	350 000	-
4.	Przemysław Gdański	1 442 587	168 052	250 000	320 000	1 500 000
Odmena bývalým členom Predstavenstva, ktorí prestali vykonávať funkciu v roku 2016						
1.	Joerg Hessenmueller	-	-	125 000	340 000	-

* V roku 2017 členovia Predstavenstva, ktorí prestali vykonávať svoju činnosť a Joerg Hessenmueller obdržali druhú odloženú tranžu vo forme peňažného bonusu za rok 2014 a a prvú odloženú tranžu vo forme peňažného bonusu za rok 2015.

Informácie o platoch, bonusoch a výhodách vyplácaných a splatných členom Predstavenstva Banky, ktorí vykonávali svoje funkcie na konci roka 2016, t.j. k 31. decembru 2016 sú uvedené nižšie:

		Odmena vyplatená v roku 2017 (v PLN)			
		Základná mzda	Iné pôžitky	Odmena za rok 2016	Odložený bonus*
1.	Cezary Stypułkowski	2 725 108	252 868	500 000	325 000
2.	Lidia Jabłonowska-Luba	1 500 000	170 504	280 000	180 000
3.	Przemysław Gdański	1 500 000	194 440	280 000	180 000
4.	Christoph Heins	841 392	368 824	-	-
5.	Hans-Dieter Kemler	1 509 926	348 238	280 000	180 000
6.	Cezary Kocik	1 500 000	185 316	300 000	200 000
7.	Jarosław Mastalerz	1 500 000	203 396	340 000	180 000
Spolu		11 076 426	1 723 586	1 980 000	1 245 000

* V roku 2016 bola vyplatená prvá odložená tranža vo forme peňažného bonusu za rok 2014.

Odmena vyplatená predchádzajúcim členom Predstavenstva Banky v roku 2016:

	Odmena vyplatená v roku 2016 (v PLN)				
	Základná mzda	Iné pôžitky	Odmena za rok 2016	Odlžený bonus*	Peňažné vyrovanie motivačného programu založeného na akciách Commerzbank*
Odmena bývalým členom Predstavenstva, ktorí prestali vykonávať funkciu v roku 2016					
1. Joerg Hessenmueller	781 500	93 768	300 000	190 000	-
Odmena bývalým členom Predstavenstva, ktorí prestali vykonávať funkciu v roku 2012					
1. Christian Rhino	-	-	-	-	134 206

* V roku 2016 obdržal pán Joerg Hessenmueller vyplatenie prvej tranže odmien za rok 2014.

** Vyplatenie sa týka stimulačného programu pre členov Predstavenstva pre rok 2008, v časti založenej na akciách Commerzbank. V roku 2016 dostal vyplatenie pán Christian Rhino za akcie Commerzbank vo forme vysporiadania tretej tranže motivačného programu pre rok 2012.

Celkové kompenzácie členov Predstavenstva sa skladajú zo základného platu, odmien, výplaty odstupného, platby za zákaz výkonu práce u konkurencie, preplatenia nákladov na poistenie a nákladov na ubytovanie.

Vyššie uvedené výhody sú krátkodobými zamestnaneckými výhodami.

V súlade s platným systémom odmeňovania v Banke môžu mať členovia Predstavenstva Banky nárok na odmeny za rok 2017, ktoré by boli vyplatené v roku 2018. V dôsledku toho bola zriadená rezerva na peňažné odmeny členov Predstavenstva Banky za rok 2017 vo výške 4 127 210 PLN k 31. decembru 2017. Konečné rozhodnutie o výške odmeny bude prijaté Výborom pre odmeňovanie zriadenom pri Dozornej rade do 28. februára 2018.

V rokoch 2017 a 2016, členovia Predstavenstva mBank S.A. nedostali náhradu za ich pôsobenie v úlohe členov Predstavenstiev a Dozorných rád spriaznených spoločností Banky.

Celková výška odmien prijatých v roku 2017 členmi Predstavenstva Banky predstavovala 19 495 950 PLN (2016: 17 390 280 PLN).

Informácie o pravidlách vyplatenia odstupného pre členov Predstavenstva Banky

Od dňa vymenovania členov Predstavenstva na nové funkčné obdobie, to znamená od dňa konania sa valného zhromaždenia akcionárov, na ktorom boli schválené finančné výsledky za rok 2012, majú všetci členovia Predstavenstva, v prípade zrušenia funkcie v Predstavenstve pred uplynutím funkčného obdobia, nárok na vyplatenie odstupného. Jeho výška závisí na počte rokov odpracovaných v organizácii a vypočíta sa nasledujúcim spôsobom: (i) 4 mesačné platy, ak člen pôsobil vo svojej funkcii po dobu kratšiu než 1 rok, (ii) 8 mesačných plátov, ak člen pôsobil vo svojej funkcii po dobu dlhšiu ako 1 rok, ale menej ako 2 roky, (iii) 12 mesačných plátov, ak člen pôsobil vo svojej funkcii po dobu dlhšiu ako 2 roky, ale menej ako 5 rokov, (iv) 18 mesačných plátov, ak člen pôsobil vo svojej funkcii viac ako 5 rokov. Ak člen Predstavenstva nebol menovaný na ďalšie funkčné obdobie, má nárok na odstupné vo výške 12 mesačných plátov.

Kompenzácie členov Dozornej rady

Dňa 30. marca 2017 tridsiate valné zhromaždenie mBank S.A. zvolilo 12 členov Dozornej rady mBank S.A. na funkčné obdobie 3 rokov, s nasledovným zložením:

1. Maciej Leśny – predseda Dozornej rady, predseda Výkonného a nominačného výboru, člen Výboru pre odmeňovanie,
2. Stephan Engels – viceprezident Dozornej rady, člen Výboru pre odmeňovanie,
3. Tomasz Bieske – člen Dozornej rady, člen Výboru pre oblasť auditu, člen Výboru pre odmeňovanie,
4. Andre Carls - člen Dozornej rady, predseda Výboru pre odmeňovanie, člen Výkonného a nominačného výboru, člen Výboru pre oblasť auditu,
5. Marcus Chromik - člen Dozornej rady, predseda Výboru pre riziká,
6. Janusz Fiszer - člen Dozornej rady, člen Výboru pre oblasť auditu,
7. Mirosław Godlewski – člen Dozornej rady, člen Výboru pre riziká,
8. Jörg Hessenmüller – člen Dozornej rady, člen Výboru pre oblasť auditu,
9. Thorsten Kanzler – člen Dozornej rady, člen Výboru pre riziká,
10. Michael Mandel – člen Dozornej rady,
11. Teresa Mokrysz - členka Dozornej rady, členka Výkonného a nominačného výboru,
12. Agnieszka Słomka-Gołębiowska - členka Dozornej rady, členka Výboru pre riziká, členka Výboru pre oblasť auditu.

Ku koncu roka 2017 ostalo zloženie Dozornej rady mBank S.A. nezmenené.

Informácie o platoch, odmenách a príplatkov vyplatených členom dozornej rady k 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 sú uvedené nižšie:

		Odmena vyplatená v roku 2017 (v PLN)	Odmena vyplatená v roku 2016 (v PLN)
1.	Maciej Leśny	367 235	367 235
2.	Stephan Engels	-	-
3.	Tomasz Bieske	319 656	-
4.	Andre Carls	279 000	252 000
5.	Marcus Chromik	-	-
6.	Janusz Fiszer	162 000	-
7.	Mirosław Godlewski	162 000	-
8.	Joerg Hessenmueller	210 000	-
9.	Thorsten Kanzler	216 000	216 000
10.	Michael Mandel	-	-
11.	Teresa Mokrysz	220 225	220 225
12.	Agnieszka Słomka-Gołębiowska	248 435	221 435
	Wiesław Thor*	37 812	149 435
	Waldemar Stawski*	55 812	221 435
	Marek Wierzbowski*	54 000	216 000
	Martin Zielke**	-	-
	Martin Blessing***	-	-
	Spolu	2 332 175	1 863 765

* Funkčné obdobie skončilo 30. marca 2017.

** Dňa 15. decembra 2016 odstúpil z funkcie pán Martin Zielke.

*** Dňa 30. apríla 2016 odstúpil z funkcie pán Martin Blessing.

V súlade so znením odseku 11 písm. j) stanov mBank S.A., odmeny pre členov Dozornej rady určuje valné zhromaždenie formou uznesenia. Odmeňovanie členov Predstavenstva stanovuje Dozorná rada (odsek 22.1 písm. e) stanov mBank S.A.

Celkové náhrady pre členov Dozornej rady, Predstavenstva a iných kľúčových výkonných pracovníkov Banky, ktorí si plnili svoje povinnosti v roku 2017, predstavovali 28 135 617 PLN (2016: 24 397 959 PLN).

Informácie o vlastníctve akcií Banky členmi Predstavenstva a členmi Dozornej rady

K 31. decembru 2017 vlastnili akcie Banky dvaja členovia Predstavenstva, a to: pán Cezary Stypułkowski – 12 359 akcií a pán Krzysztof Dąbrowski – 1 117 akcií.

K 31. decembru 2016 vlastnili akcie Banky štyria členovia Predstavenstva a to: pán Cezary Stypułkowski – 12 359 akcií, pán Przemysław Gdański – 3 500 akcií, pán Cezary Kocik – 1 394 akcií a pán Jarosław Mastalerz – 4 180 akcií.

K 31. decembra 2017 vlastnil akcie Banky jeden člen Dozornej rady mBank S.A., pán Jörg Hessenmüller – 6 118 akcií. K 31. decembru 2016 členovia Dozornej rady Banky nevlastnili žiadne akcie Banky.

46. Nákupy a predaje

- dňa 22. júna 2017 bol zaregistrovaný fond Future Tech Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (ďalej len „fond“), v ktorom mBank S.A. nadobudla 400 000 investičných certifikátov, čo predstavuje 100 % emisie, v hodnote 221 200 tisíc PLN. K 30. júnu 2017 bola Banka držiteľom 100 % certifikátov, ktoré boli fondom vydané, takže Banka začala fond od júna 2017 konsolidovať. V auguste 2017 došlo k zvýšeniu kapitálu fondu o 2 216 tisíc PLN. k 31. decembru 2017 Banka vlastnila 98,04 % investičných certifikátov fondu a zvyšných 1,96 % bolo vlastnených minoritnými vlastníkmi. Fond je riadený spoločnosťou Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
- dňa 31. júla 2017 Banka predala 14 120 880 akcií spoločnosti mLocum S.A., čo predstavuje 51 % podiel na jej základnom imaní. Predaj zvyšného podielu vo výške 8 026 120 akcií, čo predstavuje 28,99 % podiel na jej základnom imaní, sa uskutoční do 30. júna 2020. Transakcia bola popísaná detailnejšie v Poznámke 24.

- dňa 27. novembra 2017 mBank S.A. a jej dcérska spoločnosť mFinanse S.A. ("mFinanse"), uzavreli podmienenú zmluvu podľa ktorej je mBank povinná predať 100% podiel, t.j. 100 000 akcií, v spoločnosti Laton S.A. v prospech spoločnosti Phoebe IVS s registráciou v Dánsku. Následne je mFinanse povinná predať spoločnosti Latona S.A. svoju organizačnú jednotku. Táto organizačná jednotka vykonáva samostatnú činnosť, ktorej predmetom je sprostredkovateľská činnosť v oblasti skupinových poisťovacích zmlúv, kde mFinanse vystupuje ako poisťovací agent na základe sprostredkovateľských zmlúv. Ukončenie transakcie je naplánované na prvý štvrtrok 2018 po splnení zmluvne dohodnutých odkladacích podmienok, ktoré sú bežné pri takomto type transakcií. V okamihu predaja bude Latona S.A. patriť kupujúcemu.

47. Informácie o registrovanej audítorskej spoločnosti

Registrovanou audítorskou spoločnosťou, s ktorou mBank S.A. podpísala dohodu, je PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. Dohoda o vykonaní auditu samostatných účtovných zvierok mBank S.A. a konsolidovanej účtovnej zvierky Skupiny mBank S.A. bola podpísaná 24. marca 2016.

Celková suma odmeny pre PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. za audit a overenie individuálnej účtovnej zvierky a konsolidovanej účtovnej zvierky mBank S.A. bola v roku 2017 – 3 721 tisíc PLN (v roku 2016: 3 346 tisíc PLN).

Celková suma odmeny pre PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. za ostatné služby poskytnuté mBank S.A. bola v roku 2017: 2 154 tisíc PLN (v roku 2016: 464 tisíc PLN).

48. Kapitálová primeranosť

Jednou z hlavných úloh Banky je zabezpečiť primeranú úroveň kapitálu. Ako súčasť politiky riadenia kapitálu mBank S.A., Banka vytvorí rámec a smernice na zaistenie čo najefektívnejšieho plánovania a využitia kapitálu, ktoré:

- sú v súlade s platnými externými a internými predpismi,
- zaisťujú pokračovanie dosahovania finančných cieľov a poskytnú vhodnú úroveň návratnosti pre akcionárov,
- umožnia udržať stabilnú kapitálovú základňu, ktorá je základom pre rozvoj podnikania.

Politika riadenia kapitálu v Banke je založená na dvoch pilieroch:

- udržiavanie optimálnej úrovne a štruktúry vlastného kapitálu s použitím dostupných metód a prostriedkov (zadržanie čistého zisku, podmienený úver, vydávanie akcií, atď.),
- efektívnom využívaní existujúceho kapitálu, okrem iného aj vďaka využitiu súboru opatrení efektívneho využívania kapitálu, obmedzeniu činností, ktoré neposkytujú očakávanú návratnosť, rozvoju produktov s nižšou kapitálovou potrebou.

Efektívne využitie kapitálu je neoddeliteľnou súčasťou politiky riadenia kapitálu zameranej na dosiahnutie optimálnej miery návratnosti kapitálu a následné vytvorenie stabilného základu pre posilnenie kapitálovej základne v budúcich obdobiach. To umožňuje udržať ukazovateľ kapitálovej primeranosti vlastného kapitálu Tier 1 (vypočítaný ako podiel hodnoty vlastného kapitálu Tier 1 k hodnote celkovej rizikovej expozícií), ukazovateľ kapitálu Tier 1 (vypočítaný ako podiel kapitálu Tier 1 k hodnote celkovej rizikovej expozícií) a ukazovateľ celkovej kapitálovej primeranosti (vypočítaný ako podiel hodnoty vlastného kapitálu a hodnoty celkovej rizikovej expozícií) vyšší ako úroveň požadovaná orgánom dozoru.

Strategické ciele mBank sú zamerané na udržanie celkovej kapitálovej primeranosti a kapitálovej primeranosti vlastného kapitálu Tier 1 nad úrovňou požadovanou orgánom dozoru, čo umožňuje udržiavať bezpečný rozvoj Banky, pri dodržiavaní požiadaviek organu dozoru, v dlhodobom časovom horizonte.

Ukazovateľ kapitálovej primeranosti

Hodnotenie kapitálovej primeranosti, ktoré okrem iného zahŕňalo: výpočet ukazovateľov kapitálu a ukazovateľa finančnej páky (Leverage Ratio), vlastných zdrojov a celkovej kapitálovej požiadavky, v mBank S.A. sa uskutočňovalo v súlade s nasledujúcimi ustanoveniami:

- Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti a o zmene nariadenia (EÚ) č. 648/20125 (CRR nariadenie),
- Vykonávacie nariadenie Komisie (EÚ) č. 680/2014 zo 16. apríla 2014, ktorým sa stanovujú vykonávacie technické predpisy, pokiaľ ide o vykazovanie inštitúciami na účely dohľadu podľa nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 v znení neskorších dodatkov (ITS nariadenie),
- Zákon o bankách z 29. augusta 1997 (Zb. z. z roku 2002 č. 72, bod 665), v znení neskorších predpisov,

- Zákon o makroprudentnom dohľade nad finančným systémom a krízovom riadení z 5. augusta 2015 (Zb. z. z roku 2015, č. 1513),
- Nariadenie Ministra pre rozvoj a financie z 25. mája 2017 o uplatňovaní vyšších rizikových váh pre úverové expozície zaistené hypotékami na nehnuteľnosti.

Výsledkom Zákona o makroprudentnom dohľade nad finančným systémom a krízovom riadení vo finančnom systéme („Zákon“), ktorý nadobudol účinnosť v roku 2015 a premietol ustanovenia CRD IV do poľských predpisov upravujúcich obozretné podnikanie, bola Banka povinná k 31. decembru 2017 zabezpečiť primerané vlastné zdroje na vytvorenie rezervy na základe tohto Zákona na zachovanie činnosti vo výške 1,25 % z celkovej rizikovej expozície.

Ku koncu roka 2017 bola v Poľsku miera proticyklickej kapitálovej rezervy, ktorá bola stanovená pre príslušnú expozíciu podľa článku 83 Zákona na úrovni 0 %. Špecifická procyklická kapitálová rezerva mBank, vypočítaná v súlade s ustanoveniami Zákona ako vážený priemer mier proticyklických rezerv, ktoré sa uplatňujú v krajinách, v ktorých sa nachádzajú príslušné úverové expozície Banky, predstavovali k 31. decembru 2017 2 bps. Expozície zahraničných pobočiek v Českej a Slovenskej republike, kde proticyklická kapitálová rezerva k 31. decembru 2017 predstavovala 0,5 %, mali dopad na špecifickú proticyklickú kapitálovú rezervu mBank.

V roku 2016 Banka obdržala administratívne rozhodnutie KNF, ktoré označilo Banku za „inú systémovo dôležitú inštitúciu (O - SII)“ a KNF jej uložilo na základe administratívneho rozhodnutia z 19. decembra 2017 povinnosť tvoriť kapitálovú rezervu vo výške 0,75 % z celkovej hodnoty rizikovej expozície vypočítanej v súlade s článkom 92 ods. 3 CRR Nariadenia, ktorá má byť držaná na individuálnej a konsolidovanej úrovni. Banka ku koncu roka 2017 dodržala kapitálovú rezervu definovanú v rozhodnutí z decembra 2017. Požiadavka kombinovanej celkovej rezervy stanovená pre Skupinu mBank ku koncu roka 2017 predstavovala 2,02 % celkovej rizikovej expozície.

Navyše, ako výsledok posúdenia rizika vykonaného KNF v roku 2017 v rámci dohľadu a hodnotiaceho procesu (BION) zameraného najmä na hodnotenie rizika spojeného s portfóliom retailových hypotekárnych úverov, poskytnutých v cudzích menách, Banka dostala na individuálnej úrovni individuálne odporúčanie mať vlastné zdroje na krytie dodatočnej kapitálovej požiadavky na úrovni 4,10 % celkového kapitálového ukazovateľa a 3,07 % pre kapitál Tier 1 (respektíve na konsolidovanej úrovni 3,53 % a 2,65 %). Dodatočná kapitálová požiadavka určená KNF zahŕňala tiež dodatočné rizikové faktory súvisiace s pôžičkami na bývanie denominovanými v cudzích menách v oblasti prevádzkového rizika, trhového rizika a rizika kolektívneho bankrotu dlžníkov.

Vysoká úroveň dodatočných kapitálových požiadaviek vyplynula z toho, že KNF použila jednu metodológiu pre všetky banky v Poľsku. Toto rozhodnutie nezohľadňovalo výsledky interných modelov, ktoré Banka uplatňuje pri výpočte kapitálových požiadaviek pre krytie úverového rizika. Podľa metodiky KNF výpočet pre každú banku používa ako východiskový bod rizikovú váhu podľa štandardizovaného prístupu, používaného v Poľsku na výpočet kapitálových požiadaviek pre krytie úverového rizika vyplývajúceho z devízových hypotekárnych úverov, v dôsledku čoho viac ako polovica dodatočných kapitálových požiadaviek vypočítaných KNF pre skupinu mBank pochádza z "vyrovnania" kapitálovej požiadavky s požiadavkou vypočítanou podľa štandardizovaného prístupu. Druhý dôležitý aspekt, ktorý ovplyvňuje dodatočnú kapitálovú požiadavku v rámci II. Piliera sa týka hodnotenia dohľadu zo strany BION, ktorý kvantifikuje riziko portfólia hypotekárnych úverov v zahraničnom obchode. Pri zohľadnení špecifickosti portfólia Banky zohľadnil tieto faktory:

- podiel portfólií úverov s LTV > 100 %,
- úroveň marže Banky, vyplývajúcej z portfólia retailových hypotekárnych úverov,
- citlivosť celkového ukazovateľa kapitálu Banky na zmeny výmenných kurzov a úrokových sadzieb,
- pripravenosť Banky na konverziu portfólia úverov.

Úroveň požadovaných kapitálových ukazovateľov vyplýva zo:

- základnej požiadavky KNF ohľadom ukazovateľov kapitálovej primeranosti pre poľské banky na udržanie celkového kapitálového ukazovateľa na úrovni 12 % a ukazovateľa Tier 1 kapitálu na úrovni 9 %;
- dodatočného kapitálového záväzku v pilieri II pre individuálne úvery v rámci portfólia zahraničných hypotekárnych úverov: 4,10% na úrovni celkovej kapitálovej primeranosti a 3,07% na úrovni Tier 1 kapitálu;
- požiadavky na výšku kombinovanej rezervy na úrovni 2,02%.

Individuálne ukazovatele kapitálu v roku 2017 prevyšovali požadované hodnoty.

mBank	31.12.2017		31.12.2016	
	Požadovaná hodnota	Skutočná hodnota	Požadovaná hodnota	Skutočná hodnota
Ukazovateľ celkovej kapitálovej primeranosti	18,12%	24,62%	17,56%	24,07%
Ukazovateľ vlastného kapitálu Tier 1	14,09%	21,51%	13,61%	20,59%

Druhou zložkou hodnotenia kapitálovej primeranosti Banky spolu s výpočtom kapitálových ukazovateľov a ich porovnaním s požadovanými úrovňami (berúc do úvahy požiadavku kombinovanej rezervy a dodatočnej kapitálovej rezervy v rámci II. piliera) je overenie, či Banka spĺňa požiadavky vyplývajúce z článku 500 CRR nariadenia. Vlastné zdroje sú porovnané hodnotou 80 % porovnateľnej celkovej požiadavky na štandardizovaný kapitál. Cieľom tohto súbežného výpočtu je zabezpečiť, aby vlastné zdroje Banky, vypočítané na základe interného ratingu boli dostatočné a neklesli pod 80 % vlastných zdrojov, ktoré by Banka mala držať podľa štandardizovaného prístupu. Vlastné prostriedky Banky sú značne nad úrovňou stanovenej referenčnej hodnoty.

Individuálny ukazovateľ finančnej páky, vypočítaný v súlade s Delegovaným nariadením Komisie na požiadavku na krytie likvidity (EÚ) č. 2015/62 z 10. októbra 2014, dopĺňajúcim Nariadenie EÚ číslo 575/2013 Európskeho parlamentu a Radou EÚ v súvislosti s ukazovateľom finančnej páky, berúc do úvahy prechodné ustanovenia, je vo výške 9,05%.

Vlastné zdroje

Na základe CRR nariadenia vlastné zdroje pozostávajú z vlastného kapitálu Tier 1, dodatočného kapitálu Tier 1 a kapitálu Tier 2, avšak položky, ktoré môžu byť označené ako dodatočný kapitál Tier 1 mBank neidentifikuje.

Vlastný kapitál Tier 1 mBank zahŕňa:

- splatené kapitálové nástroje a súvisiace účty emisného ážia,
- nerozdelený zisk predchádzajúcich rokov,
- nezávisle overované priebežné zisky,
- kumulované súčasti výkazu súhrnných ziskov a strát,
- ostatné rezervy,
- fondy na pokrytie všeobecných bankových rizík,
- položky odpočítané z vlastného kapitálu Tier 1 – t. j. CET1 (zisk alebo strata zo zmeny reálnej hodnoty ohľadom vlastného úverového rizika pri derivátových záväzkoch, úpravy hodnoty vyplývajúce z požiadaviek obozretného oceňovania, úpravy hodnoty nehmotného majetku, úpravy hodnoty deficitu AIRB vo výške úprav predpokladaných strát z úverového rizika, úpravy vlastných CET1 nástrojov, regulačné úpravy vzťahujúce sa na ostatný súhrnný zisk a čisté straty zo zníženia hodnoty).

Kapitál Tier 2 mBank zahŕňa:

- kapitálové nástroje a súvisiace účty emisného ážia (podmienené záväzky so stanovenou dobou splatnosti),
- hodnotu položiek definovaných v článku 484 (5) nariadenia CRR, vrátane ich účtov emisného ážia, ktoré podlieha postupnému vyradeniu z kapitálu Tier 2 (vrátane podriadených záväzkov vyplývajúcich z cenných papierov s neurčitou dobou splatnosti).

Vlastné zdroje mBank boli k 31. decembru 2017 vo výške 14 440 192 tisíc PLN a vlastný kapitál mBank Tier 1 predstavoval 12 614 436 tisíc PLN.

Celková riziková expozícia (TRFA)

Celková riziková expozícia zahŕňa:

- hodnotu rizikovej expozície pre úverové riziko, úverové riziko protistrany a riziko zriadenia a bezplatných dodávok,
- hodnotu rizikovej expozície pre trhové riziko pozostávajúce z rizika otvorenej pozície,
- hodnotu rizikovej expozície pre prevádzkové riziko,
- hodnotu rizikovej expozície pre riziko úpravy oceňovania úverov,
- ďalšie hodnoty rizikovej expozície, zahŕňajúce dozorné minimálne hodnoty.

Prístup AIRB bol k 31. decembru 2017 použitý na výpočet požadovaných vlastných zdrojov na krytie úverového rizika a rizika protistrany pre nasledovné portfóliá:

- mBank korporátne portfólio,
- mBank retailové portfólio hypotekárnych úverov,
- mBank portfólio nehnuteľností – špeciálna angažovanosť (využitie metódy IRB slotting),
- mBank retailové portfólio nehypotekárnych expozícií,
- mBank retailové portfólio hypotekárnych úverov pre mikropodniky (podmienené súhlasom),
- bankové expozície (podmienené súhlasom).

V prípade portfólií s podmieneným súhlasom na aplikáciu AIRB prístupu zaviedla mBank Dozorné minimum, čo znamená že v prípade, ak je požiadavka vlastných zdrojov pre úverové riziko vypočítaná AIRB prístupom nižšia než požiadavka vlastných zdrojov pre úverové riziko vypočítaná štandardizovaným prístupom, je potrebné jej doplnenie do výšky požiadavky vlastných zdrojov pre úverové riziko vypočítané štandardizovaným prístupom.

V roku 2017 Skupina mBank obdržala oficiálne potvrdenie od Európskej centrálnej banky a KNF súvisiace s plnením podstatných podmienok, stanovených v podmienenom súhlase na použitie prístupu interného ratingu pri výpočte kapitálovej požiadavky na úverové riziko pre retailové nehypotekárne expozície mBank. Potvrdenie dovoľuje plne využívať prístup založený na komplexných interných ratingoch slúžiaci na výpočet kapitálovej primeranosti vzhľadom na úverové riziko (AIRB) daného portfólia.

Ohľadom podmieneného súhlasu s použitím AIRB prístupu na výpočet požadovaných vlastných zdrojov na krytie úverového rizika pre retailové portfólio hypotekárnych úverov mikropodnikom a portfólio bankovej angažovanosti, boli splnené najvýznamnejšie podmienky špecifikované bankovým dohľadom a Banka očakáva ich formálne schválenie.

Hodnota celkovej rizikovej expozície mBank je k 31. decembru 2017 vo výške 58 647 034 tisíc PLN, vrátane hodnoty rizikovej expozície vo výške 51 460 011 tisíc PLN pre úverové riziko, riziko protistrany a dozorné minimum.

Interný kapitál

Cieľom procesu ICAAP (proces hodnotenia primeranosti interného kapitálu), ktorý bol implementovaný v mBank, je zachovanie vlastných zdrojov na úrovni zodpovedajúcej rizikovému profilu a úrovni rizika prevádzky Banky.

Vzhľadom k tomu, že celková požiadavka kapitálu Banky (vypočítavaná podľa nariadenia CRR) ako aj interný kapitál určený pre banku (odhadovaný pre Banku na základe Nariadenia Ministra pre rozvoj a financie zo 6. marca 2017 týkajúceho sa systému riadenia rizík a interných kontrolných systémov, politiky odmeňovania a podrobnej metódy pre určenie interného kapitálu banky), sú nižšie ako vlastné zdroje, boli vlastné zdroje mBank k 31. decembru 2017 ponechané na úrovni vypočítanej v súlade s požiadavkami CRR nariadenia.

Interný kapitál Banky k 31. decembru 2017 predstavoval 3 519 167 tisíc PLN.

Kapitálová primeranosť	31.12.2017	31.12.2016
Celkový vlastný kapitál Tier 1	12 614 436	11 492 865
Vlastné zdroje celkom	14 440 192	13 433 772
Vážená hodnota rizikovej expozície na úverové riziko, úverové riziko protistrany, zriedené riziko a voľné dodávky:	51 328 997	48 939 431
- podľa štandardizovaného prístupu	13 420 326	11 451 615
- podľa AIRB prístupu	37 907 456	37 486 311
- podľa hodnoty rizikovej expozície príspevkov do CCP fondu pre prípad zlyhania	1 215	1 505
Vyrovnanie / postúpenie rizikovej expozície	-	-
Hodnota rizikovej expozície na pozíciu, na menové riziko a komoditné riziko spolu	756 256	824 349
Hodnota rizikovej expozície na prevádzkové riziko spolu	6 178 124	5 706 442
Dodatočná hodnota rizikovej expozície v dôsledku stálych režijných nákladov	-	-
Hodnota rizikovej expozície na riziko úverového ocenenia spolu	252 643	213 304
Hodnota rizikovej expozície na veľké expozície v obchodnej knihe spolu	-	-
Hodnoty ostatných rizikových expozícií	131 014	138 335
Celková hodnota rizikovej expozície	58 647 034	55 821 861
Ukazovateľ kapitálovej primeranosti vlastného kapitálu Tier 1	21,51%	20,59%
Ukazovateľ celkovej kapitálovej primeranosti	24,62%	24,07%
Interný kapitál	3 519 167	3 613 181

VLASTNÉ ZDROJE	31.12.2017	31.12.2016
Vlastné zdroje	14 440 192	13 433 772
TIER 1 CAPITAL	12 614 436	11 492 865
Celkový vlastný kapitál Tier 1	12 614 436	11 492 865
Kapitálové nástroje v rámci CET1	3 563 819	3 550 593
Splatené kapitálové nástroje	169 143	169 016
Emisné ážio	3 394 928	3 381 975
(-) Vlastné CET1 nástroje	(252)	(398)
Nerozdelený zisk	1 587 319	3 220 308
Nerozdelený zisk minulých rokov	1 199 339	2 761 506
Využitelný zisk alebo strata	387 980	458 802
Kumulovaný ostatný súhrnný zisk	151 044	(14 183)
Iné rezervy	7 168 155	4 410 902
Fondy na krytie všeobecného bankového rizika	1 115 143	1 095 143
Úpravy CET1 z dôvodu opatnosti	(33 000)	(44 333)
Zmena reálnej hodnoty záväzkov z derivátových nástrojov, vyplývajúca zo zmeny vlastného úverového rizika banky	(1 938)	(5 880)
(-) Úprava hodnoty z dôvodu požiadaviek na prudentné ohodnotenie	(31 062)	(38 453)
(-) Nehmotný majetok	(612 441)	(505 612)
(-) Ostatný nehmotný majetok brutto	(648 191)	(540 452)
Odložené daňové záväzky vyplývajúce z iného nehmotného majetku	35 750	34 840
(-) Úprava o nižšiu IRB hodnotu pri úverovom riziku na očakávané straty	(165 809)	(180 877)
Iné prechodné úpravy v CET1 Kapitálu	(29 915)	(22 390)
CET 1 Kapitálové zložky a zrážky - iné	(129 879)	(16 686)
Dodatočný Kapitál Tier 1	-	-
KAPITÁL TIER 1	1 825 756	1 940 907
Kapitálové nástroje a podmienené záväzky vhodné ako Tier 2 Kapitál	1 250 000	1 250 000
Tier 2 Kapitálové zložky a zrážky - iné	-	-
Prechodné úpravy Tier 2, týkajúce sa kapitálových nástrojov a podmienených pôžičiek	575 756	690 907

Úverové riziko	31.12.2017	31.12.2016
Vážená hodnota rizikovej expozície na úverové riziko, úverové riziko protistrany, zriadené riziko a voľné dodávky	51 328 997	48 939 431
Štandardizovaný prístup	13 420 326	11 451 615
Úrovne štandardizovaného prístupu bez zaistených pozícií	13 420 326	11 451 615
Ústredná vláda alebo centrálné banky	30 116	33 608
Územná samospráva alebo miestne úrady	154 778	197 874
Podniky verejného sektora	19 850	16 533
Medzinárodné rozvojové banky	-	-
Medzinárodné organizácie	-	-
Inštitúcie	149 192	631 279
Korporácie	4 613 502	3 431 635
Maloobchod	1 240 917	809 205
Zabezpečené záložným právom k nehnuteľnostiam	1 025 535	1 921 372
Expozície v kategórii zlyhania	562 806	218 609
Položky spojené s priamo vysokým rizikom	34 520	28 833
Kryté dlhopisy	-	-
Pohľadávky voči inštitúciám a podnikom s krátkodobým úverovým hodnotením	-	-
Kolektívne investičné činnosti (CIU)	-	-
Vlastné imanie	5 571 812	4 151 269
Ostatné položky	17 298	11 398
Prístup AIRB	37 907 456	37 486 311
Prístupy AIRB v prípade nepoužitia vlastných odhadov LGD a konverzných faktorov	-	-
Prístupy AIRB v prípade použitia vlastných odhadov LGD a konverzných faktorov	36 268 686	35 916 711
Ústredná vláda alebo centrálné banky	-	-
Inštitúcie	1 234 473	1 601 493
Korporácie - malé a stredné podniky	4 928 974	4 406 293
Korporácie - špecializované úvery	1 791 791	1 986 271
Korporácie - ostatné	12 705 172	12 142 226
Maloobchod - zaistené nehnuteľnosťami malých a stredných podnikov	1 048 526	1 098 692
Maloobchod - zaistené nehnuteľnosťami iných než malých a stredných podnikov	5 532 303	6 930 867
Maloobchod - oprávnený revolving	-	-
Maloobchod - ostatné malé a stredné podniky	2 384 652	2 034 073
Maloobchod - ostatné iné než malé a stredné podniky	6 642 795	5 716 796
Vlastné imanie AIRB	-	-
Zaistené pozície AIRB	-	-
Ostatné aktíva, ktoré nemajú hodnotu úverového záväzku	1 638 770	1 569 600
Riziková expozícia za príspevky do fondu CCP pre prípad zlyhania	1 215	1 505

49. Ostatné informácie

- odporúčania Výboru pre finančnú stabilitu (FSC) ohľadom reštrukturalizácie portfólia hypotekárnych úverov poskytnutých v cudzej mene

Dňa 13. januára 2017 FSC bolo schválené Uznesenie ohľadom reštrukturalizácie portfólia hypotekárnych úverov poskytnutých v cudzej mene. Nariadenie zahŕňa zoznam odporúčaní, z ktorých časť bola zavedená v roku 2017. Dve nasledujúce odporúčania, ktoré ešte neboli zavedené, môžu mať na Skupinu významný dopad:

- zvýšenie minimálnej hodnoty LGD pre expozície zabezpečené hypotékami na bývanie, ktoré boli financované z úverov poskytnutých v cudzej mene, prijaté vo forme opatrenia ministerstva financií (toto opatrenie je určené bankám, ktoré pre výpočet kapitálovej požiadavky na krytie úverového rizika uplatňujú prístup založený na interných ratingoch, okrem iného pre mBank S.A.);
- zavedenie zmien v pravidlách fungovania Podporného fondu dlžníkov, ktoré by viedli k častejšiemu použitiu fondov pri podpore dlžníkov v zložitej finančnej situácii – odporúčanie nebolo zavedené. V októbri 2017 Parlament Poľskej republiky začal pracovať na návrhu novelizácie *Zákona o dlžníkoch vo finančných ťažkostiach, ktorí si zobrali pôžičku na bývanie* a *Zákona o dani z príjmov právnických osôb*, navrhnuté Prezidentom Poľskej republiky, ktoré sa týkajú odporúčaní FSC.

Vzhľadom na prebiehajúce zavádzanie týchto odporúčaní do praxe nie je Banka momentálne schopná určiť očakávaný dopad vyššie uvedených zmien na kapitálové ukazovatele a účtovnú zvierku Banky a Skupiny.

- návrhy týkajúce sa reštrukturalizácie hypotekárnych úverov poskytnutých v cudzej mene

V poslednom čase boli predmetom diskusie niektoré návrhy týkajúce sa reštrukturalizácie hypotekárnych úverov poskytnutých v cudzej mene fyzickým osobám, vrátane riešenia predloženého kanceláriou prezidenta Poľskej republiky. Na zasadnutí, ktoré sa začalo 19. októbra 2016, Parlament Poľskej republiky začal pracovať na troch návrhoch zákona, ktoré by rôznymi spôsobmi riešili vyššie uvedenú problematiku: návrh *Zákona o princípoch náhrady niektorých nárokov z úverových zmlúv predložených prezidentovi Poľskej republiky*, návrh zákona, ktorý by riešil reštrukturalizáciu úverov denominovaných alebo indexovaných v inej ako poľskej mene a ktorý by zakazoval poskytovanie takýchto pôžičiek, a návrh zákona, o osobitných pravidlách reštrukturalizácie hypotekárnych úverov v cudzej mene v prípade zmien devízových výmenných kurzov vo vzťahu k poľskej mene. Navyše, dňa 13. októbra 2017 Parlament Poľskej republiky začal pracovať na návrhu novelizácie *Zákona o podpore dlžníkov vo finančných ťažkostiach, ktorí si zobrali pôžičku na bývanie* ako aj *Zákona o dani z príjmu právnických osôb*, navrhnutých Prezidentom Poľskej republiky. V okamihu publikovania tejto účtovnej zvierky ešte nie je známa konečná forma navrhovaných riešení. Z toho dôvodu nie je Banka v súčasnosti schopná spoľahlivo odhadnúť pravdepodobnosť implementácie diskutovaných riešení alebo potenciálneho dopadu konečných riešení na účtovnú zvierku Banky a Skupiny mBank.

50. Udalosti po súvahovom dni

- požiadavky týkajúce sa kapitálových ukazovateľov Skupiny mBank v roku 2018

Od roku 2018 sa záväzne vytváraná kapitálová rezerva definovaná v Zákone o makroprudenciálnom dohľade nad finančným systémom a krízovom riadení vo finančnom systéme z 5. augusta 2015 (Dz.U. 2015, položka 1513) zvýšila na úroveň 1,875% z hodnoty celkového rizika expozície.

Od 1. Januára 2018 sú banky v Poľsku povinné vytvoriť rezervu pre systematické riziko vo výške 3% na individuálnej a konsolidovanej báze, ktorá vyplýva z nadobudnutia účinnosti Nariadenia Ministra pre rozvoj a financie, upravujúce rezervu pre systematické riziko, reagujúc na jedno zo spomínaných odporúčaní FSC. Nariadenie zaviedlo rezervu pre systematické riziko na úrovni 3% z celkovej hodnoty expozície, ktorá je použitá pre všetky expozície na území Poľska. Vzhľadom na fakt, že nie všetky expozície sa nachádzajú v Poľsku, keďže mBank má dve zahraničné pobočky – v Českej republike a na Slovensku, rezerva pre systematické riziko pre Skupinu mBank je o trochu nižšia než 3%.

Berúc do úvahy vyššie spomenuté kapitálové rezervy a postoj KNF k minimálnej hodnote kapitálových ukazovateľov záväzných pre rok 2018, požadované úrovne kapitálových ukazovateľov pre rok 2018 budú na úrovni:

- individuálny ukazovateľ celkovej kapitálovej primeranosti – 17,59% a ukazovateľ Tier 1 kapitálovej primeranosti – 14,56%,
 - konsolidovaný ukazovateľ celkovej kapitálovej primeranosti – 17,04% a ukazovateľ Tier 1 kapitálovej primeranosti – 14,16%.
- k dátumu zverejnenia tejto účtovnej zvierky, mBank spĺňa požiadavky KNF týkajúce sa požadovaných kapitálových ukazovateľov pre rok 2018 na individuálnej aj konsolidovanej úrovni.

Dátum	Meno a priezvisko	Pozícia	Podpis
28.02.2018	Cezary Stypułkowski	Predseda správnej rady	
28.02.2018	Lidia Jabłonowska-Luba	Podpredseda správnej rady, Chief Risk Officer	
28.02.2018	Frank Bock	Podpredseda správnej rady, Head of Financial Markets	
28.02.2018	Andreas Böger	Podpredseda správnej rady, Chief Financial Officer	
28.02.2018	Krzysztof Dąbrowski	Podpredseda správnej rady, Head of Operations and IT	
28.02.2018	Cezary Kocik	Podpredseda správnej rady, Head of Retail Banking	
28.02.2018	Adam Pers	Podpredseda správnej rady, Head of Corporate & Investment Banking	