



Skupina mBank S.A.

IFRS Konsolidovaná účtovná zvierka 2014

Vybrané finančné údaje

Vybrané finančné údaje predstavujú dodatočné informácie k tejto Konsolidovanej účtovnej zvierke Skupiny mBank S.A. za rok 2014.

	v tis. PLN		v tis. EUR	
	Rok končiaci sa 31.12.2014	Rok končiaci sa 31.12.2013	Rok končiaci sa 31.12.2014	Rok končiaci sa 31.12.2013
I. Úrokové výnosy	3 956 254	3 949 971	944 371	938 013
II. Výnosy z poplatkov a provízií	1 399 601	1 303 834	334 089	309 626
III. Čisté výnosy z obchodovania	369 156	342 978	88 119	81 448
IV. Prevádzkový zisk	1 652 700	1 517 703	394 505	360 414
V. Zisk pred zdanením	1 652 700	1 517 703	394 505	360 414
VI. Čistý zisk pripadajúci vlastníkom mBank S.A.	1 286 668	1 206 375	307 132	286 482
VII. Čistý zisk pripadajúci menšinovým vlastníkom	2 642	2 603	631	618
VIII. Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	481 916	-871 524	115 035	-206 964
IX. Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	-196 312	-146 971	-46 860	-34 902
X. Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	721 173	-2 846 202	172 146	-675 897
XI. Čisté zvýšenie / zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	1 006 777	-3 864 697	240 321	-917 762
XII. Zisk na akciu (v PLN/EUR)	30,50	28,62	7,28	6,80
XIII. Zriadený zisk na akciu (v PLN/EUR)	30,47	28,61	7,27	6,79
XIV. Deklarované alebo zaplatené dividendy na akciu (v PLN/EUR)	10,00	0,00	2,39	0,00

	v tis. PLN		v tis. EUR	
	Stav k		Stav k	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
I. Aktíva spolu	117 985 822	104 282 761	27 681 257	25 145 342
II. Záväzky voči centrálnej banke	0	0	0	0
III. Záväzky voči iným bankám	13 383 829	19 224 182	3 140 049	4 635 461
IV. Záväzky voči klientom	72 422 479	61 673 527	16 991 408	14 871 124
V. Vlastní kapitál pripadajúci vlastníkom mBank S.A.	11 043 242	10 229 342	2 590 911	2 466 566
VI. Menšinovní vlastníci	29 738	27 096	6 977	6 534
VII. Vlastný kapitál	168 840	168 696	39 612	40 677
VIII. Počet akcií	42 210 057	42 174 013	42 210 057	42 174 013
IX. Účtovná hodnota akcie (v PLN/EUR)	261,63	242,55	61,38	58,49
X. Ukazovateľ kapitálovej primeranosti	14,66	19,38	14,66	19,38

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

- pre položky konsolidovaného výkazu o finančnej situácii – kurz vyhlásaný Národnou bankou Poľska k 31. decembru 2014: 1 EUR = 4,2623 PLN a k 31. decembru 2013: 1 EUR = 4,1472 PLN.
- pre položky konsolidovaného výkazu ziskov a strát – kurz vypočítaný ako aritmetický priemer kurzov vyhlásených Národnou bankou Poľska ku koncu každého mesiaca v roku 2014 and 2013: 1 EUR = 4,1893 PLN, respektíve 1 EUR = 4,2110 PLN.

Obsah

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát	5
Konsolidovaný výkaz súhrnných ziskov a strát	6
Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii	7
Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní	9
Konsolidovaný výkaz peňažných tokov	10
Vysvetľujúce poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke	11
1. Informácie týkajúce sa Skupiny mBank S.A.	11
2. Účtovné zásady a účtovné metódy	15
2.1. Základ pre vypracovanie	15
2.2. Konsolidácia	16
2.3. Pridružené spoločnosti a spoločné podniky	17
2.4. Úrokové výnosy a náklady	17
2.5. Výnosy z poplatkov a provízií	18
2.6. Výnosy a náklady z predaja poistných produktov viazaných s úvermi	18
2.7. Výnosy z poistného	19
2.8. Čisté poistné plnenia a náhrady škôd	19
2.9. Vykazovanie podľa segmentov	19
2.10. Finančné aktíva	19
2.11. Zaistené aktíva	21
2.12. Vzájomné zaúčtovanie finančných nástrojov	21
2.13. Zníženie hodnoty finančných aktív	21
2.14. Zmluvy o finančnej záruke	23
2.15. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	23
2.16. Sell-buy-back, buy-sell-back, reverzné repo a repo zmluvy	23
2.17. Derivátové finančné nástroje a zaisťovacie účtovníctvo	23
2.18. Prvotné účtovanie ziskov a strát	25
2.19. Pôžičky a prijaté vklady	25
2.20. Dlhodobý nehmotný majetok	25
2.21. Dlhodobý hmotný majetok	26
2.22. Zásoby	27
2.23. Dlhodobý majetok držaný na predaj a ukončené operácie	27
2.24. Odložená daň z príjmov	28
2.25. Uplatnenie záložného práva	28
2.26. Náklady budúcich období, časové rozlíšenie a výnosy budúcich období	29
2.27. Lízing	29
2.28. Rezervy	29
2.29. Zamestnanecké pôžičky po skončení pracovného pomeru a ostatné zamestnanecké pôžičky	30
2.30. Vlastné imanie	30
2.31. Ocenenie položiek denominovaných v cudzích menách	31
2.32. Aktivity súvisiace so správou zverených prostriedkov a fiduciárne činnosti	32
2.33. Nové štandardy, interpretácie a novely k publikovaným štandardom	32
2.34. Porovnateľné údaje	37
3. Riadenie rizika	37
3.1. Všeobecné informácie	37
Umiestnenie informácií týkajúcich sa riadenia rizika	37
Slovník pojmov	38
3.2. Riadenie rizika v Skupine mBank v roku 2014 – externé prostredie	39
3.3. Princípy v riadení rizika	41
3.4. Úverové riziko	56
3.5. Dlhové nástroje: štátne dlhopisy a iné prípustné dlhové cenné papiere	67
3.6. Koncentrácia majetku, záväzkov a podsúvahových položiek	67
3.7. Trhové riziko	70
3.8. Menové riziko	72
3.9. Riziko úrokovej miery	73
3.10. Riziko likvidity	76
3.11. Prevádzkové riziko	80
3.12. Ostatné riziká	81
3.13. Poistné riziko	83

3.14.	Reálna hodnota finančných aktív a záväzkov	86
3.15.	Ostatné podnikateľské činnosti	93
4.	Hlavné odhady a predpoklady súvisiace s použitím účtovných postupov a zásad	93
5.	Obchodné segmenty	94
6.	Čistý úrokový výnos	100
7.	Čisté výnosy z poplatkov a provízií	101
8.	Výnosy z dividend	101
9.	Čistý výnos z obchodovania	102
10.	Ostatné prevádzkové výnosy	102
11.	Režijné náklady	104
12.	Ostatné prevádzkové náklady	104
13.	Čisté straty zo znehodnotenia pôžičiek a úverov	105
14.	Náklady na daň z príjmu	105
15.	Zisk na akciu	106
16.	Ostatný súhrnný zisk alebo strata	106
17.	Peňažné prostriedky a zostatky voči centrálnej banke	107
18.	Pôžičky a úvery voči bankám	108
19.	Obchodovateľné cenné papiere	109
20.	Derivátové finančné nástroje	109
21.	Zaisťovacie účtovníctvo	112
22.	Pohľadávky a pôžičky voči klientom	114
23.	Investičné cenné papiere	119
24.	Majetok a záväzky držané na predaj	120
25.	Dlhodobý nehmotný majetok	122
26.	Dlhodobý hmotný majetok	123
27.	Ostatný majetok	126
28.	Záväzky voči iným bankám	126
29.	Záväzky voči klientom	127
30.	Vydané dlhové cenné papiere	128
31.	Podmienené záväzky	131
32.	Ostatné záväzky	132
33.	Rezervy	134
34.	Pohľadávky a záväzky k titulu odloženej dane z príjmu	135
35.	Konania pred súdom, rozhodcovským orgánom alebo orgánom verejnej správy	137
36.	Podsúvahové pasíva	139
37.	Založené aktíva	141
38.	Zapísané základné imanie	142
39.	Emisné ážio	143
40.	Nerozdelený zisk	143
41.	Ostatné zložky vlastného imania	143
42.	Dividenda na akciu	143
43.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	144
44.	Motivačné programy založené na akciách	146
45.	Transakcie so spriaznenými stranami	151
46.	Nákupy a predaje	156
47.	Informácie o registrovanej audítorskej spoločnosti	157
48.	Prudenciálna konsolidácia	157
49.	Kapitálová primeranosť	161
50.	Udalosti po súvahovom dni	165

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát

	Poznámka	Rok končiaci sa 31. decembra	
		2014	2013
Úrokové výnosy	6	3 956 254	3 949 971
Úrokové náklady	6	-1 465 596	-1 724 160
Čisté úrokové výnosy		2 490 658	2 225 811
Výnosy z poplatkov a provízií	7	1 399 601	1 303 834
Náklady na poplatky a provízie	7	-497 911	-469 096
Čisté výnosy z poplatkov a provízií		901 690	834 738
Výnosy z dividend	8	19 992	26 856
Čisté výnosy z obchodovania, z toho:	9	369 156	342 978
<i>Kurzové rozdiely</i>		<i>233 048</i>	<i>282 545</i>
<i>Ostatné čisté výnosy z obchodovania a výsledok zaistovacích operácií</i>		<i>136 108</i>	<i>60 433</i>
Rozdiely ziskov a strát z investičných cenných papierov, dcérskych a pridružených spoločností	23	51 926	78 578
Ostatné prevádzkové výnosy	10	346 922	374 821
Čisté straty zo znehodnotenia úverov a pôžičiek	13	-515 903	-477 778
Režijné náklady	11	-1 580 543	-1 490 153
Odpisy hmotného a nehmotného majetku a vybavenia	25,26	-190 022	-187 890
Ostatné prevádzkové náklady	12	-241 176	-210 258
Prevádzkový zisk		1 652 700	1 517 703
Zisk pred zdanením		1 652 700	1 517 703
Daň z príjmov	14	-363 390	-308 725
Zisk po zdanení		1 289 310	1 208 978
Zisk po zdanení pripadajúci:			
- vlastníkom mBank S.A.		1 286 668	1 206 375
- menšinovým vlastníkom		2 642	2 603
Zisk po zdanení pripadajúci vlastníkom mBank S.A.		1 286 668	1 206 375
Vážený priemerný počet kmeňových akcií	15	42 189 705	42 155 456
Zisk na akciu (v PLN)	15	30,50	28,62
Vážený priemerný počet kmeňových akcií pre zriedený zisk	15	42 221 295	42 167 491
Zriedený zisk na akciu (v PLN)	15	30,47	28,61

Poznámky na stranách 10–157 sú neoddeliteľnou súčasťou Konsolidovanej účtovnej zvierky.

Konsolidovaný výkaz súhrnných ziskov a strát

	Poznámka	Rok končiaci sa 31. decembra	
		2014	2013
Zisk po zdanení		1 289 310	1 208 978
Ostatný súhrnný zisk po zdanení, z toho:	16	231 456	-165 942
Položky, ktoré môžu byť následne preklasifikované do výkazu ziskov a strát		233 361	-165 233
Čisté kurzové rozdiely zo zmenárenských operácií		245	-2 116
Čisté precenenie finančných aktív určených na predaj		229 060	-163 117
Čisté zaistenie peňažných tokov		4 056	0
Položky, ktoré nebudú preklasifikované do výkazov zisku a strát		-1 905	-709
Čisté poistno-matematické zisky a straty súvisiace s pôžičkami po ukončení pracovného pomeru		-1 905	-709
Čistý súhrnný zisk spolu		1 520 766	1 043 036
Čistý súhrnný zisk spolu pripadajúci:			
- vlastníkom mBank S.A.		1 518 124	1 040 433
- menšinovým vlastníkom		2 642	2 603

Poznámky na stranách 10–157 sú neoddeliteľnou súčasťou Konsolidovanej účtovnej zvierky.

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii

AKTÍVA	Poznámka	31.12.2014	31.12.2013
Peňažné prostriedky a zostatky voči centrálnej banke	17	3 054 549	1 650 467
Pôžičky a úvery voči bankám	18	3 751 415	3 471 241
Cenné papiere na obchodovanie	19	1 163 944	763 064
Derivátové finančné nástroje	20	4 865 517	2 349 585
Pohľadávky a pôžičky voči klientom	22	74 582 350	68 210 385
Zaisťovacie účtovné úpravy vzťahujúce sa k reálnej hodnote zaisťovaných položiek	21	461	970
Investičné cenné papiere	23	27 678 614	25 341 763
Dlhodobý majetok držaný na predaj	24	576 838	0
Dlhodobý nehmotný majetok	25	465 626	455 345
Dlhodobý hmotný majetok	26	717 377	709 552
Pohľadávka z dane z príjmov		61 751	7 332
Odložená daňová pohľadávka	33	272 416	370 821
Ostatný majetok	27	794 964	952 236
Aktíva spolu		117 985 822	104 282 761
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY			
Závazky			
Závazky voči centrálnej banke		0	0
Závazky voči iným bankám	28	13 383 829	19 224 182
Derivátové finančné nástroje	20	4 719 056	2 459 715
Závazky voči klientom	29	72 422 479	61 673 527
Vydané dlhové cenné papiere	30	10 341 742	5 402 056
Zaisťovacie účtovné úpravy vzťahujúce sa k reálnej hodnote zaisťovaných položiek	21	103 382	-4 349
Závazky držané na predaj	24	276 341	0
Ostatné záväzky	32	1 349 654	1 267 672
Závazok z dane z príjmov		1 969	9 581
Odložený daňový záväzok	34	9 785	2 954
Rezervy	33	176 881	228 228
Podmienené záväzky	31	4 127 724	3 762 757
Závazky spolu		106 912 842	94 026 323

Poznámky na stranách 10–157 sú neoddeliteľnou súčasťou Konsolidovanej účtovnej zvierky.

Vlastné imanie			
Vlastné imanie pripadajúce vlastníkom mBank S.A.		11 043 242	10 229 342
Základné imanie:		3 523 903	3 512 338
- Zapísané základné imanie	38	168 840	168 696
- Emisné ážio	39	3 355 063	3 343 642
Nerozdelený zisk:	40	6 969 816	6 398 937
- Nerozdelený zisk z minulých rokov		5 683 148	5 192 562
- Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia		1 286 668	1 206 375
Ostatné položky vlastného imania	41	549 523	318 067
Podiel menšinových vlastníkov		29 738	27 096
Vlastné imanie spolu		11 072 980	10 256 438
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU		117 985 822	104 282 761
Ukazovateľ celkového kapitálu/ukazovateľ kapitálovej primeranosti *)	47	14,66	19,38
Pomer celkového vlastného kapitálu Tier 1/ukazovateľ základného kapitálu Tier 1 *)		12,24	14,21
Účtovná hodnota		11 043 242	10 229 342
Počet akcií		42 210 057	42 174 013
Účtovná hodnota na akciu (v PLN)		261,63	242,55

*) K 31. decembru 2014 sa uvádza ukazovateľ celkového kapitálu, ako aj ukazovateľ celkového vlastného kapitálu Tier 1. Vypočítané boli v súlade s Nariadením Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 z dňa 26. júna 2013 o prudenciálnych požiadavkách pre úverové inštitúcie a investičné spoločnosti, ktoré dopĺňa Nariadenie (EÚ) č. 648/2012 (predpisy založené na „Bazilej III“). K 31. decembru 2013 sa uvádza ukazovateľ kapitálovej primeranosti, ako aj ukazovateľ celkového vlastného kapitálu Tier 1. Vypočítané boli v súlade s požiadavkami článku 128 Zákona o bankách z 29. augusta 1997 v znení neskorších predpisov (predpisy založené na „Bazilej II“).

Poznámky na stranách 10–157 sú neoddeliteľnou súčasťou Konsolidovanej účtovnej zvierky.

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní

Zmeny vo vlastnom imaní od 1. januára do 31. decembra 2014

	Poznámka	Základné imanie		Nerozdelený zisk					Ostatné položky vlastného imania				Vlastné imanie pripadajúce vlastníkovi mBank S.A., spolu	Podiel menšinových vlastníkov	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 pripadajúci vlastníkom mBank S.A.	Kurzové rozdiely zo zmenárenských operácií	Precenenie finančných aktív určených na predaj	Zaistenie peňažných tokov	Poistno-matematické zisky a straty súvisiace s pôžičkami po ukončení pracovného pomeru			
Vlastné imanie k 1. januáru 2014		168 696	3 343 642	4 118 312	100 057	989 953	1 190 615	0	-2 010	320 561	0	-484	10 229 342	27 096	10 256 438
Súhrnný zisk spolu	16						1 286 668	245	229 060	4 056	-1 905	1 518 124	2 642	1 520 766	
Vyplatené dividendy	42	0	0	0	0	0	-716 984	0	0	0	0	0	-716 984	0	-716 984
Prevod do fondu všeobecného rizika	40	0	0	0	0	52 000	-52 000	0	0	0	0	0	0	0	0
Prevod do doplnkového kapitálu		0	0	295 513	0	0	-295 513	0	0	0	0	0	0	0	0
Emisia akcií	38,39	144	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	144	0	144
Plán odmeňovania zamestnancov opciami na akcie	44	0	11 421	0	1 195	0	0	0	0	0	0	0	12 616	0	12 616
- hodnota služieb poskytovaných zamestnancami		0	0	0	12 616	0	0	0	0	0	0	0	12 616	0	12 616
- vysporiadanie uplatnených opcií		0	11 421	0	-11 421	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Vlastné imanie k 31. decembru 2014		168 840	3 355 063	4 413 825	101 252	1 041 953	126 118	1 286 668	-1 765	549 621	4 056	-2 389	11 043 242	29 738	11 072 980

Zmeny vo vlastnom imaní od 1. januára do 31. decembra 2013

	Poznámka	Základné imanie		Nerozdelený zisk					Ostatné položky vlastného imania				Vlastné imanie pripadajúce vlastníkovi mBank S.A., spolu	Podiel menšinových vlastníkov	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 pripadajúci vlastníkom mBank S.A.	Kurzové rozdiely zo zmenárenských operácií	Precenenie finančných aktív určených na predaj	Zaistenie peňažných tokov	Poistno-matematické zisky a straty súvisiace s pôžičkami po ukončení pracovného pomeru			
Vlastné imanie k 1. januáru 2013		168 556	3 333 077	3 353 504	94 863	945 953	1 214 468	0	106	483 678	0	225	9 594 430	24 491	9 618 921
Súhrnný zisk spolu	16						1 206 375	-2 116	-163 117	0	-709	1 040 433	2 603	1 043 036	
Vyplatené dividendy		0	0	0	0	0	-421 420	0	0	0	0	0	-421 420	0	-421 420
Prevod do fondu všeobecného rizika	40	0	0	0	0	44 000	-44 000	0	0	0	0	0	0	0	0
Prevod do doplnkového kapitálu		0	0	764 808	0	0	-764 808	0	0	0	0	0	0	0	0
Emisia akcií	38,39	140	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	140	0	140
Iné zmeny		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2	2
Plán odmeňovania zamestnancov opciami na akcie	44	0	10 565	0	5 194	0	0	0	0	0	0	0	15 759	0	15 759
- hodnota služieb poskytovaných zamestnancami		0	0	0	15 759	0	0	0	0	0	0	0	15 759	0	15 759
- vysporiadanie uplatnených opcií		0	10 565	0	-10 565	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Vlastné imanie k 31. decembru 2013		168 696	3 343 642	4 118 312	100 057	989 953	-15 760	1 206 375	-2 010	320 561	0	-484	10 229 342	27 096	10 256 438

Poznámky na stranách 10–157 sú neoddeliteľnou súčasťou Konsolidovanej účtovnej zvierky.

Konsolidovaný výkaz peňažných tokov

	Poznámka	Rok končiaci sa 31. decembra	
		2014	2013
A. Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		481 916	-871 524
Zisk pred zdanením		1 652 700	1 517 703
Úpravy:		-1 170 784	-2 389 227
Zaplatená daň z príjmov		-398 422	-462 013
Odpisy hmotného a nehmotného majetku a vybavenia	25, 26	240 441	239 684
Kurzové (zisky) straty vzťahujúce sa k finančnej činnosti		796 603	40 555
(Zisky) straty z investičnej činnosti		-2 121	-13 600
Zníženie hodnoty investičných cenných papierov		3 447	472
Prijaté dividendy	8	-19 992	-26 856
Výnosové úroky (Výkaz ziskov a strát)	6	-3 956 254	-3 949 971
Nákladové úroky (Výkaz ziskov a strát)	6	1 465 596	1 724 160
Prijaté úroky		4 226 919	4 270 272
Zaplatené úroky		-1 259 024	-1 699 052
Zmeny v pôžičkách a úveroch voči bankám		-1 002 595	135 485
Zmeny v cenných papieroch na obchodovanie		-72 578	-28 764
Zmeny v aktívach a pasívach finančných derivátov		-204 904	-535 158
Zmeny v pohľadávkach a pôžičkách voči klientom		-6 406 450	-1 389 151
Zmeny v investičných cenných papieroch		-2 284 104	-5 747 785
Zmeny v ostatnom majetku		-387 566	-87 423
Zmeny v záväzkoch voči iným bankám		-2 846 865	1 664 490
Zmeny v záväzkoch voči klientom		9 799 826	3 393 828
Zmeny v emitovaných dlhových cenných papieroch		818 384	178 988
Zmeny v rezervách		-51 347	14 901
Zmeny v ostatných záväzkoch		370 222	-112 289
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		481 916	-871 524
B. Peňažné toky z investičných činností		-196 312	-146 971
Príjmy peňažných tokov z investičných činností		54 988	69 536
Vyradenie podielov v dcérskych spoločnostiach po zohľadnení vyradených peňažných prostriedkov		0	2
Vyradenie dlhodobého hmotného a nehmotného majetku		34 996	29 264
Prijaté dividendy	8	19 992	26 856
Ostatné investičné príjmy		0	13 414
Výdavky peňažných tokov z investičných činností		251 300	216 507
Nadobudnutie podielov v dcérskych spoločnostiach		0	18
Nákup dlhodobého nehmotného a hmotného majetku		251 300	216 488
Ostatné investičné výdavky		0	1
Čisté peňažné toky z investičných činností		-196 312	-146 971
C. Peňažné toky z finančných činností		721 173	-2 846 202
Príjmy peňažných tokov z finančných činností		6 027 185	2 743 526
Výnosy z úverov a pôžičiek iných bánk		0	82 356
Výnosy z iných úverov a pôžičiek		1 050 075	636 430
Emisia dlhových cenných papierov		4 226 966	1 524 600
Zvýšenie podmienených záväzkov	31	750 000	500 000
Emisia kmeňových akcií		144	140
Výdavky peňažných tokov z finančných činností		5 306 012	5 589 728
Splátky úverov a pôžičiek z iných bánk		3 601 459	3 729 163
Splátky iných úverov a pôžičiek		10 064	239 751
Spätné odkúpenie dlhových cenných papierov		136 462	1 156 900
Nadobudnutie podielov v dcérskych spoločnostiach - nárast účasti		0	2 000
Zníženie podmienených záväzkov		480 122	0
Splátky záväzkov vyplývajúcich z finančného lízingu		439	448
Dividendy a ďalšie platby akcionárom		716 984	421 420
Zaplatené úroky z úverov a pôžičiek prijatých od iných bánk a z podmienených záväzkov		360 482	40 046
Čisté peňažné toky z finančných činností		721 173	-2 846 202
Čisté zvýšenie / zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov (A+B+C)		1 006 777	-3 864 697
Dopad zmien výmenných kurzov na peňažné prostriedky a ich ekvivalenty		19 088	-27 980
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia		3 685 640	7 578 317
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	43	4 711 505	3 685 640

Poznámky na stranách 10–157 sú neoddeliteľnou súčasťou Konsolidovanej účtovnej zvierky.

Vysvetľujúce poznámky ku konsolidovanej účtovnej zvierke

1. Informácie týkajúce sa Skupiny mBank S.A.

Skupina mBank S.A. (ďalej len „Skupina“) sa skladá zo spoločností kontrolovaných mBank S.A. (ďalej len „Banka“) nasledovného charakteru:

- **strategické:** akcie a podiely spoločností podporujúcich jednotlivé obchodné línie mBank S.A. (segment korporátnych a finančných trhov, segment retailového bankovníctva a iné) s investičným horizontom nie kratším ako 3 roky. Vytvorenie alebo nadobudnutie týchto spoločností malo rozšíriť rozsah služieb poskytovaných klientom Banky;
- **ostatné:** akcie a podiely spoločností získaných výmenou za pohľadávky, v transakciách vyplývajúcich z kompozície alebo vypracovania dohody s dlžníkmi, so zámerom získať späť časť alebo všetky nároky z úverových pohľadávok a platobnej neschopnosti podnikov v likvidácii alebo nútenej správe.

Materskou spoločnosťou Skupiny je mBank S.A., ktorá je akciovou spoločnosťou registrovanou v Poľsku a je súčasťou Skupiny Commerzbank AG.

Sídlo Banky je na ulici Senatorska 18 vo Varšave.

Akcie Banky sú kótované na Varšavskej burze cenných papierov.

K 31. decembru 2014 Skupina mBank S.A. pripravila Konsolidovanú účtovnú zvierku, ktorá zahŕňala nasledovné spoločnosti:

mBank S.A., materská spoločnosť

Banka Rozwoju Eksportu SA (Banka na podporu rozvoja exportu) bola zriadená Uznesením Rady ministrov č. 99 z dňa 20. júna 1986. Banka bola zapísaná na základe právoplatného rozhodnutia Okresného súdu hlavného mesta Varšavy, 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 S.A. 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.

Okresný súd hlavného mesta Varšavy, 12. Obchodné oddelenie Národného súdneho registra zaregistroval 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 v oblasti finančných záležitostí 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 2014 bol počet zamestnancov mBank S.A. 4 895 FTEs (prepočítaný počet zamestnancov na plný úväzok) a Skupiny 6 318 FTEs (k 31. decembru 2013: Banka mala 4 696 a Skupina 6 073 zamestnancov na plný pracovný úväzok).

K 31. decembru 2014 bolo v mBank S.A. zamestnaných 6 015 osôb a v Skupine 8 277 osôb (31. decembru 2013: Banka 5 681 osôb a Skupina 7 826 osôb).

Obchodné aktivity Skupiny sú vykonávané v nasledujúcich obchodných segmentoch (prezentované detailne v poznámke č. 5).

Korporatívny a finančný trhový segment, zahŕňa:**Korporátne a investičné bankovníctvo**

■ mFactoring S.A., dcérska spoločnosť

Spoločnosť pôsobí v Poľsku a poskytuje faktoringové služby pri domácich, vývozných a dovozných operáciách. Je členom poľskej asociácie Faktoringových spoločností a reťazca medzinárodných faktoringových spoločností. mBank má nepriamy podiel (prostredníctvom MLV 45 Sp. z o.o. spółka komandytowa, jej dcérskej spoločnosti) vo výške 100% na základnom imaní a 100% hlasovacích práv na Valnom zhromaždení spoločnosti.

■ mLeasing Sp. z o.o., dcérska spoločnosť (korporatívny segment v rámci činnosti spoločnosti)

Hlavným predmetom činnosti spoločnosti je prenájom (leasing) hnutelých vecí ako napríklad: stroje, zariadenia, technologické linky, osobné, dodávkové a nákladné automobily, traktory, prívesy a návesy, autobusy, vozidlá, špeciálne vybavenie, lode, lietadlá, koľajové vozidlá, kancelárske zariadenia, počítačový hardvér. mLeasing ponúka pre korporatívnych zákazníkov prenájom nehnuteľností, predovšetkým kancelárií, hotelov, skladov a logistických centier, čerpacích staníc, verejných budov a komunálnej infraštruktúry. Spoločnosť má sieť pobočiek v najväčších mestách v Poľsku. mBank vlastní nepriamo prostredníctvom svojej dcérskej spoločnosti MLV 45 Sp. z o.o. spółka komandytowa 100% akcií mLeasing.

■ Garbary Sp. z o.o., dcérska spoločnosť

Jedinou podnikateľskou činnosťou spoločnosti je správa budov bývalej továrne na mäso na ulici Garbary 101/111 v Poznani.

■ MLV 45 Sp. z o.o. spółka komandytowa, dcérska spoločnosť

Spoločnosť bola založená v dôsledku transformácie BRE Holding Sp. z o.o. do komanditnej spoločnosti. Aktíva spoločnosti sa skladajú z 100% akcií mLeasing Sp. z o.o., 100% akcií mFactoring S.A., 73,06% akcií mBank Hipoteczny S.A. a 79,99% akcií mLocum S.A.

■ Transfinance a.s., dcérska spoločnosť

Transfinance a.s. poskytuje faktoringové služby pre malé a stredné podniky v Českej republike. Ide o služby domáceho a medzinárodného faktoringu. Hlavným predmetom činnosti spoločnosti je aj nákup súborov pohľadávok, akreditívov, bankových záruk, rovnako ako forfaitingová činnosť. K 31. decembru 2014 Banka vlastnila 100% akcií Transfinance a.s. V januári 2015 Banka predala 100% akcií v spomínanej spoločnosti. Transakcia je opísaná v Poznámke 24 „Majetok a záväzky držané na predaj“.

■ Dom Maklerski mBanku S.A., (korporatívny segment v rámci činnosti spoločnosti).

Finančné trhy

■ mFinance France S.A., dcérska spoločnosť

Hlavným predmetom činnosti spoločnosti je získavať finančné prostriedky pre Banku vydávaním eurobankoviek na medzinárodných finančných trhoch. V roku 2012 spoločnosť vydala Eurodlhopisy s nominálnou hodnotou 500 000 tisíc EUR s dátumom splatnosti v roku 2015. V roku 2013 vydala spoločnosť nasledujúce emisie Eurodlhopisov s dátumom splatnosti v roku 2018: nominálna hodnota 200 000 tisíc CHF a nominálna hodnota 500 000 tisíc CZK. V roku 2014 nasledovali dve emisie Eurodlhopisov, pričom každá z nich mala nominálnu hodnotu 500 000 tisíc EUR a dobu splatnosti v roku 2019, respektíve 2021.

Segment retailového bankovníctva (vrátane Privátneho bankovníctva)

■ Aspiro S.A., dcérska spoločnosť

Aspiro S.A. ponúka bankové produkty mBank S.A. a tretích strán. Jej ponuka zahŕňa hypotekárne úvery, obchodné produkty, hotovostné úvery, poisťné produkty a leasing. Má celoštátnu distribučnú sieť zahŕňajúcu 23 statických finančných centier, 23 mobilných finančných centier, 67 mKioskov vrátane 5 partnerských mKioskov.

■ AWL I Sp. z o.o., dcérska spoločnosť

AWL I Sp. z o.o. je jednotka špeciálneho určenia a zároveň nepriama dcérska spoločnosť mBank S.A. (100% akcií spoločnosti vlastní BRE TUIR S.A.). Spoločnosť bola získaná za účelom reštrukturalizácie poisťovacích aktivít v Skupine mBank.

■ Dom Maklerski mBanku S.A., dcérska spoločnosť (retailový segment v rámci činnosti spoločnosti)

Hlavnou činnosťou spoločnosti je poskytovanie služieb spojených s obchodovaním s cennými papiermi, majetkovými právami inými než sú cenné papiere a obchodovaním s ostatnými finančnými nástrojmi na kapitálovom trhu v súlade s platnými právnymi predpismi a licenciami, ktoré má spoločnosť.

■ mBank Hipoteczny S.A., dcérska spoločnosť

Hlavným predmetom činnosti mBank Hipoteczny S.A. je poskytovanie hypotekárnych úverov na financovanie komerčných nehnuteľností, projektov rozvoja bytovej výstavby a financovanie miestnych vládnych investícií. Spoločnosť emituje hypotekárne a verejné záložné listy na financovanie svojej úverovej činnosti.

■ mLeasing Sp. z o.o., dcérska spoločnosť (retailový segment v rámci činnosti spoločnosti)

■ mWealth Management S.A., dcérska spoločnosť

Hlavnou obchodnou činnosťou spoločnosti je poskytovanie komplexných služieb v oblasti Wealth Management (riadenie bohatstva). V roku 2011 bol zavedený nový obchodný model zameraný na investičné poradenstvo. Spoločnosť pokračuje vo svojej stratégii riadenia prezentovanej ako zmena v ponuke "From Asset Manager for Wealth Manager." Nový model poskytuje poradenstvo v oblasti všetkých aktív, tak finančných ako aj nefinančných, so zameraním na podnikateľské plány klienta a asistenciu v tejto oblasti.

■ BRE Ubezpieczenia TuiR S.A., dcérska spoločnosť, poisťovateľ

Hlavným predmetom činnosti spoločnosti je poisťovacia činnosť v rámci druhého rozdelenia upisovania - poistenie majetku a zodpovednosti za škodu. Spoločnosť predáva svoje produkty prostredníctvom internetovej platformy vyvinutej v spolupráci so sieťou retailových pobočiek Banky. Tiež sú typické produkty známe ako bankopoistenie pre klientov banky, ktoré sa predávajú prostredníctvom poisťovacieho agenta, spoločnosti BRE Ubezpieczenia Sp. z o.o. Banka nepriamo vlastní cez dcérsku spoločnosť Aspiro S.A. 100%-ný podiel v spoločnosti. Dňa 11. septembra 2014 spoločnosť Aspiro S.A. uzavrela dohodu s Avanssur SA, spoločnosťou patriacou do skupiny AXA, o predaji 100% -ného podielu v BRE TuiR. Transakcia je podmienená splnením konkrétnych podmienok precedensu.

■ BRE Ubezpieczenia Sp. z o.o., dcérska spoločnosť, poisťovací agent

Hlavný predmet činnosti spoločnosti zahŕňa poskytovanie služieb ako poisťovacieho agenta a služieb v rámci dohôd v prípade vysporiadania poisťných zmlúv poistených osôb. Banka vlastní 100%-ný podiel v spoločnosti nepriamo, prostredníctvom Aspiro S.A.

■ BRE Agent Ubezpieczeniowy Sp. z o.o., dcérska spoločnosť, poisťovací agent

Hlavný predmet činnosti spoločnosti je poskytovanie služieb ako poisťovací agent v rozsahu vysporiadania a správy poisťných kontraktov s nízkym príspevkom v pôžičkách. Banka vlastní 100% -ný podiel v spoločnosti nepriamo, prostredníctvom Aspiro S.A.

Ostatné

■ mCentrum Operacji Sp. z o.o., dcérska spoločnosť

Hlavná činnosť spoločnosti okrem iného zahŕňa poskytovanie služieb v oblasti manažmentu dát a dokumentov, spravovania elektronických archívov, tradičných archívov, obchodných procesov a transakčného bankovníctva.

■ mLocum S.A., dcérska spoločnosť

mLocum S.A. je developer pôsobiaci na primárnom trhu s rezidenčnými nehnuteľnosťami. Spoločnosť vypracováva a vyhodnocuje investičné projekty; organizuje, kontroluje a riadi stavebné projekty a stavebné práce; pôsobí ako "substitute investor"; poskytuje zdroje finančných prostriedkov na investície. Banka vlastní nepriamo prostredníctvom MLV 45 Sp. z o.o spółka komandytowa 79,99% akcií spoločnosti.

■ BDH Development Sp. z o.o., dcérska spoločnosť

Hlavná činnosť spoločnosti spočíva v realizácii a dokončení developérskeho projektu bytovej výstavby, ktoré Skupina mBank S.A. získala prostredníctvom reštrukturalizácie a návratnosť investičných úverov v snahe nadobudnutia najvyššej možnej hodnoty prevzatých nehnuteľností. Banka vlastní 100% akcií spoločnosti.

Ďalšie informácie týkajúce sa spoločností v Skupine

Ako súčasť reštrukturalizácie Skupiny mBank S.A. došlo dňa 25. februára 2014 k navýšeniu základného imania spoločnosti AWL I Sp. z o.o. o čiastku 72 876 tisíc PLN. Všetky akcie v rámci navýšeného základného imania boli získané súčasným akcionárom BRE Ubezpieczenia TUIR S.A. ("BRE TUIR S.A.") výmenou za príspevok v nepenažnej forme v podobe 100%-ného podielu v BRE Ubezpieczenia Sp. z o.o. a 100%-ného podielu v BRE Agent Ubezpieczeniowy Sp. z o.o.

V dôsledku toho od 1. štvrtroku 2014 začala Skupina konsolidovať dcérsku spoločnosť AWL I Sp. z o.o., ktorá bola priamym vlastníkom akcií v spoločnostiach BRE Ubezpieczenia Sp. z o.o. a BRE Agent Ubezpieczeniowy Sp. z o.o.

Dňa 30. júla 2014 ako súčasť reštrukturalizácie poisťovacích aktivít Skupiny mBank získala spoločnosť Aspiro S.A. 100%-ný podiel v spoločnostiach BRE Ubezpieczenia Sp. z o.o. and BRE Agent Ubezpieczeniowy Sp. z o.o. od AWL I Sp. z o.o. za celkovú čiastku 72 876 tisíc PLN. Transakcia vyústila v odkúpení akcií v spoločnosti AWL I Sp. z o.o., ktorej súčasné základné imanie je vo výške 300 tisíc PLN. BRE Ubezpieczenia TUIR S.A. zostáva jediným akcionárom spoločnosti AWL I Sp. z o.o. Tieto udalosti nemali dopad na výsledok Skupiny mBank.

Dňa 11. septembra 2014 dcérska spoločnosť Banky Aspiro S.A., akcionár spoločnosti BRE TUIR, uzavrela dohodu s Avanssur SA, spoločnosťou patriacou do skupiny AXA, o predaji 100% -ného podielu v BRE TUIR.

V dôsledku toho Skupina klasifikovala BRE TUIR a nepriamo aj jej dcérsku spoločnosť AWL I Sp. z o.o. ako dlhodobý majetok držaný na predaj (skupina na vyradenie) v účtovných zvierkach zostavených po 30. septembri 2014.

Dňa 8. decembra 2014 bola uzatvorená dohoda o 100% predaji akcií v Transfinance a.s. medzi mBank S.A. a UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia a.s. (UniCredit). Transakcia bola dokončená dňa 20. januára 2015 po splnení všetkých zmluvných bezodkladných podmienok. Predaj Transfinance bol dôsledkom implementácie „Stratégie Jednej Banky“ pre roky 2012 až 2016, ktorý zároveň predstavuje poslednú fázu reštrukturalizácie zahraničných faktoringových aktivít Skupiny, to znamená po predaji Magyar Factor zRt. a Intermarket Bank AG v roku 2011.

V súlade s vyššie uvedenými informáciami, Skupina k 31. decembru 2014 klasifikovala Transfinance a.s. ako dlhodobý majetok držaný na predaj (skupina na vyradenie).

Informácie ohľadne predaja BRE TUIR a Transfinance a.s. sú uvedené v Poznámke 24 „Majetok a záväzky držané na predaj“.

Informácie týkajúce sa obchodov uskutočnených členmi Skupiny sú uvedené v poznámke 5 „Obchodné segmenty“ tejto Konsolidovanej účtovnej zvierky.

Konsolidovaná účtovná zvierka Banky zahŕňa nasledovné spoločnosti:

Spoločnosť	31.12.2014		31.12.2013	
	Podiel na hlasovacích právach (priamy a nepriamy)	Metóda konsolidácie	Podiel na hlasovacích právach (priamy a nepriamy)	Metóda konsolidácie
Aspiro S.A.	100%	plná	100%	plná
AWL I Sp. z o.o.	100%	plná	-	-
BDH Development Sp. z o.o.	100%	plná	100%	plná
BRE Agent Ubezpieczeniowy Sp. z o.o.	100%	plná	100%	plná
BRE Ubezpieczenia Sp. z o.o.	100%	plná	100%	plná
BRE Ubezpieczenia TUIR S.A.	100%	plná	100%	plná
Dom Maklerski mBanku S.A.	100%	plná	100%	plná
Garbary Sp. z o.o.	100%	plná	100%	plná
mBank Hipoteczny S.A.	100%	plná	100%	plná
mCentrum Operacji Sp. z o.o.	100%	plná	100%	plná
mFactoring S.A.	100%	plná	100%	plná
mLeasing Sp. z o.o.	100%	plná	100%	plná
mWealth Management S.A.	100%	plná	100%	plná
MLV 45 Sp. z o.o. spółka komandytowa	100%	plná	100%	plná
Transfinance a.s.	100%	plná	100%	plná
mFinance France S.A.	99,98%	plná	99,98%	plná
mLocum S.A.	79,99%	plná	79,99%	plná

Predstavenstvo mBank S.A. schválilo túto Konsolidovanú účtovnú zvierku k vydaniu dňa 2. marca 2015.

2. Účtovné zásady a účtovné metódy

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

2.1. Základ pre vypracovanie

Táto Konsolidovaná účtovná zvierka Skupiny mBank S.A. bola zostavená za 12-mesačné obdobie končiacie 31. decembra 2014.

Táto Konsolidovaná účtovná zvierka Skupiny mBank S.A. bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom pre použitie v Európskej únii, metódou historických nákladov, upravenou o precenenie finančných aktív určených na predaj, finančné aktíva a finančné záväzky, ktoré sú oceňované reálnou hodnotou cez Výkaz ziskov a strát ako aj všetkých derivátových zmlúv a záväzkov súvisiacich s platbami viazanými na akcie vyplatených v hotovosti, ktoré sú oceňované v reálnej hodnote. Dlhodobý majetok držaný na predaj alebo skupina takéhoto majetku klasifikovaného ako držaný na predaj je ocenená v účtovnej hodnote alebo reálnej hodnote zníženej o náklady na predaj, podľa toho ktorá z nich je nižšia.

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 v rámci Skupiny. Záležitosti, ktoré si vyžadujú vyšší stupeň úsudku, komplexnejšie problémy alebo také otázky, kde sú odhady alebo úsudky pre Konsolidovanú účtovnú zvierku významné, sú uvedené v Poznámke 4.

Účtovná zvierka je zostavená v súlade s princípom významnosti. Významné zanedbania alebo nesprávne prezentácie pozícií účtovnej zvierky sú materiálne jednotlivito alebo spoločne v prípade, ak ovplyvnia ekonomické rozhodnutia užívateľov, ktoré boli uskutočnené na základe účtovnej zvierky Skupiny. Významnosť závisí od veľkosti a povahy zanedbania alebo nesprávnej prezentácie pozície účtovnej zvierky alebo kombináciou oboch faktorov. Skupina vykazuje samostatne pozície odlišnej povahy alebo funkcie, ak sú materiálne významné.

Táto Konsolidovaná účtovná zvierka bola zostavená na základe predpokladu nepretržitého trvania Skupiny 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 Skupiny je ohrozené.

2.2. Konsolidácia

Dcérske spoločnosti

Dcéorskými spoločnosťami sú subjekty, vrátane spoločností na špeciálne účely, ktoré Skupina ovláda bez ohľadu na povahu účasti s daným subjektom. Pri posudzovaní, či Skupina skutočne ovláda danú účtovnú jednotku, sa zvažuje existencia a dopad potenciálnych hlasovacích práv, ktoré sú aktuálne uplatniteľné alebo prevoditeľné a zároveň schopnosť Skupiny ovplyvniť jej výnosy. Všetky dôležité skutočnosti a okolnosti, vrátane zmluvných dohôd medzi Skupinou a ďalšími držiteľmi hlasovacích práv, práv vyplývajúcich z ďalších zmluvných dohôd, hlasovacích práv Skupiny a potenciálnych hlasovacích práv, sú brané do úvahy pri posudzovaní, či Skupina ovláda danú účtovnú jednotku v prípade, ak nevlastní väčšinu hlasovacích práv daného subjektu. Ak skutočnosti a okolnosti naznačujú, že došlo k zmenám aspoň jedného z vyššie uvedených troch prvkov kontroly, Skupina prehodnocuje či kontroluje účtovnú jednotku. Dcérska spoločnosť je konsolidovaná od okamihu, keď Skupina nadobudne kontrolu nad dcéorskou spoločnosťou a prestáva byť konsolidovaná v momente, keď Skupina stratí nad ňou kontrolu. Konsolidovaná účtovná zvierka zahŕňa položky majetku, záväzkov, vlastného imania, výnosov a nákladov materskej spoločnosti s tými dcéorskými spoločnosťami, u ktorých došlo k eliminácii účtovnej hodnoty investícií materskej spoločnosti a podielu materskej spoločnosti na vlastnom imaní takto konsolidovaných dcéorských spoločností. Následne dochádza k vzniku goodwillu. V prípade, že má goodwill zápornú hodnotu, je rozdiel vykázaný priamo vo Výkaze ziskov a strát (Poznámka 2.20). Zisk, respektíve strata a každá zložka ostatného súhrnného výsledku sú priradené vlastníkom Skupiny a menšinovým vlastníkom aj v prípade, že to povedie k záporným zostatkom menšinových vlastníkov. Ak Skupina stratí kontrolu nad dcéorskou spoločnosťou, všetky hodnoty súvisiace s takouto dcéorskou spoločnosťou, ktoré boli predtým vykázané v ostatnom súhrnnom výsledku, by mali byť zaúčtované na rovnakom princípe ako v prípade, kedy by Skupina priamo stratila súvisiaci majetok alebo záväzky. Preto, ak by predtým vykázaný zisk alebo strata v ostatnom súhrnnom zisku bol preúčtovaný do Výkazu ziskov a strát pri vyradení súvisiaceho majetku alebo záväzkov, Skupina by mala preúčtovať zisk alebo stratu z vlastného imania do Výkazu ziskov a strát (reklasifikačná úprava), v prípade že stratí kontrolu nad dcéorskou spoločnosťou. V prípade, že by bol prebytok z precenenia predtým vykázaný v ostatnom súhrnnom zisku prevedený priamo do nerozdelených ziskov minulých rokov pri vyradení majetku, Skupina by mala previesť prebytok z precenenia priamo do nerozdelených ziskov minulých rokov v okamihu, keď stratí kontrolu nad dcéorskou spoločnosťou.

Menšinový podiel je vlastné imanie v dcéorskej spoločnosti, ktoré nemožno priamo alebo nepriamo priradiť materskej spoločnosti. Skupina vykazuje menšinový podiel v rámci vlastného imania v Konsolidovanom výkaze o finančnej situácii, samostatne od vlastného imania pripadajúceho materskej spoločnosti. Zmeny vlastníckej štruktúry materskej spoločnosti v dcéorskej spoločnosti, ktoré nevedú k strate kontroly, sú vykázané ako transakcie vo vlastnom imaní (to znamená transakcie s vlastníkmi v rámci svojej vlastníckej právomoci). V takýchto prípadoch Skupina upraví účtovnú hodnotu ovládajúceho a menšinového podielu s cieľom zohľadniť zmeny v ich relatívnych podieloch v dcéorskej spoločnosti. Skupina vykáže priamo vo vlastnom imaní akýkoľvek rozdiel medzi hodnotou, o ktorú je menšinový podiel upravený a reálnou hodnotou prijatého alebo zaplateného protiplnenia. Zároveň ju priradí vlastníkom materskej spoločnosti.

V prípade, keď nadobúdateľ uskutočnil výhodnú kúpu, ktorá je podnikovou kombináciou a výsledkom ktorej je zisk, nadobúdateľ vykáže zisk vo Výkaze ziskov a strát k dňu nadobudnutia. Pred vykázaním zisku z výhodnej kúpy nadobúdateľ prehodnotí, či správne identifikoval všetky nadobudnuté aktíva a všetky prevzaté záväzky a vykázal akékoľvek ďalšie aktíva a záväzky, ktoré boli zistené počas tohto procesu. Nadobúdateľ potom preskúma postupy použité na meranie nadobudnutých hodnôt, ktoré majú byť vykázané k dátumu akvizície. Cieľom procesu je pritom zabezpečiť, aby boli počas merania zohľadnené všetky dostupné informácie k spomínanému dátumu.

Transakcie v rámci Skupiny, zostatky a nerealizované zisky z transakcií medzi spoločnosťami v rámci Skupiny sú plne eliminované. Nerealizované straty sú tiež eliminované, pokiaľ transakcia poskytuje dôkaz o znížení hodnoty prevádzaného aktíva. Účtovné postupy dcéorských spoločností boli v prípade potreby zosúladené s účtovnými postupmi Skupiny.

Spoločnosť tiež uplatňuje účtovné pravidlá v súlade s IFRS 3 Podnikové kombinácie pre podnikové kombinácie pod spoločnou kontrolou v prípade transakcií ekonomického charakteru.

Konsolidácia sa nevzťahuje na tie spoločnosti, ktorých rozsah podnikateľskej činnosti nie je významný, vo vzťahu k objemu činnosti Skupiny. Tieto spoločnosti sú ocenené v obstarávacej cene poníženej o opravnú položku.

2.3. Pridružené spoločnosti a spoločné podniky

Pridružené spoločnosti sú spoločnosti, v ktorých má Skupina podstatný vplyv, ale nemá nad nimi kontrolu alebo spoločnú kontrolu, spravidla ide o spoločnosti, v ktorých má Skupina od 20% do 50% hlasovacích práv. Podstatný vplyv predstavuje právomoc podieľať sa na rozhodnutiach týkajúcich sa finančných a prevádzkových politík v investovanom podniku, avšak nemôže tieto politiky samostatne alebo spoločne riadiť.

Spoločný podnik predstavuje spoločnú dohodu, podľa ktorej zúčastnené strany so spoločnou kontrolou nad spomínanou dohodou majú právo na čisté aktíva vyplývajúce z tejto dohody. Spoločná kontrola je zmluvne dohodnuté zdieľanie kontroly nad dohodou, ktorá existuje len v prípade rozhodovania o relevantných činnostiach vyžadujúcich jednomyselný súhlas strán, ktoré zdieľajú kontrolu.

Podľa metódy vlastného imania je investícia do pridruženej spoločnosti alebo spoločného podniku prvotne vykázaná v obstarávacej cene. Účtovná hodnota je zvýšená alebo znížená s ohľadom na podiel investora na zisku alebo strate v jednotke, do ktorej investoval k dňu nadobudnutia. Goodwill je súčasťou účtovnej hodnoty investície v pridruženej spoločnosti alebo spoločnom podniku a nie je odpisovaný ani testovaný na prípadné zníženie hodnoty.

Po použití metódy vlastného imania Skupina určí, či je nevyhnutné vykázať ďalšie zníženie hodnoty s ohľadom na jej čistú investíciu v pridruženej spoločnosti alebo spoločnom podniku. K súvahovému dňu Skupina stanoví, či existujú objektívne dôkazy pre zníženie hodnoty investície v pridruženej spoločnosti alebo spoločnom podniku. V prípade identifikovania takýchto objektívnych dôkazov Skupina vypočíta zníženie hodnoty na základe porovnania realizovateľnej hodnoty investície s jej účtovnou hodnotou. Investície v pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch sú vykázané pomocou metódy vlastného imania a prvotne vykázané v obstarávacej cene.

Podiel Skupiny na ziskoch (stratách) z pridružených spoločností od dňa nadobudnutia sa vykazuje vo Výkaze ziskov a strát, zatiaľ čo jeho podiel na zmenách v ostatných súhrnných ziskoch od dňa nadobudnutia – v ostatných súhrnných ziskoch. Účtovná hodnota investície je upravená o celkové zmeny podielu na čistých aktívach. Ak sa podiel Skupiny na stratách z pridruženého podniku rovná alebo je vyšší, ako podiel Skupiny v týchto podnikoch, prípadne pokrýva iné pohľadávky než zabezpečené pohľadávky, Skupina preruší vykazovanie ďalších strát, okrem prípadov, ak prevzala záväzky alebo vysporiadala platby na účet príslušnej pridruženej spoločnosti.

Nerealizované zisky z transakcií medzi Skupinou a pridruženými podnikmi sú eliminované úmerne k rozsahu podielu Skupiny v príslušnej pridruženej spoločnosti. Nerealizované straty sú eliminované, pokiaľ transakcia poskytuje dôkaz o znížení hodnoty prevádzaného aktíva. Účtovné politiky pridružených spoločností boli v prípade potreby zosúladené s účtovnými postupmi Skupiny.

Skupina ukončí používanie metódy vlastného imania v deň, kedy investícia prestane byť pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom. V prípade, ak ponechaný podiel v bývalej pridruženej spoločnosti alebo spoločnom podniku predstavuje finančný majetok, Skupina ho vykáže v reálnej hodnote. Skupina vykáže vo Výkaze ziskov a strát akýkoľvek rozdiel medzi účtovnou hodnotou investície ku dňu ukončenia používania metódy vlastného imania a reálnou hodnotou ponechaného podielu a výnosom z vyradenia časti podielu v pridruženej spoločnosti alebo spoločnom podniku.

2.4. 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 držaných za účelom obchodovania a určené 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 správneému účtovnému obdobiu. Efektívna úroková miera je úroková miera, pri ktorej sa diskontované budúce platby alebo budúce peňažné príjmy v predpokladanej životnosti finančného nástroja rovnajú čistej súčasnej účtovnej hodnote príslušného finančného aktíva alebo záväzku. Pri výpočte efektívnej úrokovej miery Skupina 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 finančného aktíva 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 znehodnotenia.

Úrokové výnosy zahŕňajú úroky a provízie prijaté alebo vzťahujúce sa k úverom, medzibankovým vkladom alebo investičným cenným papierom, ktoré boli použité pri výpočte 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 striktné viazané na príslušné zmluvy.

Výnosy a náklady spojené s úrokovou zložkou výsledku z úrokových 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 spojené so zložkami merania úroku derivátov uzatvorených ako zaistovacie nástroje v rámci zaistenia reálnej hodnoty sú vykázané ako úroky na riadku Úrokové výnosy/ náklady z derivátov uzatvorených v rámci zaistenia reálnej hodnoty.

Úrokové výnosy spojené so zložkami merania úroku derivátov uzatvorených ako zaistovacie nástroje v rámci zaistenia peňažných tokov sú vykázané ako úroky na riadku Úrokové výnosy z derivátov uzatvorených v rámci zaistenia peňažných tokov.

2.5. 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 si Skupina neopnechala žiadnu časť úverového rizika na vlastnom účte 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. 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 Skupinou 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 vyberané Skupinou z dôvodu operácií peňažného manažmentu, vedenia zákazníckych účtov, prevodov peňazí a sprostredkovateľských činností sú vykázané priamo vo Výkaze ziskov a strát.

Navyše, príjmy z poplatkov a provízií týkajúcich sa poisťovacej činnosti zahŕňajú príjmy zo služieb poskytovaných poisťovacím agentom a príjmy z dôvodu platieb za dohodnutie splátok poisťného k poisťným produktom predávaným prostredníctvom internetovej platformy. Poplatok za rozdelenie poisťnej splátky je nastavený v súlade s dĺžkou trvania poisťnej zmluvy.

Výnosy z poskytovaných služieb ako poisťovací agent sú vykázané v čase výkonu služby v čistej hodnote.

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

2.6. Výnosy a náklady z predaja poisťných produktov viazaných s úvermi

Skupina považuje predávané poisťné produkty za poisťné produkty viazané s úvermi, ak je poisťný produkt zákazníkovi ponúkaný iba s úverom, t.j. od Skupiny nie je možné kúpiť poisťný produkt totožný v právnej forme, rozsahu a ekonomických podmienkach bez zakúpenia úveru.

Výnosy a náklady z predaja poisťných 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 poisťných produktov sú vykázané použitím rovnakého postupu ako v prípade výnosov, pričom sa dodržiava princíp vecného priradovania nákladov a výnosov (matching concept). 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.

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

2.7. Výnosy z poisťného

Výnosy z poisťného sú vykázané v deň uzavretia poisťnej zmluvy a rozpočítané proporcionálne po dobu poisťného krytia. Výnosy z poisťného sú vykázané ako ostatné prevádzkové výnosy v Konsolidovanej účtovnej zvierke Skupiny.

2.8. Čisté poisťné plnenia a náhrady škôd

Čisté poisťné plnenia a náhrady škôd sa vzťahujú k poisťovacej činnosti. Pozostávajú z výplat a poplatkov v sledovanom období za poskytnuté kompenzácie vyplývajúce z poisťných udalostí, ktoré nastali v súčasných i minulých obdobiach, spolu s nákladmi na vybavovanie týchto poisťných udalostí, nákladmi na vymáhanie regresov, ponížených o vratky, regresy a náhrady z predaja zostatkov po poisťných udalostiach, ponížených o podiel zaistovateľa. Náklady na manipuláciu poisťných plnení a náklady súvisiace s vymáhaním zahŕňajú aj náklady na súdne konania. Položky zahŕňajú aj kompenzácie a náhrady škôd vyplývajúce so zaistovacej činnosti v časti týkajúcej sa podielu Skupiny. Čisté poisťné plnenia a náhrady škôd sa vykazujú spoločne s príjmami z poisťného a vykazujú sa v rámci ostatných prevádzkových výnosov v Konsolidovanej účtovnej zvierke Skupiny.

2.9. Vykazovanie podľa segmentov

Prevádzkový segment je zložkou Skupiny, ktorý sa zaoberá obchodnou činnosťou, z ktorej generuje výnosy a na ktorú vynakladá náklady (vrátane výnosov a nákladov súvisiacich s transakciami ostatných zložiek Skupiny). Zároveň sú jeho prevádzkové výsledky pravidelne prehodnocované orgánom s rozhodujúcou právomocou v rámci Skupiny („chief operating decision-maker“) s cieľom rozhodnúť o rozdelení prostriedkov a hodnotiť jeho výkon, a pre ktorý sú k dispozícii samostatné finančné informácie.

Prevádzkové segmenty sú vykázané v súlade s vnútorným vykazovaním poskytovaným orgánom s rozhodujúcou právomocou. Orgánom s rozhodujúcou právomocou je osoba alebo skupina, ktorá prideluje zdroje a hodnotí výkonnosť prevádzkových segmentov účtovnej jednotky. Skupina určila Predstavenstvo Banky ako orgán s rozhodujúcou právomocou (podľa definície v IFRS 8).

V súlade s IFRS 8, má Skupina nasledovné obchodné segmenty: Korporátne a finančné trhy vrátane sub-segmentov *Korporátne a Investičné Bankovníctvo* rovnako ako aj *Finančné Trhy*, Retailové Bankovníctvo (vrátane Privátneho Bankovníctva) a Ostatný obchod.

2.10. Finančné aktíva

Skupina 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 určených na predaj sú vykazované k dátumu vysporiadania – dátum, ku ktorému Skupina doručí alebo nadobudne 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 imania. Pôžičky sú vykázané k dátumu presunu peňazí klientovi. Finančné deriváty sú vykázané počnúc dňom transakcie.

Finančný majetok je odúčtovaný v prípade, ak Skupina 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 ocenené v reálnej hodnote 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 Skupiny. Finančné deriváty sú tiež klasifikované ako "určené na obchodovanie", okrem prípadov, ak boli obstarané ako zaistovacie nástroje v súlade s IAS 39.

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

Skupina klasifikuje finančné aktíva/finančné záväzky ako oceňované v reálnej hodnote cez Výkaz ziskov a strát, ak spĺňajú jednu z nasledujúcich podmienok:

- aktíva/záväzky sú klasifikované ako určené na obchodovanie 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 zmluvy o finančných zárukách),
- jednotka určí aktíva/pasíva oceňované reálnou hodnotou cez Výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní v súlade IAS 39.

Ak finančný nástroj obsahuje jeden alebo viac vnorených derivátov, Skupina 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, ktoré by boli inak požadované daným finančným nástrojom; alebo
- je aj na základe minimálnej alebo žiadnej analýzy zrejme, že hybridný (kombinovaný) finančný nástroj má neoddeliteľný vnorený derivát ako napríklad opciu na splatenie vopred, vnorenú v pôžičke, ktorá dovoľuje držiteľovi predčasne zaplatiť pôžičku do výšky jej zostatkovej hodnoty.

Skupina tiež označuje finančné aktíva/finančné záväzky oceňované reálnou hodnotou cez Výkaz ziskov a strát, ak takýto spôsob vykazovania poskytne podstatnejšie 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 finančných aktív, finančných záväzkov alebo obe sú riadené a ich výkon je ohodnotený v reálnej hodnote v súlade so zdokumentovaným risk manažmentom alebo investičnou stratégiou, a informácia o skupine je poskytovaná interne kľúčovým osobám manažmentu účtovnej jednotky.

Finančné aktíva a finančné záväzky klasifikované v tejto kategórii sú oceňované reálnou hodnotou pri prvotnom vykázaní.

Úrokový výnos/náklad z finančných aktív/finančných záväzkov oceňovaných v reálnej hodnote (Poznámka 2.4) s výnimkou derivátov popísaných bližšie v Poznámke 2.17, je vykázaný v čistých úrokových výnosoch. Ocenenia a výsledok z predaja finančných aktív alebo finančných záväzkov oceňovaných v reálnej hodnote sa vykazuje v zisku z obchodovania.

Úvery a pohľadávky

Úvery a pohľadávky sa skladajú z finančných aktív, ktoré nie sú klasifikované ako deriváty, s platbami, ktoré sú určené alebo ktoré je možné určiť a, ktoré nie sú obchodovateľné na aktívnom trhu. Vznikajú vtedy, keď Skupina poskytne peňažné prostriedky, tovar alebo služby priamo dlžníkovi bez úmyslu obchodovať s pohľadávkou.

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 Skupina plánuje a je schopná držať ich až do splatnosti.

V prípade, že Skupina predá časť aktív držaných do splatnosti pred dátumom ich splatnosti a túto časť nemožno považovať za bezvýznamnú časť aktív držaných do splatnosti, budú všetky aktíva vykázané v tejto kategórii bude reklasifikované do kategórie „určené na predaj“.

V účtovných obdobiach prezentovaných v tejto účtovnej zavierke Skupina nedržala žiadne aktíva do splatnosti.

Cenné papiere určené na predaj

Cenné papiere určené na predaj zahŕňajú cenné papiere, ktoré Skupina chce držať po neurčitú dobu. 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 cenných papierov určených na predaj sú uvedené v ziskoch a stratách z investičných 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 odúčtovania príslušného finančného aktíva z Výkazu o finančnej situácii alebo do jeho znehodnotenia: v takom prípade je celkový čistý zisk alebo strata, ktorý(á) bol(a) predtým vykázaný(á) v ostatných súhrnných výnosoch preúčtovaný(á) do Výkazu ziskov a strát. Avšak, úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery je vykázaný vo Výkaze ziskov a strát. Dividendy z majetkových 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, Skupina 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 používané účastníkmi trhu.

V prípade, že použitie oceňovacích techník nezaručuje získanie spoľahlivej reálnej hodnoty investície do neobchodovateľných majetkových nástrojov, ocenia sa obstarávacou cenou.

2.11. Zaistené aktíva

Skupina prenáša poistné riziká na zaistovateľov v rámci bežných prevádzkových aktivít v poisťovacej činnosti. Zaistené aktíva zahŕňajú predovšetkým podiel zaistovateľov na technických rezervách.

Sumy zúčtovaní/vyrovnaní so zaistovateľmi sa odhadujú na základe príslušných zaistených zmlúv a zaistných dohôd.

Testy na zníženie hodnoty zaistených aktív sa vykonávajú, ak existujú objektívne dôkazy o tom, že zaistené aktívum má zníženú hodnotu. Strata zo zníženia hodnoty zaisteného aktíva sa počíta, ak buď existuje objektívny dôkaz, že Skupina nemusí prijať pohľadávku v súlade s dohodou alebo hodnotu takého znehodnotenia je možné spoľahlivo odhadnúť.

Pokiaľ v nasledujúcom účtovnom období strata zo zníženia hodnoty klesá a tento pokles je možné objektívne priradiť k udalosti, ktorá nastala po uznaní zníženia hodnoty, potom predošlé zaúčtovanie zníženia hodnoty sa zúčtuje ako úprava straty zo zníženia hodnoty prostredníctvom Konsolidovaného výkazu ziskov a strát.

Reverznými zápsmi nemôže dôjsť k zvýšeniu účtovnej hodnoty finančného aktíva o viac ako o sumu, ktorá by predstavovala zostatkovú hodnotu tohto aktíva v deň reverzu, v prípade, ak by k znehodnoteniu vôbec nedošlo.

2.12. Vzájomné zaúčtovanie finančných nástrojov

Finančné aktíva a finančné záväzky sa vzájomne zúčtujú a vo Výkaze o finančnej situácii sú vykázané netto pokiaľ existuje právne vymožiteľná možnosť zúčtovať navzájom finančné aktíva a finančné záväzky a existuje úmysel tieto finančné aktíva a finančné záväzky vysporiadať alebo ich súčasne realizovať.

2.13. Zníženie hodnoty finančných aktív

Aktíva vedené v zostatkovej hodnote

Na konci účtovného obdobia Skupina odhaduje, či existujú objektívne dôkazy o tom, že hodnota finančného aktíva alebo skupiny finančných aktív bola znížená. Hodnota finančného aktíva alebo skupiny finančných aktív 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 majetku (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.

Skupina 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 Skupina 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. Finančné aktíva, pri ktorých sa zníženie hodnoty posudzuje samostatne, a pre ktoré je strata zo znehodnotenia určená alebo sa určí, sa nezahŕňa do kolektívneho posudzovania zníženia hodnoty aktíva.

Ak existuje ukazovateľ zníženia hodnoty úverov a pohľadávok alebo cenných papierov držaných do splatnosti vykázaných 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 ešte nevznikli), diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou mierou finančného aktíva. Účtovná hodnota aktíva 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 aktíva odráža peňažné toky, ktoré môžu plynúť z odobratia a predaja kolaterálu po zohľadnení súvisiacich nákladov na predaj, bez ohľadu na pravdepodobnosť zabavenia.

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 poskytnutého kolaterálu, zostatky so statusom po splatnosti, 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 charakteristikami úverového rizika podobnými tým v skupine.

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 súvahové expozície, ktoré sú hodnotené kolektívne, bola použitá metóda pravdepodobnosti zlyhania (probability of default method – „PD“). Správnym zmeraním PD hodnôt s prihliadnutím k vlastnostiam konkrétnych produktov a súvisiacim obdobiam, v ktorých vznikli straty z týchto produktov, tieto hodnoty PD umožňujú určenie už vzniknutých strát s pokrytím obdobia k vzniku opravnej položky.

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

Ak v nasledujúcom účtovnom období, po prechodnom 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.

Aktíva vykazované v reálnej hodnote určené na predaj

Na konci účtovného obdobia Skupina odhaduje, či existujú objektívne dôkazy o tom, že hodnota finančného aktíva alebo skupiny finančných aktív bola znížená. V prípade majetkových nástrojov klasifikovaných ako určených na predaj, medzi objektívne dôkazy patrí významný alebo dlhotrvajúci pokles reálnej hodnoty cenného papiera pod úroveň obstarávacej ceny vyplývajúci z vyššieho kreditného rizika. V prípade existencie dôkazu vzťahujúceho sa k finančným aktívam určeným na predaj 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. Zníženie hodnoty majetkových nástrojov vykázaných vo Výkaze ziskov a strát sa nerozpúšťa 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

Skupina 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 Skupina posudzuje, či zníženie hodnoty bude posudzované individuálne alebo skupinovo.

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

2.15. Peňažné prostriedky a ich 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 vládne cenné papiere určené na predaj v krátkodobom časovom horizonte.

2.16. Sell-buy-back, buy-sell-back, reverzné repo a repo zmluvy

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 reklasifikované v účtovnej zvierke ako založený majetok, ak účtovná jednotka, ktorá ich nadobudla, má zmluvné alebo zvykové právo predaj 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, Skupina mBank S.A. 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 Skupine nie sú vykázané v účtovnej zvierke, pokiaľ nie sú predávané tretím stranám. V takomto prípade nákupné a predajné operácie sú účtované so ziskom alebo stratou zahrnutou vo výnosoch z obchodovania. Povinnosť vrátiť ich je účtovaná v reálnej hodnote ako záväzky voči klientom. Cenné papiere zapožičané v rámci "buy-sell-back" operácií a následne požičané v rámci "sell-buy-back" operácií nie sú účtované ako finančný majetok.

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

2.17. Derivátové finančné nástroje a zaistovacie účtovníctvo

Finančné deriváty sú účtované v reálnej hodnote od dňa 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 Skupina vykazuje príslušné zisky alebo straty od prvého dňa v súlade s princípmi opísanými v Poznámke 2.18.

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 spojená so základným dlhovým nástrojom, opcia by mala byť oddelená a ocenená reálnou hodnotou v konsolidovanej účtovnej zvierke Skupiny; (ii) realizačná cena opcie na preddavok odškodňuje veriteľa do výšky približnej súčasnej hodnoty ušlého úroku za zvyšok obdobia zmluvy. Ušlý úrok predstavuje sumu predplatenj istiny vynásobenú úrokovým diferenciálom. Diferenciál úrokovej miery 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 spojená so základným dlhovým nástrojom, sa realizuje pred oddelením majetkového prvku konvertibilného 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. Skupina klasifikuje niektoré deriváty buď ako (1) zaistenie reálnej hodnoty vykazovaného majetku alebo záväzku alebo proti záväznej zmluvnej povinnosti (zabezpečenie reálnej hodnoty), alebo ako (2) zaistenie vysoko pravdepodobných budúcich peňažných tokov vyplývajúcich z vykazovaného majetku alebo záväzkov, alebo očakávaných transakcií (zaistenie peňažných tokov). Deriváty klasifikované ako zaistenie celkovej pozície vedenej Skupinou, sú účtované pomocou zaistovacieho účtovníctva a podliehajú splneniu kritérií špecifikovaných v IAS 39:

- Pri zahájení zaistenia je formálne označený a zdokumentovaný zaistovacie vzťah a ciele a stratégie riadenia rizika účtovnej jednotky pre zaistenie. Takáto dokumentácia by mala obsahovať identifikáciu zaistovacieho nástroja, zaistovanej položky alebo transakcie, povahu zaistovaného rizika a ako bude účtovná jednotka hodnotiť efektívnosť zaistovaného nástroja pri dosahovaní kompenzácie zmien v reálnej hodnote zaistovanej položky alebo peňažných tokoch vyplývajúcich zo zaistovaného 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 zaistovaného nástroja sú spoľahlivo merateľné.
- Zaistenie je hodnotené priebežne a stanovené tak, aby bolo vysoko efektívne v priebehu účtovného obdobia, pre ktoré bolo určené.

Skupina dokumentuje ciele riadenia rizika a stratégiu uzatvárania zaistovacích transakcií, ako aj obdobie uzatvárania príslušných transakcií, vzťah medzi zaistovacím nástrojom a zaistovanou položkou. Skupina tiež dokumentuje vlastné hodnotenie efektívnosti zaistenia 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, Skupina používa rozdielny princíp pri prezentácii úrokových výnosov/nákladov pre každú z týchto skupín derivátov, ktoré sú popísané v Poznámke 2.4 „Úrokové výnosy a náklad“. Zvyšné výsledky z reálnej hodnoty finančných derivátov sú vykázané v „Čistom zisku z obchodovania“.

Zaistenie reálnej hodnoty

Zmeny reálnej hodnoty derivátov, ktoré boli určené a klasifikované ako zaistenie reálnej hodnoty, sú vykázané vo Výkaze ziskov a strát spolu s príslušnou zmenou reálnej hodnoty zaisteného majetku alebo záväzkov, ktoré súvisia so zaistovaným rizikom.

V prípade, že zaistenie už nespĺňa kritériá zaistovacieho účtovníctva, 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 majetkového cenného papiera ostáva v ostatných súhrnných ziskoch a stratách až do jeho vyradenia.

Zaistenie peňažných tokov

Efektívna časť zmien reálnej hodnoty derivátov, ktoré boli určené a klasifikované ako zaistenie 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 a vykázané ako výnos alebo náklad v rovnakom období, kedy zaistovaná položka ovplyvní Výkaz ziskov a strát (napr. v čase, kedy sa odhadovaný predaj, ktorý je zaistený, realizuje).

V prípade, že nástroj zaistenia zanikne alebo je predaný, alebo zaistenie už ďalej nespĺňa kritériá zaistovacieho účtovníctva, 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 účtovníctva

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

Skupina drží nasledovné derivátové nástroje vo svojom portfóliu:

Nástroje trhového rizika:

- Futures kontrakty na dlhopisy, indexové futures
- 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, FX swapy, FX forwardy
- Cross Currency Interest Rate Swap (CIRS)
- Menové opcie.

2.18. 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. Skupina považuje transakčnú cenu za najlepší indikátor reálnej hodnoty, hoci hodnota získaná pomocou relevantného 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.

2.19. Pôžičky a prijaté vklady

Pôžičky (vrátane vkladov) sú prvotne účtované v reálnej hodnote zníženej o vzniknuté transakčné náklady. Po prvotnom zaúčtovaní sú pôžičky vykázané v upravenej obstarávacej cene (v zostatkovej cene za použitia efektívnej úrokovej miery). Akékoľvek rozdiely medzi prijatou sumou (zníženou o transakčné náklady) a hodnotou odkúpenia sú účtované vo Výkaze ziskov a strát po dobu trvania príslušných dohôd podľa metódy efektívnej úrokovej miery.

2.20. Dlhodobý nehmotný majetok

Dlhodobý nehmotný majetok je v Skupine prvotne vykázaný v obstarávacej cene a následne je vykázaný v obstarávacej cene upravenej o náklady na technické zhodnotenie (prerobenie, rozvoj, rekonštrukcia alebo modernizácia), oprávky a kumulované straty zo zníženia hodnoty. Oprávky narastajú lineárne zohľadňujúc očakávanú zostatkovú dobu životnosti jednotlivých dlhodobých nehmotných aktív.

Goodwill

Goodwill sa oceňuje k dátumu nadobudnutia ako prebytok súhrnu prevedenej protihodnoty, hodnoty menšinového podielu nadobúdaného podniku a v rámci podnikovej kombinácii dosiahnutej postupne, reálnej hodnoty vlastníckeho podielu, ktorý nadobúdateľ vlastnil k dňu nadobudnutia a čistej hodnoty nadobúdaného identifikovateľného majetku a prevzatých záväzkov.

Goodwill pri nadobudnutí dcérskej spoločnosti je zahrnutý v rámci „Dlhodobého nehmotného majetku“. Goodwill sa neodpisuje, ale je ročne testovaný na zníženie hodnoty, a je účtovaný vo Výkaze o finančnej situácii v obstarávacej cene zníženej o kumulované straty zo zníženia hodnoty. Skupina posudzuje na konci každého účtovného obdobia, či existuje náznak, že peňazotvorná jednotka, ku ktorej je goodwill priradený, môže byť znehodnotená. V prípade výskytu takéhoto náznaku Skupina odhadne realizovateľnú hodnotu takéhoto majetku. Straty zo zníženia hodnoty goodwillu by sa nemali rozpúšťať.

Zisky a straty z predaja činnosti zahŕňajú účtovnú hodnotu goodwillu predanej činnosti. Pre účely testovania na zníženie hodnoty je goodwill priradený k peňazotvornej jednotke alebo ku skupine peňazotvorných jednotiek. Rozdelenie je vykonané k dňu nákupu pre tie peňazotvorné jednotky alebo skupinu peňazotvorných jednotiek, u ktorých sa očakáva výnos z podnikovej kombinácie, v ktorej goodwill vznikol, a ktoré v súlade s IFRS 8 nie sú väčšie ako prevádzkové segmenty bez ohľadu, či iné aktíva alebo záväzky nadobúdané spoločnosti sú priradené k týmto jednotkám.

Počítačový softvér

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

Kapitalizované náklady spojené s vývojom softvéru sú odpisované po dobu ich predpokladanej životnosti.

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

Náklady na vývoj

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

Dlhodobý 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.

2.21. Dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý hmotný majetok je vykazovaný v obstarávacej cene zníženej o odpisy a kumulované straty zo zníženia hodnoty. 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 Skupiny a tieto náklady sú spoľahlivo oceníteľné. 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 za účelom rozloženia ich počiatkovej hodnoty zníženej o ich zostatkovú hodnotu počas ich 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 lízingovej 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 overované na konci účtovného obdobia a upravené podľa potreby.

Skupina posudzuje na konci každého účtovného obdobia, či existuje nejaký náznak zníženia hodnoty dlhodobého hmotného majetku. V prípade výskytu takéhoto náznaku Skupina odhadne realizovateľnú hodnotu takéhoto majetku. 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 úžitková hodnota.

Ak nie je možné odhadnúť realizovateľnú hodnotu jednotlivých aktív, Skupina môže stanoviť realizovateľnú hodnotu peňazotvornej jednotky, ku ktorej majetok patrí (peňazotvorná jednotka majetku).

Účtovná hodnota dlhodobého hmotného majetku je odúčtovaná v momente vyradenia alebo ak je pravdepodobné, že Skupine nebudú plynúť žiadne budúce ekonomické prínosy z jeho používania alebo vyradenia. Zisk alebo strata vyplývajúca z odúčtovania dlhodobého hmotného majetku je zahrnutá vo Výkaze ziskov a strát v okamihu odúčtovania danej položky. Zisky nie sú klasifikované ako výnos.

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.

2.22. Zásoby

Zásoby sú vykázané v nižšej z: obstarávacej ceny/vlastných nákladov a čistej realizovateľnej hodnoty. Vlastné náklady predstavujú priame náklady na výrobu, príslušnú časť fixných nepriamych výrobných nákladov, ktoré vznikli počas procesu výroby a nákladov na pôžičky, ktoré môžu byť priamo alokované na kúpu alebo výrobu majetku. Čistá realizovateľná hodnota je odhadovaná predajná cena pri bežnom obchodovaní, znížená o variabilné náklady na predaj. Výška každého odpisu zásob na úroveň čistej realizovateľnej hodnoty a akékoľvek straty zásob sú účtované ako náklad v období, v ktorom vznikli a sú klasifikované ako ostatné prevádzkové náklady. Rozpustenie odpisu zásob vyplývajúceho z nárastu čistej realizovateľnej hodnoty je účtované ako zníženie nákladov v období, v ktorom k rozpúšťaniu došlo. Zásoby sú oceňované prostredníctvom podrobného vymedzenia jednotlivých nákupných cien alebo vlastných nákladov použitých pri výrobe jednotlivých zásob. Zásoby zahŕňajú pozemky a práva na trvalé užívanie pozemkov pre použitie v rámci realizovaných stavebných projektov. Taktiež zahŕňajú majetok držaný na prenájom ako aj majetok prevzatý z ukončených lízingových a úverových zmlúv.

2.23. Dlhodobý majetok držaný na predaj a ukončené operácie

Skupina definuje dlhodobý majetok (alebo skupinu majetku určenú na vyradenie) ako držaný na predaj, ak jeho účtovná hodnota bude spätne získaná predovšetkým predajom a nie prostredníctvom ďalšieho používania. Aby tomu tak bolo, majetok (alebo skupina majetku určená na vyradenie) musí byť k dispozícii k okamžitému predaju vo svojom súčasnom stave a za podmienok, ktoré sú bežné a obvyklé pre predaj takéhoto majetku (alebo skupiny majetku určeného na vyradenie), a jeho predaj musí byť vysoko pravdepodobný, t.j. vedenie musí plánovať predaj tohto majetku (alebo skupiny majetku určeného na vyradenie) a musí byť začatý proces aktívneho hľadania kupca a snaha o dokončenie samotného predaja. 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 dlhodobého majetku držaného na predaj nie sú splnené, Skupina prestane klasifikovať tieto aktíva ako majetok držaný na predaj a preradí ich do príslušnej kategórie majetku. Skupina 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 Skupiny, 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.

2.24. Odložená daň z príjmov

Skupina 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 pohľadávky 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 aktíva 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 dlhodobého hmotného a nehmotného majetku, finančných lízingov považovaných za operatívne lízingy 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.

Skupina posudzuje účtovnú hodnotu odloženej daňovej pohľadávky na konci každého účtovného obdobia. Odložená daňová pohľadávka je znižovaná do tej miery, do ktorej je pravdepodobné, že bude existovať dostatočný zdaniteľný zisk, aby sa mohla využiť. Akékoľvek takéto zníženie je odúčtované do tej miery, do ktorej je pravdepodobné, že bude existovať dostatočný zdaniteľný zisk.

Skupina zverejňuje vzájomne započítanú odloženú daňovú pohľadávku a záväzok vo Výkaze o finančnej situácii zvlášť pre jednotlivé dcérske spoločnosti, ktoré sú konsolidované. Tieto pohľadávky a rezervy je možné vzájomne započítať, ak má Skupina zákonné právo, ktoré jej umožňuje zúčtovať ich zároveň pri výpočte daňového záväzku.

V prípade Banky, sú odložená daňová pohľadávka a rezervy vzájomne započítané oddelene pre každú krajinu, kde Banka podniká a má povinnosť uhradiť daň z príjmov právnických osôb.

Skupina vykazuje samostatne výšku záporných dočasných rozdielov (prevažne na účte nevyužitých daňových strát alebo nevyužitých daňových záloh), 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 Skupinu 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 je pod vplyvom rozhodnutia Skupiny možné, že dočasné rozdiely nebudú uplatnené v dohľadnej dobe.

Odložená daň z príjmov z dôvodu precenenia investícií určených 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 zaisťovacia položka ovplyvní hospodársky výsledok.

2.25. Uplatnenie záložného práva

Založený kolaterál predstavuje finančný a nefinančný majetok nadobudnutý Skupinou v rámci vyrovnania 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 Skupiny 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.

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

Náklady budúcich období sa úftujú, keď sa príslušné náklady týkajú mesiacov nasledujúcich 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 Skupiny, ktoré ešte nie sú vykázané ako záväzky. Výnosy budúcich období zahŕňajú prijaté platby predstavujúce budúce pôžitky. Časové rozlíšenie a výnosy budúcich období sú vykázané vo Výkaze o finančnej situácii v položke "Ostatné záväzky".

Výnosy budúcich období zahŕňajú zaistné a poistné provízie vyplývajúce z poistných zmlúv, ktoré sú obsiahnuté v zaistných a spolupoistných zmluvách a sú predmetom vysporiadania v danom období v pomernej časti k budúcim sledovaným obdobiam.

Časť obstarávacích nákladov týkajúca sa budúcich účtovných období je predmetom vysporiadania v pomere k dĺžke trvania príslušných poistných zmlúv.

2.27. Lízing

Lízing je klasifikovaný ako finančný lízing, ak dôjde k prevodu všetkých rizík a odmien vyplývajúcich z vlastníctva v podstatnej miere. Predmet lízingu môže, ale nemusí byť prevedený na konci obdobia prenájmu. Lízing je klasifikovaný ako operatívny lízing, ak v podstatnej miere nedôjde k prevodu všetkých rizík a odmien vyplývajúcich z vlastníctva.

Na základe podstaty dohody Skupina určí, či daná zmluva alebo jej časť predstavuje lízing. Zároveň posúdi, či plnenie dohody je závislé na použití špecifického majetku a poskytuje právo použiť tento majetok.

Skupina mBank S.A. ako prenajímateľ

V prípade majetku v používaní na základe zmluvy o finančnom lízingu, je suma rovnajúca sa čistej investícii do lízingu účtovaná ako pohľadávka a vykazovaná ako „Pohľadávky a pôžičky voči klientom“. Rozdiel medzi brutto pohľadávkou a súčasnou hodnotou pohľadávky je vykazovaný ako nerealizovaný finančný výnos.

Výnos z lízingovej zmluvy je vykazovaný nasledovne:

- Úroky z finančného lízingu

Výnosy z finančného lízingu sú vykazované na základe časového rozlíšenia, založené na pevnej miere návratnosti vypočítanej na základe všetkých peňažných tokov týkajúcich sa realizácie danej lízingovej zmluvy, diskontovaných úrokovou mierou lízingu.

- Čisté výnosy z operatívneho lízingu

Výnosy z operatívneho lízingu a odpisy dlhodobého majetku poskytnutého Skupinou v rámci operatívneho lízingu, ktoré vznikli s cieľom získať príjmy sú vykázané v čistej hodnote ako ostatné prevádzkové výnosy vo Výkaze ziskov a strát.

Výnosy z operatívneho lízingu sú vykazované ako rovnomerný výnos počas obdobia lízingu, pokiaľ aplikácia inej systematickej metódy neodráža lepšie časové rozloženie príjmov z prenajímaného majetku.

Skupina mBank S.A. ako nájomca

Jednotlivé zmluvy, ktoré Skupina uzavrela, predstavujú predovšetkým operatívny lízing. Celkové platby v rámci operatívneho lízingu sú účtované do Výkazu ziskov a strát rovnomerne počas doby trvania lízingu.

2.28. Rezervy

Hodnota rezerv na potenciálne záväzky ako sú nevyužitá záruky a (dovozný) akreditív, ako aj nevyužitá nevratná bezpodmienečne poskytnuté úverové limity, je oceňovaná v súlade s IAS 37 Rezervy, potenciálne záväzky a potenciálne aktíva.

Podľa IAS 37 sú rezervy vykazované, ak má Skupina 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.

Technicko-poistné rezervy na nevyplatené poistné plnenie, benefity a poistné týkajúce sa poistnej činnosti.

Rezervy na nevyplatené poistné plnenie a benefity sú tvorené vo výške stanovenej alebo očakávanej konečnej hodnoty budúcich poistných plnení a benefitov vyplatených v súvislosti so škodovými udalosťami pred koncom účtovného obdobia, vrátane súvisiacich nákladov na likvidáciu poistných udalostí.

Rezervy na nevyplatené poistné plnenie a benefity, ktoré boli oznámené poisťovateľovi a ich výšku nie je možné stanoviť na základe prístupných informácií, sú vypočítané použitím paušálnej metódy.

Rezerva na poistné je tvorená individuálne pre každú poistnú zmluvu ako predpísané poistné, ktoré sa prisudzuje na nasledujúce účtovné obdobia, proporcionálne k obdobiu, na ktoré bolo poistné predpísané, na dennej báze. Avšak v prípade poistných zmlúv, pri ktorých riziko nie je rovnomerne rozložené na celé obdobie trvania poistenia, je rezerva tvorená v pomere k očakávanému riziku v nasledujúcich účtovných obdobiach.

Ku každému súvahovému dňu Skupina testuje adekvátnosť technicko-poistných rezerv, aby sa uistila, že rezervy znížené o časovo rozlíšené obstarávacie náklady sú dostatočné. Test adekvátnosti sa vykonáva použitím aktuálnych odhadov budúcich peňažných tokov z poistných zmlúv, vrátane nákladov na likvidáciu poistných udalostí a nákladov spojených so zmluvou.

Ak hodnotenie ukáže, že technicko-poistné rezervy nie sú dostatočné vo vzťahu k budúcim odhadovaným peňažným tokom, tak bude celý rozdiel okamžite vykázany v Konsolidovanom výkaze ziskov a strát znížením hodnoty časového rozlíšenia obstarávacích nákladov alebo/a doplnkových rezerv.

2.29. Zamestnanecké pôžitky po skončení pracovného pomeru a ostatné zamestnanecké pôžitky

Zamestnanecké pôžitky po skončení pracovného pomeru

Skupina tvorí rezervu na budúce záväzky na účet zamestnaneckých pôžitkov po skončení pracovného pomeru na základe odhadu týchto záväzkov, použitím poistno-matematického modelu. Skupina používa princíp vykázania poistno-matematických ziskov alebo strát z ocenenia pôžitkov po skončení pracovného pomeru v súvislosti so zmenami v poistno-matematických predpokladoch v ostatnom súhrnnom výkaze ziskov a strát, ktoré nebudú preklasifikované do Výkazu ziskov a strát. Skupina vykazuje servisné náklady a čistý úrok z čistého záväzku zo stanovených pôžitkov na riadku „Režijné náklady“, respektíve v rámci ostatných úrokových nákladov. Skupina poskytuje programy odmeňovania založené a vysporiadané vo forme vlastných akcií, ako aj podielmi v materskej spoločnosti Banky a zaplatené v hotovosti.

Pôžitky na základe akcií vysporiadané vo forme akcií

Tieto pôžitky sú účtované v súlade s IFRS 2 Platby na základe podielov.

V prípade časti programov založených na platbe vo forme podielov, reálna hodnota služieb poskytnutých zamestnancami za podiely a opcie zvyšuje náklady za dané obdobie, čo zodpovedá hodnote vykázanej vo vlastnom imaní. 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 majetkových 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.

Pôžitky na základe akcií vysporiadané v hotovosti

V prípade časti programov založených na platbe vo forme podielov v materskej spoločnosti Banky, ktoré sú vysporiadané v hotovosti, reálna hodnota služieb poskytnutých zamestnancami za podiely a opcie zvyšuje náklady za dané obdobie, čo zodpovedá záväzkom. Banka meria reálnu hodnotu záväzku na konci každého účtovného obdobia a v deň vysporiadania transakcie. Uskutočňuje tak do momentu vysporiadania platieb vo forme podielov, ktoré sú vyplácané v hotovosti. Všetky zmeny reálnej hodnoty sú vykázané v hospodárskom výsledku za obdobie. Dodatočne, počnúc 2.štvrtrokom 2014, Skupina prevádzkuje motivačný program, na základe ktorého manažment a zamestnanci BRE Ubezpieczenia TUiR SA majú nárok na potenciálne kapitálové zisky týkajúce sa 4,99% akcií tejto spoločnosti. Tieto platby spĺňajú kritéria transakcií na základe vlastných podielov, ktoré sú vysporiadané v hotovosti. Motivačný program v mBank Hipoteczny je založený na princípe tieňových akcií a v súlade s IAS 19 je považovaný za motivačný program.

2.30. Vlastné imanie

Vlastné imanie pozostáva zo základného imania a vlastných fondov pripadajúcich vlastníkom Banky a podielov menšinových vlastníkov 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 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 súvisiace s emisiou akcií

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

Nerozdelený zisk

Nerozdelený zisk zahŕňa:

- iný doplnkový kapitál,
- ostatné kapitálové rezervy,
- rezervu na všeobecné bankové riziko,
- nerozdelený zisk z minulých rokov,
- čistý zisk (stratu) bežného účtovného obdobia.

Iný doplnkový kapitál, ostatné kapitálové rezervy a rezerva na všeobecné bankové riziko sú tvorené prerozdelením zisku a sú tvorené na účely špecifikované v interných predpisoch alebo právnych predpisoch.

Okrem toho ostatné kapitálové rezervy zahŕňajú ocenenie zamestnaneckých opcií.

Dividendy za daný rok, ktoré boli schválené na valnom zhromaždení, ale neboli vyplatené do konca účtovného obdobia, sú vykázané v záväzkoch na účte záväzkov z dividend v položke "Ostatné záväzky".

Ostatné zložky vlastného imania

Ostatné zložky vlastného imania vyplývajú z:

- precenenia finančných nástrojov určených na predaj,
- kurzových rozdielov zo zmenárenských operácií,
- poisťovne - matematických ziskov alebo strát súvisiacich s pôžičkami po skončení pracovného pomeru,
- precenenia derivátových finančných nástrojov držaných za účelom zaistenia peňažných tokov týkajúcich sa efektívnej časti zaistenia.

2.31. Ocenenie položiek denominovaných v cudzích menách

Funkčná mena a mena vykazovania

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

Transakcie a zostatky

Transakcie denominované v cudzích menách sú prepočítané na funkčnú menu kurzom platným v deň transakcie. Kurzové zisky a straty z takýchto transakcií, ako aj precenenia súvahových peňažných aktív a pasív denominovaných 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 majetkové nástroje klasifikované ako finančné aktíva určené na predaj, sú vykazované v rámci ostatných súhrnných ziskov a strát.

Nepeňažné položky denominované v cudzej mene, ktoré sú oceňované v historickej obstarávacej cene, sú na konci každého účtovného obdobia prepočítané kurzom platným v deň transakcie. Nepeňažné položky denominované v cudzej mene, ktoré sú oceňované v reálnej hodnote, sú na konci každého účtovného obdobia prepočítané kurzom platným v deň ocenenia reálnou hodnotou.

V prípade vykázania zisku alebo straty z nepeňažnej položky v ostatných súhrnných ziskoch alebo stratách, dochádza zároveň k vykázaniu menovej zložky tvoriacej súčasť tohto zisku alebo straty v ostatných súhrnných ziskoch alebo stratách. Na druhej strane v prípade vykázania zisku alebo straty z peňažnej položky vo Výkaze ziskov a strát, dochádza zároveň k vykázaniu menovej zložky tvoriacej súčasť tohto zisku alebo straty 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 účtovných jednotiek sú prepočítané na menu vykazovania použitím aritmetického priemeru priemerných výmenných kurzov stanovených Národnou bankou Poľska v posledný deň každého mesiaca účtovného obdobia. Takto vzniknuté kurzové rozdiely sú vykazované v ostatných súhrnných ziskoch alebo stratách.

Spoločnosti patriace do Skupiny

Výsledky a finančná situácia všetkých účtovných jednotiek patriacich do Skupiny, z ktorých žiadna nevykonáva svoju činnosť v hyperinflačných podmienkach, a ktorých funkčná mena sa líši od meny vykazovania, sú konvertované na menu vykazovania nasledovne:

- aktíva a pasíva v každom Výkaze o finančnej situácii sú prepočítané priemerným výmenným kurzom Národnej banky Poľska (NBP) platným na konci účtovného obdobia;
- výnosy a náklady v každom Výkaze ziskov a strát sú prepočítané kurzom, ktorý sa rovná aritmetickému priemeru priemerných výmenných kurzov stanovených NBP v posledný deň každého z 12 mesiacov účtovného obdobia;
- všetky výsledné kurzové rozdiely sú vykázané ako osobitná položka ostatných súhrnných ziskov a strát.

Po konsolidácii sú kurzové rozdiely vznikajúce z konverzie čistých investícií v spoločnostiach pôsobiacich v zahraničí vykazované v ostatných súhrnných ziskoch a stratách. Po likvidácii zahraničnej operácie, sú takéto kurzové rozdiely vykazované vo Výkaze ziskov a strát ako súčasť zisku alebo straty vzniknutej v dôsledku likvidácie.

Lízingový obchod

Výnosy a straty z kurzových rozdielov z ocenenia záväzkov z úverového financovania nákupov majetku prostredníctvom operatívneho lízingu sú vykazované vo Výkaze ziskov a strát. V zmluvách o operatívnom lízingu vykazovaných vo Výkaze o finančnej situácii, je dlhodobý majetok, ktorý je predmetom príslušných zmlúv, vykazovaný ku dňu začatia zmlúv prepočítaný na PLN, kým úvery v cudzej mene, ktorými bol financovaný, sú predmetom oceňovania podľa príslušných výmenných kurzov.

V prípade finančného lízingu sú kurzové rozdiely vznikajúce z ocenenia splatných lízingových pohľadávok ako aj záväzkov v cudzích menách vykazované vo Výkaze ziskov a strát na konci účtovného obdobia.

2.32. 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.

Dom Maklerski mBanku S.A. vykonáva činnosti spojené so správou zverených prostriedkov v súvislosti s operáciami s cennými papiermi v mene klienta.

Príslušné aktíva nie sú vykázané v tejto účtovnej zavierke, pretože nepatria Skupine.

Ostatné spoločnosti patriace do Skupiny nevykonávajú žiadnu činnosť spojenú so správou zverených prostriedkov a fiduciárne činnosti.

2.33. Nové štandardy, interpretácie a novely k publikovaným štandardom

Táto účtovná zvierka je v súlade so všetkými medzinárodnými účtovnými štandardmi a medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva schválenými Európskou úniou a tiež je v súlade s ich interpretáciami, ktoré súvisia s nimi, s výnimkou týchto štandardov a interpretácií, uvedených nižšie, ktoré čakajú na odsúhlasenie Európskej únie, alebo ktoré boli schválené Európskou úniou, ale vstúpili alebo vstúpia do platnosti po dátume účtovnej zavierky.

Vo vzťahu k ostatným štandardom a interpretáciám, ktoré boli schválené Európskou úniou, ale vstúpili alebo vstúpia do platnosti po dátume účtovnej zavierky, Skupina nevyužila možnosť skoršieho uplatňovania.

Publikované štandardy a interpretácie, ktoré boli vydané a sú záväzné pre Skupinu pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2014:

Štandardy a interpretácie schválené Európskou úniou:

- Novela IAS 32, Finančné nástroje: Prezentácia (vydaná v decembri 2011 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr). Novela prináša aplikačné usmernenia k IAS 32, ktorých cieľom je odstrániť nezrovnalosti v aplikácii niektorých kritérií vzájomného započítavania.

Objasňuje napríklad význam výrazu „mať v súčasnosti právne vymáhateľné právo na vzájomné započítanie“ ako aj skutočnosť, že niektoré systémy vzájomného vyrovnania v brutto sumách sa môžu považovať za ekvivalent vyrovnania v netto hodnotách.

Táto novela nemá významný vplyv na účtovnú zvierku Skupiny. Táto novela bola schválená Európskou úniou 13. decembra 2012.

- **Novela IAS 39 – Zmena zmluvnej protistrany v prípade finančných derivátov a pokračovanie v účtovaní o zabezpečení** (vydaná v júni 2013 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr).

Novela umožňuje pokračovať v účtovaní o zabezpečení, ak finančný derivát je nástrojom zabezpečenia, avšak dôjde k zmene jeho zmluvnej protistrany z dôvodu prechodu na centrálny systém zúčtovania finančných derivátov na základe požiadaviek zákona, ak sú splnené určité podmienky. Novela štandardu nemá významný vplyv na účtovnú zvierku Skupiny. Táto novela bola schválená Európskou úniou 19. decembra 2013.

- **Novela IFRS 10, IFRS 12 a IAS 27** (vydaná 31. októbra 2012 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr). Novela zaviedla definíciu investičnej spoločnosti ako subjektu, ktorý (i) získava finančné prostriedky od investorov na to, aby im poskytoval investičné manažérske služby, (ii) sa zaviaže svojim investorom, že zmyslom jeho podnikania je investovať finančné prostriedky výhradne za účelom zhodnotenia kapitálu alebo generovania príjmov z kapitálového majetku, a (iii) oceňuje a vyhodnocuje svoje investície v reálnej hodnote.

Investičná spoločnosť bude musieť účtovať o svojich dcérskych spoločnostiach v reálnej hodnote, ktorej zmena je vykázaná ako súčasť ziskov a strát, a zahrňovať do konsolidácie iba tie dcérske spoločnosti, ktoré poskytujú služby súvisiace s jej investičnou činnosťou. Novelizáciou IFRS 12 boli zavedené nové zverejnenia, vrátane uvedenia všetkých významných úsudkov, ktoré boli urobené pri posudzovaní, či je daná účtovná jednotka investičnou spoločnosťou, ako aj informácií o finančnej alebo inej pomoci pre nekonsolidované dcérske spoločnosti, či už plánovanej alebo už poskytnutej.

Tieto novely štandardov nemajú významný vplyv na účtovnú zvierku Skupiny. Tieto novely boli schválené Európskou úniou 20. novembra 2013.

- **Novela IFRS 10, IFRS 11 a IFRS 12** (vydaná v júni 2012 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr).

Novela objasňuje prechodné ustanovenia v IFRS 10, Konsolidovaná účtovná zvierka. Účtovné jednotky, ktoré aplikujú IFRS 10, by mali prehodnotiť kontrolu k prvému dňu ročného účtovného obdobia, v ktorom sa IFRS 10 po prvý raz uplatňuje, a ak sa záver o potrebe konsolidácie na základe IFRS 10 líši od záveru na základe IAS 27 a SIC 12, je potrebné opraviť bezprostredne predchádzajúce porovnávacie účtovné obdobie (t.j. rok 2013 pre účtovné jednotky, ktorých hospodársky rok sa zhoduje s kalendárnym rokom a ktoré začnú uplatňovať IFRS 10 v roku 2014), pokiaľ sa to dá prakticky zrealizovať. Novela poskytuje taktiež ďalšie prechodné úľavy uvedené v IFRS 10, Konsolidovaná účtovná zvierka, IFRS 11, Spoločné dohody a IFRS 12, Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách, keď obmedzuje požiadavku na poskytnutie upravených porovnávacích informácií iba na bezprostredne predchádzajúce porovnávacie obdobie.

Okrem toho novela ruší požiadavku prezentovať informácie za minulé obdobia týkajúce sa nekonsolidovaných štruktúrovaných subjektov pre účtovné obdobia pred prvotnou aplikáciou IFRS 12. Tieto novely štandardov nemajú významný vplyv na účtovnú zvierku Skupiny. Tieto novely boli schválené Európskou úniou 4. apríla 2013.

- Publikované štandardy a interpretácie, ktoré boli vydané a sú záväzné pre Skupinu pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2015

Štandardy a interpretácie schválené Európskou úniou:

- **IFRIC 21, Dane a poplatky** (vydaný 20. mája 2013 a účinný v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 17. júna 2014 alebo neskôr). Táto interpretácia objasňuje účtovanie o daniach a poplatkoch, ktoré nie sú daňou z príjmu. Udalosť, na základe ktorej vzniká povinnosť daň alebo poplatok uhradiť je udalosť stanovená legislatívou, na základe ktorej sa tieto dane a poplatky platia. Fakt, že spoločnosť môže byť z ekonomických dôvodov nútená pokračovať vo svojej činnosti v budúcnosti, alebo že pripravuje účtovnú zvierku na základe predpokladu nepretržitého trvania činnosti, nie je dôvodom vzniku záväzku.

Tie isté pravidlá sa uplatňujú aj na ročnú aj priebežnú účtovnú zvierku. Aplikovanie interpretácie na schémy obchodovania s emisiami je dobrovoľné. Skupina momentálne posudzuje vplyv interpretácie na jej účtovnú zvierku. Táto interpretácia bola schválená Európskou úniou 13. júna 2014.

- Vylepšenia k IFRS za rok 2013 (vydané v decembri 2013 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. júla 2014 alebo neskôr). Vylepšenia pozostávajú zo zmien štyroch štandardov. Východisko pre závery k IFRS 1 bolo upravené tak, aby bolo zrejmé, že v prípade, kedy ešte nie je nová verzia určitého štandardu povinná, avšak jej aplikácia je možná v skoršom období, účtovná jednotka uplatňujúca IFRS po prvýkrát, sa môže rozhodnúť použiť buď starú alebo novú verziu daného štandardu za predpokladu, že vo všetkých prezentovaných obdobiach bude uplatňovať rovnakú verziu. IFRS 3 bol zmenený tak, aby bolo zrejmé, že sa nevzťahuje na účtovanie o vytvorení spoločného podnikania podľa IFRS 11.

Novela tiež vysvetľuje, že táto výnimka z rozsahu pôsobnosti IFRS 3 sa týka len účtovnej závierky samotného spoločného podniku. Novela IFRS 13 vysvetľuje, že výnimka pre portfólio podľa IFRS 13, umožňujúca účtovnej jednotke oceniť reálnou hodnotou skupinu finančného majetku a záväzkov na netto báze, sa týka všetkých zmlúv (vrátane zmlúv o kúpe alebo predaji nefinančných položiek), na ktoré sa uplatňuje IAS 39 alebo IFRS 9. IAS 40 objasňuje skutočnosť, že IAS 40 a IFRS 3 sa navzájom nevylučujú. Usmernenie podľa IAS 40 pomáha účtovným jednotkám rozlíšiť medzi investíciami do nehnuteľnosti a nehnuteľnosťou využívanou vlastníkom. Pri stanovení, či obstaranie investičnej nehnuteľnosti predstavuje podnikovú kombináciu, musia účtovné jednotky vychádzať z usmernení v IFRS 3.

Skupina momentálne posudzuje vplyv noviel štandardov na jej účtovnú zvierku. Tieto novely boli schválené Európskou úniou 18. decembra 2014.

Publikované štandardy a interpretácie, ktoré boli vydané, ale nie sú záväzné a neboli predčasne aplikované

Štandardy a interpretácie schválené Európskou úniou:

- IAS 19 Novela IAS 19 – Programy so stanovenými požitkami: Príspevky zamestnancov (vydaná v novembri 2013 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. júla 2014 alebo neskôr) – povoľuje účtovným jednotkám vykázať príspevky zamestnancov do programu ako poníženie nákladov na súčasnú službu v období, v ktorom je zamestnancom poskytnutá súvisiaca služba (namiesto priradenia príspevku odpracovaným rokom). Toto platí, pokiaľ je výška príspevku zamestnanca nezávislá od počtu odpracovaných rokov. Skupina momentálne posudzuje vplyv novely štandardu na jej účtovnú zvierku. Táto novela bola schválená Európskou úniou 17. decembra 2014.
- Vylepšenia k IFRS za rok 2012 (vydané v decembri 2013 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. júla 2014 alebo neskôr, pokiaľ to nie je uvedené v texte inak). Vylepšenia pozostávajú zo zmien siedmich štandardov. Novela IFRS 2 prináša objasnenie definície "podmienky vzniku nároku na odmenu" a samostatnú definíciu pre "podmienky výkonov" a "podmienky služby". Novela je účinná pre platby na základe podielov, pri ktorých dátum ich udelenia je 1. júl 2014 alebo neskôr. IFRS 3 bol novelizovaný s úmyslom objasniť, že (i) povinnosť vysporiadať podmienenú kúpnu cenu, ktorá spĺňa definíciu finančného nástroja sa klasifikuje ako finančný záväzok alebo nástroj vlastného imania na základe definícií v IAS 32 a (ii) všetky podmienené úhrady, finančné aj nefinančné, ktoré nie sú klasifikované ako nástroje vlastného imania sa oceňujú v reálnej hodnote ku každému dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka, a zmena v reálnej hodnote sa vykáže vo výkaze ziskov a strát. Novely IFRS 3 sú účinné pre podnikové kombinácie s dátumom akvizície 1. júla 2014 alebo neskôr. Novela IFRS 8 vyžaduje (i) zverejnenie uplatnenia úsudku manažmentom v prípade agregovania prevádzkových segmentov, vrátane popisu jednotlivých agregovaných segmentov a ekonomických indikátorov, ktoré sa posudzovali pri stanovení, že agregované segmenty majú podobné ekonomické charakteristiky a (ii) odsúhlasenie aktív segmentu na aktíva účtovnej jednotky ak sa aktíva segmentu vykazujú. Bolo upravené východisko pre závery k IFRS 13 s cieľom objasniť, že zámerom zrušenia niektorých odsekov v IAS 39 v rámci vydania IFRS 13 nebolo zrušiť možnosť oceňovania krátkodobých pohľadávok a záväzkov fakturovanou nominálnou hodnotou v prípadoch, kde je dopad diskontovania nevýznamný. Novelizácia IAS 16 a IAS 38 mala za cieľ objasniť výpočet brutto účtovnej hodnoty a oprávok v prípade, že účtovná jednotka uplatňuje preceňovací model. IAS 24 bol upravený tak, aby sa ako spriaznená osoba vykazovala účtovná jednotka poskytujúca kľúčových manažérskych pracovníkov účtovnej jednotke zostavujúcej účtovnú zvierku alebo jej materskej spoločnosti ("manažérska spoločnosť"), a aby sa vyžadovalo zverejnenie súm, ktoré za poskytnuté služby účtuje manažérska spoločnosť účtovnej jednotke zhotovujúcej účtovnú zvierku.

Skupina momentálne posudzuje vplyv noviel štandardov na jej účtovnú zvierku.

Štandardy a interpretácie, ktoré ešte neboli schválené Európskou úniou:

- IFRS 9, Finančné nástroje: Klasifikácia a oceňovanie (vydaná v júli 2014 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr). Väčšina požiadaviek štandardu IAS 39 na klasifikáciu a oceňovanie finančných záväzkov bola prenesená bez zmeny do štandardu IFRS 9. Požiadavky hedgingového spôsobu účtovania boli upravené tak, aby zabezpečili lepšie prepojenie s riadením rizika. Štandard poskytuje účtovným jednotkám možnosť výberu medzi aplikovaním IFRS 9 a pokračovaním v uplatňovaní IAS 39 na všetky hedgingové vzťahy.

Skupina momentálne posudzuje vplyv nového štandardu na jej účtovnú zvierku. Tento štandard zatiaľ nebol schválený Európskou úniou.

- Účtovanie obstarania podielov v spoločných činnostiach – Novela IFRS 11 (vydaná 6. mája 2014 a účinná pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr). Táto novela prináša nové pokyny k účtovaniu obstarania podielov v spoločných činnostiach predstavujúcich podnik.

Novela tiež vysvetľuje, že táto výnimka z rozsahu pôsobnosti IFRS 3 sa týka len účtovnej zvierky samotného spoločného podniku.

Novela štandardu nemá významný vplyv na účtovnú zvierku Skupiny.

- IFRS 14, Účty časového rozlíšenia pri regulácii (štandard vydaný v januári 2014 a účinný pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr). IFRS 14 umožňuje účtovným jednotkám, ktoré po prvýkrát aplikujú IFRS, aby pri prechode na IFRS naďalej vykazovali sumy súvisiace s reguláciou cien podľa svojich národných štandardov.

Kvôli zvýšeniu kompatibility s účtovnými jednotkami, ktoré už IFRS aplikujú a takéto sumy nevykazujú, štandard vyžaduje, aby bol dopad cenovej regulácie prezentovaný osobitne od ostatných položiek. Účtovná jednotka, ktorá už zostavuje účtovnú zvierku podľa IFRS nemôže tento štandard aplikovať. IFRS 15, Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi (vydaný 28. mája 2014 a účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr). Tento nový štandard zavádza princíp, že výnosy sa majú účtovať v transakčnej cene v čase, keď tovar alebo služby sú prevedené na zákazníka.

Akékoľvek viazané tovary alebo služby, ktoré sú odlíšiteľné, sa musia účtovať samostatne a zľavy alebo vratky z predajnej ceny musia byť alokované na jednotlivé položky. V prípade, že cena je z akéhokoľvek dôvodu variabilná, musí sa zaúčtovať minimálna hodnota, u ktorej je vysoko pravdepodobné, že nebude odúčtovaná. Náklady na obstaranie zmluvy so zákazníkmi sa musia kapitalizovať a odpisujú sa počas doby, počas ktorej spoločnosti plynú ekonomické benefity zmluvy so zákazníkom.

Skupina momentálne posudzuje vplyv nového štandardu na jej účtovnú zvierku. Tento štandard zatiaľ nebol schválený Európskou úniou.

- Objasnenie prijateľných metód odpisovania – Novela IAS 16 a IAS 38 (vydaná 12. mája 2014 a účinná pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr). V tejto novele IASB objasnila, že použitie výnosových metód na výpočet odpisovania majetku nie je vhodné, pretože výnosy generované z činností, v ktorých sa majetok využíva, odrážajú vo všeobecnosti aj iné faktory ako je využitie ekonomických výhod obsiahnutých v danom majetku.

Novelizácia IAS 16 a IAS 38 mala za cieľ objasniť výpočet brutto účtovnej hodnoty a oprávok v prípade, že účtovná jednotka uplatňuje preceňovací model.

Skupina momentálne posudzuje vplyv noviel štandardov na jej účtovnú zvierku. Tieto novely zatiaľ neboli schválené Európskou úniou

Novelizácia IAS 16 zakazuje používanie revenue-based metódy pre odpisy dlhodobého hmotného majetku. Metóda odpisu je založená na výnose, ktorý je generovaný firemnou aktivitou a nie je adekvátna, pretože takéto výnosy zahŕňajú faktory iné ako priamu spotrebu, ktorá je ekonomickým prínosom pre firmu.

Novelizácia IAS 38 zahŕňa vyvrátiteľnú domnienku, že revenue-based metóda pojednávajúca o amortizácii nehmotných aktív je nevhodná z takých istých dôvodov ako v prípade dlhodobých hmotných aktív. Avšak, v tomto prípade domnienke sa môže predísť v dvoch okolnostiach: keď sa preukáže, že výnos je spojený s priamou spotrebu, ktorá je ekonomickým prínosom pre firmu a týka sa nehmotných aktív, alebo ak nehmotné aktíva sú vyjadrené ako celková hodnota výnosov.

- **Dodatky k IAS 16 a IAS 41 Poľnohospodárstvo: Plodiace rastliny – Novela IAS 16 a IAS 41** (vydaná 30. júna 2014 a účinná pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2016). Novela mení spôsob finančného vykazovania v súvislosti s plodiacimi rastlinami ako je napríklad vinič, kaučukovníky a olejné palmy, o ktorých sa má účtovať rovnako ako o dlhodobom hmotnom majetku, pretože ich pestovanie je podobné výrobe. Z tohto dôvodu patria podľa novely do pôsobnosti IAS 16 a nie IAS 41. Plodiny plodiacich rastlín zostávajú v pôsobnosti IAS 41.

Nepredpokladá sa, že táto novela bude mať dopad na účtovnú zvierku Skupiny. Tieto novely zatiaľ neboli schválené Európskou úniou.

- **Metóda vlastného imania v individuálnej účtovnej zvierke – Novela IAS 27** (vydaná 12. augusta 2014 a účinná pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr). Novela umožní účtovným jednotkám, aby pre účely samostatnej účtovnej zvierky použili metódu vlastného imania pri účtovaní o investíciách v dcérskych spoločnostiach a pridružených spoločnostiach.

Skupina momentálne posudzuje vplyv novely štandardu na jej účtovnú zvierku. Táto novela zatiaľ nebola schválená Európskou úniou.

- **Predaj alebo vklad majetku uskutočnený medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom - Novela IFRS 10 a IAS 28** (vydaná 11. septembra 2014 a účinná pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr). Táto novela rieši nesúlad medzi požiadavkami IFRS 10 a IAS 28 pri predaji alebo vklade majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom. Najvýznamnejším dôsledkom je skutočnosť, že ak ide o prevod podniku, vykáže sa zisk alebo strata v plnej výške.

Čiastočný zisk alebo strata sa vykážu vtedy, ak predmetom transakcie je majetok, ktorý nepredstavuje podnik, a to aj v prípade, ak tento majetok vlastní prevádzaná dcérska spoločnosť.

Skupina momentálne posudzuje vplyv noviel štandardov na jej účtovnú zvierku. Tieto novely zatiaľ neboli schválené Európskou úniou.

- **Ročné vylepšenia IFRS za rok 2014** (vydané 25. septembra 2014 a účinné pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr). Novely majú vplyv na 4 štandardy. Cieľom novely IFRS 5 bolo objasniť, že zmena v spôsobe vyradenia finančného majetku (preklasifikovanie zo skupiny "držaný na predaj" do skupiny "držaný na distribúciu" alebo naopak) nepredstavuje zmenu v pláne predaja alebo distribúcie a ako taká, nemusí byť zaúčtovaná. Novela IFRS 7 obsahuje usmernenie, ktoré má vedeniu účtovnej jednotky pomôcť pri stanovení, či podmienky dohody o obsluhu finančného majetku získaného prevodom predstavujú pokračujúcu zaangažovanosť pre účely zverejnenia podľa IFRS 7. Novela takisto objasňuje, že zverejnenie vzájomného započítania podľa IFRS 7 sa nevyžaduje v priebežnej účtovnej zvierke, za predpokladu, že to inak nevyžaduje IAS 34. Novela IAS 19 prináša vysvetlenie, že v prípade záväzkov z požitkov po ukončení zamestnania by pri rozhodovaní o diskontnej sadzbe, existencii rozvinutého trhu s vysoko kvalitnými podnikovými dlhopismi, alebo o tom, ktoré úrokové miery zo štátnych dlhopisov použiť, mala byť dôležitá mena, v ktorej sú záväzky denominované a nie krajina, v ktorej vznikli. IAS 34 bude požadovať krížový odkaz z priebežnej účtovnej zvierky na "informácie zverejnené na inom mieste priebežnej účtovnej správy".

Skupina momentálne posudzuje vplyv noviel štandardov na jej účtovnú zvierku. Tieto novely zatiaľ neboli schválené Európskou úniou. Novela IAS 1 v súvislosti s Iniciatívou o zverejňovaní (vydaná v decembri 2014 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr). Novela štandardu objasňuje princíp významnosti a vysvetľuje, že účtovná jednotka nemusí uviesť niektoré zverejnenia požadované IFRS, ak informácia, ktorá zo zverejnenia vyplýva, nie je významná, a to aj v prípade, že IFRS štandard uvádza zoznam konkrétnych požiadaviek na zverejnenie alebo ich označuje ako minimálne požiadavky. Štandard okrem toho poskytuje nové usmernenia ohľadom medzisúčtov v účtovnej zvierke – konkrétne to, že tieto medziúčty (a) musia pozostávať z riadkových položiek, ktoré pozostávajú z hodnôt účtovaných a oceňovaných podľa IFRS, (b) musia byť prezentované a označované tak, aby boli jednotlivé riadkové položky, ktoré spadajú do medzisúčtu, jasné a zrozumiteľné, (c) musia byť používané konzistentne v jednotlivých účtovných obdobiach a (d) nesmú byť zvýraznené viac než medzisúčty a súčty požadované IFRS štandardami.

Skupina momentálne posudzuje vplyv novely štandardu na jej účtovnú zvierku. Táto novela zatiaľ nebola schválená Európskou úniou.

- **Investičné spoločnosti: Uplatňovanie výnimky z konsolidácie - novela IFRS 10, IFRS 12 a IAS 28** (vydané v decembri 2014 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo

neskôr). Štandardy boli novelizované s cieľom objasniť, že investičná spoločnosť má oceňovať v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok všetky svoje dcérske spoločnosti, ktoré sú samé investičnými spoločnosťami. Okrem toho výnimka z povinnosti zostavovať konsolidovanú účtovnú zvierku, ak najvyššia alebo iná materská spoločnosť zostavuje konsolidovanú a verejne dostupnú účtovnú zvierku, bola pozmenená s cieľom objasniť, že výnimka sa uplatňuje bez ohľadu na to, či dcérske spoločnosti boli v účtovnej zvierke tejto materskej spoločnosti konsolidované alebo boli účtované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok v súlade s IFRS 10. Skupina momentálne posudzuje vplyv noviel štandardov na jej účtovnú zvierku.

2.34. Porovnateľné údaje

Údaje za rok 2013 prezentované v tejto Konsolidovanej účtovnej zvierke sú plne porovnateľné s údajmi na konci účtovného obdobia za rok 2014 a neboli upravené.

3. Riadenie rizika

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

3.1. Všeobecné informácie

Umiestnenie informácií týkajúcich sa riadenia rizika

Informácie týkajúce sa riadenia rizika Skupiny mBank za rok 2014 sú uvedené vo Výročnej správe Skupiny a Informáciách týkajúcich sa kapitálovej primeranosti. Nasledujúca tabuľka uvádza odkazy na informácie týkajúce sa rôznych aspektov riadenia rizika v rámci vyššie spomínaných dokumentov.

Informácie týkajúca sa kapitálovej primeranosti Skupiny mBank S.A. k 31. decembru 2014 a Správa Predstavenstva nie sú súčasťou Konsolidovanej účtovnej zvierky Skupiny mBank S.A.

Typ rizika	Informácia	Umiestnenie informácie za rok 2014		
		Výročná správa Skupiny mBank		Informácie týkajúce sa kapitálovej primeranosti
		Správa Predstavenstva	Konsolidovaná účtovná zvierka	
Všeobecné informácie	Umiestnenie informácií týkajúcich sa riadenia rizika	-	s. 36	s. 3
	Slovník pojmov	-	s. 37	-
Riadenie rizika v Skupine mBank v roku 2014 – externé prostredie	Kľúčové merania v oblasti rizika v roku 2014	-	-	s. 25
	Kľúčové externé činitele	-	s. 38	-
	Nové regulačné štandardy	-	s. 39	s. 23
Princípy riadenia rizika	Rozdelenie zodpovednosti v procese riadenia rizika	-	s. 40	-
	Kultúra riadenia rizika	-	s. 44	-
	Dokumentácia procesu riadenia rizika	-	s. 45	-
	ICAAP/Profil rizika	-	s. 47	s. 24
	Ochota riskovať	-	s. 48	-
	Stresové testovanie	-	s. 49	s. 24
	Plánovanie kapitálu	-	s. 49	s. 6
Úverové riziko	Stratégia úverového rizika	s. 111	-	-
	Nástroje riadenia úverového rizika	s. 110	-	-
	Prijaté kolaterály	-	s. 54	s. 36
	Systém hodnotenia	-	s. 56	-
	Sledovanie a platnosť modelov	-	s. 57	-
	Kvalita portfólia	s. 113	-	s. 43
	Politika tolerancie	-	s. 61	-
	Riziko protistrany vyplývajúce z derivátových transakcií	-	s. 64	-
Konzentrácia rizika	-	s. 65	s. 40	
Trhové riziko	Stratégia trhového rizika	-	s. 67	-
	Nástroje a merania	s. 114	s. 68	-
	Meranie a obmedzenie trhového rizika	s. 117	s. 68	-
	Riziko úrokovej miery v bankovej knihe	s. 117	s. 71	-

Riziko likvidity a financovanie	Menové riziko	-	s. 70	s. 26
	Riadenie rizika likvidity	-	s. 73	-
	Nástroje a merania	s. 118	s. 73	-
	Meranie rizika likvidity	s. 118	s. 73	-
Prevádzkové riziko	Zdroje financovania	-	s. 75	-
	Nástroje a merania	s. 119	s. 77	s. 49
Ostatné riziká	Prevádzkové straty	-	s. 77	s. 50
	Podnikateľské riziko	-	s. 78	-
	Modelové riziko	-	s. 78	-
	Reputačné riziko	-	s. 79	-
	Kapitálové riziko	-	s. 79	-
Kapitálová primeranosť	Poistné riziko	-	s. 80	-
		s. 120	s. 152	s. 6

Slovník pojmov

Dodatok - predpokladaná budúca potenciálna expozícia

Kolaterál – majetok, ktorý má byť zaplatený alebo prijatý v závislosti od súčasného hodnotenia portfólia derivátov na zmiernenie potenciálneho úverového rizika v budúcnosti. V súčasnosti hlavným typom majetku použitého ako kolaterál je hotovosť.

CCF (Konverzný faktor úverov) – úroveň podsúvahových položiek prevedených do súvahových položiek ku dňu zlyhania.

Ukazovateľ celkového vlastného kapitálu Tier 1 (ukazovateľ CET1) – predstavuje celkový vlastný capital Tier 1 vyjadrený ako percento z hodnoty celkovej rizikovej expozície (TREA).

Ukazovateľ pokrytia nelikvidného majetku a majetku s obmedzenou likviditou vlastnými prostriedkami a stabilnými cudzími prostriedkami (meranie M4) – ukazovateľ definovaný Uznesením č. 386/2008, ktoré bolo vydané Poľským finančným kontrolným úradom dňa 17. decembra 2008. Uznesenie stanovuje merania likvidity, ktoré sú záväzné pre banky. Ukazovateľ je vypočítaný ako pomer vlastných prostriedkov zmenšených o sumu kapitálovej požiadavky na trhové riziko, sumu kapitálovej požiadavky na doručenie vysporiadania (delivery settlement), rizika protistrany a stabilných cudzích prostriedkov k sume majetku s obmedzenou likviditou a nelikvidným majetkom.

CRD IV – Smernica 2013/36/EU Európskeho parlamentu a Rady z dňa 26. júna 2013 o prístupe k činnosti úverových inštitúcií a prudenciálnom dohľade úverových inštitúcií a investičných spoločností. Táto smernica dopĺňa Smernicu 2002/87/EC a zrušila Smernice 2006/48/EC a 2006/49/EC (Smernica Kapitálových Požiadaviek IV).

CRR – Nariadenie (EÚ) č. 575/2013 Európskeho parlamentu a Rady z dňa 26. júna 2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti, ktorá zároveň dopĺňa Nariadenie (EÚ) č. 648/2012 (Nariadenie o kapitálových požiadavkách).

EAD (Expozícia pri zlyhaní) – hodnota expozície v prípade zlyhania.

Rizikové výnosy (EaR) – potenciálny pokles v ročných úrokových výnosoch v rámci 12 mesiacov predpokladajúc definovanú zmenu scenárov trhových úrokových mier, fixný objem a štruktúru súvahového a podsúvahového portfólia a nezmenenú štruktúru úrokovej miery danej pozície, zahŕňajúc úrokovú maržu.

Ekonomický kapitál (EC) – znamená čiastku požadovaného kapitálu na pokrytie všetkých zložiek, špecifikovaných vo vnútorných predpisoch Banky, ktorá je odhadovaná Bankou na predpokladanej úrovni spoľahlivosti v časovom horizonte jedného roka. Ekonomický kapitál pozostáva z:

- ekonomického kapitálu na pokrytie úverového rizika,
- ekonomického kapitálu na pokrytie trhového rizika,
- ekonomického kapitálu na pokrytie prevádzkového rizika,
- ekonomického kapitálu na pokrytie podnikateľského rizika.

EL – Očakávaná strata v prípade zlyhania.

ICAAP – Proces hodnotenia primeranosti interného kapitálu.

Interný kapitál (IC) – znamená čiastku kapitálu odhadovanú Bankou, ktorá je potrebná na pokrytie všetkých významných rizík identifikovaných v činnosti Skupiny v rámci procesu súpisu rizík. Interný kapitál je suma ekonomického kapitálu a kapitálu potrebného na pokrytie ostatných rizík (vrátane tých rizík, ktoré je ťažké kvantifikovať).

LCR (Ukazovateľ krytia likvidity) – vzťah likvidného majetku z rezervy likvidity k očakávaným čistým odlivom prostriedkov v rámci 30 kalendárnych dní.

Pomer zadlženosti – znamená vzťah kapitálu Tier 1 k meraniu celkovej expozície inštitúcie. Zároveň je chápaný ako súčet hodnôt expozície všetkých aktív a podsúvahových položiek, ktoré nie sú odpočítané pri určovaní kapitálu Tier 1.

LGD (Strata vyplývajúca z nesplácania) – strata vyplývajúca z nesplácania.

LtV (Loan to Value) – pomer medzi hodnotou úveru a hodnotou nehnuteľnosti.

NSFR (Ukazovateľ čistého stabilného financovania) – vzťah vlastných prostriedkov k stabilným záväzkom zaisťujúci stabilné financovanie nelikvidných aktív a pohľadávok vyžadujúcich stabilné financovanie.

PD – Pravdepodobnosť zlyhania.

Ukazovateľ pokrytia nelikvidného majetku vlastnými prostriedkami (meranie M3) – ukazovateľ definovaný Uznesením č. 386/2008, ktoré bolo vydané Poľským finančným kontrolným úradom dňa 17. decembra 2008. Uznesenie stanovuje merania likvidity, ktoré sú záväzné pre banky. Ukazovateľ je vypočítaný ako pomer vlastných prostriedkov zmenšených o sumu kapitálovej požiadavky na trhové riziko k súčtu nelikvidného majetku.

RBC (Riziková kapacita) – znamená vzťahy potenciálneho krytia rizika (RCP) k internému kapitálu – vnútorné meranie.

RCP (Potenciálne krytie rizika) – znamená časťku vlastných prostriedkov upravenú o špeciálne korigujúce položky v súlade s príslušnými vnútornými predpismi v mBank – vnútorné meranie.

Faktor krátkodobej likvidity (meranie M2) – ukazovateľ definovaný Uznesením č. 386/2008, ktoré bolo vydané Poľským finančným kontrolným úradom dňa 17. decembra 2008. Uznesenie stanovuje merania likvidity, ktoré sú záväzné pre banky. Ukazovateľ je vypočítaný ako pomer primárnych a doplnkových rezerv likvidity k nestabilným externým prostriedkom.

Medzera krátkodobej likvidity (meranie M1) – ukazovateľ definovaný Uznesením č. 386/2008, ktoré bolo vydané Poľským finančným kontrolným úradom dňa 17. decembra 2008. Uznesenie stanovuje merania likvidity, ktoré sú záväzné pre banky. Ukazovateľ je vypočítaný ako pomer primárnych a doplnkových rezerv likvidity zmenšených o nestabilné externé prostriedky.

Pomer vlastného kapitálu Tier 1 (pomer T1) – znamená vlastný kapitál Tier 1 vyjadrený ako percento z hodnoty celkovej rizikovej expozície (TREA).

Ukazovateľ celkového kapitálu (TCR) – znamená vlastné prostriedky vyjadrené ako percento z hodnoty celkovej rizikovej expozície (TREA).

Hodnota celkovej rizikovej expozície (TREA) – znamená súčet hodnôt rizikovo-vážených expozícií pre úverové riziko a riziko protistrany, rovnako ako aj súčet požiadaviek na vlastné prostriedky pre ostatné riziká vynásobené koeficientom 12,5. Požiadavky na ostatné vlastné zdroje zahŕňajú:

- Trhové riziko,
- Prevádzkové riziko,
- Ostatné riziká, napr. Riziko úverového ocenenia, veľké expozície v obchodnej knihe, atď.

Metóda „Value at risk“ (VaR) – miera potenciálnej straty trhovej hodnoty (finančného nástroja, portfólia, inštitúcie), ku ktorej je finančný nástroj, portfólio, inštitúcia vystavený počas určitej doby pri danej úrovni spoľahlivosti za bežných trhových podmienok.

3.2. Riadenie rizika v Skupine mBank v roku 2014 – externé prostredie

Kľúčové externé činitele

Rusko – ukrajinská kríza

Zvýšenie napätia medzi Ruskom a Ukrajinou v roku 2014 vyústilo do niekoľkých výziev pre poľské spoločnosti, vrátane klientov mBank, a to predovšetkým na východe Poľska. Rusko je piatym najväčším vývozným trhom pre poľské spoločnosti (s podielom 5% na celkovom vývoze). Potraviny tvoriace významnú časť vývozu boli pokryté ruským zákazom na dovoz. Aj napriek silnému domácemu dopytu tieto obmedzenia viedli k poklesu ziskovosti produkcie potravín v poľských spoločnostiach. Negatívne účinky ruských obmedzení boli čiastočne minimalizované zaslaním vývozu do Ruska cez krajiny, ktorých sa obmedzenia nedotýkali (Bielorusko, Kazachstan).

Okrem toho sankcie Európskej únie na vývoz dielov dvojakého použitia a zariadení do Ruska mali negatívny dopad na objednávky spojené s týmito vývozmi, ktoré boli zadané nemeckými spoločnosťami do Poľska. Bol zaznamenaný pokles v objednávkach a to najmä v západnom Poľsku, zatiaľ čo Mazovský región nezažil negatívny vplyv sankcií. Nemecko odhaduje, že vývoz dielov a zariadení poklesol približne o 10%.

Poľský vývoz do Ruska bol taktiež negatívne ovplyvnený klesajúcimi cenami ropy. To spôsobilo približne 50% znehodnotenie ruského rubľa voči americkému doláru, čo značne znížilo kúpnu silu ruských domácností. Poľský export na Ukrajinu bol negatívne ovplyvnený približne 50% znehodnotením ukrajinskej hrivny voči americkému doláru a stratenými príležitosťami na spoluprácu s regiónmi na východe Ukrajiny, ktoré boli zapojené do konfliktu s Ruskom (podiel týchto regiónov na hrubom domácom produkte Ukrajiny bol približne 16%).

mBank má expozície voči ruským importérom z energetického sektora, ktorí majú strategický význam pre Poľsko. Tieto expozície sú spojené s rizikom obmedzenia predaja energie z Ruska do Poľska. Avšak vyššie uvedené riziko je hodnotené ako nízke.

mBank nemá priame, nezabezpečené expozície voči ruským alebo ukrajinským spoločnostiam.

Vyššie uvedené riziká nevedli k významnému poklesu finančnej situácie klientov mBank vzhľadom na stabilné makroekonomické prostredie v Poľsku, ktoré je založené na rastúcom domácom dopyte.

Hodnotenie kvality majetku a stresové testovanie týkajúce sa Skupiny mBank S.A.

Dňa 26. októbra 2014 Poľský finančný kontrolný úrad oznámil výsledky hodnotenia kvality majetku a stresového testovania týkajúceho sa Skupiny mBank S.A. Podľa stresového testovania je pomer celkového vlastného kapitálu Tier 1 Skupiny, na základe metodológie používanej Európskou centrálnou bankou, na úrovni 11,08% v porovnaní s minimálnou požiadavkou Európskej únie na úrovni 5,5% v prípade nepriaznivého scenára stresového testovania. V prípade základného scenára je tento pomer na úrovni 12,41% v porovnaní s minimálnou požiadavkou na úrovni 8,0%.

Hodnotenie kvality majetku, ktoré bolo uskutočnené v roku 2014 európskymi regulačnými orgánmi, zahŕňalo podrobnú a komplexnú analýzu dôležitých segmentov bankových súvah. Hodnotenie bolo zamerané na uistenie sa, či sú hodnoty skúmaného majetku vykázané v účtovnej zvierke bánk a majú zodpovedajúce úrovne krytia rezervami. Stresové testovanie navyše skúmalo odolnosť kapitálových rezerv bánk voči krízovým scenárom po dobu troch rokov (2014-2016).

Výsledky hodnotenia kvality majetku a stresového testovania nemali významný vplyv na výsledky Skupiny mBank S.A. v roku 2014.

Regulačné štandardy Bazilej III

Nové pravidla ohľadne prudenciálnych požiadaviek pre banky sú stanovené v Nariadení Kapitálových Požiadaviek (CRR) a Smernici Kapitálových Požiadaviek (CRD IV). Tie jednájú o prístupe 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:

- prísnejšie kapitálové požiadavky vrátane univerzálnej definície a zložiek kapitálu banky rovnako ako zavedenie ukazovateľa kapitálu špecifikovaného vo vzťahu k prostriedkom najvyššej kvality,
- predstavenie požiadavky vlastných zdrojov spojených s úverovým ocenením,
- zavedenie ukazovateľa finančnej páky,
- predstavenie dodatočných kapitálových rezerv, vrátane rezervy na zachovanie kapitálu, proticyklickej rezervy, rezervy pre globálne systémovo dôležité finančné inštitúcie a rezervy pre systematické riziko,
- požiadavky likvidity merané ukazovateľom krytia likvidity (LCR) a ukazovateľom čistého stabilného financovania (NSFR).

Regulačné úpravy sú určené predovšetkým k ochrane kapitálu bank voči nepriaznivým účinkom finančnej krízy.

Nové ustanovenia CRD IV musia byť implementované do národnej legislatívy, zatiaľ čo CRR nadobúda účinnosť k 1. januáru 2014 bez harmonizácie s národnými právnymi predpismi.

Nové regulačné štandardy

Ukazovatele kapitálu

Aj v roku 2014 Banka pokračovala v aktivitách zameraných na splnenie požiadaviek definovaných v CRR, pokiaľ ide o ukazovatele kapitálu a vlastné zdroje. Banka postupne zaviedla ustanovenia delegovaného aktu Európskej Komisie, ktorým sa dopĺňa alebo upresňuje CRR.

Ukazovateľ páky

V októbri 2014 Európsky parlament schválil delegovaný akt, ktorý bude účinný od roku 2015. Ten zaviedol zmeny vo výpočte ukazovateľa páky. V súčasnosti Banka pokračuje v harmonizácii výpočtu ukazovateľa páky a obozretného vykazovania v súvislosti s pákovým ukazovateľom.

Merania likvidity

V roku 2014 Banka pokračovala v harmonizácii s požiadavkami CRR na rozsah meraní likvidity LCR/NSFR. Implementačné snahy, ktoré brali do úvahy dodatočné predpisy EBA vydané v marci 2014, boli zavŕšené v júni 2014, kedy došlo k schváleniu metodológie výpočtu LCR/NSFR Výborom pre riziká na finančných trhoch. LCR je od 31. marca 2014 počítané podľa pravidiel definovaných v CRR. Navyše od 2. štvrtroka 2014 sú banky povinné hlásiť Národnej banke Poľska informácie potrebné na výpočet LCR. Prvú správu v súlade s novou metodológiou za koniec marca 2014, apríla 2014 a mája 2014 Banka dokončila v júni 2014.

3.3. Princípy v riadení rizika

3.3.1 Rozdelenie zodpovednosti v procese riadenia rizík

1. **Dozorná rada**, prostredníctvom svojho **Výboru pre riziká**, vykonáva stály dohľad nad operáciami Banky v oblasti rizík, čo zahŕňa schvaľovanie Stratégie riadenia rizík a dohľad nad jej výkonom.
2. **Predstavenstvo Banky** rozvíja Stratégiu riadenia rizík a je zodpovedné za vytváranie a implementáciu zásad riadenia jednotlivých typov rizík a ich zosúladenie so Stratégiou riadenia rizík. Okrem toho Predstavenstvo určuje organizačnú štruktúru Banky, zabezpečuje oddelenie rolí a prideluje úlohy a zodpovednosť jednotlivým útvarom.

Predstavenstvo uskutočňuje aktivity zamerané na zaistenie skutočnosti, že Banka vykonáva politiku umožňujúcu riadenie všetkých základných typov rizík, ktoré sú zásadné pre transakcie Banky a vykonáva patričné postupy. Tie sa týkajú predovšetkým zodpovednosti za prípravu a predstavenie stratégií a procesov v písomnej forme v rozsahu: systému vnútornej kontroly, systému riadenia rizika, procesu hodnotenia vnútorného kapitálu, riadenia a plánovania kapitálu.

3. **Vedúci útvaru Riziko (CRO)** je zodpovedný za integráciu riadenia rizika a kapitálu Banky a Skupiny mBank v nasledujúcich oblastiach: definovanie stratégií a politík, meranie, kontrolovanie a nezávislé podávanie správ o všetkých typoch rizík (najmä úverového rizika, trhového rizika, rizika likvidity, nefinančného rizika vrátane prevádzkového rizika), schvaľovanie modelov rizík a rôznych obmedzení (v súlade s vnútornými predpismi) a za procesy riadenie rizika retailového úverového portfólia a korporátneho portfólia.

4. Výbory:

- a/ **Fórum obchodu a rizík Skupiny mBank** je formálna rozhodovacia a komunikačná platforma pre oblasť riadenia rizika a jednotlivých obchodných línií Skupiny.

Fórum obchodu a rizík je tvorené týmito subjektmi:

1. Výborom pre riziká v oblasti retailového bankovníctva,
2. Výborom pre riziká v oblasti korporátneho a investičného bankovníctva,
3. Výborom pre riziká finančných trhov.

Výbory sú zložené z predstaviteľov jednotlivých obchodných línií a príslušných oddelení riadenia rizík.

Každý výbor je zodpovedný za všetky druhy rizík generovaných podnikateľskou činnosťou danej obchodnej línie a vykonáva nasledujúce úlohy:

■ **diskutovanie a rozhodovanie** týkajúce sa:

- predstavenia nových produktov/nástrojov,
- pravidiel pre riadenie rizika produktov/nástrojov ponúkaných alebo tých plánovaných na ponúknutie jednotlivými obchodnými líniami,
- ochota riskovať jednotlivých obchodných línií, napríklad schválenie limitov rizík uložených jednotlivým obchodným líniám,
- schválenia politík rizík platných pre konkrétne segmenty klientov,

- segmentov klientov požadovaných z hľadiska očakávanej štruktúry portfólia rizika,
 - priorit a smerov zmien v organizácii procesov a nástrojov hodnotenia rizika,
 - **vzájomná výmena informácií** o súčasných a plánovaných akciách a projektoch, vrátane plánov predaja a ich realizácie, predajných kampaní, úprav modelov rizík, atď.,
 - **sledovanie nasledujúcich aspektov na základe predložených správ a informácií:**
 - kvality a efektívnosti portfólií nesúcich riziká, ktoré sú držané jednotlivými obchodnými líniami,
 - prevádzkového rizika a iných nefinančných rizík,
 - kvality dát použitých v procesoch riadenia rizika,
 - včasné hodnotenie symptómov rizika, a
 - akceptovanie preventívnych alebo nápravných opatrení.
- b/ **Výbor pre riadenie aktív a pasív** Skupiny mBank (ALCO) je zodpovedný najmä za rozvoj stratégie pre štruktúru aktív a pasív, záväzkov a podsúvahových položiek, s cieľom optimalizácie pridelovania finančných prostriedkov.
- c/ **Výbor pre riadenie kapitálu** je zodpovedný najmä za riadenie kapitálu, ktoré zahŕňa aj vydávanie odporúčaní pre Predstavenstvo Banky o opatreniach týkajúcich sa riadenia kapitálu, výšky a štruktúry kapitálu a zvýšenia efektívnosti využitia kapitálu a odporúčania pre vnútorné postupy vzťahujúce sa k riadeniu kapitálu a plánovaniu kapitálu.
- d/ **Úverový výbor Predstavenstva Banky** (do 2. novembra 2014) bol zodpovedný najmä za:
- úverové rozhodnutia týkajúce sa spoločností v súlade s rozhodovacou maticou, v závislosti od ratingu a výšky vystavenia riziku,
 - rozhodovanie o konverzii dlhu do akcií, podielov, atď.,
 - rozhodovanie o prevzatí nehnuteľnosti výmenou za dlhy,
 - akékoľvek rozhodovanie nad rámec právomocí na nižšej úrovni rozhodovacích orgánov.
- e/ **Úverový výbor Skupiny mBank** (od 3. novembra 2014) je zodpovedný najmä za:
- dohľad nad koncentráciou rizika a veľkými expozíciami na úrovni Skupiny mBank,
 - úverové odporúčania týkajúce sa veľkých expozícií na úrovni Skupiny mBank, pokiaľ ide o bežných klientov Skupiny mBank a klientov mBank Hipoteczny, mLeasing a mFactoring, v závislosti výšky vystavenia riziku,
 - úverové rozhodnutia týkajúce sa klientov mBank v súlade s rozhodovacou maticou, v závislosti od ratingu a výšky vystavenia riziku,
 - rozhodovanie o konverzii dlhu do akcií, podielov, atď. (platí pre banku),
 - rozhodovanie o prevzatí nehnuteľnosti výmenou za dlhy (platí pre banku),
 - akékoľvek rozhodovanie nad rámec právomocí na nižšej úrovni rozhodovacích orgánov (platí pre banku).
- f/ **Úverový výbor pre retailové bankovníctvo** je zodpovedný najmä za:
- rozhodovanie o jednotlivých úverových prípadoch retailových klientov v prípade, keď celkové vystavenie riziku takého klienta, výška transakcie alebo hodnoty AIRB parametrov rizika (PD/LGD/EL) definované pre klienta/transakciu dosiahne určitý limit stanovený pre rozhodovanie na tejto úrovni,
 - rozhodovanie o poskytnutí rozhodovacích právomocí jednotlivým zamestnancom Banky, alebo pri zmene alebo zrušení týchto právomocí.
- g/ **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 požiadaviek Banky v rámci prístupu AIRB.
- h/ **Výbor pre dohľad nad zahraničnými pobočkami mBank S.A.** je zodpovedný najmä za vydávanie odporúčaní Predstavenstvu Banky pre schválenie operatívnej stratégie a pravidiel pre stabilné a obozretné riadenie danej zahraničnej pobočky Banky, a to predovšetkým v súvislosti s úverovým rizikom.

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 zmienených typov rizík sú vykonávané v útvere Riziko, na ktoré dohliada Vedúci útvaru Riziko (Chief Risk Officer - CRO). Nižšie uvedený graf znázorňuje organizačnú štruktúru tohto útvaru:



*organizačná jednotka/pozícia pre rozvoj integrálnych štruktúr zahraničných pobočiek mBank S.A.

Úlohy, ktoré zastrešujú jednotlivé organizačné jednotky v procese identifikácie, merania, sledovania a kontrolovania 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 pre kontrolu rizika tiež predkladajú správy o riziku a podporujú významné orgány Banky.

Oddelenie pre riziko retailového bankovníctva:

- rozvoj princípov a postupov riadenia rizík,
- schvaľovanie produktov retailového bankovníctva, vrátane vplyvu na rozdielne typy rizík a kapitálových požiadaviek,
- rozvoj správ sledovania politík pre oblasť riadenia rizík,
- rozvoj a manažment systémov podporujúcich hodnotenie rizík a rozhodovacieho procesu,
- nastavenie pravidiel rozhodovania,
- rozhodovanie o úveroch (pre súkromné osoby a mikroklientov),
- správa úverového portfólia,
- zhromažďovanie, reštrukturalizácia a rozvoj politík pre tieto procesy,
- predchádzanie úverovým podvodom a kontrola prevádzkového rizika v úverovom procese.

Oddelenie pre hodnotenie rizika korporátneho bankovníctva:

- realizácia úverovej politiky Banky týkajúcej sa korporátnych klientov, krajín a finančných inštitúcií,
- riadenie úverového rizika v Banke a dcérskych spoločnostiach Skupiny vo vyššie uvedených oblastiach.

Oddelenie procesov rizika korporátneho bankovníctva:

- organizovanie korporátneho úverového procesu a dohľad Banky nad jeho realizáciou,
- rozvoj stratégie riadenia korporátneho úverového rizika Skupiny mBank,
- tvorba Bankovej úverovej politiky a sektorových politík mBank v oblasti priemyslu založených na ochote riskovať,
- analýza a podávanie správ v rámci aktívneho riadenia korporátneho úverového rizika,
- tvorba metodiky – a monitorovanie kvality – ratingových modelov pre korporátnych, finančných a retailových klientov (modelovanie úverového rizika),
- účtovanie štruktúrovaných finančných a mezanínových transakcií, ako aj reštrukturalizovaných a inkasných operácií.

Oddelenie pre riziko finančných trhov:

- identifikácia, meranie a kontrola trhového rizika, rizika likvidity a rizika úrokovej miery bankového portfólia, najmä v príprave návrhu limitov pre vyššie uvedené typy rizík,
- rozvoj metód merania jednotlivých typov rizík, a integrácia kontroly trhového rizika, rizika likvidity a rizika úrokovej miery bankového portfólia Banky a Skupiny mBank,
- meranie a kontrola rizika protistrany na základe transakcií zadaných na finančných trhoch a derivátových transakcií s klientmi bánk, rovnako ako príprava a rozvoj metód pre určenie vystavenia úverovaniu v dôsledku derivátových transakcií,
- zabezpečenie metodologickej primeranosti spôsobu oceňovania finančných nástrojov zahrnutých v portfóliách Oddelenia pre riziko finančných trhov, Oddelenia Treasury, Oddelenia maklérsťva, Oddelenia pre obchody na finančných trhoch a transakcie mezanínového financovania Oddelenia pre štruktúrované a mezanínové financovanie,
- organizácia nasledujúcich procesov:
 - proces prijímania finančných nástrojov na obchodovanie uzavretých organizačnými jednotkami oblasti finančných trhov,
 - proces hodnotenia primeranosti vnútorného kapitálu (ICAAP) s ohľadom na trhové riziko, riziko likvidity a riziko úrokovej miery bankového portfólia,
 - proces merania ekonomického kapitálu pre trhové riziko,

a dohľad na ich vykonávaním,

- výpočet a sledovanie hospodárskeho výsledku obchodných jednotiek z oblasti finančných trhov,
- nezávislé operatívne riadenie rizika vytvoreného Oddelením pre riziko finančných trhov, Oddelením Treasury a Oddelením pre obchody na finančných trhoch v rozsahu obchodovania s finančnými nástrojmi, a to najmä kontrola:

- využitie limitov „stop-loss“,
- trhový súlad transakcií uzavretých obchodnými jednotkami v oblasti finančných trhov, a podávanie správ v tejto súvislosti Predstavenstvu Banky a spriazneným orgánom Banky.

Oddelenie integrácie rizika a riadenia kapitálu:

- integrácia rizika a kapitálu v rámci ICAAP,
- kontrola kapitálovej primeranosti, rovnako ako aj plánovanie a obmedzovanie rizikového kapitálu,
- integrácia oceňovania rizika (ekonomický kapitál, rezervy a stresové testovanie),
- integrácia nefinančných rizík, vrátane prevádzkového rizika,
- formulovanie ochoty riskovať a koordinácia procesu určovania obmedzení strategických rizík,
- overenie kvantitatívnych modelov,
- vnútorný kontrolný systém sebahodnotenia (ICS),
- posúdenie dohľadu a proces hodnotenia (SREP).

Oddelenie pre riadenie projektov a štruktúry rizika:

- riadenie portfólia rizikových projektov,
- kompetenčné centrum v oblasti riadenia procesov,
- rozvoj a optimalizácia štruktúry rizikových procesov,
- riadenie IT aplikácií pre oblasť rizika (údržba a vývoj),
- riadenie dátových rizík a spolupráca s finančným oddelením v rámci rozsahu centralizovaného riadenia informačného systému.

Oddelenie pre riziko zahraničných pobočiek:

- riadenie úverového rizika v retailovom bankovníctve, podpora hodnotiaceho procesu úverového rizika a účasť v procese rozhodovania týkajúceho sa úverov zahraničných pobočiek,
- riadenie úverov/zúčtovanie v zahraničných pobočkách,
- ovládanie procesu potvrdzovania správnosti a vykonanie kontroly v rámci prevádzkového rizika v úverovom procese pre úverové produkty zahraničných pobočiek.

2. **Organizačné jednotky mimo útvaru Riziko** zastrešujú riadenie a kontrolu ďalších rizík uvedených v činnosti Skupiny mBank (podnikateľské riziko, kapitálové riziko, reputačné riziko, poisťovacie riziko, právne riziko, riziko IT systémov, personálne a organizačné riziko, bezpečnostné riziko a riziko dodržiavania predpisov).

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 nezávislú previerku procesu identifikácie, zohľadňovania, merania, sledovania a kontroly rizík v rámci svojej vnútornej kontroly a auditu.
- **Oddelenie dodržiavania predpisov (DC)** je zodpovedné za vytvorenie štandardov riadenia rizika pri nesúlade vnútorných predpisov a noriem Banky s platnými právnymi predpismi.

3.3.2 Kultúra riadenia rizika

Obranné úrovne

Úlohy a zodpovednosť riadenia rizika v Skupine mBank sú organizované okolo troch úrovní obranného modelu:

1. Prvá úroveň obrany sa skladá z **podnikateľských** úrovní, ktorých úlohou je zobrať do úvahy aspekty rizika pri prijímaní podnikateľských rozhodnutí.

2. Druhá úroveň obrany, **Riziko**, poskytuje metodologický rámec a je zodpovedná za rizikové rozhodnutia pod vplyvom Podnikania a za meranie, obmedzovanie, sledovanie a vykazovanie rizík prijatých Skupinou. Riziko poskytuje nezávislý dohľad nad prvou úrovňou obrany.
3. Tretia úroveň obrany je **Vnútný Audit**, ktorý zabezpečuje nezávislé posúdenie Podnikania a Rizika.

Piliere riadenia rizika

Rámec riadenia rizika v Skupine mBank spočíva na **koncepte troch pilierov**:

1. **Zameranie na zákazníka** – snaží sa pochopiť a vyrovnať špecifické potreby rôznych zainteresovaných strán (Podnikanie, Predstavenstvo, Dozorná rada, akcionári, regulačné orgány).
2. **Jedno riziko** vnímané ako integrovaný prístup k riadeniu rizika a zodpovednosti ku klientom za všetky riziká (definované v katalógu rizík).
3. Perspektíva **Rizika verus miera návratnosti** – podporuje rozhodovací proces v podnikateľskej oblasti na základe dlhodobého vzťahu medzi rizikom a mierou návratnosti vyhýbajúc sa krajným rizikám.

Vízia Rizika

Oblasť rizika je **klúčovým partnerom** Podnikania a Predstavenstva pri vytváraní udržateľnej hodnoty Banky prostredníctvom udržiavania **rovnováhy** medzi očakávanou návratnosťou pre akcionárov a stabilitou Skupiny v dlhodobom horizonte.

Misia Rizika

Zodpovednosť Rizika je realizovaná:

- príslušnou stratégiou a politikou riadenia rizika a kapitálu,
- namietaním návrhov a rozhodnutí Podnikania,
- nezávislým kontrolovaním a vykazovaním rizika.

Implementácia iniciatívy integrovaného rizika zameraného na zákazníka

Kontrola rizika a procesu riadenia v Skupine mBank je predmetom neustáleho zlepšovania, pričom dôraz je kladený na zdokonalenie riadenia integrovaného rizika zameraného na zákazníka. Výsledkom bolo predstavenie iniciatívy integrovaného rizika zameraného na zákazníka v rámci Jednej Stratégie Banky.

Táto iniciatíva je realizovaná v nasledujúcich piatich kľúčových bodoch:

1. Posilnenie dialógu Podnikanie -Riziko.
2. Ochota riskovať.
3. Zlepšenie úverového procesu.
4. Zlepšenie kompetencií zamestnancov Rizika.
5. Zjednodušenie a integrácia štruktúry Rizika IT.

Vybrané príklady projektov sú popísané nižšie:

- **Projekt Business–Risk Dialogue Platform (Platformy Dialógu medzi Podnikaním a Rizikom)** založil súbor troch výborov v oblasti Podnikanie a Rizika zameraných na podnikateľské úrovne (Retailová sféra, Korporátna a Investičná sféra, Sféra finančných trhov). Zároveň dochádza k zjednodušeniu rozhodovacieho procesu, ktorému predchádza diskusia medzi Rizikom a Podnikaním.
- **Projekt Corpo Credit Process 2.0 (Korporátneho Úverového Procesu 2.0)** predstavil cesty úverového procesu, ktoré rozlišujú úverový proces berúc do úvahy náročnosť daného prípadu. Projekt uviedol proces hodnotenia klienta založeného na nástroji s vloženými hodnotiacimi kritériami a jednoduchou cestou v rámci centralizovanej jednotky hodnotenia rizika. Projekt reorganizoval aj úplnú cestu úverového procesu pre veľkých korporátnych klientov zavedením úprav zabezpečujúcich skrátenie doby čakania na rozhodnutie do 15 dní pre náročné prípady.
- **Vnútný kontrolný systém sebahodnotenia (ICS)**

Implementácia ICS umožní komplexné hodnotenie prevádzkového rizika v kľúčových procesoch Banky a to predovšetkým:

- identifikovanie významných prevádzkových rizík,

- súpis kontrolných mechanizmov určených na zmiernenie týchto rizík,
- posúdenie primeranosti a efektívnosti kontrolných mechanizmov,
- a hodnotenie úrovne rizika, rozvoj a implementácia potrebných nápravných akčných plánov.

ICS bol rozdelený do dvoch etáp. Výsledky prvej etapy boli odsúhlasené Predstavenstvom v septembri 2014. Ukončenie druhej etapy je naplánované na koniec júna 2015.

Navyše zavedenie procesu ICS v rámci Banky umožní optimalizáciu a integrovanie existujúcich kontrolných nástrojov pre oblasť prevádzkového rizika v snahe lepšie prispôsobiť nové riziko a proces kontrolného sebahodnotenia s obchodným profilom Banky.

3.3.3 Dokumentácia procesu riadenia rizika

Proces riadenia rizika zavedený v mBank a v Skupine mBank je zdokumentovaný. Kľúčové dokumenty sú uvedené nižšie.

Stratégie a politiky riadenia vybraných typov rizík:

1. Stratégia riadenia rizika Skupiny mBank S.A.

Dokument je navrhnutý v súvislosti so Stratégiou jednej Banky a niekoľkoročným plánom Skupiny mBank. Ten definuje odhodlanosť riskovať v rámci Skupiny mBank, vrátane kľúčových kvantitatívnych a kvalitatívnych príručiek v oblasti rizika ako aj existujúcich hrozieb, ktoré sa nachádzajú mimo jeho rozsahu.

2. Stratégia riadenia korporátneho úverového rizika Skupiny mBank S.A.

Dokument opisuje problémy spojené s korporátnym úverovým rizikom v Skupine mBank: definuje kvantitatívny a kvalitatívny aspekt odhodlania riskovať v rámci Skupiny mBank, všeobecné princípy riadenia úverového rizika a usporiadanie oblasti riadenia rizika.

3. Stratégia retailového úverového rizika Skupiny mBank S.A.

Dokument definuje všeobecné direktívne zásady týkajúce sa riadenia úverového rizika v činnostiach Skupiny v rámci retailovej oblasti, vrátane oblastí ako: formálna organizácia a zodpovednosť za riadenie úverového rizika, určenie odhodlania riskovať, všeobecné zásady pre fungovanie úverových procesov, rozhodovacie modely a zavedené systémy podávania správ.

4. Stratégia riadenia prevádzkového rizika Skupiny mBank S.A.

Dokument opisuje princípy a zložky riadenia prevádzkového rizika v Banke a to predovšetkým v nasledujúcich oblastiach: profil prevádzkového rizika Banky, odhodlanosť Banky riskovať v oblasti prevádzkového rizika a politiky riadenia prevádzkového rizika.

5. Stratégia riadenia trhového rizika Skupiny mBank S.A.

Dokument opisuje kľúčové oblasti týkajúce sa riadenia trhového rizika v Skupine: určuje podmienky ovplyvňujúce profil trhového rizika, definuje odhodlanosť riskovať v oblasti trhového rizika a poskytuje rámec riadenia trhového rizika v Skupine prostredníctvom identifikovania organizácie, úloh a zodpovedností, definuje procesy trhového rizika ako aj postoj k riadeniu trhového rizika v dcérskych spoločnostiach Skupiny.

6. Stratégia riadenia rizika likvidity Skupiny mBank S.A.

Dokument opisuje kľúčové oblasti týkajúce sa riadenia rizika likvidity v Skupine: určuje podmienky ovplyvňujúce profil rizika likvidity, definuje ochotu Skupiny v oblasti rizika likvidity a poskytuje rámec riadenia rizika likvidity v Skupine prostredníctvom identifikovania organizácie, úloh a zodpovedností, definuje procesy rizika likvidity ako aj postoj k riadeniu rizika likvidity v dcérskych spoločnostiach Skupiny.

7. Politika povinnosti dodržiavať predpisy (compliance) v mBank S.A.

Dokument opisuje proces organizovania riadenia rizika dodržiavania predpisov, vrátane úlohy orgánov Banky v tomto procese, úlohy Oddelenia pre dodržiavanie predpisov a povinností zamestnancov Banky pri implementovaní tejto politiky.

8. Politika riadenia kapitálu v Skupine mBank S.A.

Politika obsahuje kódex správania, ktorý jasne určuje opatrenia týkajúce sa riadenia kapitálu, vrátane základných cieľov, princípov a metód procesu riadenia kapitálu ako aj strategických cieľov Skupiny mBank v tejto oblasti.

9. Politika riadiaceho modelu

Dokument špecifikuje účastníkov a všeobecné pravidlá modelového procesu riadenia, vrátane oblastí zameraných na rozvoj modelov v Skupine mBank, ich schvaľovanie, vykonávanie, overovanie/kontroľu ich platnosti, sledovanie, zavádzanie prípadných zmien a podávanie správ.

10. Stratégia riadenia reputačného rizika v Skupine mBank S.A.

Dokument určuje princípy a zložky riadenia reputačného rizika a to predovšetkým v oblastiach profilu reputačného rizika, ako aj organizovania metód jeho riadenia.

Systém limitov:

1. Portfólio limitov. Pravidlá pre obmedzenie rizika v Skupine mBank

Dokument obsahuje opis štandardizovaných rámcov, a to ako pre proces tak i pre limity systému, ktoré sú rozsiahle používané v riadení a kontrolovaní rizík v celej Skupine mBank. Tieto rámce zabezpečujú dobré uplatnenie ochoty riskovať k určitému riziku obmedzujúceho v určitých oblastiach, a zabezpečujú splnenie zákonných požiadaviek.

ICAAP dokumentácia:

1. Proces hodnotenia internej kapitálovej primeranosti (ICAAP) v Skupine mBank S.A. – Riadiace princípy

Dokument opisuje proces hodnotenia internej kapitálovej primeranosti v Skupine (vrátane Konceptu rizikovej kapacity) a priebeh jednotlivých procesných prvkov.

2. Dokument popisujúci pravidlá odhadu pre ťažko kvantifikovateľné riziká

3. Koncept potenciálu krytia rizika

3.3.4 Proces hodnotenia internej kapitálovej primeranosti (ICAAP)

Skupina mBank upravuje vlastné prostriedky k úrovni a typu rizika, ktorému je Skupina mBank vystavená, rovnako ako aj k povahe, rozsahu a zložitosti jej činnosti. Pre tento účel je v rámci Skupiny realizovaný ICAAP (Proces hodnotenia internej kapitálovej primeranosti). Cieľom tohto procesu je udržať vlastné prostriedky na úrovni primeranej k profilu a úrovni rizika v činnostiach Skupiny mBank.

Interný kapitál je čiastka kapitálu odhadovaná mBank, ktorá je nevyhnutná na pokrytie všetkých významných rizík identifikovaných v činnostiach Skupiny mBank. 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).

V roku 2014 mBank vypočítala ekonomický kapitál na hladine spoľahlivosti 99,91% v priebehu jedného roka pre všetky typy rizík. Diverzifikácia medzi rôzne riziká nebola braná do úvahy pri výpočte celkového ekonomického kapitálu.

Proces hodnotenia internej kapitálovej primeranosti sa skladá zo šiestich etáp realizovaných organizačnými jednotkami mBank a dcérskymi spoločnosťami Skupiny mBank. Tento proces zahŕňa:

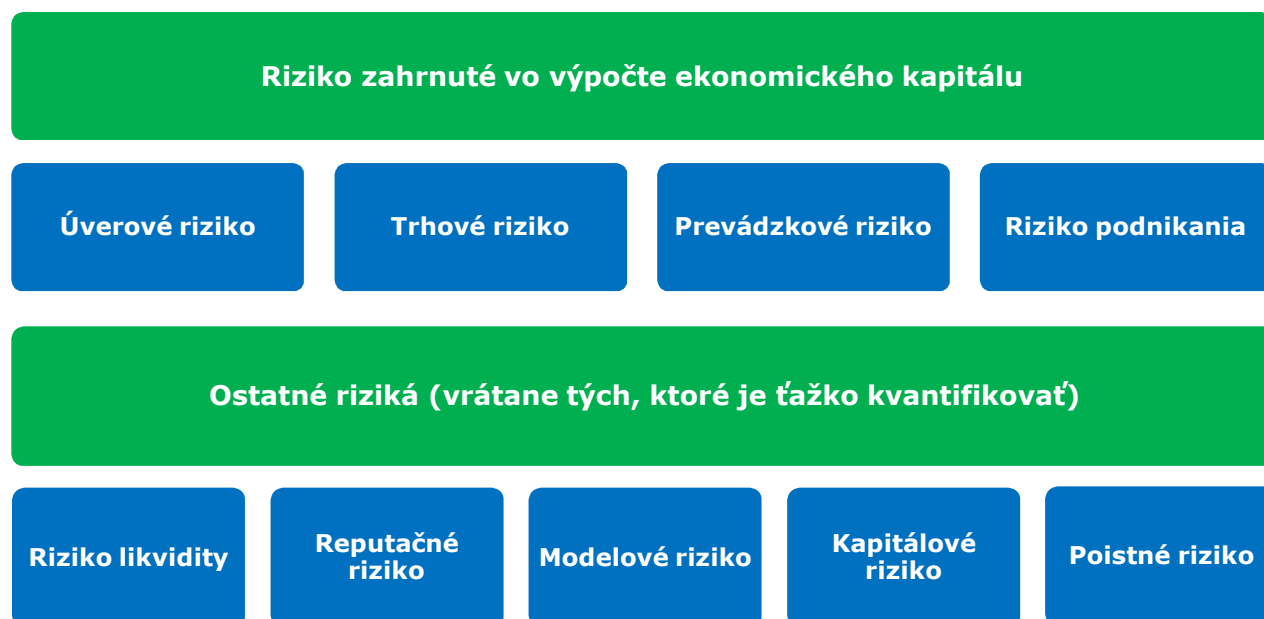
- súpis rizík v Skupine,
- výpočet interného kapitálu na pokrytie rizika,
- agregovanie kapitálu,
- stresové testovanie,
- plánovanie a rozdelenie ekonomického kapitálu obchodným líniam a dcérskym spoločnostiam Skupiny,
- sledovanie spočívajúce v neustálej identifikácii rizika zahrnutého v podnikaní Skupiny mBank a analyzovanie úrovne kapitálu pre pokrytie rizika.

Proces hodnotenia internej kapitálovej primeranosti je prijatý Dozornou radou mBank. Celý proces hodnotenia internej kapitálovej primeranosti je každoročne prehodnocovaný. Predstavenstvo mBank je zodpovedné za proces hodnotenia internej kapitálovej primeranosti v Skupine mBank.

Významné riziká v činnosti Skupiny mBank

Predstavenstvo uskutočňuje aktivity s cieľom zaistiť, aby Skupina riadila všetky typy rizík vyplývajúcich z implementácie prijatej obchodnej stratégie.

V roku 2014 boli nasledujúce typy rizík určené za významné pre Skupiny v dôsledku procesu súpisu rizík v Skupine na základe pravidiel uvedených v ICAAP:

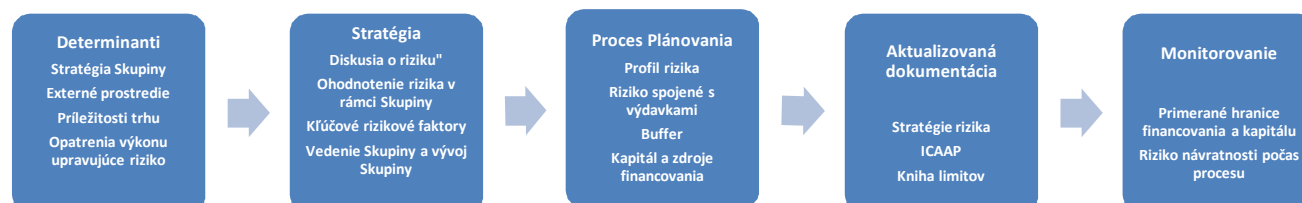


3.3.5 Ochota riskovať

Ochota riskovať je definovaná v rámci Skupiny mBank ako maximálne riziko, z hľadiska čiastky a štruktúry, ktoré je Banka ochotná a schopná prijať pri sledovaní jej podnikateľských cieľov v rámci scenára nepretržitého konania činnosti. Ochota riskovať vyplývajúca z dostupného kapitálu a finančnej základne je východiskový bod riadenia rizík Banky, a preto ovplyvňuje rozpočtový proces a proces rozdeľovania kapitálu.

Rámec riadenia ochota riskovať

Proces riadenia ochota riskovať v Skupine mBank je uvedený nižšie.



Ochota riskovať je založená na posúdení rizikového profilu Skupiny a rizikovej kapacity v perspektíve:

- kapitálu,
- financovania,
- nefinančných rizík,
- merania výkonnosti upraveného rizika.

Ochota riskovať má za cieľ poskytnúť proces zameraný na budúcnosť, ktorý stanovuje očakávania o celkovom rizikovom profile v rôznych situáciách.

Ochota riskovať je zameraná na zaistenie praktického prístupu k začatiu a udržaniu dialógu v rámci organizácie. Predstavenstvo naznačuje smery rozvoja Skupiny a jednotlivé obchodné línie počas strategických diskusií. Vyhlásenia o ochote riskovať sú rozdelené do kľúčových parametrov a cieľov za pomoci integrovaného strategického procesu plánovania a sú delegované smerom nadol v organizácii v rámci operatívnych fáz plánovania. Dokumentácia ochoty riskovať a jej dohľadacie aktivity kontrolujú mechanizmy ochrany cieľov Banky.

Kapitálové rezervy

Ochota riskovať je určená pod úrovňou rizikovej kapacity stanovenou minimálnymi štandardmi kapitálovej primeranosti a likvidity definovanými v európskych a poľských predpisoch v snahe zabezpečiť prežitie Skupiny v prípade nepriaznivých zmien v Skupine alebo v jej prostredí, čím poskytuje schopnosť zaistiť rizikovú kapacitu. Úroveň finančných zdrojov a kapitáloveho postavenia Skupiny, v prípade regulačných aj interných požiadaviek (interný kapitál), je aplikovaná pri definovaní rizikovej kapacity a ochoty riskovať. Banka udržuje kapitál a likvidné aktíva na úrovni, ktorá zaisťuje splnenie zákonných požiadaviek za normálnych a stresových podmienok.

Ochota riskovať v mBank pokrýva všetky identifikované riziká a koncentrácie kľúčových rizík v podnikateľskej stratégii za pomoci nastavenia kapitálových rezerv pre riziko vyplývajúce z potenciálnej významnosti vybraných rizikových faktorov súvisiacich s existujúcimi portfóliami a plánovaným podnikaním. Zároveň reaguje na očakávané nové regulačné požiadavky a možné negatívne makroekonomické zmeny.

Riziková kapacita

Riziková kapacita je vyjadrená v rámci kapitálových a finančných prostriedkov dostupných na rozdelenie tak, aby bola zaistená bezpečnosť v normálnom a rizikovom scenári. Maximálne riziko, ktoré je Skupina mBank ochotná a schopná prijať pri akceptovaní existujúcich hrozieb vyplývajúcich z podnikateľskej stratégie Skupiny mBank, je vystavené nasledujúcim podmienkam:

- musí byť zabezpečená primeraná ekonomická riziková kapacita (obmedzenia musia byť zabezpečené v normálnych podmienkach),
- musia byť splnené interné úrovne stanovené pre regulačné kapitálové ukazovatele,
- musí byť zabezpečené, aby Skupina zostala finančne solventná a mala primeranú štruktúru likvidity v každej situácii.

Prístup Skupiny mBank k hodnoteniu a kontrole rizikovej kapacity Skupiny mBank pokrýva interné a regulačné požiadavky.

Systém rizikového limitu

Na zabezpečenie efektívneho rozdelenia ochoty riskovať Skupina mBank uplatňuje systém rizikového limitu. Štruktúra limitov premieta ochota riskovať do špecifických obmedzení rizík, ktoré sa vyskytujú v rámci činnosti Skupiny. Pojem štruktúra limitov a proces riadenia limitov sú opísané v dokumente „Portfólio limitov. Pravidlá pre obmedzenie rizika v Skupine mBank S.A.“ prijatého Dozornou radou. Akceptované hodnoty limitov sú uvedené v Portfóliu limitov – register limitov.

3.3.6 Stresové testovanie v rámci ICAAP

Stresové testovanie je nevyhnutnou súčasťou ICAAP, ktorý je používaný pre riadenie Banky a Skupiny a pre kapitálové plánovanie. Stresové testovanie umožňuje posúdiť odolnosť Skupiny v súvislosti s extrémnymi, avšak vierohodnými scenármi vonkajších udalostí.

Integrované stresové testy sú vykonávané za použitia scenára s nepriaznivými ekonomickými podmienkami, ktoré môžu negatívne pôsobiť na finančnú situáciu Banky aspoň počas celých dvoch rokov (v prípade rizika likvidity v časovom horizonte jedného roka). Rizikový scenár, t.j. najpravdepodobnejší scenár (aspoň počas celých dvoch rokov) negatívnych odchýlok od základného scenára, je vyjadrený v makroekonomických a finančných ukazovateľoch. Zároveň je spoločný pre všetky typy rizík a je v súlade so scenárom prijatým na skupinovej úrovni materskej spoločnosti Banky.

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

Výsledky stresového testovania obsahujú tieto merania:

- 1/ stresový ekonomický kapitál (vrátane kapitálu pre úverové riziko, trhové riziko, prevádzkové riziko a riziko podnikania),
- 2/ stresové potenciálne krytie rizika (RCP),

3/ normy likvidity v rámci stresových podmienok.

Interný kapitál v stresovom scenári je definovaný ako výsledok výpočtu, ktorý je v súlade so súčasnou metodikou výpočtu interného kapitálu, ale na základe vstupných parametrov typických pre stresové podmienky.

Makroekonomické stresové scenáre sú aktualizované na štvrtročnej báze alebo mimoriadne, v prípade potreby. Výsledná požiadavka na interný kapitál ako aj negatívne finančné dôsledky nepriaznivého ekonomického scenára sú simulované na základe stresových scenárov.

Okrem toho Banka raz za rok vykonáva **dodatočné stresové testy** za použitia oveľa závažnejších rizikových scenárov a/alebo udalostí. Skupina a Banka vykonáva tzv. **rezervné stresové testy** s cieľom identifikovania udalostí, ktoré môžu potenciálne viesť k neschopnosti činnosti Skupiny a Banky.

Skupina a Banka sa podieľajú na **regulačných stresových testoch** vykonávaných Poľským finančným kontrolným úradom (KNF) na ročnej báze. Cieľom je určenie vplyvu predpokladaných makroekonomických stresových scenárov na Výkaz o finančnej situácii Skupiny a Výkaz ziskov a strát, ako aj vonkajšie normy dohľadu.

3.3.7 Plánovanie kapitálu

Požadované plánovanie kapitálu – strategická fáza

Strategická fáza plánovania kapitálu má formu strategického dialógu medzi Predstavenstvom a predstaviteľmi Rizika, Financí a Podnikania, čo vedie k určeniu požadovaných smerov podnikateľského rozvoja na podporu realizácie podnikateľských cieľov Skupiny mBank S.A.

Skupina plánuje podnikateľské aktivity a súvisiacu ochotu riskovať v rámci jej rizikovej kapacity a obmedzení uložených regulačnými požiadavkami, ktoré musia byť splnené za normálnych a stresových podmienok.

S ohľadom na vyššie uvedené, plánované zmeny vo veľkosti a štruktúre podnikateľských aktivít Skupiny ako aj očakávané regulačné zmeny sú brané do úvahy pri odhade potrebného kapitálu v procese plánovania. Požadovaný kapitál je odhadovaný za použitia rizikových parametrov odrážajúcich makroekonomické očakávania, ktoré sú predpokladané v procese plánovania. Do úvahy sú brané aj zamýšľané zmeny v metodike.

Ak by požadovaný kapitál na dosiahnutie podnikateľských cieľov Skupiny mal byť vyšší ako kapitál, ktorý je k dispozícii na rozdelenie, potom by spomínané podnikateľské ciele museli byť prehodnotené.

Po vytvorení strategických usmernení sú koncentrácie kľúčových rizík vyplývajúce z aktuálneho a plánovaného rizikového profilu skúmané s prijateľnou úrovňou súvisiacich rizikových faktorov stanovených Predstavenstvom. Koncentrácie kľúčových rizík sú identifikované na základe reverznej analýzy stresového testu. Kapitálové ciele sú stanovené s ohľadom na kapitálové potreby vyplývajúce z potenciálnej významnosti faktorov kľúčových rizík vykázaných v reverznej procedúre stresového testovania a ustálené na akceptovaných úrovniach zodpovedajúcich cieľovej rizikovej tolerancii. Vplyv rizikových faktorov na kapitál je určený prostredníctvom výpočtov stresového testu.

Proces nastavenia strategických finančných cieľov je sprevádzaný strategickým rozdelením kapitálových prostriedkov jednotlivým obchodným oblastiam, pričom je braná do úvahy dlhodobá návratnosť kapitálu.

Požadované plánovanie kapitálu – operatívna fáza

Všeobecné ciele súvahy sú prepracované v priebehu operatívnej fázy plánovania kapitálu (zdola nahor) na základe strategických usmernení. V tejto fáze je dostupný kapitál porovnaný s potrebným kapitálom (vyplývajúci z podnikateľského rastu a výsledkov stresových testov) v snahe určiť efektívne rozdelenie kapitálu na nižších úrovniach.

Obchodné jednotky vypracujú ich čiastočné plány na základe prijatých makroekonomických predpokladov, finančných cieľov a posúdenia potenciálu podnikateľského rastu.

V snahe určiť prijateľný profil rizika z hľadiska kapitálovej spotreby, dochádza k porovnaniu predpokladaného objemu (čiastočné plány) a výsledného dopytu pre regulačný a ekonomický kapitál. Ide o opakovaný proces s dostupnými prostriedkami a strategickými príručkami.

Limity podporujúce plán kapitálu

Na zabezpečenie primeraného použitia prostriedkov na dosiahnutie podnikateľských cieľov sú stanovené limity, ktoré sú predmetom každoročnej aktualizácie. Viacúrovňová štruktúra limitov má za cieľ zaistiť, aby odhodlanosť riskovať bola premietnutá do špecifických obmedzení rizík, ktoré sa vyskytujú v rámci činnosti Skupiny v rôznych podnikateľských oblastiach.

Dostupná kapitálová základňa

Výsledným efektom procesu plánovania je určenie cieľovej úrovne regulačnej (vlastné zdroje) a ekonomickej (RCP) kapitálovej základne potrebnej na pokrytie koncentrácií rizika súčasných a plánovaných aktivít. Tie sú vyjadrené prostredníctvom celkovej regulačnej kapitálovej požiadavky a celkového interného kapitálu.

3.3.8 Riadenie rôznych typov rizík

Riadenie úverového rizika

Skupina mBank aktívne riadi úverové riziko s cieľom optimalizovať úroveň zisku z hľadiska návratu na riziko. Analýza rizika v činnostiach Skupiny je vykonávaná nepretržite. Pre tento účel 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 útvere Riziko a prevádzkovej oblasti a je nezávislá od predajnej funkcie. Model riadenia rizika v celej Skupine predpokladá v procese účasť organizačných jednotiek Banky útvaru Riziko (a to najmä vrátane funkcií Úverového výboru Skupiny mBank). Rozdelenie zodpovednosti v procese je nasledovné:

- **Oddelenie rizík retailového bankovníctva (DRY)** je zodpovedné za riadenie úverového rizika a iných typov rizík v retailovom bankovníctve mBank. Hlavné prevádzkové zodpovednosti DRY (na domácom trhu) zahŕňajú: hodnotenie úverového rizika a prijímanie úverových rozhodnutí o individuálnych expozíciách a transakciách, zmierňovanie prevádzkového rizika (úverové podvody), dohľad nad automatizovaným úverovým procesom, správa úverových zmlúv uzatvorených s retailovými klientmi a sledovanie a vymáhanie úverových pohľadávok prostredníctvom telefónu a právne vymáhanie úverových pohľadávok. Okrem toho DRY vyvíja pravidlá hodnotenia úverového rizika, počíta bonitu retailových klientov a ostatných zložiek úverovej politiky predložených na schválenie Výborom pre riziká v oblasti retailového bankovníctva. Riešenia aplikované na poľskom trhu sú taktiež prijaté zahraničnými pobočkami (v Českej republike a na Slovensku) – v tomto prípade DRY úzko spolupracuje s Oddelením pre riziko zahraničných pobočiek. Navyše, Oddelenie 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 DRY podieľa na procese riadenia úverového rizika dcérskych spoločností, ktoré majú v ponuke retailové produkty podliehajúce úverovému riziku.
- **Oddelenie hodnotenia rizika korporátneho bankovníctva (DOR)** je zodpovedné za riadenie kvality korporátneho úverového portfólia Banky a dcérskych spoločností Skupiny mBank, vrátane reštruktúrovaných expozícií a tých, ktoré sú predmetom reštrukturalizácie. Kľúčovými funkciami oddelenia DOR sú: rozvoj úverovej politiky týkajúcej sa korporátnych klientov, krajín a finančných inštitúcií ako aj príručiek pre stratégiu úverového rizika vo vyššie uvedených oblastiach; rozhodovanie alebo účasť na rozhodovaní o pôžičkách, ktoré sú, respektíve nie sú splácané klientmi, vrátane ich vplyvu na prevádzkové riziko, reputačné riziko, riziko likvidity, kapitálové požiadavky a rentabilitu investovaného kapitálu; analýza, hodnotenie a kontrola úverového rizika krajín, bánk a medzinárodných finančných inštitúcií a nefinančných klientov Banky a dcérskych spoločností Skupiny v oblasti korporátneho bankovníctva; zavedenie procesu včasného varovania o strate bonity korporátnych klientov (EW Process), vrátane riadenia sledovacieho zoznamu (WL - Watch List) a rezervy na úverové riziko v oblasti korporátneho bankovníctva Banky; sledovanie štruktúry expozícií rizikového portfólia, najmä podľa odvetví a súvisiaceho rizika koncentrácie. Širší rozsah funkcií kontroly úverového rizika na úrovni Skupiny je vykonávaný špecializovanou organizačnou jednotkou: Odbor pre úverové riziko Skupiny mBank na Oddelení hodnotenia rizika korporátneho bankovníctva. Hlavné funkcie odboru zahŕňajú: analýzu úverového rizika nových expozícií dcérskych spoločností, sledovanie úverového rizika najväčších expozícií, účasť na vývoji a úprave projektov stratégií riadenia rizika, politik a pravidiel v dcérskych spoločnostiach.
- **Oddelenie procesov rizika korporátneho bankovníctva (DPR)** je zodpovedné za: zostavenie stratégie úverového rizika korporátneho bankovníctva, formovanie úverovej politiky v rámci korporátneho bankovníctva, tvorbu analýz prostredníctvom portfólií, vrátane analýz odvetvia, produktov a koncentrácie; zostavovanie správ a výkazov pre orgány finančného dohľadu, riadiace orgány Banky a organizačných jednotiek Banky, v rozsahu úverovo-záručného portfólia Banky a jednotiek Skupiny mBank. DPR zostavuje a zavádza pravidlá, ktorými sa riadi proces rizík korporátneho bankovníctva, sleduje jeho efektívnosť, spravuje aplikácie podporujúce

úverový proces a poskytuje podporu pre ich užívateľov. Oblasť zodpovednosti Oddelenia spočíva vo vývoji a kontrole kvality ratingových modelov pre korporátnych, finančných a individuálnych klientov mBank a jednotiek Skupiny mBank. Navyše, DPR riadi rezervy pre úverové riziko v oblasti korporátneho bankovníctva, vykonáva zúčtovací a účtovný servis úverov a záruk vydaných Oddelením pre štruktúrované a mezanínové financovanie (DFS) a vymáhaných pohľadávok z portfólia Oddelenia reštrukturalizácie a vymáhania pohľadávok.

- **Oddelenie integrovaného rizika a riadenia kapitálu (DKR)** – je zodpovedné za portfólio rezerv na pohľadávky a pôžičky voči korporátnym a retailovým klientom, integráciu hodnotenia rizika (ekonomický kapitál, stresové testovanie, hodnota celkovej rizikovej expozície (TREA)) a hodnotenie 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 takisto zahŕňa expozície klienta/skupiny pridružených subjektov v dcérskych spoločnostiach Skupiny mBank.

Rozhodovanie o úverových expozíciách v oblasti retailového bankovníctva. Vzhľadom k 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, ako aj pri hodnotení rizika pomocou skóringových techník a štandardizovaných rozhodovacích kritérií. Úlohy, ktoré nie sú automatizované, sa týkajú predovšetkým overovania úverovej dokumentácie a prípadných výnimiek pri rozhodovaní na rozhodovacom stupni v súlade s platnými pravidlami. Navyše v prípade hypotekárnych úverov je stanovená súčasná hodnota kolaterálu a posudzuje sa, či kolaterál vrátane akceptovateľného LtV (Loan to Value) vyhovuje záväznej úverovej politike. Tieto funkcie sú vykonávané prevádzkovými útvarmi v rámci Oddelenia retailových úverov, ktoré je úplne odlúčené od predajnej funkcie.

Hypotekárne úvery retailovým klientom sú v rámci Skupiny poskytované aj prostredníctvom mBank Hipoteczny. Úverový proces a zásady hodnotenia rizika sú v súlade s riešeniami používanými v mBank – hlavný rozdiel spočíva v inej metóde oceňovania nehnuteľností, t.j. použitie hodnoty hypotekárneho úveru namiesto trhovej hodnoty.

Riadenie trhového rizika

Riadenie trhového rizika je vykonávané jedným procesom prostredníctvom Oddelenia pre riziko finančných trhov (DRR).

- **Oddelenie pre riziko finančných trhov (DRR)** je zodpovedné za meranie expozícií trhového rizika portfólia front-office útvarov Banky použitím meraní trhového rizika: metódy Value at Risk (VaR) a stresového testovania. DRR kontroluje využitie limitov meraní týchto rizík stanovených Predstavenstvom a Výborom pre riziká finančných trhov a poskytuje denné a pravidelné správy o expozícii trhového rizika riaditeľom front-office útvarov Banky, Výboru pre riziká finančných trhov a priamo podpredsedovi Predstavenstva, ktorý zároveň vykonáva funkciu Vedúceho útvaru rizika. Navyše DRR vyvíja metódy merania trhového rizika, rizika protistrany pred vysporiadaním pri derivátových operáciách, a stanovuje modely oceňovania finančných nástrojov.

Navyše, Oddelenie pre riziko finančných trhov je zodpovedné za počítanie a porovnávanie denných finančných výsledkov z transakcií vykonávaných na front - office útvaroch a poskytovanie denného ocenenia finančných nástrojov útvaru financií. Ocenenie derivátových operácií s klientmi Banky sa tiež poskytuje obchodným jednotkám zodpovedným za riadenie klientov (investičná a korporátna oblasť). Ocenenia pripravené DRR sú základom pre správu kolaterálov pre transakcie uzavreté na derivátových nástrojoch. DRR je zodpovedný za správu front - office IT systémov, t.j. správu prístupových práv užívateľov k systému, parametrizáciu v systémoch finančných nástrojov, ako aj protistrán a emitentov a je zodpovedný za zadanie trhových dát do systému. DRR sleduje využitie limitov protistrán (rizikové limity predčasného vysporiadania, vysporiadania, emitenta a krajiny) a eskaluje, ak sú limity prekročené. Navyše, DRR overuje trhový súlad transakcií uzavretých front - office útvarmi a dohliada na proces zmeny a vymazania obchodov v front - office systémoch.

Riadenie rizika likvidity

Riadenie rizika likvidity sa zameriava na zabezpečenie a udržanie schopnosti Banky a Skupiny plniť súčasné a budúce záväzky s ohľadom na náklady likvidity. Riadenie procesu likvidity pozostáva z postupov, ktorých cieľom je identifikácia, meranie, kontrola, monitorovanie, znižovanie

a definovanie prijateľnej úrovne vystavenia riziku. Tento proces je možné rozdeliť do dvoch hlavných častí z operatívneho hľadiska: časť zahŕňajúca všetky formy riadenia likvidity a časť kontroly a monitorovania rizika likvidity. Výbor pre riadenie aktív a pasív Skupiny mBank, Výbor pre riziko finančných trhov a Predstavenstvo Banky sú zodpovedné za riadenie likvidity na strategickej úrovni. Nižšie uvedené organizačné útvary sú zodpovedné za riadenie a kontrolu likvidity.

- **Oddelenie zúčtovania a služieb finančných trhov (DOF)** – je zodpovedné za prevádzkový dohľad nad peňažnými tokmi na účtoch.
- **Oddelenie Treasury (DS)** je zodpovedné za poskytovanie potrebných finančných prostriedkov pre vysporiadanie účtov Banky, zavedenie strategických odporúčaní Výboru pre riadenie aktív a pasív Skupiny mBank, kalibrovanie štruktúry budúcich peňažných tokov v rámci limitov stanovených Predstavenstvom a Výborom pre riziko finančných trhov, zachovanie definovaného portfólia cenných papierov na zabezpečenie likvidity v rámci limitov definovaných Predstavenstvom a Výborom pre riziko finančných trhov a Výborom pre riadenie aktív a pasív Skupiny mBank. Oddelenie Treasury je podporované pri týchto funkciách Oddelením pre finančné inštitúcie vo vzťahu k financovaniu z domácich a zahraničných bánk a medzinárodných finančných inštitúcií a Oddelením pre finančné trhy vo vzťahu k emisiám dlhových cenných papierov Banky.
- **Oddelenie pre riziko finančných trhov (DRR)** má na starosti kontrolu a monitorovanie rizika likvidity Banky na strategickej úrovni a podávanie správ podpredsedovi Predstavenstva, ktorý zároveň vykonáva funkciu Vedúceho útvaru rizika, Výboru pre riziko finančných trhov a Výboru pre riadenie aktív a pasív Skupiny mBank. Oddelenie monitoruje finančnú likviditu na dennej báze pomocou metód založených na analýze finančných tokov. Meranie rizika likvidity je založené na regulačnom modeli a internom modeli, ktorý bol zriadený s ohľadom na špecifický charakter Banky, volatilitu vkladov, úrovne koncentrácie financovania a predpokladaného vývoja jednotlivých portfólií.

Riadenie prevádzkového rizika

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

- **Oddelenie integrovaného rizika a riadenia kapitálu (DKR)** je zodpovedné za riadenie a sledovanie prevádzkového rizika v Banke a v rámci Skupiny mBank. Kľúčové funkcie DKR v rámci kontroly prevádzkového rizika zahŕňajú: meranie a hodnotenie úrovne prevádzkového rizika, vrátane organizácie procesu zhromažďovania, sledovania a vykazovania údajov týkajúcich sa udalostí a vplyvov prevádzkového rizika, organizovanie procesu tvorenia a vykazovania scenárov prevádzkového rizika, organizovanie procesu tvorenia, sledovania a vykazovania KRI (Key Risk Indicators - kľúčové indikátory rizika), organizovanie procesu dohľadu nad integráciou a použitie informácií o riziku z externých databáz o prevádzkovom riziku, organizovanie procesu hodnotenia prevádzkového rizika pre nové produkty zavedené do ponuky Banky, finančné nástroje uvedené k obchodným tržbám a outsourcing procesov, organizovanie vnútorného kontrolného systému sebahodnotenia (ICS); Oddelenie sa zároveň zaoberá aj výpočtom kapitálových požiadaviek pre prevádzkové riziko na Skupinovej úrovni a doručovaním dát pre kapitálové plánovanie, dohľadom nad procesom riadenia prevádzkového rizika a vnútorným kontrolným systémom hodnotenia v dcérskych spoločnostiach Skupiny mBank a to predovšetkým prostredníctvom stanovenia štandardov riadenia prevádzkového rizika, vydávaním odporúčaní a sledovaním úrovne rizika, organizovaním podávania správ na úrovni prevádzkového rizika a hodnotením vnútorného systému kontroly v mBank a v Skupine mBank pre účely interných zákazníkov (organizačné jednotky Banky, dcérske spoločnosti Skupiny mBank a materskej spoločnosti) a externých zákazníkov (Poľský finančný kontrolný úrad a hodnotiace agentúry).

V rámci svojej kontrolnej funkcie prevádzkového rizika, Oddelenie integrovaného rizika a riadenia kapitálu úzko spolupracuje s ostatnými jednotkami a projektmi v rámci Banky súvisiacimi s prevádzkovým rizikom, najmä s Oddelením Compliance, Právnym oddelením, Oddelením interného auditu a Oddelením bezpečnosti. Výsledky kontroly a monitorovania prevádzkového rizika sú vykazované Výboru rizík Dozornej rady, Predstavenstvu Banky, Fóru Obchodu a Rizika Skupiny mBank a Vedúcemu útvaru rizika.

Riadenie podnikateľského rizika

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

- **Oddelenie kontroly a riadenia informácií** je zodpovedné za priebežné sledovanie finančných výsledkov obchodných jednotiek a prípravu prognóz Skupinových výsledkov; rozvoj metodiky a merania ekonomického kapitálu pre podnikateľské riziko a prípravu informácií o zmenách svojej úrovni ako aj stresové testovanie podnikateľského rizika.

Riadenie reputačného rizika

Obchodné jednotky Banky, zahraničné pobočky a dcérske spoločnosti sú priamo zodpovedné za akékoľvek reputačné riziko vyplývajúce z ich vlastných podnikateľských aktivít. Oddelenie komunikácie a marketingovej stratégie hrá kľúčovú úlohu v riadení reputačného rizika a zároveň je zodpovedné za vytváranie imidžu a značky Banky a Skupiny mBank.

- **Oddelenie komunikácie a marketingovej stratégie** je zodpovedné za: rozvoj stratégie externej komunikácie mBank a Skupiny mBank a realizáciu stratégie externej komunikácie mBank; plánovanie a realizáciu marketingových aktivít pre obchodné jednotky s výnimkou retailového bankovníctva (v tomto prípade zodpovednosť prevzalo **Oddelenie marketingu retailového bankovníctva**); plánovanie a koordináciu aktivít mBank a Skupiny mBank v súvislosti s marketingovým výskumom zameraným na umiestnenie značky, ako aj vykonanie aktivít v oblasti marketingového výskumu; rozvoj a realizovanie stratégie týkajúcej sa korporátnej zodpovednosti; sledovanie aktivít súvisiacich s imidžom, reputáciou a identifikovaním Banky v súlade so strategickým umiestnením Banky; riadenie kritických situácií, ktoré v sebe nesú reputačné riziko pre Banku a Skupinu mBank.

Základné funkcie v procese riadenie reputačného rizika sú vykonávané inými organizačnými jednotkami Banky, a to: Oddelením Compliance, Oddelením rozvoja zamestnancov a kultúry organizácie, Oddelením riadenie korporátneho bankovníctva, Oddelením podpory podnikania, Oddelením rozvoja podnikania v oblasti retailového bankovníctva, a **Oddelením integrovaného rizika a riadenia kapitálu**, ktoré je zodpovedné za: rozvoj stratégie riadenia reputačného rizika v spolupráci s ostatnými organizačnými jednotkami a dohľad nad vnútorným kontrolným systémom sebahodnotenia (ICS), vrátane aspektov reputačného rizika.

Riadenie modelového rizika

Riadenie modelového rizika je koordinované Oddelením integrovaného rizika a riadenia kapitálu prostredníctvom svojho Overovacieho útvaru.

- **Oddelenie integrovaného rizika a riadenia kapitálu (Overovací útvar)** vykonáva nasledujúce úlohy: rozvíja politiky a organizuje proces riadenia modelov použitých pre účely riadenia a merania úverového rizika, trhového rizika, rizika úrokovej miery v bankovej knihe, rizika likvidity ako aj ďalších rizík, ktoré sú považované za významné v procese výpočtu regulačného a ekonomického kapitálu, a to predovšetkým prostredníctvom stanovenia štandardov, vydávania odporúčaní a sledovania procesu v Skupine mBank, a vedie Register modelov; vykonáva kontrolu platnosti modelov použitých v mBank pre účely hodnotenia kapitálovej primeranosti a ekonomického kapitálu, kontrolu platnosti procesu použitia ratingov a kontrolu platnosti implementovania zmien modelov v IT systémoch; rozvíja metodiku kontroly platnosti modelov; vykonáva servis kontroly platnosti pre dcérske spoločnosti Skupiny mBank a odsúhlasuje s dcérskymi spoločnosťami výsledky kontrol platnosti vykonaných v dcérskych spoločnostiach so zreteľom na modeloch pokrytých metódou AIRB a ostatných modeloch, ktoré sú považované za významné z hľadiska činnosti Skupiny v súlade s politikami riadenia modelov; organizuje a sleduje proces hodnotenia modelového rizika v organizačných jednotkách Banky a v dcérskych spoločnostiach Skupiny zodpovedných za rozvoj modelu a zabezpečuje konzistenciu hodnotenia modelového rizika v rámci Skupiny; je zodpovedný za komunikáciu a podávanie správ týkajúcich sa zmien modelov interným a externým zúčastnením stranám ako aj materskej spoločnosti Banky.

Riadenie kapitálového rizika

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

- **Oddelenie kontroly a riadenia informácií** je zodpovedné za: rozvoj politiky riadenia kapitálu Skupiny mBank; meranie účinnosti využitia kapitálu a sledovanie ukazovateľov návratnosti kapitálu v organizačných jednotkách Banky a v dcérskych spoločnostiach Skupiny, a aktualizovanie príslušnej metodiky; prípravu prognóz zmien vlastných zdrojov a TREA, ako aj ukazovateľa kapitálovej primeranosti pre Banku a Skupinu 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; sledovanie regulačných požiadaviek týkajúcich sa použitia metódy AIRB vo výpočte kapitálových požiadaviek, analýz citlivosti, stresového testovania a analýz vplyvu nových produktov a metód nových výpočtov na úroveň kapitálových požiadaviek a ukazovateľov regulačného kapitálu; prípravu správ a informácií pre štatutárne orgány mBank a pre účely konsolidovaného dohľadu s ohľadom na kapitálovú primeranosť, rizikovú kapacitu a rizikový profil Banky a Skupiny mBank.

Riadenie poistného rizika sa uskutočňuje v dcérskej spoločnosti Skupiny mBank - BRE Ubezpieczenia TUIR S.A., kde toto riziko bolo v roku 2014 považované za významné.

3.4. Úverové riziko

3.4.1 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 definované hodnotou očakávanej straty,
- kritéria pre akceptovanie finančných subjektov a kolaterálov,
- pravidlá pre obmedzenie rizika koncentrácie,
- pravidlá pre vybrané odvetvia a zákaznícke segmenty.

3.4.2 Prijatý kolaterál

Prijatý kolaterál na poskytnuté úverové produkty. Kolaterálna politika je dôležitou súčasťou úverovej politiky. Stanovuje, že pri rozhodovaní o poskytnutí produktu spojeného s úverovým rizikom, Banka sa snaží o primerané zabezpečenie z hľadiska akceptovaného rizika. Kvalita navrhovaného hmotného kolaterálu sa posudzuje podľa jeho likvidity a trhovej hodnoty (alebo hodnoty hypotekárneho úveru v prípade mBank Hipoteczny), zatiaľ čo kvalita osobného kolaterálu sa posudzuje podľa finančnej situácie ručiteľa. Navyše vplyv kolaterálu na obmedzenie zníženia hodnoty úverového portfólia je významným faktorom v hodnotení kvality kolaterálu. Kvalita prijatého kolaterálu súvisí s výškou produktu spojeného s úverovým rizikom a s mierou rizika vzťahujúcou sa na takto poskytovaný produkt. Najčastejšie kolaterály prijaté Bankou zahŕňajú:

- hypotéka na nehnuteľnosť,
- postúpenie pohľadávok (postúpenie práv),
- registrovaná zástava,
- prevod vlastníctva na kolaterál (čiastočný alebo podmienený),
- peňažný vklad,
- garančný vklad alebo zablokovanie peňažných prostriedkov,
- zmenka,
- záruky a garancie,
- odporúčajúci list od spoločnosti, ktorej spoľahlivosť a bezúhonnosť je známa na medzinárodných finančných trhoch.

V prípade osobného kolaterálu (napr. garancia, záruka), sa situácia a spoľahlivosť subjektu, ktorý takýto kolaterál poskytuje, hodnotí podľa noriem platných pre hodnotenie dlžníkov.

V prípade hmotného kolaterálu sa používajú vnútorné pravidlá Skupiny. Hodnota dlhodobého majetku prijatého ako kolaterál je stanovená na základe odhadov vypracovaných súdnym znalcom. Tieto odhady predložené Banke sú overované tímom špecialistov z útvaru Riziko, ktorí overujú správnosť predpokladanej trhovej hodnoty a posudzujú likviditu kolaterálu z pohľadu Banky. Nasledujúce faktory sú medzi inými zohľadnené v procese overovania:

a) pre kolaterál vo forme nehnuteľnosti:

- typ nehnuteľnosti,
- právne postavenie,

- určenie v miestnom územnom rozvojovom pláne,
- technický popis budov a stavieb,
- opis pôdy,
- situácia na miestnom trhu,
- iné faktory vplývajúce na cenu,

b) pre kolaterál vo forme závodu a strojového zariadenia:

- všeobecné použitie a funkcie v technologickom procese/možnosti alternatívneho využitia,
- technický opis a parametre,
- podmienky využitia a údržby,
- zhoda s platnými normami,
- dostupnosť podobných zariadení a strojov,
- aktuálna trhová situácia,
- odhady dopytu po konkrétnych strojoch v súvislosti so situáciou v priemyselnom sektore využívajúcom takéto stroje.

c) pre kolaterál vo forme zásob:

- formálne a právne podmienky súvisiace s konkrétnymi výrobkami (napr. Bezpečnostný certifikát „CE“ pre elektronické zariadenia, certifikáty vydané Národným inštitútom pre verejné zdravie),
- predajnosť,
- požadované skladovacie podmienky (napr. v prípade papierových materiálov citlivých na vlhkosť, pre jemné materiály citlivé na znečistenie, atď.)
- bezpečnosť a poistenie skladu a v ňom uskladneného tovaru.

Kolaterál prijatý pre transakcie s derivátovými nástrojmi. Banka riadi riziko spojené s derivátovými nástrojmi. Úverové expozície 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 dôjde k zvýšeniu hodnoty expozície alebo k prekročeniu limitu. V prípade zlyhania poskytujú rámcové zmluvy predčasné vysporiadanie transakcie s klientom. mBank používa proces skorého varovania za účelom sledovania využitia limitov na derivátoch a umožnenia rýchlej reakcie zo strany Banky v prípade, ak sa otvorené operácie klienta priblížia k maximálnym limitom.

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.

Kolaterál prijatý dcérskymi spoločnosťami Skupiny mBank. Dcérske spoločnosti Skupiny mBank prijímajú rôzne formy právnych kolaterálov produktov s úverovým rizikom. Ich zoznam závisí od špecifickej povahy činnosti, typu ponúkaných produktov a transakčného rizika.

mBank Hipoteczný používa hypotéku na financovanú nehnuteľnosť ako základný typ kolaterálu. Dodatočný kolaterál môže zahŕňať zmenky alebo občianske ručenie zo strany majiteľov dlžníka, ako aj založenie akcií v spoločnosti dlžníka. Poistenie pôžičky v poisťovni schválenu Bankou je akceptovateľné po dobu nevyhnutnú na efektívne zriadenie kolaterálu.

mLeasing používa typy kolaterálov, ktoré sú najviac podobné tým, ktoré používa mBank. Akceptuje ako štandardné osobné kolaterály – zmenky a občianske ručenie, odporúčacie listy, garancie, tak aj hmotné kolaterály – riadne alebo obmedzené hypotéky, registrované záložné práva, prevod vlastníctva kolaterálu, prevod pohľadávok, postúpenia pohľadávok a práv na poistenie, vklady. mLeasing tiež prijíma vyhlásenia o dobrovoľnom predložení na vymáhanie.

mFactoring akceptuje len vysoko likvidné kolaterály. Okrem vlastných bianko zmeniek, sú to najmä zmenky ručenia vlastníkov spoločnosti klienta, postúpenie pohľadávok z bankového účtu (hlavne tých, ktoré sú vedené Bankou), poistenie pohľadávok, postúpenie práv z poistných zmlúv týkajúcich sa pohľadávok uzavretých klientami. V prípade poskytovania služieb niekoľkým spoločnostiam patriacim do jednej skupiny, obvyklá forma kolaterálu je plná moc na vykonanie krížového vysporiadania dohôd uzatvorených s konkrétnymi spoločnosťami.

Poisťovne, ktoré zabezpečujú svoje aktivity proti úverovému riziku implementáciou politiky bezpečného rozdelenia všetkých prostriedkov a používaním komplexného zaistenia, nemali žiadne dodatočné kolaterály pre aktíva vystavené úverovému riziku.

3.4.3 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 zlyhania (PD),
- Úverový rating (Rating EL) – popisuje očakávané straty (EL) a zohľadňuje riziko klienta (PD) a transakčné riziko (LGD, Loss Given Default – strata vyplývajúca zo zlyhania). EL je možné opísať ako $PD \cdot LGD$. 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 30 miliónov PLN) a pre malé a stredné podniky (tržby pod 30 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, ktorý vyplýva z hodnoty expozície (EAD – vystavenie riziku zlyhania) 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 zlyhania dlžníka priamo v podobe ukazovateľa PD, vyjadrenú ako percento na kontinuálnej stupnici. Ratingové triedy sú vypočítané 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	No 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 down to CC-	n/a	C, D-I, D-II
	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.
- Model PD s modulárnou štruktúrou, ktorá integruje aplikačné a behaviorálne modely do oblasti retailového bankovníctva, ako aj modely, ktoré využívajú údaje Úverového registra (BIK).

Všetky dcérske spoločnosti Skupiny mBank, ktorých operácie sú zaťažené úverovým rizikom, pred uzavretím dohody a jej realizáciou, aplikujú monitorovací proces na odhadnutie rizika za použitia ratingových systémov Skupiny mBank. Ratingové systémy používané dcérskymi spoločnosťami Skupiny zohľadňujú povahu ich podnikania; v rovnakom čase faktoringové a lízingové spoločnosti používajú rating klienta PD a lízingové spoločnosti okrem toho aplikujú aj úverový rating EL. Rating založený na opatreniach dohľadu (slotový prístup) je používaný v prípade hypotekárnych úverov a lízingu nehnuteľností.

3.4.4 Sledovanie a kontrola platnosti modelov

Všetky modely rizikových parametrov používaných v mBank a v dcérskych spoločnostiach Skupiny mBank, okrem iného, vrátane bodovacích modelov, modelov PD, modelov LGD a modelov CCF, sú predmetom detailného a každoročného sledovania modelovými jednotkami. Zároveň prebieha proces kontroly platnosti týchto modelov nezávislým overovacím útvarom mBank.

Sledovanie zahŕňa skúšky na overenie diskriminačnej sily jednotlivých modelov alebo ich súčastí, stability v priebehu času, významnosti jednotlivých odchýlok empirických hodnôt od teoretických hodnôt a vplyvu na parametre portfólia. V prípade identifikácie nejakých nezhôd, modelová jednotka prehodnotí príslušné modely.

Správy o vykonanom sledovaní/spätnom testovaní sú predložené užívateľom modelov a nezávislému overovaciemu útvaru.

Kontrola platnosti

Kontrola platnosti je vnútorný, komplexný proces nezávislého a objektívneho hodnotenia fungovania modelu, ktorý v prípade metódy AIRB spĺňa zásady dohľadu stanovené v CRR. Pravidlá kontroly platnosti sú všeobecne stanovené v Politike riadenia modelu a detailne opísané v iných vnútorných reguláciách mBank. Kontrola platnosti sa týka modelov priamo a nepriamo používaných v hodnotení kapitálovej primeranosti v prístupe AIRB a ostatných modeloch uvedených v Registri modelov mBank.

V prípade modelov AIRB je vyžadovaná nezávislosť overovacieho útvaru v organizačnej štruktúre Banky alebo dcérskej spoločnosti Skupiny (individuálne oddelenie alebo dcérska spoločnosť) vo vzťahu k útvarom zapojeným do tvorby modelu/údržby, to znamená vlastníka modelu a užívateľov. Overovací úsek Oddelenia integrovaného rizika a riadenia kapitálu (Overovací útvar) je zodpovedný za proces kontroly platnosti v mBank.

Rozsah kontroly platnosti vykonávanej Overovacím útvarom pokrýva hodnotenie:

- modelov,
- implementáciu modelu,
- ich proces aplikácie.

V závislosti od významnosti a komplexnosti modelu, kontrola platnosti môže byť na pokročilej úrovni (obsahuje kvantitatívne a kvalitatívne prvky) alebo základnej úrovni (zameraná hlavne na kvalitatívne prvky a možné kvantitatívne analýzy). Výsledky kontroly platnosti sú zdokumentované v správe kontroly platnosti, ktorá obsahuje predovšetkým hodnotenie použité za účelom schválenia modelu, a odporúčania o nájdených nezrovnalostiach, ak existujú. Spomínaná správa spolu s odporúčaniami po kontrole platnosti podliehajú schváleniu zo strany Vedúceho útvaru Riziko.

Úlohy kontroly platnosti sú vykonávané v súlade s ročným plánom kontroly platnosti, ktorý je schválený Vedúcim útvaru Riziko.

Všetky modely použité za účelom výpočtu kapitálových požiadaviek pre úverové riziko v rámci metódy AIRB sú platné.

Politika metódy zmeny IRB

Banka implementovala politiku metódy zmeny IRB schválenú Predstavenstvom. Politika obsahuje vnútorné pravidlá pre riadenie zmeny v rámci prístupu IRB založenej na pokynoch dohľadu, ktorá berie do úvahy organizačné špecifiká Banky. Politika vymedzuje stupne procesu riadenia zmeny, definuje úlohy a zodpovednosti, detailne opisuje pravidlá klasifikácie zmien. Zároveň uvádza pravidlá a zodpovednosti týkajúce sa potreby splnenia požiadaviek dokumentácie spojenjej s údržbou registra štatistickej metódy zmeny.

3.4.5 Metóda výpočtu portfóliových opravných položiek (IBNI – vzniknuté, ale neidentifikované straty) k úverom a pôžičkám poskytnutým korporátnym a retailovým klientom na základe ratingového systému

Portfóliové opravné položky sú tvorené k úverovému portfóliu klientov, ktorí nie sú klasifikovaní v kategórii zlyhania. Výška opravných položiek je odhadom vzniknutých strát v dôsledku ekonomických udalostí, ktoré neboli Bankou zistené v deň výpočtu opravnej položky.

Banka používa jednotnú definíciu zlyhania vo všetkých oblastiach riadenia úverového rizika, to znamená pre účel výpočtu zníženia hodnoty, opravnej položky (po nevyhnutných úpravách zameraných na odstránenie rozdielov medzi IAS 39 a CRR) a kapitálovej požiadavky. Definícia nevysporiadaného úverového záväzku (zlyhanie) je založená na definícii nevysporiadaného úverového záväzku uvedeného v rámci CRR.

3.4.5.1 Korporátne portfólio

Pravdepodobnosť odhalenia straty je modelovaná logistickou regresiou na základe finančných ukazovateľov a kvalitatívnych údajov. 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 6-8-mesačná doba (v závislosti na veľkosti spoločnosti) 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 zlyhania pomocou škálovania pôvodného 12- mesačného ratingu PD z korporátneho modelu PD. Hodnota vzniknutej straty sa predpokladá na úrovni očakávanej hodnoty expozície v prípade zlyhania (EAD) vynásobenej LGD, ktorý sa vypočíta pomocou korporátneho modelu LGD/EAD a vynásobí sa PD.

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.

3.4.5.2 Retailové portfólio

Za účelom merania zníženia hodnoty v retailovej oblasti, Banka používa parametre úverového rizika, ktoré odpovedajú tým, ktoré sú odvodené od metodiky AIRB (prístup založený na pokročilých interných ratingoch pre výpočet kapitálovej požiadavky úverového rizika), po nevyhnutných úpravách zameraných na odstránenie rozdielov medzi AIRB a IAS 39.

Uznanie statusu zlyhania je založené na všetkých úverových údajoch súkromnej osoby a zahŕňa všetky nesplatené sumy klienta voči Banke.

V prípade modelu LGD Banka používa prístup obmedzeného vykazovania účinkov kolaterálu, ktorý je definovaný pravdepodobnosťou (v závislosti na špecifikách procesu riešenia) realizácie kolaterálu. Navyše uznania čiastočnej obnovy, rovnako ako širšie spektrum z prirodzene vychádzajúcich obnov je obsiahnuté.

V retailovej oblasti je použité 12 mesačné obdobie identifikácie straty (LIP) založené na súčasných retailových interných údajoch týkajúcich sa bankových procesov a schopnosti odkryť stratové situácie.

3.4.5.3 Meranie znehodnotenia korporátneho portfólia

Banka meria znehodnotenie úverových expozícií v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom 39. Intranetová aplikácia IMPAIRMENT-KORPO je nástroj používaný na výpočet strát zo znehodnotenia expozícií poskytnutých korporátnym klientom a bankám. Klasifikácia klientov do „default“ (zlyhaného) portfólia a výpočet opravných položiek z titulu znehodnotenia je nasledovná:

- identifikovanie ukazovateľa znehodnotenia na individuálnej báze (stratové udalosti) a ak existuje, klasifikácia klienta do kategórie zlyhania;
- hodnotenie odhadovaných budúcich peňažných tokov (splátky) z kolaterálu a zo splátok klienta;
- výpočet strát zo znehodnotenia zohľadňujúc budúcu výšku odhadovaných diskontovaných peňažných tokov s využitím efektívnej úrokovej miery;
- zaúčtovanie strát zo znehodnotenia.

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. V prípade neurčitých stratových udalostí, úverový analytik dodatočne zhodnotí, či udalosť nepriaznivo ovplyvnila dôveryhodnosť dlžníka. Neurčité stratové udalosti boli zavedené s cieľom naznačiť situácie, v ktorých môže byť potencionálne zvýšené úverové riziko dlžníka, čo môže viesť k strate schopnosti dlžníka splácať Banke úver.

Zoznam určitých stratových udalostí:

- Počet dní, odkedy sa akákoľvek úverová expozícia dlžníka stáva omeškanou, je viac ako 90 dní, a dlžná suma presahuje 3 000 PLN.
- Banka predala expozície s významnou hospodárskou stratou súvisiacou so zmenou bonity dlžníka.
- 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:
 - zníženiu finančných záväzkov odpustením časti týchto záväzkov, alebo
 - 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.

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

- a) štátne 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 bolo 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 zisteniu, 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 s binárnym charakterom výskytu, Banka odhaduje pravdepodobnosť takýchto udalostí ako základ pre výpočet zníženia hodnoty.

3.4.5.4 Merania znehodnotenia retailového portfólia

Banka v divízii retailového bankovníctva počíta straty zo znehodnotenia, podobne ako v divízii korporátneho bankovníctva, s použitím aplikácie IMPAIRMENT. Retailové expozície sú považované za znehodnotené, ak súkromná osoba so záväzkom z daného produktu je zaradená v rámci kategórie zlyhania v súlade s metodológiou AIRB (po nevyhnutných úpravách zameraných na odstránenie rozdielov medzi AIRB a IAS 39), t.j.:

- a) celková suma expozícií po splatnosti za všetky produkty presiahne 500 PLN a najstaršie oneskorenie je viac ako 90 dní,
- b) jedna zo zmlúv bola identifikovaná ako podvodná,
- c) jedna zo zmlúv je reštrukturalizovaná,
- d) Banka požiadala o konanie výkonu rozhodnutia, bankrotu alebo reorganizácie (čo má za následok potencionálne prerušenie alebo omeškanie v splátkach) voči dlžníkovi,
- e) dlžník má v úmysle napadnúť jeho úverový záväzok na súde.

Odhad rezervy na znehodnotené zmluvy je založený na modeli LGD pre neplatičov. Na základe historických údajov model odhaduje budúce diskontované ozdravenie, ktoré je závislé od typu zmluvy, úrovne kolaterálu a doby neplatenia zo strany klienta.

Nasledovná tabuľka uvádza percentá súvahových a podsúvahových položiek Skupiny týkajúcich sa pohľadávok a pôžičiek, garancií a ďalších finančných nástrojov pre súkromné osoby, korporátnych klientov a verejný sektor a pokrytia expozícií opravnými položkami pre každú internú ratingovú kategóriu Banky (opis ratingového modelu je uvedený v Poznámke 3.4.3).

Sub-portfólio	31.12.2014		31.12.2013	
	Expozícia (%)	Krytie OP (%)	Expozícia (%)	Krytie OP (%)
1	4,52	0	7,47	0
2	31,53	0,04	29,93	0,09
3	17,34	0,13	23,26	0,09
4	25,49	0,33	21,09	0,22
5	5,83	1,04	5,45	0,89
6	0,51	1,69	0,53	1,60
7	2,23	3,81	2,28	0,98
8	4,80	0,01	4,52	1,47
ostatné *)	2,39	0,00	0,31	0,00
Kategória zlyhanie	5,36	49,03	5,16	35,53
Spolu	100,00	2,90	100,00	2,07

*) položka "Ostatné" sa týka tých organizačných jednotiek, ktoré nepoužívajú rovnaké systémy ako mBank S.A.

33,52% portfólia pohľadávok a pôžičiek pre súvahové a podsúvahové expozície je zaradených do dvoch najvyšších stupňov interného ratingového systému (k 31. decembru 2013: 37,40%).

Nominálne zvýšenie expozície o 14% na konci roka 2014 v porovnaní s koncom roka 2013 malo významný vplyv na sub-portfólia 3 a 4 a malo za následok zmenu rozdelenia podielu expozícií v týchto kategóriách. Podiel krytia opravnej položky pre sub-portfólia 7 a 8 bol na konci roka 2014 akumulovaný v sub-portfóliu 7.

3.4.5.5 Odobraný kolaterál

Skupina klasifikuje odobrané kolaterály ako aktíva získané kvôli dlhu a oceňuje ich v súlade s prijatými účtovnými postupmi opísanými v Poznámke 2.25. 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 oddeleniami riadiacimi proces vymáhania jednotlivých typov odobraných kolaterálov.

Politikou spoločností Skupiny je predaj odobraných aktív – v prípade nájmu – znovu prenajať inému klientovi. Prípady, kedy sa odobraný kolaterál používa na vlastné potreby sú zriedkavé – takýto krok musí byť ekonomicky zdôvodnený a musí odzrkadľovať akútnu potrebu spoločností Skupiny a musí byť vždy schválený Predstavenstvom. V roku 2014 a 2013 nemala Skupina žiadne odobrané kolaterály, ktoré by boli ťažko predajné. K 31. decembru 2014, hodnota odobraných kolaterálov bola 8 192 tisíc PLN (k 31. decembru 2013: 8 192 tisíc PLN) najmä vrátane nehnuteľností, ktoré tvoria kolaterály k hypotekárnym úverom a prenajatým aktívam. Hodnota odobraných kolaterálov bola zahrnutá v položke „zásoby“ v rámci Poznámky 27.

3.4.6. Politika zavedenia odkladu splácania Skupiny mBank

■ Definícia

Politika zavedenia odkladu splácania Skupiny mBank je súbor aktivít vzťahujúcich sa k vyjednávaniu a reštrukturalizácii podmienok úverových zmlúv, ktorý je definovaný internými predpismi.

Skupina ponúka zavedenie odkladu splácania v snahe pomôcť klientom, ktorí sú dočasne vo finančnej tiesni a nie sú schopní plniť pôvodné zmluvne podmienky splatenia, a to prostredníctvom zmlúv s menej obmedzujúcimi podmienkami splatenia. Bez tejto zmeny by finančné problémy bránili uspokojivému splateniu v súlade s pôvodnými zmluvnými podmienkami. Tieto zmluvy môžu byť iniciované klientom alebo spoločnosťami Skupiny a zahŕňajú reštrukturalizáciu dlhu, nový splátkový kalendár, odklady splácania istiny s ponechaním splácania úrokov.

Typ ponúknutej koncesie by mal zodpovedať povahe a predpokladanému trvaniu finančných problémov klienta. Na uzatvorenie zmluvy je potrebný jasný dôkaz zo strany klienta o ochote a schopnosti splatiť daný záväzok. Pred udelením akejkoľvek koncesie prebieha proces hodnotenia schopnosti klienta splatiť záväzok v snahe zabezpečiť vhodnosť ponuky.

Skupiny prerokuje úverové zmluvy s klientmi vo finančnej núdzi s cieľom maximalizovať možnosť splácania pohľadávok a minimalizovať riziko zlyhania (situácia, kedy klient nesplní jeho zmluvný záväzok).

Expozície s podmienkami upravenými v súlade s politikou zavedenia odkladu splácania (ďalej len – odložené expozície) sú predmetom regulačného a interného vykazovania.

■ Použité nástroje

Skupina udržiava otvorenú komunikáciu s klientmi v snahe čo najskôr zistiť prípadné finančné ťažkosti a zároveň poznať príčiny týchto ťažkostí. V prípade retailových klientov s dočasnými finančnými ťažkosťami sú riešenia zavedenia odkladu splácania zamerané na dočasné zníženie zmluvných platieb v podobe pozastavenia splácania istiny s ponechaním splácania len úrokov.

Klientom s dlhodobými finančnými ťažkosťami môže byť ponúknuté predĺženie zmluvného splátkového kalendára, ktorý môže zahŕňať zníženie splátok. V prípade refinancovania dlhu je klient spravidla preklasifikovaný do kategórie zlyhania.

Skupina ponúka koncesiu korporátnym klientom vo finančnej núdzi ako súčasť procesu podpory podnikania, ktorý začína od účasti na zastavení dlhu a končí zmluvou o jeho reštrukturalizácii. Zmluvy o reštrukturalizácii dlhu môžu zlepšiť bezpečnosť Skupiny výmenou otvoreného financovania (kontokorentný úver) za faktoring alebo dôverný faktoring a vzdať sa, respektíve zmierniť kovenanty (dodatocné podmienky obsiahnuté v pôvodnej zmluve), ak to predstavuje optimálnu stratégiu pre pokračovanie podnikania klienta.

Nasledujúci zoznam neuvádza všetky možné akcie, ktoré sú predmetom zavedenia odkladu splácania, ale zahŕňa najčastejšie používané:

- Zvýšenie úveru,
- Odklad plánovaných splátok,
- Predĺženie splatnosti/ predĺženie doby trvania úveru,
- Reštrukturalizácia (stredné alebo dlhodobé refinancovanie),
- Kapitalizácia úrokov,
- Odklad úrokov,
- Odklad istiny,
- Vzdanie sa kovenantov,
- Zastavenie.

■ Riadenie rizika

Aktivity zavedenia odkladu splácania sú neoddeliteľnou súčasťou riadenia rizika Skupiny už veľa rokov. Portfólia zavedenia odkladu splácania sú predmetom pravidelného prehodnocovania a podávania správ manažmentu útvaru Riziko. Účinnosť prijatých opatrení, ako aj pravidelnosť služby reštrukturalizácie produktov vzhľadom k typom produktov a segmentu klientov sú predmetom hodnotenia. Analýza rizika zavedenia odkladu splácania retailového portfólia je založená na portfóliovom prístupe a analýza korporátneho portfólia je zameraná na individuálny prístup.

V rámci korporátneho bankovníctva je proces udelenia koncesie sprevádzaný testom na zníženie hodnoty. Vykázanie výsledkov zníženia hodnoty u klienta je prevzaté špecializovaným útvarom zameraným na reštrukturalizáciu. Všetky úvery poskytnuté klientom, ktoré boli obsluhované reštrukturalizačným útvarom majú status „zavedenie odkladu splácania“. Klienti, u ktorých nebolo zaznamenané zníženie hodnoty, a ktorí získali koncesiu, podliehajú dôkladnému dohľadu zo strany všetkých útvarov podieľajúcich sa na procese udelenia úveru. Títo klienti sú umiestnení na sledovacom zozname (WL) a ich finančná situácia je pozorne sledovaná. Zároveň sú pod neustálou kontrolou v snahe uistiť sa, či sa niektorý z ukazovateľov zníženia hodnoty stal významným.

Skupina nepoužíva vyhradené modely na určenie úrovne rezervy IBNI a opravnej položky na zníženie hodnoty pre portfólio so zavedeným odkladom splácania.

■ Podmienky ukončenia statusu „zavedenie odkladu splácania“

Skupina prestane vykazovať produkt v rámci statusu „zavedenie odkladu splácania“, ak sú splnené všetky nasledujúce podmienky:

- Zmluva je považovaná za vykonávanú,
- Analýza finančnej situácie dlžníka preukázala zlepšenie,
- Uplynuli 2 roky od uznania expozície za realizovanú,
- Aspoň od polovice skúšobnej doby boli vykonané pravidelné platby istiny alebo úrokov v súlade s harmonogramom stanoveným v momente udelenia koncesie,
- Žiadna z expozícií dlžníka nie je po splatnosti dlhšie ako 31 dní a v hodnote prevyšujúcej 500 PLN.

■ Charakteristika portfólia

Vzhľadom k prispôbeniu požiadaviek vykazovania EBA v roku 2014 (ITS na vykazovania dohľadu zavedenia odkladu splácania a nesplácané expozície podľa článku 99(4) Nariadenia (EÚ) č. 575/2013), došlo k zmene vykazovania zavedenia odkladu splácania. Informačné systémy Skupiny boli prispôbené s cieľom jasne vyznačiť aktíva, ktoré sú predmetom koncesie. Preto údaje, ktoré sú momentálne k dispozícii v systémoch Skupiny a sú používané na účely vykazovania, nie sú porovnateľné s minuloročnými údajmi.

Zmeny v účtovnej hodnote expozície so statusom „zavedenie odkladu splácania“

	Účtovná hodnota brutto	Z toho v kategórii zlyhanie	Vytvorená opravná položka	Hodnota netto
Stav k 31.12.2013	1 995 592	1 526 073	588 260	1 407 332
Pokles	-148 406	-124 487	-51 335	-97 071
Zavedený odklad splácania úveru	605 363	261 236	92 086	513 278
Zmeny v existujúcich pôžičkách	-170 831	86 182	116 796	-287 627
Stav k 31.12.2014	2 281 718	1 749 003	745 806	1 535 912

Portfólio so statusom „zavedenie odkladu splácania“ k 31. decembru 2014

	Účtovná hodnota brutto	Z toho v kategórii zlyhanie	Vytvorená opravná položka	Hodnota netto
Pôžičky a úvery voči bankám	1	0	0	1
Pohľadávky a pôžičky voči klientom, z toho:	2 281 717	1 749 003	745 806	1 535 911
Pôžičky súkromným osobám:	469 240	186 590	70 746	398 494
– Bežné účty	22 222	17 119	6 888	15 334
– Termínované pôžičky, vrátane:	447 018	169 470	63 858	383 160
úverov na bývanie a hypotekárnych úverov	379 103	124 180	51 564	327 539
Pôžičky korporátnym klientom:	1 812 477	1 562 414	675 060	1 137 417
korporácie a inštitúcie	765 447	693 510	369 616	395 831
stredné a malé podniky	1 047 030	868 904	305 444	741 586
Pôžičky a úvery verejnému sektoru	0	0	0	0
Súvahové údaje spolu	2 281 718	1 749 003	745 806	1 535 912

Portfólio so statusom „zavedenie odkladu splácania“ podľa typu koncesie k 31. decembru 2014

Typ koncesie	Účtovná hodnota brutto	Z toho v kategórii zlyhanie	Vytvorená opravná položka	Hodnota netto
Prehodnotenie financovania	87 616	75 919	30 938	56 678
Zmena termínov a podmienok	2 194 101	1 673 084	714 867	1 479 234
Spolu	2 281 718	1 749 003	745 806	1 535 912

Portfólio so statusom „zavedenie odkladu splácania“ podľa geografického členenia k 31. decembru 2014

	Účtovná hodnota brutto	Z toho v kategórii zlyhanie	Vytvorená opravná položka	Hodnota netto
Poľsko	1 677 732	1 145 017	535 519	1 142 212
Ostatné krajiny	603 986	603 986	210 286	393 700
Spolu	2 281 718	1 749 003	745 806	1 535 912

Neznehodnotené expozície so statusom „zavedenie odkladu splácania“ podľa splatnosti k 31. decembru 2014

Doba splatnosti	Účtovná hodnota brutto	Z toho v kategórii zlyhanie	Vytvorená opravná položka	Hodnota netto
V lehote splatnosti	337 904	81 317	1 495	336 392
Po splatnosti menej než 30 dní	35 576	12 393	217	35 359
Po splatnosti 31 - 90 dní	1 881	1 093	0	1 881
Po splatnosti viac než 90 dní	125 117	125 117	88	125 029
Spolu	500 478	219 920	1 800	498 662

Znehodnotené expozície so statusom „zavedenie odkladu splácania“ podľa splatnosti k 31. decembru 2014

Doba splatnosti	Účtovná hodnota brutto	Z toho v kategórii zlyhanie	Vytvorená opravná položka	Hodnota netto
V lehote splatnosti	551 997	363 797	184 529	367 468
Po splatnosti menej než 30 dní	108 621	55 558	20 253	88 369
Po splatnosti 31 - 90 dní	72 579	61 669	32 984	39 595
Po splatnosti viac než 90 dní	1 048 059	1 048 059	506 240	541 819
Spolu	1 781 240	1 529 083	744 006	1 037 233

Expozície so statusom „zavedenie odkladu splácania“ podľa odvetvia k 31. decembru 2014

Odvetvie	Účtovná hodnota brutto	Z toho v kategórii zlyhanie	Vytvorená opravná položka	Hodnota netto
Lesníctvo	240 825	220 775	112 399	128 426
Finančné služby	964	964	1	963
Potravinársky priemysel	56 040	51 225	22 004	34 036
Stavebný priemysel	154 328	144 880	19 774	134 554
Výskumné a technické činnosti	41 047	2 535	1 535	39 512
Vzdelávanie	20 001	20 001	4 936	15 065
Elektronika a domáce spotrebiče	88 767	82 441	66 739	22 028
Energetika a vykurovací priemysel	109 109	109 109	17 619	91 490
Baníctvo	91 303	91 303	45 742	45 561
Maloobchod	91 098	82 096	36 920	54 179
Veľkoobchod	75 536	44 814	34 603	40 933
Hotely a reštaurácie	40 543	40 543	13	40 531
Informačné a komunikačné technológie	41 529	32 723	25 147	16 383
Umenie a kultúra	46 424	46 424	11 668	34 756
Stavebné materiály	13 753	13 753	13 753	0
Kovy	217 634	208 372	139 783	77 851
Zdravotníctvo	6 174	6 174	819	5 355
Palivá a chemikálie	10 968	2 043	627	10 341
Ostatná výroba	6 068	6 068	2 982	3 087
Činnosť v oblasti nehnuteľností	393 359	290 378	77 534	315 825
Polnohospodárstvo	11 269	11 269	10 976	293
Textilný a odevný priemysel	10 925	10 925	4 709	6 216
Transport a logistika	23 611	19 717	13 811	9 800
Služby	53 392	53 389	12 539	40 853
Komunálne služby	178	178	178	0
Ostatné	436 873	156 905	68 998	367 875
Spolu	2 281 718	1 749 003	745 806	1 535 912

3.4.7 Riziko protistrany vyplývajúce z derivátových transakcií

Úverová expozícia z derivátových transakcií je počítaná ako súčet reprodukčných nákladov pre každú transakciu (čo je jej čistá súčasná hodnota – NPV) a jej odhadovanej budúcej potenciálnej expozície (dodatok). Navyše banka používa techniky na zmiernenie úverového rizika, ako napríklad započítanie a zabezpečenie. Z tohto dôvodu sa započítanie berie do úvahy, ak existujú vzájomné dohody o konečnom započítaní, pričom dohody CSA sú požadované na zabezpečenie expozície. CSA pripúšťajú stanovenie variačných marží v prípade, ak súčasné ocenenie portfólia prekročí vopred definovanú úroveň (threshold). Úverová expozícia derivátového portfólia je v dôsledku toho upravená primeraným spôsobom v súlade so záväznými zmluvami a na základe toho, či ide o zaplatený alebo prijatý kolaterál.

Kontrola úverovej expozície je vykonávaná v reálnom čase prostredníctvom integrovaného systému. Ide najmä o mieru využitia limitu pridelenej úverovej expozície, ktorá je denne sledovaná a kontrolovaná. Limity úverovej expozície sú predmetom rozloženia limitov do rôznych produktov a dôb splatnosti.

Rozloženie úverovej expozície derivátového portfólia na základe typu protistrany je nasledujúce:

- 66% banky,
- 20% korporácie,
- 13% finančné inštitúcie,
- 1% ostatní.

Rozloženie úverovej expozície derivátového portfólia na základe interného ratingu (PDR) k 31. decembru 2014 je nasledujúce:

PDR	1	1,2	1,4	1,6	1,8	2	2,2	2,4	2,6	2,8	3	3,2	3,4
Úverová expozícia (v mil. PLN)	0,0	209,3	567,5	304,4	262,3	246,5	444,5	430,5	136,5	189,9	45,5	51,2	273,1

PDR	3,6	3,8	4	4,2	4,4	4,6	4,8	5	5,2	5,4	5,6	5,8	>5,8
Úverová expozícia (v mil. PLN)	22,6	22,6	3,1	3,5	0,6	0,2	2,1	0,6	0,0	0,0	0,0	0,1	0,0

Celková úverová expozícia s protistranami bez PDR je vo výške 107,34 mil. PLN, pričom celková úverová expozícia protistrán s PDR na úrovni 3 alebo lepšie, sa rovná 85% celkovej úverovej expozície derivátového portfólia.

Ratingová stupnica PD je v súlade so stupnicou uvedenou v Poznámke 3.4.3 Ratingový systém.

Celkové expozície rizika protistrany derivátového portfólia sú rozložené do súčasnej NPV, pričom dodatok (add-on) je vyčíslený nižšie:

(v mil. PLN)	Banky		Korporácie	
	2014	2013	2014	2013
NPV	153	86	456	139
dodatok (add-on)	2 051	1 756	701	472
kolaterál	-342	-167	37	25

Kolaterál je už zahrnutý v celkovej NPV podľa prístupu CSA vo vyššie uvedenej tabuľke.

Skupina používa úpravu na reálnu hodnotu, ktorá berie do úvahy prvok úverového rizika protistrany, v snahe zohľadniť úverové riziko vložené do derivátových nástrojov. Odpis vzhľadom k úverovému riziku dodávateľa je založený na očakávanej strate až do splatnosti zmluvy a je vypočítaný na úrovni klienta. Hodnota tejto úpravy je vykázaná v rámci čistých výnosov z obchodovania vo Výkaze ziskov a strát.

Nasledujúca tabuľka uvádza percento derivátov a úprav na reálnu hodnotu úverového rizika protistrany, ktoré tvoria súčasť finančných aktív v celkovej účtovnej hodnote pre každú kategóriu interného ratingu Skupiny (opis ratingového modelu bol uvedený v Poznámke 3.4.3).

Sub-portfólio	31.12.2014		31.12.2013	
	Reálna hodnota	Krytie OP (%)	Reálna hodnota	Krytie OP (%)
1	38,88	0,11	34,23	0,02
2	47,69	0,05	29,59	0,07
3	7,74	0,67	33,72	0,42
4	5,38	0,72	0,82	7,68
5	0,26	3,46	1,16	3,56
6	0,01	0,72	0,03	0,14
7	0,00	3,61	0,00	7,69
8	0,03	0,00	0,45	0,00
<i>Kategória zlyhanie</i>	0,01	0,00	0,00	0,00
Spolu	100,00	0,17	100,00	0,27

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

31. december 2014	Obchodovateľné cenné papiere			Investičné dlhové cenné papiere	Spolu
Rating	Štátne dlhopisy	Štátne pokladničné poukážky	Iné dlhové cenné papiere		
AAA	0	0	0	46 964	46 964
AA- do AA+	0	0	0	809 850	809 850
A- do A+	617 906	0	73 418	26 297 387	26 988 711
BBB+ do BBB-	0	0	316 363	129 393	445 756
BB+ do BB-	0	0	136 335	133 404	269 739
B+ do B-	0	0	1 975	0	1 975
Nižší ako B-	0	0	0	0	0
Nehodnotený	0	0	0	0	0
Spolu	617 906	0	528 091	27 416 998	28 562 995

31. december 2013	Obchodovateľné cenné papiere			Investičné dlhové cenné papiere	Spolu
Rating	Štátne dlhopisy	Štátne pokladničné poukážky	Iné dlhové cenné papiere		
AAA	0	0	0	47 525	47 525
AA- do AA+	0	0	0	797 207	797 207
A- do A+	388 259	0	28 641	24 139 009	24 555 909
BBB+ do BBB-	0	0	181 457	25 222	206 679
BB+ do BB-	0	0	112 784	60 294	173 078
B+ do B-	0	0	23 480	0	23 480
Nižší ako B-	0	0	0	0	0
Nehodnotený	0	0	0	0	0
Spolu	388 259	0	346 362	25 069 257	25 803 878

97,49% investícií do dlhových cenných papierov je hodnotených aspoň úverových ratingom A- (k 31. decembru 2013: 98,44%).

Informácie o opravnej položke pre investičné majetkové cenné papiere sú uvedené v Poznámke 23.

3.6. Koncentrácia majetku, záväzkov a podsúvahových položiek

Geografická koncentrácia rizika

S cieľom aktívne riadiť riziko koncentrácie podľa krajiny, Skupina:

- 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, Skupina využíva služby svojich zahraničných korešpondenčných bánk, napr. Commerzbank a poistenie v Exportnej Kreditnej Poistovacej Spoločnosti ("KUKKE"), ktorá kryje hospodárske a politické riziká.

Sektorová koncentrácia rizika

Sledovanie expozícií v sektoroch sa uskutočňuje v individuálnych dcérskych spoločnostiach Skupiny v súlade s vnútornými predpismi. Dcérske spoločnosti majú povinnosť vypracovať správu o ich účasti v rôznych sektoroch na koniec každého štvrťroku. Táto správa je následne odovzdaná organizačnému útvaru v mBank.

mBank, ako materská spoločnosť Skupiny, analyzuje sektorovú koncentráciu rizika s cieľom vybudovať korporátne portfólio mBank efektívnym a bezpečným spôsobom. Analýza pokrýva postavenie každého klienta Skupiny voči zvyšku odvetvia. Pre tento účel Skupina používa štatistickú databázu, v ktorej sú všetky finančné parametre každého z klientov Banky mapované na desatinnej mriežke parametra za celé odvetvie. To umožňuje Banke sledovať riziká súvisiace s ich odvetvím v portfóliu, najmä keď situácia celého odvetvia podlieha rýchlym zmenám pod vplyvom vonkajších faktorov.

Limity sektoru sú stanovené pre odvetvia definované Bankou v súlade s internými predpismi Banky v štvrtročných účtovných obdobiach. Sledovanie a analýza pokrýva všetky sektory, v ktorých expozícia Banky presahuje 5% celkovej expozície na konci sledovaného účtovného obdobia a odvetvia, ktoré dodatočne identifikoval Vedúci útvaru Riziko. Ak Výbor pre riziko v oblasti korporátneho a investičného bankovníctva (KRK) nerozhodne inak, je expozičný limit stanovený pre mBank v každom sektore na úrovni, ktorá nebude vyššia než:

- 12% z hrubého úverového portfólia v predchádzajúcom účtovnom období pre nízko rizikové odvetvia;
- 10% z hrubého úverového portfólia v predchádzajúcom účtovnom období pre stredne rizikové odvetvia;
- 5% z hrubého úverového portfólia v predchádzajúcom účtovnom období pre vysoko rizikové odvetvia.

V prípade prekročenia sektorového limitu alebo pri očakávaní prekročenia limitu počas nasledujúceho účtovného obdobia, sú realizované aktivity brániace tomuto prekročeniu a každé rozhodnutie v tomto smere by malo byť uskutočnené prostredníctvom KRK.

Nižšie uvedená tabuľka uvádza štruktúru koncentrácie rizika Skupiny mBank S.A. v konkrétnych odvetviach.

Štruktúra koncentrácie účtovných hodnôt expozície Skupiny mBank S.A

Číslo	Odvetvia	Expozícia - istina (v mil. PLN)		Expozícia - istina (v mil. PLN)	
		31.12.2014	%	31.12.2013	%
1.	Domácnosti	41 560 477	53,71	38 307 915	54,27
2.	Správa nehnuteľností	4 901 307	6,33	4 671 081	6,62
3.	Veľkoobchod	2 977 441	3,85	2 380 927	3,37
4.	Stavebný priemysel	2 884 365	3,73	2 443 150	3,46
5.	Maloobchod	2 430 956	3,14	1 738 372	2,46
6.	Transport a logistika	1 819 827	2,35	2 077 249	2,94
7.	Potravinársky priemysel	1 705 944	2,20	1 726 721	2,45
8.	Palivá a chemikálie	1 628 617	2,10	1 601 544	2,27
9.	Verejná správa	1 574 513	2,03	1 781 251	2,52
10.	Energetika a vykurovací priemysel	1 422 625	1,84	1 520 261	2,15
11.	Lesníctvo	1 286 566	1,66	1 057 731	1,50
12.	Kovy	1 266 991	1,64	1 139 522	1,61
13.	Informačné a komunikačné technológie	1 197 133	1,55	965 072	1,37
14.	Výskumné a technické činnosti	586 923	0,76	329 015	0,47
15.	Hotely a reštaurácie	455 059	0,59	433 275	0,61
16.	Služby	453 169	0,59	112 793	0,16
17.	Motorizácia	452 873	0,59	379 357	0,54
18.	Umenie a kultúra	439 693	0,57	438 596	0,62
19.	Finančné služby	427 299	0,55	427 727	0,61
20.	Elektronika a domáce spotrebiče	408 000	0,53	463 705	0,66
21.	Priemysel	307 850	0,40	235 055	0,33
22.	Komunálne služby	299 883	0,39	220 436	0,31

V roku 2014 sa celková expozícia Skupiny vo vyššie uvedených odvetviach (okrem domácností) rovnala 37,39% z úverového portfólia (2013: 37,03%). Riziko investovania v týchto odvetviach (v 3-bodovej stupnici, t.j. nízke, stredné, vysoké) bolo na konci roka 2014 odhadnuté sektorovými analytikmi Skupiny. Vzhľadom k zmenám štruktúry koncentrácie expozícií v daných odvetviach vykonané v Banke, informácie uvedené v Konsolidovanej účtovnej zvierke za rok 2013 nie sú plne porovnateľné s údajmi prezentovanými nižšie, a preto neboli zahrnuté.

Číslo	Odvetvia	31.12.2014
1.	Správa nehnuteľností	stredné
2.	Veľkoobchod	stredné
3.	Stavebný priemysel	vysoké
4.	Maloobchod	stredné
5.	Transport a logistika	stredné
6.	Potravinársky priemysel	stredné
7.	Palivá a chemikálie	stredné
8.	Verejná správa	nízke
9.	Energetika a vykurovací priemysel	stredné
10.	Lesníctvo	stredné
11.	Kovy	vysoké
12.	Informačné a komunikačné technológie	stredné
13.	Výskum a technické činnosti	stredné
14.	Hotely a reštaurácie	stredné
15.	Služby	stredné
16.	Motorizácia	stredné
17.	Umenie a kultúra	vysoké
18.	Finančné služby	stredné
19.	Elektronika a domáce spotrebiče	stredné
20.	Priemysel	stredné
21.	Komunálne služby	nízke

Koncentrácia rizika veľkej majetkovej angažovanosti

Cieľom riadenia koncentrácie rizika veľkej majetkovej angažovanosti je pravidelne sledovať úrovne právnych limitoch určených vonkajším dohľadom. Na účely zabezpečenia proti riziku prekročenia právnych limitov v mBank:

- nastavené interné limity sú nižšie ako tie uvedené v Zákone o bankách a v Nariadení (EU) č. 575/2013 Európskeho parlamentu a Rady,
- vykonávanie denného sledovania veľkej majetkovej angažovanosti, pričom účastníci úverových a investičných procesov sú okamžite informovaní v prípade prekročenia interných limitov.

Tieto aktivity majú priamy vplyv na rozhodnutia Banky o schválení nových majetkových angažovaností, respektíve zvýšenia existujúcich majetkových účastí voči klientom/skupinám prepojených klientov.

mBank venuje osobitnú pozornosť správne určenie rozsahu rizika významných vysoko rizikových úverových expozícií definovaných v interných predpisoch Banky. V prípade prekročenia určenej hodnoty expozície/limitu klienta/skupiny prepojených klientov identifikovaných ako hromadné riziko, financovanie vyžaduje dodatočné rozhodnutie Predstavenstva Banky bez ohľadu na rating PD a úroveň rozhodovania.

Úverový výbor Skupiny mBank, ktorý začal pôsobiť v novembri 2014, je zodpovedný za dohľad nad koncentráciou rizika a veľkou majetkovou angažovanosťou na úrovni Skupiny.

3.7. Trhové riziko

V procese organizácie riadenia trhového rizika Banka dodržiava pravidlá a požiadavky stanovené nariadeniami a odporúčaniami Poľského finančného kontrolného úradu (KNF), konkrétne Odporúčaniami A a I.

Základná zásada používaná v organizácii riadenia trhového rizika v Banke je oddeliť funkciu kontroly a monitorovania rizika od štruktúr uskutočňujúcich a operatívne riadiacich rizikové pozície Banky. Monitoring a kontrola trhového rizika sa uskutočňuje prostredníctvom Oddelenia pre riziko finančných trhov útvaru Rizika Banky, ktoré je pod dohľadom Vedúceho útvaru rizika, kým pozície trhového rizika sú operatívne riadené Oddelením pre finančné trhy, Oddelením makléřstva a Oddelením Treasury, ktoré zodpovedajú členovi Predstavenstva, ktorý má na starosti finančné trhy. Oddelenie makléřstva je organizačná jednotka Banky, oddelená od Oddelenia finančných trhov, ktorá sa zaoberá finančnými nástrojmi, ktoré sú predmetom obchodovania na Varšavskej burze (WSE). Oddelenie pre emisiu dlhových cenných papierov (DCM) bolo v roku 2014 odčlenené zo štruktúry DFM, pričom je zodpovedné za emitovanie dlhu a riadenie neštátnych dlhových cenných papierov v bankovej knihe. Okrem toho sú investičné pozície citlivé na faktory trhového rizika (napr. ceny akcií kótovaných na Varšavskej burze) riadené v Oddelení pre štruktúrované a mezanínové financovanie. DCM a DFS pôsobia v oblasti korporátneho a investičného bankovníctva.

Počas operácií Banky je Banka vystavená trhovému riziku, ktoré je definované ako riziko vyplývajúce z nepriaznivej zmeny aktuálnej hodnoty otvorených pozícií Banky v oblasti úrokovej miery, cudzej meny a majetkových nástrojov z dôvodu zmien príslušných faktorov trhového rizika, konkrétne úrokových sadzieb, výmenných kurzov, cien akcií a indexov, súvisiacej volatility príslušných opcií a úverových spreadov. Banka identifikuje trhové riziko primárne 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 Banky. Okrem toho Banka priraduje 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 Bankou, používa Banka takzvané modely replikačného portfólia. V roku 2014 bola upravená metodika VaR s prihliadnutím k ďalšiemu rizikovému faktoru (úverové spready pre štátne a korporátne dlhopisy – v prípade štátnych dlhopisov je úverový spread vypočítaný ako rozdiel medzi úrokovou sadzbou s nulovým kupónom na dlhopise a na swapovej krivke) a k zmene ocenenia pohyblivej sadzby štátnych dlhopisov za účelom merania trhového rizika zaoberajúc sa ocenením účinku základného rizika medzi sadzbami dlhopisov a swapovými krivkami. V dôsledku týchto zmien je od marca 2014 časť rizika (prezentovaná, pokiaľ ide o riziko úrokovej sadzby) týkajúca sa premenlivosti úverového spreadu medzi krivkami zverejnená v kategórii CS VaR (riziko úverového spreadu). Očakávaný nárast miery rizika VaR bol zahrnutý v limitoch trhového rizika schválených pre Skupinu mBank na rok 2014 a pre príslušné jednotky v rámci systému limitov trhového rizika. Očakávaný nárast merania trhového rizika v dôsledku zvýšenia investičného horizontu z troch na päť rokov pre kapitálový model mBank (schválený bol Výborom pre rizika finančných trhov v apríli 2014) bol zobrazený v schválených hodnotách limitov. Opatrenia týkajúce sa trhového rizika súvisiaceho s pozíciami úrokových sadzieb v bankových účtovných knihách sú založené na modeloch čistej súčasnej hodnoty (NPV). Vystavenie sa trhovému riziku je kvantifikované zistením „Value-at-Risk“ (VaR) a analýzami scenárov stresového testovania.

Trhové riziko, najmä riziko úrokovej miery bankového portfólia, je tiež kvantifikované výpočtom „Earnings-at-Risk“ (EaR) pre bankové portfólio.

S cieľom zmierniť vystavenie trhovému riziku, boli rozhodnutím Predstavenstva (s ohľadom na portfólio mBank) a Výboru pre riziká finančných trhov (s ohľadom na portfóliá obchodných línií) zavedené VaR limity a limity pre stresové testovanie (limity pre spúšťače zásahov manažmentu).

Value at Risk

V roku 2014 bolo vystavenie Banky trhovému riziku, merané podľa metódy „Value at Risk“ (VaR, za jeden deň obdobia držby, na úrovni spoľahlivosti 97,5%), vo vzťahu k povoleným limitom, na primeranej úrovni. Priemerné využitie limitu VaR pre Oddelenie pre finančné trhy, ktorého pozície sa skladajú prevažne z obchodných portfólií, činilo 33% (2 milióny PLN), pre Oddelenie maklérstva (BM) 15% (0,3 milióna PLN), zatiaľ čo pre Oddelenie Treasury, ktorého pozície sú zaradené iba do bankového portfólia, to bolo 59% (26,1 miliónov PLN) pre pozície bez modelovania kapitálu a 55% (23,9 miliónov PLN) pre pozície s modelovaním kapitálu. Od marca 2014 je VaR limitované aj pre Oddelenie emisie dlhových cenných papierov (DCM). Priemerné využitie tohto limitu je 9% (0,3 milióna PLN). Priemerné využitie limitu VaR pre pozície Oddelenia štruktúrovaného a mezanínového financovania (DFS) v akciách kótovaných na Varšavskej burze činili 72% (6,4 miliónov PLN). V roku 2014 boli hodnoty VaR pre portfólio mBank ovplyvnené predovšetkým portfóliami nástrojov citlivých na úrokové miery a samostatnými úverovými spreadami – bankové portfóliá štátnych dlhopisov spravovaných Oddelením Treasury, obchodného portfólia a pozícií výmeny úrokovej miery spravovaných Oddelením finančných trhov. Druhé najvýznamnejšie portfólio s dopadmi na profil rizika Banky boli pozície DFS, kde kľúčovým rizikovým faktorom zostáva kurz akcií PZU, kvôli držaniu významnej časti akcií tejto spoločnosti. DFM portfóliá nástrojov citlivých na zmeny výmenných kurzov, ako FX spotov, menových opcií, ako aj na vystavenie sa BM k riziku ceny vlastného kapitálu a riziku implicitnej volatility opcií, ktoré sú predmetom obchodovania na Varšavskej burze, mali pomerne nízky vplyv na profil rizika Banky.

mBank VaR

Nižšie uvedené tabuľky udávajú VaR štatistiky pre portfólio Banky:

v tis. PLN	2014				2013			
	31.12.2014	Priemer	Maximum	Minimum	31.12.2013	Priemer	Maximum	Minimum
VaR IR	16 457	14 693	19 081	8 122	15 155	16 034	22 806	6 774
VaR FX	937	348	1 162	95	212	348	1 196	73
VaR EQ	6 243	6 507	7 647	5 836	7 268	5 659	7 451	4 551
VaR CS	25 142	27 245	31 279	25 049				
VaR	33 393	29 448	36 453	15 968	16 910	17 622	23 556	10 840

VaR IR – riziko úrokovej miery

VaR FX – menové riziko

VaR EQ – riziko vlastného kapitálu

VaR CS – riziko úverového spreadu

Stresové testovanie

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 bázičného rizika v analýzach stresových testov (rozloženie medzi úrokovými mierami vládnych dlhopisov a IRS), ktorým je Banka vystavená z dôvodu zachovania portfólia štátnych dlhopisov.

Priemerné využitie limitov stresových testov v mBank v roku 2014 činilo 50% (783,9 miliónov PLN). Priemerné využitie limitov portfólia Oddelenia Treasury bez modelovania kapitálu bolo v roku 2014 65% (618,9 miliónov PLN) a 59% (616,7 miliónov PLN) vrátane modelovania kapitálu. Pre portfólio Oddelenia pre finančné trhy bolo priemerné využitie 30% (121,7 miliónov PLN), pre BM portfólio 7% (0,8 miliónov PLN), pre DCM portfólio 25% (15,5 miliónov PLN) a pre DFS portfólio 65% (32,7 miliónov 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 miery zvýšia v priemere o 100 bázičných bodov.

Trhové riziko Skupiny mBank

Hlavné zdroje trhového rizika Skupiny mBank sú pozície Banky. Nižšie uvedená tabuľka prezentuje štatistiky VaR (na úrovni 97,5% spoľahlivosti za jeden deň držania) Skupiny mBank (napr. mBank, mBank Hipoteczny, mLeasing, Dom Maklerski mBanku) v roku 2014 pre individuálnych členov Skupiny, ktorých pozície trhového rizika boli identifikované a ich rozklad na VaR štatistiky zodpovedajúci hlavným typom rizikových faktorov – riziko úrokovej miery (VaR IR), menové riziko (VaR FX), riziko vlastného kapitálu (VaR EQ). Nižšie uvedená tabuľka prezentuje VaR štatistiky mBank ku koncu roka 2014:

v tis. PLN	Skupina mBank	mBank	mBH	mLeasing	DM mBanku
VaR IR	15 119	14 693	75	436	8
VaR FX	357	348	26	108	20
VaR EQ	6 540	6 507	0	0	137
VaR CS	27 245	27 245	0	0	0
VaR Priemer	29 678	29 448	86	418	134
VaR Maximum	36 718	36 453	251	627	171
VaR Minimum	16 183	15 968	45	308	71
VaR	33 513	33 393	53	424	112

Pre porovnanie, na konci roka 2013 boli VaR štatistiky Skupiny mBank rovné 17 152 tisíc PLN, vrátane VaR štatistik pre mBank vo výške 16 910 tisíc PLN, mBank Hipoteczny 64 tisíc PLN, mLeasing 615 tisíc PLN and Dom Maklerski mBanku 108 tisíc PLN.

v tis. PLN	Skupina mBank	mBank	mBH	mLeasing	DM mBanku
VaR IR	16 334	16 034	76	478	11
VaR FX	362	348	73	190	14
VaR EQ	5 680	5 659	0	0	66
VaR Priemer	17 776	17 622	108	532	64
VaR Maximum	23 844	23 556	984	780	146
VaR Minimum	10 668	10 840	59	214	45
VaR	17 152	16 910	64	615	108

3.8. Menové riziko

Skupina je vystavená zmenám vo výmenných kurzoch. Nasledujúce tabuľky uvádzajú vystavenie Skupiny menovému riziku k 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013. Tabuľky uvádzajú aktíva a pasíva Skupiny v účtovnej hodnote uvedenej v súvahe, pre každú menu:

31.12.2014	PLN	EUR	USD	CHF	CZK	Ostatné	Spolu
AKTÍVA							
Peňažné prostriedky a zostatky voči centrálnej banke	2 928 696	71 888	13 590	1 881	26 591	11 903	3 054 549
Pôžičky a úvery voči bankám	2 097 640	795 082	493 600	5 292	249 455	110 346	3 751 415
Cenné papiere určené na obchodovanie	1 163 944	0	0	0	0	0	1 163 944
Derivátové finančné nástroje	4 490 735	316 206	32 713	19 807	4 883	1 173	4 865 517
Pohľadávky a pôžičky voči klientom	38 523 638	13 315 492	1 331 869	18 949 649	2 268 520	193 182	74 582 350
Zabezpečovacie účtovné úpravy vzťahujúce sa k reálnej hodnote zaistených položiek	0	0	0	0	461	0	461
Investičné cenné papiere	26 188 304	676 526	0	0	813 784	0	27 678 614
Dlhodobý majetok držaný na predaj	285 009	185 903	1 724	0	99 965	4 237	576 838
Dlhodobý nehmotný majetok	464 899	293	0	0	434	0	465 626
Dlhodobý hmotný majetok	706 883	3 650	0	0	6 844	0	717 377
Ostatné aktíva, vrátane daňových pohľadávok	1 019 280	63 441	11 253	0	13 253	21 904	1 129 131
Aktíva spolu	77 869 028	15 428 481	1 884 749	18 976 629	3 484 190	342 745	117 985 822

ZÁVÄZKY							
Závazky voči centrálnej banke	0	0	0	0	0	0	0
Závazky voči iným bankám	1 922 740	251 510	3 516	11 189 925	16 138	0	13 383 829
Derivátové finančné nástroje	4 516 135	162 691	40 157	0	0	73	4 719 056
Závazky voči klientom	55 753 910	10 420 148	1 400 101	480 565	3 794 164	573 591	72 422 479
Vydané dlhové cenné papiere	2 243 632	7 310 874	0	710 272	76 964	0	10 341 742
Zabezpečovacie účtovné úpravy vzťahujúce sa k reálnej hodnote zaistených položiek - vydané dlhové cenné papiere	0	87 587	0	14 380	1 415	0	103 382
Závazky držané na predaj	178 778	46 812	1 805	2 810	45 837	299	276 341
Ostatné záväzky, vrátane daňových záväzkov	1 164 181	99 483	47 275	2 629	39 822	8 018	1 361 408
Rezervy	170 405	4 306	282	11	1 867	10	176 881
Podmienené záväzky	1 251 846	0	0	2 875 878	0	0	4 127 724
Závazky spolu	67 201 627	18 383 411	1 493 136	15 276 470	3 976 207	581 991	106 912 842

Čisté súvahové pozície	10 667 401	-2 954 930	391 613	3 700 159	-492 017	-239 246	11 072 980
Úverové a iné prísľuby	17 713 880	1 450 929	384 434	0	333 067	1 092	19 883 402
Záruky, bankové akcepty, dokumentárne a obchodné akreditívy	2 744 417	768 976	72 579	0	2 482	21 923	3 610 377

31.12.2013	PLN	EUR	USD	CHF	CZK	Ostatné	Spolu
ASSETS							
Peňažné prostriedky a zostatky voči centrálnej banke	1 520 978	59 639	6 767	596	57 492	4 995	1 650 467
Pôžičky a úvery voči bankám	1 669 403	734 107	863 453	2 397	109 436	92 445	3 471 241
Cenné papiere určené na obchodovanie	763 064	0	0	0	0	0	763 064
Derivátové finančné nástroje	2 221 073	84 843	39 207	-5 331	8 538	1 255	2 349 585
Pohľadávky a pôžičky voči klientom	33 453 008	12 162 402	1 212 258	19 356 235	1 842 279	184 203	68 210 385
Zabezpečovacie účtovné úpravy vzťahujúce sa k reálnej hodnote zaistených položiek	0	0	0	0	970	0	970
Investičné cenné papiere	24 317 545	223 830	0	0	800 388	0	25 341 763
Dlhodobý nehmotný majetok	451 387	336	0	0	3 622	0	455 345
Dlhodobý hmotný majetok	698 584	3 734	0	0	7 234	0	709 552
Iné aktíva, vrátane daňových pohľadávok	1 216 235	46 135	44 920	273	22 809	17	1 330 389
Aktíva spolu	66 311 277	13 315 026	2 166 605	19 354 170	2 852 768	282 915	104 282 761

ZÁVÄZKY							
Závazky voči centrálnej banke	0	0	0	0	0	0	0
Závazky voči iným bankám	4 318 863	367 930	415 758	13 791 309	330 150	172	19 224 182
Derivátové finančné nástroje	2 360 598	77 921	26 756	12 669	-18 436	207	2 459 715
Závazky voči klientom	46 964 090	9 237 764	1 765 668	426 830	3 093 800	185 375	61 673 527
Vydané dlhové cenné papiere	2 194 093	2 456 011	0	676 225	75 727	0	5 402 056
Zabezpečovacie účtovné úpravy vzťahujúce sa k reálnej hodnote zaistených položiek - vydané dlhové cenné papiere	0	-4 256	0	156	-249	0	-4 349
Ostatné záväzky, vrátane daňových záväzkov	1 085 930	97 764	43 367	2 712	41 939	8 495	1 280 207
Rezervy	216 143	9 695	805	783	789	13	228 228
Podmienené záväzky	501 879	0	0	3 260 878	0	0	3 762 757
Závazky spolu	57 641 596	12 242 829	2 252 354	18 171 562	3 523 720	194 262	94 026 323
Čisté súvahové pozície	8 669 681	1 072 197	-85 749	1 182 608	-670 952	88 653	10 256 438
Úverové a iné prísľuby	15 951 486	2 080 225	184 922	0	200 621	0	18 417 254
Záruky, bankové akcepty, dokumentárne a obchodné akreditívy	2 327 007	716 831	98 193	930	35 608	9 678	3 188 247

3.9. Riziko úrokovej miery

mBank S.A.

V procese riadenia rizika úrokovej miery bankového portfólia sú funkcie monitorovania a kontrolovania vykonávané Oddelením pre riziko finančných trhov pod dohľadom Podpredsedu Predstavenstva, ktorý zároveň vykonáva funkciu Vedúceho útvaru Riziko, 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 vyplýva z expozície úrokových výnosov Banky a kapitálu v dôsledku nepriaznivého vplyvu kolísania úrokových mier. Podľa odporúčania KNF, najmä Odporúčania G, Banka sleduje štruktúru bankového portfólia v zmysle rozdielu z 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 a čisté úrokové výnosy vystavené riziku (EaR - Earnings at Risk). Okrem toho Banka

vykonáva aj analýzy stresových testov, ktorých cieľom je odhadnúť vplyv nepriaznivých výkyvov 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.

Expozícia voči riziku úrokovej miery je obmedzená pre bankové portfólio pomocou rozdielu z precenenia (limity pre spúšťače zásahov manažmentu) a limitov trhových rizík kladených na value at risk (VaR) a stresových testov. Využitie všetkých týchto limitov je monitorované a riadené na dennej báze.

Úrokové výnosy podliehajúce riziku

K 31. decembru 2014 a 31. decembru 2013 náhla, trvalá a nepriaznivá zmena trhových úrokových mier o 100 bazických bodov pre všetky splatnosti, by viedla k zníženiu ročných úrokových výnosov v rámci 12 mesiacov po záverečnom dni roka o tieto sumy:

(v mil. PLN)	2014				2013			
	31.12.2014	Priemer	Maximum	Minimum	31.12.2013	Priemer	Maximum	Minimum
PLN	32,8	28,4	69,8	4,2	70,9	50,6	116,9	6,7
USD	1,0	1,4	4,0	0,2	1,0	1,2	2,3	0,1
EUR	4,5	6,6	12,6	1,4	7,2	6,5	10,0	1,8
CHF	13,3	0,8	15,7	0,0	0,5	0,4	0,6	0,2
CZK	2,3	4,2	8,5	2,2	4,6	5,6	7,4	3,0

Pre výpočet týchto hodnôt Banka predpokladala, že štruktúra finančných aktív a pasív v účtovnej zvierke k vyššie uvedeným dátumom by bola fixne stanovená počas roka a Banka by neprijala žiadne opatrenia súvisiace so zmenou vystavenia sa riziku zmeny úrokovej miery. Do výpočtu boli zahrnuté pozície vyplývajúce z modelovania obdobia precenenia v závislosti na spôsobe replikácie portfólia.

Stresové testy

Banka uskutočňuje aj ďalšie analýzy zmien v ekonomickej hodnote bankového portfólia v rámci scenárov stresového testovania. Podľa stresového testu, ktorý predpokladá nepriaznivý posun úrokových sadzieb príslušných mien o 200 bazických bodov, by sa ekonomická hodnota bankového portfólia na konci roka 2014 zmenila o 377,5 miliónov PLN (2013: 273 miliónov PLN). Pri výpočte týchto hodnôt nebola braná do úvahy žiadna korelácia medzi menami a predpokladalo sa, že vzhľadom na nízke hodnoty úrokových sadzieb nemôže byť negatívny posun menší alebo rovný nule.

Dôležité postavenie v bankovom portfóliu, pokiaľ ide o výpočet reálnej hodnoty, má portfólio dlhových cenných papierov v PLN (poukážky Národnej banky Poľska, poľské štátne dlhopisy a poukážky). Riziko úrokovej miery tohto portfólia je vypočítané dodatočne za použitia metodiky stresového testovania (opísané vyššie v Poznámke 3.7). Metodika zahŕňa zmeny scenárov trhových úrokových mier, ako aj úverového spreadu, ktorý v prípade štátnych dlhových cenných papierov môže odrážať základné riziko (rozloženie zmien medzi vládnu a swapovou krivkou). Počítaná zmena reálnej hodnoty pri realizácii potenciálneho stresového testu z vyššie uvedených dlhových cenných papierov sa na konci roka 2014 rovnala 784 miliónom PLN (v porovnaní s nominálnou hodnotou portfólia – 24 976 miliónov PLN).

mBank Hipoteczny S.A.

Nesúlad dátumu preceňovania a rizikové úrokové výnosy (EaR) založené na minulosti sú kľúčovými meradlami rizika úrokovej miery v mBank Hipoteczny S.A.

K 31. decembru 2014 a 31. decembru 2013 náhla, trvalá a nepriaznivá zmena v trhových úrokových mierach o 100 bazických bodov pre všetky druhy splatnosti, by mala za následok zníženie ročných úrokových výnosov o tieto sumy:

31.12.2014		31.12.2013	
v miliónoch PLN	mena	v miliónoch PLN	mena
4,59	PLN	5,22	PLN
0,00	EUR	0,05	EUR
0,03	USD	0,01	USD

Pre výpočet týchto hodnôt Banka predpokladala, že štruktúra finančných aktív a pasív v účtovnej zvierke k vyššie uvedeným dátumom by bola fixne stanovená počas roka a mBank Hipoteczny neuskutoční žiadne opatrenie súvisiace s rizikom zmeny úrokových sadzieb.

mLeasing Sp. z o.o.

mLeasing Sp. z o.o. vykonáva analýzu rizík na základe nasledujúcich rizikových faktorov:

- úrokové miery;

- výmenné kurzy.

Citlivosť jednotlivých transakcií k rizikovým faktorom je vypočítaná pripočítaním miery šoku a analyzuje jej vplyv na súčasnú hodnotu portfólia (MTM).

K 31. decembru 2014 a 31. decembru 2013 náhle, trvalé a nevýhodné zmeny v trhových úrokových mierach o 100 bázičných bodov pre všetky splatnosti by malo za následok zníženie ročných úrokových výnosov o tieto sumy:

31.12.2014		31.12.2013	
v miliónoch PLN	mena	v miliónoch PLN	mena
5,00	PLN	3,70	PLN
1,00	EUR	1,40	EUR
0,00	USD	0,00	USD
0,00	CHF	0,00	CHF
0,00	JPY	0,00	JPY

Riziko úrokovej miery Skupiny mBank S.A.

Nasledujúce tabuľky prezentujú riziká úrokovej miery, ktorým sa Skupina vystavuje. Tabuľky prezentujú Skupinové finančné nástroje v účtovných hodnotách usporiadaných podľa najnižšieho počtu mesiacov od dátumu zmluvného precenenia alebo splatnosti.

31.12.2014	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	2 124 756	0	0	0	0	929 793	3 054 549
Pôžičky a úvery voči bankám	3 088 814	74 917	164 886	380	0	422 418	3 751 415
Cenné papiere na obchodovanie a investičné cenné papiere	10 385 364	210 285	4 985 791	12 826 940	173 210	260 968	28 842 558
Pohľadávky a pôžičky voči klientom	58 298 128	9 212 909	3 293 937	2 613 027	25 505	1 138 844	74 582 350
Ostatné aktíva a derivátové finančné nástroje	778 870	863 502	2 047 725	992 435	94 510	883 439	5 660 481
Aktíva spolu	74 675 932	10 361 613	10 492 339	16 432 782	293 225	3 635 462	115 891 353
ZÁVÄZKY							
Závazky voči centrálnej banke	0	0	0	0	0	0	0
Závazky voči iným bankám	7 512 690	5 858 317	10 083	0	0	2 739	13 383 829
Závazky voči klientom	58 714 053	9 319 680	3 955 680	284 873	0	148 193	72 422 479
Vydané dlhové cenné papiere	1 013 216	543 244	3 704 809	2 656 217	2 424 256	0	10 341 742
Podmienené záväzky	605 518	2 270 219	1 251 987	0	0	0	4 127 724
Ostatné záväzky a derivátové finančné nástroje	617 056	868 643	2 088 779	922 384	79 951	1 491 897	6 068 710
Závazky spolu	68 462 533	18 860 103	11 011 338	3 863 474	2 504 207	1 642 829	106 344 484
Celkový rozdiel z precenenia	6 213 399	-8 498 490	-518 999	12 569 308	-2 210 982		
31.12.2013							
AKTÍVA							
Peňažné prostriedky a zostatky voči centrálnej banke	1 650 452	0	0	0	0	15	1 650 467
Pôžičky a úvery voči bankám	2 936 051	329 977	3 493	0	0	201 720	3 471 241
Cenné papiere na obchodovanie a investičné cenné papiere	13 096 527	166 332	1 110 870	11 279 441	274 046	177 611	26 104 827
Pohľadávky a pôžičky voči klientom	56 908 185	5 699 191	2 617 423	2 218 925	8 612	758 049	68 210 385
Ostatné aktíva a derivátové finančné nástroje	532 223	383 471	1 006 721	531 654	26 840	820 912	3 301 821
Aktíva spolu	75 123 438	6 578 971	4 738 507	14 030 020	309 498	1 958 307	102 738 741
ZÁVÄZKY							
Závazky voči centrálnej banke	0	0	0	0	0	0	0
Závazky voči iným bankám	11 171 188	8 050 078	0	0	0	2 916	19 224 182
Závazky voči klientom	52 473 616	4 999 356	3 335 951	0	374 527	490 077	61 673 527
Vydané dlhové cenné papiere	885 337	204 040	1 356 421	2 832 725	123 533	0	5 402 056
Podmienené záväzky	621 287	2 639 591	501 879	0	0	0	3 762 757
Ostatné záväzky a derivátové finančné nástroje	358 282	410 486	1 194 623	558 553	29 138	1 176 305	3 727 387
Závazky spolu	65 509 710	16 303 551	6 388 874	3 391 278	527 198	1 669 298	93 789 909
Celkový rozdiel z precenenia	9 613 728	-9 724 580	-1 650 367	10 638 742	-217 700		

3.10. Riziko likvidity

mBank S.A.

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 svoju súvahu v oblasti ziskovosti. Dlhodobé aktivity mBank v tejto oblasti sú vykonávané s ohľadom na príležitosti financovania a podnikateľskú ziskovosť.

V roku 2014, bola situácia 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.

Za účelom zabezpečenia efektívneho procesu riadenie rizika likvidity, stanoví Predstavenstvo Banky primeranú organizačnú štruktúru a deleguje právomoci povereným jednotkám a Výborom. Existujúci postup pokrýva oblasť riadenia rizika likvidity na strategickej i operatívnej úrovni, ako aj oblasť merania a kontroly rizika likvidity.

V rámci riadenia rizika likvidity sa analyzuje rad opatrení. Základným opatrením zohľadňujúcim likvidnú situáciu Banky je účet nesúlady budúcich peňažných tokov a rozdiel v nesúlade s ním súvisiaci. To sa vzťahuje na všetky aktíva, pasíva a podsúvahové položky Banky vo všetkých menách a časových pásmach stanovených Bankou. V roku 2014 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 2014 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. Banka má tiež vhodné postupy pre prípad, že bude mBank ohrozená stratou finančnej likvidity.

Pre účely aktuálneho sledovania likvidity, Banka stanoví hodnoty realistického, kumulovaného rozdielu nezrovnalostí v peňažných tokoch. 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.

Hodnota reálneho, kumulatívneho rozdielu nezrovnalosti peňažných tokov (v mil. PLN)		
Časové obdobie	31.12.2014	31.12.2013
do 3 pracovných dní	6 837	7 073
do 7 kalendárnych dní	6 837	7 073
do 15 kalendárnych dní	7 424	6 973
do 1 mesiaca	11 169	7 426
do 2 mesiacov	12 697	7 935
do 3 mesiacov	13 320	7 113
do 4 mesiacov	13 731	7 203
do 5 mesiacov	13 897	7 320
do 6 mesiacov	14 247	7 166
do 7 mesiacov	13 860	6 655
do 8 mesiacov	14 080	6 804
do 9 mesiacov	13 962	6 784
do 10 mesiacov	11 083	6 873
do 11 mesiacov	10 938	6 885
do 12 mesiacov	11 180	6 964

Vyššie uvedené hodnoty by mali byť interpretované ako likvidné prebytky v príslušných časových obdobiach. Nárast hodnôt zaznamenaný v roku 2014 vyplýval najmä z dynamiky nebankových termínovaných vkladov a nárastu bežných účtov (11,1 miliárd PLN – vo výpočtoch bol použitý fixný výmenný kurz k 31. decembru 2014) presahujúceho dynamiku rozvoja úverového portfólia (7,2 miliárd PLN – vo výpočtoch bol použitý fixný výmenný kurz k 31. decembru 2014).

Emisia vlastných dlhopisov v hodnote 1 miliardy EUR (4,26 miliárd PLN) a emisia podmienených dlhopisov v hodnote 750 miliónov PLN boli ďalšími faktormi majúcimi pozitívny vplyv na likviditu. Tento proces bol sprevádzaný znížením dlhu voči hlavnému akcionárovi, Commerzbank A.G. o 850 miliónov CHF a súčasne s prihladením na skutočnosť, v kumulatívnom rozdieli nezrovnalostí peňažných tokov, že dlh voči Commerzbank vo výške 850 miliónov CHF bude splatený v roku 2015.

Likvidita Banky v roku 2014 zostala na bezpečnej úrovni, čo sa prejavilo v prebytku likvidných aktív nad krátkodobými záväzkami podľa podmienok ANL a meraní dohľadu likvidity. Zaznamenaná minimálna úroveň rozdielu ANL bola spojená predovšetkým s náhlym odlivom finančných prostriedkov, ktoré vložil finančný klient.

Nesúlad rozdielu ANL v podmienkach do 1 mesiaca a do 1 roka v rámci roku 2014 a merania M1, M2 a LCR v rámci dohľadu likvidity sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Merania*	2014			
	31.12.2014	Priemer	Maximum	Minimum
ANL 1M	11 169	7 104	13 052	1 142
ANL 1Y	11 180	8 183	13 389	3 939
M1	12 302	9 039	15 006	4 993
M2	1,52	1,36	1,70	1,16
LCR**	149%	134%	149%	114%

(*) – Merania ANL a M1 sú v miliónoch PLN, pričom M2 je relatívna miera vyjadrená ako desatinné číslo,

(**) – Štatistiky LCR sa týkajú obdobia od 31. marca 2014 (v dôsledku zmeny metodiky výpočtu od konca marca 2014).

Ukazovatele dlhodobého krytia (M3, M4) sa vyznačujú vysokou odolnosťou na stabilnej úrovni nad minimom stanoveným regulačnými orgánmi, ktoré sa rovná 1. Ukazovateľ M3 sa pohyboval v roku 2014 v rozmedzí od 4,61 do 6,05, zatiaľ čo ukazovateľ M4 sa vyskytoval v rozmedzí od 1,19 do 1,33. Meranie LCR zostalo na stabilnej úrovni, pričom významne prevýšilo úroveň 100%.

Zdroje financovania

Strategické predpoklady týkajúce sa rozdelenia zdrojov financovania a ziskovej štruktúry súvahy sa odrážajú vo finančnom pláne Skupiny mBank, ktorý je definovaný vybranými meraniami, napr. pomerom L/D (pomer pôžičiek k vkladom). Banka meria špecifický vzťah pôžičiek k vkladom s cieľom udržať stabilnú štruktúru jej súvahy. Pomer L/D sa v roku 2014 zlepšil z 110,6% na úroveň 103%. Pomer

čistého stabilného financovania (SFPR) sa počíta od roku 2014. Na konci roku 2014 sa tento pomer rovnal 103,8%. Banka sa usiluje o vybudovanie stabilnej základne vkladov tým, že klientom ponúka vklady a investičné produkty, pravidelné a účelové ponuky sporenia, rovnako ako aj prevádzkové vklady dcérskych spoločností. Prostriedky získané od klientov Banky tvoria hlavný zdroj financovania podnikateľskej činnosti. Portfólio dlhodobých úverov od bánk (s dobou splatnosti nad 1 rok), a to predovšetkým od Commerzbank (Poznámka 28), tvorí druhý najväčší zdroj financovania. Úvery spolu s podmienenými úvermi (Poznámka 31) sú základným zdrojom financovania portfólia hypotekárnych úverov denominovaných v švajčiarskych frankoch (CHF). Vzhľadom k pozastaveniu poskytovania nových hypotekárnych úverov denominovaných vo švajčiarskych frankoch došlo súčasne so splácaním úverov k postupnému zníženiu pohľadávok Banky v tejto mene. Prostriedky získané zo splácania spomínaných úverov sú použité na zníženia dlhu Banky voči hlavnému akcionárovi mBank denominovaného v švajčiarskych frankoch. Dlh voči Commerzbank A.G. bol v roku 2014 znížený o 850 miliónov CHF.

Navyše za účelom získania zdrojov financovania (aj v cudzích menách) Banka používa strednodobé a dlhodobé nástroje, vrátane úverových línií v rámci Skupiny Commerzbank a na medzinárodných trhoch (dlhy od EBI), ako aj transakcie menových swapov a krížových menových úrokových swapov (CIRS). Banka získala v roku 2014 nové zdroje financovania vo výške 1 miliardy PLN v rámci Programu Europoukážok so strednodobou splatnosťou (EMTN).

Pri rozhodnutiach v oblasti financovania Banka berie do úvahy merania a limity dohľadu likvidity ako aj interné limity rizika likvidity v snahe zosúladiť štruktúru jej zdrojov financovania so štruktúrou dlhodobých aktív.

Skupina mBank

Riziko likvidity v Skupine mBank je tvorené predovšetkým položkami mBank. Napriek tomu úroveň rizika likvidity v dcérskych spoločnostiach Skupiny mBank, v prípadoch kedy riziko likvidity bolo považované za významné, je taktiež predmetom sledovania. V dcérskych spoločnostiach generujúcich najväčšie riziko likvidity (mHypoteczny, mLeasing a mDom Maklerski) Banka sleduje úroveň rizika likvidity denne. Údaje poskytované týmito spoločnosťami umožňujú vykazovanie nezrovnalosti zmluvných peňažných tokov, ako aj výpočtu reálnej nezrovnalosti peňažných tokov založeného na modeli ANL a modelových predpokladoch pre vybrané produkty podľa rizikových profilov, možností financovania a špecifickosti produktov dcérskej spoločnosti. Hodnoty reálnej, kumulovanej nezrovnalosti peňažných tokov Skupiny mBank sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Hodnota reálneho, kumulatívneho rozdielu nezrovnalosti peňažných tokov (v mil. PLN)		
Časové obdobie	31.12.2014	31.12.2013
do 3 pracovných dní	8 329	7 296
do 7 kalendárnych dní	8 329	7 722
do 15 kalendárnych dní	8 893	7 348
do 1 mesiaca	12 589	7 754
do 2 mesiacov	14 125	8 050
do 3 mesiacov	14 969	7 109
do 4 mesiacov	15 336	7 148
do 5 mesiacov	15 539	7 235
do 6 mesiacov	15 901	7 004
do 7 mesiacov	15 520	6 034
do 8 mesiacov	15 819	6 167
do 9 mesiacov	15 684	6 114
do 10 mesiacov	12 505	6 134
do 11 mesiacov	12 424	6 040
do 12 mesiacov	12 717	6 110

V ostatných dcérskych spoločnostiach, v dôsledku nižších celkových aktív a jednoduchších hodnôt produktov, je tento proces vykonávaný mesačne a je založený na súhrnných informáciách o nezrovnalosti zmluvných podmienok peňažných tokov, ktoré sú týmito dcérskymi spoločnosťami doručené Oddeleniu pre riziká finančných trhov.

3.10.1 Peňažné toky z transakcií s nederivátovými finančnými nástrojmi

Nižšie uvedená tabuľka ukazuje peňažné toky, ktoré je Skupina 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 31.12.2014

	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Záväzky voči centrálnej banke	0	0	0	0	0	0
Záväzky voči iným bankám	2 157 014	20 941	3 028 226	8 467 080	12 423	13 685 684
Záväzky voči klientom	57 838 987	7 595 466	3 475 053	2 444 201	2 401 412	73 755 119
Vydané dlhové cenné papiere	397 577	69 873	2 756 909	4 897 972	3 046 975	11 169 306
Podmienené záväzky	896 043	7 675	62 494	2 247 576	1 507 545	4 721 333
Technicko-poistné rezervy	17 074	38 865	60 647	12 752	5 749	135 087
Ostatné záväzky	934 160	37 438	188 628	6 961	5 749	1 172 936
Záväzky spolu	62 240 855	7 770 258	9 571 957	18 076 542	6 979 853	104 639 465

Aktíva (podľa dátumu zmluvnej splatnosti)

Aktíva spolu	16 277 193	5 301 846	17 202 800	47 581 194	41 644 406	128 007 439
Čistý rozdiel likvidity	-45 963 662	-2 468 412	7 630 843	29 504 652	34 664 553	23 367 974

Záväzky (podľa dátumu zmluvnej splatnosti) k 31.12.2013

	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Záväzky voči centrálnej banke	0	0	0	0	0	0
Záväzky voči iným bankám	4 931 691	2 266 838	1 455 441	11 199 914	17 175	19 871 059
Záväzky voči klientom	52 817 585	4 155 216	3 726 858	1 078 814	2 127 598	63 906 071
Vydané dlhové cenné papiere	92 576	87 594	550 798	4 706 992	212 733	5 650 693
Podmienené záväzky	28 676	33 369	50 624	2 251 561	1 773 562	4 137 792
Technicko-poistné rezervy	20 219	21 340	34 098	8 833	2 678	87 168
Ostatné záväzky	810 702	21 666	182 192	6 542	10 155	1 031 257
Záväzky spolu	58 701 449	6 586 023	6 000 011	19 252 656	4 143 901	94 684 040

Aktíva (podľa dátumu zmluvnej splatnosti)

Aktíva spolu	15 389 793	4 015 967	13 149 705	43 696 476	41 309 574	117 561 515
Čistý rozdiel likvidity	-43 311 656	-2 570 056	7 149 694	24 443 820	37 165 673	22 877 475

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

Za bežných obchodných podmienok budú niektoré z pôžičiek poskytnutých klientom so zmluvným dátumom splatnosti do jedného roka, predĺžené. Okrem toho bola časť dlhopisov daná do zálohy ako kolaterál za záväzky. Skupina 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 derivátovDerivátové finančné nástroje vysporiadané v netto sumách

Derivátové finančné nástroje vysporiadané Skupinou v netto sumách zahŕňajú:

- Futurity,
- 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 Skupiny, ktorých precenenie na konci roka 2014 bolo záporné, zoskupené podľa príslušnej zostatkovej doby splatnosti k dátumu účtovnej zvierky a sú prezentované so zmluvným dátumom splatnosti, okrem kategórie „Ostatné“, so splatnosťou do jedného mesiaca a kategórie „Zmluvy futurity“, ktoré sú vykázané v čistej súčasnej hodnote (NPV). Čiastky denominované v cudzej mene boli prevedené na poľský zlotý podľa priemerného výmenného kurzu vyhlasovaného Národnou bankou Poľska k dátumu účtovnej zvierky.

Sumy uvedené v tabuľke sú diskontované zmluvné úbytky z transakcií s negatívnymi hodnotami ku koncu roka 2014.

31.12.2014

Deriváty vysporiadané netto	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Dohody o budúcej úrokovej sadzbe (FRA)	20,938	29,491	66,344	13,027	0	129,800
Overnight Index Swapy (OIS)	1,605	347	7,587	0	0	9,539
Úrokové swapy (IRS)	111,390	430,978	911,220	2,676,074	549,025	4,678,687
Krížové menové a úrokové swapy (CIRS)	11,028	884	-4,969	4,757	0	11,700
Opcie	2,806	-1,014	-10,521	-14,553	128	-23,154
Futures kontrakty	0	11	0	0	0	11
Ostatné	147	0	5,944	0	0	6,091
Deriváty vysporiadané netto - spolu	147,914	460,697	975,605	2,679,305	549,153	4,812,674

31.12.2013

Deriváty vysporiadané netto	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Dohody o budúcej úrokovej sadzbe (FRA)	24,579	42,585	36,516	10,367	0	114,047
Overnight Index Swapy (OIS)	1,486	6,502	2,031	0	0	10,019
Úrokové swapy (IRS)	118,711	238,008	485,753	1,056,215	229,328	2,128,015
Krížové menové a úrokové swapy (CIRS)	638	0	0	18,122	0	18,760
Opcie	4,575	11,625	37,252	7,836	1,023	62,311
Futures kontrakty	0	96	0	0	0	96
Ostatné	67	21	0	0	0	88
Deriváty vysporiadané netto - spolu	150,056	298,837	561,552	1,092,540	230,351	2,333,336

Derivátové finančné nástroje vysporiadané v brutto sumách

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

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

31.12.2014

Deriváty vysporiadané brutto	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Menové deriváty:						
-úbytky	13 082 812	5 126 921	3 776 553	416 470	0	22 402 756
-prírastky	13 094 178	5 133 165	3 769 438	412 353	0	22 409 134

31.12.2013

Deriváty vysporiadané brutto	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Menové deriváty:						
-úbytky	9 009 623	1 826 470	2 830 234	165 784	0	13 832 111
-prírastky	9 022 689	1 813 370	2 852 658	156 595	0	13 845 312

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 20 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 chápané ako riziko straty vyplývajúce z nezrovnalosti alebo nespoľahlivosti vnútorných procesov, ľudí, systémov alebo vonkajších udalostí. V súlade s Katalógom rizík Skupiny mBank S.A., prevádzkové riziko zahŕňa najmä nasledujúce podkategórie:

- právne riziko,
- riziko IT systémov,
- personálne a prevádzkové riziko,
- bezpečnostné riziko,
- riziko povinnosti dodržiavať predpisy (compliance).

Prevádzkové riziko nezahŕňa reputačné riziko, aj keď zvýšením významnosti prevádzkového rizika môže dôjsť k zvýšeniu reputačného rizika.

V rámci procesu organizovania riadenia prevádzkového rizika Banka berie do úvahy regulačné požiadavky. Nariadenia a odporúčania Poľského finančného kontrolného úradu (KNF), konkrétne Odporúčanie M, predstavujú východisko pre prípravu rámca kontroly prevádzkového rizika a systému riadenia v Skupine.

Všeobecný princíp riadenia prevádzkového rizika v Banke je minimalizovať (znižovať príčiny prevádzkových udalostí) pravdepodobnosť ich výskytu a závažnosť prípadných následkov. V rámci rozhodovania o prijateľnej úrovni prevádzkového rizika je braný ohľad aj na analýzu nákladov voči výnosom.

Kontrola a riadenie prevádzkového rizika spočíva v skupine aktivít zameraných na identifikovanie, sledovanie, meranie, hodnotenie, podávanie správ, ako aj na zníženie, vyhýbanie sa, prevod alebo prijatie prevádzkového rizika, voči ktorému je Banka vystavená v príslušných oblastiach jej prevádzky. Tieto aktivity sú založené na kvantitatívnych a kvalitatívnych metódach a nástrojoch pre kontrolu prevádzkového rizika. Nástroje používané Bankou sú najmä určené na riadenie príčin prevádzkového rizika a zamerané na prístup zdola nahor v snahe identifikovať riziko.

Kvalitatívne nástroje sú určené na vytvorenie (v rámci Banky a Skupiny mBank) dôsledného kvalitatívneho hodnotenia vnútorných a vonkajších faktorov ovplyvňujúcich proces riadenia prevádzkového rizika.

Základným kvalitatívnym nástrojom je vnútorný kontrolný systém sebahodnotenia vykonávaný organizačnými jednotkami Banky. Predstavuje hodnotenie úrovne prevádzkového rizika Banky, ako aj individuálnych procesov a organizačných jednotiek. Od roku 2014 Banka začala vymieňať existujúce prieskumy hodnotenia podnikateľského prostredia (Business Environment Assessment Surveys) za proces vnútorného kontrolného systému sebahodnotenia, ktorý umožní identifikovanie a hodnotenie najdôležitejších prevádzkových rizík a kontrolných mechanizmov v Banke a následne rozvoj a zavedenie nevyhnutných nápravných akčných plánov. Pre účely sebahodnotenia Banka identifikuje zoznam kľúčových procesov, ktoré pokrývajú všetky jej prevádzky. Prvá etapa zavedenia procesu sebahodnotenia bola dokončená v roku 2014 a zároveň bola začatá druhá etapa zameraná na ďalšie kľúčové procesy. Dokončenie tejto etapy je naplánované na polovicu roka 2015. Zavedenie procesu sebahodnotenia v dcérskych spoločnostiach Skupiny bude zvažované po zrealizovaní celého procesu v Banke. Dovtedy budú dcérske spoločnosti aj naďalej používať prieskumy hodnotenia podnikateľského prostredia.

Okrem toho za účelom kontroly prevádzkového rizika mBank zhromažďuje údaje o udalostiach prevádzkového rizika a stratách Skupiny, zhromažďuje a sleduje kľúčové ukazovatele rizika, a rozvíja a vykonáva analýzy prevádzkového scenára s cieľom určiť expozície potenciálnych, vysoko rizikových udalostí. Zároveň je zachovaná komunikácia so všetkými oblasťami Banky (oblasti obchodu a podpory) za účelom sledovania a prijímania preventívnych opatrení v okamihu signalizovania rizika kritických udalostí v akejkoľvek oblasti.

Drvivá väčšina prevádzkových strát Banky súvisí s nasledujúcimi líniami: obchod a predaj, komerčné bankovníctvo a retailové bankovníctvo.

Z hľadiska strát v rizikových kategóriách, Banke vznikajú najvyššie straty v troch kategóriách prevádzkového rizika: kategórii zločinov spáchaných externými činiteľmi; kategórii uskutočnenia, vykonania a procesu riadenia; kategórii klientov, produktov a najlepších obchodných praktík.

3.12. Ostatné riziká

Podnikateľské riziko

Podnikateľské riziko je chápané ako riziko potenciálnej straty vyplývajúce z odchýlok (vypočítané zvlášť pre výnosy a pre náklady) aktuálneho čistého prevádzkového zisku od naplánovaného. Predovšetkým to zahŕňa 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 prevádzkového zisku v horizonte jedného roka.

Jedným z nástrojov, ktoré Banka používa za účelom riadenia a efektívneho zníženia podnikateľského rizika, je neustály proces sledovania finančných výsledkov všetkých obchodných jednotiek a príprava prognóz budúcich finančných výsledkov Skupiny. V prípade vysokej fluktuácie je Oddelenie kontroly a riadenia informácií zodpovedné za analýzu ich príčin. Výsledky analýzy sú zahrnuté vo forme poznámok k finančným výsledkom Banky a Skupiny a sú poskytované Predstavenstvu.

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

Modelové riziko

Modelové riziko je chápané ako riziko negatívnych dôsledkov spojených s rozhodnutiami uskutočnenými na základe výstupných dát modelov, ktoré boli nesprávne vytvorené alebo spravované. Modelové riziko môže mať za následok finančné straty alebo stratu potenciálnych ziskov, nesprávne podnikateľské alebo strategické rozhodnutia alebo negatívny vplyv na reputáciu banky.

Nasledujúce špecifické podkategórie môžu byť patrične významné v modelovom riziku:

- **Riziko dát** chápané ako riziko vyplývajúce z nevyhnutnosti použiť dáta nevyhovujúcej kvality, ktoré nie sú úplné a spoľahlivé pri tvorbe a kontrole platnosti modelov.
- **Riziko predpokladov/metodiky** chápané ako riziko vyplývajúce z nesprávnych predpokladov alebo prílišného zjednodušenia pri tvorbe modelu alebo vyplývajúce z použitia nevhodných matematických a štatistických techník, nevhodných expertných riešení alebo ich nevhodného použitia počas vývoja modelu.
- **Riziko spravovania modelov** chápané ako riziko nevhodného použitia modelov alebo ich nevhodnej prevádzky v dôsledku nedostatočnej dokumentácie, sledovania, kontroly platnosti a aktualizácie týchto modelov, vrátane hodnotenia primeranosti modelu v súčasných podmienkach.

Modelové riziko je systematicky riadené prostredníctvom vhodných vnútorných predpisov sledovania a kontroly platnosti modelov.

Politika riadenia modelov určuje účastníkov a rámec procesu riadenia modelov, vrátane otázok súvisiacich s vývojom modelov v Skupine, ich schvaľovaním, zavedením, overovaním/kontrolou platnosti, sledovaním, zavádzaním zmien a súvisiacim procesom podávania správ.

Politika a výsledné prevádzkové riešenia sú navrhnuté tak, aby poskytovali vysoko kvalitné modely počas celej doby ich prevádzky. Vzhľadom na implementáciu Politiky je Predstavenstvo Banky presvedčené o vhodnosti a spoľahlivosti výsledkov modelov použitých v podnikateľských procesoch. Implementácia tejto politiky zároveň splnila požiadavky Poľského finančného kontrolného úradu týkajúce sa použitia modelov pre vnútorné účely Banky, ako aj pre výpočet kapitálovej požiadavky v súlade s prístupom založeným na internom ratingu v prípade úverového rizika.

Reputačné riziko

Reputácia spoločností neustále nabera na význame v rámci dnešného konkurenčného prostredia. Od bánk, ako spoločností, ktoré majú dôveru verejnosti sa očakáva nielen to, že budú ziskové a ponúknu akcionárom primeranú návratnosť ich investície, ale aj, že budú etické, šetrné k životnému prostrediu a sociálne zodpovedné.

Cieľom riadenia reputačného rizika, definované ako riziko vyplývajúce z negatívneho vnímania imidžu Banky alebo iného člena Skupiny medzi zúčastnenými stranami, je identifikovanie, vyhodnotenie a riešenie reputačného rizika v špecifických procesoch za účelom ochrany a posilnenia dobrého mena mBank a Skupiny mBank.

Banka používa nasledujúce nástroje a metódy na sledovanie a riadenie reputačného rizika:

- Hodnoty mBank (organizácia zameraná na klienta, jednoduchosť, profesionálnosť, angažovanosť a orientácia na budúcnosť), ktoré mBank používa ako základ pri budovaní podnikateľských vzťahov alebo vnútorného prostredia Skupiny;
- Prieskum angažovanosti (Engagement culture survey) – vnímanie mBank jej zamestnancami;
- Sociálna zodpovednosť spoločnosti, ktorá robí Banku viditeľnou na verejnosti prostredníctvom účasti na projektoch Nadácie mBank a dobrovoľníckej práce;
- Sledovanie tlače, diskusií na internete, sociálnych sieťach alebo internetových fórach;
- Analýza spokojnosti klienta v oblasti retailového a korporátneho bankovníctva;
- Proces nových produktov – reputačné riziko je jedným z tém diskutovaných pri procese uvádzania nových produktov;
- Analýza sťažností klientov.

V roku 2014 Banka vyvinula stratégiu riadenia reputačného rizika Skupiny mBank, ktorá opisuje pravidlá a zložky riadenia reputačného rizika a zdôrazňuje predovšetkým také oblasti ako sú: profil reputačného rizika, organizácia a metódy riadenie reputačného rizika.

Kapitálové riziko

V snahe zabrániť významnosti kapitálového rizika, chápaného ako riziko plynúce z nedostatočného zaistenia kapitálu na pohltie nečakaných strát, Banka používa proces riadenia kapitálu.

Riadenie kapitálu v Skupine mBank je organizované ako proces, ktorý zahŕňa plánovanie, riadenie a kontrolu v rámci ekonomického kapitálu, regulačného kapitálu a interného kapitálu. V rámci procesu riadenia kapitálu je vykonávané pravidelné sledovanie kapitálovej primeranosti a efektívnosti. Tento krok je zameraný na uistenie sa, že v rámci Skupiny mBank je udržiavaná primeraná a optimálna úroveň kapitálu. Zároveň je podporovaný analýzou a procedúrami stresového testovania, ktorých cieľom je poskytnúť detailný pohľad na súčasné kapitálové postavenie, ako aj možnosti rozvoja v budúcnosti.

Riadenie kapitálu v Skupine mBank je niekoľkoúrovňový proces, ktorý zahŕňa všetky dcérske spoločnosti a organizačné jednotky, ktorých aktivity ovplyvňujú úroveň požiadaviek na vlastné finančné prostriedky, ako aj hodnotu interného kapitálu.

Proces riadenia kapitálu v Skupine mBank je zdokumentovaný. Politika riadenia kapitálu predstavuje v tomto prípade základný dokument, ktorý je priamo spojený so všeobecnou podnikateľskou stratégiou (General Business Strategy) a stratégiou riadenia rizika (Risk Management Strategy), ako aj s niekoľkoročným finančným plánom Skupiny mBank a s dokumentom ICAAP.

Podstatným predpokladom politiky riadenia kapitálu je zabezpečiť efektívne plánovanie a zavedenie kapitálového základu v rámci mBank a Skupiny mBank. Cieľom politiky je nastaviť efektívny proces rozhodovania pre riadenie kapitálu. To je zabezpečené predovšetkým prostredníctvom použitia pokynov pre odhodlanosť riskovať a rozvojom pokynov pre zaistenie dostatočného kapitálu na pokrytie rizík identifikovaných v podnikateľskej činnosti, ako aj určenie organizačnej štruktúry pre efektívne fungovanie systému riadenia kapitálu.

Politika riadenia kapitálu je založená na dvoch hlavných pilieroch:

- zachovanie optimálnej úrovni a štruktúry vlastných finančných prostriedkov, zaisťujúc kapitálovú primeranosť nad minimálnou zákonnou úrovňou (vrátane odhodlanosti riskovať stanovenej Predstavenstvom), ako aj zabezpečenie pokrytia voči všetkým významným rizikám identifikovaným v aktivitách Skupiny mBank,
- efektívne použitie kapitálovej základne, ktorá zaručuje dosiahnutie očakávaných výnosov, vrátane výnosu z regulačného kapitálu a kapitálu upraveného vzhľadom na riziko.

Okrem toho sa dokument zameriava aj na riadenie kapitálu v prostredí s nedostatočným kapitálom.

3.13. Poistné riziko

Riziko spojené s poistnými zmluvami spočíva v možnosti výskytu poistnej udalosti a v neistote vyplývajúcej z hodnoty následného nároku, ktorý by bol poisťovateľ povinný uhradiť. Vzhľadom na povahu poistnej zmluvy je toto riziko náhodné a preto nepredvídateľné.

V portfóliu poistných zmlúv sa pri nových produktoch, výpočte výšky poistného a vytváraní finančných plánov na nasledovné obdobia aplikuje teória pravdepodobnosti. Základným rizikom je riziko nesúlady medzi skutočnými poistnými nárokmi a ich očakávanými hodnotami.

Keďže odhadované ukazovatele straty sú zvyčajne založené na historických hodnotách, existuje riziko, že skutočná realizácia sa bude odlišovať od očakávanej realizácie s ohľadom na faktory, ktoré sa menia v priebehu obdobia, ako napríklad:

- demografická štruktúra poistených osôb v rámci kolektívneho zdravotného poistenia,
- právna regulácia poistného trhu,
- ostatné právne regulácie ovplyvňujúce poistný trh.

Príliš malé poistné portfólio, ktoré neumožňuje funkcionálnosť Zákona veľkých čísel a zároveň ani neposkytuje dostatočné štatistické informácie pre potreby riadenia rizika, je taktiež faktorom, ktorý zvyšuje riziko nesúlady medzi odhadovanými ukazovateľmi straty a ich aktuálnymi hodnotami.

V súvislosti so znižovaním rizika sa Skupina sústreďuje primárne na zväčšovanie portfólií daného poistného rizika, čím limituje riziko, ako aj množstvo jednotlivých rizík poistených v Skupine aplikovaním úplného zaistenia.

Ďalším zdrojom poistného rizika je poistný podvod, ktorý sa vyskytuje, či už vo väčšej alebo v menšej miere vo väčšine poistných produktov. Tento fenomén pozostáva z podvodných poistných nárokov na kompenzáciu alebo z neoprávnených benefitov, ktoré vlastne nie sú splatné.

Metódy, ktoré limitujú výsledky výskytu týchto poistných podvodov sú nasledovné: preventívne opatrenia podniknuté poisťovňami (registre, atď.) rovnako ako postupy, ktoré bránia prijatiu takéhoto rizika poistenia a príslušné postupy vybavovania poistných udalostí.

V roku 2014 Skupina ponúkla modely na individuálne aj kolektívne krátkodobé poistenie majetku a osôb. Avšak, kolektívny model je aplikovaný na poistné portfólio, ktorý je známy ako bankopoistenie.

Skupina takisto ponúka individuálne zmluvy v oblasti spolupoistenia s ostatnými poisťovňami.

Individuálne zmluvy sú zvyčajne uzavreté na obdobie jedného roka s možnosťou predĺženia zmluvy s výnimkou turistického poistenia, ktoré je uzavreté na obdobie trvania cesty, napr. od 1 do 90 dní. Raz ročne má Skupina právo navrhnúť nové podmienky pri predlžovaní zmluvy, prípadne má právo zmluvu nepredĺžiť.

Kolektívne zmluvy sú uzatvorené na dobu neurčitú. Skupina má však právo navrhnúť nové podmienky v akomkoľvek období s oznámením tri mesiace vopred, s výnimkou finančných zmlúv, kde môžu byť podmienky zmenené len na základe vzájomnej dohody alebo s dvanásť mesačným ohlásením.

Skupina zaistuje poistné zmluvy na základe zaistovacích zmlúv.

Koncentrácia poistného rizika sa uvádza v súlade s členením podľa skupín a v súlade s rozsahom rizík stanovených Poľským finančným kontrolným úradom, ale aj podľa individuálneho a kolektívneho modelu predaja.

Koncentrácia poistného rizika uvedená podľa rezerv na kompenzáciu a benefity

Hrubé riziko	31.12.2014	podiel %	31.12.2013	podiel %
náhodná udalosť	20 789	15%	16 808	14%
choroba	10 506	8%	11 221	10%
poistenie dopravných prostriedkov	3 533	3%	3 413	3%
straty spôsobené prírodnými živlami	8 277	6%	6 557	6%
ostatné významné škody	5 854	4%	5 317	5%
občianskoprávna zodpovednosť vyplývajúca z vlastníctva a používania cestných dopravných prostriedkov	64 520	47%	53 065	46%
občianskoprávna zodpovednosť	1 280	1%	1 016	1%
úver	12 579	9%	10 353	9%
záruka	523	1%	494	0%
rôzne finančné riziká	68	0%	215	0%
ochrana vyplývajúca zo zákona	146	0%	161	0%
poskytnutie pomoci	8 314	6%	7 245	6%
Hrubé rezervy na kompenzáciu a benefity	136 389	100%	115 865	100%

Riziko na vlastnú akciu	31.12.2014	podiel %	31.12.2013	podiel %
náhodná udalosť	20 789	31%	16 276	29%
choroba	10 506	16%	11 221	20%
poistenie dopravných prostriedkov	724	1%	714	1%
straty spôsobené prírodnými živlami	4 149	6%	3 717	7%
ostatné významné škody	4 482	7%	4 076	7%
občianskoprávna zodpovednosť vyplývajúca z vlastníctva a používania cestných dopravných prostriedkov	12 945	19%	10 657	19%
občianskoprávna zodpovednosť	979	1%	758	1%
úver	9 643	15%	6 653	12%
záruka	523	1%	494	1%
rôzne finančné riziká	68	0%	215	0%
ochrana vyplývajúca zo zákona	146	0%	161	0%
poskytnutie pomoci	1 669	3%	1 712	3%
Hrubé rezervy na kompenzáciu a benefity	66 623	100%	56 654	100%

Hrubé riziko	31.12.2014	podiel %	31.12.2013	podiel %
individuálne	82 676	61%	70 482	61%
skupinové	53 713	39%	45 383	39%
Rezervy na kompenzáciu a benefity	136 389	100%	115 865	100%
Riziko na vlastnú akciu	31.12.2014	podiel %	31.12.2013	podiel %
individuálne	23 448	35%	20 523	36%
skupinové	43 175	65%	36 131	64%
Rezervy na kompenzáciu a benefity na vlastnú akciu	66 623	100%	56 654	100%

Analýza citlivosti rezerv na škody

S ohľadom na schválenú metodológiu výpočtu („Naive Loss Ratio“ a „Bornhuetter-Ferguson“) rezervy na poistné plnenia z poistných udalostí, ktoré už vznikli, ale ešte neboli nahlásené ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka (tzv. IBNR), celkové rezervy na kompenzáciu a benefity spolu s nákladmi na vybavovanie poistných udalostí sú vo všeobecnosti lineárne závislé na predpokladanom ukazovateli straty, ULR ('Ultimate Loss Ratio'), používaným na výpočet IBNR rezervy. Výnimkou sú situácie, kedy ukazovateľ vypočítaný len na základe nahlásených strát v danej skupine poistenia prekročí akceptovanú hodnotu ULR.

Avšak, IBNR rezerva je sama o sebe citlivá na zmeny predpokladaných ukazovateľov straty.

Analýza citlivosti bola vykonaná súčasne pre všetky poistné riziká portfólia prostredníctvom zmeny predpokladaných IBNR ukazovateľov s tým, že ostatné parametre modelu ostali nezmenené.

Nasledujúca tabuľka ukazuje zmeny IBNR rezerv v závislosti od zmeny parametrov predpokladaných ULR ukazovateľov.

Zmena ukazovateľa ULR (%)		Zmena rezervy IBNR (%)		Rezerva IBNR (v tis. PLN)		Zmena hodnoty rezervy IBNR (v tis. PLN)		Vplyv na zisk po zaistení (v tis. PLN)	
31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
0	-20	0	-25	77 998	70 010	-27 630	-23 634	14 171	12 510
0	-10	0	-13	91 679	81 705	-13 949	-11 939	7 130	6 359
0	0	0	0	105 628	93 082	0	0	0	0
0	10	0	13	119 852	104 481	14 224	12 057	-7 156	-6 416
0	20	0	26	134 187	116 446	28 559	24 157	-14 388	-12 865

Analýza primeranosti rezerv

Skupina uskutočnila analýzu primeranosti rezerv, ktorá ukázala, že technické poistné rezervy (znížené o časovo rozlíšené obstarávacie náklady) k 31. decembru 2014 boli vytvorené na dostatočnej úrovni, aby pokryli záväzky vyplývajúce z poistných zmlúv do 31. decembra 2014.

Riadenie kapitálu

Od založenia spoločnosti BRE Ubezpieczenia TUiR SA 15. januára 2007 je riadenie kapitálu v poisťovniach spojené so snahou o udržanie štandardnej primeranosti. Cieľom Skupiny v oblasti riadenia kapitálu je udržanie výkonnosti poisťovní v Skupine a udržanie optimálnej kapitálovej štruktúry za účelom zníženia nákladov na kapitál.

Za týmto účelom Skupina neustále monitoruje hodnotu vlastných zdrojov vo vzťahu k miere platobnej schopnosti a záručnému kapitálu v súlade s kapitálovými požiadavkami stanovenými predpismi záväznými v Poľsku (Zákon o poisťovníctve a Zákon o účtovníctve s príslušnými vyhláškami).

V súlade s týmito opatreniami je spoločnosť BRE Ubezpieczenia TUiR SA povinná držať vlastné zdroje v hodnote, ktorá nie je nižšia ako miera platobnej schopnosti a nie nižšia ako záručný kapitál. Záručný kapitál je rovný vyššiemu z: jednej tretiny miery platobnej schopnosti alebo minimálnej hodnoty záručného kapitálu.

Vyhláška Ministra Financí, ktorá berie do úvahy potrebu zabezpečenia platobnej schopnosti spoločností vykonávajúcich poisťovacie činnosti, určuje spôsob výpočtu miery platobnej schopnosti a minimálnej hodnoty záručného kapitálu.

Vlastnými zdrojmi spoločnosti sú aktíva poisťovne, s výnimkou:

- majetku určeného na pokrytie všetkých očakávaných záväzkov,
- dlhodobého nehmotného majetku iného ako DAC (časové rozlíšenie obstarávacích nákladov),
- vlastných akcií držaných poisťovňou,
- odloženej daňovej pohľadávky.

Spoločnosť BRE Ubezpieczenia TUiR SA je pri výpočte miery platobnej schopnosti a minimálneho záručného kapitálu usmerňovaná iba zákonnými požiadavkami.

Poisťovne na konci každého vykazovacieho obdobia kontrolujú, či je úroveň kapitálu v súlade so zákonnými požiadavkami. Počas celého roka 2014 a 2013 boli tieto požiadavky splnené.

V porovnaní s rokom 2013 Skupina nevykonala v roku 2014 žiadne zmeny v predpokladoch aplikovaných pre tie, ktoré sú použité v modeloch hodnotenia poistného rizika Skupiny.

(v tis. PLN)	31.12.2014	31.12.2013
Vlastné zdroje	147 749	167 498
Rozpätie platobnej schopnosti	22 261	18 165
Minimálny záručný kapitál	15 403	15 048
1/3 rozpätie platobnej schopnosti	7 420	6 055
Prebytok vlastných zdrojov na pokrytie rozpätia platobnej schopnosti	125 488	123 602
Záručný kapitál	15 403	15 048
Prebytok vlastných zdrojov na pokrytie záručného kapitálu	132 346	152 450

3.14. Reálna hodnota finančných aktív a záväzkov

Reálna hodnota je suma, ktorá by bola získaná za predaj 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 Skupine.

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

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

Okrem toho Skupina 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 Skupiny v ich reálnych hodnotách.

	31.12.2014		31.12.2013	
	Účtovná hodnota	Reálna hodnota	Účtovná hodnota	Reálna hodnota
Finančné aktíva				
Pôžičky a úvery voči bankám	5 648 047	5 645 303	4 488 865	4 509 817
Pohľadávky a pôžičky voči klientom	69 529 868	70 241 523	63 756 680	63 004 639
Pôžičky a úvery voči súkromným osobám	39 330 643	40 116 754	37 148 507	36 408 613
bežné účty	4 848 799	4 927 627	4 534 640	4 567 052
termínované úvery zahrňujúce:	34 481 844	35 189 127	32 613 867	31 841 561
- úvery na bývanie a hypotekárne úvery	29 111 601	29 687 041	28 129 912	27 309 083
Pôžičky a úvery voči korporátnym subjektom	27 405 734	27 344 157	24 046 610	24 059 232
bežné účty	3 403 415	3 389 500	3 464 034	3 462 161
termínované úvery	20 145 535	20 097 873	17 233 006	17 247 501
- korporácie a inštitúcie	11 336 596	11 325 467	9 487 677	9 514 284
- stredné a malé podniky	8 808 939	8 772 406	7 745 329	7 733 217
opačné repo transakcie / nákup - spätný predaj	3 838 553	3 838 553	3 287 066	3 287 066
ostatné	18 231	18 231	62 504	62 504
Pôžičky a úvery verejnému sektoru	1 748 153	1 735 274	1 940 944	1 916 175
Iné pohľadávky	1 045 338	1 045 338	620 619	620 619
Finančné záväzky				
Záväzky voči iným bankám	13 384 224	13 508 718	18 863 854	18 878 937
Záväzky voči klientom	79 312 266	79 528 752	64 008 374	64 052 528
Vydané dlhové cenné papiere	386 423	389 051	451 916	455 856
Podmienené záväzky	4 127 724	4 105 811	3 762 757	3 764 754

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

Úvery a pôžičky poskytnuté bankám a pohľadávky a pôžičky poskytnuté klientom. Reálna hodnota úverov a pôžičiek poskytnutých bankám a pohľadávok a pôžičiek poskytnutých klientom je vykázaná v súčasnej hodnote budúcich peňažných tokov za použitia súčasných úrokových sadzieb, vrátane príslušných úverových spreadov a je založená na očakávanej splatnosti príslušných úverových zmlúv. Výška úverového spreadu bola stanovená na základe trhovej kotácie mediánu kreditných spreadov podľa ratingu agentúry Moody's. Priradenie úverového spreadu k danej úverovej expozícii je založené na mapovaní medzi ratingom agentúry Moody's a internými ratingovými stupňami mBank. S ohľadom na skutočnosť, že väčšina expozícií Banky je zaistená, zatiaľ čo medián trhovej kotácie je sústredený okolo nezabezpečených emisií, Banka vykonala príslušné úpravy.

Finančné aktíva určené na predaj. Skupinou držané finančné nástroje určené na predaj sú oceňované reálnou hodnotou. Reálna hodnota dlhových cenných papierov neobchodovateľných na aktívnom trhu sa vypočíta pomocou diskontovaných peňažných tokov založených na súčasných úrokových mierach (vrátane príslušného úverového spreadu). Model stanovenia spreadu v prípade nelikvidných komerčných papierov bol rozšírený za účelom presnejšieho zobrazenia nákladov na neočakávanú stratovú udalosť úverového spreadu.

Finančné záväzky. Finančné nástroje predstavujúce záväzky Skupiny, ktoré zahŕňajú:

- Zmluvné pôžičky,
- Vklady;
- Vydané dlhové cenné papiere;
- Podriadené záväzky.

Reálna hodnota týchto finančných záväzkov s dobou splatnosti dlhšou ako 1 rok je založená na princípe a úrokových peňažných tokoch diskontovaných použitím úrokových sadzieb. Pre prijaté úvery Skupina použila swap upravený kotáciou Commerzbank CDS pre expozície v EUR (a pre úvery prijaté od Európskej investičnej banky v EUR, výnosová krivka EIB), kotácie vydaných dlhopisov v rámci programu EMTN pre expozície v zahraničných menách a swapovú krivku upravenú úverovým spreadom pre expozície v PLN. V prípade vkladov Skupina 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 Skupina použila priamo ceny z trhu pre tieto cenné papiere. Pre účel merania podriadených záväzkov Skupina použila získané primárne trhové spready podriadených dlhopisov vydaných Skupinou a v prípade potreby príslušné úrovne medzi menových swapov pre príslušné doby splatnosti.

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

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 2014.

31.12.2014	Vrátane:	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
		Kótované ceny na aktívnych trhoch	Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných údajoch trhu	Iné techniky oceňovania
OCENENIE PRE ÚČELY VYKAZOVANIA				
FINANČNÉ AKTÍVA				
Pôžičky a úvery voči bankám	3 748 671	0	0	3 748 671
Pohľadávky a pôžičky voči klientom	75 070 806	0	0	75 070 806
FINANČNÉ ZÁVÄZKY				
Závazky voči iným bankám	13 508 323	0	11 442 821	2 065 502
Závazky voči klientom	72 501 565	0	5 558 939	66 942 626
Vydané dlhové cenné papiere	10 425 444	7 338 400	0	3 087 044
Podmienené záväzky	4 105 811	0	4 105 811	0
Finančné aktíva spolu	78 819 477	0	0	78 819 477
Finančné záväzky spolu	100 541 143	7 338 400	21 107 571	72 095 172

31.12.2013	Vrátane:	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
		Kótované ceny na aktívnych trhoch	Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných údajoch trhu	Iné techniky oceňovania
OCENENIE PRE ÚČELY VYKAZOVANIA				
FINANČNÉ AKTÍVA				
Pôžičky a úvery voči bankám	3 515 772	0	0	3 515 772
Pohľadávky a pôžičky voči klientom	67 300 927	0	0	67 300 927
FINANČNÉ ZÁVÄZKY				
Závazky voči iným bankám	19 239 265	0	14 358 996	4 880 269
Závazky voči klientom	61 670 841	0	4 866 251	56 804 590
Vydané dlhové cenné papiere	5 444 193	2 879 565	0	2 564 628
Podmienené záväzky	3 764 754	0	3 764 754	0
Finančné aktíva spolu	70 816 699	0	0	70 816 699
Finančné záväzky spolu	90 119 053	2 879 565	22 990 001	64 249 487

Úroveň 1

Do Úrovne 1 Skupina zaradila reálnu hodnotu dlhopisov vydaných mFinance France, dcérskej spoločnosti Banky (Poznámka 30). Pre vydané dlhové cenné papiere, Skupina použila priamo ceny z trhu pre tieto cenné papiere.

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 29). Okrem toho, Skupina zaradila podriadené záväzky do Úrovne 2.

Reálna hodnota týchto finančných záväzkov s dobou splatnosti dlhšou ako 1 rok je založená na princípe a úrokových peňažných tokoch diskontovaných použitím úrokových sadzieb. Pre úvery prijaté v EUR, Skupina 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 Skupiny (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, Skupina použila výnosovú krivku EIB a hodnotu marže, ktorá bola dohodnutá v poslednej úverovej zmluve v auguste 2014. Za predpokladu pevnej marže (bez ohľadu na dobu splatnosti), bol odhadnutý spread Skupiny k trhovej swapovej krivke. V prípade vkladov Skupina 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 Skupina

použila priamo ceny z trhu pre tieto cenné papiere. Pre účel merania podriadených záväzkov Skupina použila získané primárne trhové spready podriadených dlhopisov vydaných Skupinou a v prípade potreby príslušné úrovne medzi menových swapov pre príslušné doby splatnosti.

Úroveň 3

Úroveň 3 obsahuje reálnu hodnotu pôžičiek a úverov poskytnutých bankám a pohľadávok a pôžičiek poskytnutých klientom. Reálna hodnota pôžičiek a úverov poskytnutých bankám a pohľadávok a pôžičiek poskytnutých klientom sa vykazuje ako súčasná hodnota budúcich peňažných tokov za použitia súčasných úrokových sadzieb, vrátane príslušných úverových spreadov a je založená na očakávanej dobe splatnosti príslušných úverových zmlúv. Výška úverového spreadu bola stanovená na základe trhovej kotácie mediánu kreditných spreadov podľa ratingu agentúry Moody's. Priradenie úverového spreadu k danej úverovej expozícii je založené na mapovaní medzi ratingom agentúry Moody's a internými ratingovými stupňami mBank. S ohľadom na skutočnosť, že väčšina expozícií Banky je zaistená, zatiaľ čo medián trhovej kotácie je sústredený okolo nezabezpečených emisií, Skupina vykonala príslušné úpravy.

Úroveň 3 taktiež zahŕňa reálnu hodnotu hypotekárnych záložných listov a dlhopisov vydaných mBank Hipoteczny. Pre ocenenie Skupina použila techniku odhadu úrokového toku pomocou swapovej krivky a diskontovania sadzby upravenej úverovým spreadom, ktorý je možné získať v prípade emisie závislej na mene a splatnosti finančného nástroja. Navyše krátkodobé záväzky voči bankám a klientom sú taktiež zaradené do úrovne 3.

Nasledujúca tabuľka uvádza úrovne hierarchie reálnej hodnoty finančných aktív a záväzkov vykazaných vo Výkaze o finančnej situácii Skupiny v ich reálnej hodnote.

31.12.2014	Vrátane:	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		1 163 944	629 361	527 089
<i>Dlhové cenné papiere</i>		1 145 997	618 930	527 067
- štátne dlhopisy		617 906	617 906	0
- bankové dlhopisy		473 097	1 024	472 073
- korporátne dlhopisy		54 994	0	54 994
<i>Majetkové cenné papiere</i>		17 947	10 431	22
- obchodovateľné		10 431	10 431	0
- neobchodovateľné		7 516	0	22
DERIVÁTOVÉ FINANČNÉ NÁSTROJE		4 865 517	4 865 048	469
<i>Derivátové finančné nástroje držané pre obchodovanie</i>		4 711 124	4 710 655	469
- úrokové deriváty		4 406 512	4 406 512	0
- devízové deriváty		295 564	295 564	0
- deriváty trhových rizík		9 048	8 579	469
<i>Derivátové finančné nástroje držané pre obchodovanie</i>		154 393	154 393	0
- deriváty určené na zaistenie reálnej hodnoty		102 226	102 226	0
- deriváty určené na zaistenie peňažných tokov		52 167	52 167	0
INVESTIČNÉ CENNÉ PAPIERE		27 678 614	22 858 617	340 457
<i>Dlhové cenné papiere</i>		27 416 998	22 627 697	309 761
- štátne dlhopisy		22 586 122	22 586 122	0
- money bills		4 479 540	0	4 479 540
- bankové dlhopisy		24 907	0	24 907
- korporátne dlhopisy		284 854	0	284 854
- komunálne dlhopisy		41 575	41 575	0
<i>Majetkové cenné papiere</i>		261 616	230 920	30 696
- obchodovateľné		229 961	229 961	0
- neobchodovateľné		31 655	959	30 696
FINANČNÉ AKTÍVA SPOLU		33 708 075	23 487 978	868 015

31.12.2014	Vrátane:	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
		Kótované ceny na aktívnych trhoch	Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných údajoch trhu	Iné techniky oceňovania
FINANČNÉ ZÁVÄZKY				
Derivátové finančné nástroje	4 719 056	0	4 718 186	870
Derivátové finančné nástroje držané pre obchodovanie	4 714 774	0	4 713 904	870
- úrokové deriváty	4 387 421	0	4 387 421	0
- devízové deriváty	306 538	0	306 124	414
- deriváty trhových rizík	20 815	0	20 359	456
Derivátové finančné nástroje držané pre obchodovanie	4 282	0	4 282	0
- deriváty určené na zaistenie reálnej hodnoty	3 592	0	3 592	0
- deriváty určené na zaistenie peňažných tokov	690	0	690	0
Finančné záväzky spolu	4 719 056	0	4 718 186	870

OPAKOVANÉ OCENENIE REÁLNEJ HODNOTY

FINANČNÉ AKTÍVA	33 708 075	23 487 978	9 352 082	868 015
FINANČNÉ ZÁVÄZKY	4 719 056	0	4 718 186	870

Presuny medzi úrovňami v 2014	Presun do úrovne 1	Presun z úrovne 1	Presun do úrovne 1	Presun z úrovne 1
Investičné cenné papiere	898	0	0	-1 811
Vlastné imanie	898	0	0	-1 811

V prípade finančných nástrojov pravidelne oceňovaných 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 pre finančné trhy na základe interných predpisov. Existujú dve možnosti, ktoré umožňujú reklasifikáciu: zmena dostupnosti trhových parametrov používaných pri metóde „marked-to-market“ pre štátne dlhopisy alebo zmene likvidity opcie trhového indexu WIG20. Pokiaľ neexistuje trhovú cenu pre štátne dlhopisy po dobu dlhšiu ako 2 pracovné dni, dochádza k zmene metódy 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 s pevným výnosom už bol schválený. Návrat k metóde „marked-to-market“ sa uskutoční po 5 pracovných dňoch, pre ktoré je nepretržite k dispozícii trhovú cenu.

V prípade opcií na index WIG20, využitie vnútorného modelu alebo metódy „marked-to-market“ závisí od likvidity trhu opcií. Ak je použitá metóda „marked-to-model“ a trh je likvidný pre 3 po sebe nasledujúce mesiace, dôjde k zmene spôsobu oceňovania z metódy „marked-to-model“ na metódu „marked-to-market“. V prípade, že je použitá metóda „marked-to-market“ a trh nie je likvidný v danom mesiaci, spôsob ocenenia je upravený smerom k metóde „marked-to-model“ aspoň do začiatku nasledujúceho mesiaca.

V roku 2014 došlo k 3 presunom z úrovne 2 do úrovne 3 v celkovej hodnote 913 tisíc PLN a 1 presunu z úrovne 2 do úrovne 1 v hodnote 898 tisíc PLN. Tieto presuny boli dôsledkom prehodnotenia oceňovacích techník aplikovaných na menšinový podiel nízkej hodnoty držaný Skupinou.

Aktíva vykázané v reálnej hodnote na základne úrovne 3 - zmena stavu v roku 2014	Dlhové obchodovateľné cenné papiere	Majetkové obchodovateľné cenné papiere	Derivátové finančné nástroje	Dlhové investičné cenné papiere	Majetkové investičné cenné papiere
Stav k začiatku účtovného obdobia	346 263	6	450	133 042	40 206
Zisky a straty za účtovné obdobie:	12 053	16	19	6 736	-696
Vykázané v zisku alebo strate:	12 053	16	19	0	-710
- Čistý zisk z obchodovania	12 053	16	19	0	0
- Čistý zisk z investičných cenných papierov, investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach	0	0	0	0	-710
Vykázané v ostatných súhrmných ziskoch:	0	0	0	6 736	14
- Finančné aktíva určené na predaj	0	0	0	6 736	14
Nákupy	3 121 268	0	0	61 902	8 610
Splatenie	-344 563	0	0	0	0
Predaje	-11 866 323	0	0	-198 072	-15 947
Emisie	9 260 092	0	0	304 918	0
Vysporiadanie	-1 723	0	0	1 235	-2 390
Presun do úrovne 3	0	0	0	0	913
Stav ku koncu účtovného obdobia	527 067	22	469	309 761	30 696

31.12.2013	Vrátane:	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	763 064	395 214	21 581	346 269
<i>Dlhové cenné papiere</i>	734 621	388 358	0	343 263
- štátne dlhopisy	388 259	388 259	0	0
- vkladové certifikáty	37 787	0	0	37 787
- bankové dlhopisy	264 922	99	0	264 823
- korporátne dlhopisy	43 653	0	0	43 653
<i>Majetkové cenné papiere</i>	28 443	6 856	21 581	6
- obchodovateľné	6 893	6 856	37	0
- neobchodovateľné	21 550	0	21 544	6
DERIVÁTOVÉ FINANČNÉ NÁSTROJE	2 349 585	153	2 348 982	450
<i>Derivátové finančné nástroje držané pre obchodovanie</i>	2 349 585	153	2 348 982	450
- úrokové deriváty	2 103 034	0	2 103 034	0
- devízové deriváty	232 776	0	232 733	43
- deriváty trhových rizík	13 775	153	13 215	407
INVESTIČNÉ CENNÉ PAPIERE	25 341 763	18 852 508	6 316 007	173 248
<i>Dlhové cenné papiere</i>	25 069 257	18 622 019	6 314 196	133 042
- štátne dlhopisy	18 583 636	18 583 636	0	0
- money bills	6 314 196	0	6 314 196	0
- bankové dlhopisy	25 136	0	0	25 136
- korporátne dlhopisy	107 906	0	0	107 906
- komunálne dlhopisy	38 383	38 383	0	0
<i>Majetkové cenné papiere</i>	272 506	230 489	1 811	40 206
- obchodovateľné	229 617	229 617	0	0
- neobchodovateľné	42 889	872	1 811	40 206
FINANČNÉ AKTÍVA SPOLU	28 454 412	19 247 875	8 686 570	519 967

31.12.2013	Vrátane:	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
		Kótované ceny na aktívnych trhoch	Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných údajoch trhu	Iné techniky oceňovania
FINANČNÉ ZÁVÄZKY				
Derivátové finančné nástroje	2 459 715	12	2 459 296	407
<i>Derivátové finančné nástroje držané pre obchodovanie</i>	2 451 959	12	2 451 540	407
- úrokové deriváty	2 253 550	0	2 253 550	0
- devízové deriváty	183 643	0	183 643	0
- deriváty trhových rizík	14 766	12	14 347	407
<i>Derivátové finančné nástroje držané pre obchodovanie</i>	7 756	0	7 756	0
- deriváty určené na zaistenie reálnej hodnoty	7 756	0	7 756	0
Finančné záväzky spolu	2 459 715	12	2 459 296	407
OPAKOVANÉ OCENENIE REÁLNEJ HODNOTY				
FINANČNÉ AKTÍVA	28 454 412	19 247 875	8 686 570	519 967
FINANČNÉ ZÁVÄZKY	2 459 715	12	2 459 296	407

V roku 2013 došlo k reklasifikácii exotických opcií vložených v investičných vkladoch (opcie s podkladovými aktívami ako komodity alebo indexy) v rámci hierarchie reálnej hodnoty z úrovne 2 na úroveň 3. Reálna hodnota reklasifikovaných nástrojov k 31. decembru 2013 bola 0,5 tisíc PLN (hodnota obsahuje transakcie s klientmi a opačné back-to-back transakcie na medzibankovom trhu, pre transakcie s klientmi sa reálna hodnota rovnala 404 tisíc PLN). Hodnota 407 tisíc PLN prezentovaná v poznámke sa vzťahuje k opciám predaným (záväzky) a kúpeným (majetok). Reklasifikácia bola vykonaná v dôsledku preskúmania oceňovacích metód, v ktorých bolo identifikované, že premenné ako volatility podkladov a ich korelácia, ktoré sú odhadované vo vnútornom modeli vzhľadom k nedostatku kotácií pre tieto premenné, majú významný dopad na ich reálnu hodnotu.

Záväzky vykázané v reálnej hodnote na základne úrovne 3	Derivátové finančné nástroje a ostatné obchodovateľné záväzky	Ostatné finančné záväzky
Presun do úrovne 3	407	0
Stav ku koncu účtovného obdobia	407	0

Aktíva vykázané v reálnej hodnote na základne úrovne 3 - zmena stavu v roku 2013	Dlhové obchodovateľné cenné papiere	Majetkové obchodovateľné cenné papiere	Derivátové finančné nástroje	Dlhové investičné cenné papiere	Majetkové investičné cenné papiere
Stav k začiatku účtovného obdobia	303 587	17	96	204 032	34 885
Zisky a straty za účtovné obdobie:	13 874	-11	-53	-3 408	2 830
Vykázané v zisku alebo strate:	13 874	-11	-53	0	62
- Čistý zisk z obchodovania	13 874	-11	-53	0	0
- Čistý zisk z investičných cenných papierov, investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach	0	0	0	0	60
Vykázané v ostatných súhrnných ziskoch:	0	0	0	-3 408	2 768
- Finančné aktíva určené na predaj	0	0	0	-3 408	2 768
Nákupy	2 149 795	0	0	136 374	13 145
Splatenie	-1 462 147	0	0	0	-884
Predaje	-11 822 979	0	0	-409 537	-13 851
Emisie	11 164 133	0	0	204 000	-452
Vysporiadanie	0	0	0	1 581	4 533
Presun do úrovne 3	0	0	407	0	0
Stav ku koncu účtovného obdobia	346 263	6	450	133 042	40 206

Podľa metodiky reálnej hodnoty používanej Skupinou sú finančné aktíva a pasíva klasifikované nasledovne:

- Úroveň 1: ceny kótované na aktívnych trhoch pre rovnaké nástroje (bez úpravy);
- Úroveň 2: oceňovacie techniky založené na pozorovateľných trhových údajoch;
- Úroveň 3: oceňovacie metódy, pre ktoré aspoň jeden významný vstupný údaj nie je založený na pozorovateľných trhových údajoch.

Úroveň 1

K 31. decembru 2014, Skupina vykázala reálnu hodnotu štátnych dlhopisov držaných na obchodovanie vo výške 617 906 tisíc PLN (pozri Poznámku 19) a reálnu hodnotu investičných štátnych dlhopisov vo výške 22 586 122 tisíc PLN (pozri Poznámku 23) na úrovni 1 v rámci hierarchie reálnej hodnoty (respektíve k 31. decembru 2013: 388 259 tisíc PLN a 18 583 636 tisíc PLN). Úroveň 1 taktiež zahŕňa reálnu hodnotu dlhopisov miestnej samosprávy vo výške 41 575 tisíc PLN (k 31. decembru 2013: 38 383 tisíc PLN) a reálnu hodnotu dlhopisov vydaných bankami vo výške 1 024 tisíc PLN (k 31. decembru 2013: 99 tisíc PLN).

Navyše úroveň 1 zahŕňa k 31. decembru 2014 hodnotu akcií spoločností obchodovateľných na burze vo výške 240 392 tisíc PLN, vrátane hodnoty akcií PZU S.A. vo výške 229 961 tisíc PLN (k 31. decembru 2013: 236 473 tisíc PLN a 212 430 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 4 479 540 tisíc PLN (k 31. decembru 2013: 6 314 196 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 opcí, ceny a indexy akcií) alebo parametrov, ktoré premieňajú kótovania prevzaté priamo z aktívnych a likvidných finančných trhov (napr. krivky úrokových sadzieb).

K 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013 úroveň 2 takisto zahŕňala hodnotu opcí vzťahujúcich sa na index WIG 20, ktorý je kótovaný na burze.

Úroveň 3

Úroveň 3 hierarchie uvádza reálne hodnoty komerčných dlhových cenných papierov vydaných miestnymi bankami a spoločnosťami (dlhopisy, hypotekárne záložné listy a depozitné certifikáty) vo výške 836 828 tisíc PLN (k 31. decembru 2013: 479 305 tisíc PLN).

Vyššie uvedené dlhové nástroje sú klasifikované na úrovni 3, pretože okrem parametrov, ktoré premieňajú kótovanie prevzaté priamo z aktívnych a likvidných finančných trhov (krivky úrokových sadzieb), ich oceňovanie využíva aj úverový spread odhadovaný Bankou pomocou modelu interného úverového rizika. Model využíva parametre (napr. doba obnovy zábezpeky, ratingové migrácie, volatilita pomeru zlyhania), ktoré nie sú pozorovateľné na aktívnych trhoch a teda boli vytvorené štatistickou analýzou.

Okrem toho úroveň 3 pokrýva najmä reálnu hodnotu majetkových cenných papierov v hodnote 30 718 tisíc PLN (k 31. decembru 2013: 40 212 tisíc PLN) ocenených použitím metódy 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.

3.15. Ostatné podnikateľské činnosti

Skupina poskytuje služby úschovy a zverenia cenností, firemnej administratívy, investičného manažmentu a poradenské služby poskytované tretím stranám. V súvislosti s týmito službami sa Skupina rozhoduje o alokácii, nákupe a predaji finančných nástrojov mnohých typov. Aktíva držané vo funkcii splnomocnenca nie sú vykázané v tejto účtovnej zavierke.

4. Hlavné odhady a predpoklady súvisiace s použitím účtovných postupov a zásad

Skupina 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 pohľadávok a pôžičiek

Skupina 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, Skupina 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.

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.

Znehodnotenie investícií určených na predaj

Skupina skúma, či sú jej dlhové cenné papiere klasifikované ako investície určené na predaj znehodnotené ku každému súvahovému dňu. To si vyžaduje podobný predpoklad, aký je aplikovaný na individuálne posúdenie pohľadávok a pôžičiek. Skupina tiež eviduje opravné položky majetkových investícií 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" vyžaduje stanovenie predpokladu. Pri tvorbe tohto predpokladu Skupina 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 s úvermi

Výnosy a náklady 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.

Skupina momentálne 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. Uznatie 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 sú stanovené s použitím poistno-matematického ocenenia. Poistno-matematické ocenenie zahŕňa vytváranie predpokladov diskontných sadzieb, budúceho nárastu miezd, úmrtnosti a ďalších faktoroch. Vzhľadom na dlhodobý charakter týchto záväzkov, sú tieto odhady predmetom veľkej neistoty.

Technické - poistné rezervy

Rezervy na nevyplatené poistné nároky a benefity, ktoré boli nahlásené poisťovateľovi a ku ktorým nie je možné odhadnúť poistné nároky a benefity, sú vypočítané použitím paušálnej metódy. Hodnoty paušálnych ukazovateľov jednotlivých rizík boli stanovené na základe informácií, ktoré zohľadňujú priemernú hodnotu poistných nárokov vyplývajúcich z daného rizika.

Rezervy na poistné plnenia z poistných udalostí, ktoré už vznikli, ale ešte neboli nahlásené k 31. decembru 2014 (tzv. IBNR) boli vypočítané použitím poistno-matematických metód (Naive Loss Ratio a Bornhuetter-Ferguson). Očakávané ukazovatele straty sú vytvorené na základe dostupných trhových štúdií zaoberajúcich sa stratou vyplývajúcou z danej skupiny rizík.

Klasifikácia lízingu

Skupina uplatňuje úsudky pri klasifikácii lízingových zmlúv ako finančného lízingu alebo operatívneho lízingu na základe ekonomickej podstaty transakcie, ktorá je založená na odhadoch, či všetky podstatné riziká a odmeny vyplývajúce z vlastníctva majetku boli prevedené alebo nie.

5. Obchodné segmenty

Podľa manažérskeho prístupu k IFRS 8 sú prevádzkové segmenty reportované v súlade s interným reportingom poskytnutým Predstavenstvu Banky (orgán s rozhodujúcou právomocou), ktoré je zodpovedné za alokáciu zdrojov reportovaným segmentom a hodnotenie ich výkonnosti.

Klasifikácia podľa obchodných segmentov je založená na skupinách klientov a skupinách produktov definovaných homogénnymi transakciami. Klasifikácia je v súlade s riadením predaja a filozofiou dodania komplexných produktov klientom Banky, vrátane štandardných bankových produktov a sofistikovanejších investičných produktov. Spôsob prezentácie finančných výsledkov spolu s obchodným modelom podniku zabezpečujú nepretržité zameranie sa na vytváranie pridanej hodnoty vo vzťahu ku klientom Banky a spoločnostiam Skupiny a mali by byť vnímané ako primárne rozdelenie, ktoré slúži obidvom účelom – riadeniu obchodu a chápaniu obchodu v rámci Skupiny.

V rámci procesu vytvorenia novej značky, 25. novembra 2013 BRE Bank a MultiBank zmenili ich obchodné názvy. Jednotky bývalej Skupiny BRE Bank sa zlúčili pod názvom mBank S.A. Proces vytvorenia novej značky sa týkal všetkých predajných miest bývalej Skupiny BRE: Existujúce jednotky boli vybavené novým logom. Spomínaný proces bol dokončený v roku 2014. V súlade so stratégiou budú všetky retailové a korporátne pobočky Banky spojené do roku 2018, ponúkajúc zákazníkom plný sortiment mBank.

V roku 2014 došlo k zmene názvu podsegmentu „korporácie a inštitúcie“ na „korporátne a investičné bankovníctvo“ a názvu podsegmentu „obchod a investície“ na „finančné trhy“. Okrem toho, na začiatku roka 2014 došlo k zmene priradenia mLeasing a Dom Maklerski mBanku do iných segmentov. Výsledky spoločnosti mLeasing (ktorý bol predtým priradený do segmentu korporátne a investičné bankovníctvo) boli rozdelené medzi segment korporátneho a investičného bankovníctva a segment retailového bankovníctva (podľa rozdelenia klientov na korporátnych a retailových). Výsledky spoločnosti Dom Maklerski mBanku (ktorý bol predtým priradený do segmentu Finančných trhov) boli rozdelené medzi segment korporátneho a investičného bankovníctva a segment retailového bankovníctva na základe rozdelenia klientov na korporátnych a retailových.

Podľa vyššie uvedenej zmeny, porovnateľné údaje týkajúce sa obchodných segmentov Skupiny boli upravené, aby odrážali zmeny v prezentácii vykonané počas súčasného účtovného obdobia.

Skupina uskutočňuje svoju obchodnú činnosť v rámci rôznych obchodných segmentov, v rámci ktorých ponúka špecifické produkty a služby, ktoré sa orientujú na špecifické skupiny klientov a trhové segmenty. Skupina v súčasnosti uskutočňuje svoju činnosť v rámci nasledovných segmentov:

- **Segment retailového bankovníctva**, rozdeľuje zákazníkov na zákazníkov mBank a zákazníkov privátneho bankovníctva. Ponúka plnú škálu bankových produktov a služieb Banky a zároveň špecializované produkty ponúkané množstvom dcérskych spoločností patriacich do segmentu retailového bankovníctva. Kľúčovými produktmi v tomto segmente sú bežné a sporiace účty (vrátane účtov vedených v cudzej mene), terminované vklady, úverové produkty (retailové hypotekárne pôžičky a nehypotekárne pôžičky ako sú úvery, úvery poskytnuté na kúpu auta, kontokorenty, kreditné karty a ďalšie úverové produkty), debetné karty, poistné produkty, investičné produkty a maklérske služby ponúkané individuálnym zákazníkom aj mikropodnikom. Výsledky segmentu retailového bankovníctva zahŕňajú výsledky zahraničných pobočiek mBank v Českej republike a na Slovensku. Segment retailového bankovníctva taktiež zahŕňa výsledky

mBank Hipoteczny S.A., mWealth Management S.A., Aspiro S.A., BRE Ubezpieczenia TUIR S.A., BRE Ubezpieczenia Sp. z o.o., BRE Agent Ubezpieczeniowy Sp. z o.o., AWL I Sp. z o.o. ako aj výsledky mLeasing Sp. z o.o. a Dom Maklerski mBanku S.A. v rámci ich retailovej časti.

- **Segment korporátneho bankovníctva a finančných trhov, ktorý sa rozdeľuje na dva podsegmenty:**
- *Podsegment korporátne a investičné bankovníctvo* (obchodná línia), ktorý sa zameriava na malé, stredné a veľké podniky a orgány verejnej správy. Kľúčovými produktmi sú transakčné bankové produkty a služby zahŕňajúce bežné účty, multifunkčný internetbanking, hotovostný manažment a služby financovania obchodu prispôbené na mieru, terminované vklady, devízové transakcie, rozšírenú ponuku krátkodobého financovania a investičných úverov, cezhraničné úverovanie, projektové financovanie, štruktúrované a mezanínové financovanie, produkty investičného bankovníctva vrátane devízových opcií, forwardových kontraktov, úrokových derivátov a komoditných swapov a opcií, štruktúrované vkladové produkty s vloženými opciami (úrok na štruktúrovaných vkladových produktoch je priamo spojený s výkonnosťou určitého podkladového finančného nástroja, ako napríklad devízové opcie, úrokové opcie a opcie na akcie), žiadosť o úver pre korporátnych klientov, štátne pokladničné poukážky a dlhopisy, mimovládny dlh, strednodobé dlhopisy, buy sell back a sell buy back transakcie a repo operácie, ako aj leasingové, faktoringové a maklérske služby. Podsegment korporátneho a investičného bankovníctva zahŕňa výsledky nasledovných dcérskych spoločností: mFactoring S.A., MLV 45 Sp. z o.o. spółka komandytowa, Transfinance a.s., Garbary Sp. z o.o. a výsledky mLeasing Sp. z o.o. a Dom Maklerski mBanku S.A. v rámci ich korporátnej časti.
- *Podsegment finančné trhy (obchodná línia)* pozostáva primárne z treasury operácií, operácií na finančných trhoch a operácií finančných inštitúcií. Tento podsegment riadi riziko likvidity, úrokové riziko a menové riziko Banky, obchodné a investičné portfólio Banky a uskutočňuje tvorbu trhovej pozície pomocou hotovostných a derivátových nástrojov denominovaných v PLN. Banka taktiež udržiava rozsiahlu bankovú sprostredkovateľskú sieť a rozvíja spoluprácu s ostatnými bankami, ktoré poskytujú produkty ako bežné účty, kontokorenty, samostatné a syndikované úvery a úvery poistené KUKÉ na podporu poľského exportného trhu. Tento podsegment takisto zahŕňa výsledky mFinance France S.A.
- Operácie, ktoré nie sú zahrnuté v segmente retailového bankovníctva ani v segmente korporátneho a investičného bankovníctva sú vykazované v rámci "Ostatné". Tento segment zahŕňa výsledky spoločností mLocum S.A., mCentrum Operacji Sp. z o.o. a BDH Development Sp. z o.o.

Princíp klasifikácie aktivít Skupiny do jednotlivých segmentov je uvedený nižšie.

Transakcie medzi jednotlivými obchodnými segmentami sú uskutočňované na základe štandardných obchodných podmienok.

Alokácia finančných prostriedkov do spoločností Skupiny a ich priradenie ku konkrétnym obchodným segmentom vyúsťuje k prevodom nákladov financovania. Úrok na tento kapitál je založený na vážených priemerných nákladoch na kapitál Skupiny a je uvedený v prevádzkových výnosoch.

Interný transfer kapitálu medzi útvarmi Banky sa počíta na základe transferových sadzieb založených na trhových sadzbách. Transferové sadzby sú určované na rovnakom základe pre všetky organizačné jednotky Banky a rozdiel medzi nimi vzniká jedine na základe meny a štruktúry splatnosti aktív a pasív. Interné vysporiadania týkajúce sa interného ocenenia transferov kapitálu sa odrážajú vo výsledkoch každého segmentu.

Aktíva a pasíva obchodného segmentu sa skladajú z prevádzkových aktív a pasív, ktoré tvoria väčšinu Výkazu o finančnej pozícii, pričom neobsahujú položky ako sú dane alebo úvery.

Oddelenie aktív a pasív segmentu, ako aj oddelenie výnosov a nákladov sa uskutočňuje na základe interných informácií pripravovaných Bankou pre účely manažérskeho účtovníctva. Aktíva a pasíva, a k nim prislúchajúce výnosy a náklady sú priradované jednotlivým obchodným segmentom. Výsledok hospodárenia obchodného segmentu berie do úvahy všetky výnosové a nákladové položky, ktoré je možné k danému segmentu priradiť.

Obchodné operácie jednotlivých spoločností v rámci Skupiny sú plne priradené do príslušných obchodných segmentov (vrátane konsolidačných úprav).

Primárnou jednotkou, ktorú Skupina používa pre účely reportingu, je obchodná línia divízie. Aktivity Skupiny sú navyše pre účely reportingu uvedené podľa geografických segmentov, pričom sa rozdeľujú na Poľsko a zahraničné krajiny z pohľadu miesta pôvodu výnosov a nákladov. Segment Zahraničné krajiny zahŕňa aktivity zahraničných pobočiek mBank v Českej republike a na Slovensku, ako tiež aktivity zahraničných dcérskych spoločností Transfinance a.s. a mFinance France SA. Činnosť spoločnosti mFinance France S.A., po odpočítaní výnosov a nákladov, ako aj aktív a záväzkov vzťahujúcich sa k

vydaniu dlhopisov v rámci Programu EMTN, je vykázaná v segmente Zahraničné krajiny. Náklady na Program EMTN, ako aj súvisiace aktíva a záväzky sú vykázané v segmente Poľsko.

**Vykazovanie aktivít Skupiny mBank S.A. podľa obchodných segmentov
za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2014
(v tis. PLN)**

	Korporatívny a finančný trhový segment		Retailové bankovníctvo (vrátane privátneho bankovníctva)	Ostatné	Skupina spolu	Odsúhlasenie Výkazu o finančnej situácii/Odsúhlasenie Výkazu ziskov a strát
	Korporačné a investičné bankovníctvo	Finančné trhy				
Čistý úrokový výnos	683 834	128 737	1 685 755	-7 668	2 490 658	2 490 658
- predaj externým klientom	591 306	619 754	1 280 713	-1 115	2 490 658	
- predaj ostatným segmentom	92 528	-491 017	405 042	-6 553	0	
Čistý výnos z poplatkov a provízií	381 906	-6 961	512 986	13 759	901 690	901 690
Výnosy z dividend	17 223	191	78	2 500	19 992	19 992
Čisté výnosy z obchodovania	184 109	57 447	127 411	189	369 156	369 156
Čistý zisk z investičných cenných papierov, investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach	10 074	45 299	-700	-2 747	51 926	51 926
Ostatné prevádzkové výnosy	95 880	1 234	116 725	133 083	346 922	346 922
Čisté straty zo znehodnotenia pohľadávok a pôžičiek	-188 176	-1 065	-326 693	31	-515 903	-515 903
Režijné náklady	-573 967	-86 488	-881 000	-39 088	-1 580 543	-1 580 543
Odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku a vybavenia	-71 624	-8 772	-106 407	-3 219	-190 022	-190 022
Ostatné prevádzkové náklady	-39 352	-96	-64 446	-137 282	-241 176	-241 176
Hrubý zisk segmentu	499 907	129 526	1 063 709	-40 442	1 652 700	1 652 700
Daň z príjmu					-363 390	-363 390
Čistý zisk pripadajúci na vlastníkov mBank S.A.					1 286 668	1 286 668
Čistý zisk pripadajúci na menšinových vlastníkov					2 642	2 642
Aktíva segmentu	27 883 921	42 158 138	47 579 311	364 452	117 985 822	117 985 822
Pasíva segmentu	25 757 739	36 864 794	43 585 612	704 697	106 912 842	106 912 842
Ostatné položky segmentu						
Výdavky vynaložené na dlhodobý hmotný a nehmotný majetok	165 487	9 711	120 867	1 586	297 651	

**Vykazovanie aktivít Skupiny mBank S.A. podľa obchodných segmentov
za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2013
(v tis. PLN)**

	Korporatívny a finančný trhový segment		Retailové bankovníctvo (vrátane privátneho bankovníctva)	Ostatné	Skupina spolu	Odsúhlasenie Výkazu o finančnej situácii/Odsúhlasenie Výkazu ziskov a strát
	Korporačné a investičné bankovníctvo	Finančné trhy				
Čistý úrokový výnos	721 598	8 667	1 506 007	-10 461	2 225 811	2 225 811
- predaj externým klientom	652 399	627 894	950 291	-4 773	2 225 811	
- predaj ostatným segmentom	69 199	-619 227	555 716	-5 688	0	
Čistý výnos z poplatkov a provízií	335 073	-4 337	490 841	13 161	834 738	834 738
Výnosy z dividend	24 454	0	186	2 216	26 856	26 856
Čisté výnosy z obchodovania	199 539	20 603	122 903	-67	342 978	342 978
Čistý zisk z investičných cenných papierov, investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach	11 680	53 394	13 504	0	78 578	78 578
Ostatné prevádzkové výnosy	89 262	713	143 116	141 730	374 821	374 821
Čisté straty zo znehodnotenia pohľadávok a pôžičiek	-179 964	-45	-297 721	-48	-477 778	-477 778
Režijné náklady	-541 478	-78 974	-841 039	-28 662	-1 490 153	-1 490 153
Odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku a vybavenia	-71 270	-6 659	-106 769	-3 192	-187 890	-187 890
Ostatné prevádzkové náklady	-39 311	-33	-72 853	-98 061	-210 258	-210 258
Hrubý zisk segmentu	549 583	-6 671	958 175	16 616	1 517 703	1 517 703
Daň z príjmu					-308 725	-308 725
Čistý zisk pripadajúci na vlastníkov mBank S.A.					1 206 375	1 206 375
Čistý zisk pripadajúci na menšinových vlastníkov					2 603	2 603
Aktíva segmentu	25 242 780	35 051 093	43 054 028	934 860	104 282 761	104 282 761
Pasíva segmentu	20 804 275	33 183 994	39 296 017	742 037	94 026 323	94 026 323
Ostatné položky segmentu						
Výdavky vynaložené na dlhodobý hmotný a nehmotný majetok	103 014	6 841	118 674	181	228 710	

Vykazovanie podľa geografických segmentov Skupiny mBank S.A.

Vykazovanie podľa geografických segmentov Skupiny mBank S.A. za obdobie od 1. januára do 31. decembra	2014			2013		
	Poľsko	Zahranie	Spolu	Poľsko	Zahranie	Spolu
Čistý úrokový výnos	2 369 399	121 259	2 490 658	2 124 260	101 551	2 225 811
Čistý výnos z poplatkov a provízií	875 745	25 945	901 690	811 613	23 125	834 738
Výnosy z dividend	19 992	0	19 992	26 856	0	26 856
Čisté výnosy z obchodovania	363 388	5 768	369 156	337 150	5 828	342 978
Čistý zisk z investičných cenných papierov, investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach	51 926	0	51 926	78 578	0	78 578
Ostatné prevádzkové výnosy	345 279	1 643	346 922	370 182	4 639	374 821
Čisté straty zo znehodnotenia pohľadávok a pôžičiek	-480 714	-35 189	-515 903	-467 468	-10 310	-477 778
Režijné náklady	-1 473 145	-107 398	-1 580 543	-1 395 426	-94 727	-1 490 153
Odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku a vybavenia	-185 911	-4 111	-190 022	-183 337	-4 553	-187 890
Ostatné prevádzkové náklady	-238 129	-3 047	-241 176	-202 490	-7 768	-210 258
Hrubý zisk segmentu	1 647 830	4 870	1 652 700	1 499 918	17 785	1 517 703
Daň z príjmu			-363 390			-308 725
Čistý zisk pripadajúci na vlastníkov mBank S.A.			1 286 668			1 206 375
Čistý zisk pripadajúci na menšinových vlastníkov			2 642			2 603
Aktíva segmentu, z toho:	114 548 848	3 436 974	117 985 822	101 649 833	2 632 928	104 282 761
- dlhodobý hmotný majetok	1 171 783	11 220	1 183 003	1 147 730	17 167	1 164 897
- odložená daňová pohľadávka	266 382	6 034	272 416	367 611	3 210	370 821
Pasíva segmentu	101 151 600	5 761 242	106 912 842	88 968 671	5 057 652	94 026 323

6. Čistý úrokový výnos

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2014	2013
Úrokové výnosy		
Pôžičky a úvery zahŕňajúce zľavy odvíjajúce sa od zníženia hodnoty opravnej položky	2 833 184	2 841 195
Investičné cenné papiere	836 567	884 205
Peniaze a krátkodobé investície	73 327	78 807
Obchodovateľné dlhové cenné papiere	47 882	43 693
Úrokové výnosy z derivátov zaradených v bankovom portfóliu	138 097	88 583
Úrokové výnosy z derivátov uzatvorených v rámci zaistenia reálnej hodnoty	18 429	181
Úrokové výnosy z derivátov uzatvorených v rámci zaistenia peňažných tokov	1 400	0
Ostatné	7 368	13 307
Úrokové výnosy spolu	3 956 254	3 949 971

Úrokové náklady

Vyplývajúce zo záväzkov voči bankám	-190 634	-256 936
Vyplývajúce zo záväzkov voči klientom	-892 120	-1 133 931
Vyplývajúce z vydaných dlhových cenných papierov	-229 293	-191 965
Vyplývajúce z podmienených záväzkov	-77 254	-64 101
Ostatné	-76 295	-77 227
Úrokové náklady spolu	-1 465 596	-1 724 160

Úrokové výnosy spojené so znehodnotenými finančnými aktívami boli vo výške 159 113 tisíc PLN (za obdobie končiacie 31. decembra 2013: 178 515 tisíc PLN).

Čistý úrokový výnos skupín klientov je nasledovný:

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2014	2013
Úrokové výnosy		
Z bankového sektoru	404 700	444 185
Od klientov, z toho:	3 551 554	3 505 786
- súkromné osoby	1 154 100	1 207 644
- korporátni klienti	1 607 090	1 524 418
- verejný sektor	790 364	773 724
Úrokové výnosy spolu	3 956 254	3 949 971
Úrokové náklady		
Z bankového sektoru	-251 492	-296 768
Od klientov, z toho:	-967 818	-1 275 478
- súkromné osoby	-410 506	-516 520
- korporátni klienti	-463 685	-673 439
- verejný sektor	-93 627	-85 519
Z vydaných dlhových cenných papierov	-246 286	-151 914
Úrokové náklady spolu	-1 465 596	-1 724 160

7. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2014	2013
Výnosy z poplatkov a provízií		
Poplatky súvisiace s platobnými kartami	413 614	413 729
Poplatky a provízie súvisiace s kreditnými kartami	254 302	227 600
Provízie za poisťovaciu činnosť	116 675	106 637
Provízie z bankových činností	157 474	154 980
Provízie za bankové prevody	97 627	88 239
Poplatky za maklérsku činnosť	90 532	91 607
Provízie za agentúrne služby týkajúce sa predaja výrobkov externých finančných subjektov	88 291	77 413
Provízie z poskytnutých garancií a provízie z financovania obchodu	46 581	37 864
Provízie z trustových a fiduciárnych činností	21 108	19 393
Poplatky za spracovanie portfólia a poplatky súvisiace s inou správcovskou činnosťou	13 438	14 402
Ostatné	99 959	71 970
Výnosy z poplatkov a provízií spolu	1 399 601	1 303 834

Náklady na poplatky a provízie

Poplatky súvisiace s platobnými kartami	-194 993	-217 668
Provízie zaplatené externým subjektom za predaj produktov Banky	-78 001	-59 035
Preplatené maklérske služby	-29 915	-26 191
Poplatky za poisťovaciu činnosť	-4 209	-3 628
Ostatné preplatené poplatky	-190 793	-162 574
Náklady na poplatky a provízie spolu	-497 911	-469 096

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2014	2013
Výnosy z poplatkov a provízií z poistných zmlúv		
- Výnos zo sprostredkovania poistenia	97 822	87 556
- Výnos zo správy poistných zmlúv	18 853	19 081
Výnosy z poplatkov a provízií z poistných zmlúv spolu	116 675	106 637

8. Výnosy z dividend

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2014	2013
Obchodovateľné cenné papiere	243	49
Cenné papiere určené na predaj	19 749	26 807
Výnosy z dividend spolu	19 992	26 856

9. Čistý výnos z obchodovania

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2014	2013
Kurzový výsledok	233 048	282 545
Čistý kurzový rozdiel z prepočtu	311 760	239 853
Čisté transakčné zisky/ (straty)	-78 712	42 692
Ostatný čistý výnos z obchodovania a výsledok zo zaistovacieho účtovníctva	136 108	60 433
Úročené nástroje	110 045	49 455
Majetkové nástroje	-1 524	145
Nástroje trhového rizika	-1 810	2 833
Výsledok zaistovania reálnej hodnoty, z toho:	29 059	8 000
- Čistý zisk zo zaistených položiek	-108 241	7 101
- Čistý zisk z reálnej hodnoty zaistovacích nástrojov	137 300	899
Neefektívna časť zaistenia peňažných tokov	338	0
Čistý výnos z obchodovania spolu	369 156	342 978

"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. "Majetkové 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 futuritné kontrakty, rovnako ako výsledok z forwardových transakcií cenných papierov a komoditných swapov a futurít.

Skupina používa zaistovacie účtovníctvo na zaistenie reálnej hodnoty a zaistenie peňažných tokov. Podrobnejšie informácie o zaistovacom účtovníctve používanom Skupinou sú uvedené v Poznámke 21 „Zaistovacie účtovníctvo“.

10. Ostatné prevádzkové výnosy

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2014	2013
Výnosy z predaja alebo likvidácie dlhodobého hmotného a nehmotného majetku, majetku držaného za účelom predaja a zásob	149 766	142 651
Čisté výnosy z poisťovacej činnosti	96 237	82 931
Výnosy z poskytnutých služieb	24 009	30 818
Čisté výnosy z operatívneho lízingu	11 157	14 873
Výnosy z rozpustenia rezerv na budúce záväzky	5 081	36 195
Výnosy zo splatenia pohľadávok predtým označených za predpísané, odpustené alebo nedobytné	2 233	1 169
Výnosy za prijaté kompenzácie, penále a pokuty	229	184
Ostatné	58 210	66 000
Ostatné výnosy z prevádzkovej činnosti spolu	346 922	374 821

Výnosy z predaja alebo likvidácie dlhodobého hmotného majetku, dlhodobého nehmotného majetku, rovnako ako aktíva určené na predaj zahŕňajú predovšetkým príjmy z developerskej činnosti zo spoločnosti mLocum S.A.

Výnosy z poskytovaných služieb pozostávajú z nebankových činností.

Čisté výnosy z poisťovacej činnosti zahŕňajú príjmy z poistného, zaistenia a spolupoistenia, znížené o vyplatené poistné plnenia a náklady na likvidáciu poistných udalostí a upravené o zmeny rezerv na nároky súvisiace s poisťovacou činnosťou vykonávanou v rámci Skupiny mBank.

Čisté výnosy z operatívneho lízingu pozostávajú z výnosov z operatívnych lízingov a súvisiacich odpisov dlhodobého majetku poskytnutého Skupinou na základe operatívneho lízingu, u ktorého sa predpokladá získanie príjmu.

Čisté výnosy z poisťovacej činnosti vytvorené v roku 2014 a 2013 sú uvedené nižšie.

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2014	2013
Príjmy z poistného		
- Predpísané poistné	234 851	183 877
- Zmena stavu rezerv na poistné	-39 899	2 518
Zaslúžené poistné	194 952	186 395
Podiel zaistovateľov		
- Hrubé predpísané poistné	-66 607	-72 131
- Zmena rezervy na poistné budúcich období	-2 416	-2 098
Podiel zaistovateľov na zaslúženom poistnom	-69 023	-74 229
Čisté zaslúžené poistné	125 929	112 166
Poistné plnenie		
- Poistné plnenie vyplácané v bežnom roku, vrátane nákladov na likvidáciu pred zdanením	-63 099	-73 133
- Zmena stavu rezervy na poistné plnenie vyplatené v bežnom roku, vrátane nákladov na likvidáciu pred zdanením	-19 902	-13 287
- Podiel zaistovateľa na nárokoch na poistných plneniach v bežnom roku, vrátane nákladov na likvidáciu	46 141	51 868
- Zmena stavu rezervy na podiel zaistovateľov na poistných plneniach vyplatených v bežnom roku, vrátane nákladov na likvidáciu	10 212	9 274
Čisté poistné plnenia	-26 648	-25 278
- Ostatné náklady očistené od zaistenia	-3 183	-3 744
- Ostatné prevádzkové výnosy	440	8
- Náklady na odborné znalosti a osvedčenia o prijatom poistnom riziku	-301	-221
Čisté výnosy z poisťovacej činnosti spolu	96 237	82 931

Čisté výnosy z operatívneho lízingu, vytvorené v roku 2014 a 2013, sú uvedené nižšie.

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2014	2013
Čisté výnosy z operatívneho lízingu, z toho:		
- Výnosy z operatívneho lízingu	61 576	66 667
- Odpisy dlhodobého majetku poskytnutého v rámci operatívneho lízingu	-50 419	-51 794
Čisté výnosy z operatívneho lízingu spolu	11 157	14 873

11. Režijné náklady

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2014	2013
Náklady spojené so zamestnancami	-844 131	-808 259
Náklady na materiál	-627 613	-586 658
Dane a poplatky	-29 811	-30 011
Príspevky a odvody do garančného fondu Banky	-70 790	-58 228
Príspevky do sociálneho fondu	-6 993	-6 782
Ostatné	-1 205	-215
Režijné náklady spolu	-1 580 543	-1 490 153

"Náklady na materiál" pozostávajú z nákladov na splátky operatívneho lízingu dlhodobého hmotného majetku (najmä nehnuteľnosti) vo výške 27 678 tisíc PLN (rok 2013: 27 562 tisíc PLN).

Náklady spojené so zamestnancami v roku 2014 a 2013 sú uvedené nižšie.

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2014	2013
Mzdy a platy	-682 454	-657 993
Náklady na sociálne zabezpečenie	-102 000	-98 847
Náklady týkajúce sa pôžitkov po skončení pracovného pomeru	-616	-857
Odmeňovanie týkajúce sa platieb založených na podieloch, z toho:	-24 814	-15 886
- platby založené na podieloch uskutočnených vo forme akcií mBank S.A.	-14 251	-15 759
- platby založené na podieloch uskutočnené v peňažnej forme	-10 563	-127
Ostatné náklady na zamestnancov	-34 247	-34 676
Náklady na zamestnancov spolu	-844 131	-808 259

12. Ostatné prevádzkové náklady

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2014	2013
Náklady vzniknuté z predaja alebo likvidácie dlhodobého hmotného a nehmotného majetku, majetku držaného za účelom ďalšieho predaja a zásob	-115 713	-114 796
Rezervy na budúce záväzky	-57 958	-42 593
Náklady vyplývajúce z opravných položiek tvorených k iným pohľadávkam (okrem pôžičiek a úverov)	-7 396	-4 624
Poskytnuté dary	-2 669	-2 726
Náklady na predaj služieb	-1 438	-1 799
Zaplatené kompenzácie, pokuty a penále	-1 869	-718
Náklady vyplývajúce zo splatenia pohľadávok a záväzkov predtým označených za predpísané, odpustené alebo nedobytné	-3 584	-478
Opravné položky vytvorené pre dlhodobý hmotný a nehmotný majetok	-8 090	0
Ostatné prevádzkové náklady	-42 459	-42 524
Ostatné prevádzkové náklady spolu	-241 176	-210 258

V roku 2014 sa náklady spojené s vytvorením opravných položiek pre dlhodobý hmotný a nehmotný majetok týkali predovšetkým straty zo zníženia hodnoty nehnuteľnosti vo výške 6 869 tisíc PLN.

Náklady vzniknuté z predaja alebo likvidácie dlhodobého hmotného a nehmotného majetku, majetku držaného za účelom ďalšieho predaja a zásob zahŕňajú najmä náklady vynaložené v súvislosti s developerskými činnosťami spoločnosti mLocum.

V roku 2014 rezervy na budúce prísluby zahŕňali rezervy na súdne procesy vo výške 51 705 tisíc PLN (v roku 2013: 29 199 tisíc PLN) (Poznámka 33).

Náklady za poskytnuté služby sa týkajú nebankových služieb.

13. Čisté straty zo znehodnotenia pôžičiek a úverov

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2014	2013
Čisté straty zo znehodnotenia pohľadávok voči iným bankám (Poznámka 18)	-1 114	282
Čisté straty zo znehodnotenia pohľadávok a pôžičiek poskytnutých klientom (Poznámka 22)	-521 444	-468 485
Čisté straty zo znehodnotenia potenciálnych záväzkov (Poznámka 33)	6 655	-9 575
Čisté straty zo znehodnotenia pôžičiek a úverov spolu	-515 903	-477 778

14. Náklady na daň z príjmu

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2014	2013
Splatná daň	-324 716	-243 039
Odložená daň z príjmu (Poznámka 34)	-38 674	-65 686
Daň z príjmu spolu	-363 390	-308 725
Zisk pred zdanením	1 652 700	1 517 703
Daň vypočítaná na základe poľskej aktuálnej daňovej sadzby (19%)	-314 013	-288 364
Vplyv rôznych daňových sadzieb v iných krajinách	5	-12
Príjem nepodliehajúci dani *)	9 856	15 073
Náklady, ktoré nie sú daňovo uznanými nákladmi **)	-48 732	-47 659
Ostatné pozície, ktoré ovplyvňujú daň z príjmu	-402	613
Odložené daňové straty vygenerované pobočkou mBank v Českej republike v rokoch 2009 až 2011	-7 512	13 334
Straty pobočiek mBank S.A. na Slovensku	-2 592	-1 710
Náklady na daň z príjmu	-363 390	-308 725
Výpočet efektívnej daňovej sadzby		
Zisk pred zdanením	1 652 700	1 517 703
Daň z príjmu	-363 390	-308 725
Efektívna daňová sadzba	21,99%	20,34%

*) zahŕňa okrem iného príjmy českej pobočky (nezahrnutá do zdanenia v Poľsku).

***) zahŕňa nezdaniteľné náklady podľa Článku 16 bod 1 Zákona o daniach z príjmov právnických osôb z 15. februára 1992 (Zbierka zákonov č. 21, bod 86).

Ďalšie informácie o odloženej dani z príjmu sú uvedené v Poznámke 34. Daň zo zisku Skupiny pred zdanením sa líši od teoretickej čiastky, ktorá by vznikla použitím základnej daňovej sadzby materskej spoločnosti tak, ako je to uvedené vyššie.

15. Zisk na akciu

Zisk na akciu za 12 mesiacov

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2014	2013
Základný:		
Čistý zisk pripadajúci vlastníkom mBank S.A.	1 286 668	1 206 375
Vážený priemer počtu kmeňových akcií	42 189 705	42 155 456
Čistý základný zisk na akciu (v PLN na akciu)	30,50	28,62
Zriedený:		
Čistý zisk pripadajúci vlastníkom mBank S.A. použitý pre výpočet zriedených ziskov na akciu	1 286 668	1 206 375
Vážený priemer počtu kmeňových akcií	42 189 705	42 155 456
Úpravy o:		
- akciové opcie	31 590	12 035
Vážený priemer počtu kmeňových akcií použitých pre výpočet zriedeného zisku na akciu	42 221 295	42 167 491
Zriedený zisk na akciu (v PLN na akciu)	30,47	28,61

Podľa IAS 33 Banka uskutočňuje výpočet „zriedeného zisku na akciu“ s prihliadnutím na podmienčne 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 upravením váženého priemeru 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.

16. Ostatný súhrnný zisk alebo strata

Zverejnenie daňových vplyvov týkajúcich sa jednotlivých položiek ostatného súhrnného zisku alebo straty	Rok končiaci sa 31. decembra 2014			Rok končiaci sa 31. decembra 2013		
	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	326 427	-93 066	233 361	-209 715	44 482	-165 233
Kurzové rozdiely z prepočtu zahraničných operácií	245	0	245	-2 116	0	-2 116
Zmena ocenenia finančných aktív určených na predaj	321 174	-92 114	229 060	-207 599	44 482	-163 117
Čisté zaistenie peňažných tokov	5 008	-952	4 056	0	0	0
Položky, ktoré nebudú preklasifikované do Výkazu ziskov a strát	-2 352	447	-1 905	-875	166	-709
Poistno-matematické zisky alebo straty súvisiace s pôžitkami po ukončení pracovného pomeru	-2 352	447	-1 905	-875	166	-709
Ostatný súhrnný zisk/strata spolu	324 075	-92 619	231 456	-210 590	44 648	-165 942

Nižšie uvedená tabuľka obsahuje detailné informácie o ostatnom súhrnnom zisku a strate za roky 2014 a 2013.

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2014	2013
Položky, ktoré môžu byť následne preklasifikované do výkazu ziskov a strát	233 361	-165 233
Kurzové rozdiely z prepočtu zahraničných operácií	245	-2 116
Nerealizované zisky (kladné rozdiely) vzniknuté počas roka (netto)	2 157	6 378
Nerealizované straty (záporné rozdiely) vzniknuté počas roka (netto)	-1 912	-8 494
Finančné aktíva určené na predaj	229 060	-163 117
Nerealizované zisky z dlhových nástrojov vzniknuté počas roka (netto)	259 643	33 149
Nerealizované straty z dlhových nástrojov vzniknuté počas roka (netto)	0	-158 616
Reklasifikovanie úprav ziskov (strát) k dlhovým nástrojom vo Výkaze ziskov a strát (netto)	-36 524	-37 794
Nerealizované zisky z majetkových nástrojov vzniknuté počas roka (netto)	14 272	9 718
Reklasifikovanie úprav ziskov (strát) k majetkovým nástrojom vo Výkaze ziskov a strát (netto)	-8 331	-9 574
Zaistenie peňažných tokov	4 056	0
Nerealizované zisky vzniknuté počas roka (netto)	4 056	0
Položky, ktoré nebudú preklasifikované do Výkazu ziskov a strát	-1 905	-709
Poistno-matematické zisky alebo straty súvisiace s pôžitkami po ukončení pracovného pomeru	-1 905	-709
Poistno-matematické zisky	0	35
Poistno-matematické straty	-1 905	-744
Ostatný súhrnný zisk/strata spolu (netto)	231 456	-165 942

Zmena oceňovania štátnych dlhopisov mala významný vplyv na ostatné zložky vlastného imania v rokoch 2014 a 2013.

Positívna zmena oceňovania dlhových nástrojov v roku 2014 bola v porovnaní s koncom roka 2013 ovplyvnená poklesom trhovej výnosovej krivky dlhopisov, ktorá spôsobila zvýšenie ocenenia dlhopisov držaných Bankou na konci roka 2013 a dlhopisov nakúpených v roku 2014.

V roku 2014 nerealizované zisky z majetkových nástrojov zahŕňajú pozitívne ocenenie akcií v PZU S.A. vo výške 17 531 tisíc PLN (v roku 2013, nerealizovaná strata vo výške 5 655 tisíc PLN).

17. Peňažné prostriedky a zostatky voči centrálnej banke

	31.12.2014	31.12.2013
Peniaze v hotovosti	372 987	250 696
Bežný účet	2 681 562	1 399 771
Peňažné prostriedky a zostatky voči centrálnej banke spolu (Poznámka 43)	3 054 549	1 650 467

Na základe Zákona o Národnej banke Poľska z dňa 29. augusta 1997, si mBank a mBank Hipoteczny zachováva povinnú rezervu vkladov. Aritmetický priemer denných zostatkov povinnej rezervy, ktorý sú mBank a mBank Hipoteczny povinné zachovávať počas daného obdobia na bežnom účte v NBP, je:

- 2 123 204 tisíc PLN pre obdobie od 31. decembra 2014 do 1. februára 2015,
- 1 851 071 tisíc PLN pre obdobie od 31. decembra 2013 do 30. januára 2014,

K 31. decembru 2014 bola bývala časť rezervy úročená sadzou 1,8% (k 31. decembru 2013: 2,48%).

18. Pôžičky a úvery voči bankám

	31.12.2014	31.12.2013
Bežné účty	492 313	479 627
Investície v iných bankách (do 3 mesiacov)	459 943	1 167 287
Zahrnuté v peňažných ekvivalentoch (Poznámka 43)	952 256	1 646 914
Pôžičky a úvery	214 148	149 829
Termínované investície v iných bankách	10 396	4 953
Reverzné repo obchody / nákup - spätný predaj	1 811 151	1 249 936
Iné pohľadávky	764 948	419 898
Pôžičky a úvery poskytnuté bankám spolu (brutto)	3 752 899	3 471 530
Opravné položky vytvorené k pôžičkám a úverom bankám (záporná hodnota)	-1 484	-289
Pôžičky a úvery poskytnuté bankám spolu (netto)	3 751 415	3 471 241
Krátkodobé (do 1 roka)	3 687 301	3 445 025
Dlhodobé (nad 1 rok)	64 114	26 216

V roku 2014 riadok „Iné pohľadávky“ zahŕňal peňažné kolaterály (k 31. decembru 2014: 563 150 tisíc PLN, k 31. decembru 2013: 272 259 tisíc PLN) uložených Skupinou v rámci derivátových transakcií (Poznámka 37).

Nasledovná tabuľka uvádza pohľadávky voči poľským a zahraničným bankám:

	31.12.2014	31.12.2013
Pôžičky a úvery poskytnuté poľským bankám (brutto)	1 220 190	934 387
Opravné položky vytvorené k pôžičkám a úverom poskytnutým poľským bankám	-234	-118
Pôžičky a úvery poskytnuté zahraničným bankám (brutto)	2 532 709	2 537 143
Opravné položky vytvorené k pôžičkám a úverom poskytnutým zahraničným bankám	-1 250	-171
Pôžičky a úvery poskytnuté bankám spolu (netto)	3 751 415	3 471 241

K 31. decembru 2014 boli úvery bankám s variabilnou mierou vo výške 204 336 tisíc PLN a úvery poskytnuté bankám s pevnou úrokovou mierou boli vo výške 9 812 tisíc PLN (k 31. decembru 2013 – úvery poskytnuté bankám s variabilnou úrokovou mierou boli vo výške 140 215 tisíc PLN a úvery s fixnou mierou 9 614 tisíc PLN).

K 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013 boli termínované investície v iných bankách úročené fixnými mierami. Tieto investície dosiahli 470 339 tisíc PLN, resp. 1 172 240 tisíc PLN. Priemerná úroková miera na vklady v iných bankách a na úvery poskytnuté bankám činila 1,50% (k 31. decembru 2013: 1,42%).

Nasledujúca tabuľka uvádza zmeny v opravných položkách na straty k pohľadávkam voči bankám:

	31.12.2014	31.12.2013
Opravné položky k pôžičkám a úverom poskytnutým bankám na začiatku roka	-289	-559
Vytvorenie opravnej položky (Poznámka 13)	-6 241	-1 664
Rozpustenie opravnej položky (Poznámka 13)	5 127	1 946
Kurzové rozdiely	-81	-12
Opravné položky k pôžičkám a úverom poskytnutým bankám ku koncu roka	-1 484	-289

Opravné položky k pôžičkám a úverom voči bankám k 31. decembru 2014 súvisia predovšetkým s pohľadávkami, u ktorých nedošlo k zníženiu hodnoty a k 31. decembru 2013 opravné položky

k pôžičkám a úverom voči bankám súvisia s pohľadávkami ako celkom, u ktorého nedošlo k zníženiu hodnoty.

Pôžičky a úvery voči bankám	31.12.2014		31.12.2013	
	expozícia v tis. PLN	podiel/pokrytie (%)	expozícia v tis. PLN	podiel/pokrytie (%)
V lehote splatnosti a neznehodnotené	3 752 782	100,00	3 471 530	100,00
Po splatnosti, ale neznehodnotené	0	0	0	0
Individuálne znehodnotené	117	0	0	0
Spolu, brutto	3 752 899	100,00	3 471 530	100,00
Opravné položky (OP na znehodnotené pôžičky a úvery ako aj OP IBNI)	-1 484	0,04	-289	0,01
Spolu, netto	3 751 415	99,96	3 471 241	99,99

Pohľadávky a pôžičky, ktoré sú v lehote splatnosti a neznehodnotené

Pôžičky a úvery voči bankám		
Sub-portfólio	31.12.2014	31.12.2013
1	1 421 582	1 860 281
2	1 192 383	881 110
3	145 096	203 301
4	641 456	230 093
5	1 063	42 827
6	0	0
7	19 491	0
8	173 171	116 261
Ostatné*	158 540	137 657
Spolu	3 752 782	3 471 530

*) riadok „Ostatné“ sa vzťahuje na účtovné jednotky, ktoré nepoužívajú rovnaké systémy ratingu ako mBank S.A.

19. Obchodovateľné cenné papiere

	31.12.2014			31.12.2013		
	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:	547 962	598 035	1 145 997	482 343	252 278	734 621
Vydané štátom	19 871	598 035	617 906	135 981	252 278	388 259
- štátne dlhopisy	19 871	598 035	617 906	135 981	252 278	388 259
Ostatné dlhové cenné papiere	528 091	0	528 091	346 362	0	346 362
- bankové dlhopisy	473 097	0	473 097	264 922	0	264 922
- vkladové certifikáty	0	0	0	37 787	0	37 787
- korporátne dlhopisy	54 994	0	54 994	43 653	0	43 653
Majetkové cenné papiere:	17 947	0	17 947	28 443	0	28 443
- obchodovateľné	10 431	0	10 431	6 893	0	6 893
- neobchodovateľné	7 516	0	7 516	21 550	0	21 550
Dlhové a majetkové cenné papiere spolu:	565 909	598 035	1 163 944	510 786	252 278	763 064

Obchodovateľné cenné papiere zahŕňajú cenné papiere používané na zabezpečenie „sell-buy-back“ klientskych transakcií (predaj – spätný nákup), ktorých trhovú hodnotu k 31. decembru 2014 predstavovala 598 035 tisíc PLN (k 31. decembru 2013: 252 278 tisíc PLN).

20. Derivátové finančné nástroje

Skupina používa nasledovné derivátové nástroje pre ekonomické zaistenie a iné dôvody:

Forwardové menové operácie predstavujú prísluby na nákup zahraničnej a domácej meny, vrátane neuhradených spotových transakcií. **Futures na menové kurzy a úrokové miery** sú zmluvné prísluby na získanie alebo zaplatenie konkrétnej čistej hodnoty v závislosti na variáciách výmenného kurzu alebo úrokových sadziieb, alebo na kúpu či predaj cudzej meny alebo finančného nástroja k určitému budúcemu 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 swapové kontrakty sú prísľuby k výmene jedného peňažného toku za iný. Takéto transakcie vedú k swapom mien alebo úrokových sadziieb (napr. fixná úroková miera za variabilnú) alebo ku kombinácii všetkých týchto faktorov (napr. krížové meny CIRS). S výnimkou konkrétnych menových swapov, nemajú takéto transakcie za následok výmenu kapitálu. Úverové riziko Skupiny 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. Skupina hodnotí účastníkov týchto zmlúv používajúc rovnakú metódu ako v prípade svojich úverových obchodov, aby tak kontrolovala úroveň vystavenia sa úverovému riziku.

Skupina používa zaistovacie účtovníctvo reálnej hodnoty časti portfólia hypotekárnych úverov úročených fixnou úrokovou mierou poskytnutých zahraničnou pobočkou Banky v Českej republike, eurodlhopisov vydaných mFinance France S.A., dcérskej spoločnosti mBank, hypotekárnych záložných listov úročených fixnou úrokovou mierou poskytnutých mBank Hipoteczny, dcérskej spoločnosti mBank. Zároveň používa aj zaistovacie účtovníctvo peňažných tokov úverov poskytnutých Bankou, ktoré sú úročené variabilnou úrokovou mierou viazanou k trhovým sadzbám. Zaistovacím nástrojom v oboch prípadoch zaistovacieho účtovníctva je swap úrokovej miery, ktorý môže byť fixný alebo pohyblivý.

Podrobnejšie informácie o zaistovacom účtovníctve sú uvedené v Poznámke 21.

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 Skupinou a klientom (súkromná transakcia). Skupina je vystavená úverovému riziku v súvislosti so zakúpenými opciami len do súvahovej hodnoty takýchto opcií, t.j. reálnej hodnoty opcií.

Transakcie trhových rizík zahŕňajú futuritné 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 na určenie hodnoty budúcich peňažných tokov alebo súčasnej reálnej hodnoty týchto nástrojov. Z tohto dôvodu nominálne hodnoty nepoukazujú na úroveň vystavenia Skupiny 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:

	Zmluvná hodnota		Reálna hodnota	
	Nákup	Likvidácia	Aktíva	Záväzky
K 31. decembru 2014				
Deriváty držané za účelom obchodovania				
Devízové deriváty				
- Menové forwardy	17 780 971	17 711 933	172 061	38 397
- Menové swapy	12 180 402	12 276 709	45 073	162 466
- Krížové menové a úrokové swapy	4 723 072	4 760 397	12 290	57 389
- OTC Menové opcie kúpené a predané	2 910 254	2 807 456	56 775	48 286
OTC deriváty spolu	37 594 699	37 556 495	286 199	306 538
- Menové futurity	139 953	141 615	0	0
Devízové deriváty spolu	37 734 652	37 698 110	286 199	306 538

Úrokové deriváty				
- Úrokové swapy, OIS	254 956 265	254 956 265	4 264 152	4 260 275
- Forwardové zmluvy FRA	66 775 000	81 157 400	147 744	123 087
- OTC úrokové opcie	341 659	374 641	3 981	4 059
OTC úrokové deriváty spolu	322 072 924	336 488 306	4 415 877	4 387 421
- Úrokové futurity	2 664	295 171	0	0
Úrokové deriváty spolu	322 075 588	336 783 477	4 415 877	4 387 421
Transakcie trhových rizík	716 656	653 246	9 048	20 815
Derivátové aktíva/závazky držané za účelom obchodovania spolu	360 526 896	375 134 833	4 711 124	4 714 774
Deriváty určené na zaistenie				
Deriváty určené na zaistenie reálnej hodnoty	7 217 658	7 217 658	102 226	3 592
- Úrokové swapy	7 217 658	7 217 658	102 226	3 592
Deriváty určené na zaistenie peňažných tokov	2 040 000	2 040 000	52 167	690
- Úrokové swapy	2 040 000	2 040 000	52 167	690
Deriváty držané za účelom zaistenia spolu	9 257 658	9 257 658	154 393	4 282
Vykázané derivátové aktíva/závazky spolu	369 784 554	384 392 491	4 865 517	4 719 056
Krátkodobé (do 1 roku)	188 488 877	201 319 549	1 001 243	973 957
Dlhodobé (nad 1 rok)	181 295 677	183 072 942	3 864 274	3 745 099

	Zmluvná hodnota		Reálna hodnota	
	Nákup	Likvidácia	Aktíva	Závazky

K 31. decembru 2013

Deriváty držané za účelom obchodovania				
Devízové deriváty				
- Menové forwardy	8 434 192	8 503 882	33 158	98 114
- Menové swapy	8 055 578	7 952 942	120 168	26 676
- Krížové menové a úrokové swapy	2 207 359	2 204 651	24 041	17 232
- OTC Menové opcie kúpené a predané	2 352 502	2 506 977	55 409	41 621
OTC deriváty spolu	21 049 631	21 168 452	232 776	183 643
- Menové futurity	60 449	60 728	0	0
Devízové deriváty spolu	21 110 080	21 229 180	232 776	183 643
Úrokové deriváty				
- Úrokové swapy, OIS	182 875 031	182 875 028	1 976 546	2 133 359
- Forwardové zmluvy FRA	97 450 000	89 025 000	121 700	115 818
- OTC úrokové opcie	428 843	453 606	4 788	4 373
OTC úrokové deriváty spolu	280 753 874	272 353 634	2 103 034	2 253 550
- Úrokové futurity	10 335	10 373	0	0
Úrokové deriváty spolu	280 764 209	272 364 007	2 103 034	2 253 550
Transakcie trhových rizík	745 284	727 958	13 775	14 766
Derivátové aktíva/závazky držané za účelom obchodovania spolu	302 619 573	294 321 145	2 349 585	2 451 959
Deriváty určené na zaistenie				
Deriváty určené na zaistenie reálnej hodnoty	2 869 300	2 869 300	0	7 756
- Úrokové swapy	2 869 300	2 869 300	0	7 756
Deriváty držané za účelom zaistenia spolu	2 869 300	2 869 300	0	7 756
Vykázané derivátové aktíva/závazky spolu	305 488 873	297 190 445	2 349 585	2 459 715
Krátkodobé (do 1 roku)	167 797 967	160 542 697	1 029 709	1 134 139
Dlhodobé (nad 1 rok)	137 690 906	136 647 748	1 319 876	1 325 576

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 Skupina vykázala derivátové nástroje vo výške 1 238 tisíc PLN (záväzky), ktoré boli oddelené od štruktúrovaných investičných vkladov (k 31. decembru 2013: 1 223 tisíc PLN).

K 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013 Skupina nemala žiadne ďalšie finančné aktíva ani pasíva prvotne zachytené v kategórii položiek oceňovaných reálnou hodnotou cez Výkaz ziskov a strát.

21. Zaistovacie účtovníctvo

Zaistenie reálnej hodnoty

Skupina uplatňuje zaistovacie účtovníctvo reálnej hodnoty. Riziko úrokovej miery je jediný typ rizika zaisteného prostredníctvom zaistovacieho účtovníctva.

Na konci každého mesiaca Skupina hodnotí účinnosť použitého zaistenia uskutočnením analýzy zmien reálnej hodnoty zaistovaných a zaistovacích nástrojov v zmysle zaistovaného rizika.

Popis zaistovacieho vzťahu

Skupina zabezpečuje proti riziku zmeny reálnej hodnoty:

- časti portfólia hypotekárnych úverov s fixnou úrokovou mierou poskytnutých zahraničnou pobočkou mBank v Českej republike. Zaistované riziko vyplýva zo zmien v úrokových mierach,
- eurodlhopisov úročených fixnou úrokovou mierou emitovaných mFinance France S.A. (mFF), dcérskou spoločnosťou mBank. Zaistované riziko vyplýva zo zmien v úrokových mierach.

Zaistované položky

Zaistované položky sú:

- časť portfólia hypotekárnych úverov s fixnou úrokovou mierou vedených v českých korunách, ktoré sú poskytnuté zahraničnou pobočkou mBank v Českej republike,
- dve tranže eurodlhopisov úročených fixnou úrokovou mierou, ktoré boli emitované mFF s celkovou nominálnou hodnotou 1 000 000 tisíc EUR,
- eurodlhopisy úročené fixnou úrokovou mierou emitovaných mFF s nominálnou hodnotou 200 000 tisíc CHF,
- eurodlhopisy úročené fixnou úrokovou mierou emitovaných mFF s nominálnou hodnotou 500 000 tisíc CZK.

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 uvádzaná vo Výkaze ziskov a strát vo výnosoch z obchodnej činnosti.

Celkové výsledky zaistenia reálnej hodnoty v 2014 a 2013

	31.12.2014	31.12.2013
Úrokové výnosy z derivátov určených na zaistenie reálnej hodnoty (Poznámka 6)	18 429	181
Čistý zisk zo zaistených položiek (Poznámka 9)	-108 241	7 101
Čistý zisk z reálnej hodnoty zaistujúcich nástrojov (Poznámka 9)	137 300	899
Výsledky zaistenia reálnej hodnoty spolu	47 488	8 181

Zaistenie peňažných tokov

Počnúc 3. štvrtkom 2014, Skupina začala používať zaistenie peňažných tokov na časť úverov poskytnutých Bankou, ktoré sú úročené variabilnou úrokovou mierou viazanou na trhovú sadzbu. Swap úrokovej miery je zaistovací nástroj, ktorý mení variabilnú úrokovú mieru na fixnú. Riziko úrokovej miery je zaistované riziko v rámci zaistenia peňažných tokov používaných Skupinou. Neefektívna časť zisku alebo straty zo zaistovacieho nástroja je vykázaná v Poznámke 9 „Ostatný čistý výnos z obchodovania a výsledok zo zaistovacieho účtovníctva“. Časť zisku alebo straty zo zaistovacieho účtovníctva, ktorá predstavuje efektívne zaistenie, je vykázaná v ostatných súhrnných ziskoch alebo stratách ako „Čisté zaistenie peňažných tokov“.

Nasledujúca poznámka predstavuje ostatné súhrnné zisky alebo straty vo vzťahu k zaisteniu peňažných tokov k 31. decembru 2014.

	31.12.2014
Ostatný súhrnný výsledok zo zaistenia peňažných tokov na začiatku účtovného obdobia	0
Zisky/straty vykázané v súhrnnom zisku počas účtovného obdobia (brutto)	6 746
Hodnota vykázaná ako úrokový výnos vo Výkaze ziskov a strát počas účtovného obdobia	1 400
Neefektívna časť zaistenia peňažných tokov vykázaná vo Výkaze ziskov a strát	338
Kumulovaný ostatný súhrnný zisk na konci účtovného obdobia (brutto)	5 008
Odložená daň	-952
Kumulovaný ostatný súhrnný zisk po zdanení na konci účtovného obdobia	4 056
Vplyv na ostatný súhrnný zisk počas účtovného obdobia (brutto)	5 008
Odložená daň zo zaistenia peňažných tokov	-952
Vplyv na ostatný súhrnný zisk po zdanení počas účtovného obdobia	4 056

Nižšie je uvedený vplyv zaistenia peňažných tokov na Výkaz ziskov a strát v 2014 a 2013

	31.12.2014	31.12.2013
Úrokové výnosy z derivátov určených na zaistenie peňažných tokov (Poznámka 6)	1 400	0
Neefektívna časť zaistenia peňažných tokov (Poznámka 9)	338	0
Výsledky zaistenia peňažných tokov spolu	1 738	0

Obdobie od januára 2015 do septembra 2017 je obdobie, v ktorom sú peňažné toky očakávané a kedy sa očakáva, že budú mať vplyv na výsledok.

Nižšie je uvedený časový harmonogram zostavený k 31. decembru 2014, uvádzajúci obdobia, v ktorých sú očakávané peňažné toky z úverov zabezpečených v rámci zaistenia peňažných tokov. Zároveň predstavuje aj ich vplyv na Výkaz ziskov a strát.

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
10 303	24 038	35 501

Reálna hodnota derivátov určených na zaistenie sa rovná ich účtovnej hodnote a je uvedená v Poznámke 20 „Derivátové finančné nástroje“.

22. Pohľadávky a pôžičky voči klientom

	31.12.2014	31.12.2013
Pohľadávky a pôžičky súkromným osobám:	41 560 477	38 307 915
- bežné účty	5 442 653	4 978 854
- termínované pôžičky, vrátane:	36 117 824	33 329 061
úverov na bývanie a hypotekárne úvery	30 510 513	28 692 896
Pôžičky a úvery korporátnym klientom:	32 841 046	29 475 274
- bežné účty	3 701 490	3 597 377
- termínované pôžičky:	23 977 679	21 076 873
korporácie a inštitúcie	5 751 583	5 115 320
stredné a malé podniky	18 226 096	15 961 553
- opačné repo transakcie/nákup -spätný predaj	3 838 553	3 287 066
- ostatné	1 323 324	1 513 958
Pôžičky a úvery verejnému sektoru	1 924 395	2 177 976
Iné pohľadávky	1 047 273	620 627
Pohľadávky a pôžičky voči klientom spolu (brutto)	77 373 191	70 581 792
Opravná položka k pohľadávkam a pôžičkám voči klientom (záporná hodnota)	-2 790 841	-2 371 407
Pohľadávky a pôžičky voči klientom spolu (netto)	74 582 350	68 210 385
Krátkodobé (do 1 roka)	26 964 700	24 596 330
Dlhodobé (nad 1 rok)	47 617 650	43 614 055

K 31. decembru 2014 boli úvery s variabilnou úrokovou mierou vo výške 73 877 559 tisíc PLN a úvery s fixnou úrokovou mierou 3 495 632 tisíc PLN (k 31. decembru 2013: 69 584 163 tisíc PLN a 997 629 tisíc PLN). Vyššie uvedené hodnoty sa týkajú úverov poskytnutých individuálnym klientom, korporátnym klientom a rozpočtovému sektoru. Priemerná úroková miera pri úveroch poskytnutých klientom (okrem reverzných repo operácií) predstavovala 3,98% (k 31. decembru 2013: 4,01%).

Riadok „Iné“ zahŕňa peňažné kolaterály (k 31. decembru 2014 vo výške 18 226 tisíc PLN, k 31. decembru 2013: 62 498 tisíc PLN) umiestnených Skupinou v rámci derivátových transakcií (Poznámka 37).

V roku 2013 predala Skupina v niekoľkých transakciách portfóliá znehodnotených retailových a korporátnych úverov (zlyhané (default) portfóliá). Nominálna hodnota predaných transakcií bola 852 092 tisíc PLN (vrátane korporátneho portfólia vo výške 642 930 tisíc PLN). Predané pohľadávky boli vo väčšine prípadov vysoko zaťažené opravnými položkami, a vyššie uvedené transakcie mali významný vplyv na zníženie zlyhaného (default) portfólia na konci roka 2013 a ukazovateľ pokrytia.

Opravné položky k pohľadávkam a úverom

	31.12.2014	31.12.2013
Vzniknuté, ale neidentifikované straty		
Súvahové položky vystavené riziku brutto	72 458 578	66 158 075
Opravné položky k položkám vystaveným riziku analyzované podľa portfóliového prístupu	-242 401	-256 556
Súvahové položky vystavené riziku netto	72 216 177	65 901 519
Znehodnotenú pohľadávky		
Súvahové položky vystavené riziku brutto	4 914 613	4 423 717
Opravné položky k znehodnoteným pohľadávkam	-2 548 440	-2 114 851
Súvahové položky vystavené riziku netto	2 366 173	2 308 866

Zmena stavu opravných položiek k pohľadávkam a úverom

ZMENA STAVU OPRAVNÝCH POLOŽIEK K POHLÁDKAM A PŮŽIČKÁM VOČI KLIENTOM POČAS ROKA 2014	Opravné položky k 1. januáru 2014	Vytvorené opravné položky	Rozpustenie opravných položiek	Reklasifikácia a kurzové rozdiely	Odpisy	Opravné položky k 31. decembru 2014
Pohľadávky a pôžičky súkromným osobám	-1 154 497	-1 004 962	703 279	-24 442	209	-1 480 413
Bežné účty	-444 214	-405 670	264 742	-8 812	100	-593 854
Termínované pôžičky, vrátane:	-710 283	-599 292	438 537	-15 630	109	-886 559
Úverov na bývanie a hypotéky	-469 157	-311 490	249 763	-10 552	84	-541 352
Pôžičky a úvery korporátnym klientom	-1 205 113	-742 274	512 086	-32 647	158 889	-1 309 059
Bežné účty	-234 414	-197 360	186 836	-22 710	26 537	-241 111
Termínované pôžičky, z toho:	-915 235	-512 930	324 214	11 273	30 948	-1 061 730
Korporácie a inštitúcie	-180 681	-74 498	63 586	-2 355	0	-193 948
Stredné a malé podniky	-734 554	-438 432	260 628	13 628	30 948	-867 782
Iné	-55 464	-31 984	1 036	-21 999	101 404	-7 007
Reklasifikácia do dlhodobého majetku držaného na predaj	0	0	0	789	0	789
Pôžičky a úvery verejnému sektoru	-11 797	-2 100	12 527	1	0	-1 369
Pohyby opravných položiek k pohľadávkam a pôžičkám voči klientom spolu	-2 371 407	-1 749 336	1 227 892	-57 088	159 098	-2 790 841

ZMENA STAVU OPRAVNÝCH POLOŽIEK K POHLÁDKAM A PŮŽIČKÁM VOČI KLIENTOM POČAS ROKA 2013	Opravné položky k 1. januáru 2013	Vytvorené opravné položky	Rozpustenie opravných položiek	Reklasifikácia a kurzové rozdiely	Odpisy	Opravné položky k 31. decembru 2013
Pohľadávky a pôžičky súkromným osobám	-1 057 723	-1 251 779	990 527	-18 078	182 556	-1 154 497
Bežné účty	-586 189	-459 141	518 946	-17 120	99 290	-444 214
Termínované pôžičky, vrátane:	-471 534	-792 638	471 581	-958	83 266	-710 283
Úverov na bývanie a hypotéky	-283 938	-488 484	268 959	760	33 546	-469 157
Pôžičky a úvery korporátnym klientom	-1 458 484	-767 033	559 269	6 835	454 300	-1 205 113
Bežné účty	-286 561	-252 500	174 579	38 567	91 501	-234 414
Termínované pôžičky, z toho:	-1 112 926	-503 632	384 007	-27 363	344 679	-915 235
Korporácie a inštitúcie	-311 280	-139 081	193 890	1 271	74 519	-180 681
Stredné a malé podniky	-801 646	-364 551	190 117	-28 634	270 160	-734 554
Iné	-58 997	-10 901	683	-4 369	18 120	-55 464
Pôžičky a úvery verejnému sektoru	-12 326	-724	1 255	-2	0	-11 797
Pohyby opravných položiek k pohľadávkam a pôžičkám voči klientom spolu	-2 528 533	-2 019 536	1 551 051	-11 245	636 856	-2 371 407

Pohľadávky a pôžičky obsahujú pohľadávky z finančného lízingu.

	31.12.2014	31.12.2013
Brutto investície vo finančnom lízingu, pohľadávka:	5 122 993	4 541 342
- menej ako 1 rok	1 634 260	1 393 783
- od 1 roka do 5 rokov	2 893 079	2 492 111
- viac ako 5 rokov	595 654	655 448
Nezrealizovaný budúci výnos z finančného lízingu (záporná hodnota)	-537 336	-533 982
Čisté investície vo finančnom lízingu	4 585 657	4 007 360
Čisté investície vo finančnom lízingu, pohľadávka:		
- menej ako 1 rok	1 446 365	1 208 758
- od 1 roka do 5 rokov	2 645 409	2 230 081
- viac ako 5 rokov	493 883	568 521
Čisté investície vo finančnom lízingu	4 585 657	4 007 360
Opravná položka k pohľadávkam z finančného lízingu	-159 100	-149 130
Čistá účtovná hodnota pohľadávok z finančného lízingu	4 426 557	3 858 230
Nezaručená zostatková hodnota pripadajúca na poskytovateľa lízingu	323 458	202 245

Pohľadávky a pôžičky voči klientom	31.12.2014		31.12.2013	
	expozícia v tis. PLN	podiel/pokrytie (%)	expozícia v tis. PLN	podiel/pokrytie (%)
V lehote splatnosti a neznehodnotené	69 925 565	90,37	63 847 985	90,46
Po splatnosti, ale neznehodnotené	2 533 013	3,27	2 310 090	3,27
Individuálne znehodnotené	4 914 613	6,35	4 423 717	6,27
Spolu, brutto	77 373 191	100,00	70 581 792	100,00
Opravné položky (OP na znehodnotené pôžičky a úvery ako aj OP IBNI)	-2 790 841	3,61	-2 371 407	3,36
Spolu, netto	74 582 350	96,39	68 210 385	96,64

Zaučtované opravné položky k pohľadávkam a pôžičkám boli vo výške 2 790 841 tisíc PLN (k 31. decembru 2013: 2 371 407 tisíc PLN), z ktorých individuálne znehodnotené pohľadávky a pôžičky voči klientom boli vo výške 2 548 440 tisíc PLN (k 31. decembru 2013: 2 114 851 tisíc PLN) a zvyšná suma vo výške 242 401 tisíc PLN predstavovala portfólio opravnej položky IBNI (k 31. decembru 2013: 256 556 tisíc PLN). Ďalšie informácie ohľadne opravných položiek k pohľadávkam, pôžičkám a úverom voči bankám a klientom sú uvedené v Poznámke 22.

90,37% portfólia pohľadávok a pôžičiek je považované v lehote splatnosti a neznehodnotené (k 31. decembru 2013: 90,46%).

Pohľadávky a pôžičky v lehote splatnosti a neznehodnotené

31. december 2014	Súkromné osoby			Korporátni klienti					Verejný sektor	Iné pohľadávky	Spolu - Pohľadávky a pôžičky voči klientom
	Sub-portfólio	Bežné účty	Termínované úvery	vrátane: úverov na bývanie a hypotéky	Bežné účty	Termínované úvery		Opačné repo transakcie/nákup - spätný predaj			
1	50 121	2 756 681	2 698 567	76 519	444 595	460 889	0	2	177 917	246	3 966 970
2	902 114	19 205 880	18 575 234	489 396	1 077 725	996 792	0	18 226	1 197 564	1 302	23 888 999
3	1 100 939	5 646 539	4 220 487	545 440	1 165 995	3 116 904	0	3	339 965	279	11 916 064
4	1 295 018	3 393 621	1 580 106	1 619 116	2 643 625	8 909 256	0	0	175 188	100	18 035 924
5	592 123	1 262 949	611 563	484 530	33 037	1 895 509	0	0	5 960	7	4 274 115
6	39 417	145 005	85 502	24 807	687	158 190	0	0	0	0	368 106
7	105 480	356 644	262 273	40 367	99 902	400 277	0	0	0	1	1 002 671
8	57 433	152 165	118 386	4	0	0	3 838 553	0	3 192	1 044 814	5 096 161
ostatné *)	0	0	0	1	0	0	0	1 299 532	0	0	1 299 533
Kategória zlyhanie	54	8 516	3 223	12 592	8 009	47 398	0	0	0	453	77 022
Spolu	4 142 699	32 928 000	28 155 341	3 292 772	5 473 575	15 985 215	3 838 553	1 317 763	1 899 786	1 047 202	69 925 565

31. december 2013	Súkromné osoby			Korporátni klienti					Verejný sektor	Iné pohľadávky	Spolu - Pohľadávky a pôžičky voči klientom
	Sub-portfólio	Bežné účty	Termínované úvery	vrátane: úverov na bývanie a hypotéky	Bežné účty	Termínované úvery		Opačné repo transakcie/nákup - spätný predaj			
1	38 137	1 815 230	1 771 948	54 135	86 384	567 148	0	0	535 278	8	3 096 320
2	697 256	15 893 469	15 335 382	407 710	2 969 942	1 184 488	0	62 504	1 181 787	0	22 397 156
3	736 917	6 843 621	5 779 251	857 803	1 116 207	2 690 665	0	1 033 080	285 853	0	13 564 146
4	1 247 564	3 828 028	2 430 586	1 560 288	456 508	7 292 149	0	0	134 253	0	14 518 790
5	738 397	1 306 710	714 315	274 359	100 001	1 711 440	0	0	1 232	0	4 132 139
6	40 410	142 453	98 376	9 840	67 504	136 557	0	0	0	0	396 764
7	200 440	585 078	429 435	23 698	28 014	270 214	0	0	0	0	1 107 444
8	150 459	101 802	30 656	1	0	0	3 287 066	0	0	620 619	4 159 947
ostatné *)	0	0	0	443	0	0	0	346 526	0	0	346 969
Kategória zlyhanie	0	6 300	2 179	12 908	7 919	101 183	0	0	0	0	128 310
Spolu	3 849 580	30 522 691	26 592 128	3 201 185	4 832 479	13 953 844	3 287 066	1 442 110	2 138 403	620 627	63 847 985

*) riadok „Ostatné“ sa vzťahuje na účtovné jednotky, ktoré nepoužívajú rovnaké systémy ratingu ako mBank S.A.

Pohľadávky a pôžičky po splatnosti, ale neznehodnotené

Brutto sumy pohľadávok a pôžičiek, ktoré sú po splatnosti, ale nie sú znehodnotené, sú uvedené nižšie podľa triedy aktíva. Znehodnotenie nie je vykázané k pohľadávkam a pôžičkám po splatnosti menej ako 90 dní, pokiaľ neexistujú iné dostupné informácie naznačujúce ich znehodnotenie.

31. december 2014	Súkromné osoby			Korporátni klienti					Verejný sektor	Iné pohľadávky	Spolu - Pohľadávky a pôžičky voči klientom
	Bežné účty	Termínované úvery	vrátane: úverov na bývanie a hypotéky	Bežné účty	Termínované úvery		Opačné repo transakcie/nákup - spätný predaj	Ostatné			
					korporácie a inštitúcie	stredné a malé podniky					
V omeškaní do 30 dní	322 554	1 055 791	833 692	14 822	18 504	611 548	0	0	24 609	0	2 047 828
V omeškaní od 31 - 60 dní	23 808	145 974	104 053	3 324	392	61 823	0	0	0	71	235 392
V omeškaní od 61 - 90 dní	9 685	34 553	20 861	621	0	11 201	0	0	0	0	56 060
V omeškaní viac ako 90 dní	9 441	19 548	5 556	10 296	0	154 448	0	0	0	0	193 733
Spolu	365 488	1 255 866	964 162	29 063	18 896	839 020	0	0	24 609	71	2 533 013

31. december 2013	Súkromné osoby			Korporátni klienti					Verejný sektor	Iné pohľadávky	Spolu - Pohľadávky a pôžičky voči klientom
	Bežné účty	Termínované úvery	vrátane: úverov na bývanie a hypotéky	Bežné účty	Term loans		Opačné repo transakcie/nákup - spätný predaj	Ostatné			
					korporácie a inštitúcie	stredné a malé podniky					
V omeškaní do 30 dní	316 856	924 349	722 009	10 058	7 644	438 088	0	0	26 667	0	1 723 662
V omeškaní od 31 - 60 dní	31 433	155 514	116 847	4 542	4 609	151 076	0	0	0	0	347 174
V omeškaní od 61 - 90 dní	11 304	41 670	31 349	1 323	0	11 070	0	0	0	0	65 367
V omeškaní viac ako 90 dní	23 657	72 040	20 928	11 590	332	53 362	0	0	12 906	0	173 887
Spolu	383 250	1 193 573	891 133	27 513	12 585	653 596	0	0	39 573	0	2 310 090

Individuálne znehodnotené pohľadávky a pôžičky

Individuálne znehodnotené pohľadávky a pôžičky boli vo výške 2 366 173 tisíc PLN (k 31. decembru 2013: 2 308 866 tisíc PLN). Bruto hodnota individuálne znehodnotených pohľadávok a pôžičiek (t.j. pred zohľadnením peňažných tokov z držaných kolaterálov a očakávaných splátok) sú uvedené v nasledujúcej tabuľke podľa tried aktíva.

	Súkromné osoby			Korporátni klienti					Verejný sektor	Iné pohľadávky	Spolu - Pohľadávky a pôžičky voči klientom
	Bežné účty	Termínované úvery	vrátane: úverov na bývanie a hypotéky	Bežné účty	Termínované úvery		Opačné repo transakcie/nákup - spätný predaj	Ostatné			
					korporácie a inštitúcie	stredné a malé podniky					
31. december 2014											
Znehodnotené pohľadávky a pôžičky	934 466	1 933 958	1 391 010	379 655	259 112	1 401 861	0	5 561	0	0	4 914 613
OP na znehodnotené pohľadávky a pôžičky	-539 544	-788 893	-496 287	-335 978	-181 480	-697 127	0	-5 418	0	0	-2 548 440
31. december 2013											
Znehodnotené pohľadávky a pôžičky	746 024	1 612 797	1 209 635	368 679	270 256	1 354 113	0	71 848	0	0	4 423 717
OP na znehodnotené pohľadávky a pôžičky	-388 617	-608 010	-411 346	-215 575	-170 440	-677 545	0	-54 664	0	0	-2 114 851

Skupina sa vyznačuje konzervatívnym prístupom v oblasti overovania hodnoty kolaterálu a nastavenia akceptovateľných hodnôt LtV (pomer medzi výškou sumy poskytovaného úveru a hodnotou zakladanej nehnuteľnosti). Politika v tomto smere ukladá obzvlášť významné obmedzenia v prípade transakcií s pravdepodobnosťou zlyhania vyššou ako je priemer (bezúčelové úvery a konsolidačné úvery) a/alebo zabezpečených nehnuteľnosťami s nízkou likviditou (umiestnené na nie dobre rozvinutých trhoch).

Finančný efekt kolaterálov

K 31. decembru 2014	Brutto	Vytvorená opravná položka	Opravné položky bez peňažných tokov z kolaterálov	Finančný efekt z kolaterálov
Súvahové údaje				
Pôžičky a úvery voči bankám	3 752 899	-1 484	-1 484	0
Pohľadávky a pôžičky voči klientom, z toho:	77 373 191	-2 790 841	-4 148 918	1 385 297
Pôžičky súkromným osobám:	41 560 477	-1 480 479	-1 797 724	317 245
– Bežné účty	5 442 653	-593 854	-614 931	21 077
– Termínované pôžičky, vrátane:	36 117 824	-886 625	-1 182 793	296 168
úverov na bývanie a hypotekárnych úverov	30 510 513	-541 418	-764 534	223 116
Pôžičky korporátnym klientom:	27 679 169	-1 281 773	-2 349 790	1 068 017
– Bežné účty	3 701 490	-349 331	-397 825	48 494
– Termínované pôžičky:	23 977 679	-932 442	-1 951 965	1 019 523
korporácie a inštitúcie	5 751 583	-193 948	-280 510	86 562
stredné a malé podniky	18 226 096	-738 494	-1 671 455	932 961
Pôžičky a úvery verejnému sektoru	1 924 395	-1 369	-1 404	35
Súvahové údaje spolu	81 126 090	-2 792 325	-4 150 402	1 385 297
Podsúvahové údaje:				
Úverové a iné prísľuby	19 883 402	-41 376	-45 684	4 308
Záruky, bankové akcepty, dokumentárne a obchodné akreditívy	3 610 377	-8 237	-11 773	3 536
Podsúvahové údaje spolu:	23 493 779	-49 613	-57 457	7 844

K 31. decembru 2013	Brutto	Vytvorená opravná položka	Opravné položky bez peňažných tokov z kolaterálov	Finančný efekt z kolaterálov
Súvahové údaje				
Pôžičky a úvery voči bankám	3 471 530	-289	-289	0
Pohľadávky a pôžičky voči klientom, z toho:	70 581 792	-2 371 407	-3 737 661	1 703 106
Pôžičky súkromným osobám:	38 307 915	-1 154 563	-1 486 116	331 553
– Bežné účty	4 978 854	-444 214	-468 880	24 666
– Termínované pôžičky, vrátane:	33 329 061	-710 349	-1 017 236	306 887
úverov na bývanie a hypotekárnych úverov	28 692 896	-469 223	-671 645	202 422
Pôžičky korporátnym klientom:	25 152 990	-1 390 778	-2 616 968	1 226 190
– Bežné účty	3 597 377	-234 414	-321 643	87 229
– Termínované pôžičky:	21 076 873	-633 781	-1 912 212	1 278 431
korporácie a inštitúcie	5 115 320	-180 681	-299 011	118 330
stredné a malé podniky	15 961 553	-453 100	-1 613 201	1 160 101
Pôžičky a úvery verejnému sektoru	2 177 976	-11 797	-17 690	5 893
Súvahové údaje spolu	74 053 322	-2 529 092	-4 104 919	1 703 106
Podsúvahové údaje:				
Úverové a iné prísľuby	18 417 254	-34 720	-58 792	24 072
Záruky, bankové akcepty, dokumentárne a obchodné akreditívy	3 188 247	-21 348	-36 775	15 427
Podsúvahové údaje spolu:	21 605 501	-56 068	-95 567	39 499

23. Investičné cenné papiere

	31.12.2014			31.12.2013		
	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	22 270 938	5 146 060	27 416 998	19 303 219	5 766 038	25 069 257
Vydané štátom	17 440 062	5 146 060	22 586 122	12 839 094	5 744 542	18 583 636
- štátne dlhopisy	17 440 062	5 146 060	22 586 122	12 839 094	5 744 542	18 583 636
Vydané centrálnou bankou	4 479 540	0	4 479 540	6 292 700	21 496	6 314 196
Ostatné dlhové cenné papiere	351 336	0	351 336	171 425	0	171 425
- bankové dlhopisy	24 907	0	24 907	25 136	0	25 136
- korporátne dlhopisy	284 854	0	284 854	107 906	0	107 906
- komunálne dlhopisy	41 575	0	41 575	38 383	0	38 383
Majetkové cenné papiere:	261 616	0	261 616	272 506	0	272 506
Obchodovateľné	229 961	0	229 961	229 617	0	229 617
Neobchodovateľné	31 655	0	31 655	42 889	0	42 889
Dlhové a majetkové cenné papiere spolu:	22 532 554	5 146 060	27 678 614	19 575 725	5 766 038	25 341 763
Krátkodobé (do 1 roka)	9 034 438	0	9 034 438	6 706 581	23 494	6 730 075
Dlhodobé (nad 1 rok)	13 498 116	5 146 060	18 644 176	12 869 144	5 742 544	18 611 688

Vyššie uvedená hodnota majetkových cenných papierov ocenených obstarávacou cenou upravenou o zníženie hodnoty obsahuje opravné položky vo výške 12 007 tisíc PLN (k 31. decembru 2013: 11 422 tisíc PLN).

K 31. decembru 2014, obchodovateľné majetkové cenné papiere zahŕňali reálne hodnoty akcií PZU v hodnote 229 961 tisíc PLN (k 31. decembru 2013 to bolo 212 430 tisíc PLN).

K 31. decembru 2013, účtovné hodnoty dlhových cenných papierov s fixnými úrokovými mierami boli vo výške 21 184 127 tisíc PLN a dlhových cenných papierov s variabilnými úrokovými mierami 6 232 871 tisíc PLN (k 31. decembru 2013: 17 983 776 tisíc PLN a 7 085 478 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 kolaterál pre úvery prijaté od Európskej investičnej banky (EIB) a štátne dlhopisy vyhlásené ako kolaterál za vklad uložený klientom.

V súlade so Zákonom o BFG z dňa 14. decembra 1994 držala Skupina 410 712 tisíc PLN, v nominálnej hodnote 377 000 tisíc PLN v štátnych dlhopisov a pokladničných poukážkach uvedených vo Výkaze o finančnej situácii k 31. decembru 2014 (reálna hodnota k 31. decembru 2013: 369 633 tisíc PLN, nominálna hodnota 356 500 tisíc PLN), ktoré boli použité ako zábezpeka v rámci Bankového garančného fondu a boli uložené na osobitnom účte: peňažné dlhopisy v Národnej banke Poľska, respektíve v Národnom depozitári cenných papierov v prípade dlhopisov.

Zisky a straty z investičných cenných papierov zahŕňajú:

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2014	2013
Predaj/vykúpenie finančných aktív určených na predaj, investícií do dcérskych a pridružených spoločností	55 373	79 030
Zníženie hodnoty investičných cenných papierov	-3 447	-452
Zisky a straty z investičných cenných papierov spolu	51 926	78 578

V roku 2014 položka „Predaj/vykúpenie finančných aktív určených na predaj, investície do dcérskych a pridružených spoločností“ zahŕňa výsledok z predaja štátnych dlhopisov vo výške 45 090 PLN (v roku 2013: 50 796 tisíc PLN).

Zníženie hodnoty investičných cenných papierov zahŕňa odpis účtovnej hodnoty majetku Transfinance a.s. na reálnu hodnotu zníženú o náklady na predaj, vzhľadom na klasifikáciu dcérskej spoločnosti do dlhodobého majetku (skupina na vyradenie) držaného na predaj vo výške 2 737 tisíc PLN.

Navyše táto položka zahŕňa zisk z predaja majetkových cenných papierov vo výške 10 283 tisíc PLN.

Zmena stavu investičných cenných papierov

	31.12.2014	31.12.2013
Investičné cenné papiere		
Stav na začiatku účtovného obdobia	25 341 763	19 993 388
Kurzové rozdiely	18 860	-35 272
Prírastky	331 433 043	434 054 540
Úbytky (predaj, vykúpenie a prepadnutie)	-329 435 421	-428 478 060
Zisk/strata zo zníženia hodnoty majetkových cenných papierov a dlhových cenných papierov určených na predaj	-710	-452
Zisk/(strata) zo zmeny reálnej hodnoty	321 079	-192 381
Stav na konci účtovného obdobia	27 678 614	25 341 763

Zmena stavu opravných položiek k stratám z investičných cenných papierov

	31.12.2014	31.12.2013
Opravné položky k stratám z majetkových cenných papierov		
Obchodovateľné		
Stav na začiatku účtovného obdobia	-125	-125
Hodnoty odpísané ako nedobytné počas účtovného obdobia	125	0
Stav na konci účtovného obdobia	0	-125
Neobchodovateľné		
Stav na začiatku účtovného obdobia	-11 297	-10 845
Opravná položka na zníženie hodnoty	-710	-452
Stav na konci účtovného obdobia	-12 007	-11 297
Opravné položky k investičným cenným papierom spolu		
Stav na začiatku účtovného obdobia	-11 422	-10 970
Opravná položka na zníženie hodnoty	-710	-452
Hodnoty odpísané ako nedobytné počas účtovného obdobia	125	0
Stav na konci účtovného obdobia	-12 007	-11 422

24. Majetok a záväzky držané na predaj

Dňa 8. decembra 2014 bola uzatvorená dohoda o 100% predaji akcií Transfinance a.s. medzi mBank S.A. a UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia a.s. (UniCredit). Transakcia bola dokončená dňa 20. januára 2015 po splnení všetkých zmluvných bezodkladných podmienok. Predaj Transfinance bol dôsledkom implementácie „Stratégie Jednej Banky“ pre roky 2012 až 2016, ktorý predstavuje poslednú fázu reštrukturalizácie zahraničných faktoringových aktivít Skupiny, to znamená po predaji Magyar Factor zRt a Intermarket Bank AG v roku 2011.

V súlade s vyššie uvedenými informáciami, Skupina k 31. decembru 2014 klasifikovala Transfinance a.s. ako dlhodobý majetok držaný na predaj (skupina na vyradenie).

Dňa 11. septembra 2014 dcérska spoločnosť Banky Aspiro S.A. ("Aspiro"), akcionár spoločnosti BRE Ubezpieczenia Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji S.A. ("BRE TUIR"), uzavrela dohodu s Avanssur SA, spoločnosťou patriacou do skupiny AXA, o predaji 100% -ného podielu v BRE TUIR („Dohoda o predaji akcií“).

Predaj 100%-ného podielu akcií v BRE TUIR spoločnosti Avanssur SA je viazaný na splnenie konkrétnych podmienok precedensu, a to predovšetkým: (i) získaním súhlasu Úradu pre hospodársku súťaž a ochranu spotrebiteľov a (ii) nevznesením námietok zo strany Poľského finančného kontrolného úradu.

V dôsledku toho Skupina klasifikovala BRE TUIR a nepriamo aj jej dcérsku spoločnosť AWL I Sp. z o.o. ako dlhodobý majetok držaný na predaj (skupina na vyradenie) v účtovných zvierkach zostavených po 30. septembri 2014.

Nižšie sú uvedené finančné údaje týkajúce sa dlhodobého majetku držaného na predaj (skupina na vyradenie) k 31. decembru 2014.

Dlhodobý majetok držaný na predaj	31.12.2014
Peňažné prostriedky a zostatky voči centrálnej banke	18
Pôžičky a úvery voči bankám	86 838
Cenné papiere na obchodovanie	122 677
Pohľadávky a pôžičky voči klientom	289 969
Dlhodobý nehmotný majetok	3 204
Dlhodobý hmotný majetok	831
Pohľadávka z dane z príjmov	804
Odložená daňová pohľadávka	1 092
Ostatný majetok	71 405
Dlhodobý majetok držaný na predaj spolu	576 838

Závazky držané na predaj	31.12.2014
Závazky voči iným bankám	85 994
Závazky voči klientom	4 908
Ostatné záväzky	45 836
Závazok z dane z príjmov	4 048
Rezervy	135 555
Závazky držané na predaj spolu	276 341

Položka „Rezervy“ sa celkovo týka technicko-poistných rezerv v BRE TUIR (viď informácie nižšie).

Technicko-poistné rezervy

	31.12.2014	31.12.2013
Poistné rezervy a zaistený majetok		
Poistné rezervy brutto, z toho:	236 199	179 892
- Rezerva na vzniknuté škody a náklady likvidácie	30 702	22 221
- IBNR	105 627	93 644
- Rezerva na poistné	99 870	64 027
Poistné rezervy brutto, spolu	236 199	179 892
Podiel zaistovateľa, z toho:		
- Rezerva na vzniknuté škody a náklady likvidácie	22 563	16 328
- IBNR	47 155	42 883
- Rezerva na poistné	30 926	33 513
Podiel zaistovateľa spolu	100 644	92 724
Poistné rezervy netto, z toho		
- Rezerva na vzniknuté škody a náklady likvidácie	8 139	5 893
- IBNR	58 472	50 761
- Rezerva na poistné	68 944	30 514
Poistné rezervy netto spolu	135 555	87 168

Finančné údaje týkajúce sa pozícií peňažných tokov spojených s dlhodobým majetkom držaným na predaj za rok končiaci sa 31. decembra 2014.

	31.12.2014
Peňažné toky z prevádzkových činností	-72 335
Peňažné toky z investičných činností	-2 384
Peňažné toky z finančných činností	0

Aktivity spoločnosti Transfinance a.s. boli do momentu jej predaja Skupinou zaradené do segmentu „Korporátne a finančné trhy“ do podkategórie „Korporátne a investičné bankovníctvo“. Spoločnosť vygenerovala hrubú stratu za rok 2014 a 2013 vo výške – 18 887 tisíc PLN, respektíve 3 249 tisíc PLN.

Aktivity spoločnosti BRE Ubezpieczenia TUiR S.A. boli zaradené do segmentu „Retailové bankovníctvo (vrátane Privátneho bankovníctva)“. Spoločnosť vygenerovala hrubý zisk za rok 2014 a 2013 vo výške 83 390 tisíc PLN, respektíve 94 100 tisíc PLN.

25. Dlhodobý nehmotný majetok

	31.12.2014	31.12.2013
Náklady na vývoj	1	382
Goodwill	3 532	4 728
Patenty, licencie a podobné aktíva, vrátane:	361 214	343 802
- počítačového softvéru	269 674	289 606
Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	6 278	7 067
Dlhodobý nehmotný majetok vo vývoji	94 601	99 366
Dlhodobý nehmotný majetok spolu	465 626	455 345

V roku 2014 a 2013 Skupina vykonala testy na zníženie hodnoty dlhodobého nehmotného majetku vo vývoji a goodwillu. Na základe výsledkov testu Skupina v roku 2014 vytvorila opravnú položku k goodwillu vo výške 1 196 tisíc PLN.

Zmena stavu dlhodobého nehmotného majetku

Pohyby v dlhodobom nehmotnom majetku od 1. januára do 31. decembra 2014	Náklady na vývoj	Nadobudnuté patenty, licencie a iné podobné aktíva		Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Dlhodobý nehmotný majetok vo vývoji	Goodwill	Dlhodobý nehmotný majetok spolu
			vrátane: nadobudnutého počítačového softvéru				
Brutto hodnota dlhodobého nehmotného majetku na začiatku účtovného obdobia: 01.01.2014	5 537	876 331	696 619	26 177	99 366	4 728	1 012 139
Prírastok (z dôvodu)	0	129 712	64 440	95	93 313	0	223 120
- nákup	0	41 977	4 936	83	67 368	0	109 428
- prevod z nedokončeného dlhodobého majetku	0	192	9	0	0	0	192
- prevod z dlhodobého nehmotného majetku vo vývoji	0	69 374	46 556	0	0	0	69 374
- náklady na vývoj	0	0	0	0	14 968	0	14 968
- ostatné prírastky	0	18 169	12 939	12	10 977	0	29 158
Úbytok (z dôvodu)	-5 313	-19 668	-13 205	-3 902	-98 078	0	-126 961
- likvidácia	0	-3 201	-1 407	0	0	0	-3 201
- prevod do dlhodobého nehmotného majetku uvedeného do užívania	0	0	0	0	-69 374	0	-69 374
- dlhodobý majetok držaný na predaj	0	-8 482	-8 482	0	-1 636	0	-10 118
- ostatné úbytky	-5 313	-7 985	-3 316	-3 902	-27 068	0	-44 268
Brutto hodnota dlhodobého nehmotného majetku na konci účtovného obdobia: 31.12.2014	224	986 375	747 854	22 370	94 601	4 728	1 108 298
Oprávy na začiatku účtovného obdobia: 01.01.2014	-5 155	-532 519	-407 013	-19 110	0	0	-556 784
Oprávy za obdobie (z dôvodu)	4 932	-92 632	-71 167	3 018	0	0	-84 682
- odpisy	-4	-91 233	-59 064	-1 119	0	0	-92 356
- ostatné prírastky	-1	-22 325	-19 724	0	0	0	-22 326
- likvidácia	0	3 202	1 408	0	0	0	3 202
- dlhodobý majetok držaný na predaj	0	4 558	4 558	0	0	0	4 558
- ostatné úbytky	4 937	13 166	1 655	4 137	0	0	22 240
Oprávy na konci účtovného obdobia: 31.12.2014	-223	-625 151	-478 180	-16 092	0	0	-641 466
Strata zo zníženia hodnoty na začiatku účtovného obdobia: 01.01.2014	0	-10	0	0	0	0	-10
- prírastky	0	0	0	0	0	-1 196	-1 196
Strata zo zníženia hodnoty na konci účtovného obdobia: 31.12.2014	0	-10	0	0	0	-1 196	-1 206
Netto hodnota dlhodobého nehmotného majetku na konci účtovného obdobia: 31.12.2014	1	361 214	269 674	6 278	94 601	3 532	465 626

Pohyby v dlhodobom nehmotnom majetku od 1. januára do 31. decembra 2013	Náklady na vývoj	Nadobudnuté patenty, licencie a iné podobné aktíva		Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Dlhodobý nehmotný majetok vo vývoji	Goodwill	Dlhodobý nehmotný majetok spolu
			vrátane: nadobudnutého počítačového softvéru				
Brutto hodnota dlhodobého nehmotného majetku na začiatku účtovného obdobia: 01.01.2013	23 475	770 652	603 633	26 270	140 318	4 728	965 443
Prírastok (z dôvodu)	0	138 431	104 071	192	93 318	0	231 941
- nákup	0	23 414	5 710	192	74 892	0	98 498
- prevod z nedokončeného dlhodobého hmotného majetku	0	493	247	0	0	0	493
- prevod z dlhodobého nehmotného majetku vo vývoji	0	113 129	96 744	0	0	0	113 129
- náklady na vývoj	0	0	0	0	12 530	0	12 530
- ostatné prírastky	0	1 395	1 370	0	5 896	0	7 291
Úbytok (z dôvodu)	-17 938	-32 752	-11 085	-285	-134 270	0	-185 245
- likvidácia	-17 938	-28 146	-7 992	-283	0	0	-46 367
- prevod do dlhodobého nehmotného majetku uvedeného do užívania	0	0	0	0	-113 129	0	-113 129
- ostatné úbytky	0	-4 606	-3 093	-2	-21 141	0	-25 749
Brutto hodnota dlhodobého nehmotného majetku na konci účtovného obdobia: 31.12.2013	5 537	876 331	696 619	26 177	99 366	4 728	1 012 139
Oprávky na začiatku účtovného obdobia: 01.01.2013	-22 985	-488 026	-374 876	-18 302	0	0	-529 313
Oprávky za obdobie (z dôvodu)	17 830	-44 493	-32 137	-808	0	0	-27 471
- odpisy	-108	-76 497	-42 972	-1 091	0	0	-77 696
- likvidácia	17 938	28 138	7 984	283	0	0	46 359
- ostatné úbytky	0	3 866	2 851	0	0	0	3 866
Oprávky na konci účtovného obdobia: 31.12.2013	-5 155	-532 519	-407 013	-19 110	0	0	-556 784
Strata zo zníženia hodnoty na začiatku účtovného obdobia: 01.01.2013	0	-7	-7	0	0	0	-7
- prírastky	0	-10	0	0	0	0	-10
- úbytky	0	7	7	0	0	0	7
Strata zo zníženia hodnoty na konci účtovného obdobia: 31.12.2013	0	-10	0	0	0	0	-10
Netto hodnota dlhodobého nehmotného majetku na konci účtovného obdobia: 31.12.2013	382	343 802	289 606	7 067	99 366	4 728	455 345

26. Dlhodobý hmotný majetok

	31.12.2014	31.12.2013
Dlhodobý hmotný majetok, vrátane:	644 774	672 519
- pozemkov	1 335	1 267
- budov a stavieb	202 454	215 061
- strojov a zariadení	116 923	147 926
- motorových vozidiel	225 322	190 017
- ostatného dlhodobého hmotného majetku	98 740	118 248
Nedokončený dlhodobý hmotný majetok	72 603	37 033
Dlhodobý hmotný majetok spolu	717 377	709 552

Zmena stavu dlhodobého hmotného majetku

Pohyby v dlhodobom hmotnom majetku od 1. januára do 31. decembra 2014	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: 01.01.2014	1 267	356 197	589 388	321 877	414 012	37 213	1 719 954
Prírastok (z dôvodu)	91	2 972	41 499	128 729	18 230	62 675	254 196
- nákup	0	471	24 220	92 054	4 662	55 751	177 158
- prevod z nedokončeného dlhodobého hmotného majetku	0	543	10 731	61	12 997	0	24 332
- ostatné prírastky	91	1 958	6 548	36 614	571	6 924	52 706
Úbytok (z dôvodu)	-23	-2 017	-52 772	-124 544	-13 364	-27 105	-219 825
- predaj	0	0	-43 429	-88 642	-3 253	0	-135 324
- likvidácia	0	-4	-4 632	-2	-9 500	0	-14 138
- prevod do dlhodobého hmotného majetku	0	0	0	0	0	-24 332	-24 332
- prevod do dlhodobého nehmotného majetku	0	0	0	0	0	-192	-192
- dlhodobý majetok držaný na predaj	0	-638	-1 695	-678	-179	0	-3 190
- ostatné úbytky	-23	-1 375	-3 016	-35 222	-432	-2 581	-42 649
Brutto hodnota dlhodobého hmotného majetku na konci účtovného obdobia: 31.12.2014	1 335	357 152	578 115	326 062	418 878	72 783	1 754 325
Oprávky na začiatku účtovného obdobia: 01.01.2014	0	-91 866	-441 462	-131 860	-295 633	0	-960 821
Oprávky za obdobie (z dôvodu)	0	-6 693	-19 730	31 145	-24 374	0	-19 652
- odpisy	0	-7 233	-49 319	-55 496	-36 037	0	-148 085
- ostatné prírastky	0	-427	-1 613	-3	-336	0	-2 379
- predaj	0	0	22 981	58 984	3 238	0	85 203
- likvidácia	0	0	4 542	2	8 249	0	12 793
- dlhodobý majetok držaný na predaj	0	514	1 048	345	71	0	1 978
- ostatné úbytky	0	453	2 631	27 313	441	0	30 838
Oprávky na konci účtovného obdobia: 31.12.2014	0	-98 559	-461 192	-100 715	-320 007	0	-980 473
Strata zo zníženia hodnoty na začiatku účtovného obdobia: 01.01.2014	0	-49 270	0	0	-131	-180	-49 581
- prírastky	0	-6 869	0	-25	0	0	-6 894
Strata zo zníženia hodnoty na konci účtovného obdobia: 31.12.2014	0	-56 139	0	-25	-131	-180	-56 475
Netto hodnota dlhodobého hmotného majetku na konci účtovného obdobia: 31.12.2014	1 335	202 454	116 923	225 322	98 740	72 603	717 377

Pohyby v dlhodobom hmotnom majetku od 1. januára do 31. decembra 2013	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: 01.01.2013	1 175	354 336	563 252	330 624	416 971	40 531	1 706 889
Prírastok (z dôvodu)	153	3 132	44 566	59 367	25 107	38 597	170 922
- nákup	0	447	26 122	54 512	2 756	35 224	119 061
- prevod z nedokončeného dlhodobého hmotného majetku	0	1 691	16 031	0	22 226	0	39 948
- ostatné prírastky	153	994	2 413	4 855	125	3 373	11 913
Úbytok (z dôvodu)	-61	-1 271	-18 430	-68 114	-28 066	-41 915	-157 857
- predaj	0	-702	-2 938	-63 897	-2 281	0	-69 818
- likvidácia	0	-177	-14 820	0	-24 784	0	-39 781
- prevod do dlhodobého hmotného majetku	0	0	0	0	0	-39 948	-39 948
- prevod do dlhodobého nehmotného majetku	0	0	0	0	0	-493	-493
- ostatné úbytky	-61	-392	-672	-4 217	-1 001	-1 474	-7 817
Brutto hodnota dlhodobého hmotného majetku na konci účtovného obdobia: 31.12.2013	1 267	356 197	589 388	321 877	414 012	37 213	1 719 954
Oprávky na začiatku účtovného obdobia: 01.01.2013	0	-85 293	-400 472	-118 134	-276 734	0	-880 633
Oprávky za obdobie (z dôvodu)	0	-6 573	-40 990	-13 726	-18 899	0	-80 188
- odpisy	0	-7 319	-58 373	-57 071	-39 225	0	-161 988
- ostatné prírastky	0	0	-192	0	-1 230	0	-1 422
- predaj	0	693	2 672	40 632	2 090	0	46 087
- likvidácia	0	21	14 198	0	18 793	0	33 012
- ostatné úbytky	0	32	705	2 713	673	0	4 123
Oprávky na konci účtovného obdobia: 31.12.2013	0	-91 866	-441 462	-131 860	-295 633	0	-960 821
Strata zo zníženia hodnoty na začiatku účtovného obdobia: 01.01.2013	0	-49 270	-207	0	-2 695	-180	-52 352
- úbytky	0	0	207	0	2 564	0	2 771
Strata zo zníženia hodnoty na konci účtovného obdobia: 31.12.2013	0	-49 270	0	0	-131	-180	-49 581
Netto hodnota dlhodobého hmotného majetku na konci účtovného obdobia: 31.12.2013	1 267	215 061	147 926	190 017	118 248	37 033	709 552

Obnoviteľná hodnota znehodnoteného hmotného majetku predstavuje čistú predajnú cenu stanovenú na základe trhových cien podobných aktív.

Skupina mBank v rámci svojich prenajímateľských činností uvádza v dlhodobom hmotnom majetku tie aktíva, ktoré sú prenajímané tretím stranám na základe zmluvy o operatívnom lízingu. Nasledovná tabuľka uvádza budúce minimálne leasingové platby vychádzajúce z nevyzvedateľných zmlúv o operatívnom lízingu, v ktorých figuruje Skupina ako prenajímateľ.

	31.12.2014	31.12.2013
Minimálne lízingové platby vyplývajúce z nevyzvedateľných zmlúv o operatívnom lízingu		
Do 1 roka	46 662	48 985
Od 1 roka do 5 rokov	50 895	59 256
Nad 5 rokov	0	5
Spolu	97 557	108 246

Skupina vykazuje odpisy dlhodobého hmotného majetku prenajatého v rámci operatívneho lízingu ako "Čistý zisk z operatívneho lízingu" (Poznámka 10).

27. Ostatný majetok

	31.12.2014	31.12.2013
Ostatné, z toho:	794 964	952 236
- dlžníci	176 599	237 188
- medzibankové zostatky	2 726	3 306
- iné časové rozlíšenie	73 358	66 575
- príjmy budúcich období	46 588	39 188
- zásoby	303 392	355 942
- pohľadávky z poistného	0	27 921
- ostatné	192 301	222 116
Ostatný majetok spolu	794 964	952 236
Krátkodobé (do 1 roka)	473 489	643 472
Dlhodobé (nad 1 rok)	321 475	308 764

Hodnota zásob vyplýva primárne z obchodnej činnosti spoločností: mLocum a mLeasing.

V priebehu roka 2014 a 2013 Skupina nekapitalizovala úroky z úveru.

K 31. decembru 2014 ostatný majetok vo výške 196 670 tisíc PLN zahŕňajú pohľadávky voči Dom Maklerski z Národného depozitára cenných papierov vo výške 115 514 tisíc PLN (k 31. decembru 2013: 134 328 tisíc PLN).

K 31. decembru 2014 vyššie uvedená poznámka zahŕňa finančné aktíva vo výške 294 839 tisíc PLN (k 31. decembru 2013: 402 743 tisíc PLN).

	31.12.2014	31.12.2013
Brutto ostatné finančné aktíva, z toho:	310 418	418 472
- V lehote splatnosti	303 131	401 681
- Po splatnosti viac ako 90 dní	7 287	16 791
- Opravné položky k znehodnotením aktívam (záporná hodnota)	-15 579	-15 729
Netto ostatné finančné aktíva	294 839	402 743

28. Závazky voči iným bankám

	31.12.2014	31.12.2013
Bežné účty	684 644	1 458 250
Termínované vklady	10 084	475 510
Prijaté pôžičky a úvery	11 345 217	14 692 269
Repo/obchody nákup - spätný predaj	1 124 586	2 391 742
Závazky v zmysle peňažnej zábezpeky	172 838	166 958
Splatné sumy na vysporiadanie	2 739	2 915
Ostatné	43 721	36 538
Závazky voči iným bankám	13 383 829	19 224 182
Krátkodobé (do 1 roka)	5 121 501	8 432 484
Dlhodobé (nad 1 rok)	8 262 328	10 791 698

K 31. decembru 2014 boli termínované vklady s fixnou mierou prijaté od iných bánk vo výške 10 084 tisíc PLN (k 31. decembru 2013: 475 510 tisíc PLN). V obidvoch účtovných obdobiach neboli zároveň evidované žiadne termínované vklady s variabilnou mierou.

K 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013 mali prijaté úvery a pôžičky variabilnú úrokovú mieru.

Priemerná úroková miera pri úveroch a vkladoch získaných od bánk v roku 2014 dosahovala úroveň 1,25% (k 31. decembru 2013: 1,31%).

mBank S.A. neposkytla kolaterál v súvislosti s úvermi iných bánk. Skupina nezaznamenala porušovanie zmluvných podmienok v súvislosti so záväzkami vyplývajúcimi z prijatých úverov.

29. Záväzky voči klientom

	31.12.2014	31.12.2013
Súkromné osoby:	39 284 776	34 203 119
Bežné účty	27 974 843	24 260 502
Termínované vklady	11 202 722	9 889 000
Iné záväzky:	107 211	53 617
- záväzky vyplývajúce z hotovostnej zábezpeky	19 357	24 566
- iné	87 854	29 051
Korporátni klienti:	32 237 087	26 752 869
Bežné účty	13 516 365	12 849 839
Termínované vklady	11 128 087	6 434 108
Prijaté pôžičky a úvery	3 218 105	2 100 331
Repo obchody	3 738 058	4 629 955
Iné záväzky:	636 472	738 636
- záväzky vyplývajúce z hotovostnej zábezpeky	492 975	433 438
- iné	143 497	305 198
Klienti verejného sektora:	900 616	717 539
Bežné účty	627 765	579 319
Termínované vklady	250 263	129 981
Repo obchody	12 951	0
Iné záväzky:	9 637	8 239
- záväzky vyplývajúce z hotovostnej zábezpeky	125	137
- iné	9 512	8 102
Záväzky voči klientom spolu	72 422 479	61 673 527
Krátkodobé (do 1 roka)	67 174 957	57 590 020
Dlhodobé (nad 1 rok)	5 247 522	4 083 507

K 31. decembru 2014 mala väčšina vkladov retailových a korporátnych klientov fixnú úrokovú mieru. Priemerná úroková miera záväzkov voči klientom (s výnimkou repo operácií) bola vo výške 1,50% (k 31. decembru 2013: 2,02%).

K 31. decembru 2014 zahŕňa zostatok prijatých úverov a pôžičiek aj úver získaný od Európskej investičnej banky vo výške 3 218 105 tisíc PLN (k 31. decembru 2013: 2 100 331 tisíc PLN). Úver bol zabezpečený pokladničnými poukážkami, ktoré boli vykázané ako založené aktíva popísané v Poznámkach 23 a 37.

30. Vydané dlhové cenné papiere

k 31. decembru 2014

Vydané dlhové cenné papiere podľa kategórie	Nominálna hodnota	Zmluvná úroková sadzba	Záruka / kolaterál	Dátum odkúpenia	Účtovná hodnota
Krátkodobé	2 978 911				2 994 568
Dlhopisy (v PLN)	50 000	3,31%	Bez kolaterálu	16-03-2015	50 072
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	78 611	3,03%	Register hypotekárnych záložných listov	15-05-2015	78 799
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	100 000	3,56%	Register hypotekárnych záložných listov	07-07-2015	101 695
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	57 150	3,99%	Verejne zaregistrované hypotekárne záložné listy	28-07-2015	57 911
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	100 000	3,66%	Register hypotekárnych záložných listov	28-09-2015	100 891
Dlhopisy (v EUR)	2 131 150	2,75%	Záruka	12-10-2015	2 141 691
Dlhopisy (v PLN)	385 000	3,55%	Bez kolaterálu	23-11-2015	386 423
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	77 000	3,23%	Verejne zaregistrované hypotekárne záložné listy	30-11-2015	77 086
Vydané dlhové cenné papiere podľa kategórie	Nominálna hodnota	Zmluvná úroková sadzba	Záruka / kolaterál	Dátum odkúpenia	Účtovná hodnota
Dlhodobé	7 331 869				7 347 174
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	145 700	3,15%	Register hypotekárnych záložných listov	20-04-2016	146 237
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	149 500	4,09%	Verejne zaregistrované hypotekárne záložné listy	28-09-2016	150 879
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	31 000	3,73%	Register hypotekárnych záložných listov	15-11-2016	28 900
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	172 750	3,30%	Register hypotekárnych záložných listov	20-04-2017	173 521
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	150 000	3,03%	Register hypotekárnych záložných listov	16-06-2017	149 549
Dlhopisy (v PLN)	42 623	2,08%	Register hypotekárnych záložných listov	19-10-2017	42 745
Hypotekárne záložné listy (v EUR)	31 967	1,10%	Register hypotekárnych záložných listov	15-02-2018	31 945
Hypotekárne záložné listy (v EUR)	103 900	3,74%	Register hypotekárnych záložných listov	15-06-2018	103 369
Dlhopisy (v CHF)	708 965	2,50%	Záruka	08-10-2018	710 272
Hypotekárne záložné listy (v EUR)	213 115	1,21%	Register hypotekárnych záložných listov	22-10-2018	213 164
Hypotekárne záložné listy (v EUR)	85 246	1,12%	Register hypotekárnych záložných listov	22-10-2018	85 000
Dlhopisy (v CZK)	76 840	2,32%	Záruka	06-12-2018	76 963
Dlhopisy (v PLN)	12 000	4,14%	Bez kolaterálu	16-01-2019	11 745
Dlhopisy (v PLN)	50 000	3,48%	Bez kolaterálu	21-01-2019	49 669
Dlhopisy (v EUR)	2 131 150	2,38%	Záruka	01-04-2019	2 155 147
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	80 000	3,05%	Register hypotekárnych záložných listov	21-06-2019	79 963
Hypotekárne záložné listy (v EUR)	213 115	0,95%	Register hypotekárnych záložných listov	15-10-2019	212 724
Hypotekárne záložné listy (v EUR)	127 869	2,75%	Register hypotekárnych záložných listov	28-07-2020	127 338
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	2 131 150	2,00%	Záruka	26-11-2021	2 116 927
Dlhopisy (v EUR)	291 700	3,62%	Register hypotekárnych záložných listov	28-07-2022	294 906
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	200 000	3,62%	Register hypotekárnych záložných listov	20-02-2023	202 017
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	34 098	3,50%	Register hypotekárnych záložných listov	28-02-2029	34 407
Hypotekárne záložné listy (v EUR)	63 935	3,50%	Register hypotekárnych záložných listov	15-03-2029	64 564
Hypotekárne záložné listy (v EUR)	85 246	3,20%	Register hypotekárnych záložných listov	30-05-2029	85 223
Vydané dlhové cenné papiere (účtovná hodnota v tis. PLN)					10 341 742

k 31. decembru 2013

Vydané dlhové cenné papiere podľa kategórie	Nominálna hodnota	Zmluvná úroková sadzba	Záruka / kolaterál	Dátum odkúpenia	Účtovná hodnota
Krátkodobé	498 200				502 188
Dlhopisy (v PLN)	50 000	3,78%	Bez kolaterálu	07-01-2014	50 445
Dlhopisy (v PLN)	30 000	3,73%	Bez kolaterálu	15-01-2014	30 238
Dlhopisy (v PLN)	20 000	3,31%	Bez kolaterálu	06-02-2014	19 867
Vkladové certifikáty (v PLN)	30 000	3,30%	Bez kolaterálu	21-02-2014	19 933
Dlhopisy (v PLN)	9 900	3,20%	Bez kolaterálu	28-02-2014	9 849
Dlhopisy (v PLN)	20 000	3,45%	Bez kolaterálu	12-03-2014	29 858
Dlhopisy (v PLN)	1 600	3,60%	Bez kolaterálu	17-03-2014	1 576
Dlhopisy (v PLN)	500	3,63%	Bez kolaterálu	15-04-2014	422
Dlhopisy (v PLN)	15 000	3,58%	Bez kolaterálu	15-07-2014	15 111
Dlhopisy (v PLN)	30 000	3,60%	Bez kolaterálu	06-10-2014	30 219
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	25 000	4,05%	Register hypotekárnych záložných listov	28-04-2014	25 174
Dlhopisy (v PLN)	177 000	4,11%	Register hypotekárnych záložných listov	28-07-2014	180 028
Dlhopisy (v PLN)	89 200	3,94%	Register hypotekárnych záložných listov	28-11-2014	89 468
Vydané dlhové cenné papiere podľa kategórie	Nominálna hodnota	Zmluvná úroková sadzba	Záruka / kolaterál	Dátum odkúpenia	Účtovná hodnota
Dlhodobé	4 888 773				4 899 868
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	78 611	3,70%	Register hypotekárnych záložných listov	15-05-2015	78 875
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	100 000	3,59%	Register hypotekárnych záložných listov	07-07-2015	101 613
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	57 150	4,01%	Verejne zaregistrované hypotekárne záložné listy	28-07-2015	57 992
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	100 000	4,07%	Register hypotekárnych záložných listov	28-09-2015	100 921
Dlhopisy (v EUR)	2 073 600	2,75%	Záruka	12-10-2015	2 080 773
Dlhopisy (v PLN)	450 000	4,22%	Bez kolaterálu	23-11-2015	451 296
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	77 000	3,88%	Verejne zaregistrované hypotekárne záložné listy	30-11-2015	77 155
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	145 750	3,85%	Register hypotekárnych záložných listov	20-04-2016	146 515
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	149 500	4,50%	Verejne zaregistrované hypotekárne záložné listy	28-09-2016	150 915
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	31 000	4,40%	Register hypotekárnych záložných listov	15-11-2016	27 972
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	172 750	4,00%	Register hypotekárnych záložných listov	20-04-2017	173 657
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	150 000	3,68%	Register hypotekárnych záložných listov	16-06-2017	149 537
Hypotekárne záložné listy (v EUR)	41 472	2,24%	Register hypotekárnych záložných listov	19-10-2017	41 580
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	98 900	4,39%	Register hypotekárnych záložných listov	15-06-2018	98 524
Dlhopisy (v CHF)	675 660	2,50%	Záruka	08-10-2018	676 227
Hypotekárne záložné listy (v EUR)	207 360	1,35%	Register hypotekárnych záložných listov	22-10-2018	207 085
Dlhopisy (v CZK)	75 604	2,32%	Záruka	06-12-2018	75 725
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	80 000	3,70%	Register hypotekárnych záložných listov	21-06-2019	79 973
Hypotekárne záložné listy (v EUR)	124 416	2,75%	Register hypotekárnych záložných listov	28-07-2020	123 533
Vydané dlhové cenné papiere (účtovná hodnota v tis. PLN)					5 402 056

Skupina nezaznamenala žiadne porušenie zmluvných podmienok týkajúcich sa vydaných dlhových cenných papierov.

Emisie v 2014

Dňa 20. novembra 2014 mFinance France S.A. (mFF), dcérska spoločnosť Banky, vydala eurodlhopisy v nominálnej hodnote 500 000 tisíc EUR (2 107 750 tisíc PLN pri priemernom výmennom kurze Národnej banky Poľska ku dňu 20. novembra 2014) so splatnosťou v roku 2021. mFF umiestnila finančné prostriedky získané z emisie vo výške 495 916 tisíc EUR (2 089 265 tisíc PLN pri priemernom výmennom kurze Národnej banky Poľska ku dňu 20. novembra 2014) ako kauciu na krytie záruky vystavenej Bankou na zabezpečenie zaplatenia akýchkoľvek čiastok splatných dlhových cenných papierov vydaných v rámci Programu pre emisii eurodlhopisov.

Dňa 24. marca 2014 mFinance France S.A. vydala eurodlhopisy v nominálnej hodnote 500 000 tisíc EUR (ekvivalentnej 2 099 500 tisíc PLN pri priemernom výmennom kurze Národnej banky Poľska ku dňu 24. marca 2014) so splatnosťou v roku 2019. Na základe dohody uzatvorenej 24. marca 2014, dňa 1. apríla 2014 mFF umiestnila finančné prostriedky získané z emisie v mBank S.A. vo výške 496 095 EUR, pričom mFF ich uložila v mBank S.A. ako kauciu na zabezpečenie záruky vystavenej Bankou na zaistenie platby záväzkov vydaných eurodlhopisov poskytnutých mBank.

Emisie v 2013

Dňa 25. septembra 2013 vydala mFinance France S.A. ďalšiu emisiu eurodlhopisov v hodnote 200 000 tisíc CHF (685 500 tisíc PLN pri priemernom výmennom kurze Národnej banky Poľska ku dňu 25. septembra 2013) so splatnosťou dňa 8. októbra 2018. Vysporiadanie emisie sa uskutočnilo 8. októbra 2013.

Dňa 8. októbra 2013 boli prostriedky získané emisiou v hodnote 198 967 tisíc CHF (681 959 tisíc PLN pri priemernom výmennom kurze Národnej banky Poľska zo dňa 25. septembra 2013) na základe dohody uzavretej 25. septembra 2013, umiestnené mFF v mBank ako kaucia na krytie záruky vystavenej Bankou na zabezpečenie zaplataenia akýchkoľvek čiastok splatných dlhových cenných papierov vydaných v rámci Programu pre emisiu eurodlhopisov.

Dňa 22. novembra 2013 vydal mFF ďalšiu emisiu eurodlhopisov v nominálnej hodnote 500 000 tisíc CZK (ekvivalentnej 77 100 PLN pri priemernom výmennom kurze Národnej banky Poľska ku dňu 22. novembra 2013) so splatnosťou 6. decembra 2018. Vysporiadanie emisie sa uskutočnilo 6. decembra 2013.

Dňa 6. decembra 2013 boli prostriedky získané emisiou v hodnote 500 000 tisíc CZK, na základe dohody uzavretej 22. novembra 2013, umiestnené mFF v mBank S.A. ako kaucia na krytie záruky v hodnote 500 000 CZK na zabezpečenie platobných záväzkov z eurodlhopisov.

Zmena stavu vydaných dlhových cenných papierov

	31.12.2014	31.12.2013
Stav na začiatku účtovného obdobia	5 402 056	4 892 275
Prírastky (emisia)	5 654 056	3 371 571
Úbytky (odkúpenie)	-1 090 158	-3 141 380
Úbytky (čiastočné splatenie)	-37 994	0
Kurzové rozdiely	195 375	25 682
Iné zmeny	218 407	253 908
Vydané dlhové cenné papiere na konci účtovného obdobia	10 341 742	5 402 056

Dňa 31. marca 2014 Banka predčasne odkúpila 650 dlhopisov v nominálnej hodnote 65 000 tisíc PLN vydaných mBank S.A. v novembri 2012 ako súčasť Programu pre emisiu dlhopisov a bankových záruk.

K 31. decembru 2014 bola nominálna hodnota pohľadávok predstavujúcich kolaterál na emisie hypotekárnych záložných listov rovná 3 263 858 tisíc PLN (k 31. decembru 2013: 2 404 717 tisíc PLN). Podľa právnych požiadaviek, nemôže nominálna hodnota hypotekárnych záložných listov prekročiť 60% hodnoty príslušnej nehnuteľnosti. K 31. decembru 2014 bola táto suma v registri záložných práv hypotekárnych dlhopisov vo výške 2 653 030 tisíc PLN (k 31. decembru 2013: 2 019 926 tisíc PLN). K 31. decembru 2014 a 31. decembru 2013 boli kryté dlhopisy zabezpečené pohľadávkami, ktoré sú zabezpečené hypotékami zapísanými ako prvá položka v katastri a hypotekárnom registri.

K 31. decembru 2014 boli navyše základom pre vydanie registrovaných hypotekárnych záložných listov štátne dlhopisy v nominálnej hodnote 160 000 tisíc PLN.

Pohľadávky, ktoré tvoria kolaterál pre vydanie dlhopisov krytých verejným sektorom boli k 31. decembru 2014 vo výške 421 805 tisíc PLN (k 31. decembru 2013: 480 604 tisíc PLN).

Okrem toho, základom pre vydanie verejne registrovaných hypotekárnych záložných listov k 31. decembru 2014 boli štátne dlhopisy v nominálnej hodnote 30 000 tisíc PLN.

Transakcie týkajúce sa dlhopisov Banky sú zahrnuté v podmienených záväzkoch, ktoré sú popísané v nižšie uvedenej Poznámke 31.

31. Podmienené záväzky

PODMIENENÉ ZÁVÄZKY	Nominálna hodnota	Mena	Podmienky úrokovej sadzby (%)	Efektívna úroková sadzba (%)	Dátum odkúpenia	Stav na konci účtovného obdobia (v tis. PLN)
K 31. decembru 2014						
- Commerzbank AG	400 000	CHF	3M LIBOR + 1,2%*	1,20	08.03.2017	1 419 015
- Commerzbank AG	80 000	CHF	3M LIBOR + 1,4%**	1,35	permanentný ¹⁾	283 683
- Commerzbank AG	70 000	CHF	3M LIBOR + 2,0%***	2,01	18.12.2017	248 307
- Commerzbank AG	170 000	CHF	3M LIBOR + 2,2%****	2,20	permanentný ¹⁾	605 697
- Commerzbank AG	90 000	CHF	3M LIBOR + 2,5%	2,45	24.06.2018	319 177
- Investori, ktorí nie sú spojení so Skupinou mBank S.A.	500 000	PLN	6M WIBOR + 2,25%	4,30	20.12.2023	500 664
- Investori, ktorí nie sú spojení so Skupinou mBank S.A.	750 000	PLN	6M WIBOR + 2,1%	4,15	17.01.2025	751 181

4 127 724

PODMIENENÉ ZÁVÄZKY	Nominálna hodnota	Mena	Podmienky úrokovej sadzby (%)	Efektívna úroková sadzba (%)	Dátum odkúpenia	Stav na konci účtovného obdobia (v tis. PLN)
K 31. decembru 2013						
- Commerzbank AG	400 000	CHF	3M LIBOR + 1,2%*	1,22	08.03.2017	1 366 332
- Commerzbank AG	80 000	CHF	3M LIBOR + 1,4%**	1,42	perpetual ¹⁾	273 591
- Commerzbank AG	120 000	CHF	3M LIBOR + 2,0%***	2,02	18.12.2017	412 355
- Commerzbank AG	170 000	CHF	3M LIBOR + 2,2%****	2,22	perpetual ¹⁾	584 340
- Commerzbank AG	90 000	CHF	3M LIBOR + 4,0%	4,02	perpetual ¹⁾	313 929
- Commerzbank AG	90 000	CHF	3M LIBOR + 2,5%	2,52	24.06.2018	310 331
- Investori, ktorí nie sú spojení so Skupinou mBank S.A.	500 000	PLN	6M WIBOR + 2,25%	4,95	20.12.2023	501 879

3 762 757

* 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% je v platnosti do decembra 2016. Počas ďalších rokov to bude 3,4%.

*** Marža vo výške 2,0% je v platnosti od decembra 2012.

**** 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 Poľského finančného kontrolného úradu.

Efektívna úroková miera špecifikovaná vo vyššie uvedených tabuľkách je úroková miera v prvý deň posledného úročeného obdobia.

Dňa 17. decembra 2014 Banka vydala podmienené dlhopisy v celkovej nominálnej hodnote 750 000 tisíc PLN, pozostávajúce zo 7 500 kusov podmienených dlhopisov s nominálnou hodnotou 100 000 PLN za kus. Dátum odkúpenia podmienených dlhopisov je 17. január 2025. V súlade s článkom 127, bodom 3, odsekom 2, písmenom b) Zákona o bankách, Banka požiadala Poľský finančný kontrolný úrad o schválenie zaradenia finančných záväzkov vo výške 750 000 tisíc PLN získaných z vyššie uvedenej emisie do doplnkového kapitálu Banky. Súhlas bol získaný dňa 8. januára 2015. Tieto dlhopisy neboli k 31. decembru 2014 zahrnuté do vlastných zdrojov Banky a Skupiny.

V rokoch 2014 a 2013 Skupina nezaznamenala žiadne omeškani splátok úrokov a splácala všetky svoje zmluvné čiastky súvisiace s jej podmienenými záväzkami.

Podmienené záväzky zahŕňajú sumu vydaných podmienených dlhových cenných papierov s neurčenou dobou splatnosti. Pri výpočte ukazovateľa kapitálovej primeranosti boli prostriedky získané týmito emisiami použité v kalkulácii vlastných zdrojov Banky. Banka získala súhlas od Poľského finančného kontrolného úradu (KNF) pre zaradenie finančných prostriedkov získaných emisiami do doplnkového kapitálu Skupiny.

Dňa 3. decembra 2013 Banka vydala podmienené dlhopisy v celkovej nominálnej hodnote 500 000 tisíc PLN. V súlade s článkom 127, bodom 3, odsekom 2, písmenom b) Zákona o bankách, Banka požiadala Poľský finančný kontrolný úrad o schválenie zaradenia finančných záväzkov vo výške 500 000 tisíc PLN z vyššie uvedenej emisie do doplnkového kapitálu Skupiny. Súhlas bol získaný dňa

14. februára 2014. K dňu 31. decembra 2013 tieto dlhopisy neboli zahrnuté do vlastných zdrojov Skupiny.

Dlhopisy s neurčenou dobou splatnosti vo výške 90 000 tisíc CHF (ekvivalentnej 310 032 tisíc PLN pri výmennom kurze ku dňu 24. marca 2014), ktoré boli vydané dňa 24. júna 2008, boli predplatené mBank S.A. dňa 24. marca 2014. Súhlas o predplatenie bol získaný od Poľského finančného kontrolného úradu (KNF). V súlade s rozhodnutím KNF bola k 31. decembru 2013 čiastka získaná z emisie zahrnutá do vlastných zdrojov Banky Tier2. Predplatenie emisie nemalo žiadny významný vplyv na výpočet ukazovateľa celkového kapitálu mBank S.A. a Skupiny mBank S.A. v rámci predpisov platných od 1. januára 2014 (predpisy založené na „Bazilej III“).

Čiastočné splatenie podmieneného úveru vo výške 120 000 tisíc CHF, ktorý bol získaný dňa 18. decembra 2007 s dátumom splatnosti dňa 18. decembra 2017, bolo uskutočnené mBank S.A. dňa 18. júna 2014. Táto splátka bola vo výške 50 000 tisíc CHF (ekvivalentnej 170 090 tisíc PLN pri výmennom kurze ku dňu 18. júna 2014).

Zmena stavu podmienených záväzkov

	31.12.2014	31.12.2013
Stav na začiatku účtovného obdobia	3 762 757	3 222 295
Prírastky (emisie)	750 000	500 000
Úbytky (splatenie)	-480 122	0
Kurzové rozdiely	133 121	-4 940
Iné zmeny	-38 032	45 402
Podmienené záväzky na konci účtovného obdobia	4 127 724	3 762 757
Krátkodobé (do 1 roka)	6 560	50 237
Dlhodobé (nad 1 rok)	4 121 164	3 712 520

32. Ostatné záväzky

	31.12.2014	31.12.2013
Ostatné záväzky, z toho		
- daňové záväzky	24 819	37 948
- medzibankové vysporiadanie	425 309	384 736
- veritelia	323 815	273 834
- výdavky budúcich období	160 502	137 411
- výnosy budúcich období	111 711	136 652
- zaistné záväzky	0	34 834
- rezervy vzťahujúce sa k zamestnaneckým pôžitkom po ukončení pracovného pomeru	12 012	9 015
- rezervy vzťahujúce sa k dovolenke	24 581	24 513
- rezervy na iné zamestnanecké pôžitky	165 703	155 432
- ostatné	101 202	73 297
Ostatné záväzky spolu	1 349 654	1 267 672

K 31. decembru 2014 zahŕňa uvedená časť finančné záväzky vo výške 909 626 tisíc PLN (k 31. decembru 2013: 830 815 tisíc PLN). Peňažné toky vyplývajúce z týchto finančných záväzkov sú uvedené v Poznámke 3.10.1. Ostatné časti uvedených záväzkov, s výnimkou časti časového rozlíšenia dôchodkových pôžitkov, ktoré boli vypočítané na základe poisťno-matematických princípov, sú z pravidla krátkodobými záväzkami.

Vzhľadom na reklasifikáciu BRE Ubezpieczenia TUIR S.A. do dlhodobého majetku držaného na predaj (skupina na vyradenie) boli zaistné záväzky uvedené v rámci Poznámky 24.

Zmena stavu rezerv vzťahujúcich sa k zamestnaneckým pôžitkom po ukončení pracovného pomeru

	31.12.2014	31.12.2013
Rezervy vzťahujúce sa k zamestnaneckým pôžitkom po ukončení pracovného pomeru		
Stav na začiatku účtovného obdobia (podľa typu)	9 015	7 536
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	4 878	4 005
rezerva na odškodnenie v prípade smrti	2 635	2 248
rezerva na sociálny fond	1 502	1 283
Zmeny počas obdobia (v dôsledku)	2 997	1 479
Rezervy vytvorené:	616	1 083
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	421	930
rezerva na odškodnenie v prípade smrti	148	74
rezerva na sociálny fond	47	79
Úrokové náklady:	417	309
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	238	154
rezerva na odškodnenie v prípade smrti	112	93
rezerva na sociálny fond	67	62
Poistno-matematické zisky a straty vykázané v ostatnom súhrnnom zisku (Poznámka 16):	2 352	875
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	1 153	420
rezerva na odškodnenie v prípade smrti	529	219
rezerva na sociálny fond	670	236
Zníženie/zrušenie plánu:	-1	-31
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	-1	-31
Zaplatené pôžitky:	-387	-757
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	-189	-600
rezerva na odškodnenie v prípade smrti	-38	1
rezerva na sociálny fond	-160	-158
Stav na konci účtovného obdobia (podľa typu)	12 012	9 015
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	6 500	4 878
rezerva na odškodnenie v prípade smrti	3 386	2 635
rezerva na sociálny fond	2 126	1 502
Krátkodobé (do 1 roka)	1 032	865
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	794	632
rezerva na odškodnenie v prípade smrti	194	190
rezerva na sociálny fond	44	43
Dlhodobé (nad 1 rok)	10 980	8 150
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	5 706	4 245
rezerva na odškodnenie v prípade smrti	3 192	2 446
rezerva na sociálny fond	2 082	1 459

	31.12.2014	31.12.2013
Rozdelenie poisťno-matematických ziskov a strát		
Zmeny vo finančných predpokladoch:	1 678	-7
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	774	-7
rezerva na odškodnenie v prípade smrti	424	0
rezerva na sociálny fond	480	0
Zmeny v demografických predpokladoch:	332	26
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	93	182
rezerva na odškodnenie v prípade smrti	204	-163
rezerva na sociálny fond	35	7
Iné zmeny:	342	856
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	286	245
rezerva na odškodnenie v prípade smrti	-99	382
rezerva na sociálny fond	155	229

33. Rezervy

	31.12.2014	31.12.2013
Na podsúvahové potenciálne záväzky *	49 613	56 068
Na súdne konania	96 933	56 275
Technicko-poisťné rezervy	0	87 168
Ostatné	30 335	28 717
Rezervy spolu	176 881	228 228

* zahŕňa ocenenie finančných záruk

Vzhľadom na reklasifikáciu BRE Ubezpieczenia TUIR S.A. do dlhodobého majetku držaného na predaj (skupina na vyradenie) boli technicko-poisťné rezervy uvedené v rámci Poznámky 24.

Odhadované dátumy realizácie udelených potenciálnych záväzkov sú uvedené v Poznámke 36.

Očakáva sa, že odhadované peňažné toky v dôsledku vytvorených rezerv na súdne konania a iných rezerv budú vyjasnené v priebehu 1 roka.

Zmena stavu rezerv

	31.12.2014	31.12.2013
Stav na začiatku účtovného obdobia (podľa typu)	228 228	213 327
Na podsúvahové udelené potenciálne záväzky	56 068	46 462
Na súdne konania	56 275	47 204
Technicko-poisťné rezervy	87 168	84 512
Ostatné	28 717	35 149
Zmeny počas obdobia (v dôsledku)	-51 347	14 901
- zvýšenie rezerv:	254 601	151 374
na podsúvahové udelené potenciálne záväzky (Poznámka 13)	144 061	118 169
na súdne konania	51 705	29 199
technicko-poisťné rezervy	48 387	2 656
ostatné	10 448	1 350

- rozpustenie rezerv:	-151 067	-115 307
na podsúvahové udelené potenciálne záväzky (Poznámka 13)	-150 716	-108 594
na súdne konania	-351	-2 190
ostatné	0	-4 523
- odpisy	-19 548	-20 942
- použitie	0	-150
- reklasifikácie do dlhodobého majetku držaného na predaj	-135 555	0
- kurzové rozdiely	222	-74
Stav na konci účtovného obdobia (podľa typu)	176 881	228 228
Na podsúvahové udelené potenciálne záväzky	49 613	56 068
Na súdne konania	96 933	56 275
Technicko-poistné rezervy	0	87 168
Ostatné	30 335	28 717

Rezervy na podsúvahové udelené potenciálne záväzky

	31.12.2014	31.12.2013
Vzniknuté, ale neidentifikované straty		
Podsúvahové potenciálne záväzky	23 435 879	21 542 323
Rezervy na podsúvahové potenciálne záväzky analyzované podľa portfóliového prístupu (záporná hodnota)	-27 693	-24 927
Netto podsúvahové potenciálne záväzky	23 408 186	21 517 396

Podsúvahové potenciálne záväzky so znehodnotením

Podsúvahové potenciálne záväzky	57 900	63 178
Rezervy na podsúvahové potenciálne záväzky analyzované jednotlivo (záporná hodnota)	-21 920	-31 141
Netto podsúvahové potenciálne záväzky	35 980	32 037

34. Pohľadávky a záväzky k 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 2014 a 2013.

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.

Pohľadávky z odloženej dane z príjmu	Stav k 01.01.2014	Vykázané vo výkaze ziskov a strát	Vykázané v ostatnom súhrnnom zisku	Iné zmeny	Stav k 31.12.2014
Úrok	105 053	-28 198	0	0	76 855
Ocenenie derivátových finančných nástrojov	27 103	-24 504	0	0	2 599
Ocenenie investičných cenných papierov	9 058	15 349	0	-387	24 020
Opravné položky k pohľadávkam a pôžičkám	194 482	39 704	0	0	234 186
Rezerva na zamestnanecké pôžitky	33 548	2 657	447	-352	36 300
Iné rezervy	8 830	1 434	0	-1 416	8 848
Preddavky/časové rozlíšenie	23 730	2 965	0	-1 060	25 635
Daňové straty minulých období	16 245	-9 800	0	0	6 445
Rozdiely medzi účtovnou a daňovou hodnotou nájmu	118 806	38 998	0	0	157 804
Iné záporné dočasné rozdiely	77 497	-3 713	-4	-918	72 862
Pohľadávky z odloženej dane z príjmov spolu	614 352	34 892	443	-4 133	645 554

Závazky z odloženej dane z príjmu	Stav k 01.01.2014	Vykázané vo výkaze ziskov a strát	Vykázané v ostatnom súhrnnom zisku	Iné zmeny	Stav k 31.12.2014
Úrok	-44 502	-13 496	0	0	-57 998
Ocenenie derivátových finančných nástrojov	-6 173	-25 000	-952	0	-32 125
Ocenenie investičných cenných papierov	-93 616	-1 113	-64 492	848	-158 373
Úroky a poplatky prijaté vopred	-35 767	-4 844	0	0	-40 611
Rozdiely medzi účtovnou a daňovou hodnotou dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	-34 613	-12 546	0	314	-46 845
Preddavky týkajúce sa amortizácie aplikovaných investičných úľav	-18 657	0	0	0	-18 657
Iné kladné dočasné rozdiely	-13 157	-16 567	4	1 406	-28 314
Závazky z odloženej dane z príjmov spolu	-246 485	-73 566	-65 440	2 568	-382 923

Pohľadávky z odloženej dane z príjmu	Stav k 01.01.2013	Vykázané vo výkaze ziskov a strát	Vykázané v ostatnom súhrnnom zisku	Iné zmeny	Stav k 31.12.2013
Úrok	70 607	34 446	0	0	105 053
Ocenenie derivátových finančných nástrojov	137 000	-109 897	0	0	27 103
Ocenenie investičných cenných papierov	20 736	-11 678	0	0	9 058
Opravné položky k pohľadávkam a pôžičkám	222 228	-27 746	0	0	194 482
Rezerva na zamestnanecké pôžitky	34 652	-1 270	166	0	33 548
Iné rezervy	7 635	1 195	0	0	8 830
Preddavky/časové rozlíšenie	29 128	-5 398	0	0	23 730
Daňové straty minulých období	3 722	12 523	0	0	16 245
Rozdiely medzi účtovnou a daňovou hodnotou nájmu	116 104	2 702	0	0	118 806
Iné záporné dočasné rozdiely	95 541	-17 338	0	-706	77 497
Pohľadávky z odloženej dane z príjmov spolu	737 353	-122 461	166	-706	614 352

Závazky z odloženej dane z príjmu	Stav k 01.01.2013	Vykázané vo výkaze ziskov a strát	Vykázané v ostatnom súhrnnom zisku	Iné zmeny	Stav k 31.12.2013
Úrok	-50 461	5 959	0	0	-44 502
Ocenenie derivátových finančných nástrojov	0	-6 173	0	0	-6 173
Ocenenie investičných cenných papierov	-162 623	24 525	44 482	0	-93 616
Úroky a poplatky prijaté vopred	-38 339	2 572	0	0	-35 767
Rozdiely medzi účtovnou a daňovou hodnotou dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	-25 680	-8 933	0	0	-34 613
Preddavky týkajúce sa amortizácie aplikovaných investičných úľav	-18 657	0	0	0	-18 657
Iné kladné dočasné rozdiely	-52 073	38 825	0	91	-13 157
Závazky z odloženej dane z príjmov spolu	-347 833	56 775	44 482	91	-246 485

Odložená daň z príjmov zahrnutá do výkazu ziskov a strát	31.12.2014	31.12.2013
Úrok	-41 694	40 405
Ocenenie derivátových finančných nástrojov	-49 504	-116 070
Ocenenie cenných papierov	14 236	12 847
Opravné položky k pohľadávkam a pôžičkám	39 704	-27 746
Rezerva na zamestnanecké pôžitky	2 657	-1 270
Iné rezervy	1 434	1 195
Preddavky/časové rozlíšenie	2 965	-5 398
Úroky a poplatky prijaté vopred	-4 844	2 572
Rozdiely medzi účtovnou a daňovou hodnotou dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	-12 546	-8 933
Rozdiely medzi účtovnou a daňovou hodnotou nájmu	38 998	2 702
Daňové straty minulých období	-9 800	12 523
Iné dočasné rozdiely	-20 280	21 487
Odložená daň z príjmov spolu zahrnutá do výkazu ziskov a strát (Poznámka 14)	-38 674	-65 686

Pri výpočte odloženej daňovej pohľadávky Skupina zobrala do úvahy daňové straty vygenerované zahraničnou pobočkou v Českej republike v rokoch 2009-2011 v miere, v ktorej neboli vysporiadané v roku 2014. Daňové straty vygenerované zahraničnou pobočkou na Slovensku neboli Bankou v tomto výpočte zohľadnené. Zahrnutie strát českej pobočky a nezahrnutie strát slovenskej pobočky do výpočtu

odloženej daňovej pohľadávky je výsledkom posúdenia základu dane v bežnom roku a v nasledujúcich fiškálnych rokoch (vrátane období plánovaných na úhradu daňových strát), v Českej republike, resp. na Slovensku. Na základe prijatých finančných predpokladov a úrovne daňového základu pre rok 2014 možno konštatovať, že v prípade: (i) straty českej pobočky - dosahujú daňový základ, takže je možné odpočítať daňové straty alebo je pravdepodobný vyšší daňový základ, (ii) straty slovenskej pobočky - dosahujú daňový základ, takže je možné kompenzovať negatívne dočasné rozdiely a odpočítanie daňovej straty nie je pravdepodobné. Právo na umorenie daňových strát uplynie v období medzi rokmi 2015 a 2016.

Vzhľadom k nepravdepodobnosti vzniku zdaniteľného príjmu, ktorý by umožňoval využiť daňové straty vzniknuté v Garbary Sp. z o.o. a BDH Development Sp. z o.o., Skupina nezahrňa tieto straty do výpočtu odloženej daňovej pohľadávky. Nevyužitú daňovú stratu nezahrnutú do výpočtu odloženej daňovej pohľadávky dosahujú k 31. decembru 2014 celkovú výšku 67 823 tisíc PLN a 67 380 tisíc PLN k 31. decembru 2013. Právo na umorenie daňových strát uplynie v období medzi rokmi 2015 a 2019.

Skupina účtuje o odložených daňových záväzkoch a pohľadávkach súvisiacich s dočasnými rozdielmi vyplývajúcimi z investícií do dcérskych a pridružených spoločností s výnimkou, kedy sú prechodné rozdiely kontrolované Skupinou a je nepravdepodobné, že by v dohľadnej dobe tieto rozdiely mali byť zrušené. Na konci roka 2014 Skupina pri výpočte odloženej dane nezahrňala vysporiadanie prechodných rozdielov v celkovej výške 669 642 tisíc PLN, ktoré vznikli z dôvodu investícií do dcérskych a pridružených spoločností (531 005 tisíc PLN na konci roka 2013).

Odložené daňové pohľadávky boli zaúčtované, pretože je pravdepodobné, že v budúcnosti vznikne dostatočný zdaniteľný príjem.

35. Konania pred súdom, rozhodcovským orgánom alebo orgánom verejnej správy

K 31. decembru 2014 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 imania Banky. Okrem toho, celková hodnota nárokov týkajúcich sa záväzkov Banky alebo jej dcérskych spoločností vo všetkých konaniach pred súdom, rozhodcovským orgánom alebo orgánom verejnej správy k 31. decembru 2014 neprevyšovala 10% vlastného imania Banky.

Banka sleduje stav všetkých súdnych konaní začatých proti Banke a úroveň požadovaných rezerv.

Správa o hlavných konaniach proti Banke

1. Súdny proces na podnet banky BPH SA („BPH“) proti Garbary Sp. Z o.o. („Garbary“)

BPH predložila vec na súd 17. februára 2005. Hodnota sporu bola odhadnutá na 42 854 tisíc PLN. Cieľom bolo zrušiť opatrenia týkajúce sa vytvorenia Garbary a príspevku vo forme vecného plnenia. Spor sa zameriava na stanovenie hodnoty práva na trvalé užívanie pozemkov a súvisiacich budov, ktoré ZM Pozmeat SA poskytla ako vecné plnenie spoločnosti Garbary namiesto platby za podiel na základnom imaní v spoločnosti ZM Pozmeat SA v hodnote 100 000 tisíc PLN. Dňa 6. júna 2006 Okresný súd v Poznani vydal rozhodnutie, podľa ktorého boli námietky zamietnuté v plnom rozsahu. Žalobca podal odvolanie proti tomuto rozhodnutiu. Dňa 6. februára 2007 Odvolací súd zamietol odvolanie žalobcu. Žalobca podal poslednú možnosť odvolania sa proti rozsudku Odvolacieho súdu. Dňa 2. októbra 2007 Najvyšší súd zrušil rozsudok Odvolacieho súdu a vrátil prípad späť. Po opätovnom posúdení prípadu, Odvolací súd zamietol rozhodnutie Okresného súdu v Poznani dňa 4. marca 2008 a vrátil prípad na prešetrenie. 16. septembra 2010 Okresný súd v Poznani zamietol nárok v plnom rozsahu. Dňa 19. októbra 2010 BPH podala odvolanie proti danému rozhodnutiu v prípade. Dňa 24. februára 2011 Odvolací súd rozhodol o zrušení rozhodnutia a o pozastavení konania, ktoré sa týkalo Bank Pekao S.A. (Banka vstúpila do konania ako nástupca BPH) s odôvodnením na nedostatok nároku na predloženie prípadu na súd zo strany Banky. Prípad bol vrátený súdu prvého stupňa, kde bude pokračovať za účasti BPH na strane žalobcu. Bank Pekao S.A. podala poslednú možnosť odvolania proti tomuto rozhodnutiu na Najvyšší súd. Dňa 25. apríla 2012 Najvyšší súd zrušil vyššie uvedené rozhodnutie Odvolacieho súdu a vrátil prípad späť. Dňa 9. apríla 2014 Odvolací súd zmenil rozhodnutie Okresného súdu s odôvodnením, že aktivity spojené so založením spoločnosti Garbary a príspevok vo forme vecného plnenia sú neúčinné vo vzťahu k Bank Pekao S.A. Banka podala odvolanie voči vyššie uvedenému rozhodnutiu na Najvyšší súd.

2. Súdny proces na podnet banky BPH SA proti Banke a Tele-Tech Investment Sp. Z o.o. („TTI“)

Dňa 17. novembra 2007 BPH predložila na súd prípad týkajúci sa náhrady škody vo výške 34 880 tisíc PLN a zákonný úrok od 20. novembra 2004 až do dňa platby kvôli údajnému protiprávnemu konaniu, akým bol predaj uskutočnený ZM Pozmeat SA v prospech TTI týkajúci sa všetkých podielov na vlastnom imaní spoločnosti Garbary Sp. z o.o. (predtým Milenium Center Sp. z o.o.), dôležitej časti jej majetku, zatiaľ čo ZM Pozmeat SA bola v riziku platobnej neschopnosti.

Vo svojej odpovedi Banka požiadala, aby súd zamietol žalobu z dôvodu, že neexistuje žiadny právny základ, ktorý by tento nárok opodstatňoval. Dňa 1. decembra 2009 súd rozhodol o pozastavení prípadu až do ukončenia konkurzného konania spoločnosti Pozmeat. Dňa 26. januára 2011 súd rozhodol o obnovení pozastaveného konania kvôli uzavretiu konania súvisiaceho s bankrotom spoločnosti. Dňa 5. júna 2012 súd opätovne rozhodol o prerušení konania, kým prípad podaný BPH SA proti Garbary Sp. z o.o. nie je definitívne vyriešený.

3. Nároky klientov Interbrok

170 subjektov, ktoré boli klientmi Interbrok Investment E. Drózdź i Spółka Spółka jawna (ďalej len Interbrok) vyzvalo Banku na mimosúdne urovanie sporu v celkovej výške 385 520 tisíc PLN prostredníctvom Okresného súdu vo Varšave. Navyše bolo na súd predložených 9 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. Okresný súd vo Varšave riešil 8 z vyššie uvedených súdnych sporov a zamietol žaloby vo všetkých prípadoch. V dôsledku rozhodnutia Odvolacieho súdu zo 4. marca 2010, jeden z rozsudkov nadobudol právoplatnosť. Dňa 22. júna 2011 Najvyšší súd zamietol odvolanie žalobcu vo vyššie uvedenom prípade. Pokiaľ ide o zvyšné prípady, 21. decembra 2010 a 17. januára 2012 Odvolací súd zrušil rozsudky Okresného súdu a vrátil prípady Okresnému súdu vo Varšave na preskúmanie. Dňa 23. mája 2013 Okresný súd vo Varšave po preskúmaní prípadu 6 bývalých klientov Interbrok zamietol žaloby v celkovej hodnote 600 tisíc PLN. Všetci žalobcovia sa odvolali proti súdному rozhodnutiu ako celku, zatiaľ čo voči jednému žalobcovi bolo odvolanie zamietnuté. Odvolací súd vo Varšave na základe svojho rozhodnutia z dňa 13. júna 2014 zamietol odvolanie 5 žalobcov. V deviatom prípade sa predmet sporu rovná 275 423 tisíc PLN spolu so zákonným úrokom a súdnymi trovami. Suma uvedená v návrhu je určená na pokrytie 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 zodpovednosti Banky na základe jej napomáhania k spáchaniu nezákonného činu spoločnosťou Interbrok, ktorý zahŕňal vykonávanie maklérskej činnosti bez povolenia. V súčasnosti je daný prípad pojednávaný pred súdom prvého stupňa.

Vo všetkých súdnych prípadoch Banka dáva návrh na zrušenie nárokov v plnom rozsahu a namieta proti obvineniam vzneseným žalobami. Právna analýza vyššie uvedených tvrdení naznačuje, že neexistujú významné dôvody k tvrdeniu, že Banka v prípade nesie zodpovednosť.

4. Hromadná žaloba proti mBank S.A.

Dňa 4. februára 2011 mBank S.A. dostala hromadnú žalobu podanú na Okresný súd v Lodži dňa 20. decembra 2010 Verejným ochrancom práv, ktorý zastupuje skupinu 835 osôb – retailových klientov Banky. Navrhovatelia žiadajú, aby bola uznaná zodpovednosť Banky za nevhodnú realizáciu zmlúv o hypotekárnych úveroch. Žaloba predovšetkým uvádzala, že Banka nevhodne použila ustanovenia zmlúv o nastavení úrokových sadzieb, a síce, že Banka neznížila úrokové miery úverov, aj keď podľa navrhovateľov tak mala urobiť. Banka odmieta vyššie uvedenú argumentáciu. Dňa 18. februára 2011 Banka zaslala formálnu odpoveď na súd, v ktorej požiadala o zamietnutie žaloby ako celku.

Dňa 6. mája 2011 Okresný súd v Lodži rozhodol o zamietnutí žiadosti mBank S.A. o zamietnutie žaloby a rozhodol, že prípad bude pokračovať ako hromadná žaloba. Dňa 13. júna 2011 podala mBank S.A. sťažnosť proti tomuto rozhodnutiu na Odvolací súd v Lodži. Dňa 28. septembra 2011 Odvolací súd zamietol sťažnosť mBank S.A. V súčasnej dobe prípad pokračuje ako hromadná žaloba a možnosť k jej pripojeniu vypršala v marci 2012. Ku dňu 17. októbra 2012 pozostávala skupina schválených účastníkov hromadnej žaloby z 1 247 členov. Navyše Okresný 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 2013, zatiaľ čo dňa 15. februára 2013 podal žalobca písomné vyjadrenie k danému návrhu. Rozhodnutím z 18. februára 2013, Okresný 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 uvedenému rozsudku. Na základe výroku z dňa 30. apríla 2014, Odvolací súd v Lodži zamietol odvolanie mBank, čím došlo k potvrdeniu rozhodnutia

Okresného súdu uvedeného v odvolacom verdikte. Vyššie uvedené rozhodnutie je právne platné, avšak mBank po jeho prijatí s písomným odôvodnením podala odvolanie na Najvyšší súd. Spomínané odvolanie bolo podané mBank dňa 3. októbra 2014. Odvolací súd v Lodži pozastavil dňa 7. októbra 2014 vykonateľnosť rozhodnutia Okresného súdu v Lodži do momentu posúdenia odvolania Banky. Najvyšší súd prijal odvolanie podané mBank dňa 18. februára 2015. Dátum hlavného súdneho pojednávania ešte nebol stanovený.

K 31. decembru 2014 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 predstavovali 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 2013 tiež nepresahovala 10% vlastného imania Banky.

Dane

Dňa 9. decembra 2014 riaditeľ Daňového Kontrolného úradu v Lodži (Urząd Kontroli Skarbowej w Łodzi) inicioval proces kontroly v Aspiro S.A., ktorý sa týkal správnosti vyúčtovania dane z pridanej hodnoty za rok 2012. Proces kontroly nebol stále dokončený.

V období od 18. novembra 2014 do 28. novembra 2014 riaditeľ Daňového úradu v Lodži (Łódzki Urząd Skarbowy w Łodzi) vykonal proces kontroly a daňový audit v Aspiro S.A., ktorý sa týkal správnosti priznania dane z pridanej hodnoty za obdobie od 1. júla 2014 do 31. augusta 2014. Auditom neboli zistené žiadne významné nezrovnalosti.

V období od 16. októbra 2014 do 4. novembra 2014 riaditeľ Daňového Kontrolného úradu v Lodži (Urząd Kontroli Skarbowej w Łodzi) vykonal proces kontroly a daňový audit v mLocum S.A., ktorý sa týkal správnosti vyúčtovania dane z pridanej hodnoty a dane z príjmov právnických osôb za rok 2012. Auditom neboli zistené žiadne významné nezrovnalosti.

V období od 14. mája 2014 do 4. júna 2014 riaditeľ Daňového úradu v Poznani-Wilda (Urząd Skarbowy Poznań – Wilda) vykonal daňový audit v Garbary Sp. z o.o., ktorý sa týkal správnosti vyúčtovania dane z príjmov fyzických osôb, dane z príjmov právnických osôb a dane z pridanej hodnoty za rok 2012. Auditmi neboli zistené žiadne významné nezrovnalosti.

V období od 11. februára 2014 do 4. apríla 2014 riaditeľ Daňového úradu vo Varšave (Pierwszy Mazowiecki Urząd Skarbowy w Warszawie) vykonal daňový audit v mLeasing, ktorý sa týkal správnosti vyúčtovania dane z pridanej hodnoty za 4. štvrtrok 2013. Auditom neboli zistené žiadne významné nezrovnalosti.

V období od 9. januára 2014 do 7. februára 2014 riaditeľ Daňového úradu vo Varšave (Pierwszy Mazowiecki Urząd Skarbowy w Warszawie) vykonal daňový audit v BRE Ubezpieczenia Sp. z o.o., ktorý sa týkal správnosti vyúčtovania dane z pridanej hodnoty za 3. štvrtrok 2013. Auditom neboli zistené žiadne významné nezrovnalosti.

V období od 7. januára 2013 do 5. decembra 2013 úradníci Daňového úradu vo Varšave (Urząd Kontroli Skarbowej w Warszawie) vykonal proces kontroly a daňový audit v spoločnosti mBank S.A, ktorý sa týkal spoľahlivosti vykazovaných daňových základov a správnosti výpočtu a platenia dane z príjmu právnických osôb za rok 2007. Auditom neboli zistené žiadne významné nezrovnalosti.

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 Skupiny zahŕňajú:

- Úverové prísluby

Čiastky a termíny, do kedy bude Skupina povinná vyrovnať svoje podsúvahové 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

Minimálne budúce lízinguové splátky ako súčasť neodvolateľných zmlúv o operatívnom lízingu sú uvedené v nasledujúcej tabuľke v prípade, ak spoločnosť v rámci Skupiny vystupuje ako nájomca.

Nasledovná tabuľka uvádza podsúvahové prísľuby Skupiny udelené a prijaté, ako aj nominálne hodnoty otvorených pozícií derivátových transakcií k 31. decembru 2014 a 31. decembru 2013.

31.12.2014	Do 1 roka	1 - 5 rokov	Nad 5 rokov	Spolu
I Poskytnuté a prijaté potenciálne záväzky	21 045 084	3 148 607	1 064 279	25 257 970
Poskytnuté zmluvné prísľuby	20 137 683	2 697 004	764 386	23 599 073
1. Financovanie	17 907 669	1 527 842	538 455	19 973 966
a) Úverové prísľuby	17 883 271	1 446 946	538 455	19 868 672
b) Prísľuby operatívneho prenájmu	24 398	80 896	0	105 294
2. Garancie a iné finančné nástroje	2 215 614	1 168 832	225 931	3 610 377
a) Bankové akcepty	8 998	0	0	8 998
b) Garancie a pohotovostné úverové listy	2 200 258	1 168 832	225 931	3 595 021
c) Dokumentárne a komerčné akreditívy	6 358	0	0	6 358
3. Ostatné prísľuby	14 400	330	0	14 730
Prijaté zmluvné prísľuby	907 401	451 603	299 893	1 658 897
1. Prijaté finančné prísľuby	31 841	0	0	31 841
2. Prijaté garancie	875 560	451 603	299 893	1 627 056
II Derivátové finančné nástroje (nominálna hodnota zmlúv)	389 808 426	320 238 073	44 130 546	754 177 045
1. Úrokové deriváty	336 245 647	298 811 916	42 316 818	677 374 381
2. Menové deriváty	52 979 729	20 736 915	1 716 118	75 432 762
3. Deriváty trhového rizika	583 050	689 242	97 610	1 369 902
Podsúvahové položky spolu	410 853 510	323 386 680	45 194 825	779 435 015
31.12.2013	Do 1 roka	1 - 5 rokov	Nad 5 rokov	Spolu
I Poskytnuté a prijaté potenciálne záväzky	18 561 294	3 687 624	879 947	23 128 865
Poskytnuté zmluvné prísľuby	18 006 558	2 998 959	724 349	21 729 866
1. Financovanie	15 836 732	2 163 996	531 559	18 532 287
a) Úverové prísľuby	15 813 281	2 073 508	521 133	18 407 922
b) Prísľuby operatívneho prenájmu	23 451	90 488	10 426	124 365
2. Garancie a iné finančné nástroje	2 160 567	834 890	192 790	3 188 247
a) Bankové akcepty	2 765	0	209	2 974
b) Garancie a pohotovostné úverové listy	2 035 596	828 110	192 581	3 056 287
c) Garancie na upísané vklady	35 000	0	0	35 000
d) Dokumentárne a komerčné akreditívy	87 206	6 780	0	93 986
3. Ostatné prísľuby	9 259	73	0	9 332
Prijaté zmluvné prísľuby	554 736	688 665	155 598	1 398 999
1. Prijaté finančné prísľuby	3 375	207 360	0	210 735
2. Prijaté garancie	551 361	481 305	155 598	1 188 264
II Derivátové finančné nástroje (nominálna hodnota zmlúv)	328 340 664	253 718 640	20 620 014	602 679 318
1. Úrokové deriváty	293 192 365	245 105 506	20 568 945	558 866 816
2. Menové deriváty	33 809 749	8 517 321	12 190	42 339 260
3. Deriváty trhového rizika	1 338 550	95 813	38 879	1 473 242
Podsúvahové položky spolu	346 901 958	257 406 264	21 499 961	625 808 183

Vyššie uvedené záväzky z operatívneho lízingu sa vzťahujú na prenájom budov.

Zmluva o prenájme sídla Banky je najdôležitejšou zmluvou o prenájme uzatvorenou Bankou. Podľa tejto zmluvy končí doba prenájmu 30. júna 2019. 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 20.

K 31. decembru 2014 mali najväčší vplyv na hodnotu poskytnutých finančných príslubov, okrem finančných príslubov poskytnutých Bankou, prísluby poskytnuté mBank Hipoteczny a mFactoring v sume 1 085 818 tisíc PLN, respektíve 1 044 410 tisíc PLN (k 31. decembru 2013: 979 471 tisíc PLN, respektíve 1 125 242 tisíc PLN).

37. Založené aktíva

Aktíva môžu byť založené ako kolaterál v repo/predaj – spätný nákup (sell-buy-back) transakciách a derivátových zmluvách s inými bankami. Kolaterál môže byť tiež umiestnený v dôsledku obchodovateľných derivátov ako futuritné a opčné zmluvy a v súvislosti s členstvom na burzách.

Kolaterál môže byť umiestnený v rôznej forme (napr. peňažné prostriedky, cenné papiere, založené aktíva).

Podobne aj zákazníci zriaďujú kolaterál na ich aktívach v snahe zabezpečiť transakciu s Bankou. V prípade, že cenné papiere sú predmetom kolaterálu (v nákup – spätný predaj (buy-sell-back) transakcii), tie môžu byť opätovne založené v opačnom type transakcie (predaj – spätný nákup (sell-buy-back)).

Navyše Banka akceptuje kolaterály vo forme majetku (predovšetkým nehnuteľností) týkajúceho sa úverového druhu transakcie ako napríklad hypotekárne úvery, úverové linky a bankové záruky.

Nasledujúca tabuľka uvádza rozdelenie hodnôt, ktoré môžu byť založené podľa hlavných položiek Výkazu o finančnej situácii Skupiny mBank k 31. decembru 2014. Vládne cenné papiere sú hlavnou zložkou likvidity kolaterálu Skupiny pre účel založenia.

31.12.2014

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	
Dlhové cenné papiere (Poznámka 19 a 23), z toho:	28 562 995	5 744 095	21 981 048	5 650 950	3 733 189	1 728 649	23 709 697
- Zmenky Národnej banky Poľska	4 479 540	0	4 479 540	0	0	0	4 479 540
- Štátne dlhopisy	23 204 028	5 744 095	17 459 933	5 650 950	3 733 189	1 728 649	19 188 582
- Hypotekárne záložné listy	0	0	0	0	0	0	0
- Ostatné	879 427	0	41 575	0	0	0	41 575
Kolaterály v peňažnej forme (vzhľadom k derivátovým transakciám) (Poznámka 18, 22)	581 376	581 376	0	0	0	0	0
Pohľadávky a pôžičky voči klientom	74 582 350	3 660 577	0	0	0	0	0
Kolaterál vo forme nehnuteľnosti	0	0	0	0	0	0	0
Ostatné aktíva	14 259 101	0	0	0	0	0	0
Spolu	117 985 822	9 986 048	21 981 048	5 650 950	3 733 189	1 728 649	23 709 697

31.12.2013

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	
Dlhové cenné papiere (Poznámka 19 a 23), z toho:	25 803 878	6 018 316	19 306 158	4 536 134	4 024 126	410 885	19 717 043
- Zmenky Národnej banky Poľska	6 314 196	21 496	6 292 700	0	0	0	6 292 700
- Štátne dlhopisy	18 971 895	5 996 820	12 975 075	4 536 134	4 024 126	410 885	13 385 960
- Hypotekárne záložné listy	0	0	0	0	0	0	0
- Ostatné	517 787	0	38 383	0	0	0	38 383
Kolaterály v peňažnej forme (vzhľadom k derivátovým transakciám) (Poznámka 18, 22)	334 757	334 757	0	0	0	0	0
Pohľadávky a pôžičky voči klientom	72 422 479	2 854 890	0	0	0	0	0
Kolaterál vo forme nehnuteľnosti	0	0	0	0	0	0	0
Ostatné aktíva	5 721 647	0	0	0	0	0	0
Spolu	104 282 761	9 207 963	19 306 158	4 536 134	4 024 126	410 885	19 717 043

V roku 2014 mBank Hipoteczny S.A. založil vydané hypotekárne a verejné záložné listy s pohľadávkami získanými z úverov a pôžičiek. Čistá účtovná hodnota pôžičiek registrovaných v Registri hypotekárnych a verejných záložných listov, ktoré sú vyššie uvedené ako založené aktíva, bola k 31. decembru 2014 vo výške 3 660 577 tisíc PLN (k 31. decembru 2013: 2 854 890 tisíc PLN).

Hodnota vládnych cenných papierov uvedených ako založené aktíva, s výnimkou kolaterálov vyplývajúcich z transakcií predaj – spätný nákup (sell-buy-back), zahŕňa kolaterál záväzkov vyplývajúcich z úveru získaného od EIB, 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 2014 bol 42 210 057 ks (k 31. decembru 2013: 42 174 013 akcií) s nominálnou hodnotou jednej akcie 4 PLN (k 31. decembru 2013 s nominálnou hodnotou jednej akcie 4 PLN). Všetky vydané akcie boli úplne splatené.

ZAPÍSANÉ ZÁKLADNÉ IMANIE (ŠTRUKTÚRA) K 31. DECEMBRU 2014						
Typ akcie	Typ preferencie	Typ obmedzenia	Počet akcií	Séria/hodnota emisie	Splatené	Rok registrácie
kmeňové akcie na majiteľa*	-	-	9 982 500	39 930 000	plne splatené v hotovosti	1986
zaknihované kmeňové akcie*	-	-	17 500	70 000	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
Počet akcií spolu			42 210 057			
Zapísané základné imanie spolu				168 840 228		
Nominálna hodnota akcie		4				

* stav na konci účtovného obdobia

Commerzbank AG je vlastníkom držiacim viac ako 5% základného imania a hlasov na valnom zhromaždení a k 31. decembru 2014 držala 69,54% základného imania a hlasov na valnom zhromaždení mBank S.A.

V roku 2014 došlo k zmenám v držaní významných balíkov akcií Banky.

Dňa 30. júla 2014 Banka prijala oznámenia od Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK ("Aviva OFE") o znížení jej celkového počtu hlasov na valnom zhromaždení mBank pod úroveň 5%.

Pred prijatím 31 844 kusov akcií mBank na obchodovanie, ktoré pochádzali z novej emisie a nezmenenom vlastníctve 2 108 826 kusov akcií mBank predstavovalo spomínané vlastníctvo 5% základného imania mBank S.A. (vydaných akcií) a oprávňovalo Aviva OFE k 5% z celkového počtu hlasov na valnom zhromaždení mBank.

V nadväznosti na prijatie 31 844 kusov akcií mBank na obchodovanie došlo k poklesu účasti Aviva OFE na základnom imaní mBank na úroveň 4,996%. To súbežne vyústilo do poklesu celkového počtu hlasov na valnom zhromaždení mBank na úroveň 4,996%.

Dňa 11. decembra 2014 Banka prijala oznámenie od ING Otwarty Fundusz Emerytalny (Fond) o znížení jeho celkového počtu hlasov na valnom zhromaždení mBank pod úroveň 5%.

Pred predajom Fond vlastnil 2 126 430 akcií mBank, čo predstavovalo 5,04% základného imania mBank S.A. To oprávňovalo Fond k 2 126 430 hlasov na valnom zhromaždení mBank S.A.

Dňa 10. decembra 2014 Fond mal na svojom účte s cennými papiermi 2 085 679 kusov akcií mBank S.A. To predstavovalo 4,94% základného imania Banky a oprávňovalo k výkonu 2 085 679 hlasov na valnom zhromaždení mBank S.A.

Národný depozitár cenných papierov (KDPW) zaregistroval 36 044 akcií mBank S.A. v roku 2014. Akcie boli emitované ako súčasť podmieneného zvýšenia základného imania Banky vydaním akcií bez predkupného práva pre už existujúcich akcionárov s cieľom umožniť príjemcom motivačného programu získať akcie v mBank S.A. V dôsledku vyššie uvedenej registrácie došlo v roku 2014 k zvýšeniu základného imania Banky o 144 176 PLN.

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 2014 a 2013 vyplývalo z emitovania akcií v rámci motivačných programov opísaných v Poznámke 44.

40. Nerozdelený zisk

Nerozdelený zisk zahŕňa: iný doplnkový kapitál, ostatné kapitálové rezervy, rezervu na všeobecné bankové riziko, zisk (stratu) z predchádzajúceho roku a zisk aktuálneho roku.

Iný doplnkový kapitál, ostatné kapitálové rezervy a rezerva na všeobecné bankové riziko sú tvorené zo zisku za aktuálny rok a ich cieľ je opísaný v stanovách alebo v iných nariadeniach zákona.

	31.12.2014	31.12.2013
Iný doplnkový kapitál	4 413 825	4 118 312
Ostatné kapitálové rezervy	101 252	100 057
Rezerva na všeobecné bankové riziko	1 041 953	989 953
Nerozdelený zisk minulých rokov	126 118	-15 760
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	1 286 668	1 206 375
Nerozdelený zisk spolu	6 969 816	6 398 937

Podľa poľských právnych predpisov je každá banka povinná vyčleniť 8% z čistého zisku na zákonný nedeliteľný iný doplnkový kapitál, kým tento doplnkový kapitál nedosiahne 1/3 hodnoty základného imania.

Okrem toho, Skupina prevádza časť svojho čistého zisku do rezervy na všeobecné bankové riziko na krytie neočakávaných rizík a budúcich strát. Rezerva na všeobecné bankové riziko môže byť rozdelená len na základe súhlasu akcionárov na valnom zhromaždení.

41. Ostatné zložky vlastného imania

	31.12.2014	31.12.2013
Kurzové rozdiely zo zmenárenských operácií	-1 765	-2 010
Nerealizované zisky (kladné rozdiely)	2 519	17 153
Nerealizované straty (záporné rozdiely)	-4 284	-19 163
Finančné aktíva určené na predaj	549 621	320 561
Nerealizované zisky z dlhových nástrojov	507 630	198 266
Nerealizované straty z dlhových nástrojov	-2 123	-7 808
Nerealizované zisky z majetkových nástrojov	177 439	169 890
Odložená daň z príjmu	-133 325	-39 787
Zaistenie peňažných tokov	4 056	0
Nerealizované zisky	5 008	0
Odložená daň z príjmu	-952	0
Poistno-matematické zisky a straty súvisiace s pôžičkami po ukončení pracovného pomeru	-2 389	-484
Poistno-matematické zisky	26	321
Poistno-matematické straty	-2 975	-918
Odložená daň z príjmu	560	113
Ostatné položky vlastného imania spolu	549 523	318 067

42. Dividenda na akciu

Dňa 31. marca 2014 bolo na dvadsiatom siedmom Riadnom valnom zhromaždení mBank S.A. prijaté uznesenie o rozdelení zisku s rozhodnutím o vyplatení dividendy za rok 2013. Dividenda pripadajúca akcionárom je vo výške 716 984 486 PLN, zatiaľ čo dividenda pripadajúca na jednu akciu je 17 PLN.

Počet akcií, ktoré majú nárok na vyplatenie dividendy, je 42 175 558 kusov. Dátum dividendy bol stanovený na 5. mája 2014. Výplata dividendy sa uskutočnila dňa 19. mája 2014.

43. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

Pre účely Výkazu o peňažných tokoch pozostávajú peňažné zostatky a zostatky peňažných ekvivalentov z nasledovných zostatkov s dobou splatnosti menej než 3 mesiace.

	31.12.2014	31.12.2013
Peňažné prostriedky a zostatky v centrálnej banke (Poznámka 17)	3 054 549	1 650 467
Pôžičky a úvery voči bankám (Poznámka 18)	952 256	1 646 914
Cenné papiere na obchodovanie (Poznámka 19)	617 906	388 259
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty dcérskych spoločností klasifikované ako dlhodobý majetok držaný na predaj (skupina na vyradenie) (Poznámka 24)	86 794	0
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty spolu	4 711 505	3 685 640

Nižšie je uvedená vysvetľujúca poznámka k Výkazu o peňažných tokoch.

(v tis. PLN)	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2014	2013
Pôžičky a úvery voči bankám - zmena v zostatku vykázanom vo Výkaze o finančnej situácii	-280,174	473,337
Rozdiel medzi úrokom nabehnutým a zaplateným v hotovosti počas účtovného obdobia	-28,035	-31,749
Vylúčenie zmeny v zostatku peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	-694,386	-306,103
Zmena spolu v pôžičkách a úveroch voči bankám	-1,002,595	135,485
Cenné papiere na obchodovanie - zmena v zostatku vykázanom vo Výkaze o finančnej situácii	-400,880	387,822
Rozdiel medzi úrokom nabehnutým a zaplateným v hotovosti počas účtovného obdobia	12,089	1,252
Vylúčenie zmeny v zostatku peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	316,213	-417,838
Zmena spolu v cenných papieroch na obchodovanie	-72,578	-28,764
Derivátové finančné nástroje - zmena v zostatku vykázanom vo Výkaze o finančnej situácii	-256,591	-563,859
Rozdiel medzi úrokom nabehnutým a zaplateným v hotovosti počas účtovného obdobia	46,679	28,701
Ocenenie zahrnuté v ostatnom súhrnnom zisku	5,008	0
Zmena spolu v derivátových finančných nástrojoch	-204,904	-535,158
Pohľadávky a pôžičky voči klientom vrátane zaistovacích účtových úprav vzťahujúcich sa k reálnej hodnote zaistovaných položiek - zmena v zostatku vykázanom vo Výkaze o finančnej situácii	-6,371,456	-1,262,086
Rozdiel medzi úrokom nabehnutým a zaplateným v hotovosti počas účtovného obdobia	-34,994	-127,065
Zmena spolu v pohľadávkach a pôžičkách voči klientom	-6,406,450	-1,389,151
Investičné cenné papiere - zmena v zostatku vykázanom vo výkaze o finančnej situácii	-2,336,851	-5,348,375
Ocenenie zahrnuté v ostatnom súhrnnom zisku	322,598	-208,865
Rozdiel medzi úrokom nabehnutým a zaplateným v hotovosti počas účtovného obdobia	-266,404	-191,439
Vylúčenie zmeny peňažných tokov z finančnej činnosti	0	-650
Vylúčenie zmeny peňažných tokov z investičnej činnosti	0	2,016
Zníženie hodnoty investičných cenných papierov	-3,447	-472
Zmena spolu v investičných cenných papieroch	-2,284,104	-5,747,785
Zmeny v ostatnom majetku - zmena v zostatku vykázanom vo Výkaze o finančnej situácii	-419,566	-68,610
Zostatky nerealizované v hotovosti zahrnuté vo výkaze ziskov a strát	32,000	-18,812
Zmena spolu v ostatnom majetku	-387,566	-87,422
Závazky voči iným bankám - zmena v zostatku vykázanom vo Výkaze o finančnej situácii	-5,840,353	-1,886,757
Rozdiel medzi úrokom nabehnutým a zaplateným v hotovosti počas účtovného obdobia	-172,743	-84,904
Vylúčenie zmeny peňažných tokov z finančnej činnosti	3,166,231	3,636,151
Zmena spolu v záväzkoch voči iným bankám	-2,846,865	1,664,490
Závazky voči klientom vrátane zaistovacích účtových úprav vzťahujúcich sa k reálnej hodnote zaistovaných položiek - zmena v zostatku vykázanom vo výkaze o finančnej situácii	10,748,952	3,689,927
Rozdiel medzi úrokom nabehnutým a zaplateným v hotovosti počas účtovného obdobia	168,533	107,478
Vylúčenie zmeny peňažných tokov z finančnej činnosti	-1,117,659	-403,577
Zmena spolu v záväzkoch voči klientom	9,799,826	3,393,828
Vydané dlhové cenné papiere - zmena v zostatku vykázanom vo Výkaze o finančnej situácii	4,939,686	509,781
Rozdiel medzi úrokom nabehnutým a zaplateným v hotovosti počas účtovného obdobia	-125,108	36,907
Vylúčenie zmeny peňažných tokov z finančnej činnosti	-3,996,194	-367,700
Zmena spolu vydaných dlhových cenných papierov	818,384	178,988
Zmeny v ostatných záväzkoch - zmena v zostatku vykázanom vo Výkaze o finančnej situácii	358,323	-127,173
Ocenenie motivačných programov vykázané vo výkaze ziskov a strát (Poznámka 11)	14,251	15,759
Poistno-matematické zisky a straty súvisiace s pôžičkami po ukončení pracovného pomeru vykázané v ostatnom súhrnnom zisku (Poznámka 16)	-2,352	-875
Zmena spolu v ostatných záväzkoch	370,222	-112,289

44. Motivačné programy založené na akciách**Motivačný program pre členov Predstavenstva Banky z roku 2008**

Dňa 14. marca 2008 Riadne valné zhromaždenie mBank prijalo uznesenie o schválení Motivačného programu pre členov Predstavenstva Banky mBank. V rámci tohto programu môžu členovia Predstavenstva Banky nadobúdať dlhopisy s predkupným právom na získanie akcií konečnej materskej spoločnosti Commerzbank AG. V roku 2010 sa program zmenil v časti týkajúcej sa akcií Commerzbank tak, aby členovia Predstavenstva mohli získať právo na získanie peňažného ekvivalentu hodnoty príslušného počtu akcií Commerzbank vypočítaného na základe priemernej hodnoty akcií k dátumu, kedy im bolo po prvýkrát priznané právo získať pôvodný ekvivalent.

Všetky práva na platby vyplatené v peňažných ekvivalentoch na základe akcií Commerzbank a všetky práva na platby vyplatené v podobe akcií mBank S.A. boli už v rámci tohto programu udelené. Platby sú vysporiadané v rovnakých odložených platbách: 12, 24 a 36 mesiacov od dátumu získania práv pre daný rok programu zo strany Manažéra. Posledné vysporiadanie programu je naplánované na rok 2015.

Peňažný bonus v rámci programu bol vyplatený pre roky 2008 až 2011 a bol vykázaný ako záväzok voči zamestnancom. Vo výkaze ziskov a strát bol zaúčtovaný v roku, kedy bol udelený.

Dlhopisy môžu byť získané oprávnenými osobami v priebehu rokov 2010 - 2018 za predpokladu, že trvá ich pracovný pomer. Právo na získanie akcií v rámci podmieneného zvýšenia kapitálu, vyplývajúceho z dlhopisov, môže byť realizované oprávnenými osobami v období od nadobudnutia dlhopisov do 31. decembra 2018.

Platby viazané na akcie vyplatené v hotovosti

Všetky nároky viažuce sa na platby vyplatené v hotovosti na základe akcií Commerzbank v rámci programu už boli udelené. Keďže úhrady sú realizované v troch rovnakých ročných odložených častiach emisie cenných papierov po uplynutí doby, respektíve v období 12, 24 a 36 mesiacov od dátumu nadobudnutia práva Manažérom v rámci programu pre daný rok, náklady vzťahujúce sa na platby viazané na akcie Commerzbank vyplatené v hotovosti boli vykázané vo Výkaze ziskov a strát a účtované súvzťažným zápisom v rámci záväzkov voči zamestnancom. Záväzky Banky vyplývajúce z nevysporiadanej časti programu sú oceňované v reálnej hodnote cez Výkaz ziskov a strát pred ich vysporiadaním. Posledné úhrady v rámci programu budú v roku 2015.

Platby viazané na akcie vyplatené v podobe akcií mBank S.A.

Všetky nároky viažuce sa na platby vyplatené v hotovosti na základe akcií mBank S.A. v rámci programu už boli udelené. Keďže úhrady sú realizované v troch rovnakých ročných odložených častiach emisie cenných papierov po uplynutí doby, respektíve v období 12, 24 a 36 mesiacov od dátumu nadobudnutia práva Manažérom v rámci programu pre daný rok, náklady vzťahujúce sa na platby viazané na akcie vyplatené v hotovosti sa stále vykazujú vo Výkaze ziskov a strát a účtované súvzťažným zápisom v rámci ostatných kapitálových rezerv. Posledné úhrady v rámci programu budú v roku 2015.

Tento program je založený na princípe odmeňovania prostredníctvom podielu na vlastnom imaní.

Nižšie uvedená tabuľka uvádza počet a vážený priemer cien akciových opcií týkajúcich sa Motivačného programu pre členov Predstavenstva Banky z roku 2008.

	31.12.2014		31.12.2013	
	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)
Zostatok na začiatku účtovného obdobia	10 293	4	23 162	4
Udelené počas obdobia	0	0	543	0
Prepadnuté počas obdobia	0	0	0	0
Realizované počas obdobia*	6 643	4	13 412	4
Po vypršaní platnosti počas obdobia	0	0	0	0
Zostatok na konci účtovného obdobia	3 650	4	10 293	4
Realizovateľné na konci účtovného obdobia	0	0	0	0

* V 2014 bol vážený priemer cien akcií v deň realizácie opcie 500,28 PLN (v 2013 412,85 PLN).

Motivačný program pre členov Predstavenstva Banky z roku 2012

Dňa 7. decembra 2012, Dozorná rada v súlade s odporúčaním 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.

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 pre roky 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 nárok nadobudnúť dlhopisy s predkupným právom na získanie akcií, bol udelený pre roky 2012 až 2013. Právo na nákup dlhopisov bude realizované v troch rovnakých ročných odložených častiach emisie cenných papierov po uplynutí doby, respektíve v období 12, 24 a 36 mesiacov od dátumu nadobudnutia práva pre člena Predstavenstva na nepeňažný bonus. Podmienky udelenia ešte nevyplatenej odloženej časti nepeňažného bonusu a jeho výška závisí aj od posúdenia finančnej pozície Banky Výborom pre odmeňovanie 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 v hodnotenom období. 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 bonusu alebo odloženej emisie cenných papierov, ktoré ešte neboli vyplatené v prípadoch uvedených v paragrafe 142(1) Zákona o bankách. Zadržanie celej výšky bonusu, jeho zníženie alebo zníženie odloženej emisie cenných papierov 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.

Dlhopisy môžu byť získané oprávnenými osobami v priebehu rokov 2014 – 2018.

Nižšie uvedená tabuľka uvádza počet akciových opcií týkajúcich sa Motivačného programu pre členov Predstavenstva Banky pre rok 2012.

	31.12.2014		31.12.2013	
	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)
Zostatok na začiatku účtovného obdobia	25 802	0	0	0
Udelené počas obdobia	16 153	4	25 802	0
Prepadnuté počas obdobia	0	0	0	0
Realizované počas obdobia	8 603	0	0	0
Po vypršaní platnosti počas obdobia	0	0	0	0
Zostatok na konci účtovného obdobia	33 352	4	25 802	4
Realizovateľné na konci účtovného obdobia	0	0	0	0

* V 2014 bol vážený priemer cien akcií v deň realizácie opcie 500,28 PLN (v 2013 412,85 PLN).

Peňažná časť bonusu

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 realizované v troch rovnakých ročných odložených častiach emisie cenných papierov po uplynutí doby, respektíve v období 12, 24 a 36 mesiacov od dátumu nadobudnutia práva členom Predstavenstva v rámci programu pre daný rok, náklady vzťahujúce sa na platby viazané na akcie sú vykázané vo Výkaze ziskov a strát a účtované súvzťažným zápisom v rámci ostatných kapitálových rezerv. Posledné úhrady v rámci programu budú v roku 2017.

Tento program je založený na princípe odmeňovania prostredníctvom podielu na vlastnom imaní.

Motivačný program pre členov Predstavenstva Banky z roku 2014

Dňa 31. marca 2014, Dozorná rada v súlade s odporúčaním Výboru pre odmeňovanie, prijala Pravidlá Motivačného Programu v mBank S.A., ktoré nahradili Pravidlá Motivačného Programu v mBank S.A. z 2. decembra 2012.

V rámci programu sú členovia Predstavenstva 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 S.A. a mesačná odmena člena Predstavenstva k 31. decembru. Ekvivalent 50% základnej sumy vypočítanej na základe ROE predstavuje tzv. prvú časť bonusu. Čo sa týka zvyšných 50% základnej sumy, Výbor pre odmeňovanie zriadený pri dozornej rade môže udeliť ľubovoľný bonus ak rozhodne, že člen Predstavenstva dosiahol ročný/viacročný cieľ rozvoja a podnikania. Rozhodnutie o priznaní druhej časti bonusu je výhradnou zodpovednosťou Výboru pre odmeňovanie zriadeného pri dozornej rade, ktorý na základe vlastného úsudku a rozhodnutia potvrdí dosiahnutie MBO po zohľadnení situácie na finančných trhoch v minulom roku, respektíve predchádzajúcich obdobiach.

Súčet prvej a druhej časti bonusu tvorí základ bonusu člena Predstavenstva pre daný finančný rok. 40% zo základného bonusu pre člena Predstavenstva za daný finančný rok, ktorý predstavuje splatný bonus a je vyplatený v roku určenia základného bonusu nasledujúcim spôsobom: 50% v peňažnej forme a 50% vo forme akcií alebo dlhopisov Banky s predkupným právom získať akcie alebo tieňové akcie.

60% základného bonusu je odložený bonus a je vyplatený v troch rovnakých emisiách cenných papierov v troch nasledujúcich rokoch po určení základu bonusu nasledujúcim spôsobom: 50% z každej odloženej časti emisie cenných papierov v peňažnej forme a 50% z každej odloženej časti emisie cenných papierov v nepeňažnej forme v podobe akcií alebo dlhopisov Banky s predkupným právom získať 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 v hodnotenom období alebo aspoň jeden z bodov obsiahnutých v hodnotiacom dotazníku nebol splnený.

Výbor pre odmeňovanie zriadený pri dozornej rade môže rozhodnúť o úplnom zadržaní alebo čiastočnom znížení odloženej a splatnej výšky bonusu v danom finančnom roku, rovnako ako odloženej časti emisie cenných papierov, ktoré ešte neboli vyplatené v situácii uvedenej v paragrafe 142(1) Zákona o bankách. Úplné alebo čiastočné zadržanie splatnej a odloženej výšky bonusu, rovnako ako odloženej časti emisie cenných papierov Výborom pre odmeňovanie pri dozornej rade môže byť taktiež aplikovateľné na splatnú a odloženú výšku bonusu, vrátane odloženej časti emisie cenných papierov, ktoré ešte neboli vyplatené, po uplynutí platnosti alebo ukončení zmluvy.

Peňažná časť bonusu

Bonus vo výške 50% základnej sumy za rok predstavuje platbu v hotovosti. Zároveň je vykázaný ako záväzok voči zamestnancovi a účtovaný do Výkazu ziskov a strát v účtovnom období, v ktorom bol priznaný so súvzťažným zápisom v rámci záväzkov voči zamestnancom.

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 vzťahujúce sa na platby viazané na akcie sú vykázané vo Výkaze ziskov a strát a účtované súvzťažným zápisom v rámci ostatných kapitálových rezerv.

Tento program je založený na princípe odmeňovania prostredníctvom podielu na vlastnom imaní.

Motivačný program pre kľúčových manažérov Skupiny mBank z roku 2008

Dňa 27. októbra 2008 mimoriadne valné zhromaždenie Banky prijalo motivačný program pre kľúčových vedúcich pracovníkov Skupiny mBank S.A.

Účastníkmi programu sú:

- Riaditelia Banky;
- Predstavitelia kľúčového manažmentu.

Títo zástupcovia sú zodpovední za rozhodnutia, ktoré podstatným spôsobom ovplyvňujú realizáciu stratégie stanovenej Predstavenstvom Banky, výsledky Skupiny, životaschopnosť a bezpečnosť podnikania, ako aj rozvoj a tvorbu pridanej hodnoty organizácie.

V roku 2010 Predstavenstvo Banky prijalo rozhodnutie o spustení programu a schválilo zoznam účastníkov 3. časti emisie. V 3. časti emisie bolo poskytnutých 13 000 opcií. V roku 2011 v 4. a 5. časti emisie bolo poskytnutých 20 000 a 19 990 opcií. Realizácia práv vyplývajúcich z 3. emisie začala v roku 2012, 4. časti v roku 2013 a tento proces bude trvať do 31. decembra 2019. Práva z 5. emisie môžu byť realizované až po splnení špecifických podmienok ohľadne nabodnutia práv z obdobia od 1. mája 2014 až 31. decembra 2019. Podmienky získania práv sa spájajú so zamestnaneckým pomerom po celú dobu trvania emisie, získaním ekonomického pomeru so Skupinou mBank S.A. určený Predstavenstvom a získaniu špecifického posudku zo strany účastníka programu z každej emisie. V roku 2011 sa rozhodlo o pozastavení programu a neaktivácii zostávajúcich častí emisie.

Platby viazané na akcie vyplatené v podobe akcií mBank S.A.

Náklady programu pre kľúčových manažérov sú vykázané vo Výkaze ziskov a strát a účtované súvzťažným zápisom v rámci ostatných kapitálových rezerv.

Náklady platieb vysporiadaných v podobe akcií sú vykázané vo Výkaze ziskov a strát ku dňu udelenia programu až do dátumu nadobudnutia práv, to znamená:

- od 23. augusta 2010 do 30. apríla 2012 pre 3. časť emisie;
- od 1. februára 2011 do 30. apríla 2013 pre 4. časť emisie;
- od 1. februára 2011 do 30. apríla 2014 pre 5. časť emisie.

Tento program je založený na princípe odmeňovania prostredníctvom podielu na vlastnom imaní.

Nižšie uvedená tabuľka uvádza počet a vážený priemer realizačných cien akciových opcií týkajúcich sa Motivačného program pre kľúčových manažérov Skupiny mBank z roku 2008.

	31.12.2014		31.12.2013	
	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)
Zostatok na začiatku účtovného obdobia	20 560	4	42 785	4
Udelené počas obdobia	2 460	0	1 310	0
Prepadnuté počas obdobia	200	0	0	0
Realizované počas obdobia	20 798	4	21 625	4
Po vypršaní platnosti počas obdobia	745	0	1 910	0
Zostatok na konci účtovného obdobia	1 277	4	20 560	4
Realizovateľné na konci účtovného obdobia	1 277	4	2 285	4

* V 2014 bol vážený priemer cien akcií v deň realizácie opcie 500,28 PLN (v roku 2013: 412,85 PLN).

Zvyšné opcie na konci roku 2012 a 2013 strácajú platnosť 31. decembra 2019.

Motivačný program pre kľúčových manažérov Skupiny mBank z roku 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, zatiaľ čo pre osoby, ktoré získali dlhopisy alebo im bolo udelené právo nadobúdať dlhopisy v 3., 4. a 5. emisií, sa bude program realizovať v rámci existujúcich zásad.

Cieľom programu je 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 Poľského finančného dozoru.

Program bude použitý s ohľadom na zamestnancov, ktorí majú významný vplyv na rizikový profil Skupiny mBank S.A., najmä členov Predstavenstva strategických dcérskych spoločností, riaditeľov Banky a kľúčových pracovníkov mBank, ktorých rozhodnutia majú významný vplyv na implementáciu stratégie určenej Predstavenstvom Banky, výsledky Skupiny mBank S.A., rast hodnoty Banky.

Počas programu boli udelené práva na získanie dlhopisov v rámci 4. časti emisie, ktoré môžu byť uplatnené v troch rovnakých častiach po 12, 24 a 36 mesiacoch od udelenia tohto práva v súlade s vnútornými predpismi prijatými Skupinou mBank S.A. určujúcou pravidlá variabilného odmeňovania zamestnancov, ktorí majú významný vplyv na rizikový profil Skupiny mBank S.A.

Dlhopisy môžu byť nadobúdané oprávnenými osobami v priebehu obdobia programu, ale nie neskôr ako 31. decembra 2019.

Predstavenstvo Banky/Dozorná rada Spoločnosti, kde sa program vykonáva, môže prijať rozhodnutie o pozastavení programu ako celku alebo zníženie počtu dlhopisov alebo počte odložených dlhopisov

zahrnutých v danej emisii pre oprávnené osoby v prípade výskytu situácií uvedených v paragrafe 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.

Peňažná časť bonusu

Bonus vo výške 50% 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.

Kedže úhrady sú realizované v troch rovnakých ročných odložených častiach emisie cenných papierov po uplynutí doby, respektíve v období 12, 24 a 36 mesiacov od dátumu nadobudnutia práva účastníkom programu v rámci programu pre daný rok, náklady tejto časti programu sa účtujú do Výkazu ziskov a strát a účtované súvzťažným zápisom v rámci ostatných kapitálových rezerv.

Tento program je 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 z roku 2013.

	31.12.2014		31.12.2013	
	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)
Zostatok na začiatku účtovného obdobia	0	0	0	0
Udelené počas obdobia	2 233	0	0	0
Prepadnuté počas obdobia	0	0	0	0
Realizované počas obdobia	0	0	0	0
Po vypršaní platnosti počas obdobia	0	0	0	0
Zostatok na konci účtovného obdobia	2 233	0	0	0
Realizovateľné na konci účtovného obdobia	0	0	0	0

Motivačný program pre kľúčových manažérov Skupiny mBank z roku 2014

Dňa 31. marca 2014 Dozorná rada Banky, v súlade s odporúčaním 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 získali dlhopisy alebo im bolo udelené právo nadobúdať dlhopisy v 3., 4. 5. a 6. emisii, sa bude program realizovať v rámci existujúcich zásad.

Cieľom programu je 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.

Počnúc od 7. časti emisie priznanej osobe oprávnenej na nákup dlhopisov rozdelených do štyroch častí budú realizované nasledovným spôsobom: 1. časť – splatné dlhopisy predstavujúce 50% zo 60% hodnoty ľubovoľného bonusu priznaného pre daný finančný rok v roku určenia práva, a následne 3 ďalšie rovnaké časti – odložené dlhopisy tvoriace 50% zo 40% hodnoty ľubovoľného bonusu priznaného pre daný finančný rok po uplynutí doby 12, 24 a 36 mesiacov od dátumu nadobudnutia práva v súlade s vnútornými predpismi prijatými Skupinou mBank S.A. určujúcou pravidlá variabilného odmeňovania zamestnancov, ktorí majú významný vplyv na rizikový profil Skupiny mBank S.A.

Predstavenstvo Banky/Dozorná rada Spoločnosti, kde sa program vykonáva, môže prijať rozhodnutie o pozastavení programu ako celku alebo zníženie počtu dlhopisov alebo počte odložených dlhopisov zahrnutých v danej emisii pre oprávnené osoby v prípade výskytu situácií uvedených v paragrafe 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.

Peňažná časť bonusu

Bonus vo výške 50% 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 50% základnej sumy predstavuje platbu vysporiadanú v podobe akcií mBank S.A. Náklady vzťahujúce sa na platby viazané na akcie sú vykázané vo Výkaze ziskov a strát a účtované súvzťažným zápisom v rámci ostatných kapitálových rezerv.

Tento program je založený na princípe odmeňovania prostredníctvom podielu na vlastnom imaní.

Motivačné programy dcérskych spoločností Skupiny mBank

Počnúc 2. štvrtkom 2014, Skupina vedie motivačný program, na základe ktorého manažment a zamestnanci BRE Ubezpieczenia TUIR SA majú nárok na potenciálne kapitálové zisky týkajúce sa 4,99% akcií tejto spoločnosti. Tieto platby spĺňajú kritéria transakcií na základe vlastných podielov, ktoré sú vysporiadané v hotovosti. Motivačný program v mBank Hipoteczny je založený na princípe tieňových akcií tejto banky a v súlade s IAS 19 je považovaný za motivačný program.

Zhrnutie vplyvu programov na Výkaz o finančnej pozícii Banky a Výkaz ziskov a strát

Platby viazané na akcie vyplatené v podobe akcií

Nižšie uvedená tabuľka uvádza zmeny v ostatných kapitálových rezervách, ktoré boli vytvorené vyššie uvedenými motivačnými programami pre platby viazané na akcie vyplatené v podobe akcií mBank S.A.

	31.12.2014	31.12.2013
Motivačné programy		
Zostatok na začiatku účtovného obdobia	29 061	23 867
- hodnota služieb poskytnutých zamestnancami	12 616	15 759
- vysporiadanie realizovaných opcií	-11 421	-10 565
Zostatok na konci účtovného obdobia	30 256	29 061

Platby viazané na akcie vyplatené v hotovosti

Motivačný program pre Predstavenstvo Banky v časti týkajúcej sa akcií Commerzbank nemá dopad na iné rezervy, keďže náklady na tento program sú vykázané vo Výkaze ziskov a strát a účtované súvzťažným zápisom v rámci záväzkov. V roku 2014 boli náklady spojené s ocenením nesplatených záväzkov v rámci tohto programu na reálnu hodnotu vo výške 3 370 PLN (k 31. decembru 2013: 0 PLN) (Poznámka 10). Záväzky vyplývajúce z tohto programu boli k 31. decembru 2014 vo výške 1 955 tisíc PLN (k 31. decembru 2013: 1 955 tisíc PLN).

Platby v hotovosti

Náklady na hotovostnú časť programu sú uvedené v Poznámke 11 „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 bežných trhových podmienok a ich povaha a podmienky vyplývali z aktuálnych prevádzkových činností Banky. Transakcie uzatvorené so spriaznenými subjektmi ako súčasť štandardných prevádzkových činností, zahrňujú úvery, vklady a transakcie v cudzej mene.

Skupina 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 spoločnosťami Skupiny mBank a: členmi Dozornej rady a Predstavenstva mBank, kľúčovým riadiacim vedením 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 2014 a 31. decembru 2013 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 *		Commerzbank AG	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Stav na konci účtovného obdobia						
Výkaz o finančnej situácii						
Aktíva	7 700	24 810	110 055	59 390	907 869	948 518
Pasíva	34 764	21 184	2 652	3 403	15 852 630	18 245 291
Výkaz ziskov a strát						
Úrokové výnosy	884	813	8 476	3 822	162 714	113 713
Úrokové náklady	-910	-1 597	-73	-114	-332 127	-345 291
Výnosy z poplatkov a provízií	328	85	70	38	0	0
Náklady z poplatkov a provízií	0	0	0	0	0	0
Ostatné prevádzkové náklady	629	7	26 781	3	378	320
Režijné náklady, odpisy a ostatné prevádzkové náklady	-359	0	-67	-70	-9 532	-9 022
Poskytnuté a prijaté potenciálne záväzky						
Poskytnuté záväzky	1 084	885	2 617	915	1 309 589	1 278 880
Prijaté záväzky	0	0	0	0	836 870	717 528

* Ostatné 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 a dcérske spoločnosti mBank nekonsolidované akvizíčnou metódou.

V roku 2014 a v roku 2013 neboli vytvorené žiadne opravné položky v súvislosti s úvermi poskytnutými spriazneným subjektom.

Odmeňovanie členov Predstavenstva

Dozorná rada mBank S.A. pracovala na konci roka 2014 v sedem člennom zložení s nasledujúcimi členmi:

1. Cezary Stypułkowski – Predseda Predstavenstva, Riaditeľ Banky,
2. Lidia Jabłonowska-Luba – Podpredsedkyňa Predstavenstva, Vedúca útvaru rizika,
3. Przemysław Gdański Podpredseda Predstavenstva, Riaditeľ pre oblasť korporátneho a investičného bankovníctva,
4. Jörg Hessenmüller – Podpredseda Predstavenstva, Finančný riaditeľ,
5. Hans-Dieter Kemler – Podpredseda Predstavenstva, Riaditeľ pre oblasť finančných trhov,
6. Cezary Kocik – Podpredseda Predstavenstva, Riaditeľ pre oblasť retailového bankovníctva,
7. Jarosław Mastalerz – Podpredseda Predstavenstva, Riaditeľ pre oblasť prevádzky a IT.

Informácie o platoch, bonusoch a výhodách vyplácaných a splatných členom Predstavenstva Banky, ktorí vykonávali svoje funkcie na konci roka 2014, k 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013 sú uvedené nižšie.

	Odmena vyplatená v roku 2014 (v PLN)			
	Základná mzda	Iné pôžitky	Odmena za rok 2013	Peňažné vyrovnanie motivačného programu založeného na akciách Commerzbank*
1. Cezary Stypułkowski	2 091 963	155 478	1 294 010	279 935
2. Lidia Jabłonowska-Luba	1 200 000	131 749	520 000	0
3. Przemysław Gdański	1 200 000	127 515	720 000	860 734
4. Joerg Hessenmueller	1 263 000	161 860	720 000	0
5. Hans-Dieter Kemler	1 217 190	372 506	600 000	891 308
6. Cezary Kocik	1 200 000	91 772	760 000	0
7. Jarosław Mastalerz	1 200 000	109 274	760 000	983 029
Spolu	9 372 153	1 150 154	5 374 010	3 015 006

* V prípade pánov Przemysława Gdańskiego, Mr Hansa-Dietra Kemlera a Jarosława Mastalerza, Vysporiadanie sa vzťahuje na motivačný program pre členov Predstavenstva za rok 2008, časť založenú na akciách Commerzbank. V roku 2014, uvedení členovia Predstavenstva dostali peňažný ekvivalent akcií Commerzbank ako vysporiadanie tretej časti emisie v rámci motivačného programu za rok 2010 a druhej časti emisie v rámci motivačného programu za rok 2011. V prípade p. Cezara Stypułkowskeho sa vysporiadanie týka odloženej časti bonusu za rok 2010, ktorá je založená na akciách Commerzbank.

Odmeny bývalým členom Predstavenstva vyplatené v roku 2014.

	Odmena vyplatená v roku 2014 (v PLN)			
	Základná mzda	Iné pôžitky, odmeny a náhrady	Odmena za rok 2013	Peňažné vyrovnanie motivačného programu založeného na akciách Commerzbank*
Odmena bývalým členom Predstavenstva, ktoré prestali vykonávať funkciu v roku 2013				
1. Wiesław Thor	0	0	248 800	0
Odmena bývalým členom Predstavenstva, ktoré prestali vykonávať funkciu v roku 2012				
1. Christian Rhino	0	0	0	217 510
Odmena bývalým členom Predstavenstva, ktoré prestali vykonávať funkciu v roku 2010				
1. Mariusz Grendowicz	0	0	0	91 491
Spolu	0	0	248 800	309 001

* Vysporiadanie sa vzťahuje na motivačný program pre členov Predstavenstva za rok 2008, časť založenú na akciách Commerzbank. V roku 2014 oprávnení bývalí členovia Predstavenstva Banky dostali: p. Mariusz Grendowicz, ktorý dostal peňažný ekvivalent akcií Commerzbank ako vysporiadanie tretej časti emisie v rámci motivačného programu za rok 2010; p. Christian Rhino, ktorý dostal peňažný ekvivalent akcií Commerzbank ako vysporiadanie prvej časti emisie v rámci motivačného programu za rok 2012.

V roku 2014 bola p. Wiesławovi Thorovi, ktorý bol Podpredsedom Banky do 11. apríla 2013, vyplatená odmena za rok 2013 vo výške 248 800 tisíc PLN.

Odmeny členom Predstavenstva vyplatené v roku 2013.

	Odmena vyplatená v roku 2013 (v PLN)			
	Základná mzda	Iné pôžitky	Odmena za rok 2012	Peňažné vyrovnanie motivačného programu založeného na akciách Commerzbank*
1. Cezary Stypułkowski	2 100 225	155 865	1 400 000	0
2. Lidia Jabłonowska-Luba	872 359	162 339	0	0
3. Przemysław Gdański	1 200 000	130 807	800 000	78 635
4. Joerg Hessenmueller	1 263 000	161 693	620 000	0
5. Hans-Dieter Kemler	1 202 623	414 864	600 000	80 783
6. Cezary Kocik	1 200 000	91 802	700 000	0
7. Jarosław Mastalerz	1 200 000	111 943	800 000	90 294
Spolu	9 038 207	1 229 313	4 920 000	249 712

* Vysporiadanie sa vzťahuje na motivačný program pre členov Predstavenstva za rok 2008, časť založenú na akciách Commerzbank. V roku 2013 dostali oprávnení členovia Predstavenstva peňažný ekvivalent akcií Commerzbank ako vysporiadanie tretej časti emisie v rámci motivačného programu za rok 2009, druhej časti emisie v rámci motivačného programu za rok 2010 a prvej časti emisie v rámci motivačného programu za rok 2011.

Odmeny bývalým členom Predstavenstva vyplatené v roku 2013.

	Odmena vyplatená v roku 2013 (v PLN)			
	Základná mzda	Iné pôžitky, odmeny a náhrady	Odmena za rok 2012	Peňažné vyrovnanie motivačného programu založeného na akciách Commerzbank*
Odmena bývalým členom Predstavenstva, ktoré prestali vykonávať funkciu v roku 2013				
1. Wiesław Thor	488 346	1 535 023	1 000 000	291 128
Odmena bývalým členom Predstavenstva, ktoré prestali vykonávať funkciu v roku 2012				
1. Christian Rhino	0	0	249 315	0
Odmena bývalým členom Predstavenstva, ktoré prestali vykonávať funkciu v roku 2010				
1. Mariusz Grendowicz	0	0	0	91 515
Spolu	488 346	1 535 023	1 249 315	382 643

* Vysporiadanie sa vzťahuje na motivačný program pre členov Predstavenstva Banky za rok 2008, časť založenej na akciách Commerzbank. V roku 2013 oprávnení bývalí členovia Predstavenstva Banky dostali: p. Wiesław Thor - peňažný ekvivalent akcií Commerzbank ako vysporiadanie tretej časti emisie v rámci motivačného programu za rok 2009, druhej a tretej časti emisie v rámci motivačného programu za rok 2010 a prvej, druhej a tretej časti emisie v rámci motivačného programu za rok 2011; p. Mariusz Grendowicz - peňažný ekvivalent akcií Commerzbank ako vysporiadanie druhej časti emisie v rámci motivačného programu za rok 2010.

V roku 2013 bola p. Wiesławovi Thorovi, ktorý bol Podpredsedom Banky do 11. apríla 2013, vyplatená odmena za rok 2012 vo výške 1 000 000 tisíc PLN. V roku 2013 bola taktiež vyplatená odmena vo výške 249 315 tisíc PLN za rok 2012 aj p. Christianovi Rhinovi, ktorý do 31. marca 2012 pôsobil vo funkcii člena Predstavenstva.

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 2014, ktoré by boli vyplatené v roku 2015. V dôsledku toho bola zriadená rezerva na peňažné odmeny členov Predstavenstva Banky za rok 2014 vo výške 6 613 898 PLN k 31. decembru 2014. Konečné rozhodnutie o výške odmeny bude prijaté Výborom pre odmeňovanie zriadenom pri Dozornej rade do 30. marca 2015.

V rokoch 2014 a 2013, členovia Predstavenstva mBank S.A. nedostali náhradu za ich pôsobenie v úlohe členov predstavenstiev a dozorných rád spriaznených spoločností Banky.

Celková výška odmien, ktorú v roku 2014 členovia Predstavenstva Banky získali, predstavovala 18 911 323 PLN (2013: 18 751 729 PLN).

Informácie o pravidlách vyplatenia odstupného pre členov Predstavenstva

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 odstupné. 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 platov, ak člen pôsobil vo svojej funkcii po dobu dlhšiu ako 1 rok, ale menej ako 2 roky, (iii) 12 mesačných platov, ak člen pôsobil vo svojej funkcii po dobu dlhšiu ako 2 roky, ale menej ako 5 rokov, (iv) 18 mesačných platov, 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 platov.

Odmeňovanie členov Dozornej rady

Dňa 31. marca 2014 bola na dvadsiatom siedmom Riadnom valnom zhromaždení mBank S.A. vymenovaná 12členná Dozorná rada mBank S.A. pre spoločné obdobie troch rokov s nasledujúcimi členmi:

1. Maciej Leśny – predseda Dozornej rady, predseda Výkonného výboru, člen Výboru pre oblasť riadenia rizika, člen Výboru pre oblasť auditu, člen Výboru pre odmeňovanie,
2. Martin Zielke - podpredseda Dozornej rady, člen Výboru pre odmeňovanie,
3. Andre Carls – člen Dozornej rady, predseda Výboru pre odmeňovanie, člen Výkonného výboru, člen Výboru pre oblasť auditu,
4. Stephan Engels - člen Dozornej rady, predseda Výboru pre oblasť auditu,
5. Dr Stefan Schmittman - člen Dozornej rady, predseda Výboru pre oblasť riadenia rizika,
6. Martin Blessing - člen Dozornej rady, člen Výkonného výboru,
7. Thorsten Kanzler- člen Dozornej rady, člen Výboru pre oblasť riadenia rizika,
8. Teresa Mokrysz – člen Dozornej rady, člen Výkonného výboru,
9. Waldemar Stawski – člen Dozornej rady, člen Výboru pre oblasť auditu,
10. Jan Szomburg – člen Dozornej rady, člen Výkonného výboru,
11. Marek Wierzbowski – člen Dozornej rady, člen Výboru pre odmeňovanie,
12. Wiesław Thor - člen Dozornej rady.

Dňa 20. októbra 2014 obdržal p. Maciej Leśny, predseda Dozornej rady mBank S.A., rezignáciu p. Jana Szomburga, člena Dozornej rady mBank S.A. a predsedu Výkonného výboru, z jeho funkcie ku dňu 27. októbra 2014. Odstúpenie p. Jana Szomburga sa vzťahuje k skutočnosti, že mu bola ponúknutá pozícia týkajúca sa nových poradenských funkcií v Skupine Commerzbank AG.

V súlade s uznesením z dňa 27. októbra 2014 bola p. Agnieszka Słomka-Gołębiowska vymenovaná za novú členku Dozornej rady od dňa 28. októbra 2014 na obdobie do konca súčasného funkčného obdobia Dozornej rady namiesto p. Jana Szomburga, ktorý odstúpil zo svojej funkcie člena. Pani Agnieszka Słomka-Gołębiowska bola taktiež vymenovaná za členku Výboru pre oblasť riadenia rizika zriadeného pri Dozornej rade mBank S.A.

Informácie o platoch, odmenách a príplatkov vyplatených členom Dozornej rady k 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013 sú uvedené nižšie.

	Odmena vyplatená v roku 2014 (v PLN)	Odmena vyplatená v roku 2013 (v PLN)
1. Maciej Leśny	366 006	365 832
2. Martin Zielke	0	0
3. Andre Carls	252 000	252 000
4. Stephan Engels	216 000	216 000
5. Stefan Schmittmann	0	0
6. Martin Blessing	0	0
7. Thorsten Kanzler	216 000	216 000
8. Teresa Mokrysz	220 202	220 054
9. Agnieszka Słomka-Gołębiowska	54 906	0
10. Waldemar Stawski	221 406	221 231
11. Wiesław Thor	138 522	109 680
12. Marek Wierzbowski	198 000	144 000
Jan Szomburg*	184 500	221 231
Dirk Wilhelm Schuh**	54 000	216 000
Ulrich Sieber***	0	188 500
Spolu	2 121 541	2 370 528

* Dňa 27. októbra 2014 odstúpil z funkcie p. Jan Szomburg.

* Pán Dirk Wilhelm Schuh zastával svoju funkciu do 31. marca 2014.

*** Dňa 30. novembra 2013 odstúpil z funkcie p. Ulrich Sieber.

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 2014, predstavovali 26 219 666 PLN (2013: 25 275 930 PLN).

Informácie o vlastníctve akcií Banky členmi Predstavenstva a členmi Dozornej rady

K 31. decembru 2014 vlastnili akcie Banky traja členovia Predstavenstva: p. Cezary Stypułkowski - 2 034 akcií, p. Przemysław Gdański - 2 000 akcií a p. Hans-Dieter Kemler - 1 000 akcií.

K 31. decembru 2013 vlastnil akcie Banky len jeden člen Predstavenstva a to p. Przemysław Gdański - 1 000 akcií.

K 31. decembru 2014 vlastnil akcie Banky len jeden člen Dozornej rady mBank S.A., p. Wiesław Thor - 3 000 akcií.

K 31. decembru 2013 vlastnil akcie Banky len jeden člen Dozornej rady mBank S.A., p. Wiesław Thor - 6 463 akcií.

K 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013 nevlastnili členovia Dozornej rady Banky žiadne akcie Banky.

46. Nákupy a predaje

Dňa 8. decembra 2014 bola uzatvorená dohoda o 100% predaji akcií v Transfinance a.s. medzi mBank S.A. a UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia a.s. (UniCredit). Transakcia bola dokončená dňa 20. januára 2015 po splnení všetkých zmluvných bezodkladných podmienok. Predaj Transfinance bol dôsledkom implementácie „Stratégie Jednej Banky“ pre roky 2012 až 2016, ktorý zároveň predstavuje poslednú fázu reštrukturalizácie zahraničných faktoringových aktivít Skupiny, to znamená po predaji Magyar Factor zRt. a Intermarket Bank AG v roku 2011.

V súlade s vyššie uvedenými informáciami, Skupina k 31. decembru 2014 klasifikovala Transfinance a.s. ako dlhodobý majetok držaný na predaj (skupina na vyradenie).

Dňa 11. septembra 2014 dcérska spoločnosť Banky Aspiro S.A. ("Aspiro"), akcionár spoločnosti BRE Ubezpieczenia Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji S.A. ("BRE TUIR"), uzavrela dohodu s Avanssur

SA, spoločnosťou patriacou do skupiny AXA, o predaji 100%-ného podielu v BRE TUIR („Dohoda o predaji akcií).

V súlade s Dohodou o predaji akcií, je predaj 100%-ného podielu akcií v BRE TUIR spoločnosti Avanssur SA viazaný na splnenie konkrétnych podmienok precedensu, a to predovšetkým: (i) získaním súhlasu Úradu pre hospodársku súťaž a ochranu spotrebiteľov a (ii) nevznesením námietok zo strany Poľského finančného kontrolného úradu.

Dňa 30. júla 2014 ako súčasť reštrukturalizácie poisťovacích aktivít Skupiny mBank získala spoločnosť Aspiro S.A. 100%-ný podiel v spoločnostiach BRE Ubezpieczenia Sp. z o.o. and BRE Agent Ubezpieczeniowy Sp. z o.o. od AWL I Sp. z o.o. za celkovú čiastku 72 876 tisíc PLN. Transakcia vyústila v odkúpení akcií v spoločnosti AWL I Sp. z o.o., ktorej súčasné základné imanie je vo výške 300 tisíc PLN. BRE Ubezpieczenia TUIR S.A. zostáva jediným akcionárom spoločnosti AWL I Sp. z o.o. Tieto udalosti nemali dopad na výsledok Skupiny mBank.

47. Informácie o registrovanej audítorskej spoločnosti

Registrovanou audítorskou spoločnosťou, s ktorou mBank S.A. podpísala dohodu, je Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. Dohoda o vykonaní auditu samostatných účtovných zvierok mBank S.A. a konsolidovanej účtovnej zvierky Skupiny mBank S.A. bola podpísaná 20. mája 2013.

Dňa 11. apríla 2013 bol na dvadsiatom šiestom Valnom zhromaždení mBank S.A. v súlade s odsekom 11, písmena n) stanov Banky vybraný nový audítor pre audit účtovnej zvierky mBank S.A. a konsolidovanej účtovnej zvierky Skupiny mBank S.A. za roky 2013 a 2014.

Celková suma odmeny brutto pre Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. za audit a preskúmanie samostatnej účtovnej zvierky a konsolidovanej účtovnej zvierky mBank S.A. bola 2 893 tisíc PLN v roku 2014 (2013: 2 558 tisíc PLN).

Celková suma zvyšnej odmeny brutto pre Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. za ostatné služby poskytnuté mBank S.A. bola 1 700 tisíc PLN v roku 2014 (2013: 95 tisíc PLN).

Navyše bola v roku 2013 zaplatená predchádzajúcemu audítorovi mBank S.A. - PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. odmena brutto 332 tisíc PLN za audit a preskúmanie účtovnej zvierky a konsolidovanej účtovnej zvierky mBank S.A. a odmena brutto za ostatné služby poskytnuté mBank S.A. vo výške 1 046 tisíc PLN.

48. Prudenciálna konsolidácia

Podľa Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 z dňa 26. júna 2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti, ktorým sa mení a dopĺňa Nariadenie (EÚ) č. 648/2012 ("Nariadenie o kapitálových požiadavkách") je mBank ("Banka") významnou dcérskou spoločnosťou materskej inštitúcie v rámci EÚ, ktorá je zodpovedná za prípravu prudenciálne konsolidovaných finančných údajov pre splnenie požiadavky zverejňovania uvedenej v IAS 1.135 *Zverejňovanie účtovnej zvierky*.

Finančné informácie uvedené nižšie nepredstavujú opatrenia IFRS GAAP, ako je definované v štandardoch.

Skupina mBank S.A. ("Skupina") sa skladá zo subjektov definovaných v súlade s pravidlami obozretnej konsolidácie v Nariadení o kapitálových požiadavkách (CRR).

Východiská pre prípravu konsolidovaných finančných údajov

Konsolidované finančné údaje Skupiny mBank S.A. založené na pravidlách prudenciálnej konsolidácie uvedené v Nariadení o kapitálových požiadavkách ("Prudenciálne konsolidované finančné údaje") boli pripravené pre obdobie 12-tich mesiacov končiacie 31. decembra 2014.

Prudenciálne konsolidované finančné údaje boli pripravené v súlade s ustanoveniami Nariadenia o kapitálových požiadavkách (CRR), na základe pravidiel prudenciálnej konsolidácie uvedených v Nariadení CRR. Priebežný konsolidovaný zisk prezentovaný v prudenciálne konsolidovaných finančných údajoch môže byť zahrnutý do konsolidovaného celkového vlastného kapitálu Tier 1 na účely výpočtu konsolidovaného pomeru celkového vlastného kapitálu Tier 1, konsolidovaného ukazovateľa kapitálu Tier 1 a konsolidovaného ukazovateľa celkového kapitálu na základe predchádzajúceho súhlasu Poľského finančného kontrolného úradu alebo po schválení valným zhromaždením akcionárov.

Účtovné zásady a metódy použité pri príprave prudenciálne konsolidačných finančných údajov Skupiny sú identické s tými, ktoré boli použité pri zostavení konsolidovaných finančných údajov Skupiny mBank

S.A. za rok 2014 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva ("IFRS"), s výnimkou konsolidačných štandardov uvedených nižšie.

Konsolidácia

Skrátené prudenciálne konsolidované finančné údaje zahŕňajú Banku a tieto subjekty:

Spoločnosť	31.12.2014		31.12.2013	
	Podiel na hlasovacích právach (priamo a nepriamo)	Metóda konsolidácie	Podiel na hlasovacích právach (priamo a nepriamo)	Metóda konsolidácie
Dom Maklerski mBanku S.A.	100%	plná	100%	plná
mBank Hipoteczny S.A.	100%	plná	100%	plná
mCentrum Operacji Sp. z o.o.	100%	plná	100%	plná
mFactoring S.A.	100%	plná	100%	plná
mLeasing Sp. z o.o.	100%	plná	100%	plná
MLV 45 Sp. z o.o. spółka komandytowa	100%	plná	100%	plná
Transfinance a.s.	100%	plná	100%	plná
mFinance France S.A.	99,98%	plná	99,98%	plná

Subjekty zahrnuté do prudenciálnej konsolidácie sú definované v Nariadení CRR - inštitúcie, finančné inštitúcie alebo podniky pomocných služieb, ktoré sú dcérskymi spoločnosťami alebo podnikmi, v ktorých vlastní účastník podiel, s výnimkou orgánov, v ktorých je celková výška aktív a podsúvahových položiek príslušného podniku menšia ako nižšia z nasledujúcich dvoch hodnôt:

- 10 miliónov EUR;
- 1% z celkovej sumy aktív a podsúvahových položiek materskej spoločnosti alebo podniku, ktorý v ňom má účasť.

Konsolidovaná účtovná zvierka zahŕňa položky majetku, záväzkov, vlastného imania, výnosov a nákladov materskej spoločnosti s tými dcérskymi spoločnosťami, u ktorých došlo k eliminácii účtovnej hodnoty investícií materskej spoločnosti a podielu materskej spoločnosti na vlastnom imaní takto konsolidovaných dcérskych spoločností. Následne dochádza k vzniku goodwillu. V prípade, že má goodwill zápornú hodnotu, je rozdiel vykázaný priamo vo Výkaze ziskov a strát. Zisk, respektíve strata a každá zložka ostatného súhrnného výsledku sú priradené vlastníkom Skupiny a menšinovým vlastníkom aj v prípade, že to povedie k záporným zostatkom menšinových vlastníkov. Ak Skupina stratí kontrolu nad dcérskou spoločnosťou, všetky hodnoty súvisiace s takouto dcérskou spoločnosťou, ktoré boli predtým vykázané v ostatnom súhrnnom výsledku, by mali byť zaúčtované na rovnakom princípe ako v prípade, kedy by Skupina priamo stratila súvisiaci majetok alebo záväzky.

Transakcie v rámci Skupiny, zostatky a nerealizované zisky z transakcií medzi spoločnosťami v rámci Skupiny sú eliminované. Nerealizované straty sú tiež eliminované, pokiaľ transakcia poskytuje dôkaz o znížení hodnoty prevádzaného aktíva. Účtovné postupy dcérskych spoločností boli v prípade potreby zosúladené s účtovnými postupmi Skupiny.

Prudenciálne konsolidovaný výkaz ziskov a strát

	Obdobie od 01.01.2014 do 31.12.2014	Obdobie od 01.01.2013 do 31.12.2013
Úrokové výnosy	3 930 574	3 933 430
Úrokové náklady	-1 468 315	-1 723 667
Čisté úrokové výnosy	2 462 259	2 209 763
Výnosy z poplatkov a provízií	1 358 468	1 263 563
Náklady na poplatky a provízie	-482 126	-464 578
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	876 342	798 985
Výnosy z dividend	30 133	34 045
Čisté výnosy z obchodovania, z toho:	366 232	340 614
<i>Kurzové rozdiely</i>	<i>233 341</i>	<i>281 780</i>
<i>Ostatné čisté výnosy z obchodovania a výsledok zaistovacích operácií</i>	<i>132 891</i>	<i>58 834</i>
Rozdielov ziskov a strát z investičných cenných papierov, dcérskych a pridružených spoločností	29 205	78 816
Ostatné prevádzkové výnosy	137 734	177 019
Čisté straty zo znehodnotenia úverov a pôžičiek	-515 903	-477 778
Režijné náklady	-1 500 946	-1 419 426
Odpisy hmotného a nehmotného majetku a vybavenia	-186 251	-184 569
Ostatné prevádzkové náklady	-141 986	-119 161
Prevádzkový zisk	1 556 819	1 438 308
Zisk pred zdanením	1 556 819	1 438 308
Daň z príjmov	-333 587	-294 953
Zisk po zdanení	1 223 232	1 143 355
Zisk po zdanení pripadajúci:		
- vlastníkom mBank S.A.	1 223 232	1 143 355
- menšinovým vlastníkom	0	0

Prudenciálne konsolidovaný výkaz o finančnej situácii

AKTÍVA	31.12.2014	31.12.2013
Peňažné prostriedky a zostatky voči centrálnej banke	3 054 548	1 650 466
Pôžičky a úvery voči bankám	3 727 309	3 452 330
Cenné papiere na obchodovanie	1 156 450	680 902
Derivátové finančné nástroje	4 865 517	2 349 585
Pohľadávky a pôžičky voči klientom	74 697 423	68 298 858
Zabezpečovacie účtovné úpravy vzťahujúce sa k reálnej hodnote zabezpečených položiek	461	970
Investičné cenné papiere	27 906 260	25 589 670
Dlhodobý majetok držaný na predaj	291 829	0
Dlhodobý nehmotný majetok, z toho:	456 522	445 202
- goodwill	0	1 196
Dlhodobý hmotný majetok	708 103	700 646
Pohľadávka z dane z príjmov	61 336	7 332
Odložená daňová pohľadávka	238 980	336 999
Ostatný majetok	509 114	620 400
Aktíva spolu	117 673 852	104 133 360
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY		
Závazky		
Závazky voči centrálnej banke	0	0
Závazky voči iným bankám	13 383 829	19 224 182
Derivátové finančné nástroje	4 719 056	2 459 715
Závazky voči klientom	72 615 316	61 892 621
Vydané dlhové cenné papiere	10 341 742	5 430 524
Zabezpečovacie účtovné úpravy vzťahujúce sa k reálnej hodnote zabezpečených položiek	103 382	-4 349
Závazky držané na predaj	91 793	0
Ostatné záväzky	1 301 051	1 161 826
Závazok z dane z príjmov	1 441	2 877
Rezervy na odloženú daň z príjmov	1 980	2 954
Rezervy	176 881	141 060
Podmienené záväzky	4 127 724	3 762 757
Závazky spolu	106 864 195	94 074 167
Vlastné imanie		
Vlastné imanie pripadajúce vlastníkom mBank S.A.	10 809 655	10 059 191
Základné imanie:	3 523 903	3 512 338
- Zapísané základné imanie	168 840	168 696
- Emisné ážio	3 355 063	3 343 642
Nerozdelený zisk:	6 736 229	6 228 786
- Nerozdelený zisk z minulých rokov	5 512 997	5 085 431
- Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	1 223 232	1 143 355
Ostatné položky vlastného imania	549 523	318 067
Podiel menšinových vlastníkov	2	2
Vlastné imanie spolu	10 809 657	10 059 193
Vlastné imanie a záväzky spolu	117 673 852	104 133 360

49. Kapitálová primeranosť

Jednou z hlavných úloh riadenia súvahy je zabezpečiť primeranú úroveň kapitálu. Podľa politiky riadenia kapitálu Skupiny mBank, mBank vytvorí smernice pre zaistenie čo najefektívnejšieho plánovania a využitia kapitálu, ktoré:

- sú v súlade s platnými externými a internými predpismi,
- zabezpečia pokračovanie dosahovania finančných cieľov a poskytnú vhodnú úroveň návratnosti pre akcionárov,
- umožnia udržať stabilnú kapitálovú základňu, ktorá je základným prvkom pre rozvoj podnikania.

Politika riadenia kapitálu v Skupine mBank je založená na:

- udržiavaní optimálnej úrovne a štruktúry vlastných zdrojov s použitím dostupných metód a prostriedkov, medzi inými zadržanie čistého zisku, podmienený úver, vydávanie akcií,
- 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 zachovanie jednotnej úrovne pomeru celkového vlastného kapitálu Tier 1 (vypočítaného ako podiel celkového vlastného kapitálu Tier 1 k hodnote celkovej rizikovej expozície) a ukazovateľa celkového kapitálu (vypočítaný ako podiel vlastných zdrojov k hodnote celkovej rizikovej expozície) aspoň na úrovni požadovanej úradom dohľadu.

Strategické ciele Skupiny mBank sú zamerané na udržanie konsolidovaného ukazovateľa celkového kapitálu, ako aj konsolidovaného pomeru celkového vlastného kapitálu Tier 1 nad úrovňou vyžadovanou úradom dohľadu. To v dlhodobom výhľade umožní udržať bezpečný rozvoj podnikania s naplnením požiadaviek dohľadu.

Kapitálové ukazovatele / Ukazovateľ kapitálovej primeranosti

Do 31. decembra 2013 sa výpočet ukazovateľa konsolidovanej kapitálovej primeranosti, konsolidovaných vlastných zdrojov a konsolidovanej celkovej kapitálovej požiadavky v Skupine mBank uskutočňoval v súlade s nasledujúcimi ustanoveniami:

- Zákon o bankách z dňa 29. augusta 1997 (Dz.U. z roku 2002 č. 72, bod 665) v znení neskorších predpisov,
- Uznesenie č. 325/2011 KNF z dňa 20. decembra 2011 (Dz. Urz. KNF z roku 2011 č. 13 bod 49),
- Uznesenie č. 76/2010 KNF z dňa 10. marca 2010 (Dz. Urz. KNF z roku 2010 č. 2 bod 11) v znení neskorších predpisov,
- Uznesenie č. 258/2011 KNF z dňa 4. októbra 2011 (Dz. Urz. KNF z roku 2011 č. 11 bod 42),
- Uznesenie č. 208/2011 KNF z dňa 22. augusta 2011 (Dz. Urz. KNF z roku 2011 č. 9 bod 34) v znení neskorších predpisov,
- Uznesenie č. 384/2008 KNF z dňa 17. decembra 2008 (Dz. Urz. KNF z roku 2008 č. 8 bod 38) v znení neskorších predpisov,
- Uznesenie č. 387/2008 KNF z dňa 17. decembra 2008 (Dz. Urz. KNF z roku 2008 č. 8 bod 41).

Počnúc 1. januárom 2014 sa výpočet ukazovateľov konsolidovaného kapitálu, konsolidovaných vlastných zdrojov a konsolidovanej hodnoty celkovej rizikovej expozície v Skupine mBank uskutočňuje v súlade s Nariadením (Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 z dňa 26. júna 2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti, ktorým sa mení a dopĺňa Nariadenie (EÚ) č. 648/2012 (ďalej len Nariadenie CRR) a ďalšie Oprávnenia (EÚ) uplatňujúce predpisy Nariadenia CRR.

Subjekty zahrnuté do prudenciálnej konsolidácie podľa pravidiel Nariadenia o kapitálových požiadavkách (CRR) sú brané do úvahy v procese výpočtu vlastných zdrojov a požiadaviek vlastných zdrojov.

Kapitálové ukazovatele Skupiny boli v roku 2014 ovplyvnené nasledujúcimi faktormi:

- realizáciou zmien v procese výpočtu vlastných zdrojov a požiadaviek vlastných zdrojov v dôsledku nadobudnutia účinnosti Nariadenia o kapitálových požiadavkách (CRR),
- zahrnutím sumy 500 miliónov PLN z emisie podriadených dlhopisov do kapitálu Tier 2 na základe súhlasu KNF z dňa 14. februára 2014,

- zahrnutím čistého zisku Skupiny mBank za rok 2013 do celkového vlastného kapitálu Tier 1, ktorý bol znížený o každú predvídateľnú zmenu, na základe rozhodnutia valného zhromaždenia o rozdelení čistého zisku za rok 2013,
- zahrnutím overeného čistého zisku Skupiny mBank za 1. polrok 2014 do celkového vlastného kapitálu Tier 1, ktorý bol znížený o každú predvídateľnú zmenu, na základe povolenia KNF z dňa 9. októbra 2014,
- rozšírením uplatnenia prístupu požiadaviek na progresívne interné ratingy (prístup AIRB) pre výpočet požiadaviek vlastných zdrojov pre úverové riziko a úverové riziko protistrany, ktoré vyplýva z rozhodnutia AIRB v oblasti dohľadu získaného v roku 2014,
- rozšírením podnikateľskej aktivity Skupiny mBank.

Podrobné informácie o výpočte ukazovateľa konsolidovaného celkového kapitálu, konsolidovaného celkového vlastného kapitálu Tier 1, konsolidovaných vlastných zdrojov a konsolidovanej celkovej rizikovej expozície Skupiny mBank boli popísané v dokumente *Zverejňovania týkajúce sa kapitálovej primeranosti Skupiny mBank k 31. decembru 2014*, ktorý bol zverejnený na internetovej stránke mBank.

Konsolidovaný ukazovateľ celkového kapitálu Skupiny mBank k 31. decembru 2014 predstavoval 14,66%. Navyše pomer konsolidovaného celkového vlastného kapitálu Tier 1 Skupiny mBank predstavoval 12,24%.

Vlastné zdroje

V súlade s Nariadením o kapitálových požiadavkách (CRR) konsolidované vlastné zdroje pozostávajú z konsolidovaného celkového vlastného kapitálu Tier 1, konsolidovaného doplnkového kapitálu Tier 1 a konsolidovaného kapitálu Tier 2, avšak položky, ktoré by mohli byť považované za doplnkový kapitál Tier 1 nie sú v Skupine mBank identifikované.

Celkový vlastný kapitál Tier 1 pozostáva z:

- kapitálových nástrojov a príslušných účtov emisného ážia,
- nerozdeleného zisku,
- kumulovaného ostatného súhrnného zisku,
- zdrojov pre všeobecné bankové riziko,
- nezávisle preskúmaných priebežných ziskov po zohľadnení všetkých predpokladaných nákladov alebo dividend,
- položiek odpočítaných z celkového vlastného kapitálu Tier 1 (vrátane: dodatočných úprav ocenenia, dlhodobého nehmotného majetku, reálnej hodnoty ziskov a strát vyplývajúcich z vlastného úverového rizika inštitúcie súvisiaceho s derivátovými záväzkami, výslednej zápornej hodnoty vyplývajúcej z výpočtu očakávanej straty, priameho a nepriameho vlastníctva vlastných nástrojov CET1 inštitúcie, čistej straty zo zníženia hodnoty, regulačných úprav vzťahujúcich sa k nerealizovaným ziskom a stratám).

Kapitál Tier 2 pozostáva z:

- kapitálových nástrojov a príslušných účtov emisného ážia (vrátane podmienených záväzkov),
- hodnôt kvalifikovaných položiek, na ktoré sa odkazuje v článku 484 (5) a príslušných účtov emisného ážia, ktoré podliehajú fáze z kapitálu Tier 2 (vrátane záväzkov vyplývajúcich z cenných papierov neurčitej splatnosti).

Konsolidované vlastné zdroje Skupiny mBank k 31. decembru 2014 predstavovali sumu 9 750 540 tisíc PLN.

Hodnota celkovej rizikovej expozície

Hodnota celkovej rizikovej expozície obsahuje:

- váženú hodnotu rizikovej expozície na úverové riziko, úverové riziko protistrany, zriadené riziko a voľné dodávky,
- hodnotu rizikovej expozície na trhové riziko, vrátane rizikovej pozície, na menové riziko a komoditné riziko,
- hodnotu rizikovej expozície na prevádzkové riziko,
- hodnotu rizikovej expozície na riziko úverového ocenenia,
- hodnoty iných rizikových expozícií, vrátane dohľadacej a regulačnej úrovne.

V roku 2014 Skupina mBank získala súhlas na zavedenie prístupu AIRB pre výpočet požiadaviek vlastných zdrojov súvisiacich s úverovým rizikom pre ďalšie úverové portfóliá a výsledkom krytia úverového portfólia prístupom AIRB je jeho nárast na hodnotu 82% do konca roka 2014.

K 31. decembru 2014 sa používal prístup AIRB pre výpočet požiadaviek vlastných zdrojov súvisiacich s úverovým rizikom a úverovým rizikom protistrany v rámci nasledujúcich portfólií:

- mBank korporátne portfólio,
- mBank portfólio retailových hypotekárnych pôžičiek,
- mBank špecializované úverové expozície súvisiace s nehnuteľnosťami (IRB slotting prístup),
- mBank retailové nehypotekárne expozície (podmienečný súhlas),
- mLeasing S.A. úverová expozícia (podmienečný súhlas),
- mBank Hipoteczny SA špecializované úverové expozície (IRB slotting prístup).

V prípade portfólií s podmienečným súhlasom na použitie prístupu AIRB, Skupina mBank používa dohliadacu úroveň, čo znamená, že ak je požiadavka vlastných zdrojov k úverovému riziku vypočítaná podľa prístupu AIRB nižšia než požiadavka vlastných zdrojov k úverovému riziku vypočítaná podľa štandardizovaného prístupu, je nutné ju doplniť až do výšky požiadavky vlastných zdrojov k úverovému riziku vypočítanej podľa štandardizovaného prístupu.

S ohľadom na podmienený súhlas používania prístupu AIRB na výpočet požiadavky vlastných zdrojov na úverové riziko pre kreditné expozície mLeasing, boli splnené významné podmienky špecifikované bankovým dohľadom, očakávajúc formálne potvrdenie bankovým dohľadom. V prípade, mBank retailových nehypotekárnych expozícií je Banka povinná zahrnúť do svojich výpočtov aj dohliadacu úroveň, až kým nebudú splnené významné podmienky, a to pred 31. októbrom 2015. Splnenie podmienok musí byť potvrdené bankovým dohľadom.

Skupina mBank aplikuje navyše regulačnú úroveň pri výpočte hodnoty celkovej konsolidovanej rizikovej expozície a kapitálových ukazovateľov k 31. decembru 2014 v súlade s ustanoveniami Nariadenia o kapitálových požiadavkách (CRR). To znamená, že keď celková hodnota rizikovej expozície (riadenej AIRB) je nižšia než 80% porovnateľnej celkovej hodnoty rizikovej expozície (riadenej štandardizovane), Banka zahrnie rozdiel do výpočtu.

Celková hodnota rizikovej expozície Skupiny mBank k 31. decembru 2014 predstavovala 66 499 897 tisíc PLN, vrátane rizikovej expozície na úverové riziko vo výške 56 601 711 tisíc PLN.

Interný kapitál

Pre Skupinu mBank bol pripravený a zavedený proces hodnotenia primeranosti interného kapitálu (Internal Capital Adequacy Assessment Process - ICAAP) preto, aby sa vlastné zdroje prispôsobili úrovni a typu podnikateľského rizika.

Interný kapitál predstavuje výšku kapitálu Skupiny mBank odhadovaného na pokrytie všetkých významných rizík vyplývajúcich z činnosti Skupiny mBank. Interný kapitál je celkový súčet ekonomického kapitálu potrebného na pokrytie rizika zahrnutého v procese výpočtu ekonomického kapitálu a kapitálu potrebného na pokrytie iných druhov rizík (vrátane ťažko merateľných druhov rizika).

Vzhľadom k skutočnosti, že ako celková kapitálová požiadavka Skupiny mBank vypočítaná podľa Nariadenia o kapitálových požiadavkách (CRR), tak aj interný kapitál odhadovaný pre potreby Skupiny mBank v súlade s Uznesením č. 258/2011 sú nižšie ako konsolidované vlastné zdroje, boli konsolidované vlastné zdroje k 31. decembru 2014 udržiavané na úrovni v súlade s požiadavkami Nariadenia o kapitálových požiadavkách (CRR).

Interný kapitál Skupiny mBank bol k 31. decembru 2014 vo výške 4 353 360 tisíc PLN.

Kapitálová primeranosť	31.12.2014	31.12.2013
Celkový vlastný kapitál Tier 1	8 142 307	8 358 690
Vlastné zdroje celkom	9 750 540	11 399 535
Vážená hodnota rizikovej expozície na úverové riziko, úverové riziko protistrany, zriedené riziko a voľné dodávky	56 601 711	51 714 063
- podľa štandardizovaného prístupu	12 987 810	21 457 712
- podľa AIRB prístupu	43 613 901	30 256 351
Vyrovnanie / postúpenie rizikovej expozície	0	0
Hodnota rizikovej expozície na pozíciu, na menové riziko a komoditné riziko spolu	1 002 192	856 387
Hodnota rizikovej expozície na prevádzkové riziko spolu	6 413 869	6 055 263
Dodatočná hodnota rizikovej expozície v dôsledku stálych režijných nákladov	0	0
Hodnota rizikovej expozície na riziko úverového ocenenia spolu	266 809	0
Hodnota rizikovej expozície na veľké expozície v obchodnej knihe spolu	0	0
Hodnoty ostatných rizikových expozícií	2 215 316	196 612
Hodnota rizikovej expozície spolu	66 499 897	58 822 325
Pomer celkového vlastného kapitálu Tier 1	12,24%	14,21%
Ukazovateľ celkového kapitálu	14,66%	19,38%
Interný kapitál	4 353 360	4 111 126

VLASTNÉ ZDROJE	31.12.2014	31.12.2013
Vlastné zdroje	9 750 540	11 399 535
Kapitál TIER 1	8 142 307	8 358 690
Celkový vlastný kapitál Tier 1	8 142 307	8 358 690
Kapitálové nástroje kvalifikované ako CET1 kapitál	3 522 891	3 512 338
Splatené kapitálové nástroje	168 840	168 696
Emisné ážio	3 355 063	3 343 642
(-) Vlastné nástroje CET1	-1 012	0
Nerozdelený zisk	303 925	268 403
Nerozdelený zisk minulých rokov	79 623	0
Kvalifikovaný zisk alebo strata	224 302	268 403
Kumulovaný ostatný súhrnný zisk	549 523	0
Ostatné rezervy	4 391 421	4 202 609
Prostriedky pre všeobecné bankové riziko	1 041 953	989 953
Úpravy CET1 z hľadiska prudenciálnych filtrov	-124 299	-26 487
Reálna hodnota ziskov a strát vyplývajúcich z vlastného úverového rizika inštitúcie súvisiaceho s derivátovými záväzkami	-3 777	0
(-) Úpravy ocenenia vzhľadom na požiadavky prudenciálneho oceňovania	-120 522	-26 487
(-) Nehmotný majetok	-424 832	-455 345
(-) Brutto hodnota ostatného nehmotného majetku	-456 522	-455 345
Odložený daňový záväzok súvisiaci s ostatným nehmotným majetkom	31 690	0
(-) Realizácia IRB úprav úverového rizika na očakávané straty	-288 660	-115 705
Ostatné prechodné úpravy kapitálu CET1	-559 059	0
Ostatné zložky alebo zníženia kapitálu CET1	-270 556	-17 076
Dodatočný kapitál Tier 1	0	0
Kapitál TIER 2	1 608 233	3 040 845
Kapitálové nástroje a podriadené úvery kvalifikované ako kapitál T2	722 058	2 860 834
Ostatné zložky alebo zníženia kapitálu Tier 2	0	180 011
Prechodné úpravy kvôli predchádzajúcim kapitálovým nástrojom T2 a podriadeným úverom	886 175	0

Úverové riziko	31.12.2014	31.12.2013
Vážená hodnota rizikovej expozície na úverové riziko, úverové riziko protistrany, zriadené riziko a voľné dodávky	56 601 711	51 714 063
Štandardizovaný prístup	12 987 810	21 457 712
Úrovne štandardizovaného prístupu bez zaistených pozícií	12 987 810	21 457 712
Ústredná vláda alebo centrálna banka	53 237	71 473
Územná samospráva alebo miestne úrady	387 325	437 107
Podniky verejného sektora	39 287	31 425
Medzinárodná rozvojová banka	0	0
Medzinárodné organizácie	0	0
Inštitúcie	1 595 957	1 136 852
Korporácie	5 118 708	7 090 542
Maloobchod	1 080 009	7 274 961
Zabezpečené záložným právom k nehnuteľnostiam	3 555 432	4 286 870
Expozície v kategórii zlyhania	444 814	838 460
Položky spojené s priamo vysokým rizikom	15 695	55 285
Kryté dlhopisy	0	0
Pohľadávky voči inštitúciám a podnikom s krátkodobým úverovým hodnotením	0	0
Kolektívne investičné činnosti (CIU)	0	0
Vlastné imanie	654 245	0
Ostatné položky	43 101	234 737
Prístup AIRB	43 613 901	30 256 351
Prístupy AIRB v prípade nepoužitia vlastných odhadov LGD a konverzných faktorov	0	0
Prístupy AIRB v prípade použitia vlastných odhadov LGD a konverzných faktorov	40 679 146	27 748 059
Ústredná vláda alebo centrálna banka	0	0
Inštitúcie	0	0
Korporácie - malé a stredné podniky	4 325 250	8 065 590
Korporácie -	4 998 130	2 338 277
Korporácie - ostatné	15 020 128	7 932 618
Maloobchod - zaistené nehnuteľnosťami malých a stredných podnikov	0	0
Maloobchod - zaistené nehnuteľnosťami iných než malých a stredných podnikov	9 031 991	9 411 574
Maloobchod - oprávnený revolving	0	0
Maloobchod - ostatné malé a stredné podniky	2 148 907	0
Maloobchod - ostatné iné než malé a stredné podniky	5 154 740	0
Vlastné imanie AIRB	0	0
Zaistené pozície AIRB	0	0
Ostatné aktíva, ktoré nemajú hodnotu úverového záväzku	2 934 755	2 508 292

50. Udalosti po súvahovom dni

- Zmena kurzu CHF voči PLN v roku 2015

Nečakané rozhodnutie Švajčiarskej centrálnej banky prijaté dňa 15. januára 2015 o prerušení udržiavania minimálneho kurzu CHF voči EUR na úrovni 1,20 vyústilo vo výraznom posilnení CHF voči PLN. Oficiálny priemerný kurz NBP k 14. januáru 2015 bol 3,5712 PLN za 1 CHF, zatiaľ čo k 27. februáru 2015 bol priemerný kurz NBP 3,8919 PLN za 1 CHF.

Skupina má značné portfólio hypotekárnych úverov denominovaných v CHF, a preto vyššie opísané oslabenie PLN voči CHF spôsobí zvýšenie rizikovo vážených aktív, a tým zníženie ukazovateľov celkového kapitálu a celkového vlastného kapitálu Tier 1 Banky a Skupiny.

Skupina odhaduje, že pri úrovni kurzu 1 CHF = 4,20 PLN:

- by konsolidovaný pomer celkového vlastného kapitálu Tier 1 poklesol o 0,41 percentuálneho bodu,
- by konsolidovaný ukazovateľ celkového kapitálu poklesol o 0,36 percentuálneho bodu,
- by individuálny pomer celkového vlastného kapitálu Tier 1 poklesol o 0,54 percentuálneho bodu,
- by individuálny ukazovateľ celkového kapitálu poklesol o 0,50 percentuálneho bodu.

Vyššie uvedené odhady sú založené na finančných údajoch k 31. decembru 2014.

S ohľadom na kapitálové ukazovatele Banky a Skupiny, bude negatívny vplyv oslabenia PLN voči CHF kompenzovaný vykázaným čiastky vo výške 750 000 tisíc PLN z podriadených dlhopisov do iného doplnkového kapitálu v súlade s rozhodnutím Poľského finančného kontrolného úradu z dňa 8. januára 2015, ako je uvedené v Poznámke 31.

Okrem toho, zvýšenie hodnoty PLN u hypotekárnych úverov denominovaných v CHF, bude mať spolu s nezmenenou hodnotou kolaterálov jednorazový, mierne negatívny vplyv na Výkaz ziskov a strát v dôsledku nutnosti vytvoriť ďalšie rezervy pre tú časť úverového portfólia, ktorá je znehodnotená.