



Skupina mBank S.A.

IFRS Konsolidovaná účtovná zvierka 2017

Vybrané finančné údaje

Vybrané finančné údaje predstavujú dodatočné informácie k tejto konsolidovanej účtovnej závierke Skupiny mBank S.A. za rok 2017.

	v tis. PLN		in EUR '000	
	Rok končiaci 31.12.2017	Rok končiaci 31.12.2016	Rok končiaci 31.12.2017	Rok končiaci 31.12.2016
I. Úrokové výnosy	4 052 074	3 872 855	954 620	885 082
II. Výnosy z poplatkov a provízií	1 659 673	1 550 843	390 999	354 422
III. Čisté výnosy z obchodovania	294 063	244 631	69 278	55 907
IV. Prevádzkový zisk	1 902 672	1 966 676	448 247	449 454
V. Zisk pred zdanením	1 527 902	1 637 737	359 955	374 280
VI. Zisk po zdanení pripadajúci vlastníkom mBank S.A.	1 091 530	1 219 282	257 151	278 648
VII. Zisk po zdanení pripadajúci menšinovým vlastníkom	3 540	2 942	834	672
VIII. Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	(2 855 235)	8 357 693	(672 659)	1 910 024
IX. Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	(409 411)	(136 968)	(96 452)	(31 302)
X. Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	(1 871 459)	135 319	(440 893)	30 925
XI. Čisté zvýšenie / zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	(5 136 105)	8 356 044	(1 210 004)	1 909 647
XII. Základný zisk na akciu (v PLN/EUR)	25,81	28,86	6,60	6,60
XIII. Zriesený zisk na akciu (v PLN/EUR)	25,80	28,84	6,08	6,59
XIV. Deklarovaná alebo vyplatená dividenda na akciu (v PLN / EUR)	-	-	-	-

	v tis. PLN		v tis. PLN	
	k dátumu		k dátumu	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
I. Aktíva spolu	131 424 019	133 743 502	31 509 751	30 231 352
II. Záväzky voči centrálnej banke	-	-	-	-
III. Záväzky voči iným bankám	5 073 351	8 486 753	1 216 368	1 918 344
IV. Záväzky voči klientom	91 496 027	91 417 962	21 936 759	20 664 096
V. Vlastné imanie pripadajúce vlastníkom mBank S.A.	14 289 370	13 023 756	3 425 968	2 943 887
VI. Podiel menšinových vlastníkov	2 186	27 405	524	6 195
VII. Základné imanie	169 248	169 121	40 578	38 228
VIII. Počet akcií	42 312 122	42 280 127	42 312 122	42 280 127
IX. Hodnota akcie (v PLN/EUR)	337,71	308,03	80,97	69,63
X. Ukazovateľ celkovej kapitálovej primeranosti	20,99	20,29	20,99	20,29

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

- pre položky konsolidovaného výkazu o finančnej situácii – kurz vyhlásený Národnou bankou Poľska k 31. decembru 2017: 1 EUR = 4,1709 a k 31. decembru 2016: 1 EUR = 4,4240 PLN.
- pre položky konsolidovaného výkazu ziskov a strát – kurz vypočítaný ako aritmetický priemer kurzov vyhlásených Národnou bankou Poľska ku koncu každého mesiaca v roku 2017 and 2016: 1 EUR = 4,2447 PLN, respektíve 1 EUR = 4, 3757 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	8
Konsolidovaný výkaz peňažných tokov	9
Vysvetľujúce poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke	10
1. Informácie týkajúce sa Skupiny mBank S.A.	10
2. Účtovné zásady a účtovné metódy	13
2.1. Základ pre vypracovanie	13
2.2. Konsolidácia	13
2.3. Pridružené a spoločné podniky.....	14
2.4. Úrokové výnosy a náklady.....	15
2.5. Výnosy z poplatkov a provízií	15
2.6. Výnosy a náklady z predaja poistných produktov viazaných s úvermi	16
2.7. Vykazovanie podľa segmentov.....	16
2.8. Finančné aktíva	16
2.9. Vzájomné započítanie finančných nástrojov.....	18
2.10. Zníženie hodnoty finančných aktív	18
2.11. Zmluvy o finančnej záruke	20
2.12. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	20
2.13. Predajné zmluvy a zmluvy o spätnej kúpe.....	20
2.14. Derivátové finančné nástroje a zaistovacie účtovníctvo	21
2.15. Prvotné účtovanie ziskov a strát	22
2.16. Pôžičky a prijaté vklady.....	23
2.17. Dlhodobý nehmotný majetok.....	23
2.18. Dlhodobý hmotný majetok	24
2.19. Zásoby.....	24
2.20. Dlhodobý majetok držaný na predaj a ukončené operácie.....	25
2.21. Odložená daň z príjmov.....	25
2.22. Uplatnenie záložného práva	26
2.23. Náklady budúcich období, časové rozlíšenie a výnosy budúcich období.....	26
2.24. Lízing	26
2.25. Rezervy	27
2.26. Zamestnanecké pôžitky po skončení pracovného pomeru a ostatné zamestnanecké pôžitky 27	27
2.27. Vlastné imanie.....	27
2.28. Ocenenie položiek denominovaných v cudzích menách	28
2.29. Aktivity súvisiace so správou zverených prostriedkov a fiduciárne činnosti	29
2.30. Nové štandardy, interpretácie a novely k publikovaným štandardom.....	30
2.31. Porovnateľné údaje.....	36
2. Riadenie rizika	36
3.1. Všeobecné informácie	37
3.2. Riadenie rizika v Skupine mBank v roku 2017 – externé prostredie	39
3.3. Princípy riadenia rizika.....	40
3.4. Úverové riziko.....	51
3.5. Dlhové nástroje: štátne dlhopisy a iné prípustné dlhové cenné papiere	66
3.6. Koncentrácia majetku, záväzkov a podsúvahových položiek	66
3.7. Trhové riziko	69
3.8. Menové riziko	75
3.9. Riziko úrokovej miery.....	76
3.10. Riziko likvidity.....	78
3.11. Prevádzkové riziko	88
3.12. Podnikateľské riziko.....	91
3.13. Modelové riziko	91
3.14. Reputačné riziko (riziko poškodenia dobrej povesti).....	92
3.15. Kapitálové riziko.....	93
3.16. Regulačné riziko.....	94
3.17. Reálna hodnota aktív a záväzkov	94

4. Hlavné odhady a predpoklady súvisiace s použitím účtovných postupov a zásad	101
5. Obchodné segmenty	102
7. Čisté výnosy z poplatkov a provízií	107
8. Výnosy z dividend	108
9. Čisté výnosy z obchodovania	108
10. Ostatné prevádzkové výnosy	108
11. Režijné náklady	109
12. Ostatné prevádzkové náklady	110
13. Čisté straty zo znehodnotenia úverov a pôžičiek	111
14. Náklady na daň z príjmu	111
15. Zisk na akciu	112
16. Ostatný súhrnný zisk alebo strata	112
17. Peňažné prostriedky a zostatky voči centrálnej banke	113
18. Úvery a pôžičky bankám	114
19. Obchodovateľné cenné papiere	115
20. Derivátové finančné nástroje	115
21. Zaisťovacie účtovníctvo	118
22. Úvery a pôžičky poskytnuté klientom	121
23. Investičné cenné papiere	126
24. Investície v pridružených organizáciách	127
25. Dlhodobý majetok držaný za účelom predaja	128
27. Dlhodobý hmotný majetok	129
28. Ostatné aktíva	132
29. Záväzky voči iným bankám	132
30. Záväzky voči klientom	133
31. Vydané dlhové cenné papiere	134
32. Podriadené záväzky	139
33. Ostatné záväzky	141
34. Rezervy	143
35. Pohľadávky a záväzky z titulu odloženej dane z príjmu	144
36. Brokerská kancelária	146
37. Konania pred súdom, rozhodcovským orgánom alebo orgánom verejnej správy	147
38. Podsúvahové pasíva	149
39. Založené aktíva	150
40. Zapísané základné imanie	151
41. Emisné ážio	152
42. Nerozdelený zisk	152
43. Ostatné položky vlastného imania	153
44. Dividenda na akciu	153
45. Peniaze a peňažné ekvivalenty	153
46. Motivačné programy založené na akciách	155
47. Transakcie so spriaznenými stranami	159
48. Nákupy a predaje	164
49. Informácie o registrovanej audítorskej spoločnosti	165
50. Prudenciálna konsolidácia	165
51. Kapitálová primeranosť	169
52. Ostatné informácie	175
53. Udalosti po súvahovom dni	175

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát

	Poznámka	Rok končiaci sa 31. decembra	
		2017	2016
Úrokové výnosy	6	4 052 074	3 872 855
Úrokové náklady	6	(916 414)	(1 040 012)
Čisté úrokové výnosy		3 135 660	2 832 843
Výnosy z poplatkov a provízií	7	1 659 673	1 550 843
Náklady na poplatky a provízie	7	(667 515)	(644 398)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií		992 158	906 445
Výnosy z dividend	8	3 428	3 327
Čisté výnosy z obchodovania, z toho:	9	294 063	244 631
<i>Kurzové rozdiely</i>		289 112	270 451
<i>Ostatné čisté výnosy z obchodovania a výsledok zaistovacích operácií</i>		4 951	(25 820)
Čistý zisk z investičných cenných papierov a z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach, z toho:	23	(3 937)	261 281
<i>Čistý zisk z investičných cenných papierov</i>		9 982	261 482
<i>Čistý zisk z dcérskych a pridružených spoločností</i>		(13 919)	(201)
Podiel na zisku (strate) zo spoločných podnikov		-	(107)
Ostatné prevádzkové výnosy	10	242 360	243 749
Čisté straty zo znehodnotenia úverov a pôžičiek	13	(507 721)	(365 394)
Režijné náklady	11	(1 818 949)	(1 739 643)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	26,27	(224 219)	(223 641)
Ostatné prevádzkové náklady	12	(210 171)	(196 815)
Prevádzkový zisk		1 902 672	1 966 676
Dane a odvody z položiek súvahy Skupiny		(375 256)	(328 939)
Podiel na zisku (strate) spoločností ocenených metódou vlastného imania		486	-
Zisk pred zdanením		1 527 902	1 637 737
Daň z príjmov	14	(432 832)	(415 513)
Zisk po zdanení		1 095 070	1 222 224
Zisk po zdanení pripadajúci:			
- vlastníkom mBank S.A.		1 091 530	1 219 282
- menšinovým vlastníkom		3 540	2 942
Zisk po zdanení pripadajúci vlastníkom mBank S.A.		1 091 530	1 219 282
Vážený priemerný počet kmeňových akcií	15	42 290 313	42 252 790
Zisk na akciu (v PLN)	15	25,81	28,86
Vážený priemerný počet kmeňových akcií pre zriedený zisk	15	42 313 383	42 280 286
Zriedený zisk na akciu (v PLN)	15	25,80	28,84

Poznámky na stranách 10–176 sú neoddeliteľnou súčasťou konsolidovanej účtovnej závierky.

Konsolidovaný výkaz súhrnných ziskov a strát

	Poznámka	Rok končiaci sa 31. decembra	
		2017	2016
Zisk po zdanení		1 095 070	1 222 224
Ostatný súhrnný zisk po zdanení, z toho:	16	165 219	(447 125)
Položky, ktoré môžu byť následne preklasifikované do výkazu ziskov a strát			
Čisté kurzové rozdiely zo zmenárenských operácií		477	422
Čisté precenenie finančných aktív určených na predaj		171 461	(445 422)
Čisté zaistenie peňažných tokov		(3 653)	(2 404)
Položky, ktoré nebudú preklasifikované do výkazu ziskov a strát			
Čisté poistno-matematické zisky a straty súvisiace s pôžičkami po ukončení pracovného pomeru		(3 066)	279
Čistý súhrnný zisk spolu		1 260 289	775 099
Čistý súhrnný zisk spolu pripadajúci:			
- vlastníkom mBank S.A.		1 256 749	772 157
- menšinovým vlastníkom		3 540	2 942

Poznámky na stranách 10 – 176 sú neoddeliteľnou súčasťou konsolidovanej účtovnej závierky.

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii

AKTÍVA	Poznámka	31.12.2017	31.12.2016
Peňažné prostriedky a zostatky voči centrálnej banke	17	7 384 869	9 164 281
Úvery a pôžičky bankám	18	1 707 722	3 082 855
Obchodovateľné cenné papiere	19	1 525 382	3 800 634
Derivátové finančné nástroje	20	1 236 303	1 808 847
Úvery a pôžičky poskytnuté klientom	22	84 475 844	81 763 277
Investičné cenné papiere	23	32 144 699	31 393 352
Investície do spoločných podnikov	24	28 680	-
Majetok držaný na predaj	25	42 134	-
Dlhodobý nehmotný majetok	26	710 642	582 663
Dlhodobý hmotný majetok	27	758 738	757 371
Splatná daňová pohľadávka		9 688	1 310
Odložená daňová pohľadávka	35	629 250	540 756
Ostatné aktíva	28	770 068	848 156
Aktíva spolu		131 424 019	133 743 502
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY	Poznámka	31.12.2017	31.12.2016
Záväzky			
Záväzky voči centrálnej banke		-	-
Záväzky voči iným bankám	29	5 073 351	8 486 753
Derivátové finančné nástroje	20	1 095 365	1 599 266
Záväzky voči klientom	30	91 496 027	91 417 962
Vydané dlhové cenné papiere	31	14 322 852	12 660 389
Zaisťovacie účtovné úpravy vzťahujúce sa k reálnej hodnote zaisťovaných položiek	21	44 854	116 871
Ostatné záväzky	33	2 571 130	2 178 790
Splatný daňový záväzok		179 685	104 999
Odložený daňový záväzok	35	81	1 208
Rezervy	34	190 975	182 754
Podriadené záväzky	32	2 158 143	3 943 349
Záväzky spolu		117 132 463	120 692 341
Vlastné imanie			
Vlastné imanie pripadajúce vlastníkom mBank S.A.		14 289 370	13 023 756
Základné imanie:		3 564 176	3 551 096
- Zapísané základné imanie	40	169 248	169 121
- Emisné ážio	41	3 394 928	3 381 975
Nerozdelený zisk:	42	10 574 294	9 486 979
- Nerozdelený zisk minulých rokov		9 482 764	8 267 697
- Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia		1 091 530	1 219 282
Ostatné položky vlastného imania	43	150 900	(14 319)
Podiel menšinových vlastníkov		2 186	27 405
Vlastné imanie spolu		14 291 556	13 051 161
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU		131 424 019	133 743 502
Ukazovateľ celkovej kapitálovej primeranosti	51	20,99	20,29
Ukazovateľ kapitálovej primeranosti vlastného kapitálu Tier 1	51	18,31	17,32
Účtovná hodnota		14 289 370	13 023 756
Počet akcií		42 312 122	42 280 127
Účtovná hodnota na akciu (v PLN)		337,71	308,03

Poznámky na stranách 10 – 176 sú neoddeliteľnou súčasťou konsolidovanej účtovnej zvierky.

Skupina mBank S.A.

IFRS Konsolidovaná účtovná zvierka 2017 (v tis. PLN)

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní

Zmeny vo vlastnom imaní od 1. januára do 31. decembra 2017

	Poznámka	Základné imanie		Nerozdelený zisk					Ostatné položky vlastného imania				Vlastné imanie pripadajúce vlastníkom 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 2017		169 121	3 381 975	4 944 689	97 887	1 131 453	3 312 950	-	(6 004)	(3 068)	(1 545)	(3 702)	13 023 756	27 405	13 051 161
Súhrnný zisk spolu	16							1 091 530	477	171 461	(3 653)	(3 066)	1 256 749	3 540	1 260 289
Vyplatené dividendy	44	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5 486)	(5 486)
Prevod do fondu všeobecného rizika		-	-	-	-	22 300	(22 300)	-	-	-	-	-	-	-	-
Prevod do doplnkového kapitálu		-	-	2 782 628	-	-	(2 782 628)	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisia akcií	40	127	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	127	-	127
Zmena v rozsahu konsolidácie/nárast podielu v konsolidovanej spoločnosti		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(23 273)	(23 273)
Ostatné zmeny		-	-	-	-	-	38	-	-	-	-	-	38	-	38
Plán odmeňovania zamestnancov opciami na akcie	41, 46	-	12 953	-	(4 253)	-	-	-	-	-	-	-	8 700	-	8 700
- hodnota služieb poskytovaných zamestnancami		-	-	-	8 700	-	-	-	-	-	-	-	8 700	-	8 700
- vysporiadanie uplatnených opcií		-	12 953	-	(12 953)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vlastné imanie k 31. decembru 2017		169 248	3 394 928	7 727 317	93 634	1 153 753	508 060	1 091 530	(5 527)	168 393	(5 198)	(6 768)	14 289 370	2 186	14 291 556

Zmeny vo vlastnom imaní od 1. januára do 31. decembra 2016

	Poznámka	Základné imanie		Nerozdelený zisk					Ostatné položky vlastného imania				Vlastné imanie pripadajúce vlastníkom 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 2016		168 956	3 366 802	4 883 602	103 972	1 095 453	2 190 755	-	(6 426)	442 354	859	(3 981)	12 242 346	32 618	12 274 964
Súhrnný zisk spolu	16							1 219 282	422	(445 422)	(2 404)	279	772 157	2 942	775 099
Vyplatené dividendy	44	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8 155)	(8 155)
Prevod do fondu všeobecného rizika		-	-	-	-	36 000	(36 000)	-	-	-	-	-	-	-	-
Prevod do doplnkového kapitálu		-	-	61 087	-	-	(61 087)	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisia akcií	40	165	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	165	-	165
Plán odmeňovania zamestnancov opciami na akcie	41, 46	-	15 173	-	(6 085)	-	-	-	-	-	-	-	9 088	-	9 088
- hodnota služieb poskytovaných zamestnancami		-	-	-	9 088	-	-	-	-	-	-	-	9 088	-	9 088
- vysporiadanie uplatnených opcií		-	15 173	-	(15 173)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vlastné imanie k 31. decembru 2016		169 121	3 381 975	4 944 689	97 887	1 131 453	2 093 668	1 219 282	(6 004)	(3 068)	(1 545)	(3 702)	13 023 756	27 405	13 051 161

Poznámky na stranách 10 – 176 sú neoddeliteľnou súčasťou konsolidovanej účtovnej zvierky.

Konsolidovaný výkaz peňažných tokov

	Poznámka	Rok končiaci sa 31. decembra	
		2017	2016
A. Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		(2 855 235)	8 357 693
Zisk pred zdanením		1 527 902	1 637 737
Úpravy:		(4 383 137)	6 719 956
Zaplatená daň z príjmov		(483 188)	(416 779)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	26,27	270 478	271 842
Kurzové (zisky) straty vzťahujúce sa k finančnej činnosti		(1 209 870)	584 302
(Zisky) straty z investičnej činnosti		(14 178)	(267 540)
Opravná položka k investičným cenným papierom		20 004	8 119
Prijaté dividendy	8	(3 428)	(3 327)
Výnosové úroky (Výkaz ziskov a strát)	6	(4 052 074)	(3 872 855)
Nákladové úroky (Výkaz ziskov a strát)	6	916 414	1 040 012
Prijaté úroky		4 404 460	4 049 089
Zaplatené úroky		(669 188)	(889 430)
Zmeny v úveroch a pôžičkách bankám		248 238	599 990
Zmeny v obchodovateľných cenných papieroch		2 924	81 036
Zmeny v aktívach a pasívach finančných derivátov		168 558	52 747
Zmeny v úveroch a pôžičkách poskytnutých klientom		(2 894 089)	(3 383 556)
Zmeny v investičných cenných papieroch		(870 118)	(1 076 142)
Zmeny v ostatných aktívach		91 435	97 388
Zmeny v záväzkoch voči iným bankám		111 370	(1 186 922)
Zmeny v záväzkoch voči klientom		(12 486)	9 705 480
Zmeny vo vydaných dlhových cenných papieroch		(814 707)	915 213
Zmeny v rezervách		8 221	(42 662)
Zmeny v ostatných záväzkoch		398 087	453 951
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		(2 855 235)	8 357 693
B. Peňažné toky z investičných činností		(409 411)	(136 968)
Príjmy z investičných činností		77 082	238 972
Vyradenie podielov v dcérskych spoločnostiach po zohľadnení vyradených peňažných prostriedkov		32 863	2 300
Vyradenie dlhodobého hmotného a nehmotného majetku		40 791	34 313
Prijaté dividendy	8	3 428	3 327
Ostatné investičné príjmy		-	199 032
Výdavky na investičné činnosti		486 493	375 940
Nadobudnutie podielov v dcérskych spoločnostiach		25 156	310
Nákup dlhodobého nehmotného a hmotného majetku		461 337	375 630
Čisté peňažné toky z investičných činností		(409 411)	(136 968)
C. Peňažné toky z finančných činností		(1 871 459)	127 819
Príjmy z finančných činností		3 246 814	4 029 991
Príjmy z úverov a pôžičiek od iných bánk		-	570 635
Príjmy z iných úverov a pôžičiek		422 466	439 000
Emisia dlhových cenných papierov		2 824 221	3 020 191
Emisia kmeňových akcií		127	165
Výdavky na finančné činnosti		5 118 273	3 902 172
Splátky úverov a pôžičiek iným bankám		2 711 025	3 290 384
Splátky iných úverov a pôžičiek		223 612	12 844
Spätné odkúpenie dlhových cenných papierov		442 381	450 000
Zníženie podriadených záväzkov	32	1 611 840	-
Splátky záväzkov vyplývajúcich z finančného lízingu		579	653
Dividendy a ďalšie platby akcionárom		5 486	8 155
Zaplatené úroky z úverov a pôžičiek prijatých od iných bánk a z podriadených záväzkov		123 350	140 136
Čisté peňažné toky z finančných činností		(1 871 459)	127 819
Čisté zvýšenie / zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov (A+B+C)		(5 136 105)	8 348 544
Dopad zmien výmenných kurzov na peňažné prostriedky a ich ekvivalenty		(39 684)	(12 377)
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia		15 000 049	6 656 382
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	45	9 824 260	14 992 549

Poznámky na stranách 10 – 176 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“, „Skupina mBank“) sa skladá zo spoločností kontrolovaných mBank S.A. (ďalej len „Banka“, „mBank“) 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 Senatorská 18 vo Varšave.

Akcie Banky sú kótované na Varšavskej burze cenných papierov.

K 31. decembru 2017 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 2017 bol počet zamestnancov mBank S.A. 5 414 FTEs (prepočítaný počet zamestnancov na plný úväzok) a Skupiny 6 455 FTEs (k 31. decembru 2016: Banka mala 5 364 a Skupina 6 528 zamestnancov na plný pracovný úväzok).

K 31. decembru 2017 bolo v mBank S.A. zamestnaných 6 415 osôb a v Skupine 8 556 osôb (31. decembru 2016: Banka 6 313 osôb a Skupina 8 401 osôb).

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

Korporátny a finančný trhový segment, ktorý 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.

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

Hlavným predmetom činnosti spoločnosti je prenájom (leasing) hnutelných 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 korporátnych 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.

■ 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, v súčasnosti nie je v prevádzke.

■ Tele-Tech Investment Sp. z o.o., dcérska spoločnosť

Predmetom činnosti spoločnosti je investovanie prostriedkov do cenných papierov, obchodovanie s pohľadávkami, obchodovanie s cennými papiermi na vlastný účet, riadenie spoločností s podstatným vplyvom, podnikateľské a manažérske poradenstvo. Spoločnosť nemá žiadnych zamestnancov.

■ mBank Hipoteczny S.A., dcérska spoločnosť (korporátny segment v rámci činnosti spoločnosti).

Finančné trhy

■ mFinance France S.A., dcérska spoločnosť

Hlavným predmetom činnosti spoločnosti je získavať finančné prostriedky pre Banku vydávaním eurodlhopisov na medzinárodných finančných trhoch. V roku 2012 spoločnosť vydala eurodlhopisy s nominálnou hodnotou 500 000 tisíc EUR s dátumom splatnosti v roku 2015. V nasledujúcich rokoch, spoločnosť vydala tieto emisie:

- v roku 2013 – emisia v nominálnej hodnote 200 000 tisíc CHF a 500 000 tisíc CZK s dátumom splatnosti v roku 2018,
- v roku 2014 – dve emisie, každá v nominálnej hodnote 500 000 tisíc EUR s dátumom splatnosti v roku 2019 a 2020,
- v roku 2016 – emisia v nominálnej hodnote 500 000 tisíc EUR s dátumom splatnosti v roku 2020,
- v roku 2017 – emisia v nominálnej hodnote 200 000 tisíc CHF s dátumom splatnosti v roku 2023.

■ mBank Hipoteczny S.A., dcérska spoločnosť (so zameraním na činnosti týkajúce sa financovania).

■ mLeasing Sp. z o.o., dcérska spoločnosť (so zameraním na činnosti týkajúce sa financovania).

Segment retailového bankovníctva (vrátane Privátneho bankovníctva)

■ mFinanse S.A., dcérska spoločnosť

mFinanse 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 41 statických finančných centier, 123 mKioskov v obchodných centrách.

■ 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. Do júla 2017 v rámci retailového segmentu Spoločnosť poskytovala hypotekárne úvery fyzickým osobám, ktoré ponúkala v spolupráci s mBank.

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

Ostatné

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

Skupina mBank S.A.

IFRS Konsolidovaná účtovná zvierka 2017 (v tis. PLN)

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

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

Hlavná činnosť spoločnosti spočíva v realizácii a dokončení developerských projektov bytovej výstavby, ktoré Skupina mBank S.A. získala prostredníctvom reštrukturalizácie a návratnosť investičných úverov v snahe nadobudnutia najvyššej možnej hodnoty prevzatých nehnuteľností.

■ Future Tech Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, dcérska spoločnosť

Dňa 22. júna 2017 bol zaregistrovaný fond Future Tech Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (ďalej len „fond“), v ktorom mBank S.A. nadobudla 400 000 investičných certifikátov, čo činí 100 % z emisie, v hodnote 221 200 tisíc PLN. K 30. júnu 2017 bola Banka držiteľom 100 % certifikátov, ktoré boli fondom vydané, takže Banka začala od júna 2017 konsolidovať fond. Kapitál fondu sa zvýšil o 2 216 tisíc PLN v auguste 2017. k 31. decembru 2017 Banka vlastnila 98,04 % certifikátov fondu a zvyšných 1,96 % bolo vlastnených minoritnými vlastníkmi. Fond je riadený spoločnosťou Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. Fond bol založený ako investičný nástroj v rámci projektu mAccelerator, ktorý sa bude zameriavať na rozvoj a komercializáciu projektov s vysokým potenciálom v oblasti nových technológií pre sektor finančných služieb (fintech).

Ďalšie informácie týkajúce sa spoločností v Skupine

- dňa 2. júna 2017 mBank S.A. podpísala predbežnú podmienenú zmluvu, ktorá sa týkala predaja akcií spoločnosti mLocum S.A. spoločnosti Archicom S.A.. Po splnení odkladacích podmienok 31. júla 2017 bolo predaných 14 120 880 akcií spoločnosti mLocum S.A., čo predstavuje 51 % jej základného imania. Predaj zvyšného podielu vo výške 8 026 120 akcií, čo predstavuje 28,99 % podiel na vlastnom imaní mLocum S.A., sa uskutoční najneskôr do 30 júna 2020. Od 31. júla 2017 sú akcie spoločnosti mLocum S.A. držané Bankou uvádzané vo výkaze o finančnej situácii ako "Investície v pridružených organizáciách".

Táto transakcia vychádza z rozhodnutia Skupiny mBank sústrediť sa na svoje hlavné finančné činnosti a predaj akcií mLocum S.A. spoločnosti, ktorá je lídrom vo svojej oblasti, jej umožní lepšie naplniť svoj potenciál a dosahovať podnikateľské ciele na poľskom trhu.

Dňa 3. januára 2018 bol registrovaný dodatok k stanovám spoločnosti mLocum S.A., ktorý sa týkal zmeny mena spoločnosti a jej pobočiek na Archicom Polska S.A.

Informácie týkajúce sa obchodov uskutočnených spoločnosťami Skupiny sú uvedené v Poznámke 5 „Obchodné segmenty“ tejto konsolidovanej účtovnej zvierky.

Konsolidovaná účtovná zvierka Banky zahŕňa nasledovné spoločnosti:

Číslo	Spoločnosť	31.12.2017		31.12.2016	
		Podiel na hlasovacích právach (priamy a nepriamy)	Metóda konsolidácie	Podiel na hlasovacích právach (priamy a nepriamy)	Metóda konsolidácie
1.	mFinanse S.A.	100%	plná	100%	plná
2.	BDH Development Sp. z o.o.	100%	plná	100%	plná
3.	Garbary Sp. z o.o.	100%	plná	100%	plná
4.	mBank Hipoteczny S.A.	100%	plná	100%	plná
5.	mCentrum Operacji Sp. z o.o.	100%	plná	100%	plná
6.	mFactoring S.A.	100%	plná	100%	plná
7.	mLeasing Sp. z o.o.	100%	plná	100%	plná
8.	Tele-Tech Investment Sp. z o.o.	100%	plná	100%	plná
9.	Future Tech Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	98,04%	plná	-	-
10.	mFinance France S.A.	99,998%	plná	99,998%	plná
11.	mLocum S.A.	28,99%	-	79,99%	plná

Spoločnosť mLocum S.A. bola konsolidovaná do 31. júla 2017, t.j. do predaja 51% jej akcií. Od tohto dátumu je spoločnosť vykazovaná v rámci položky "Investície v pridružených organizáciách". Začiatkom júna 2017 Skupina začala konsolidovať fond Future Tech Fundusz Inwestycyjny Zamknięty.

Spoločnosti Dom Maklerski mBanku S.A. a mWealth Management S.A. boli zahrnuté do konsolidácie do dňa ich rozdelenia, ktoré sa uskutočnilo 20. mája 2016. Podrobné pravidlá rozdelenia týchto spoločností boli popísané v Poznámke 1 IFRS Konsolidovanej účtovnej zvierke Skupiny mBank S.A. za rok 2016, vydané dňa 1. marca 2017.

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

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 končiace 31. decembra 2017. Porovnateľné údaje uvedené v tejto konsolidovanej účtovnej zvierke sa vzťahujú na obdobie 12 mesiacov končiacich 31. decembra 2016.

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

Zostavenie účtovnej zvierky v súlade s IFRS si vyžaduje použitie špecifických účtovných odhadov. Uvedené si tiež vyžaduje, aby Predstavenstvo použilo vlastný úsudok pri uplatňovaní účtovných zásad a metód prijatých v rámci Skupiny. Záležitosti, ktoré si vyžadujú podstatné odborné úsudky, 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 dcérskou 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 dcérskou spoločnosťou.

Menšinový podiel je vlastné imanie v dcérskej 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 dcérskej spoločnosti, ktoré nevedú k strate kontroly, sú vykázané ako transakcie vo vlastnom imaní (to znamená transakcie s vlastníkami 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 dcérskej 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 dcérskych spoločností boli v prípade potreby zosúladené s účtovnými postupmi Skupiny.

Skupina uplatňuje pre podnikové kombinácie pod spoločnou kontrolou metódu účtovných hodnôt predchodcu. Metóda stanovuje, že majetok a záväzky nadobudnutých účtovných jednotiek nie sú ocenené reálnou hodnotou, ale nadobúdateľ ich do svojej účtovnej zvierky zahŕňa na základe hodnoty nadobudnutých účtovných jednotiek pochádzajúcej z konsolidovanej účtovnej zvierky konsolidujúcej jednotky, ktorá pripravuje konsolidovanú účtovnú zvierku na vyššej úrovni a vykonáva spoločnú kontrolu nad transakciou.

Konsolidácia sa nevzťahuje na tie spoločnosti, ktorých rozsah podnikateľskej činnosti nie je významný, vo vzťahu k objemu činnosti Skupiny.

2.3. Pridružené a spoločné podniky

Pridružené podniky sú podniky, 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 v riadiacich orgánoch. 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 pridruženého 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 pridruženom alebo spoločnom podniku a nie je odpisovaný ani testovaný na prípadné zníženie hodnoty.

Po použití metódy vlastného imania Skupina určí, či je nevyhnutné vykazať ďalšie zníženie hodnoty s ohľadom na jej čistú investíciu v pridruženom alebo spoločnom podniku. Ku každému súvahovému dňu Skupina stanoví, či existujú objektívne dôkazy pre zníženie hodnoty investície v pridruženom 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 a spoločných podnikoch sú vykázané pomocou metódy vlastného imania a prvotne vykázané v obstarávacej cene.

Podiel Skupiny na ziskoch (stratách) z pridružených alebo spoločných podnikov od dňa nadobudnutia sa vykazuje vo Výkaze ziskov a strát, zatiaľ čo jeho podiel na zmenách vo vlastnom imaní 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 alebo spoločného 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 príslušného pridruženého alebo spoločného podniku.

Nerealizované zisky z transakcií medzi Skupinou a pridruženými podnikmi sú eliminované úmerne k rozsahu podielu Skupiny v príslušnom pridruženom alebo spoločnom podniku. Nerealizované straty sú eliminované, pokiaľ transakcia poskytuje dôkaz o znížení hodnoty prevádzaného aktíva. Účtovné politiky pridružených podnikov boli v prípade potreby zosúladené s účtovnými postupmi Skupiny.

Skupina ukončí používanie metódy vlastného imania v deň, kedy investícia prestane byť pridruženým alebo spoločným podnikom. V prípade, ak ponechaný podiel v bývalom pridruženom 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 pridruženom 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 správne 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 zahrnuté vo výpočte efektívnej úrokovej miery úveru. Poplatky na účte syndikovaných úverov sa vykazujú ako výnos v čase uzavretia spracovania príslušného syndikátu, ak si Skupina neponechala 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. Poplatky za správu portfólia a iné poplatky za riadenie, poradenstvo a ostatné služby sú vykázané na základe zmlúv o službách, zvyčajne v súlade s uplynutou dobou. 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 ako jednorazové udalosti.

Navyše, príjmy z poplatkov a provízií zahŕňajú príjem zo splátok poistného k poistným produktom predávaným prostredníctvom internetovej platformy, za účelom rozdelenia prémie, zahrnutej v splátkach. Poplatok za rozdelenie poistných splátok je nastavený v čase trvania poistnej zmluvy a v súlade s dĺžkou trvania poistnej zmluvy.

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

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

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

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

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

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

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

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

2.7. 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 orgánu 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.

2.8. 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 z Výkazu o finančnej situácii 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 zaisťovacie 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 zaisťovacie nástroje a zmluvy o finančných zárukách),
- jednotka určí aktíva/pasíva oceňované reálnou hodnotou cez Výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní v súlade s 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 zrejmé, 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 vyказuje v zisku z obchodovania.

V účtovných obdobiach tejto účtovnej zvierky Skupina nevyказuje žiadny finančný nástroj pri prvotnom vykázaní ako finančný majetok v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát.

Úvery a pohľadávky

Úvery a pohľadávky sa skladajú z 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. Úvery a pohľadávky sú zaúčtované ku dňu transakcie.

Finančné aktíva 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 preklasifikované do kategórie „určené na predaj“.

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

Finančné aktíva 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 odpoveď na zmeny úrokových mier, menových kurzov alebo cien majetkových nástrojov.

Úrokové výnosy a náklady z finančných aktív určených na predaj sú uvedené v čistých úrokových výnosoch. Zisky a straty z predaja finančných aktív 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 priamo v ostatných súhrnných výnosoch až do odúčtovania príslušného finančného aktíva z Výkazu o finančnej situácii alebo do jeho znehodnotenia: v takom prípade je celková hodnota čistých ziskov alebo strát, ktoré boli predtým vykázané v ostatných súhrnných výnosoch preúčtovaná 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 opcí 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.

2.9. Vzájomné počítanie finančných nástrojov

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

2.10. 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.

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

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.

Vykázanie zlyhania jednej expozície voči klientovi vedie k vykázaniu zlyhania všetkých expozícií voči tomuto klientovi.

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.

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

Na účely kolektívneho posúdenia zníženia hodnoty sa úverové expozície zoskupujú s cieľom zabezpečiť jednotnosť úverového rizika spojeného s daným portfóliom. Na zoskupenie do homogénnych portfólií možno použiť mnoho rôznych parametrov, napríklad typ protistrany, typ expozície, predpokladanú pravdepodobnosť zlyhania, typ 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 výška straty zo zníženia hodnoty klesne z dôvodu udalosti, ktorá nastane po vykázaní príslušného zníženia hodnoty (napr. zlepšenie ratingu klienta), zaúčtované zníženie hodnoty sa zúčtuje úpravou na účte opravnej položky vo Výkaze ziskov a strát ako položka „Čisté straty zo znehodnotenia úverov a pôžičiek“.

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.

2.11. 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".

2.12. 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. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty sú oceňované v amortizovaných nákladoch.

2.13. Predajné zmluvy a zmluvy o spätnej kúpe

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

Cenné papiere predávané s doložkou o spätnom odkúpení (repo/sell-buy-back) sú preklasifikované v účtovnej zvierke ako založený majetok, ak účtovná jednotka, ktorá ich nadobudla, má zmluvné alebo zvykové právo predat' 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 v prípade "buy - sell - back" operácií nie sú vykázané v účtovnej zvierke, pokiaľ nie sú predávané tretím stranám. V takomto prípade nákupné a predajné operácie sú vykazované v účtovnej zvierke 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.

2.14. 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 predplatenej 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 od hostiteľského dlhového nástroja v súlade s IAS 32.

Metóda vykazovania výslednej reálnej hodnoty zisku alebo straty závisí od toho, či daný derivátový nástroj predstavuje zaistovací 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 zaistovací 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 zaistovací 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 vykázaní 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 rizika úrokovej miery:

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

Nástroje kurzového rizika:

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

2.15. 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.

2.16. Pôžičky a prijaté vklady

Pôžičky a prijaté vklady sú prvotne účtované v reálnej hodnote zníženej o vzniknuté transakčné náklady. Po prvotnom zaúčtovaní sú pôžičky a prijaté vklady 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.

2.17. 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. Odpisy narastajú lineárne zohľadňujúc očakávanú zostatkovú dobu životnosti jednotlivých dlhodobých nehmotných aktív.

Goodwill

Goodwill sa prvotne 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 peňažotvorná 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 peňažotvornej jednotke alebo ku skupine peňažotvorných jednotiek. Rozdelenie je vykonané k dňu nákupu pre tie peňažotvorné jednotky alebo skupinu peňažotvorných 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 až 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 (2 až 11 rokov).

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.

Skupina mBank S.A.

IFRS Konsolidovaná účtovná zvierka 2017 (v tis. PLN)

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.

2.18. 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 oceneľné. Všetky ostatné náklady vynaložené na opravy a údržbu sú účtované do Výkazu ziskov a strát v období, v ktorom boli vynaložené.

Pozemky sa neodpisujú. Odpisy ostatného dlhodobého majetku sa účtujú rovnomerne počas očakávanej doby životnosti za účelom rozloženia ich počiatočnej 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, nie viac ako doba trvania lízinguovej zmluvy,
Kancelárske zariadenie, nábytok	5-10 rokov.

Pozemky a stavby pozostávajú hlavne z pobočiek a kancelárií. Zostatková hodnota, očakávaná doba životnosti a spôsob odpisovania sú 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. Odpisovateľný majetok je testovaný na zníženie hodnoty vždy, keď určité udalosti alebo zmeny okolností naznačujú, že účtovná hodnota tohto majetku nemusí byť realizovateľná. Hodnota dlhodobého majetku zaúčtovaná vo Výkaze o finančnej situácii je znížená na realizovateľnú hodnotu v prípade, že účtovná hodnota vo Výkaze o finančnej situácii je vyššia ako odhadovaná realizovateľná hodnota. Realizovateľná hodnota je vyššia z dvoch nasledovných hodnôt: reálna hodnota dlhodobého majetku znížená o náklady na predaj alebo 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.

2.19. 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 lízingsových zmlúv.

2.20. 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.

2.21. 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 lízings považovaných za operatívne líziny 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.

Odložená daňová pohľadávka je vykazovaná do tej miery, do ktorej je pravdepodobné, že bude existovať dostatočný zdaniteľný zisk, aby sa mohla využiť. Ak odhadovaný príjem určený na daňové účely neumožňuje realizáciu pohľadávky z odloženej dane v plnej výške alebo čiastočne, je táto pohľadávka vykázaná v príslušnej výške zodpovedajúcim spôsobom. Vyššie popísaný princíp platí aj pre daňové straty vykázané ako súčasť odloženej daňovej pohľadávky.

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 zaistovacia položka ovplyvní hospodársky výsledok.

2.22. Uplatnenie záložného práva

Aktíva, na ktoré bolo uplatnené záložné právo, predstavujú 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.

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

Náklady budúcich období sa účtujú, 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.

2.24. Lízing

Lízingová zmluva je klasifikovaná 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.

■ čistے 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 vykázane 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.

2.25. Rezervy

Hodnota rezerv na potenciálne záväzky ako sú nevyužitú záruky a (dovozný) akreditív, ako aj nevyužitú nevratné 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.

2.26. Zamestnanecké pôžičky po skončení pracovného pomeru a ostatné zamestnanecké pôžičky**Zamestnanecké pôžičky po skončení pracovného pomeru**

Skupina tvorí rezervu na budúce záväzky na účet zamestnaneckých pôžičkov po skončení pracovného pomeru na základe odhadu týchto záväzkov, použitím poistno-matematického modelu. Skupina používa princíp vykázania poistno-matematických ziskov alebo strát z ocenenia pôžičkov 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 pôžičkov na riadku „Režijné náklady“, respektíve v rámci ostatných úrokových nákladov.

Pôžičky na základe akcií vysporiadané vo forme akcií

Skupina poskytuje programy odmeňovania založené a vysporiadané vo forme vlastných akcií. Pôžičky vysporiadané vo forme akcií sú účtované v súlade s IFRS 2 Platby na základe akcií. V prípade časti programov založených na platbe vo forme akcií, reálna hodnota služieb poskytnutých zamestnancami za akcie a opcie zvyšuje náklady za dané obdobie, čo zodpovedá hodnote vykázanej vo vlastnom imaní. Celková suma, ktorá je účtovaná do nákladov v období do času, kým zamestnanci uplatnia svoje právo z opcie a akcie 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 prehodnotí 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 akcií počas trvania programu.

Pôžičky 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 vykázane v hospodárskom výsledku za obdobie.

Ostatné zamestnanecké výhody

Od septembra 2012 v mBank Hipoteczny funguje motivačný program založený na princípe fiktívnych akcií (phantom shares) tejto banky a v súlade s IAS 19 je považovaný za motivačný program.

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

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

Nerozdelený zisk

Nerozdelený zisk zahŕňa:

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

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

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

Dividendy za 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,
- poisťovné - 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.

2.28. 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 kurzových rozdielov, tvoriacej súčasť tohto zisku alebo straty v ostatných súhrnných ziskoch alebo stratách. Na druhej strane v prípade vykázania zisku alebo straty z nepeňažnej položky vo Výkaze ziskov a strát, dochádza zároveň k vykázaniu kurzových rozdielov, 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.

2.29. Aktivity súvisiace so správou zverených prostriedkov a fiduciárne činnosti

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

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

Dané aktíva nie sú vykázané v tejto účtovnej zvierke, pretože nepatria Skupine.

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

2.30. Nové štandardy, interpretácie a novely k publikovaným štandardom

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

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

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

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

Štandardy a interpretácie schválené Európskou Úniou

■ IFRS 9, Finančné nástroje

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

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

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

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

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

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

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

Štandardy a interpretácie zatiaľ neschválené Európskou Úniou

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

IFRS 17 definuje nový prístup k vykazovaniu, oceňovaniu, prezentácii a zverejňovaniu poistných zmlúv. Hlavným cieľom IFRS 17 je garantovať transparentnosť a porovnateľnosť vydavateľových finančných výkazov. Pre splnenie tohto cieľa bude spoločnosť vykazovať veľa kvantitatívnych a kvalitatívnych údajov, ktoré umožnia používateľom účtovnej zvierky odhadnúť efekt poistných zmlúv, na ktorých sa vzťahuje IFRS 17, na finančnú situáciu, finančnú výkonnosť a peňažné toky spoločnosti. IFRS 17 sa vzťahuje na vystavené poistné zmluvy, všetky zaistovacie zmluvy a taktiež na investičné zmluvy s prvkami podielu na prebytku, ak účtovná jednotka vystavuje aj poistné zmluvy. Pre zmluvy o službách za fixný poplatok, ktorých primárnym účelom je poskytovanie služieb, si môžu účtovné jednotky samy zvoliť účtovný postup a môžu o nich účtovať buď v súlade s IFRS 17, alebo v súlade s IFRS 15. Podobne ako v prípade IFRS 4 sa pripúšťa, aby zmluvy o finančných zárukách spadali do pôsobnosti IFRS 17, ak účtovná jednotka predtým explicitne vyhlásila, že ich považuje za poistné zmluvy. Poistné zmluvy (s výnimkou zaistenia), pri ktorých je účtovná jednotka poistencom, nespádajú do pôsobnosti IFRS 17.

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

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

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

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

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

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

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

IFRS 9, Finančné nástroje

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

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

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

Skupina v implementovala potrebné riešenia pre zabezpečenie konkrétnych požiadaviek IFRS 9 na základe výsledkov analýzy a definovaných metodických predpokladov.

Zhrnutie kľúčových požiadaviek IFRS 9

Klasifikácia a oceňovanie finančných nástrojov

Finančné aktíva

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

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

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

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

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

Finančné záväzky

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

Opravné položky

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

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

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

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

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

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

Zabezpečovacie účtovníctvo

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

IFRS 9 vyžaduje, aby sa Skupina uistila, že jej zabezpečovacie vzťahy sú v súlade so stratégiou a cieľmi riadenia rizika Skupiny. IFRS 9 zavádza nové požiadavky ohľadom posúdenia efektívnosti zabezpečenia tým, že dôjde k dorovnaniu zabezpečovacieho vzťahu. IFRS 9 zakazuje dobrovoľne ukončiť

Skupina mBank S.A.

IFRS Konsolidovaná účtovná zvierka 2017 (v tis. PLN)

zabezpečovací vzťah (t.j. ak nie sú splnené podmienky na ukončenie zabezpečovacieho účtovníctva, ktoré sú definované štandardom).

Vplyv IFRS 9 na finančnú situáciu a vlastné zdroje Skupiny**Kvantitatívny odhad vplyvu IFRS 9 na finančnú situáciu a vlastné zdroje Skupiny**

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

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

Aktíva	Ocenenie podľa IAS 39	Ocenenie podľa IFRS 9	Účtovná hodnota podľa IAS 39	Klasifikácia a ocenenie podľa IFRS 9	Znehodnotenie podľa IFRS 9	Účtovná hodnota podľa IFRS 9
Úvery a pôžičky bankám	Amortizovaná hodnota	Amortizovaná hodnota	1 707 722	-	(499)	1 707 223
Úvery a pôžičky poskytnuté klientom	Amortizovaná hodnota	Amortizovaná hodnota	81 380 389	-	(238 793)	81 141 596
Úvery a pôžičky poskytnuté klientom	Amortizovaná hodnota	Reálna hodnota cez výkaz ziskov a strát	3 095 455	(31 210)	-	3 064 245
Majetkové investičné cenné papiere	Reálna hodnota cez výkaz súhrnných ziskov a strát	Reálna hodnota cez výkaz ziskov a strát	9 934	-	-	9 934
Dlhové investičné cenné papiere	Reálna hodnota cez výkaz súhrnných ziskov a strát	Amortizovaná hodnota	8 566 042	(45 870)	-	8 520 172
Aktíva spolu			94 759 542	(77 080)	(239 292)	94 443 170

Pasíva	Účtovná hodnota podľa IAS 39/ IAS 37	Meranie a klasifikácia podľa IFRS 9	Znehodnotenie podľa IFRS 9	Účtovná hodnota podľa IFRS 9
Iné záväzky	2 571 130	1 674	-	2 572 804
Rezervy	190 975	-	45 003	235 978
Pasíva spolu	2 762 105	1 674	45 003	2 808 782

K 1. januáru 2018 je celková hodnota dopadu implementácie IFRS 9, bez odloženej dane, vo výške mínus 363 049 tisíc PLN, vplyv odloženej dane vyplývajúci z implementácie IFRS 9 predstavuje celkový nárast odloženej daňovej pohľadávky vo výške 69 262 tisíc PLN, čo má za následok zníženie nerozdeleného zisku z minulých období a ostatných zložiek vlastného imania o 293 787 tisíc PLN.

Vplyv IFRS 9 na kapitálovú primeranosť

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

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

Kvalitatívne údaje, umožňujúce užívateľom účtovnej zvierky pochopiť vplyv IFRS 9 na finančnú situáciu Skupiny

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

Klasifikácia a oceňovanie finančných nástrojovFinančné aktíva

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

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

K 1. januáru 2018 Skupina zmenila klasifikáciu určitej časti retailového portfólia (hotovostné úvery, obnoviteľné úvery a kreditné karty) a malej časti korporátnych úverov (investičné úvery), ocenených podľa IAS 39 v amortizovaných nákladoch, ktoré však na základe IFRS 9 budú musieť byť ocenené, z dôvodu zlyhania SPPI testu, v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát.

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

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

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

Finančné záväzky

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

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

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

Opravná položka

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

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

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

Zabezpečovacie účtovníctvo

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

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

Porovnateľné údaje

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

2.31. Porovnateľné údaje

Konsolidované informácie k 31. decembru 2016 sú porovnateľné s informáciami bežného účtovného obdobia a nebolo ich potrebné upraviť.

2. 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

Skupina mBank zverejnila riadenie rizík za rok 2017 vo svojej Výročnej správe Skupiny mBank a v Správe o kapitálovej primeranosti.

Tabuľka nižšie obsahuje odkazy na zverejnenia viacerých aspektov riadenia rizík vo vyššie uvedených dokumentoch.

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

Typ rizika	Informácia	Umiestnenie informácie za rok 2017		
		Výročná správa mBank		Informácie týkajúce sa kapitálovej primeranosti
		Predstavenstvo	Účtovná zvierka	
Všeobecné informácie	Umiestnenie informácií týkajúcich sa riadenia rizika	-	str. 36	str. 3
	Slovník pojmov	-	str. 37	-
	Externé prostredie	-	str. 39	-
Princípy riadenia rizík	Rozdelenia zodpovednosti v procese riadenia rizika	-	str. 40	-
	Kultúra riadenia rizika	-	str. 44	-
	Proces hodnotenia internej kapitálovej primeranosti	-	str. 46	str. 26
	Ochota riskovať	-	str. 48	-
	Stresové testy v rámci ICAAP/ILAAP	-	str. 50	str. 26
	Požadované kapitálové a likviditné plánovanie	-	str. 50	str. 9
Úverové riziko	Organizácia riadenia rizík	str. 59	str. 51	-
	Úverová politika	str. 62	str. 53	-
	Prijaté kolaterály	-	str. 53	str. 71,74
	Ratingový systém	-	str. 54	-
	Monitorovanie a validácia modelov	-	str. 55	-
	Výpočet zníženia hodnoty a opravných položiek	str. 64	str. 56	str. 84
	Politika zhovievavosti mBank	-	str. 58	-
	Riziko protistrany, ktoré vyplýva z derivátových operácií	-	str. 64	-
	Riziko koncentrácie	-	str. 66	str. 77
Trhové riziko	Organizácia riadenia rizika	-	str. 69	-
	Nástroje a ukazovatele	str. 66	str. 70	-
	Meranie rizika	str. 67	str. 71	-
	Menové riziko	str. 68	str. 75	-
	Riziko úrokových sadzieb v bankovom portfóliu	-	str. 78	-
Riziko likvidity a financovanie	Stratégia rizika likvidity	str. 71	str. 78	-
	Meranie, znížovanie a reportovanie rizika likvidity	str. 72	str. 82	-
	Zdroje financovania	-	str. 84	-
Prevádzkové riziko	Nástroje a ukazovatele	str. 73	str. 89	str. 98
	Prevádzkové straty	-	str. 89	-
	Riziko dodržiavania predpisov	-	str. 90	-
Ostatné riziká	Podnikateľské riziko	-	str. 91	-
	Modelové riziko	-	str. 91	-
	Reputačné riziko	-	str. 92	-
	Kapitálové riziko	-	str. 93	-
	Regulačné riziko	-	str. 94	-
Kapitálová primeranosť		str. 74	str. 170	str. 9
Finančná páka		str. 76, 83, 84	str. 35, 171	str. 67

Slovník pojmov

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Finančná páka (Leverage Ratio) – vzťah úrovne 1 kapitálu k celkovej angažovanosti Banky, chápaný ako súčet hodnôt expozície všetkých aktív a podsúvahových položiek, ktoré sa neodrávajú pri stanovení úrovne 1 kapitálu.

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

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

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

PD (Probability of default) – pravdepodobnosť zlyhania.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.2. Riadenie rizika v Skupine mBank v roku 2017 – externé prostredie

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

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

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

Dňa 23. Novembra 2016 Európska komisia zverejnila návrh zmeny a doplnenia regulácií týkajúce sa dohľadu nad európskymi bankami, medzi ktoré patria aj CRR/CRD IV a BRRD (Bank Recovery and

Resolution Directive), na ktorej sa začalo legislatívne pracovať v roku 2017 pričom práca ešte nebola dokončená.

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

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

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

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

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

Odporúčania Poľského finančného kontrolného úradu (KNF)

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

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

3.3. Princípy riadenia rizika

3.3.1 Rozdelenie zodpovednosti v procese riadenia rizík

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

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

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

4. Výbory:

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

Obchodné a rizikové fórum je tvorené z týchto súčastí:

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

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

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

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

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

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

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

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

- c/ **Výbor pre riadenie aktív a pasív Skupiny mBank (ALCO)** je zodpovedný najmä za rozvoj, monitorovanie a riadenie štruktúry aktív a pasív, záväzkov a podsúvahových položiek, s cieľom optimalizácie pridelovania finančných prostriedkov.
- d/ **Výbor pre riadenie kapitálu** je zodpovedný najmä za riadenie kapitálu. Na základe prijatých rozhodnutí, výbor vydáva odporúčania pre Predstavenstvo Banky o opatreniach týkajúcich sa:
- opatreniach týkajúcich sa riadenia kapitálu, výšky a štruktúry kapitálu;
 - zvýšení efektívnosti využitia kapitálu;
 - vnútorných postupov vzťahujúcich sa na riadenie kapitálu a plánovanie kapitálu.
- e/ **Úverový výbor Skupiny mBank** je zodpovedný najmä za dohľad o prijatých rozhodnutiach a odporúčaní nad koncentráciou rizika a veľkými expozíciami na úrovni Skupiny mBank. Výbor tiež môže rozhodovať o konverzii dlhu do akcií, podielov, ako aj rozhodovať o prevzatí nehnuteľnosti pri nesplácaní úveru (platí pre Banku).
- f/ **Investičná banková komisia** je zodpovedná najmä za kontrolu a riadenie rizík (najmä trhové, úverové, reputačné a operatívne) transakcií Maklérskej spoločnosti a rozhoduje o vykonaní týchto transakcií.

g/ **Úverový výbor retailového bankovníctva** je zodpovedný najmä za:

- rozhodovanie o jednotlivých úverových prípadoch retailových klientov v prípade, keď celkové vystavenie rizika takého klienta, výška transakcie AIRB parametrov rizika (PD/LGD/EL) definovaná pre klienta/transakciu dosiahne určitý limit stanovený pre rozhodovanie na tejto úrovni,
- o poskytnutí/zmene/ zrušení rozhodovacích právomocí jednotlivým zamestnancom Banky.

h/ **Výbor pre kvalitu dát a rozvoj informačných systémov** je zodpovedný za úlohy a rozhodovací proces v rámci zásad a štruktúry fungovania systému riadenia kvality dát, schvaľovanie prevádzkových štandardov správy dát, hodnotenie efektívnosti systému riadenia kvality dát, iniciovanie činností zameraných na zlepšenie kvality dát v Banke, najmä s ohľadom na potreby súvisiace s výpočtom regulačných kapitálových primeraností Banky v rámci prístupu AIRB.

i/ **Dozorný výbor zahraničnej pobočky mBank S.A.** je zodpovedný najmä za vydávanie odporúčaní Predstavenstvu Banky ohľadom schválenia prevádzkovej stratégie a pravidiel pre stabilné a prudentné riadenie zahraničnej pobočky Banky, obzvlášť s dôrazom na úverové riziko.

Ostatné organizačné jednotky:

1. Organizačné jednotky útvaru Riziko

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

Nižšie uvedený graf znázorňuje organizačnú štruktúru tohto útvaru:



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- riešenie procesov reštrukturalizácie dlhu a vymáhanie pohľadávok z retailových úverov poskytovaných na poľskom trhu,
- transakcie vyplývajúce z predaja pohľadávok z retailových úverov poskytovaných na poľskom trhu zo strany NPL.

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

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

Validation Unit (Validačná skupina):

- integrácia modelov a riadenie ich rizika, validácia kvantitatívnych modelov

Position for Risk Development (Oddelenie rozvoja):

- riadenie aktivít rozvoja manažérov a zamestnancov v oblasti riadenia rizika

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

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

4. Kontrolné jednotky:

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

3.3.2 Kultúra riadenia rizika

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

Obranné úrovne

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

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

Piliere riadenia rizika

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

- **zákaznícky orientovaný** – znamená usilovanie sa o pochopenie a vyváženie špecifických potrieb rôznych zainteresovaných osôb (obchodníkov, Predstavenstva, Dozornej rady, akcionárov, regulátorov).

- **jedno riziko** chápané ako integrovaný prístup k riadeniu rizika a zodpovednosti voči klientom za všetky druhy rizík definované v Katalógu rizík Skupiny mBank.
- **riziko vzhľadom na mieru návratnosti** – chápaný ako podporný proces založený na základe dlhodobého vzťahu medzi rizikom a mierou návratnosti, vyhýbajúc sa krajným rizikám.

Vízia rizika

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

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

Misia rizika

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

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

Kľúčové zmeny v oblasti rizika v roku 2017

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

Nižšie sú popísané aktivity realizované v roku 2017:

- založenie Investičnej bankovej komisie. Úlohy vykonávané komisiou sú bližšie popísané v Poznámke 3.3.1.
- banka pokračovala v projekte implementácie IFRS 9. IFRS 9 štandard vstúpil do platnosti v januári 2018. Skupina mBank dokončila kľúčový projekt, ktorý zahŕňal implementáciu všetkých rozhodujúcich databáz a výpočtov do takej miery, ktorá bola potrebná pre aplikáciu štandardu od 1. januára 2018. Projekt bude ďalej pokračovať v roku 2018 so zameraním na ďalšie zmeny a prispôsobenia IT systémov. Ďalšie informácie o projekte sú uvedené v Poznámke 2.30.
- bola zadefinovaná ochota riskovať pre nasledujúce plánovacie obdobie so špeciálnym zreteľom na rok 2018. Pri určovaní ochoty riskovať boli brané do úvahy závery z analýz a diskusií ohľadom možného dopadu viacerých problémov, identifikovaných počas diskusií na manažérskej úrovni so špeciálnym zreteľom na nefinančné riziká.
- kniha Limitov bola aktualizovaná a limity pre rok 2018 boli určené. Limity pre nové ukazovatele LAB (ktoré nahradili predtým používané ukazovatele ANL) boli zavedené v rámci limitov likvidity.
- posúdenie a aktualizácia stratégie riadenia rizika Skupiny mBank a iných stratégií pre riadenie osobitých rizík (úverového rizika pre korporátnych a retailových zákazníkov, rizika likvidity, prevádzkového rizika a reputačného rizika).
- implementácia stratégie riadenia rizika koncentrácie Skupiny. Stratégia, ktorá určuje rámec pre riadenie rizika koncentrácie pomocou terajšieho systému limitov a záťažových testov, bola prijatá Predstavenstvom a Dozornou radou.
- proces hodnotenia internej kapitálovej primeranosti (ICAAP) a Proces hodnotenia internej likvidity (ILAAP) boli preskúmané. Výsledky preskúmania boli prezentované Predstavenstvu a Dozornej rade.
- bol uskutočnený pravidelný proces prehodnotenia zoznamu rizík, ktorého výsledkom je aktualizácia Katalógu rizík Skupiny mBank. Tento proces bol uskutočnený v súlade s upravenými

pravidlami (ako dôsledok prehodnotenia ICAAP). Hlavnou zmenou je zahrnutie všetkých rizík, ktoré boli identifikované pre Skupinu (predtým katalóg obsahoval len významné riziká)

- pokračoval program neustáleho zvyšovania pracovnej efektivity, ktorý je založený na princípoch Lean Managementu. Ďalšie procesy v oblasti riadenia rizika sú preskúvané a zefektívňované použitím Lean filozofie a nástrojov. Zmyslom programu je, aby sa zvyšujúce množstvo úloh, ktoré sú sprievodným javom nárastu podnikania a zvyšujúce množstvo regulačných podmienok neodzrkadlilo vo významnej potrebe nárastu zdrojov. Ide o to realokovať zdroje z operačných oblastí, ktoré sa dali zefektívniť, do oblastí, kde je zvýšená potreba zdrojov kvôli realizovaným projektom alebo zvyšujúcemu sa množstvu úloh.

3.3.3 Proces hodnotenia internej kapitálovej primeranosti (ICAAP)

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

Proces hodnotenia internej kapitálovej primeranosti je Skupiny mBank zahŕňa:

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

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

Významné prevádzkové riziká Skupiny mBank

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

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

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

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

Riziká zahrnuté do výpočtu ekonomického kapitálu

Úverové riziko**Trhové riziko****Prevádzkové riziko****Obchodné riziko**

Iné riziká (vrátane ťažko kvantifikovateľných rizík)

Riziko likvidity**Reputačné
riziko****Riziko modelov****Kapitálové
riziko****Regulatívne
riziko**

Interný kapitál

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

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

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

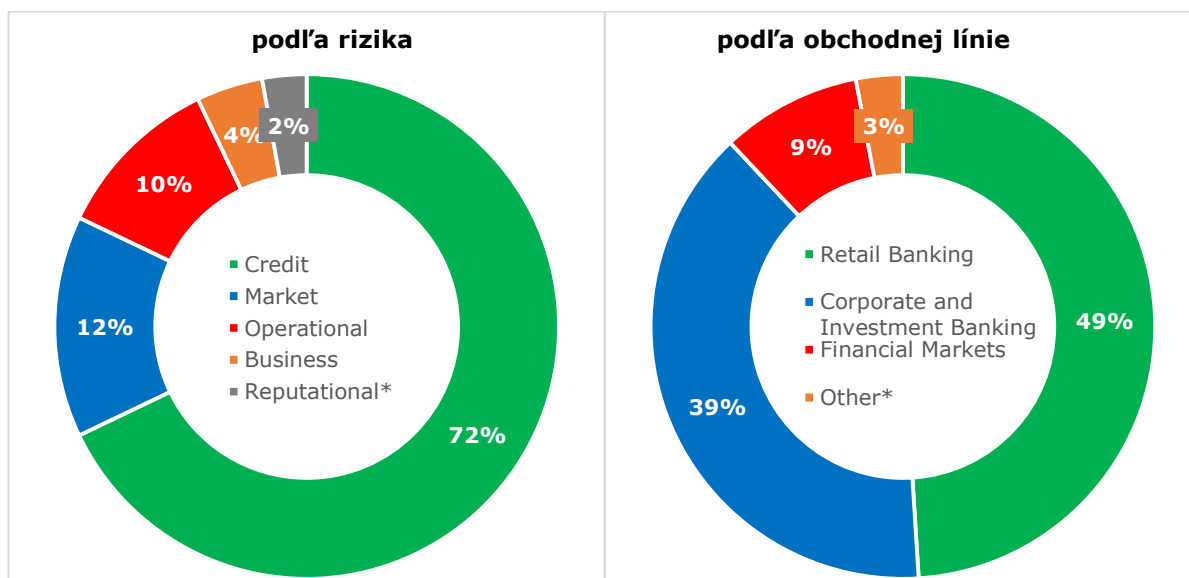
V roku 2017 (rovnako ako v roku 2016) mBank vypočítala ekonomický kapitál na úrovni spoľahlivosti 99,91 % v priebehu jedného roka pre všetky typy rizík. Diverzifikácia medzi rôzne riziká nebola pri výpočte celkového ekonomického kapitálu braná do úvahy.

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

Štruktúra interného kapitálu a požiadavky na celkový kapitál

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

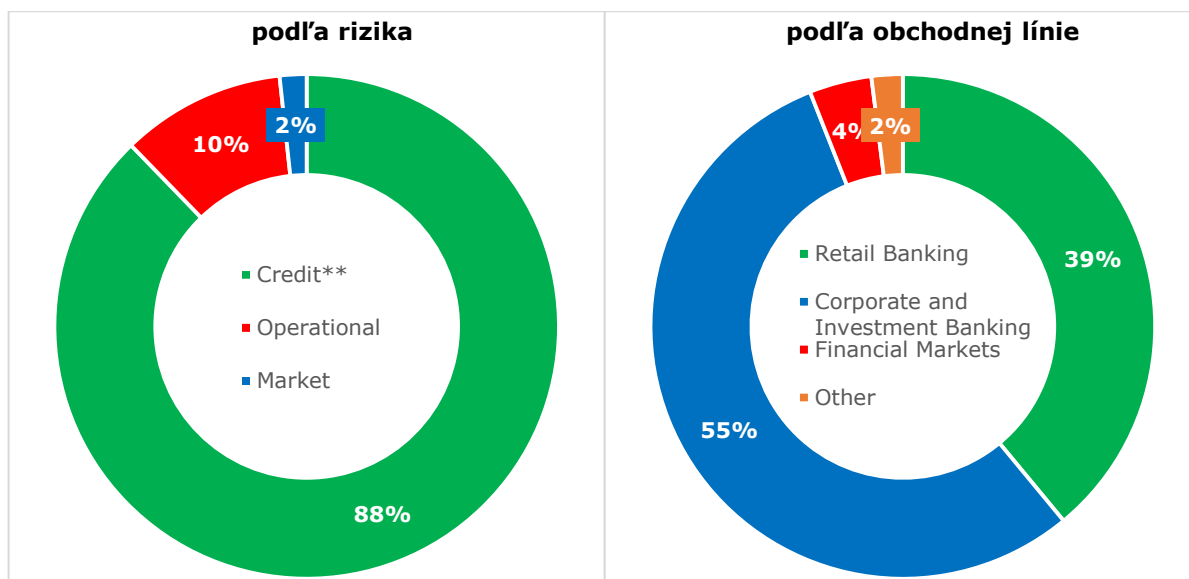
Štruktúra interného kapitálu Skupiny mBank k 31. decembru 2017



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

Štruktúra podľa rizík	Štruktúra podľa obchodných línií
72 % úverové	49 % retailové bankovníctvo
12 % trhové	39 % korporátne a investičné bankovníctvo
10 % prevádzkové	9 % finančné trhy
4 % obchodné	3 % ostatné*
2 % reputačné*	

Štruktúra požiadavky na celkový kapitál Skupiny mBank k 31. decembru 2017



Štruktúra podľa rizík	Štruktúra podľa obchodných línií
88 % úverové**	55 % korporátne a investičné bankovníctvo
10 % prevádzkové	39 % retailové bankovníctvo
2 % trhové	4 % finančné trhy
	2 % ostatné

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

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

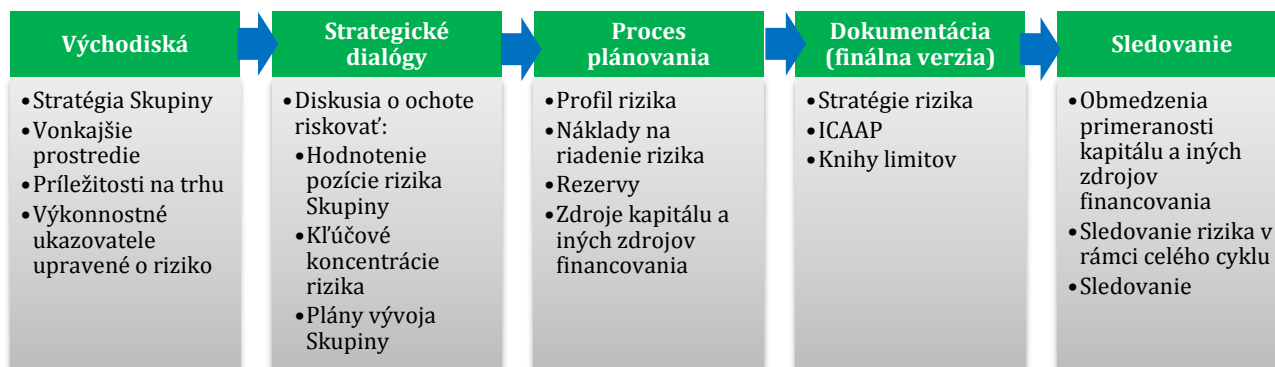
Výrazne nižší podiel interného kapitálu určeného pre oblasť korporátneho a investičného bankovníctva (v porovnaní s podielom tejto obchodnej línie v štruktúre požiadavky na celkový kapitál) vyplýva z diverzifikačného efektu vykázaného v modeli ekonomického kapitálu pre úverové riziko. Opačný efekt v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

3.3.4 Ochota riskovať

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

Rámec riadenia ochoty riskovať

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



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

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

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

Kapitálové rezervy

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

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

Únosnosť rizika

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

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

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

Systém limitovania rizika

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

3.3.5 Stresové testy v rámci ICAAP a ILAAP

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

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

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

Výsledky stresových testov sú obsiahnuté v nasledujúcich ukazovateľoch:

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

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

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

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

3.3.6 Kapitálové plánovanie

Požadované kapitálové a likviditné plánovanie

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

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

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

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

Na základe strategických rozhodnutí sa dostupný kapitál porovná s dopytom po kapitále (vyplývajúceho z podnikateľského rozvoja a výsledkov stresových testov) .V prípade že kapitál potrebný na dosiahnutie obchodných cieľov Skupiny je vyšší ako kapitál dostupný na rozdelenie, je potrebné tieto obchodné ciele prehodnotiť.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Limity vyplývajúce z plánovania kapitálu

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

Dostupná kapitálová základňa

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

3.4. Úverové riziko

3.4.1 Organizácia riadenia rizík

Skupina mBank aktívne riadi úverové riziko s cieľom optimalizovať úroveň zisku vzhľadom na riziko s ním súvisiace. Analýza rizika v činnostiach Skupiny je vykonávaná nepretržite. Pre účel identifikácie a monitorovania úverového rizika sú aplikované jednotné pravidlá riadenia úverového rizika v celej štruktúre Banky a jej dcérskych spoločnostiach; sú založené okrem iného na oddelení funkcie hodnotenia úverového rizika a predajnej funkcie na všetkých úrovniach až po Predstavenstvo. Podobný prístup je aplikovaný pre správu vystavenia sa úverovému riziku, nakoľko táto funkcia je vykonávaná v útvere Riziko a prevádzkovej oblasti a je nezávislá od predajnej funkcie.

Model riadenia rizika v celej Skupine predpokladá v procese riadenia rizika účasť organizačných jednotiek Banky ako aj Úverového výboru Skupiny mBank (KKG). Rozdelenie zodpovednosti v procese riadenia úverového rizika je nasledovné:

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

Rozhodovanie o úverových expozíciách v oblasti korporátneho bankovníctva. Úverové rozhodnutia sú konzistentné v súlade s pravidlami prijatými v rámci politiky korporátneho rizika. Úrovně rozhodovacích kompetencií sú určené rozhodovacími maticami. Stanovenie úrovne rozhodujúcej autority pre rozhodovanie o poskytnutí úveru je založené na EL hodnotení a celkovej expozícii na klienta/skupiny

pridružených subjektov. Celková expozícia berie do úvahy expozíciu klienta/skupiny pridružených subjektov expozícií v dcérskych spoločnostiach Skupiny mBank.

Rozhodovanie o úverových expozíciách v oblasti retailového bankovníctva. Vzhľadom k odlišnému profilu klientov retailového bankovníctva, akceptovanej výšky expozície na klienta a štandardizácie produktov ponúkaných týmto klientom, proces rozhodovania o úveroch sa líši od procesu používaného pre korporátne klientov. Rozhodovací proces je do veľkej miery automatizovaný, a to jednak pri získavaní údajov o dlžníkovi z interných a externých zdrojov dát, a jednak pri hodnotení rizika pomocou skóringových techník a použitím štandardizovaných rozhodovacích kritérií. Úlohy, ktoré nie sú automatizované, sa týkajú predovšetkým overovania úverovej dokumentácie a prípadných výnimiek pri rozhodovaní na príslušnom rozhodovacom stupni v súlade s platnými pravidlami. Navyše v prípade hypotekárnych úverov pre malé a stredné podniky (tzv. SME) je stanovená súčasná hodnota kolaterálu (interne alebo s použitím externého znaleckého posudku) a posudzuje sa, či kolaterál vrátane akceptovateľného LtV (Loan to Value) vyhovuje záväznej úverovej politike. Tieto funkcie sú vykonávané prevádzkovými útvarmi v rámci Oddelenia hodnotenia úverových procesov a retailového rizika a Oddelenia procesov a merania rizika, ktoré sú oddelené od predajných funkcií.

3.4.2 Úverová politika

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

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

3.4.3 Prijatý kolaterál

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

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

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

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

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

- určenie preferovaných a neodporúčaných kolaterálov,

- odporúčania ohľadom požiadaviek na kolaterál v prípade špecifických situácií,
- frekvencia monitorovania kolaterálu,
- postoj Banky v prípade ak sa MRV parameter rovná nule.

Kolaterál prijatý pre transakcie s derivátovými nástrojmi. Banka riadi riziko spojené s derivátovými nástrojmi. Úverové riziká vyplývajúce z uzatvorených derivátových operácií sú riadené ako súčasť všeobecných úverových limitov klientov, pričom sa zohľadní možný vplyv zmien trhových parametrov na hodnotu vystavenia sa riziku. Existujúce rámcové zmluvy s dodávateľmi zaväzujú Banku k tomu, aby každodenne monitorovala hodnoty vystavenia sa riziku u klienta a zabezpečila dodatočný kolaterál od klienta, ak sa hodnota rizika zvýši, alebo ak je limit prekročený. V prípade omeškania poskytujú rámcové zmluvy predčasné vysporiadanie transakcie s klientom. mBank využíva proces včasného varovania, ktorého cieľom je sledovať využitie limitov stanovených pre deriváty a umožňuje rýchlu reakciu Banky v prípade, keď sa klientove otvorené transakcie blížia k stanovenému maximálnemu limitu. S prihliadnutím na úverové riziko spojené s limitom pre deriváty, poskytnuté konkrétnemu klientovi, môže Banka taktiež použiť dodatočné kolaterály zo štandardného katalógu kolaterálov pre produkty s úverovým rizikom.

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

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

mBank Hipoteczny používa ako základný typ kolaterálu nehnuteľnosť, ktorá je financovaná. Dodatočný kolaterál môže zahŕňať zmenky alebo občianske ručenie dlžníka, ako aj založenie akcií v spoločnosti dlžníka. Poistenie pôžičky v poisťovni schválenou 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, priznanie dlhov, prevzatie dlhov, tak aj hmotné kolaterály – záložné práva na nehnuteľnosti, registrované záložné práva, prevod vlastníctva kolaterálu, prevod pohľadávok, postúpenia pohľadávok a práv na poistenie, vklady.

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 poisťných zmlúv týkajúcich sa pohľadávok uzavretých klientami. Obvyklá forma kolaterálu v prípade poskytovania služieb niekoľkým spoločnostiam patriacim do jednej skupiny je plná moc na vykonanie krížového vysporiadania dohôd uzatvorených s jednotlivými spoločnosťami.

3.4.4 Ratingový systém

Ratingový systém je kľúčovým elementom procesu riadenia úverového rizika v korporátnej bankovej 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*LGD. Ukazovateľ EL sa používa najmä v štádiu rozhodovania o úvere.

Rating tvorí relatívne opatrenia voči úverovému riziku, a to v percentách (PD %, EL %) a na konvenčnej stupnici od 1,0 do 6,5 (rating PD, rating EL) pre korporácie (tržby nad 50 miliónov PLN) a pre malé a stredné podniky (tržby pod 50 miliónov PLN). Výpočet PD ratingu má presne definovaný proces, ktorý sa skladá zo siedmich krokov vrátane: finančnej analýzy výročných správ, finančnej analýzy priebežných údajov, posudzovania včasnosti predloženia finančných výkazov, analýzy kvalitatívnych rizík, varovných ukazovateľov, úrovne integrácie skupiny dlžníka a ďalších nepredpísaných kritérií. Úverový rating na základe očakávanej straty (EL) je vytvorený kombináciou ratingu rizika klienta a hodnotenia transakčného rizika, 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	Žiadny rating	6.1 - 6.5
S&P	AAA	AA+	AA, AA-	A+, A	A-	BBB+	BBB	BBB-	BB+	BB	BB-	B+	B+	B	B-	B-	CCC+	CCC znížené na CC-	n/a	D
	Investičný stupeň							Neinvestičný stupeň								Zlyhanie				

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

- model "Loss Given Default (LGD)", ktorý pokrýva celé retailové portfólio. V tomto modeli sa strata definuje ako funkcia závislá na úrovni ozdravenia z vlastných platieb klientov a novej hodnoty kolaterálu s využitím vymožených nehnuteľností.
- model "Credit Conversion Factor (CCF)", ktorý pokrýva celé portfólio retailového bankovníctva. Tento model je založený na historických údajoch. "Credit Conversion Factor" je integrálnou súčasťou modelu EAD.
- 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.

3.4.5 Monitorovanie a validácia modelov

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

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

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

Validácia

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

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

Validácia vykonávaná Validačnou skupinou pokrýva posudzovanie:

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

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

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

Politika zmeny IRB metódy

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

3.4.6 Výpočet zníženia hodnoty a opravných položiek

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

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

3.4.6.1 Identifikácia znehodnotenia korporátneho portfólia

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

Zoznam určitých stratových udalostí:

1. Počet dní po splatnosti je nad 90 dní (14 dní v prípade bánk) a suma po splatnosti presahuje 3 000 PLN.
2. Banka predala expozície s významnou hospodárskou stratou súvisiacou so zmenou bonity dlžníka.
3. Banka uskutočnila nútenú reštrukturalizáciu expozície, čo viedlo k zmene v harmonograme úverových/transakčných služieb z dôvodu nemožnosti dlžníka plniť svoje záväzky v súlade s pôvodným znením úverovej/transakčnej zmluvy, čo viedlo k:
 - a) odpustením časti týchto záväzkov, alebo
 - b) odložením splatnosti významnej časti istiny, úroku alebo (ak sa to vzťahuje na ten prípad) provízie, ak by neschválenie reštrukturalizácie spôsobilo omeškanie viac ako 90 kalendárnych dní v splátkach významnej časti záväzku.
4. Podanie návrhu na bankrot zo strany banky, materskej alebo dcérskej spoločnosti Banky voči dlžníkovi alebo podanie podobného návrhu súvisiaceho s úverovým záväzkom dlžníka voči Banke, materskej alebo dcérskej spoločnosti Banky.
5. Bankrot dlžníka alebo získanie podobnej právnej ochrany dlžníkom, čo vedie k vyhnutiu alebo oneskoreniu sa splátky úverových záväzkov voči Banke, materskej alebo dcérskej spoločnosti Banky.
6. Vypovedanie časti alebo celej úverovej zmluvy Bankou a začiatok procesu reštrukturalizácie/vymáhania.
7. Podvod klienta.
8. Banka očakáva stratu v dôsledku expozícií voči klientovi.

V prípade identifikovania neurčitých stratových udalostí nie je potrebné vykazovanie v kategórii zlyhané. Samostatné zadefinovanie podmienok neurčitých stratových udalostí pre jednotlivé typy subjektov je zamerané na odzrkadľovanie špecifik jednotlivých typov subjektov pri identifikácii stratových udalostí.

3.4.6.2 Identifikácia znehodnotenia retailových pohľadávok

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

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

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

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

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

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

3.4.6.3 Kalkulácia znehodnotenia korporátneho portfólia

Klasifikácia klientov do „default“ (zlyhaného) portfólia a výpočet opravných položiek z titulu znehodnotenia je nasledovné:

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

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

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

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

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

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

3.4.6.5 Kalkulácia IBNR strát zo zníženia hodnoty a opravných položiek v retailovom portfóliu

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

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

3.4.6.6 Krytie opravnou položkou pre jednotlivé sub-portfóliá

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

Sub-portfólio	31.12.2017		31.12.2016	
	Expozícia (%)	Krytie OP (%)	Expozícia (%)	Krytie OP (%)
1	9,93	0,01	11,76	0,01
2	30,77	0,04	30,43	0,04
3	18,78	0,13	17,31	0,16
4	18,21	0,33	17,36	0,32
5	6,02	0,86	5,17	0,83
6	0,59	1,53	0,32	1,83
7	1,49	3,61	1,12	2,94
8	8,87	0,05	9,63	0,07
ostatné *)	1,49	0,05	2,47	0,04
Kategória zlyhanie	3,85	56,26	4,43	54,04
Spolu	100,00	2,38	100,00	2,58

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

K 31. decembru 2017 je 40,70 % portfólia pohľadávok a pôžičiek pre súvahové a podsúvahové expozície zaradených do dvoch najvyšších stupňov interného ratingového systému (k 31. decembru 2016: 42,19 %).

Distribúcia expozícií pre nezlyhané portfólia zostala oproti roku 2016 bez výraznejších zmien. Podiel krytia expozícií opravnou položkou pre zlyhanie portfólia sa zľahka zvýšil (zo 53,92 % na 56,26%).

3.4.6.7 Odobraný kolaterál

Skupina klasifikuje odobrané kolaterály ako aktíva získané kvôli dlhom a oceňuje ich v súlade s prijatými účtovnými postupmi opísanými v Poznámke 2.22. Odobrané kolaterály klasifikované ako majetok držaný na predaj budú ponúknuté na predaj na príslušnom trhu a predané v čo možno najskoršom čase. Proces predaja Bankou odobraných kolaterálov je zabezpečovaný v súlade s postupmi a politikou špecifikovanou Oddelením reštrukturalizácie a vymáhania dlhu a Oddelením reštrukturalizácie a vymáhania dlhu pre retailovú oblasť pre jednotlivé typy odobraných kolaterálov.

Politikou spoločností Skupiny je predaj odobraných aktív a v prípade nájmu je to znovu prenajatie 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 pričom musí byť vždy schválený Predstavenstvom. V roku 2017 a 2016 nemala Skupina žiadne odobrané kolaterály, ktoré by boli ťažko predajné. K 31. decembru 2017, hodnota odobraných kolaterálov bola 23 540 tisíc PLN (k 31. decembru 2016: 6 588 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 28.

3.4.7. Politika zhovievavosti Skupiny mBank**Definícia**

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

Skupina s cieľom pomôcť klientom, ktorí sú dočasne vo finančnej tiesni a nie sú schopní splácať úvery v súlade s pôvodnými zmluvnými podmienkami, je zhovievavá tým, že uzavrie dohody s menej obmedzujúcimi podmienkami splácania, bez ktorých by finančné problémy klientov mali za následok neplnenie pôvodných zmluvných podmienok poskytnutia úverov. Tieto dohody sa uzatvárajú na podnet klienta alebo skupiny a zahŕňajú reštrukturalizáciu dlhu, zmeny v splátkovom kalendári a/alebo odklad splátky úroku. Skupina nezahŕňa úvery s upravenými podmienkami do svojej politiky zhovievavosti v prípade, kedy sú zmeny výsledkom žiadosti klienta a neexistujú žiadne súčasné alebo predpokladané

finančné ťažkosti klienta, a okrem toho sú zmeny kontraktu v súlade s podmienkami politiky pre rozhodovanie o zdravom portfóliu.

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

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

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

Použité nástroje

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

Pre klientov v dlhodobej finančnej tiesni môže byť ponúknuté predĺženie pôvodného splátkového kalendára, ktoré môže zahŕňať aj zníženie splátok.

Platí pravidlo, že v prípade refinancovania dlhu je klient preradený do kategórie zlyhania.

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

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

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

Riadenie rizík

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

V oblasti korporátneho bankovníctva je pre každú expozíciu banky voči dlžníkom s predchádzajúcou stratovou udalosťou vykonaný test znehodnotenia úverovej pohľadávky. Identifikovanie znehodnotenia má za následok prevzatie dlžníka špecializovaným oddelením zameraným na reštrukturalizáciu. Všetky úvery poskytnuté klientom, ktoré sú v reštrukturalizácii, majú status upravenej pohľadávky ("forborne status"). Klienti bez zlyhaného úveru, ktorí nemajú znehodnotené pohľadávky ale ktorí dostali úľavu pri splácaní úveru (opatrenie politiky zhovievavosti), sú starostlivo sledovaní všetkými oddeleniami zapojenými do procesu poskytovania úveru. Takýto klienti sú umiestnený na zoznam problémových klientov ("Watch List"). Ich finančná situácia je predmetom starostlivého sledovania a sú pod stálou kontrolou, aby Banka vedela včas zistiť, či sa neobjavil niektorý z indikátorov znehodnotenia.

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

Podmienky ukončenia vykazovania pohľadávok ako upravených – oblasť korporátneho bankovníctva

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

- analýza finančnej situácie dlžníka ukázala zlepšenie a expozícia bola vykázaná ako neznehodnotená ,
- ubehli aspoň dva roky od vykázania expozície ako neznehodnotenej (skúšobná lehota),
- pravidelné a významne upravené splátky istiny a úrokov boli dodržané aspoň 12 mesiacov odo dňa vykázania expozície ako neznehodnotenej,
- žiadna angažovanosť dlžníka voči Banke nie je po splatnosti na konci reportovacieho obdobia viac ako 30 dní .

Podmienky ukončenia vykazovania pohľadávok ako upravených – oblasť retailového bankovníctva

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

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

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

Charakteristika portfólia

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

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

31.12.2017	Účtovná hodnota brutto	Z toho v kategórii zlyhanie	Vytvorená opravná položka	Hodnota netto
Stav k 31.12.2016	1 890 715	1 017 499	454 071	1 436 644
Pokles	(1 210 500)	(413 551)	(132 982)	(1 077 518)
Zavedený odklad splácania úveru	1 270 258	450 520	224 190	1 046 068
Zmeny v existujúcich požičkách	(9 459)	(5 096)	29 885	(39 344)
Stav k 31.12.2017	1 941 014	1 049 372	575 164	1 365 850

Skupina mBank S.A.

IFRS Konsolidovaná účtovná zvierka 2017 (v tis. PLN)

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

31.12.2016	Účtovná hodnota brutto	Z toho v kategórii zlyhanie	Vytvorená opravná položka	Hodnota netto
Stav k 31.12.2015	2 206 911	1 327 795	656 609	1 550 302
Pokles	(614 261)	(539 674)	(303 088)	(311 173)
Zavedený odklad splácania úveru	360 639	253 275	70 953	289 686
Zmeny v existujúcich požičkách	(62 574)	(23 897)	29 597	(92 171)
Stav k 31.12.2016	1 890 715	1 017 499	454 071	1 436 644

Upravené portfólio k 31. decembru 2017

31.12.2017	Účtovná hodnota brutto	Z toho v kategórii zlyhanie	Vytvorená opravná položka	Hodnota netto
Pôžičky a úvery voči bankám	292	291	291	1
Pohľadávky a pôžičky voči klientom, z toho:	1 940 722	1 049 081	574 873	1 365 849
Pôžičky súkromným osobám:	1 030 980	290 445	118 359	912 621
– Bežné účty	120 044	12 496	6 754	113 290
– Termínované pôžičky, vrátane:	910 936	277 949	111 605	799 331
úverov na bývanie a hypotekárnych úverov	740 838	172 015	67 894	672 944
Pôžičky korporátnym klientom:	909 742	758 636	456 514	453 228
– korporácie a inštitúcie	296 589	242 555	171 224	125 365
– stredné a malé podniky	613 153	516 081	285 290	327 863
Pôžičky a úvery verejnému sektoru	-	-	-	-
Súvahové údaje spolu	1 941 014	1 049 372	575 164	1 365 850

Upravené portfólio k 31. decembru 2016

31.12.2016	Účtovná hodnota brutto	Z toho v kategórii zlyhanie	Vytvorená opravná položka	Hodnota netto
Pôžičky a úvery voči bankám	412	403	403	9
Pohľadávky a pôžičky voči klientom, z toho:	1 890 302	1 017 096	453 668	1 436 634
Pôžičky súkromným osobám:	793 913	215 094	82 988	710 925
– Bežné účty	48 261	7 739	3 134	45 127
– Termínované pôžičky, vrátane:	745 652	207 355	79 854	665 798
úverov na bývanie a hypotekárnych úverov	624 017	142 537	49 878	574 139
Pôžičky korporátnym klientom:	1 096 389	802 002	370 680	725 709
– korporácie a inštitúcie	363 919	258 838	83 926	279 993
– stredné a malé podniky	732 470	543 164	286 754	445 716
Pôžičky a úvery verejnému sektoru	-	-	-	-
Súvahové údaje spolu	1 890 714	1 017 499	454 071	1 436 643

Podiel upraveného portfólia predstavuje 2,22 % (2016: 2,24 %) celkového portfólia. 54 % z upraveného portfólia tvoria zlyhané úvery (2016: 54 %). Zlyhané portfólio je z 55% pokryté špecifickými opravnými položkami (2016: 45 %) a riziko nedostatočnej platby je zmiernené kolaterálmi prijatými v nominálnej hodnote 1,14 mld. PLN (2016: 1,29 mld.).

Upravené expozície k 31. decembru 2017 podľa typu úľavy

31.12.2017 Typ koncesie	Účtovná hodnota brutto	Z toho v kategórii zlyhanie	Vytvorená opravná položka	Hodnota netto
Prehodnotenie financovania	77 984	64 773	31 904	46 080
Zmena termínov a podmienok	1 863 030	984 600	543 260	1 319 770
Spolu	1 941 014	1 049 373	575 164	1 365 850

Skupina mBank S.A.

IFRS Konsolidovaná účtovná zvierka 2017 (v tis. PLN)

Upravené expozície k 31. decembru 2016 podľa typu úľavy

31.12.2016 Typ koncesie	Účtovná hodnota brutto	Z toho v kategórii zlyhanie	Vytvorená opravná položka	Hodnota netto
Prehodnotenie financovania	178 884	100 785	42 135	136 749
Zmena termínov a podmienok	1 711 831	916 714	411 936	1 299 895
Spolu	1 890 715	1 017 499	454 071	1 436 644

Upravené expozície k 31. decembru 2017 podľa krajiny

31.12.2017	Účtovná hodnota brutto	Z toho v kategórii zlyhanie	Vytvorená opravná položka	Hodnota netto
Poľsko	1 700 168	808 526	394 377	1 305 791
Ostatné krajiny	240 846	240 846	180 787	60 059
Spolu	1 941 014	1 049 372	575 164	1 365 850

Upravené expozície k 31. decembru 2016 podľa krajiny

31.12.2016	Účtovná hodnota brutto	Z toho v kategórii zlyhanie	Vytvorená opravná položka	Hodnota netto
Poľsko	1 609 552	735 336	240 707	1 368 845
Ostatné krajiny	281 163	281 163	213 364	67 799
Spolu	1 890 715	1 016 499	454 071	1 436 644

Veková štruktúra neznehodnotených upravených expozícií k 31. decembru 2017

31.12.2017 Doba splatnosti	Účtovná hodnota brutto	Z toho v kategórii zlyhanie	Vytvorená opravná položka	Hodnota netto
V lehote splatnosti	753 272	24 293	3 540	749 732
Po splatnosti menej než 30 dní	136 476	5 044	2 715	133 761
Po splatnosti 31 - 90 dní	29 836	2 008	865	28 971
Po splatnosti viac než 90 dní	12 626	12 623	216	12 410
Spolu	932 210	43 968	7 336	924 874

Veková štruktúra neznehodnotených upravených expozícií k 31. decembru 2016

31.12.2016 Doba splatnosti	Účtovná hodnota brutto	Z toho v kategórii zlyhanie	Vytvorená opravná položka	Hodnota netto
V lehote splatnosti	762 765	37 313	3 023	759 742
Po splatnosti menej než 30 dní	116 796	1 642	2 428	114 368
Po splatnosti 31 - 90 dní	27 763	3 093	905	26 858
Po splatnosti viac než 90 dní	2 698	2 684	30	2 668
Spolu	910 022	44 732	6 386	903 636

Veková štruktúra znehodnotených upravených expozícií k 31. decembru 2017

31.12.2017 Doba splatnosti	Účtovná hodnota brutto	Z toho v kategórii zlyhanie	Vytvorená opravná položka	Hodnota netto
V lehote splatnosti	242 960	240 283	83 439	159 521
Po splatnosti menej než 30 dní	47 996	47 988	16 777	31 219
Po splatnosti 31 - 90 dní	30 532	29 817	11 601	18 931
Po splatnosti viac než 90 dní	687 316	687 316	456 011	231 305
Spolu	1 008 804	1 005 404	567 828	440 976

Veková štruktúra znehodnotených upravených expozícií k 31. decembru 2016

31.12.2016 Doba splatnosti	Účtovná hodnota brutto	Z toho v kategórii zlyhanie	Vytvorená opravná položka	Hodnota netto
V lehote splatnosti	195 580	188 879	42 438	153 142
Po splatnosti menej než 30 dní	71 446	70 621	8 622	62 824
Po splatnosti 31 - 90 dní	29 784	29 384	12 065	17 719
Po splatnosti viac než 90 dní	683 883	683 883	384 560	299 323
Spolu	980 693	972 767	447 685	533 008

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

Upravené expozície podľa sektorov k 31. decembru 2017

31.12.2017 Sektory	Účtovná hodnota brutto	Z toho v kategórii zlyhanie	Vytvorená opravná položka	Hodnota netto
Finančné služby	617	617	313	304
Potravinársky priemysel	32 666	28 551	14 995	17 671
Stavebný priemysel	111 640	84 689	33 031	78 609
Chemický priemysel a výrobky z plastu	52 259	16 274	15 213	37 046
Nábytok, výrobky z dreva a papiera	226 180	226 180	173 581	52 599
Výskumné a technické činnosti	11 723	11 723	8 235	3 488
Elektronika	77	77	77	-
Rozvod elektriny a tepla	16 569	16 569	11 471	5 098
Farmaceutika	2 012	2 012	2 012	-
Maloobchod	5 550	5 550	2 214	3 336
Veľkoobchod	30 435	30 435	24 398	6 037
Hotely a reštaurácie	9 173	2 173	505	8 668
Informačné a komunikačné technológie	15 032	15 032	13 462	1 570
IT	615	615	391	224
Umenie a kultúra	33 925	33 925	25 559	8 366
Výroba stavebných materiálov	2 136	2 136	107	2 029
Médiá	463	212	230	233
Výroba kovov	15 363	15 363	11 451	3 912
Výroba motorových vozidiel	12 421	6 421	5 064	7 357
Zdravotníctvo	941	941	47	894
Domácnosti	1 053 120	311 384	124 749	928 371
Výroba palív	3 509	3 509	3 442	67
Iné výrobné činnosti	16 656	4 343	1 927	14 729
Činnosť v oblasti nehnuteľností	260 959	220 191	97 403	163 556
Poľnohospodárstvo, lesníctvo a rybolov	5 687	5 687	4 644	1 043
Združenia a organizácie	252	-	2	250
Textilný a odevný priemysel	2 165	669	96	2 069
Transport a logistika	2 699	2 699	254	2 445
Služby	370	370	157	213
Neklasifikované	15 800	1 025	134	15 666
Spolu	1 941 014	1 049 372	575 164	1 365 850

Upravené expozície podľa sektorov k 31. decembru 2016

31.12.2016 Sektory	Účtovná hodnota brutto	Z toho v kategórii zlyhanie	Vytvorená opravná položka	Hodnota netto
Finančné služby	725	718	422	303
Potravinársky priemysel	10 658	6 114	994	9 664
Stavebný priemysel	92 330	79 316	6 960	85 370
Chemický priemysel a výrobky z plastu	5 853	2 335	966	4 887
Nábytok, výrobky z dreva a papiera	220 020	220 020	164 364	55 656
Výskumné a technické činnosti	5 053	5 053	699	4 354
Elektronika	59 298	-	65	59 233
Rozvod elektriny a tepla	2 109	2 109	660	1 449
Farmaceutika	25	25	25	-
Maloobchod	3 421	3 421	673	2 748
Veľkoobchod	33 938	30 698	26 485	7 453
Hotely a reštaurácie	51 364	43 950	2 461	48 903
Informačné a komunikačné technológie	15 062	15 062	13 626	1 436
IT	497	497	201	296
Umenie a kultúra	49 597	49 597	37 345	12 253
Výroba stavebných materiálov	2 528	2 528	128	2 400
Médiá	405	402	303	102
Výroba kovov	42 380	16 120	12 208	30 172
Výroba motorových vozidiel	14 581	7 816	6 054	8 527
Zdravotníctvo	2 744	2 744	264	2 480
Domácnosti	815 308	230 562	90 300	725 008
Výroba palív	-	-	-	-
Iné výrobné činnosti	19 597	10 202	9 479	10 118
Činnosť v oblasti nehnuteľností	386 805	245 687	73 188	313 617
Poľnohospodárstvo, lesníctvo a rybolov	4 014	4 014	3 483	531
Združenia a organizácie	3	3	3	-
Textilný a odevný priemysel	881	881	44	837
Transport a logistika	6 057	3 024	576	5 481
Služby	34 179	34 178	1 723	32 456
Neklasifikované	11 282	422	372	10 910
Spolu	1 890 715	1 017 499	454 071	1 436 644

3.4.8 Riziko protistrany, ktoré vyplýva z derivátových operácií

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

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

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

- 51.8 % banky,

Skupina mBank S.A.

IFRS Konsolidovaná účtovná zvierka 2017 (v tis. PLN)

- 8.0 % centrálné protistrany (CCP),
- 28.6 % podniky,
- 11.5 % finančné inštitúcie,
- 0.1 % ostatné.

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

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

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

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

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

*kolaterál predstavuje zaplatenú/prijatú pôvodnú maržu

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

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

Sub-portfólio	31.12.2017		31.12.2016	
	Reálna hodnota %	Krytie OP (%)	Reálna hodnota %	Krytie OP (%)
1	28,99	0,17	46,95	0,11
2	49,07	0,09	31,00	0,18
3	11,62	1,18	6,39	2,70
4	6,52	0,45	12,78	0,50
5	1,05	0,67	1,21	2,58
6	0,01	0,18	0,07	1,42
7	0,58	1,08	1,32	0,54
8	1,99	0,18	0,09	-
Kategória zlyhanie	0,17	0,29	0,19	2,02
Spolu	100,00	0,27	100,00	0,39

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

31 December 2017	Obchodovateľné cenné papiere			Investičné dlhové cenné papiere	Spolu
Rating	Štátne dlhopisy	Štátne pokladničné poukážky	Iné dlhové cenné papiere		
AAA	-	-	2 717	3 134 954	3 137 671
AA- až AA+	-	-	5 000	11 522	16 522
A- až A+	1 232 515	-	14 681	27 152 710	28 399 906
BBB+ až BBB-	-	-	200 897	1 287 840	1 488 737
BB+ až BB-	-	-	61 712	301 725	363 437
B+ až B-	-	-	5 908	95 122	101 030
Nižší ako B-	-	-	-	-	-
Nehodnotené	-	-	478	73 201	73 679
Spolu	1 232 515	-	291 393	32 057 074	33 580 982

31 December 2016	Obchodovateľné cenné papiere			Investičné dlhové cenné papiere	Spolu
Rating	Štátne dlhopisy	Štátne pokladničné poukážky	Iné dlhové cenné papiere		
AAA	-	-	2 884	1 987 820	1 990 704
AA- až AA+	-	-	-	-	-
A- až A+	3 503 029	-	-	28 519 753	32 022 782
BBB+ až BBB-	-	-	83 867	372 290	456 157
BB+ až BB-	-	-	144 822	340 024	484 846
B+ až B-	-	-	21 395	21 601	42 996
Nižší ako B-	-	-	-	-	-
Nehodnotené	-	-	40 460	85 764	126 224
Spolu	3 503 029	-	293 428	31 327 252	35 123 709

93,96 % investícií do dlhových cenných papierov je hodnotených aspoň úverových ratingom A- (k 31. decembru 2016: 96,84 %).

Informácie o opravnej položke pre investičné 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 Poisťovacej Spoločnosti ("KUKK"), ktorá kryje hospodárske a politické riziká.

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

Sektorová koncentrácia rizika

Sledovanie expozícií v sektoroch vymedzených v súlade s Poľskou klasifikáciou ekonomických činností sa uskutočňuje v individuálnych dcérskych spoločnostiach Skupiny.

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

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

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

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

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

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

Štruktúra koncentrácie účtovných hodnôt expozície Skupiny mBank

Číslo	Sektory	Expozícia - istina (v tis. PLN)	%	Expozícia - istina (v tis. PLN)	%
		31.12.2017		31.12.2016	
1.	Domácnosti	48 142 786	55,09	48 949 829	57,87
2.	Činnosť v oblasti nehnuteľností	5 949 824	6,81	6 082 294	7,19
3.	Stavebný priemysel	4 111 639	4,71	3 814 574	4,51
4.	Potravinársky priemysel	2 489 925	2,85	2 323 053	2,75
5.	Transport a logistika	2 306 225	2,64	2 074 745	2,45
6.	Výroba kovov	2 099 826	2,40	1 941 590	2,30
7.	Výroba motorových vozidiel	1 958 338	2,24	1 516 123	1,79
8.	Výroba stavebných materiálov	1 661 265	1,90	1 178 707	1,39
9.	Nábytok, výrobky z dreva a papiera	1 504 274	1,72	1 212 920	1,43
10.	Chemický priemysel a výrobky z plastu	1 476 802	1,69	1 276 245	1,51
11.	Vyskumné a technické činnosti	1 192 750	1,36	688 975	0,81
12.	Veľkoobchod	1 181 227	1,35	976 637	1,15
13.	Výroba palív	1 049 079	1,20	1 002 124	1,18
14.	Prenájom a lízing	1 033 389	1,18	1 213 395	1,43
15.	Finančné služby	923 673	1,06	249 696	0,30
16.	Rozvod elektriny a tepla	885 455	1,01	1 294 717	1,53
17.	Maloobchod	850 512	0,97	894 650	1,06
18.	Informačné a komunikačné technológie	769 810	0,88	785 461	0,93
19.	Verejná správa	724 179	0,83	909 234	1,08
20.	Hotely a reštaurácie	663 620	0,76	728 771	0,86
21.	Služby	626 703	0,72	471 301	0,56
22.	Textilný a odevný priemysel	547 283	0,63	492 531	0,58
23.	Poľnohospodárstvo, lesníctvo a rybolov	544 444	0,62	391 489	0,46
24.	IT	484 017	0,55	205 974	0,24
25.	Iné výrobné činnosti	466 358	0,53	441 558	0,52
26.	Zdravotníctvo	454 995	0,52	385 791	0,46
27.	Komunálne služby	430 137	0,49	412 509	0,49
28.	Médiá	416 144	0,48	460 466	0,54
29.	Farmaceutika	304 448	0,35	255 425	0,30
30.	Domáce spotrebiče	287 422	0,33	183 302	0,22
31.	Elektronika	241 998	0,28	229 589	0,28
32.	Umenie a kultúra	236 857	0,27	326 472	0,39
33.	Vzdelávanie a vedecký výskum	125 835	0,14	136 654	0,16
34.	Baníctvo	76 631	0,09	69 282	0,08

K 31. decembru 2017 sa celková angažovanosť Skupiny vo vyššie uvedených odvetviach (okrem domácností) rovnala 43,56 % z úverového portfólia (k 31. decembru 2016: 40,93 %).

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

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

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

Koncentrácia rizika veľkej majetkovej angažovanosti

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

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

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

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

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

Úverový výbor Skupiny mBank je zodpovedný za dohľad nad koncentráciou rizika a veľkou angažovanosťou na úrovni dcérskych spoločností mBank.

3.7. Trhové riziko

3.7.1 Organizácia riadenia trhového rizika

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

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

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

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

operáciách a stanovuje modely oceňovania finančných nástrojov. Proces riadenia modelového rizika je pod dohľadom Výboru pre modelové riziko.

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

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

3.7.2 Nástroje a ukazovatele

Počas bankových operácií je mBank vystavená trhovému riziku, ktoré je definované ako riziko vyplývajúce z nepriaznivej zmeny aktuálnej hodnoty finančných nástrojov v portfóliu banky vyplývajúcej z otvorených pozícií Banky v oblasti úrokovej miery, cudzej meny a nástrojov vlastného imania z dôvodu zmien príslušných faktorov trhového rizika, konkrétne úrokových mier, výmenných kurzov, cien akcií a indexov, súvisiacej volatility príslušných opcií a úverových spreadov.

Banka identifikuje trhové riziko na pozíciách obchodných portfólií ocenených reálnou hodnotou (buď priamo trhových cien alebo prostredníctvom modelov) a ako také môže viesť k stratám vykázaným vo finančných výsledkoch Banky. Okrem toho Banka priradzuje trhové riziko svojim bankovým pozíciám nezávisle od účtovných prídielov 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. Banka uplatňuje aktívny prístup k riadeniu kapitálu, čo v prípade trhového rizika vyústilo do modelovania kapitálu v päťročnom horizonte. Opatrenia týkajúce sa trhového rizika súvisiaceho s pozíciami úrokových mier v bankových účtovných knihách sú založené na modeloch čistej súčasnej hodnoty (NPV).

Vystavenie sa trhovému riziku je kvantifikované:

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

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

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

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

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

Skupina mBank S.A.

IFRS Konsolidovaná účtovná zvierka 2017 (v tis. PLN)

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

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

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

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

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

3.7.3 Meranie rizika

Value at Risk, očakávaný deficit (ES)

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

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

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

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

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

mBank VaR a ES

Tabuľka nižšie uvádza VaR štatistiky a očakávaný deficit pre portfólio Banky:

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

VaR IR – riziko úrokovej miery

VaR FX – menové riziko

VaR EQ – riziko vlastného kapitálu

VaR CS – riziko úverového spreadu

Skupina mBank S.A.

IFRS Konsolidovaná účtovná zvierka 2017 (v tis. PLN)

VaR a ES Skupiny mBank

Hlavné zdroje trhového rizika Skupiny mBank spočívajú v pozíciách Banky. Nižšie uvedená tabuľka uvádza štatistiky VaR (na úrovni 97,5 % spoľahlivosti za jeden deň držania) a očakávaný deficit pre Skupinu mBank (napr. mBank, mBank Hipoteczny, mLeasing) v roku 2017 pre individuálnych členov Skupiny, ktorých pozície trhového rizika boli identifikované a ich rozdelenie na „Value at Risk“ zodpovedajúci hlavným typom rizikových faktorov – riziko úrokovej miery (VaR IR), menové riziko (VaR FX), riziko vlastného kapitálu (VaR EQ) a riziko úverového spreadu (VaR CS).

Nižšie uvedená tabuľka uvádza štatistiku VaR ku koncu roka 2017:

v tis. PLN	Skupina mBank	mBank	mBH	mLeasing
VaR IR Priemer	10 072	9 970	82	101
VaR FX Priemer	362	360	20	19
VaR EQ priemer	140	140	0	0
VaR CS Priemer	14 282	13 980	358	0
VaR Priemer	18 965	18 685	358	101
VaR Maximum	35 076	34 560	493	232
VaR Minimum	13 527	13 429	227	28
VaR	14 472	14 038	408	29

Tabuľka nižšie uvádza VaR ku koncu roka 2016.

v tis. PLN	Skupina mBank	mBank	mBH	mLeasing
VaR IR Priemer	14 143	13 721	187	278
VaR FX Priemer	558	547	29	17
VaR EQ priemer	224	214	0	0
VaR CS Priemer	27 352	27 172	197	0
VaR Priemer	35 879	35 306	330	273
VaR Maximum	41 393	40 726	770	339
VaR Minimum	27 515	27 124	100	192
VaR	28 438	28 037	459	212

Nižšie uvedená tabuľka uvádza hodnoty očakávaného deficitu ku koncu roka 2017:

v tis. PLN	Skupina mBank	mBank	mBH	mLeasing
ES priemer	30 393	29 842	588	139
ES max	44 807	43 970	746	311
ES min	23 459	23 124	381	37
ES (31.12.2017)	25 104	24 433	720	37

Nižšie uvedená tabuľka uvádza hodnoty očakávaného deficitu ku koncu roka 2016:

v tis. PLN	Skupina mBank	mBank	mBH	mLeasing
ES priemer	43 508	42 983	426	335
ES max	49 923	49 041	936	398
ES min	38 769	38 046	117	256
ES (31.12.2016)	42 779	42 093	612	273

Skupina mBank S.A.

IFRS Konsolidovaná účtovná zvierka 2017 (v tis. PLN)

Stresové „Value at Risk“

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

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

Nižšie uvedená tabuľka uvádza tento ukazovateľ pre Skupinu mBank za rok 2017:

v tis. PLN	Skupina mBank	mBank	mBH	mLeasing
Stressed VaR IR	40 247	39 289	556	449
Stressed VaR FX	1 030	1 002	94	81
Stressed VaR EQ	315	315	0	0
Stressed VaR CS	83 846	82 007	2 073	0
Stressed VaR Priemer	115 215	112 242	2 231	443
Stressed VaR Maximum	128 100	124 823	2 947	776
Stressed VaR Minimum	103 958	101 868	1 809	196
Stressed VaR	114 627	112 531	2 551	344

Nižšie uvedená tabuľka uvádza tento ukazovateľ pre Skupinu mBank za rok 2016:

v tis. PLN	Skupina mBank	mBank	mBH	mLeasing
Stressed VaR IR	45 394	43 671	763	757
Stressed VaR FX	1 371	1 363	96	54
Stressed VaR EQ	347	342	0	0
Stressed VaR CS	88 045	87 516	686	0
Stressed VaR Priemer	121 382	119 771	1 295	745
Stressed VaR Maximum	133 795	130 662	2 400	924
Stressed VaR Minimum	106 046	105 462	381	628
Stressed VaR	128 079	124 833	2 241	731

Ekonomický kapitál pre tržové riziko

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

Stresové testovanie

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

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

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

Skupina mBank S.A.

IFRS Konsolidovaná účtovná zvierka 2017 (v tis. PLN)

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

v mil. PLN	2017				2016			
	31.12.2017	Priemer	Maximum	Minimum	31.12.2016	Priemer	Maximum	Minimum
Base ST	146	89	155	11	102	87	125	26
CS ST	713	703	782	635	767	710	798	639
Total ST	859	792	903	655	869	797	914	679

Base ST – základný stresový test

CS ST – stresový test scenárov úverových spreadov

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

Skupina mBank S.A.

IFRS Konsolidovaná účtovná zvierka 2017 (v tis. PLN)

3.8. Menové riziko

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

31.12.2017	PLN	EUR	USD	CHF	CZK	Other	Spolu
AKTÍVA							
Peňažné prostriedky a zostatky voči centrálnej banke	3 955 115	1 840 180	35 783	5 515	1 526 714	21 562	7 384 869
Pôžičky a úvery voči bankám	642 863	365 538	323 855	534	318 219	56 713	1 707 722
Cenné papiere určené na obchodovanie	1 525 255	127	-	-	-	-	1 525 382
Derivátové finančné nástroje	792 631	289 876	47 193	103 836	2 767	-	1 236 303
Pohľadávky a pôžičky voči klientom	50 299 494	14 410 799	931 536	15 199 692	3 526 422	107 901	84 475 844
Investičné cenné papiere	30 545 940	993 919	46 538	-	558 302	-	32 144 699
Investície do spoločných podnikov	28 680	-	-	-	-	-	28 680
Dlhodobý majetok držaný na predaj	42 134	-	-	-	-	-	42 134
Dlhodobý nehmotný majetok	709 728	424	-	-	490	-	710 642
Dlhodobý hmotný majetok	748 413	3 917	-	-	6 408	-	758 738
Ostatné aktíva, vrátane daňových pohľadávok	1 311 808	56 971	187	76	39 962	2	1 409 006
Aktíva spolu	90 602 061	17 961 751	1 385 092	15 309 653	5 979 284	186 178	131 424 019
ZÁVÄZKY							
Závazky voči centrálnej banke	-	-	-	-	-	-	-
Závazky voči iným bankám	1 239 963	945 114	208 789	2 678 686	245	554	5 073 351
Derivátové finančné nástroje	923 153	137 728	29 784	-	4 700	-	1 095 365
Závazky voči klientom	64 798 748	15 870 717	2 823 129	988 224	6 518 347	496 862	91 496 027
Vydané dlhové cenné papiere	4 415 349	8 393 395	-	1 432 306	81 802	-	14 322 852
Zabezpečovacie účtovné úpravy vzťahujúce sa k reálnej hodnote zaistených položiek - vydané dlhové cenné papiere	-	43 336	-	1 518	-	-	44 854
Ostatné záväzky, vrátane daňových záväzkov	2 354 529	160 899	125 946	3 788	91 402	14 332	2 750 896
Rezervy	144 229	45 196	331	303	916	-	190 975
Podmienené záväzky	1 264 006	-	-	894 137	-	-	2 158 143
Záväzky spolu	75 139 977	25 596 385	3 187 979	5 998 962	6 697 412	511 748	117 132 463
Čisté súvahové pozície	15 462 084	(7 634 634)	(1 802 887)	9 310 691	(718 128)	(325 570)	14 291 556
Úverové a iné prísľuby	24 784 734	2 420 351	518 899	-	437 605	-	28 161 589
Záruky, bankové akcepty, dokumentárne a obchodné akreditívy	5 180 569	7 588 032	660 512	1 424 294	86 497	33 148	14 973 052
31.12.2016							
AKTÍVA							
Peňažné prostriedky a zostatky voči centrálnej banke	5 828 681	2 276 894	30 065	8 197	996 597	23 847	9 164 281
Pôžičky a úvery voči bankám	1 980 646	656 428	271 818	9 008	86 170	78 785	3 082 855
Cenné papiere určené na obchodovanie	3 800 634	-	-	-	-	-	3 800 634
Derivátové finančné nástroje	1 284 798	386 238	34 762	90 807	2 199	10 043	1 808 847
Pohľadávky a pôžičky voči klientom	42 951 808	14 866 150	1 460 161	19 086 645	3 246 761	151 752	81 763 277
Investičné cenné papiere	29 705 654	941 402	38 392	-	707 904	-	31 393 352
Dlhodobý nehmotný majetok	581 632	388	-	-	643	-	582 663
Dlhodobý hmotný majetok	746 192	5 283	-	-	5 896	-	757 371
Ostatné aktíva, vrátane daňových pohľadávok	1 312 910	45 631	1 382	485	29 811	3	1 390 222
Aktíva spolu	88 192 955	19 178 414	1 836 580	19 195 142	5 075 981	264 430	133 743 502
ZÁVÄZKY							
Závazky voči centrálnej banke	-	-	-	-	-	-	-
Závazky voči iným bankám	1 197 354	895 929	211 975	6 181 492	-	3	8 486 753
Derivátové finančné nástroje	1 349 787	210 152	29 249	-	-	10 078	1 599 266
Závazky voči klientom	65 662 053	16 448 676	2 343 112	641 887	5 714 824	607 410	91 417 962
Vydané dlhové cenné papiere	3 365 898	8 385 687	-	826 810	81 994	-	12 660 389
Zabezpečovacie účtovné úpravy vzťahujúce sa k reálnej hodnote zaistených položiek - vydané dlhové cenné papiere	-	104 050	-	12 414	407	-	116 871
Ostatné záväzky, vrátane daňových záväzkov	2 029 261	105 629	78 685	5 232	59 241	6 949	2 284 997
Rezervy	173 113	7 939	698	349	654	1	182 754
Podmienené záväzky	1 263 940	-	-	2 679 409	-	-	3 943 349
Záväzky spolu	75 041 406	26 158 062	2 663 719	10 347 593	5 857 120	624 441	120 692 341
Čisté súvahové pozície	13 151 549	(6 979 648)	(827 139)	8 847 549	(781 139)	(360 011)	13 051 161
Úverové a iné prísľuby	19 765 074	2 093 193	461 548	338	366 855	5 183	22 692 191
Záruky, bankové akcepty, dokumentárne a obchodné akreditívy	4 439 452	1 236 242	182 679	-	2 766	20 307	5 881 446

3.9. Riziko úrokovej miery

mBank S.A.

V procese riadenia rizika úrokovej miery bankového portfólia sú funkcie monitorovania a kontrolovania vykonávané Oddelením integrovaného rizika a riadenia kapitálu pod dohľadom podpredsedu Predstavenstva (CRO), zatiaľ čo prevádzkové riadenie rizikových pozícií sa vykonáva na oddelení Treasury pod dohľadom podpredsedu Predstavenstva - vedúceho pre finančné trhy. Týmto spôsobom Banka zaisťuje nezávislosť merania rizík, monitorovacích a kontrolných funkcií z prevádzkovej činnosti, ktoré vedú k vzniku prijatých pozícií Banky.

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

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

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

Skupina mBank nastavila limit BPV (basis point value – hodnota bázičného bodu +1bp) pre celkovú expozíciu Skupiny mBank pre úrokové miery pre splatnosti nad 20 rokov a nad 30 rokov. Ku koncu roka 2017 sa využitie tohto limitu pre splatnosti nad 20 rokov rovnalo 0.8 % (0.8 tisíc PLN), limit pre splatnosti nad 30 rokov bol nula a nebol prekročený.

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

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

Úrokové výnosy podliehajúce riziku

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

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

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

Stresové testy

Banka uskutočňuje aj ďalšie výpočty zmien v ekonomickej hodnote bankového portfólia, ktoré majú povahu scenárov stresového testovania. Zmena ekonomickej hodnoty bankového portfólia je výsledkom vykonaného stresového testu, ktorý predpokladá scenáre nepriaznivého posunu úrokových sadzieb o 200 bázičných bodov výnosovej krivky pre príslušnú menu, pričom by sa ekonomická hodnota bankového portfólia na konci roka 2017 zmenila o 511,7 miliónov PLN (na konci roka 2016: 658,1 miliónov PLN). Pri

Skupina mBank S.A.

IFRS Konsolidovaná účtovná zvierka 2017 (v tis. PLN)

výpočte týchto hodnôt nebola braná do úvahy žiadna korelácia medzi menami a predpokladalo sa, že úrokové miery nemôžu byť nižšie ako nula.

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

mBank Hipoteczny S.A.

Nesúlad dátumu preceňovania a s tým súvisiace rizikové úrokové výnosy (EaR) sú základnými ukazovateľmi rizika úrokovej miery v mBank Hipoteczny S.A.

Náhla, trvalá a nepriaznivá zmena v trhových úrokových mierach o 100 bázických bodov pre všetky druhy splatnosti, by mala za následok zníženie ročných úrokových výnosov o tieto sumy:

EaR (v tis. PLN)	31.12.2017	31.12.2016
pre pozíciu vyjadrenú v PLN	7 061	5 732
pre pozíciu vyjadrenú v USD	8	3
pre pozíciu vyjadrenú v EUR	99	772

Pre výpočet týchto hodnôt bolo predpokladané, že štruktúra finančných aktív a pasív v účtovnej zvierke k 31. decembru 2017 a 31. decembru 2016 by bola fixná a Banka neuskutočnila žiadne opatrenie, ktoré by mohli mať vplyv na úrokové riziko.

mLeasing Sp. z o.o.

Trhové riziko znamená potenciálnu stratu spôsobenú nevýhodnými zmenami trhových cien alebo parametrov ovplyvnených trhovými cenami. Spoločnosť je vystavená riziku vyplývajúcemu z otvorenej menovej pozície a neprispôsobenia sa produktov obsahujúcich riziko úrokovej miery v rámci obdobia splatnosti a / alebo obdobia precenenia.

Spoločnosť používa na meranie hodnoty bankového portfólia vystaveného menovému riziku a riziku úrokovej miery všeobecný ukazovateľ, menovite VAR (Value at Risk). Jedná sa o syntetický ukazovateľ menového rizika a rizika úrokovej miery.

Súčet VAR úrokovej miery a VAR výmenného kurzu predstavuje celkové VAR spoločnosti. VAR rizika úrokovej miery predstavuje vplyv zmien úrokových mier na hodnotu portfólia Spoločnosti. VAR rizika výmenného kurzu predstavuje vplyv zmien výmenných kurzov na odhad položiek súvahy - aktív a pasív až do dňa ich precenenia (zmeny úrokov).

Na základe rozhodnutia Výboru pre oblasť rizika mBank SA, týkajúceho sa pravidiel sledovania miery trhového rizika v dcérskych spoločnostiach patriacich do Skupiny mBank, mBank poskytuje uvedené hodnoty rizikových ukazovateľov pre portfólio mLeasing.

Hodnota VAR (na úrovni 97,5 % spoľahlivosti za jeden deň držania) nemôže prekročiť základný limit VAR pre mLeasing, použitý mBank SA v danom období (1 milión PLN ku koncu roka 2016).

Nižšie uvedená tabuľka uvádza hodnoty VAR k 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016, ktoré sú vypočítané na základe parametrov uvedených vyššie.

v tis. PLN	VaR	
	31.12.2017	31.12.2016
Úrokové riziko	23	207
Menové riziko	6	5
Celkové VaR	29	212

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.

31.12.2017	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Neúročené položky	Spolu
AKTÍVA							
Peňažné prostriedky a zostatky voči centrálnej banke	2 888 934	-	-	-	-	4 495 935	7 384 869
Pôžičky a úvery voči bankám	1 300 282	118 425	64 370	6	-	224 639	1 707 722
Cenné papiere na obchodovanie a investičné cenné papiere	9 137 833	281 041	7 895 131	15 011 524	1 256 357	116 875	33 698 761
Pohľadávky a pôžičky voči klientom	56 181 146	20 538 664	3 683 266	2 951 682	70 481	1 050 605	84 475 844
Ostatné aktíva a derivátové finančné nástroje	254 902	228 340	281 201	362 325	46 043	833 560	2 006 371
Aktíva spolu	69 763 097	21 166 470	11 923 968	18 325 537	1 372 881	6 721 614	129 273 567
ZÁVÄZKY							
Závazky voči centrálnej banke	-	-	-	-	-	-	-
Závazky voči iným bankám	2 476 116	2 529 076	62 564	-	-	5 595	5 073 351
Závazky voči klientom	77 407 652	8 746 621	6 129 472	(804 121)	(147 308)	163 711	91 496 027
Vydané dlhové cenné papiere	901 119	3 501 630	1 714 294	6 960 025	1 245 784	-	14 322 852
Podmienené záväzky	1 371 849	285 627	500 667	-	-	-	2 158 143
Ostatné záväzky a derivátové finančné nástroje	239 940	208 302	354 754	297 700	20 516	2 545 283	3 666 495
Závazky spolu	82 396 676	15 271 256	8 761 751	6 453 604	1 118 992	2 714 589	116 716 868
Celkový rozdiel z precenenia	(12 633 579)	5 895 214	3 162 217	11 871 933	253 889		

31.12.2016	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Neúročené položky	Spolu
AKTÍVA							
Peňažné prostriedky a zostatky voči centrálnej banke	2 785 777	-	-	-	-	6 378 504	9 164 281
Pôžičky a úvery voči bankám	2 799 230	45 974	54 617	-	-	183 034	3 082 855
Cenné papiere na obchodovanie a investičné cenné papiere	9 592 263	301 557	3 418 204	20 835 269	980 593	66 100	35 193 986
Pohľadávky a pôžičky voči klientom	59 237 924	15 495 698	3 837 415	2 827 716	21 099	343 425	81 763 277
Ostatné aktíva a derivátové finančné nástroje	285 088	357 374	501 965	426 719	54 179	1 031 678	2 657 003
Aktíva spolu	74 700 282	16 200 603	7 812 201	24 089 704	1 055 871	8 002 741	131 861 402
ZÁVÄZKY							
Závazky voči centrálnej banke	-	-	-	-	-	-	-
Závazky voči iným bankám	3 538 050	4 947 423	-	-	-	1 280	8 486 753
Závazky voči klientom	74 151 303	9 896 991	5 925 878	1 054 478	171 284	218 028	91 417 962
Vydané dlhové cenné papiere	1 225 139	1 853 415	1 155 470	7 885 228	541 137	-	12 660 389
Podmienené záväzky	1 465 581	1 977 101	500 667	-	-	-	3 943 349
Ostatné záväzky a derivátové finančné nástroje	339 827	306 309	569 860	357 572	50 642	2 153 846	3 778 056
Závazky spolu	80 719 900	18 981 239	8 151 875	9 297 278	763 063	2 373 154	120 286 509
Celkový rozdiel z precenenia	(6 019 618)	(2 780 636)	(339 674)	14 792 426	292 808		

3.10. Riziko likvidity**Zdroje rizika likvidity**

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

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

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

V prípade záväzkov sú najbežnejším zdrojom rizika likvidity financovanie a čerpanie finančných prostriedkov klientmi. Prvé uvedené je typom rizika, pri ktorom je v prípade krízy možné získať finančné prostriedky iba za vyššiu cenu, alebo v extrémnej situácii nie je možné získať nové zdroje financovania

alebo obnoviť už existujúce. Druhé uvedené je typom rizika, ktoré je spojené s neistotou správania sa klientov, rozhodnutia ktorých (napr. o výbere uložených finančných prostriedkov) môžu oslabiť schopnosť Banky plniť svoje krátkodobé finančné záväzky.

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

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

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

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

Organizácia riadenia rizík

Za účelom zabezpečenia efektívneho procesu riadenia rizika likvidity, stanovuje Predstavenstvo Banky primeranú organizačnú štruktúru a deleguje právomoci jednotlivým organizačným jednotkám a Výborom. Riadenie rizika likvidity sa vykonáva na základe troch obranných línií. Existujúci postup pokrýva oblasť riadenia rizika likvidity na strategickej i operatívnej úrovni (prvá obranná línia), ako aj oblasť merania a kontroly rizika likvidity (druhá obranná línia) a interný audit (tretia obranná línia) vykonávajúci nezávislé posúdenie prvej a druhej obrannej línie.

Riadenie rizika likvidity sa zameriava na zabezpečenie a udržanie schopnosti Banky a Skupiny splniť súčasné i budúce záväzky, ktoré berú do úvahy náklady na likviditu. Proces riadenia likvidity sa skladá z postupov, ktoré sa zameriavajú na identifikáciu, meranie, riadenie, monitorovanie, znižovanie a definíciu prijateľnej úrovne expozície voči riziku. Tento proces môže byť rozdelený do dvoch hlavných prvkov z operačného hľadiska: časť zahŕňajúca všetky formy riadenia likvidity a časť týkajúca sa riadenia a monitorovania rizika likvidity. Výbor pre riadenie aktív a pasív Skupiny mBank (ALCO), Výbor pre riziko finančných trhov a Predstavenstvo Banky sú zodpovedné za riadenie likvidity na strategickej úrovni. Nižšie uvedené organizačné jednotky sú zodpovedné za riadenie a kontrolu likvidity.

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

- **Oddelenie úschovy (DCU)** – prvá línia obrany, koná v rozsahu zúčtovania transakcií s cennými papiermi.
- **Oddelenie integrovaného rizika a kapitálových trhov (DKR)** - druhá obranná línia, ktorá má na starosti riadenie a monitorovanie rizika likvidity Banky na strategickej úrovni a podávanie správ podpredsedovi Predstavenstva (CFO), Výboru pre riziko finančných trhov a Výboru pre riadenie aktív a pasív Skupiny mBank (ALCO). Oddelenie denne sleduje finančnú likviditu prostredníctvom metód založených na analýze peňažných tokov. Meranie rizika likvidity je založené na regulačnom modeli a internom modeli, ktorý bol stanovený s prihliadnutím na špecifiká Banky, volatilitu vkladovej základne, úroveň koncentrácie financovania a predpokladaný vývoj jednotlivých portfólií.
- **Oddelenie interného auditu (DAW)** – tretia obranná línia, ktorá vykonáva nezávislé hodnotenie prvej a druhej obrannej línie.

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 2017, 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.

Proces hodnotenia internej likviditnej primeranosti (ILAAP)

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

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

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

Nástroje a ukazovatele merania rizika likvidity

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

V súlade s Nariadením KNF č. 386/2008 o prijatí pre Banku záväzných opatrení zabezpečujúcich jej likviditu, Banka počíta ukazovatele v oblasti dohľadu likvidity. V roku 2016 tieto ukazovatele krátkodobej a dlhodobej likvidity neboli prekročené. Navyše v súlade s Nariadením, Banka vykonáva hĺbkovú analýzu dlhodobej likvidity a nastaví svoje interné limity (limity pre spúšťače zásahov manažmentu) pre zapojenie dlhodobých aktív. Analyzuje sa stabilita a štruktúra zdrojov financovania vrátane základnej a koncentrovanej úrovne termínovaných vkladov a bežných účtov. Okrem toho Banka analyzuje variabilitu súvahových a podsúvahových položiek, najmä využitie otvorených úverových rámcov, bežných účtov a využitie limitov kontokorentných účtov.

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

Za týmto účelom boli vykonávané tri stresové testy (do 5. decembra 2017): stresový ANL (ANL Stress) odrážajúci nadmernú krízu, stresový trhovú ANL odrážajúci celotrhovú krízu a kombinovaný stresový ANL, ktorý je kombináciou dvoch vyššie uvedených scenárov.

Hlavné predpoklady v stresovom ANL scenári:

- odliv klientskych vkladov,
- vyčerpanie celých úverových príslubov,
- predaj likvidných cenných papierov na trhu v odhadovaných hodnotách,
- použitie nepredaných likvidných cenných papierov na získanie zabezpečených úverov od centrálnej banky.

Hlavné predpoklady v stresovom trhovom ANL scenári:

- odliv klientskych vkladov,
- vyčerpanie celých úverových príslubov ,
- neschopnosť predať likvidnú rezervu na trhu s cennými papiermi,
- použitie nepredaných likvidných cenných papierov na získanie zabezpečených úverov od centrálnej banky.
- Kombinovaný stresový ANL kombinoval predpoklady vyššie uvedených scenárov.

Od 6. decembra 2017 bola na úrovni Banky a Skupiny implementovaná nová metodológia pre meranie medzery likvidity (LAB), ktorá zahŕňa scenár pri bežných podmienkach (LAB Base Case), stresové scenáre, ktoré podliehajú limitom:

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

ako aj stresové scenáre, ktoré nie sú limitované:

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

Okrem toho sa v Banke ročne vykoná reverzný stresový test na riziko likvidity a na mesačnej báze scenár krízy v rámci vnútrodennej likvidity.

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

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

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

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

Rezerva likvidity je v rámci Skupiny držaná aj spoločnosťou mBank Hipoteczny S.A. Obidve banky, mBank S.A. aj mBank Hipoteczny, podliehajú dodržiavaniu rovnakých regulačných opatrení, platných pre banky.

Rezerva likvidity mBank Hipoteczny S.A. bola zložená z poľských štátnych dlhopisov, vydaných v PLN a pokladničných poukážok vydaných Národnou bankou Poľska v PLN a dosiahla nasledujúcu úroveň:

Hodnota rezervy likvidity (v miliónoch PLN)	
31.12.2017	31.12.2016
1 074	1 023

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

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

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

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

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

Meranie, znižovanie a reportovanie rizika likvidity

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

Každodenné reportovanie zahŕňa:

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

Týždenné reportovanie zahŕňa:

- ukazovatele včasného varovania (EWI).

Mesačné reportovanie zahŕňa:

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

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

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

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

Skupina mBank S.A.

IFRS Konsolidovaná účtovná zvierka 2017 (v tis. PLN)

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

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

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

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

Metodológia medzery likvidity zahŕňa dodatočný komponent, ktorého cieľom je pripraviť Banku na významné zmeny výmenných kurzov, ktoré by viedli k negatívnemu oceneniu menových swapov a CIRS

Skupina mBank S.A.

IFRS Konsolidovaná účtovná zvierka 2017 (v tis. PLN)

transakcií a vytvorili by tak potrebu likvidity vyplývajúcu z potreby doplniť kolaterál, vyplývajúci zo zmlúv uzavretých s protistranami (pozícia ku koncu roka 2017 – 1 417 miliónov PLN).

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

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

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

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

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

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

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

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

Zdroje financovania

Strategické predpoklady ohľadom diverzifikácie zdrojov financovania a ziskovej štruktúry výkazu o finančnej situácii sú premietnuté do finančného plánu Skupiny mBank vo forme vybraných ukazovateľov, napr. pomerom úverov ku vkladom (L/D - Loans/Deposits). V záujme zachovania stabilnej štruktúry výkazu o finančnej situácii Banka sleduje špecifický vzťah úverov ku vkladom. V roku 2017 sa L/D pomer trochu zmenil z 73,1 % na 73,9 % pre Banku a z 89,4 % na 92,3 % pre Skupinu. Banka sa usiluje o vybudovanie stabilnej základne vkladov tým, že klientom ponúka vklady a investičné produkty a pravidelné a účelové ponuky sporenia a prijíma prevádzkové vklady dcérskych spoločností. Prostriedky získané od klientov banky predstavujú hlavný zdroj financovania jej podnikateľských aktivít spolu s portfóliom dlhodobých úverov od bánk (so splatnosťou nad 1 rok), najmä z Commerzbank (Poznámka 29). Úvery spolu s podriadenými úvermi (Poznámka 32), sú hlavným zdrojom financovania portfólia hypotekárnych úverov poskytnutých v CHF. V dôsledku pozastavenia poskytovania nových hypotekárnych úverov v CHF ako i v dôsledku splácania už existujúcich úverov, pohľadávky Banky v tejto mene sa postupne znižujú. Finančné prostriedky získané zo splácania spomínaných úverov sa používajú na zníženie dlhu Banky v CHF voči hlavnému akcionárovi mBank. Dlh voči Commerzbank AG bol v roku 2017 znížený o 750 miliónov CHF (splátka pôžičky).

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

Skupina mBank S.A.

IFRS Konsolidovaná účtovná zvierka 2017 (v tis. PLN)

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

V Skupine má okrem mBank prístup k externému financovaniu len mBank Hipoteczny, a to prostredníctvom emisie krytých hypotekárnych záložných listov a krátkodobých dlhopisov a mLeasing prostredníctvom krátkodobých cenných papierov.

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

Skupina mBank S.A.

Riziko likvidity v Skupine mBank je tvorené predovšetkým položkami mBank. Napriek tomu sa tiež sleduje úroveň rizika likvidity v dcérskych spoločnostiach Skupiny mBank v prípade, ak by bolo riziko likvidity považované za významné.. V dcérskych spoločnostiach, ktoré predstavujú najväčšie riziko likvidity (mHipoteczny, mLeasing a mDom Maklerski) Banka sleduje úroveň rizika likvidity na dennej báze. Údaje poskytované týmito spoločnosťami umožňujú vykazovanie nesúladu zmluvných peňažných tokov, ako aj výpočtu realistického nesúladu peňažných tokov, založeného na modely ANL vykonávaného do 5. decembra 2017 a na modely LAB od 6. decembra 2017 a modelových predpokladoch pre vybrané produkty podľa rizikových profilov, možností financovania a špecifickosti produktov dcérskej spoločnosti. Hodnoty realistického kumulovaného nesúladu peňažných tokov Skupiny mBank sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Hodnota reálneho a kumulatívneho rozdielu nezrovnalosti peňažných tokov (v mil. PLN)				
Časové obdobie	Rozdiel- 5.12.2017		Rozdiel - 31.12.2016	
	za obdobie	kumulatívne	za obdobie	kumulatívne
do 1 pracovného dňa	8 728	8 728	8 968	8 968
do 3 pracovných dní	6 802	15 530	8 224	17 192
do 7 kalendárnych dní	(453)	15 077	324	17 516
do 15 kalendárnych dní	(1 313)	13 764	(901)	16 615
do 1 mesiaca	1 078	14 842	2 551	19 166
do 2 mesiacov	(869)	13 973	1 022	20 188
do 3 mesiacov	198	14 171	(1 181)	19 007
do 4 mesiacov	76	14 247	33	19 040
do 5 mesiacov	159	14 406	193	19 233
do 6 mesiacov	238	14 644	41	19 274
do 7 mesiacov	445	15 089	243	19 517
do 8 mesiacov	5	15 094	226	19 743
do 9 mesiacov	(424)	14 670	135	19 878
do 10 mesiacov	(1 333)	13 337	(845)	19 033
do 11 mesiacov	318	13 655	230	19 263
do 12 mesiacov	152	13 807	(2 093)	17 170

Hodnota reálneho a kumulatívneho rozdielu nezrovnalosti peňažných tokov (v mil. PLN)		
Časové obdobie	Rozdiel - 31.12.2017	
	za obdobie	kumulatívne
do 1 pracovného dňa	21 132	21 132
do 3 pracovných dní	809	21 941
do 7 kalendárnych dní	(2 247)	19 694
do 15 kalendárnych dní	(456)	19 238
do 1 mesiaca	1 696	20 934
do 2 mesiacov	(1 835)	19 099
do 3 mesiacov	(755)	18 344
do 4 mesiacov	(353)	17 991
do 5 mesiacov	(335)	17 656
do 6 mesiacov	61	17 717
do 7 mesiacov	400	18 117
do 8 mesiacov	(181)	17 936
do 9 mesiacov	(981)	16 955
do 10 mesiacov	(1 398)	15 557
do 11 mesiacov	(42)	15 515
do 12 mesiacov	(178)	15 337

Nesúlad peňažných tokov ANL/LAB v rozpätí do 1 mesiaca a do 1 roka a ukazovateľ likvidity stanovený dohľadom – LCR pre Skupinu v rámci roka 2017 sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Ukazovateľ*	2017			
	31.12.2017	Priemer	Maximum	Minimum
ANL Stress 1M**	14 699	16 351	21 169	12 947
ANL Stress 1Y**	13 807	14 712	19 690	11 538
LAB Base Case 1M***	20 934	17 791	20 934	15 617
LAB Base Case 1Y***	15 337	14 716	16 666	10 039
LAB Bank Stress 1M***	14 674	12 847	14 853	10 879
LAB Market Stress 1M***	18 188	15 923	18 352	13 783
LAB Combined Stress 1M***	14 150	12 325	14 380	10 475
LCR Group	191%	190%	244%	161%

(*) Ukazovatele ANL, LAB sú uvedené v mil. PLN.

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

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

Pre ostatné dcérske spoločnosti, v dôsledku nižších celkových aktív a jednoduchších produktov, je proces monitoringu založený na dvoch kritériách: veľkosť súvahy a ak je dcérska spoločnosť krytá metódou LCR pre Skupinu v súlade s delegovaným nariadením Komisie (EÚ) č. 2015/61 z 10. októbra 2014, jej podiel na celkových výdavkoch. V prípade prekročenia stanovených minimálnych hodnôt sa rozhodne o možnom zahrnutí dcérskej spoločnosti do systému riadenia rizika likvidity.

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.

Závazky (podľa dátumu zmluvnej splatnosti) k 31.12.2017

	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Závazky voči centrálnej banke	-	-	-	-	-	-
Závazky voči iným bankám	3 273 438	1 281 417	1 678 135	545 232	-	6 778 222
Závazky voči klientom	76 572 571	6 795 738	4 018 099	3 293 933	1 613 293	92 293 634
Vydané dlhové cenné papiere	391 490	572 488	1 526 684	10 726 205	2 779 220	15 996 087
Podmienené záväzky	33 470	335	34 842	198 636	2 235 613	2 502 896
Ostatné záväzky	1 673 239	6 924	292 787	-	-	1 972 950
Závazky spolu	81 944 208	8 656 902	7 550 547	14 764 006	6 628 126	119 543 789
Aktíva (podľa dátumu zmluvnej splatnosti) k 31.12.2017						
Aktíva spolu	21 943 941	6 542 134	23 527 892	54 331 121	43 047 865	149 392 953
Čistý rozdiel likvidity	(60 000 267)	(2 114 768)	15 977 345	39 567 115	36 419 739	29 849 164

Závazky (podľa dátumu zmluvnej splatnosti) k 31.12.2016

	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Závazky voči centrálnej banke	-	-	-	-	-	-
Závazky voči iným bankám	1 502 129	53 182	3 127 552	3 897 537	-	8 580 400
Závazky voči klientom	73 659 555	7 638 904	5 898 982	10 367 203	2 400 626	99 965 270
Vydané dlhové cenné papiere	25 742	20 346	584 774	11 228 472	1 589 222	13 448 556
Podmienené záväzky	34 420	1 649 178	34 768	198 036	2 422 238	4 338 640
Ostatné záväzky	1 331 257	31 009	184 222	9 164	3 504	1 559 156
Závazky spolu	76 553 103	9 392 619	9 830 298	25 700 412	6 415 590	127 892 022
Aktíva (podľa dátumu zmluvnej splatnosti) k 31.12.2016						
Aktíva spolu	22 413 252	6 044 273	20 650 467	66 515 360	46 865 870	162 489 222
Čistý rozdiel likvidity	(54 139 851)	(3 348 346)	10 820 169	40 814 948	40 450 280	34 597 200

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 2017 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

Skupina mBank S.A.

IFRS Konsolidovaná účtovná zvierka 2017 (v tis. PLN)

denominované v cudzej mene boli prevedené na poľský zlotý podľa priemerného výmenného kurzu vyhlasovaného Národnou bankou Poľska k dátumu účtovnej závierky.

31.12.2017						
Deriváty zúčtované netto	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiace	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Forward Rate Agreements (FRA)	-	-	30	-	-	30
Overnight Index Swap (OIS)	171	936	119	-	-	1 226
Interest Rate Swap (IRS)	94 666	181 209	90 808	721 360	128 011	1 216 054
- hedging Interest Rate Swap	-	572	4 944	38 677	22 579	66 772
Cross Currency Interest Rate Swap (CIRS)	2 510	(3 853)	(1 234)	(7 170)	-	(9 747)
Opce	1 613	2 605	4 291	14 790	(141)	23 158
Futurity	-	(1)	-	-	-	(1)
Iné	1 130	2 668	2 967	17 498	-	24 263
Spolu deriváty zúčtované netto	100 090	183 564	96 981	746 478	127 870	1 254 983

31.12.2016						
Deriváty zúčtované netto	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiace	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Forward Rate Agreements (FRA)	2 199	958	3 050	-	-	6 207
Overnight Index Swap (OIS)	1 174	798	168	-	-	2 140
Interest Rate Swap (IRS)	84 342	205 915	258 092	887 736	215 548	1 651 633
Cross Currency Interest Rate Swap (CIRS)	22 017	(5 020)	(35 874)	(35 365)	1 331	(52 911)
Opce	7 508	502	(5 854)	(4 070)	(120)	(2 034)
Iné	2 477	6 844	12 605	850	-	22 776
Spolu deriváty zúčtované netto	119 717	210 366	234 879	864 597	246 366	1 675 925

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 závierky. Čiastky denominované v cudzej mene boli prevedené na poľský zlotý podľa priemerného výmenného kurzu vyhláseného Národnou bankou Poľska k dátumu účtovnej závierky.

31.12.2017						
Deriváty zúčtované netto	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiace	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Menové deriváty:						
-outflows	19 322 812	5 798 526	3 991 301	1 018 469	-	30 131 108
-inflows	19 304 085	5 762 251	3 978 499	957 840	-	30 002 675

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

Sumy uvedené v tabuľke sú nediskontované zmluvné úbytky/prírastky.

Sumy vo vyššie uvedenej tabuľke sú nominálne peňažné toky z menových derivátov, ktoré neboli vysporiadané, zatiaľ čo Poznámka 20 uvádza nominálne hodnoty všetkých otvorených derivátových operácií.

Podrobné údaje týkajúce sa rizika likvidity v súvislosti s podsúvahovými položkami sú uvedené v Poznámke 38.

3.11. Prevádzkové riziko

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

- právne riziko,
- riziko v oblasti IT,
- riziko súvisiace s povinnosťou dodržiavať predpisy (compliance risk),

- riziko posúdenia,
- riziko podvodu spáchaného externými činiteľmi,
- riziko outsourcovania.

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

Organizácia riadenia rizika

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

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

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

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

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

Nástroje a ukazovatele

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

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

Základným kvalitatívnym nástrojom je vlastné hodnotenie vnútorného kontrolného systému, ktorý umožňuje identifikovať a posúdiť najdôležitejšie prevádzkové riziká a kontrolné mechanizmy v skupine ICS, a následne stanoviť a realizovať plány nápravných opatrení.

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

Prevádzkové straty

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

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

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

Kategória operačného rizika	Distribúcia	Hodnota strát vo vzťahu k hodnote zisku brutto
Zločiny spáchané externými činiteľmi	58,1%	0,53%
Zákazníci, produkty a obchodné praktiky	24,5%	0,22%
Realizácia, dodávka a riadenie procesov	14,1%	0,13%
Ostatné	3,3%	0,03%
Spolu	100,0%	0,91%

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

3.11.1 Riziko dodržiavania predpisov (compliance risk)

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

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

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

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

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

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

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

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

3.12. Podnikateľské riziko

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

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

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

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

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

3.13. Modelové riziko

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

Modelové riziko zahŕňa najmä nasledujúce podkategórie:

- **dátové riziko** pokrýva dostupnosť, kvalitu, vyhľadávanie, spracovanie, agregáciu, skladovaniu, zabezpečenie dostatočnej dĺžky časových radov, poskytovanie údajov pre modely,
- **riziko použitých predpokladov / metodológie**, ktoré určujú logiku a funkčnosť v kombinácii s cieľmi, ktoré sa majú dosiahnuť, vhodnosť pre aktuálne podmienky a použité metódy /nástroje/ techniky, zahrnutie faktorov ovplyvňujúcich proces modelovania, závislosť medzi zložitou a odolnosťou voči komplexnosti modelov, integrácia zjednodušených modelov odborným vstupom, používaním latentných prvkov, stabilitou odhadov so zreteľom na chyby odhadov.
- **administratívne riziko modelov** súvisiace s kvalitou dokumentácie a predpisov týkajúcich sa procesu riadenia modelov, modelového rizika, implementácie a použitia modelu, informácií týkajúcich sa kvality prevádzky modelu a procesu jeho komunikácie, riadenia zmien, komplexnosti.
- **riziko, ktoré je neoddeliteľne spojené s obmedzeniami** spojenými s modelovaním daného javu - pri snahe o dosiahnutie špecifickej efektívnosti modelovej prevádzky je potrebné najskôr otestovať náchylnosť daného javu na modelovanie.
- **riziko nezávislosti** - ku ktorému dochádza pri odhadovaní súhrnnej úrovne rizika a výsledku spoliehania sa na rovnaké zdroje, stavebné techniky, predpoklady, testovacie metódy a použitie iných modelových komponentov ako vstupných údajov za predpokladu, že vstupné modely dosahujú aspoň strednú hladinu významnosti.

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

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

Modelové riziko je systematicky riadené zadaním interných opatrení ohľadom ich riadenia procesov modelového rizika, najmä monitorovania a overovania modelov.

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

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

3.14. Reputačné riziko (riziko poškodenia dobrej povesti)

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

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

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

Oddelenie pre komunikáciu a marketingovú stratégiu je zodpovedné za:

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

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

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

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

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

3.15. Kapitálové riziko

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

Oddelenie kontrolingu a manažérskych informácií je zodpovedné za:

- rozvoj politiky riadenia kapitálu Skupiny mBank;
- meranie efektívnosti 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 ako aj ukazovateľov 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;
- analýza citlivosti, stresové testovanie a analýza vplyvu nových produktov a nových metód kalkulácie kapitálovej primeranosti
- sledovanie regulačných požiadaviek týkajúcich sa kapitálovej primeranosti, vrátane použitia metódy AIRB vo výpočte kapitálových požiadaviek
- 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.

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

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

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

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

Základným predpokladom politiky riadenia kapitálu je zabezpečiť efektívne plánovanie a využitie kapitálu v rámci mBank a Skupiny mBank okrem iného, prostredníctvom stanovenia dividendovej politiky Banky. Dosahuje sa to prostredníctvom nastavenia vhodného rozhodovacieho procesu pre riadenie kapitálu, ktorý je zabezpečený predovšetkým definovaním smerníc ohľadom ochoty riskovať a vypracovaním pokynov pre zabezpečenie dostatočného kapitálu na krytie rizík zistených v podnikateľskej činnosti, ako aj vymedzením organizačného rámca pre efektívne fungovanie procesu riadenia kapitálu.

Politika riadenia kapitálu je založená na dvoch základných pilieroch:

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

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

3.16. Regulačné riziko

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

3.17. Reálna hodnota aktív a záväzkov

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

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

Hlavný aj najvýhodnejší trh musí byť dostupný Skupine.

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

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

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

Skupina mBank S.A.

IFRS Konsolidovaná účtovná zvierka 2017 (v tis. PLN)

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.

	31.12.2017		31.12.2016	
	Účtovná hodnota	Reálna hodnota	Účtovná hodnota	Reálna hodnota
Finančné aktíva				
Pôžičky a úvery voči bankám	1 707 722	1 711 015	3 082 855	3 082 719
Pohľadávky a pôžičky voči klientom	84 475 844	84 604 855	81 763 277	82 530 102
Pôžičky a úvery voči súkromným osobám	46 567 862	47 109 640	47 434 490	48 426 113
bežné účty	6 669 099	6 850 427	5 843 990	5 940 407
termínované úvery zahŕňujúce:	39 898 763	40 259 213	41 590 500	42 485 706
- úvery na bývanie a hypotekárne úvery	32 136 986	31 978 490	34 853 185	35 033 768
Pôžičky a úvery voči korporátnym subjektom	36 605 346	36 181 447	32 872 882	32 622 886
bežné účty	4 975 919	4 881 210	3 934 915	3 855 622
termínované úvery	29 502 709	29 172 938	27 210 974	27 039 979
- korporácie a inštitúcie	5 019 030	4 903 200	5 008 394	4 954 084
- stredné a malé podniky	24 483 679	24 269 738	22 202 580	22 085 895
opačné repo transakcie / nákup - spätný predaj	57 119	57 119	56 676	56 676
ostatné	2 069 599	2 070 180	1 670 317	1 670 609
Pôžičky a úvery verejnému sektoru	995 009	1 006 141	1 227 481	1 252 679
Iné pohľadávky	307 627	307 627	228 424	228 424
Finančné záväzky				
Záväzky voči iným bankám	5 073 351	5 100 040	8 486 753	8 509 677
Záväzky voči klientom	91 496 027	91 518 916	91 417 962	91 535 698
Vydané dlhové cenné papiere	14 322 852	14 685 791	12 660 389	12 909 157
Podmienené záväzky	2 158 143	2 137 590	3 943 349	3 853 900

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

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

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

Finančné aktíva určené na predaj.

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

Finančné záväzky.

Finančné nástroje predstavujúce záväzky Skupiny zahŕňajú:

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

Reálna hodnota týchto finančných záväzkov s dobou splatnosti dlhšou ako 1 rok je založená na peňažných tokoch diskontovaných z kapitálu a úrokových sadzieb použitím diskontného faktora. Pre úvery prijaté v CHF od Commerzbank, Skupina použila krivku založenú na kotáciách Commerzbank CDS pre expozície

Skupina mBank S.A.

IFRS Konsolidovaná účtovná zvierka 2017 (v tis. PLN)

v EUR a krivku založenú na kotáciách dlhopisov emitovaných v programe EMTN pre expozície v EUR a CHF. Pre úvery v EUR prijaté od Európskej investičnej banky, Skupina použila výnosovú krivku EIB. Pre vlastnú emisiu v rámci programu EMTN bola použitá trhovú cenu relevantných finančných služieb.

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

V prípade krytých dlhopisov a iných dlhových cenných papierov emitovaných mBank Hipoteczny, sú na účely zverejnenia použité swapové krivky a predpokladané počiatkové spready konkrétnych emisií.

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

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

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

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

31.12.2017	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	1 711 015	-	-	1 711 015
Pohľadávky a pôžičky voči klientom	84 604 855	-	-	84 604 855
FINANČNÉ ZÁVÄZKY				
Záväzky voči iným bankám	5 100 040	-	3 421 029	1 679 011
Záväzky voči klientom	91 518 916	-	5 020 661	86 498 255
Vydané dlhové cenné papiere	14 685 791	7 801 818	-	6 883 973
Podmienené záväzky	2 137 590	-	2 137 590	-
Finančné aktíva spolu	86 315 870	-	-	86 315 870
Finančné záväzky spolu	113 442 337	7 801 818	10 579 280	95 061 239

31.12.2016	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	3 082 719	-	-	3 082 719
Pohľadávky a pôžičky voči klientom	82 530 102	-	-	82 530 102
FINANČNÉ ZÁVÄZKY				
Záväzky voči iným bankám	8 509 677	-	6 987 831	1 521 846
Záväzky voči klientom	91 535 698	-	6 048 113	85 487 585
Vydané dlhové cenné papiere	12 909 157	7 570 459	-	5 338 698
Podmienené záväzky	3 853 900	-	3 853 900	-
Finančné aktíva spolu	85 612 821	-	-	85 612 821
Finančné záväzky spolu	116 808 432	7 570 459	16 889 844	92 348 129

Úroveň 1

Do Úrovne 1 Skupina zaradila reálnu hodnotu dlhopisov vydaných dcérskou spoločnosťou mFinance France (Poznámka 31). Za účelom zverejnenia Skupina aplikovala trhové ceny emitovaných dlhových cenných papierov.

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

Reálna hodnota týchto finančných záväzkov, zahrnutých do Úrovne 2, s dobou splatnosti dlhšou ako 1 rok je založená na peňažných tokoch diskontovaných použitím úrokových mier. Pre úvery prijaté v EUR, Banka použila swapovú krivku upravenú spreadom určeným na základe pozorovateľných kotácií Commerzbank CDS v EUR pre rôzne doby splatnosti a pevný spread, ktorý predstavuje predpokladaný úverový spreadový rozdiel pre riziko Banky (odvodený od trhovej kotácie vydaného dlhopisu v rámci programu EMTN). Pre úvery v iných menách, boli použité vyššie uvedené spready pre EUR a kotácie medzi menovými swapmi k EUR. V prípade úverov prijatých od Európskej investičnej banky v EUR, Banka použila výnosovú krivku EIB a hodnotu marže, ktorá bola dohodnutá v poslednej úverovej zmluve. Za tohto predpokladu, bol odhadnutý spread Banky k trhovej swapovej krivke. V prípade vkladov Banka použila krivku založenú na sadzbách peňažného trhu ako aj FRA a IRS kontraktach pre príslušné meny a doby splatnosti. Pre vydané dlhové cenné papiere Banka použila priamo ceny z trhu pre tieto cenné papiere. Pre účel merania podriadených záväzkov Banka použila získané primárne trhové spready podriadených dlhopisov vydaných Bankou a v prípade potreby príslušné úrovne medzi menových swapov pre príslušné doby splatnosti.

Úroveň 3

Úroveň 3 obsahuje:

- (i) reálnu hodnotu pôžičiek a úverov poskytnutých bankám a pohľadávok a pôžičiek poskytnutých klientom, ktorá je zverejnená, ako bolo opísané vyššie, na základe kotácie mediánu kreditných spreadov podľa ratingu agentúry Moody's
- (ii) reálnu hodnotu hypotekárnych záložných listov a ostatných dlhových cenných papierov vydaných mBank Hipoteczny. Pre ocenenie Skupina použila techniku odhadu úrokového toku pomocou swapovej krivky a diskontovania sadzbou upravenou o úverový spread, ktorý je možné získať v prípade emisie, v závislosti od meny a splatnosti finančného nástroja.
- (iii) Krátkodobé záväzky (s dobou splatnosti do jedného roka) voči bankám a klientom sú taktiež zaradené do úrovne 3, pre ktoré Skupina predpokladala, že ich reálna hodnota sa rovná účtovnej hodnote.
- (iv) reálnu hodnotu záväzkov voči bankám a klientom so splatnosťou dlhšou ako jeden rok, pri ktorých boli použité oceňovacie metódy s použitím aspoň jednej významnej vstupnej informácie, ktorá sa nezakladá na pozorovateľných trhových údajoch.

Skupina mBank S.A.

IFRS Konsolidovaná účtovná zvierka 2017 (v tis. PLN)

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

31.12.2017	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	1 525 382	1 236 546	160	288 676
<i>Dlhové cenné papiere</i>	1 523 908	1 235 232	-	288 676
- štátne dlhopisy	1 232 515	1 232 515	-	-
- vkladové certifikáty	14 096	-	-	14 096
- bankové dlhopisy	98 601	-	-	98 601
- korporátne dlhopisy	178 696	2 717	-	175 979
<i>Majetkové cenné papiere</i>	1 474	1 314	160	-
- obchodovateľné	1 314	1 314	-	-
- neobchodovateľné	160	-	160	-
DERIVÁTOVÉ FINANČNÉ NÁSTROJE	1 236 303	-	1 236 303	-
<i>Derivátové finančné nástroje držané pre obchodovanie</i>	1 146 956	-	1 146 956	-
- úrokové deriváty	708 582	-	708 582	-
- devízové deriváty	393 723	-	393 723	-
- deriváty trhových rizík	44 651	-	44 651	-
<i>Derivátové finančné nástroje určené na zaistenie</i>	89 347	-	89 347	-
- deriváty určené na zaistenie reálnej hodnoty	59 652	-	59 652	-
- deriváty určené na zaistenie peňažných tokov	29 695	-	29 695	-
INVESTIČNÉ CENNÉ PAPIERE	32 144 699	28 520 206	2 322 914	1 301 579
<i>Dlhové cenné papiere</i>	32 057 074	28 519 220	2 322 914	1 214 940
- štátne dlhopisy	27 583 694	27 583 694	-	-
- peňažné poukážky	2 322 914	-	2 322 914	-
- depozitné certifikáty	221 700	-	-	221 700
- bankové dlhopisy	204 436	-	-	204 436
- korporátne dlhopisy	1 688 420	935 526	-	752 894
- komunálne dlhopisy	35 910	-	-	35 910
<i>Majetkové cenné papiere</i>	87 625	986	-	86 639
- neobchodovateľné	87 625	986	-	86 639
FINANČNÉ AKTÍVA SPOLU	34 906 384	29 756 752	3 559 377	1 590 255

31.12.2017	Vrátane:	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
		Kótované ceny na aktívnych trhoch	Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných údajoch trhu	Iné techniky oceňovania
FINANČNÉ ZÁVÄZKY				
<i>Derivátové finančné nástroje</i>	1 095 365	-	1 095 365	-
<i>Derivátové finančné nástroje držané pre obchodovanie</i>	1 069 691	-	1 069 691	-
- úrokové deriváty	658 744	-	658 744	-
- devízové deriváty	376 854	-	376 854	-
- deriváty trhových rizík	34 093	-	34 093	-
<i>Derivátové finančné nástroje určené na zaistenie</i>	25 674	-	25 674	-
- deriváty určené na zaistenie reálnej hodnoty	24 188	-	24 188	-
- deriváty určené na zaistenie peňažných tokov	1 486	-	1 486	-
<i>Finančné záväzky spolu</i>	1 095 365	-	1 095 365	-
OPAKOVANÉ OCENENIE REÁLNEJ HODNOTY				
FINANČNÉ AKTÍVA	34 906 384	29 756 752	3 559 377	1 590 255
FINANČNÉ ZÁVÄZKY	1 095 365	-	1 095 365	-

Skupina mBank S.A.

IFRS Konsolidovaná účtovná zvierka 2017 (v tis. PLN)

Aktíva vykázané v reálnej hodnote na základne úrovne 3 - zmena stavu v roku 2017	Dlhové obchodovateľné cenné papiere	Majetkové obchodovateľné cenné papiere	Derivátové finančné nástroje	Dlhové investičné cenné papiere	Majetkové investičné cenné papiere
Stav k začiatku účtovného obdobia	290 544	-	-	901 885	65 261
Zisky a straty za účtovné obdobie:	3 274	-	-	(16 036)	3 339
Vykázané v zisku alebo strate:	3 274	-	-	(7 511)	(4 751)
- Čistý zisk z obchodovania	3 274	-	-	-	-
- Čistý zisk z investičných cenných papierov, investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach	-	-	-	(7 511)	(4 751)
Vykázané v ostatných súhrmných ziskoch:	-	-	-	(8 525)	8 090
- Finančné aktíva určené na predaj	-	-	-	(8 525)	8 090
Nákupy	1 038 365	-	-	478 498	22 636
Splatenie	(222 187)	-	-	(106 496)	-
Predaje	(7 315 111)	-	-	(1 689 984)	(4 500)
Emisie	6 493 791	-	-	1 647 073	-
Transfers out of Level 3	-	-	-	-	(97)
Stav ku koncu účtovného obdobia	288 676	-	-	1 214 940	86 639

Presuny medzi úrovňami v 2017	Presun do úrovne 1	Presun z úrovne 1	Presun do úrovne 2	Presun z úrovne 2
Investičné cenné papiere	97	-	-	-
Vlastné imanie	97	-	-	-

V roku 2017 bol uskutočnený jeden presun z úrovne 3 do úrovne 1 a týkal sa spoločnosti, ktorej akcie sa stali obchodovateľnými na burze.

31.12.2016	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	3 800 634	3 509 935	155	290 544
Dlhové cenné papiere	3 796 457	3 505 913	-	290 544
- štátne dlhopisy	3 503 029	3 503 029	-	-
- vkladové certifikáty	16 146	-	-	16 146
- bankové dlhopisy	109 904	-	-	109 904
- korporátne dlhopisy	167 378	2 884	-	164 494
Majetkové cenné papiere	4 177	4 022	155	-
- obchodovateľné	4 022	4 022	-	-
- neobchodovateľné	155	-	155	-
DERIVÁTOVÉ FINANČNÉ NÁSTROJE	1 808 847	-	1 808 847	-
Derivátové finančné nástroje držané pre obchodovanie	1 584 027	-	1 584 027	-
- úrokové deriváty	1 173 304	-	1 173 304	-
- devízové deriváty	369 381	-	369 381	-
- deriváty trhových rizík	41 342	-	41 342	-
Derivátové finančné nástroje určené na zaistenie	224 820	-	224 820	-
- deriváty určené na zaistenie reálnej hodnoty	196 634	-	196 634	-
- deriváty určené na zaistenie peňažných tokov	28 186	-	28 186	-
INVESTIČNÉ CENNÉ PAPIERE	31 393 352	28 610 129	1 816 077	967 146
Dlhové cenné papiere	31 327 252	28 609 290	1 816 077	901 885
- štátne dlhopisy	28 251 321	28 251 321	-	-
- peňažné poukážky	1 816 077	-	1 816 077	-
- vkladové certifikáty	50 466	-	-	50 466
- bankové dlhopisy	140 880	-	-	140 880
- korporátne dlhopisy	1 031 538	357 969	-	673 569
- komunálne dlhopisy	36 970	-	-	36 970
Majetkové cenné papiere	66 100	839	-	65 261
- neobchodovateľné	66 100	839	-	65 261
FINANČNÉ AKTÍVA SPOLU	37 002 833	32 120 064	3 625 079	1 257 690

Skupina mBank S.A.

IFRS Konsolidovaná účtovná zvierka 2017 (v tis. PLN)

31.12.2016	Vrátane:	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
		Kótované ceny na aktívnych trhoch	Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných údajoch trhu	Iné techniky oceňovania
FINANČNÉ ZÁVÄZKY				
<i>Derivátové finančné nástroje</i>	1 599 266	-	1 599 266	-
<i>Derivátové finančné nástroje držané pre obchodovanie</i>	1 580 737	-	1 580 737	-
- úrokové deriváty	1 195 992	-	1 195 992	-
- devízové deriváty	353 784	-	353 784	-
- deriváty trhových rizík	30 961	-	30 961	-
<i>Derivátové finančné nástroje držané pre obchodovanie</i>	18 529	-	18 529	-
- deriváty určené na zaistenie reálnej hodnoty	19 485	-	19 485	-
- deriváty určené na zaistenie peňažných tokov	(956)	-	(956)	-
Finančné záväzky spolu	1 599 266	-	1 599 266	-
OPAKOVANÉ OCENENIE REÁLNEJ HODNOTY				
FINANČNÉ AKTÍVA	37 002 833	32 120 064	3 625 079	1 257 690
FINANČNÉ ZÁVÄZKY	1 599 266	-	1 599 266	-

Aktíva vykázané v reálnej hodnote na základne úrovne 3 - zmena stavu v roku 2016	Dlhové obchodovateľné cenné papiere	Majetkové obchodovateľné cenné papiere	Derivátové finančné nástroje	Dlhové investičné cenné papiere	Majetkové investičné cenné papiere
Stav k začiatku účtovného obdobia	371 229	-	420	816 614	198 624
Zisky a straty za účtovné obdobie:	556	-	(420)	(12 531)	83 301
Vykázané v zisku alebo strate:	556	-	(420)	-	250 147
- Čistý zisk z obchodovania	556	-	(420)	-	7 959
- Čistý zisk z investičných cenných papierov, investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach	-	-	-	-	242 188
Vykázané v ostatných súhrmných ziskoch:	-	-	-	(12 531)	(166 846)
- Finančné aktíva určené na predaj	-	-	-	(12 531)	(166 846)
Nákupy	1 719 767	-	-	616 264	5 238
Splatenie	(365 693)	-	-	-	-
Predaje	(4 567 069)	-	-	(1 110 093)	(221 902)
Emisie	3 130 780	-	-	552 540	-
Vysporiadanie	-	-	-	-	-
Presun do úrovne 3	974	-	-	39 091	-
Stav ku koncu účtovného obdobia	290 544	-	-	901 885	65 261

Presuny medzi úrovňami v 2016	Presun do úrovne 1	Presun z úrovne 1	Presun do úrovne 2	Presun z úrovne 2
Obchodovateľné cenné papiere	-	-	-	-
<i>Dlhové cenné papiere</i>	-	-	-	-
Investičné cenné papiere	97	-	-	-
<i>Dlhové cenné papiere</i>	97	-	-	-

V roku 2016 došlo k dvom presunom z úrovne 1 na úroveň 3. Jeden presun bol výsledkom nedostupnosti trhovej ceny za komunálne dlhopisy a druhý z dôvodu nízkej likvidity bankových dlhopisov.

Pokiaľ ide o finančné nástroje pravidelne oceňované reálnou hodnotou, ktoré sú klasifikované v rámci hierarchie reálnej hodnoty na úrovni 1 a 2, sú všetky prípady kedy môže dôjsť k pohybu medzi spomínanými úrovňami monitorované Oddelením integrovaného rizika a riadenia kapitálu na základe interných predpisov. Pokiaľ neexistuje trhová cena použitá pre priame ocenenie po dobu dlhšiu ako 5 pracovných dní, dochádza k zmene metód oceňovania, to znamená k prechodu od metódy „marked-to-market“ na cenové modely, ktoré sú osvedčené v trhovej praxi (metóda „marked-to-model“) za predpokladu, že model oceňovania pre daný druh cenných papierov už bol schválený. Návrat k metóde „marked-to-market“ sa uskutoční po dobe najmenej 10 pracovných dní, pre ktoré bola nepretržite k dispozícii trhová cena. Ak neexistuje žiadna trhová cena v prípade dlhu štátnych dlhopisov, vyššie uvedené limity sú nahradené hodnotou 2, respektíve 5 pracovných dní.

Úroveň 1

K 31. decembru 2017, Skupina vykázala reálnu hodnotu štátnych dlhopisov držaných na obchodovanie vo výške 1 232 515 tisíc PLN (pozri Poznámku 19) a reálnu hodnotu investičných štátnych dlhopisov a pokladničných poukázok vo výške 27 583 694 tisíc PLN (pozri Poznámku 23) na úrovni 1 v rámci hierarchie reálnej hodnoty (respektíve k 31. decembru 2016: 3 503 029 tisíc PLN a 28 251 321 tisíc PLN). Úroveň 1 taktiež zahŕňa reálnu hodnotu podnikových dlhopisov vo výške 938 243 tisíc PLN (k 31. decembru 2016: 360 853 tisíc PLN).

Navyše úroveň 1 zahŕňa k 31. decembru 2017 hodnotu registrovaných prioritných akcií Giełda Papierów Wartościowych vo výške 986 tisíc PLN (k 31. decembru 2016: 839 tisíc PLN) a hodnotu akcií spoločností obchodovateľných na burze vo výške 1 314 tisíc PLN (k 31. decembru 2016: 4 022 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 pokladničných poukážok vydaných NBP vo výške 2 322 914 tisíc PLN (k 31. decembru 2016: 1 816 077 tisíc PLN), ktorých ocenenie je založené na modeli čistej súčasnej hodnoty „NPV“ (diskontované budúce peňažné toky) doplnenom krivkami úrokových mier 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 mier).

K 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 úroveň 2 takisto zahŕňala hodnotu opcí vzťahujúcich sa na index WIG 20. U opcí na index WIG 20 je použitý vnútorný model (založenom na implikovanej volatilitate modelu) za použitia trhových parametrov.

Úroveň 3

Úroveň 3 hierarchie uvádza reálne hodnoty komerčných dlhových cenných papierov vydaných miestnymi bankami a spoločnosťami (dlhopisy a depozitné certifikáty) vo výške 1 476 706 tisíc PLN (k 31. decembru 2016: 1 155 459 tisíc PLN).

Úroveň 3 zahŕňa aj reálnu hodnotu dlhopisov miestnej samosprávy vo výške 35 910 tisíc PLN (k 31. decembru 2016: 36 970 tisíc PLN).

Vyššie uvedené dlhové nástroje sú klasifikované na úrovni 3, pretože okrem parametrov, ktoré premieňajú kótovanie prevzaté priamo z aktívnych a likvidných finančných trhov (krivky úrokových sadzieb), ich oceňovanie využíva aj úverový spread odhadovaný Bankou pomocou modelu interného úverového rizika odrážajúceho úverové riziko emitenta cenných papierov. 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.

Dopad zmien úverových spreadov na reálnu hodnotu cenných papierov klasifikovaných do úrovne 3 je uvedený v nasledujúcej tabuľke. Suma odráža zmeny úverového rizika vo vzťahu k dátum nákupu Skupinou.

Emitent	Zmena reálnej hodnoty vyplývajúca zo zmeny úverového rizika	
	31.12.2017	31.12.2016
Úverové inštitúcie	(286)	(3 402)
Nefinanční zákazníci	(6 497)	(6 254)
Spolu	(6 783)	(9 656)

Okrem toho úroveň 3 pokrýva najmä reálnu hodnotu majetkových cenných papierov v hodnote 86 639 tisíc PLN (k 31. decembru 2016: 65 261 tisíc PLN). K 31. decembru 2017 táto hodnota zahŕňala hodnotu prioritných akcií spoločnosti Visa Inc. vo výške 46 538 tisíc PLN. K 31. decembru 2016 hodnota zahŕňala hodnotu akcií spoločnosti Visa Europe Ltd. vo výške 38 392 tisíc PLN. Iné majetkové cenné papiere zaradené do úrovne 3 boli ocenené metódou trhových násobkov. Metóda trhových násobkov sa skladá z ocenenia vlastného imania spoločnosti použitím vzťahu medzi trhovými hodnotami vlastného imania alebo trhovými hodnotami celkového kapitálu investovaného v porovnateľnej spoločnosti (goodwill) a vybraných ekonomických a finančných údajov.

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

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 úverov 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. Ak sa súčasná hodnota odhadovaných peňažných tokov pre portfólio znehodnotených úverov a pôžičiek zmenila o +/- 10 %, buď sa zníži hodnota opravných položiek k úverom a pôžičkám o 51,5 mil. PLN alebo sa zvýši o 62,1 mil. PLN k 31. decembru 2017. Tento odhad bol vykonaný pre portfólio úverov a pôžičiek, ktoré boli individuálne ocenené na zníženie hodnoty na základe budúcich peňažných tokov zo splátok a speňaženia kolaterálu. Pravidlá pre odpisy a opravné položky k úverovým expozíciám sú uvedené v Poznámke 3.4.6.

Reálna hodnota derivátových nástrojov a ostatných finančných nástrojov

Reálna hodnota finančných nástrojov, ktoré nie sú kótované na aktívnych trhoch, sa stanovuje pomocou oceňovacích techník. Všetky modely sú pred použitím schválené a sú taktiež kalibrované, aby bolo zabezpečené, že získané výsledky budú naozaj odrážať skutočné údaje a porovnateľné trhové ceny. Pokiaľ je to možné, v modeloch sa využívajú pozorovateľné trhové údaje pochádzajúce z aktívneho trhu. Metódy určovania reálnej hodnoty finančných nástrojov sú uvedené v Poznámke 3.17. Ak sa súčasná hodnota úrokových sadzieb použitých na oceňovanie zmení o +/- 1 bázičný bod, reálna hodnota finančných nástrojov klesne, alebo sa zvýši o 9,3 milióna PLN.

Znehodnotenie finančných aktív určených na predaj

Skupina skúma, či sú jej dlhové cenné papiere klasifikované ako investície učené na predaj znehodnotené ku každému súvahovému dňu. To si vyžaduje podobný predpoklad, aký je aplikovaný na individuálne posúdenie úverov a pôžičiek. Skupina tiež eviduje opravné položky majetkových účastí určených na predaj, ak došlo k významnému alebo dlhodobému poklesu ich reálnej hodnoty pod úroveň ich obstarávacej ceny. Určenie toho, čo je "významné" alebo "dlhodobé" 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 na úvery

Výnosy z predaja poistných produktov viazaných s úvermi sú rozdelené do úrokových výnosov a výnosov z poplatkov a provízií na základe relatívnej analýzy reálnej hodnoty každého z týchto produktov.

Odmena zahrnutá vo výnosoch z poplatkov a provízií je uznaná čiastočne ako príjmy budúcich období a čiastočne ako súčasť časového rozlíšenia v priebehu času na základe analýzy fázy dokončenia služby.

Skupina v prípade poistenia viazaného s úvermi vopred uznáva menej ako 10 % z príjmov z bankopoistenia súvisiaceho s úvermi a pôžičkami poskytnutými na kúpu auta a 0 % až približne 25 % príjmov z bankopoistenia spojeného s hypotekárnymi úvermi. Uznanie zostávajúcej časti príjmov je rozložené počas doby poskytnutia súvisiacich úverov. Náklady priamo spojené s predajom poistných produktov sú uznané za použitia rovnakého prístupu.

Závazky z titulu zamestnaneckých pôžitkov po skončení pracovného pomeru

Náklady na zamestnanecké pôžitky po skončení pracovného sú stanovené s použitím metódy poistno-matematického ocenenia. Poistno-matematické ocenenie zahŕňa vytváranie predpokladov ohľadom diskontných sadzieb, budúceho nárastu miezd, úmrtnosti a ďalších faktoroch. Vzhľadom na dlhodobý charakter týchto programov, sú tieto odhady predmetom veľkej neistoty.

Klasifikácia Leasingu

Skupina klasifikuje leasingové zmluvy ako finančný alebo operatívny lízing na základe ekonomickej podstaty transakcie, pričom hodnotí, či v podstate všetky riziká a odmeny vyplývajúce z vlastníctva aktíva boli alebo neboli prevedené.

5. Obchodné segmenty

Podľa manažérskeho prístupu k IFRS 8 sú prevádzkové segmenty reportované v súlade s interným reportingom poskytnutým Predstavenstvom 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

Skupina mBank S.A.

IFRS Konsolidovaná účtovná zvierka 2017 (v tis. PLN)

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.

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, poisťné 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 v roku 2016 taktiež zahŕňal výsledky: mFinance S.A. (predtým Aspiro S.A.) ako aj výsledky za retailovú časť mLeasing Sp. z o.o. a mBank Hipoteczny S.A.. Okrem toho tento segment zahŕňa výsledky mWealth Management S.A. a retailovú časť Dom Maklerski mBanku S.A. do dátumu začlenia do Banky.
- 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 brokérské služby. Podsegment korporátneho a investičného bankovníctva zahŕňa výsledky nasledovných dcérskych spoločností: mFactoring S.A., Garbary Sp. z o.o., Tele-Tech Investment Sp. z o.o. ako aj výsledky mLeasing Sp. z o.o., a mBank Hipoteczny S.A. v rámci ich korporátnej časti. Okrem toho tento segment zahŕňal v roku 2016 výsledky korporátneho segmentu Dom Maklerski mBanku S.A. do dátumu ich začlenia do Banky.
 - *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 KUKE na podporu poľského exportného trhu. Tento podsegment zahŕňa výsledky mFinance France S.A., ako aj výsledky mLeasing Sp. z o.o. a mBank Hipoteczny S.A. v rámci ich činnosti týkajúcich sa financovania.
- 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 mCentrum Operacji Sp. z o.o. a BDH Development Sp. z o.o., Future Tech Fundusz Inwestycyjny Zamkniety, ako aj výsledky mLocum S.A. do dátumu predaja väčšinového podielu akcií spoločnosti (viď Poznámka 1)

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.

Skupina mBank S.A.

IFRS Konsolidovaná účtovná zvierka 2017 (v tis. PLN)

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 priradené 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 zahraničnej dcérskej spoločnosti mFinance France S.A. 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 2017 (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
	Korporatívne a investičné bankovníctvo	Finančné trhy				
Čisté úrokové výnosy	832 749	282 176	2 013 103	7 632	3 135 660	3 135 660
- predaj externým klientom	897 740	595 308	1 638 103	4 509	3 135 660	
- predaj ostatným segmentom	(64 991)	(313 132)	375 000	3 123	-	
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	406 289	(7 602)	582 321	11 150	992 158	992 158
Výnosy z dividend	-	11	-	3 417	3 428	3 428
Výnosy z obchodovania	246 341	(64 902)	114 184	(1 560)	294 063	294 063
Čistý zisk z investičných cenných papierov a z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach	(6 050)	20 783	-	(18 670)	(3 937)	(3 937)
Ostatné prevádzkové výnosy	58 067	877	55 871	127 545	242 360	242 360
Čisté straty zo znehodnotenia pohľadávok a pôžičiek	(168 099)	2 119	(342 625)	884	(507 721)	(507 721)
Režijné náklady	(607 721)	(111 090)	(1 074 961)	(25 177)	(1 818 949)	(1 818 949)
Odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného maj	(74 088)	(9 849)	(137 278)	(3 004)	(224 219)	(224 219)
Ostatné prevádzkové náklady	(40 138)	(1 147)	(89 603)	(79 283)	(210 171)	(210 171)
Prevádzkový zisk	647 350	111 376	1 121 012	22 934	1 902 672	1 902 672
Dane a odvody z položiek súvahy Skupiny	(141 748)	(32 264)	(195 832)	(5 412)	(375 256)	(375 256)
Podiel na zisku (strate) spoločností ocenených metódou vlastného imania	-	-	-	486	486	486
Hrubý zisk segmentu	505 602	79 112	925 180	18 008	1 527 902	1 527 902
Daň z príjmu					(432 832)	(432 832)
Čistý zisk pripadajúci vlastníkom mBank S.A.					1 091 530	1 091 530
Čistý zisk pripadajúci menšinovým vlastníkom					3 540	3 540
Aktíva segmentu	37 438 110	41 469 251	50 963 246	1 553 412	131 424 019	131 424 019
Pasíva segmentu	31 408 233	27 320 647	57 764 732	638 851	117 132 463	117 132 463
Ostatné položky segmentu						
Výdavky vynaložené na dlhodobý hmotný a nehmotný majetok	199 415	19 834	260 484	25 084	504 817	

Skupina mBank S.A.

IFRS Konsolidovaná účtovná zvierka 2017 (v tis. PLN)

Vykazovanie aktivít Skupiny mBank S.A. podľa obchodných segmentov za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2016 (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
	Korporatívne a investičné bankovníctvo	Finančné trhy				
Čisté úrokové výnosy	750 522	314 536	1 762 440	5 345	2 832 843	2 832 843
- predaj externým klientom	753 889	702 398	1 373 712	2 844	2 832 843	
- predaj ostatným segmentom	(3 367)	(387 862)	388 728	2 501	-	
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	378 797	(4 560)	517 665	14 543	906 445	906 445
Výnosy z dividend	-	410	5	2 912	3 327	3 327
Výnosy z obchodovania	243 641	(103 253)	100 272	3 971	244 631	244 631
Čistý zisk z investičných cenných papierov a z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach	20 973	17 280	230 455	(7 427)	261 281	261 281
Investície do spoločných podnikov	-	-	-	(107)	(107)	(107)
Ostatné prevádzkové výnosy	56 348	83	41 074	146 244	243 749	243 749
Čisté straty zo znehodnotenia pohľadávok a pôžičiek	(76 548)	(1 653)	(284 922)	(2 271)	(365 394)	(365 394)
Režijné náklady	(641 582)	(94 940)	(973 052)	(30 069)	(1 739 643)	(1 739 643)
Odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	(75 442)	(9 480)	(135 573)	(3 146)	(223 641)	(223 641)
Ostatné prevádzkové náklady	(38 015)	(774)	(55 913)	(102 113)	(196 815)	(196 815)
Prevádzkový zisk	618 694	117 649	1 202 451	27 882	1 966 676	1 966 676
Dane a odvody z položiek súvahy Skupiny	(120 113)	(26 788)	(178 539)	(3 499)	(328 939)	(328 939)
Hrubý zisk segmentu	498 581	90 861	1 023 912	24 383	1 637 737	1 637 737
Daň z príjmu					(415 513)	(415 513)
Čistý zisk pripadajúci vlastníkom mBank S.A.					1 219 282	1 219 282
Čistý zisk pripadajúci menšinovým vlastníkom					2 942	2 942
Aktíva segmentu	34 384 935	46 111 056	51 914 792	1 332 719	133 743 502	133 743 502
Pasíva segmentu	32 083 584	32 622 759	55 026 967	959 031	120 692 341	120 692 341
Ostatné položky segmentu						
Výdavky vynaložené na dlhodobý hmotný a nehmotný majetok	205 793	14 575	164 157	826	385 351	

Vykazovanie podľa geografických segmentov Skupiny mBank S.A. za obdobie od 1. januára do 31. decembra	2017			2016		
	Poľsko	Zahrančie	Spolu	Poľsko	Zahrančie	Spolu
Čisté úrokové výnosy	2 980 836	154 824	3 135 660	2 688 897	143 946	2 832 843
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	985 828	6 330	992 158	897 425	9 020	906 445
Výnosy z dividend	3 428	-	3 428	3 327	-	3 327
Výnosy z obchodovania	286 125	7 938	294 063	238 867	5 764	244 631
Čistý zisk z investičných cenných papierov a z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach	(3 937)	-	(3 937)	216 977	44 304	261 281
Investície do spoločných podnikov	-	-	-	(107)	-	(107)
Ostatné prevádzkové výnosy	239 157	3 203	242 360	235 153	8 596	243 749
Čisté straty zo znehodnotenia pohľadávok a pôžičiek	(497 246)	(10 475)	(507 721)	(359 198)	(6 196)	(365 394)
Režijné náklady	(1 689 882)	(129 067)	(1 818 949)	(1 618 554)	(121 089)	(1 739 643)
Odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	(219 946)	(4 273)	(224 219)	(219 558)	(4 083)	(223 641)
Ostatné prevádzkové náklady	(207 598)	(2 573)	(210 171)	(193 995)	(2 820)	(196 815)
Prevádzkový zisk	1 876 765	25 907	1 902 672	1 889 234	77 442	1 966 676
Dane a odvody z položiek súvahy Skupiny	(352 524)	(22 732)	(375 256)	(308 055)	(20 884)	(328 939)
Podiel na zisku (strate) spoločností metódou vlastného imania	486	-	486	-	-	-
Hrubý zisk segmentu	1 524 727	3 175	1 527 902	1 581 179	56 558	1 637 737
Daň z príjmu			(432 832)			(415 513)
Čistý zisk pripadajúci vlastníkom mBank S.A.			1 091 530			1 219 282
Čistý zisk pripadajúci menšinovým vlastníkom			3 540			2 942
Aktíva segmentu, z toho:	125 313 613	6 110 406	131 424 019	128 304 364	5 439 138	133 743 502
- dlhodobý hmotný majetok	1 458 141	11 239	1 469 380	1 327 824	12 210	1 340 034
- odložená daňová pohľadávka	626 903	2 347	629 250	538 184	2 572	540 756
Pasíva segmentu	108 200 503	8 931 960	117 132 463	112 706 515	7 985 826	120 692 341

6. Čisté úrokové výnosy

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2017	2016
Úrokové výnosy		
Pôžičky a úvery zahŕňajúce zľavy odvíjajúce sa od zníženia hodnoty opravnej položky	3 014 793	2 753 185
Investičné cenné papiere	693 175	707 974
Peniaze a krátkodobé investície	59 872	57 263
Obchodovateľné dlhové cenné papiere	62 806	76 957
Úrokové výnosy z derivátov zaradených v bankovom portfóliu	133 601	196 762
Úrokové výnosy z derivátov uzatvorených v rámci zaistenia reálnej hodnoty	66 808	59 936
Úrokové výnosy z derivátov uzatvorených v rámci zaistenia peňažných tokov	15 780	15 874
Ostatné	5 239	4 904
Úrokové výnosy spolu	4 052 074	3 872 855
Úrokové náklady		
Vyplyvajúce zo záväzkov voči bankám	(58 270)	(63 678)
Vyplyvajúce zo záväzkov voči klientom	(493 022)	(638 687)
Vyplyvajúce z vydaných dlhových cenných papierov	(280 211)	(256 992)
Vyplyvajúce z podmienených záväzkov	(69 017)	(68 661)
Ostatné	(15 894)	(11 994)
Úrokové náklady spolu	(916 414)	(1 040 012)

Úrokové výnosy spojené so znehodnotenými finančnými aktívami boli vo výške 102 887 tisíc PLN (za obdobie končiace 31. decembra 2016: 104 128 tisíc PLN).

Čistý úrokový výnos skupín klientov je nasledovný:

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2017	2016
Úrokové výnosy		
Z bankového sektoru	331 151	395 611
Od klientov, z toho:	3 720 923	3 477 244
- korporátni klienti	1 293 963	1 120 693
- súkromné osoby	1 731 968	1 621 809
- verejný sektor	694 992	734 742
Úrokové výnosy spolu	4 052 074	3 872 855

Úrokové náklady		
Z bankového sektoru	(62 291)	(74 768)
Od klientov, z toho:	(495 534)	(639 591)
- korporátni klienti	(177 656)	(247 899)
- súkromné osoby	(292 739)	(378 040)
- verejný sektor	(25 139)	(13 652)
Z vydaných dlhových cenných papierov	(358 589)	(325 653)
Úrokové náklady spolu	(916 414)	(1 040 012)

7. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2017	2016
Výnosy z poplatkov a provízií		
Poplatky súvisiace s platobnými kartami	372 887	361 907
Poplatky a provízie súvisiace s kreditnými kartami	324 784	308 497
Provízia pre agentúru za služby týkajúce sa predaja poisťovacích produktov externých finančných subjektov	187 388	166 784
Poplatky za maklérsku činnosť a dlhové cenné papiere	135 450	142 024
Provízie z bankových činností	186 677	170 153
Provízie za bankové prevody	119 876	110 584
Provízie z poskytnutých garancií a provízie z financovania obchodu	71 395	58 819
Provízie za agentúrne služby týkajúce sa predaja iných výrobkov externých finančných subjektov	136 558	115 351
Provízie z trustových a fiduciárnych činností	26 344	25 017
Poplatky za spracovanie portfólia a poplatky súvisiace s inou správcovskou činnosťou	14 794	13 533
Poplatky za hotovostné služby	53 258	51 082
Ostatné	30 262	27 092
Výnosy z poplatkov a provízií spolu	1 659 673	1 550 843
Náklady na poplatky a provízie		
Poplatky súvisiace s platobnými kartami	(244 656)	(229 856)
Provízie zaplatené externým subjektom za predaj produktov Banky	(130 686)	(123 010)
Provízia pre agentúru za služby týkajúce sa predaja poisťovacích produktov externých finančných subjektov	(2 515)	(2 085)
Preplatené maklérske služby	(28 626)	(56 271)
Hotovostné služby	(47 537)	(47 906)
Poplatky za NBP a KIR	(13 057)	(11 453)
Ostatné preplatené poplatky	(200 438)	(173 817)
Náklady na poplatky a provízie spolu	(667 515)	(644 398)

8. Výnosy z dividend

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2017	2016
Obchodovateľné cenné papiere	11	415
Cenné papiere určené na predaj	3 417	2 912
Výnosy z dividend spolu	3 428	3 327

9. Čisté výnosy z obchodovania

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2017	2016
Kurzový výsledok	289 112	270 451
Čistý kurzový rozdiel z prepočtu	268 997	243 698
Čisté transakčné zisky/ (straty)	20 115	26 753
Ostatný čistý výnos z obchodovania a výsledok zo zaistovacieho účtovníctva	4 951	(25 820)
Úročené nástroje	11 515	(16 193)
Majetkové nástroje	(74)	(57)
Nástroje trhového rizika	6 165	4 859
Výsledok zaistovania reálnej hodnoty, z toho:	(6 116)	3 195
- Čistý zisk zo zaistených položiek	72 015	(16 903)
- Čistý zisk z reálnej hodnoty zaistovacích nástrojov	(78 131)	20 098
Neefektívna časť zaistenia peňažných tokov	(6 539)	(17 624)
Čistý výnos z obchodovania spolu	294 063	244 631

"Kurzový výsledok" zahŕňa zisk/(stratu) zo spotových operácií a forwardových kontraktov, opcií, futurít a z precenenia aktív a pasív denominovaných v cudzích menách. "Úročené nástroje" zahŕňajú zisk/(stratu) z obchodovania s nástrojmi peňažného trhu, swapovými kontraktmi na úrokové miery, opciami a ďalšími derivátovými nástrojmi. "Kapitálové nástroje" zahŕňajú ocenenie a zisk / (stratu) z globálneho obchodovania s majetkovými cennými papiermi. "Nástroje trhového rizika" zahŕňajú zisk/(stratu) z: dlhopisových futurít, indexových futurít, opcií na cenné papiere, opcií na burzové indexy a opcií na futures kontrakty, rovnako ako výsledok z forwardových transakcií cenných papierov a komoditných swapov.

Skupina aplikuje zaistovacie účtovníctvo reálnej hodnoty a peňažných tokov. Detailné informácie o zaistovacom účtovníctve sú uvedené v Poznámke 21 „Zaistovacie účtovníctvo“.

10. Ostatné prevádzkové výnosy

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2017	2016
Výnosy z predaja alebo likvidácie dlhodobého hmotného a nehmotného majetku. majetku držaného za účelom predaja a zásob	139 377	148 452
Čisté výnosy z poisťovacej činnosti	20 545	22 224
Čisté výnosy z operatívneho lízingu	5 158	7 935
Výnosy z rozpustenia rezerv na budúce záväzky	33 229	7 765
Výnosy zo splatenia pohľadávok predtým označených za predpísané, odpustené alebo nedobytné	1 530	2 883
Výnosy za prijaté kompenzácie, penále a pokuty	478	281
Ostatné	42 043	54 209
Ostatné výnosy z prevádzkovej činnosti spolu	242 360	243 749

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 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 operatívneho lízingu vytvorené v roku 2017 a 2016 sú uvedené nižšie.

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2017	2016
Čisté výnosy z operatívneho lízingu, z toho:		
- Výnosy z operatívneho lízingu	51 417	56 136
- Odpisy dlhodobého majetku poskytnutého v rámci operatívneho lízingu	(46 259)	(48 201)
Čisté výnosy z operatívneho lízingu spolu	5 158	7 935

11. Režijné náklady

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2017	2016
Náklady spojené so zamestnancami	(902 879)	(876 705)
Náklady na materiál	(705 197)	(671 314)
- logistické náklady	(358 892)	(337 722)
- IT náklady	(151 898)	(146 112)
- marketingové náklady	(112 099)	(121 965)
- náklady na poradenstvo	(70 011)	(53 329)
- iné náklady na materiál	(12 297)	(12 186)
Dane a poplatky	(23 169)	(22 836)
Príspevky a odvody do Bankového garančného fondu	(180 076)	(161 748)
Príspevky do sociálneho fondu	(7 628)	(7 040)
Režijné náklady spolu	(1 818 949)	(1 739 643)

V roku 2016 boli náklady v položke „Príspevky a odvody do Bankového garančného fondu“ (BFG) spôsobené tým, že mBank a mBank Hipoteczny boli povinné prispieť sumou 10 936 tisíc PLN, prostredníctvom fondu BFG, na vyplatenie zaručených vkladov Bank Spółdzielcz w Nadarzynie (Družstevná banka v Nadarzyne).

"Náklady na materiál" pozostávajú z nákladov na splátky operatívneho lízingu hmotného majetku (najmä nehnuteľnosti) vo výške 28 566 tisíc PLN (rok 2016: 29 133 tisíc PLN).

Náklady spojené so zamestnancami v roku 2017 a 2016 sú uvedené nižšie.

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2017	2016
Mzdy a platy	(738 705)	(720 132)
Náklady na sociálne zabezpečenie	(118 570)	(112 534)
Náklady týkajúce sa pôžitkov po skončení pracovného pomeru	(702)	(700)
Odmeňovanie týkajúce sa platieb založených na podieloch, z toho:	(9 703)	(11 408)
- platby založené na podieloch uskutočnených vo forme akcií mBank S.A.	(8 700)	(9 088)
- platby založené na podieloch uskutočnené v peňažnej forme	(1 003)	(2 320)
Ostatné náklady na zamestnancov	(35 199)	(31 931)
Náklady na zamestnancov spolu	(902 879)	(876 705)

Platby založené na podieloch uskutočnené v peňažnej forme súvisia s nákladmi spojenými s programom motivácie za rok 2008 pre členov Predstavenstva Banky čiastočne založenom na akciách Commerzbank ako aj motivačnými programami existujúcimi v rámci Skupiny. Podrobné informácie o motivačných programoch fungujúcich v mBank, s ktorými súvisia platby založené na podieloch, sú zahrnuté v Poznámke 46 „Akciové motivačné programy“.

12. Ostatné prevádzkové náklady

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2017	2016
Náklady vzniknuté z predaja alebo likvidácie dlhodobého hmotného a nehmotného majetku, majetku držaného za účelom ďalšieho predaja a zásob	(97 363)	(110 583)
Rezervy na budúce záväzky	(50 193)	(24 785)
Náklady vyplývajúce z opravných položiek tvorených k iným pohľadávkam (okrem pôžičiek a úverov)	(1 201)	(2 644)
Poskytnuté dary	(2 655)	(2 621)
Náklady na predaj služieb	(1 579)	(1 686)
Impairment losses on non-financial assets	-	(788)
Zaplatené kompenzácie, pokuty a penále	(2 500)	(1 475)
Náklady vyplývajúce zo splatenia pohľadávok a záväzkov predtým označených za predpísané, odpustené alebo nedobytné	(54)	(302)
Náklady vyplývajúce z tvorby opravnej položky k dlhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	(8 200)	(1 000)
Ostatné prevádzkové náklady	(46 426)	(50 931)
Ostatné prevádzkové náklady spolu	(210 171)	(196 815)

V roku 2017 sa náklady spojené s vytvorením opravných položiek pre dlhodobý hmotný a nehmotný majetok v hodnote 8 200 tisíc PLN týkali straty výpočtovej techniky.

V roku 2016 sa náklady spojené s vytvorením opravných položiek pre dlhodobý hmotný a nehmotný majetok týkali vo výške 1 000 tisíc PLN straty zo zníženia hodnoty nehnuteľnosti.

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 2017 rezervy na budúce prísľuby zahŕňali rezervy na súdne procesy vo výške 32 997 tisíc PLN (v roku 2016: 17 318 tisíc PLN) (Poznámka 34).

Náklady za poskytnuté služby sa týkajú nebankových služieb.

13. Čisté straty zo znehodnotenia úverov a pôžičiek

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2017	2016
Čisté straty zo znehodnotenia pohľadávok voči iným bankám (Poznámka 18)	1 118	(472)
Čisté straty zo znehodnotenia pohľadávok a pôžičiek poskytnutých klientom (Poznámka 22)	(474 739)	(367 384)
Čisté straty zo znehodnotenia potenciálnych záväzkov (Poznámka 34)	(34 100)	2 462
Čisté straty zo znehodnotenia pôžičiek a úverov spolu	(507 721)	(365 394)

14. Náklady na daň z príjmu

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2017	2016
Splatná daň	(562 504)	(485 408)
Odložená daň z príjmu (Poznámka 35)	129 672	69 895
Daň z príjmu spolu	(432 832)	(415 513)
Zisk pred zdanením	1 527 902	1 637 737
Daň vypočítaná na základe poľskej aktuálnej daňovej sadzby (19%)	(290 301)	(311 170)
Vplyv rôznych daňových sadzieb v iných krajinách	165	(280)
Príjem nepodliehajúci dani	15 748	18 282
Náklady, ktoré nie sú daňovo uznanými nákladmi *)	(158 484)	(121 173)
Ostatné pozície, ktoré ovplyvňujú daň z príjmu	716	(482)
Neaktívne daňové straty	(676)	(690)
Náklady na daň z príjmu	(432 832)	(415 513)
Výpočet efektívnej daňovej sadzby		
Zisk pred zdanením	1 527 902	1 637 737
Daň z príjmu	(432 832)	(415 513)
Efektívna daňová sadzba	28,33%	25,37%

*) Položka zahŕňa vplyv bankovej dane zavedenej Zákonom o osobitnom odvode vybraných finančných inštitúcií 15. januára 2016 (Zbierka zákonov 2016, časť 68) v roku 2017, ktorý spôsobil dodatočný daňový odvod vo výške 70 456 tis. PLN a nezdaniteľné náklady podľa paragrafu 16, odsek 1 Zákona o daniach z príjmov právnických osôb z 15. februára 1992 (Zbierka zákonov č. 21, časť 86).

Ďalšie informácie o odloženej dani z príjmu sú uvedené v Poznámke 35. 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	
	2017	2016
Základný:		
Čistý zisk pripadajúci vlastníkom mBank S.A.	1 091 530	1 219 282
Vážený priemer počtu kmeňových akcií	42 290 313	42 252 790
Čistý základný zisk na akciu (v PLN na akciu)	25,81	28,86
Zriadený:		
Čistý zisk pripadajúci vlastníkom mBank S.A. použitý pre výpočet zriadených ziskov na akciu	1 091 530	1 219 282
Vážený priemer počtu kmeňových akcií	42 290 313	42 252 790
Úpravy o:		
- akciové opcie	23 070	27 496
Vážený priemer počtu kmeňových akcií použitých pre výpočet zriadeného zisku na akciu	42 313 383	42 280 286
Zriadený zisk na akciu (v PLN na akciu)	25,80	28,84

Podľa IAS 33 Banka uskutočňuje výpočet „zriadeného zisku na akciu“ s prihliadnutím na podmienčne vydané akcie v rámci motivačného programu podľa popisu v Poznámke 46. Výpočty nezahŕňali tie prvky motivačných programov, ktoré pôsobili proti zriadeniu pre uvedené 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.

Zriadený zisk na akciu sa vypočíta ako pomer medzi čistým ziskom pre akcionárov Banky a váženým priemerom počtu kmeňových akcií, akoby všetky možné kmeňové akcie, ktoré spôsobujú riedenie, boli nahradené akciami. Banka má jednu kategóriu potenciálne kmeňových akcií, ktoré spôsobujú zriedenie: akciové opcie. Počet zriedujúcich akcií sa vypočíta ako počet akcií, ktoré by boli vydané, ak by boli realizované všetky akciové opcie za trhovú cenu, stanovenú ako priemer celoročných uzatváracích cien akcií Banky.

16. Ostatný súhrnný zisk alebo strata

Zverejnenie daňových vplyvov týkajúcich sa jednotlivých položiek ostatného súhrnného zisku alebo straty	Rok končiaci sa 31. decembra 2017			Rok končiaci sa 31. decembra 2016		
	Hodnota pred zdanením	Daňová úľava (náklad)	Čistá hodnota	Hodnota pred zdanením	Daňová úľava (náklad)	Čistá hodnota
Položky, ktoré môžu byť následne preklasifikované do Výkazu ziskov a strát	220 732	(52 447)	168 285	(550 177)	102 773	(447 404)
Kurzové rozdiely z prepočtu zahraničných operácií	477	-	477	422	-	422
Zmena ocenenia finančných aktív určených na predaj	224 766	(53 305)	171 461	(547 631)	102 209	(445 422)
Čisté zaistenie peňažných tokov	(4 511)	858	(3 653)	(2 968)	564	(2 404)
Položky, ktoré nebudú preklasifikované do Výkazu ziskov a strát	(3 786)	720	(3 066)	344	(65)	279
Poistno-matematické zisky alebo straty súvisiace s pôžitkami po ukončení pracovného pomeru	(3 786)	720	(3 066)	344	(65)	279
Ostatný súhrnný zisk/strata spolu	216 946	(51 727)	165 219	(549 833)	102 708	(447 125)

Nižšie uvedená tabuľka obsahuje detailné informácie o ostatnom súhrnnom zisku a strate za roky 2017 a 2016.

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2017	2016
Položky, ktoré môžu byť následne preklasifikované do výkazu ziskov a strát	168 285	(447 404)
Kurzové rozdiely z prepočtu zahraničných operácií	477	422
Nerealizované zisky (kladné rozdiely) vzniknuté počas roka (netto)	1 221	3 151
Nerealizované straty (záporné rozdiely) vzniknuté počas roka (netto)	(744)	(2 729)
Finančné aktíva určené na predaj	171 461	(445 422)
Nerealizované zisky z dlhových nástrojov vzniknuté počas roka (netto)	224 243	3 686
Nerealizované straty z dlhových nástrojov vzniknuté počas roka (netto)	(46 772)	(299 734)
Reklasifikovanie úprav ziskov (strát) k dlhovým nástrojom vo Výkaze ziskov a strát (netto)	(17 832)	(14 292)
Nerealizované zisky z majetkových nástrojov vzniknuté počas roka (netto)	12 287	204 247
Nerealizované straty z majetkových nástrojov vzniknuté počas roka (netto)	(44)	(135 464)
Reklasifikovanie úprav ziskov (strát) k majetkovým nástrojom vo Výkaze ziskov a strát (netto)	(421)	(203 865)
Zaistenie peňažných tokov	(3 653)	(2 404)
Nerealizované zisky vzniknuté počas roka (netto)	1 468	3
Nerealizované straty vzniknuté počas roka (netto)	(5 121)	(2 407)
Položky, ktoré nebudú preklasifikované do Výkazu ziskov a strát	(3 066)	279
Poistno-matematické zisky alebo straty súvisiace s pôžitkami po ukončení pracovného pomeru	(3 066)	279
Poistno-matematické zisky	51	331
Poistno-matematické straty	(3 117)	(52)
Ostatný súhrnný zisk/strata spolu (netto)	165 219	(447 125)

V roku 2017 sa nerealizované zisky z dlhových nástrojov, ktoré vznikli počas roka vo výške 224 243 tisíc PLN, týkajú najmä pozitívneho ocenenia dlhových cenných papierov v bankovom portfóliu, čo bolo spôsobené znížením úrokových sadzieb v prvej polovici roka 2017, vyplývajúce z prepadu úrokových sadzieb na globálnych trhoch.

V roku 2016 sa nerealizované zisky z majetkových cenných papierov, ktoré vznikli počas roka vo výške 204 247 tisíc PLN, a preklasifikácia ziskov z majetkových cenných papierov z ostatného súhrnného zisku do hospodárskeho výsledku vo výške 203 865 tisíc PLN týkali prevzatia spoločnosti Visa Europe Limited spoločnosťou Visa Inc. Podrobné informácie týkajúce sa tejto transakcie sú uvedené v Poznámke 23.

17. Peňažné prostriedky a zostatky voči centrálnej banke

	31.12.2017	31.12.2016
Peniaze v hotovosti	1 286 132	1 149 698
Bežný účet	6 098 737	8 014 583
Peňažné prostriedky a zostatky voči centrálnej banke spolu (Poznámka 45)	7 384 869	9 164 281

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:

- 2 736 636 tisíc PLN pre obdobie od 30. novembra 2017 do 31. januára 2018,
- 2 677 397 tisíc PLN pre obdobie od 30. novembra 2016 do 1. januára 2017.

K 31. decembru 2017 bola povinná rezerva v centrálnej banke úročená sadzou 1,35 % (k 31. decembru 2016: 1,35 %).

18. Úvery a pôžičky bankám

	31.12.2017	31.12.2016
Bežné účty	458 406	464 765
Investície v iných bankách (do 3 mesiacov)	748 470	1 867 974
Zahrnuté v peňažných ekvivalentoch (Poznámka 45)	1 206 876	2 332 739
Pôžičky a úvery	184 491	203 980
Iné pohľadávky	317 382	548 393
Pôžičky a úvery poskytnuté bankám spolu (brutto)	1 708 749	3 085 112
Opravné položky vytvorené k pôžičkám a úverom bankám (záporná hodnota)	(1 027)	(2 257)
Pôžičky a úvery poskytnuté bankám spolu (netto)	1 707 722	3 082 855
Krátkodobé (do 1 roka)	1 668 963	3 081 774
Dlhodobé (nad 1 rok)	38 759	1 081

Položka „Iné pohľadávky“ zahŕňala peňažné kolaterály (k 31. decembru 2017: 259 111 tisíc PLN, k 31. decembru 2016: 429 529 tisíc PLN) umiestnené Skupinou v rámci derivátových transakcií (Poznámka 39).

Nasledovná tabuľka uvádza pohľadávky voči poľským a zahraničným bankám:

	31.12.2017	31.12.2016
Pôžičky a úvery poskytnuté poľským bankám (brutto)	376 516	1 252 296
Opravné položky vytvorené k pôžičkám a úverom poskytnutým poľským bankám	(58)	(62)
Pôžičky a úvery poskytnuté zahraničným bankám (brutto)	1 332 233	1 832 816
Opravné položky vytvorené k pôžičkám a úverom poskytnutým zahraničným bankám	(969)	(2 195)
Pôžičky a úvery poskytnuté bankám spolu (netto)	1 707 722	3 082 855

K 31. decembru 2017 boli úvery bankám s variabilnou úrokovou mierou vo výške 178 668 tisíc PLN a úvery poskytnuté bankám s pevnou úrokovou mierou boli vo výške 5 823 tisíc PLN (k 31. decembru 2016 – úvery poskytnuté bankám s variabilnou úrokovou mierou boli vo výške 174 090 tisíc PLN a úvery s fixnou mierou 29 890 tisíc PLN).

K 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 boli termínované investície v iných bankách úročené fixnými úrokovými mierami. Tieto investície dosiahli 748 470 tisíc PLN, resp. 1 867 974 tisíc PLN. Priemerná úroková miera na umiestnenie peňažných prostriedkov v iných bankách a na úvery poskytnuté bankám činila 1,59 % (k 31. decembru 2016: 1,32 %).

Nasledujúca tabuľka uvádza zmeny v opravných položkách na straty k úverom a pôžičkám poskytnutých bankám:

	31.12.2017	31.12.2016
Opravné položky k pôžičkám a úverom poskytnutým bankám na začiatku roka	(2 257)	(1 699)
Vytvorenie opravnej položky (Poznámka 13)	(1 193)	(3 658)
Rozpustenie opravnej položky (Poznámka 13)	2 311	3 186
Kurzové rozdiely	112	(86)
Opravné položky k pôžičkám a úverom poskytnutým bankám ku koncu roka	(1 027)	(2 257)

K 31. decembru 2017 sa suma opravných položiek k úverom a pôžičkám voči bankám zahŕňala opravnú položku k individuálne znehodnoteným úverom vo výške 217 tisíc PLN (k 31. decembru 2016: 1 525 tisíc PLN).

Pôžičky a úvery voči bankám	31.12.2017		31.12.2016	
	expozícia v tis. PLN	podiel/pokrytie (%)	expozícia v tis. PLN	podiel/pokrytie (%)
V lehote splatnosti a neznehodnotené	1 708 532	99,99	3 054 628	99,01
Po splatnosti, ale neznehodnotené	-	-	-	-
Individuálne znehodnotené	217	0,01	30 484	0,99
Spolu, brutto	1 708 749	100,00	3 085 112	100,00
Opravné položky (OP na znehodnotené pôžičky a úvery jako aj OP IBNI)	(1 027)	0,06	(2 257)	0,07
Spolu, netto	1 707 722	99,94	3 082 855	99,93

Úvery a pôžičky bankám v lehote splatnosti a neznehodnotené

Pôžičky a úvery voči bankám		
Sub-portfólio	31.12.2017	31.12.2016
1	1 028 422	1 230 145
2	518 535	1 391 810
3	38 430	246 902
4	37 521	64 314
5	9	-
6	2 144	-
7	-	1 945
8	82 208	119 112
Ostatné *	1 263	400
Spolu	1 708 532	3 054 628

*) riadok „Ostatné“ sa vzťahuje na účtovné jednotky, ktoré nepoužívajú rovnaké systémy ratingu ako mBank

19. Obchodovateľné cenné papiere

	31.12.2017			31.12.2016		
	Obchodovateľné cenné papiere bez založenia	Založené obchodovateľné cenné papiere	Obchodovateľné cenné papiere spolu	Obchodovateľné cenné papiere bez založenia	Založené obchodovateľné cenné papiere	Obchodovateľné cenné papiere spolu
Dlhové cenné papiere:	1 498 071	25 837	1 523 908	3 042 194	754 263	3 796 457
Vydané štátom	1 206 678	25 837	1 232 515	2 748 766	754 263	3 503 029
- štátne dlhopisy	1 206 678	25 837	1 232 515	2 748 766	754 263	3 503 029
Ostatné dlhové cenné papiere	291 393	-	291 393	293 428	-	293 428
- bankové dlhopisy	98 601	-	98 601	109 904	-	109 904
- vkladové certifikáty	14 096	-	14 096	16 146	-	16 146
- korporátne dlhopisy	178 696	-	178 696	167 378	-	167 378
Majetkové cenné papiere:	1 474	-	1 474	4 177	-	4 177
- obchodovateľné	1 314	-	1 314	4 022	-	4 022
- neobchodovateľné	160	-	160	155	-	155
Dlhové a majetkové cenné papiere spolu:	1 499 545	25 837	1 525 382	3 046 371	754 263	3 800 634

Obchodovateľné cenné papiere zahŕňajú cenné papiere používané na zabezpečenie „sell-buy-back“ klientskych transakcií (predaj – spätný nákup), ktorých trhová hodnota k 31. decembru 2017 predstavovala 25 837 tisíc PLN (k 31. decembru 2016: 754 263 tisíc PLN).

20. Derivátové finančné nástroje

Skupina má nasledovné druhy derivátových nástrojov:

Forwardové menové operácie predstavujú prísľuby na nákup zahraničnej a domácej meny, vrátane neuhradených spotových transakcií. **Futures na menové kurzy a úrokové miery** sú zmluvné prísľuby na získanie alebo zaplataenie konkrétnej čistej hodnoty v závislosti na variáciách výmenného kurzu alebo úrokových mier, 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 mier (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 pre eurodlhopisy s fixnou úrokovou sadzbou, vydané mFinance France S.A., dcérskou spoločnosťou mBank a pre hypotekárne záložné listy úročené fixnou úrokovou mierou vydaných mBank Hipoteczny, dcérskou spoločnosťou mBank a pre pôžičky s fixnou úrokovou mierou od Európskej investičnej banky pre 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.

Nasledujúce tabuľky uvádzajú reálne hodnoty derivátov:

	Zmluvná hodnota		Reálna hodnota	
	Nákup	Likvidácia	Aktíva	Závazky
K 31. decembru 2017				
Deriváty držané za účelom obchodovania				
Devízové deriváty				
- Menové forwardy	18 628 052	18 846 094	103 092	266 381
- Menové swapy	13 448 601	13 342 269	133 340	50 823
- Krížové menové a úrokové swapy	11 936 364	11 850 069	124 380	23 570
- OTC Menové opcie kúpené a predané	1 809 601	1 802 752	32 911	36 080
OTC deriváty spolu	45 822 618	45 841 184	393 723	376 854
- Menové futurity	86 599	86 897	-	-
Devízové deriváty spolu	45 909 217	45 928 081	393 723	376 854
Úrokové deriváty				
- Úrokové swapy, OIS	149 054 812	149 054 813	782 159	791 641
- Forwardové zmluvy FRA	1 125 000	3 350 000	711	81
- OTC úrokové opcie	376 149	493 415	2 470	2 544
OTC úrokové deriváty spolu	150 555 961	152 898 228	785 340	794 266
- Úrokové futurity	10 767	491	-	-
Úrokové deriváty spolu	150 566 728	152 898 719	785 340	794 266
Transakcie trhových rizík	1 304 405	1 862 741	44 651	34 093
Derivátové aktíva/závazky držané za účelom obchodovania spolu	197 780 350	200 689 541	1 223 714	1 205 213
Deriváty určené na zaistenie				
Deriváty určené na zaistenie reálnej hodnoty	9 456 452	9 456 452	93 752	4 284
- Úrokové swapy	9 456 452	9 456 452	93 752	4 284
Deriváty určené na zaistenie peňažných tokov	5 965 000	5 965 000	30 312	2 103
- Úrokové swapy	5 965 000	5 965 000	30 312	2 103
Deriváty držané za účelom zaistenia spolu	15 421 452	15 421 452	124 064	6 387
Efekt započítania	-	-	(111 475)	(116 235)
Vykázané derivátové aktíva/závazky spolu	213 201 802	216 110 993	1 236 303	1 095 365
Krátkodobé (do 1 roku)	76 997 463	80 094 156	407 334	387 154
Dlhodobé (nad 1 rok)	136 204 339	136 016 837	828 969	708 211

V roku 2017 okrem ocenenia derivátov, položka „Efekt započítania“ zahŕňa aj 30 572 tisíc PLN poskytnutých kolaterálov a 34 551 tisíc PLN prijatých kolaterálov z dôvodu derivátových obchodov, ktoré podliehajú kompenzáciám.

	Zmluvná hodnota		Reálna hodnota	
	Nákup	Likvidácia	Aktíva	Závazky
K 31. decembru 2016				
Deriváty držané za účelom obchodovania				
Devízové deriváty				
- Menové forwardy	17 619 549	17 568 019	211 526	80 443
- Menové swapy	14 071 946	14 051 750	88 148	104 858
- Krížové menové a úrokové swapy	10 064 507	10 157 587	35 145	124 419
- OTC Menové opcie kúpené a predané	1 985 060	2 451 218	34 562	44 064
OTC deriváty spolu	43 741 062	44 228 574	369 381	353 784
- Menové futurity	155 494	155 830	-	-
Devízové deriváty spolu	43 896 556	44 384 404	369 381	353 784
Úrokové deriváty				
- Úrokové swapy. OIS	142 353 190	142 353 190	1 339 170	1 376 516
- Forwardové zmluvy FRA	13 225 000	15 200 000	7 383	6 204
- OTC úrokové opcie	221 806	400 927	1 000	1 089
OTC úrokové deriváty spolu	155 799 996	157 954 117	1 347 553	1 383 809
- Úrokové futurity	110 543	1 473	-	-
Úrokové deriváty spolu	155 910 539	157 955 590	1 347 553	1 383 809
Transakcie trhových rizík	2 161 160	4 297 119	41 342	30 961
Derivátové aktíva/závazky držané za účelom obchodovania spolu	201 968 255	206 637 113	1 758 276	1 768 554
Deriváty určené na zaistenie				
Deriváty určené na zaistenie reálnej hodnoty	7 647 486	7 647 486	196 634	26 026
- Úrokové swapy	7 647 486	7 647 486	196 634	26 026
Deriváty určené na zaistenie peňažných tokov	2 665 000	2 665 000	30 926	1 786
-Menové swapy	2 665 000	2 665 000	30 926	1 786
Deriváty držané za účelom zaistenia spolu	10 312 486	10 312 486	227 560	27 812
Efekt započítania	-	-	(176 989)	(197 100)
Vykázané derivátové aktíva/závazky spolu	212 280 741	216 949 599	1 808 847	1 599 266
Krátkodobé (do 1 roku)	95 706 104	97 390 032	608 038	522 887
Dlhodobé (nad 1 rok)	116 574 637	119 559 567	1 200 809	1 076 379

V roku 2016 okrem ocenenia derivátov, položka „Efekt započítania“ zahŕňa aj 26 746 tisíc PLN poskytnutých kolaterálov a 6 634 tisíc PLN prijatých kolaterálov z dôvodu derivátových obchodov, ktoré podliehajú kompenzáciám.

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 127 tisíc PLN (záväzky), ktoré boli oddelené od štruktúrovaných investičných vkladov (k 31. decembru 2016: 1 012 tisíc PLN).

K 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 Skupina nemala žiadne ďalšie finančné aktíva ani pasíva prvotne zachytené v kategórii položiek oceňovaných reálnou hodnotou cez Výkaz ziskov a strát.

21. Zaisťovacie účtovníctvo

Zaistenie reálnej hodnoty

Skupina uplatňuje zaisťovacie účtovníctvo reálnej hodnoty. Riziko zmeny úrokovej miery je jediný typ rizika zaisteného prostredníctvom zaisťovacieho účtovníctva.

Na konci každého mesiaca Skupina hodnotí účinnosť použitého zaistenia uskutočnením analýzy zmien reálnej hodnoty zaisťovaných a zaisťovacích nástrojov v zmysle zaisťovaného rizika s cieľom potvrdiť, že zaisťovacie vzťahy sú efektívne v súlade s účtovnou politikou popísanou v Poznámke 2.14.

Popis zaisťovacieho vzťahu

Skupina sa zabezpečuje proti riziku zmeny reálnej hodnoty:

- eurodlhopisov úročených fixnou úrokovou mierou emitovaných mFinance France S.A. (mFF), dcérskou spoločnosťou mBank. Zaisťované riziko vyplýva zo zmien v úrokových mierach,

- dlhopisov vydaných mBank Hipoteczny (mBH), dcérskou spoločnosťou mBank. Zaistované riziko vyplýva zo zmien v úrokových mierach.
 - pôžičky prijatej mBank od Európskej Investičnej Banky. Zabezpečuje sa riziko zmien úrokových mier.

Zaistované položky

Zaistované položky sú:

- tri tranže eurodlhopisov úročených fixnou úrokovou mierou, ktoré boli vydané mFF s celkovou nominálnou hodnotou 1 500 000 tisíc EUR,
- dve tranže eurodlhopisov úročených fixnou úrokovou mierou emitovaných mFF s celkovou nominálnou hodnotou 200 000 tisíc CHF,
- eurodlhopisy úročené fixnou úrokovou mierou emitovaných mFF s nominálnou hodnotou 500 000 tisíc CZK,
- hypotekárne úvery s fixnou úrokovou mierou emitovaných mBH s nominálnou hodnotou 124 000 tisíc EUR,
- pôžičky s fixnou úrokovou mierou emitované Európskou investičnou bankou a prijaté mBank s nominálnou hodnotou 100 000 tisíc EUR, respektíve 113 000 tisíc CHF.

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 zaistovacieho účtovníctva reálnej hodnoty vykázané vo Výkaze ziskov a strát

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2017	2016
Úrokové výnosy z derivátov určených na zaistenie reálnej hodnoty (Poznámka 6)	66 808	59 936
Čistý zisk zo zaistených položiek (Poznámka 9)	72 015	(16 903)
Čistý zisk z reálnej hodnoty zaistujúcich nástrojov (Poznámka 9)	(78 131)	20 098
Výsledky zaistenia reálnej hodnoty vo Výkaze ziskov a strát	60 692	63 131

Zaistovacie účtovníctvo peňažných tokov

Skupina používa zaistenie peňažných tokov na časť úverov poskytnutých Bankou, ktoré sú úročené variabilnou úrokovou mierou viazanou na trhovú sadzbu portfólia. 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 v položke „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 tabuľka zobrazuje ostatné súhrnné zisky alebo straty vo vzťahu k zaisteniu peňažných tokov k 31. decembru 2017 a 31. decembru 2016.

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2017	2016
Ostatný súhrnný výsledok zo zaistenia peňažných tokov na začiatku účtovného obdobia	(1 907)	1 061
Nerozdelené zisky/straty vykázané v ostatnom súhrnnom zisku počas účtovného obdobia (brutto)	(4 511)	(2 968)
Kumulovaný ostatný súhrnný zisk na konci účtovného obdobia (brutto)	(6 418)	(1 907)
Odložená daň na konci účtovného obdobia	1 220	362
Kumulovaný ostatný súhrnný zisk po zdanení na konci účtovného obdobia	(5 198)	(1 545)
Vplyv na ostatný súhrnný zisk počas účtovného obdobia (brutto)	(4 511)	(2 968)
Odložená daň zo zaistenia peňažných tokov	858	564
Vplyv na ostatný súhrnný zisk po zdanení počas účtovného obdobia	(3 653)	(2 404)

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2017	2016
Zisky/straty vykázané v súhrnnom zisku počas účtovného obdobia (brutto) zahŕňajú:		
Nerozdelené zisky/straty vykázané v ostatnom súhrnnom zisku počas účtovného obdobia (brutto)	(4 511)	(2 968)
Hodnota vykázaná ako úrokový výnos vo Výkaze ziskov a strát počas účtovného obdobia	15 780	15 874
Neefektívna časť zaistenia peňažných tokov vykázaná vo Výkaze ziskov a strát	(6 539)	(17 624)
Vplyv na ostatný súhrnný zisk počas účtovného obdobia (brutto)	4 730	(4 718)

Celkové výsledky zaistovacieho účtovníctva peňažných tokov vykázané vo výkaze ziskov a strát

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2017	2016
Úrokové výnosy z derivátov určených na zaistenie peňažných tokov (Poznámka 6)	15 780	15 874
Neefektívna časť zaistenia peňažných tokov (Poznámka 9)	(6 539)	(17 624)
Výsledky zaistenia peňažných tokov vo Výkaze ziskov a strát spolu	9 241	(1 750)

Obdobie od januára 2018 do februára 2023 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 2017, 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
25 720	77 036	297 008

Nižšie je uvedený časový harmonogram zostavený k 31. decembru 2016, uvádzajúci obdobia, v ktorých boli 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
10 631	16 492	48 498

Reálna hodnota derivátov určených na zaistenie sa rovná ich účtovnej hodnote a je uvedená v Poznámke 20 „Derivátové finančné nástroje“.

22. Úvery a pôžičky poskytnuté klientom

	31.12.2017	31.12.2016
Úvery a pôžičky súkromným osobám:	48 142 786	48 949 829
- bežné účty	7 324 329	6 458 369
- termínované pôžičky, vrátane:	40 818 457	42 491 460
úverov na bývanie a hypotekárne úvery	32 593 180	35 369 113
Úvery a pôžičky korporátnym klientom:	37 941 722	34 174 289
- bežné účty	5 187 588	4 125 405
- termínované pôžičky:	30 599 981	28 267 897
- korporácie a inštitúcie	5 030 702	5 037 182
- stredné a malé podniky	25 569 279	23 230 715
- opačné repo transakcie/nákup - spätný predaj	57 119	56 676
- ostatné	2 097 034	1 724 311
Úvery a pôžičky verejnému sektoru	995 570	1 228 230
Iné pohľadávky	307 627	228 424
Úvery a pôžičky voči klientom spolu (brutto)	87 387 705	84 580 772
Opravná položka k pohľadávkam a pôžičkám voči klientom (záporná hodnota)	(2 911 861)	(2 817 495)
Úvery a pôžičky voči klientom spolu (netto)	84 475 844	81 763 277
Krátkodobé (do 1 roka)	29 191 490	26 909 693
Dlhodobé (nad 1 rok)	55 284 354	54 853 584

K 31. decembru 2017 boli úvery s variabilnou úrokovou mierou vo výške 85 942 267 tisíc PLN a úvery s fixnou úrokovou mierou 1 445 438 tisíc PLN (k 31. decembru 2016: 82 744 657 tisíc PLN a 1 836 115 tisíc PLN). Priemerná úroková miera pri úveroch poskytnutých klientom (okrem reverzných repo operácií) predstavovala 3,38 % (k 31. decembru 2016: 3,18 %).

V roku 2017 položka „Iné“ zahŕňa peňažné pohľadávky voči Národnému depozitárovi cenných papierov (CCP) vo výške 155 195 tisíc PLN, ktoré súviseli s aktivitou Oddelenia makléřstva (k 31. decembru 2016: 135 977 tisíc PLN).

Položka „Iné“ zahŕňa peňažné kolaterály (k 31. decembru 2017 vo výške 106 274 tisíc PLN, k 31. decembru 2016 vo výške 28 287 tisíc PLN) poskytnuté Bankou v rámci transakcií s derivátmi (Poznámka 39).

Opravné položky k úverom a pôžičkám:

	31.12.2017	31.12.2016
Vzniknuté, ale neidentifikované straty		
Súvahové položky vystavené riziku brutto	82 883 395	80 043 614
Opravné položky k položkám vystaveným riziku analyzované podľa portfóliového prístupu	(243 810)	(226 430)
Súvahové položky vystavené riziku netto	82 639 585	79 817 184
Znehodnotenú pohľadávky		
Súvahové položky vystavené riziku brutto	4 504 310	4 537 158
Opravné položky k znehodnoteným pohľadávkam	(2 668 051)	(2 591 065)
Súvahové položky vystavené riziku netto	1 836 259	1 946 093

Zmena stavu opravných položiek k úverom a pôžičkám

ZMENA STAVU OPRAVNÝCH POLOŽIEK K ÚVEROM A PÔŽIČKÁM VOČI KLIENTOM POČAS ROKA 2017	Opravné položky k 1. januáru 2017	Vytvorené opravné položky	Rozpustenie opravných položiek	Reklasifikácia a kurzové rozdiely	Odpisy	Opravné položky k 31. decembru 2017
Úvery a pôžičky súkromným osobám	(1 515 339)	(962 150)	644 694	42 604	215 267	(1 574 924)
Bežné účty	(614 379)	(365 080)	230 620	7 928	85 681	(655 230)
Termínované pôžičky, z toho:	(900 960)	(597 070)	414 074	34 676	129 586	(919 694)
Úverov na bývanie a hypotéky	(515 928)	(254 664)	217 073	34 730	62 595	(456 194)
Úvery a pôžičky korporátnym klientom	(1 301 407)	(384 490)	227 022	17 641	104 858	(1 336 376)
Bežné účty	(190 490)	(96 967)	62 726	(7 152)	20 214	(211 669)
Termínované pôžičky, z toho:	(1 056 923)	(286 949)	162 362	23 678	60 560	(1 097 272)
Korporácie a inštitúcie	(28 788)	(13 875)	29 702	1 289	-	(11 672)
Stredné a malé podniky	(1 028 135)	(273 074)	132 660	22 389	60 560	(1 085 600)
Iné	(53 994)	(574)	1 934	1 115	24 084	(27 435)
Úvery a pôžičky verejnému sektoru	(749)	(105)	290	3	-	(561)
Pohyby opravných položiek k úverom a pôžičkám voči klientom spolu	(2 817 495)	(1 346 745)	872 006	60 248	320 125	(2 911 861)

ZMENA STAVU OPRAVNÝCH POLOŽIEK K ÚVEROM A PÔŽIČKÁM VOČI KLIENTOM POČAS ROKA 2016	Opravné položky k 1. januáru 2016	Vytvorené opravné položky	Rozpustenie opravných položiek	Reklasifikácia a kurzové rozdiely	Odpisy	Opravné položky k 31. decembru 2016
Úvery a pôžičky súkromným osobám	(1 532 502)	(889 879)	620 862	(13 980)	300 160	(1 515 339)
Bežné účty	(683 042)	(326 194)	222 533	(26)	172 350	(614 379)
Termínované pôžičky, z toho:	(849 460)	(563 685)	398 329	(13 954)	127 810	(900 960)
Úverov na bývanie a hypotéky	(491 329)	(291 120)	235 741	(9 110)	39 890	(515 928)
Other	-	-	-	-	-	-
Úvery a pôžičky korporátnym klientom	(1 442 251)	(434 161)	335 426	(6 007)	245 586	(1 301 407)
Bežné účty	(204 860)	(98 524)	64 928	10 870	37 096	(190 490)
Termínované pôžičky, z toho:	(1 187 981)	(311 476)	251 131	(16 877)	208 280	(1 056 923)
Korporácie a inštitúcie	(157 515)	(38 664)	73 697	(19 847)	113 541	(28 788)
Stredné a malé podniky	(1 030 466)	(272 812)	177 434	2 970	94 739	(1 028 135)
Iné	(49 410)	(24 161)	19 367	-	210	(53 994)
Reklasifikácia do dlhodobého majetku držaného na predaj	-	-	-	-	-	-
Úvery a pôžičky verejnému sektoru	(1 111)	(197)	565	(6)	-	(749)
Pohyby opravných položiek k úverom a pôžičkám voči klientom spolu	(2 975 864)	(1 324 237)	956 853	(19 993)	545 746	(2 817 495)

Úvery a pôžičky obsahujú pohľadávky z finančného lízingu.

	31.12.2017	31.12.2016
Brutto investície vo finančnom lízingu, pohľadávka:	8 755 621	7 667 168
- menej ako 1 rok	2 660 832	2 244 468
- od 1 roka do 5 rokov	5 476 270	4 590 979
- viac ako 5 rokov	618 519	831 721
Nezrealizovaný budúci výnos z finančného lízingu (záporná hodnota)	(714 033)	(654 009)
Čisté investície vo finančnom lízingu	8 041 588	7 013 159
Čisté investície vo finančnom lízingu, pohľadávka:		
- menej ako 1 rok	2 396 582	2 005 193
- od 1 roka do 5 rokov	5 073 161	4 229 557
- viac ako 5 rokov	571 845	778 409
Čisté investície vo finančnom lízingu	8 041 588	7 013 159
Opravná položka k pohľadávkam z finančného lízingu	(206 251)	(196 644)
Čistá účtovná hodnota pohľadávok z finančného lízingu	7 835 337	6 816 515
Nezaručená zostatková hodnota pripadajúca na poskytovateľa lízingu	1 114 218	659 965

Pohľadávky a pôžičky voči klientom	31.12.2017		31.12.2016	
	expozícia v tis. PLN	podiel/pokrytie (%)	expozícia v tis. PLN	podiel/pokrytie (%)
V lehote splatnosti a neznehodnotené	79 806 600	91,33	77 405 640	91,52
Po splatnosti, ale neznehodnotené	3 076 795	3,52	2 637 974	3,12
Individuálne znehodnotené	4 504 310	5,15	4 537 158	5,36
Spolu, brutto	87 387 705	100,01	84 580 772	100,00
Opravné položky (OP na znehodnotené pôžičky a úvery jako aj OP IBNI)	(2 911 861)	3,33	(2 817 495)	3,33
Spolu, netto	84 475 844	96,67	81 763 277	96,67

Zaučtované opravné položky k pohľadávkam z poskytnutých úverov a pôžičiek boli vo výške 2 911 861 tisíc PLN (k 31. decembru 2016: 2 817 495 tisíc PLN), z ktorých individuálne znehodnotené pohľadávky a pôžičky voči klientom boli vo výške 2 668 051 tisíc PLN (k 31. decembru 2016: 2 591 065 tisíc PLN) a zvyšná suma vo výške 243 810 tisíc PLN predstavuje portfólio opravnej položky IBNI (k 31. decembru 2016: 226 430 tisíc PLN).

91,33 % portfólia úverov a pôžičiek poskytnutých klientom sú v lehote splatnosti a neznehodnotené (k 31. decembru 2016: 91,52 %).

Úvery a pôžičky v lehote splatnosti a neznehodnotené

31. decembra 2017	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			
korporácie a inštitúcie						stredné a malé podniky					
1	138 424	8 427 345	8 551 318	186 271	149 788	797 545	-	20 675	147 877	-	9 867 925
2	1 379 136	19 652 477	18 012 857	993 997	1 709 084	2 601 603	-	198 937	657 772	-	27 193 006
3	1 303 710	4 286 430	2 637 681	970 511	1 606 349	9 645 778	-	6	158 022	-	17 970 806
4	2 023 991	3 790 851	812 252	2 029 931	1 267 643	6 181 383	-	-	30 955	-	15 324 754
5	741 318	1 250 346	498 776	505 421	101 397	3 068 802	-	-	-	-	5 667 284
6	70 484	132 784	78 324	14 797	1 329	272 323	-	-	-	-	491 717
7	136 879	266 697	168 271	32 770	3 093	503 347	-	-	-	-	942 786
8	46 379	-	-	37 934	-	-	-	57 119	-	-	307 600
ostatné *)	-	-	-	-	-	-	-	1 850 981	-	27	1 851 008
Kategória zlyhanie	1 353	29 475	26 945	1	-	17 453	-	-	-	-	48 282
Spolu	5 841 674	37 836 405	30 786 424	4 771 633	4 838 683	23 088 234	57 119	2 070 599	994 626	307 627	79 806 600

31. decembra 2016	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				Ostatné
						korporácie a inštitúcie	stredné a malé podniky					
1	159 577	10 247 838	10 334 730	91 092	44 111	637 508	-	20 439	167 180	-	11 367 745	
2	1 336 592	20 751 325	18 959 089	873 695	1 925 685	1 895 384	-	151 531	680 603	-	27 614 815	
3	1 010 228	3 766 119	2 153 346	580 802	1 420 445	9 010 926	-	6	343 154	-	16 131 680	
4	1 753 167	2 939 356	928 821	1 721 292	1 369 798	6 147 027	-	-	36 121	-	13 966 761	
5	685 038	1 125 769	495 591	429 849	127 158	2 718 618	-	-	260	-	5 086 692	
6	54 296	114 492	65 706	18 510	344	140 989	-	-	-	-	328 631	
7	125 959	292 173	182 398	20 358	6 552	598 960	-	-	-	-	1 044 002	
8	29 661	-	-	31 226	-	-	56 676	-	-	228 410	345 973	
ostatné *)	-	-	-	-	-	-	-	1 482 743	-	-	1 482 743	
Kategória zlyhanie	2 275	34 309	28 680	-	-	-	-	-	-	14	36 598	
Spolu	5 156 793	39 271 381	33 148 361	3 766 824	4 894 093	21 149 412	56 676	1 654 719	1 227 318	228 424	77 405 640	

*) riadok „Ostatné“ sa vzťahuje na účtovné jednotky, ktoré nepoužívajú rovnaké systémy ratingu ako mBank S.A.

Úvery a pôžičky po lehote splatnosti a znehodnotené

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. decembra 2017	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				Ostatné
						korporácie a inštitúcie	stredné a malé podniky					
V omeškaní do 30 dní	528 690	1 108 989	747 655	49 686	49 125	782 716	-	-	-	-	2 519 206	
V omeškaní od 31 - 60 dní	45 849	163 419	96 222	12 851	10 957	153 825	-	-	-	-	386 901	
V omeškaní od 61 - 90 dní	19 706	51 037	19 951	3 385	167	46 816	-	-	-	-	121 111	
V omeškaní viac ako 90 dní	12 583	31 125	8 037	586	-	4 339	-	-	944	-	49 577	
Spolu	606 828	1 354 570	871 865	66 508	60 249	987 696	-	-	944	-	3 076 795	

31. decembra 2016	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				Ostatné
						korporácie a inštitúcie	stredné a malé podniky					
V omeškaní do 30 dní	415 164	1 200 637	898 517	21 808	47 550	525 935	-	2 002	-	-	2 213 096	
V omeškaní od 31 - 60 dní	44 472	195 280	130 215	3 402	1 275	40 241	-	-	912	-	285 582	
V omeškaní od 61 - 90 dní	17 977	55 989	32 020	587	104	24 899	-	-	-	-	99 556	
V omeškaní viac ako 90 dní	11 963	25 109	15 072	151	-	2 517	-	-	-	-	39 740	
Spolu	489 576	1 477 015	1 075 824	25 948	48 929	593 592	-	2 002	912	-	2 637 974	

Úvery a pôžičky individuálne znehodnotené

Individuálne znehodnotené pohľadávky a pôžičky boli vo výške 1 836 259 tisíc PLN (k 31. decembru 2016: 1 946 093 tisíc PLN). Brutto 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 aktív.

	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. decembra 2017											
Znehodnotené pohľadávky a pôžičky	875 827	1 627 482	934 891	349 447	131 770	1 493 349	-	26 435	-	-	4 504 310
OP na znehodnotené pohľadávky a pôžičky	(594 480)	(826 865)	(426 667)	(196 861)	(10 542)	(1 012 868)	-	(26 435)	-	-	(2 668 051)
31. decembra 2016											
Znehodnotené pohľadávky a pôžičky	812 000	1 743 064	1 144 928	332 633	94 160	1 487 711	-	67 590	-	-	4 537 158
OP na znehodnotené pohľadávky a pôžičky	(562 478)	(808 180)	(476 237)	(178 169)	(26 537)	(962 707)	-	(52 994)	-	-	(2 591 065)

Skupina uplatňuje konzervatívny prístup v oblasti overovania hodnoty kolaterálu a nastavenia akceptovateľných hodnôt pomeru 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

Nižšie uvedená tabuľka opisuje vplyv hodnoty Skupinou prijatých kolaterálov pre Skupinou poskytnuté úvery na úroveň rezerv.

K 31. decembru 2017	Brutto	Vytvorená opravná položka	Opravné položky bez peňažných tokov z kolaterálov	Finančný efekt z kolaterálov
Súvahové údaje				
Úvery a pôžičky poskytnuté bankám	1 708 749	(1 027)	(1 028)	1
Úvery a pôžičky poskytnuté klientom, z toho:	87 387 705	(2 911 861)	(3 795 569)	883 708
Pôžičky súkromným osobám:	48 142 786	(1 574 924)	(1 899 083)	324 159
– Bežné účty	7 324 329	(655 230)	(668 180)	12 950
– Termínované pôžičky, vrátane:	40 818 457	(919 694)	(1 230 903)	311 209
úverov na bývanie a hypotekárnych úverov	32 593 180	(456 194)	(734 237)	278 043
Pôžičky korporátnym klientom:	35 787 569	(1 308 941)	(1 868 466)	559 525
– Bežné účty	5 187 588	(211 669)	(244 691)	33 022
– Termínované pôžičky, vrátane:	30 599 981	(1 097 272)	(1 623 775)	526 503
korporácie a inštitúcie	5 030 702	(11 672)	(24 091)	12 419
stredné a malé podniky	25 569 279	(1 085 600)	(1 599 684)	514 084
Pôžičky a úvery verejnému sektoru	995 570	(561)	(585)	24
Súvahové údaje spolu	89 096 454	(2 912 888)	(3 796 597)	883 709
Podsúvahové údaje:				
Úvery a iné prísľuby	26 271 712	(26 571)	(30 374)	3 803
Záruky, bankové akceptácie, dokumentárne a obchodné akreditívy	7 143 651	(49 144)	(67 103)	17 959
Podsúvahové údaje spolu:	33 415 363	(75 715)	(97 477)	21 762

K 31. decembru 2016	Brutto	Vytvorená opravná položka	Opravné položky bez peňažných tokov z kolaterálov	Finančný efekt z kolaterálov
Súvahové údaje				
Úvery a pôžičky poskytnuté bankám	3 085 112	(2 257)	(2 257)	-
Úvery a pôžičky poskytnuté klientom, z toho:	84 580 772	(2 817 495)	(3 863 367)	1 208 825
Pôžičky súkromným osobám:	48 949 829	(1 498 176)	(1 797 447)	299 271
– Bežné účty	6 458 369	(545 716)	(629 109)	83 393
– Termínované pôžičky, vrátane:	42 491 460	(952 460)	(1 168 338)	215 878
úverov na bývanie a hypotekárnych úverov	35 369 113	(540 527)	(750 295)	209 768
Pôžičky korporátnym klientom:	32 393 302	(1 101 985)	(2 011 135)	909 150
– Bežné účty	4 125 405	(176 120)	(208 214)	32 094
– Termínované pôžičky, vrátane:	28 267 897	(925 865)	(1 802 921)	877 056
korporácie a inštitúcie	5 037 182	99 939	(104 970)	204 909
stredné a malé podniky	23 230 715	(1 025 804)	(1 697 951)	672 147
Pôžičky a úvery verejnému sektoru	1 228 230	(387)	(791)	404
Súvahové údaje spolu	87 665 884	(2 819 752)	(3 865 624)	1 208 825
Podsúvahové údaje:				
Úvery a iné prísľuby	22 692 191	(30 847)	(38 643)	7 796
Záruky, bankové akceptácie, dokumentárne a obchodné akreditívy	5 881 446	(12 588)	(17 601)	5 013
Podsúvahové údaje spolu:	28 573 637	(43 435)	(56 244)	12 809

23. Investičné cenné papiere

	31.12.2017			31.12.2016		
	Investičné cenné papiere bez založenia	Založené investičné cenné papiere	Investičné cenné papiere spolu	Investičné cenné papiere bez založenia	Založené investičné cenné papiere	Investičné cenné papiere spolu
Dlhové cenné papiere	25 757 182	6 299 892	32 057 074	24 652 766	6 674 486	31 327 252
Vydané štátom	21 283 802	6 299 892	27 583 694	21 576 835	6 674 486	28 251 321
- štátne dlhopisy	21 283 802	6 299 892	27 583 694	21 576 835	6 674 486	28 251 321
Vydané centrálnou bankou	2 322 914	-	2 322 914	1 816 077	-	1 816 077
Ostatné dlhové cenné papiere	2 150 466	-	2 150 466	1 259 854	-	1 259 854
- bankové dlhopisy	204 436	-	204 436	140 880	-	140 880
- depozitné certifikáty	221 700	-	221 700	50 466	-	50 466
- korporátne dlhopisy	1 688 420	-	1 688 420	1 031 538	-	1 031 538
- komunálne dlhopisy	35 910	-	35 910	36 970	-	36 970
Majetkové cenné papiere:	87 625	-	87 625	66 100	-	66 100
Neobchodovateľné	87 625	-	87 625	66 100	-	66 100
Dlhové a majetkové cenné papiere spolu:	25 844 807	6 299 892	32 144 699	24 718 866	6 674 486	31 393 352
Krátkodobé (do 1 roka)	9 659 342	516 280	10 175 622	4 684 730	58 224	4 742 954
Dlhodobé (nad 1 rok)	16 185 475	5 783 602	21 969 077	20 034 136	6 616 262	26 650 398

K 31. decembru 2017 zahrňali majetkové cenné papiere reálnu hodnotu prioritných akcií spoločnosti Visa Inc. v hodnote 46 538 tisíc PLN (31. decembru 2016: 38 392 tisíc PLN).

Vyššie uvedená hodnota majetkových cenných papierov ocenených reálnou hodnotou obsahuje opravné položky vo výške 23 886 tisíc PLN (k 31. decembru 2016: 19 135 tisíc PLN).

K 31. decembru 2017, účtovné hodnoty dlhových cenných papierov s fixnými úrokovými mierami boli vo výške 23 647 422 tisíc PLN a dlhových cenných papierov s variabilnými úrokovými mierami 8 409 652 tisíc PLN (k 31. decembru 2016: 24 262 267 tisíc PLN, respektíve 7 064 985 tisíc PLN).

Vyššie uvedené hodnoty zahrňajú štátne dlhopisy založené v rámci Bankového garančného fondu (BFG), 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 Bankovom garančnom fonde, depozitnej garančnej schéme (BFG) a Nariadení zo dňa 10. júna 2016 k 31. decembru 2017 držala Skupina štátne dlhopisy a zmenky zahrnuté vo Konsolidovanom výkaze o finančnej situácii v hodnote 619 906 tisíc PLN a nominálnej hodnote 605 378 tisíc PLN (k 31. decembru 2016: účtovná hodnota 560 558 tisíc PLN, nominálna hodnota 547 142 tisíc PLN), ktoré boli použité ako zabezpečenie v rámci BFG a boli uložené na samostatnom účte vedenom v národnom depozitári cenných papierov.

Čistý zisk z investičných cenných papierov a z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2017	2016
Predaj/vykúpenie finančných aktív určených na predaj	22 244	269 159
Čistý zisk súvisiaci s predajom dcérskych a pridružených spoločností	(6 177)	241
Zníženie hodnoty investičných cenných papierov	(4 751)	(7 677)
Zníženie hodnoty dlhových cenných papierov určených na predaj	(7 511)	-
Zníženie hodnoty investícií do dcérskych spoločností	(7 742)	(442)
Zníženie hodnoty investícií do pridružených spoločností	-	-
Čistý zisk z investičných cenných papierov, investícií do dcérskych a pridružených spoločností spolu	(3 937)	261 281

V roku 2017 a 2016 sa znehodnotenie majetkových cenných papierov určených na predaj vzťahovalo na spoločnosť Polski Standard Płatności Sp. Z o.o.

V roku 2017 sa čistý zisk súvisiaci s predajom dcérskych a pridružených spoločností týkal predaja akcií mLocum S.A. spoločnosti Archicom S.A. V súvislosti s touto transakciou Skupina v roku 2017 zahrnuje odpis akcií spoločnosti mLocum S.A. do riadku "Zníženie hodnoty investícií do dcérskych spoločností". Transakcia bola bližšie opísaná v Poznámke 1.

V roku 2016 sa znehodnotenie investícií v dcérskych spoločnostiach vzťahovalo na spoločnosť Call Center Poland S.A., ktoré Skupina predala v prvom štvrtroku 2016.

V roku 2016, v dôsledku ukončeníu transakcie prebratia spoločnosti Visa Europe Limited spoločnosťou Visa Inc., Banka dosiahla výsledok 251 732 tisíc PLN, čo tvorilo väčšinu položky "Predaj/vykúpenie finančných aktív určených na predaj".

Zmena stavu investičných cenných papierov

	31.12.2017	31.12.2016
Investičné cenné papiere		
Stav na začiatku účtovného obdobia	31 393 352	30 736 949
Kurzové rozdiely	(62 431)	58 002
Prírastky	110 448 810	157 282 967
Úbytky (predaj, vykúpenie a prepadnutie)	(109 804 061)	(156 295 046)
Zisky zo zníženia hodnoty majetkových cenných papierov a dlhových cenných papierov určených na predaj	(4 751)	(8 119)
Zisky/(straty) zo zmeny reálnej hodnoty	173 780	(381 401)
Stav na konci účtovného obdobia	32 144 699	31 393 352

Zmena stavu opravných položiek k stratám z investičných cenných papierov

	31.12.2017	31.12.2016
Opravné položky k dlhovým cenným papierom		
<i>Obchodovateľné</i>		
Stav na začiatku účtovného obdobia	-	-
Opravná položka na zníženie hodnoty	(7 511)	-
Preklasifikovanie	7 511	-
Stav na konci účtovného obdobia	-	-
Opravné položky k majetkovým cenným papierom		
<i>Neobchodovateľné</i>		
Stav na začiatku účtovného obdobia	(19 135)	(19 754)
Opravná položka na zníženie hodnoty	(4 751)	(8 119)
Kurzové rozdiely	-	8 738
Stav na konci účtovného obdobia	(23 886)	(19 135)
Opravné položky k investičným cenným papierom spolu		
Stav na začiatku účtovného obdobia	(19 135)	(19 754)
Opravná položka na zníženie hodnoty	(12 262)	(8 119)
Preklasifikovanie	7 511	8 738
Stav na konci účtovného obdobia	(23 886)	(19 135)

24. Investície v pridružených organizáciách

Dňa 2. júna 2017 mBank S.A. podpísala predbežnú podmienenú zmluvu, ktorá sa týkala predaja akcií spoločnosti mLocum S.A. spoločnosti Archicom S.A.. Po splnení odkladacích podmienok 31. júla 2017 bolo predaných 14 120 880 akcií spoločnosti mLocum S.A., čo predstavuje 51 % jej základného imania. Predaj zvyšného podielu vo výške 8 026 120 akcií, čo predstavuje 28,99 % podiel na vlastnom imaní mLocum S.A., sa uskutoční najneskôr do 30 júna 2020. Od 31. júla 2017 sú akcie spoločnosti mLocum S.A. držané Bankou uvádzané vo Výkaze o finančnej situácii v riadku "Investície v pridružených organizáciách".

Táto transakcia vychádza z rozhodnutia Skupiny mBank sústrediť sa na svoje hlavné finančné činnosti a predaj akcií mLocum S.A. spoločnosti, ktorá je lídrom vo svojej oblasti, jej umožní lepšie naplňať svoj potenciál a dosahovať podnikateľské ciele na poľskom trhu.

Dňa 3. januára 2018 bol registrovaný dodatok k stanovám spoločnosti mLocum S.A., ktorý sa týkal zmeny mena spoločnosti a jej pobočiek na Archicom Polska S.A..

Informácia ohľadom držaného podielu v pridružených organizáciách použitím metódy vlastného imania je uvedená nižšie.

31 December 2017 (v tis. PLN)							
Názov spoločnosti	Krajina registrácie	Aktíva	Pasíva	Výnosy	Čistý zisk / (strata) po zdanení	Držaný podiel v %	Účtovná hodnota
Archicom Polska S.A. (predtým mLocum S.A.)	Poľsko	221 516	87 554	117 680	24 419	28,99	28 680

V roku 2016 Skupina nemala žiadne investície v pridružených organizáciách.

25. Dlhodobý majetok držaný za účelom predaja

V auguste 2017 mBank, Garbary, Tele-Tech investment Sp.z.o.o. ("TTI") a Bank Pekao SA dospeli k vyrovnaniu na základe platby v hodnote dohodnutej medzi stranami vyrovnania. Bank Pekao S.A. sa vzdala nárokov voči mBank, Garbary a TTI, vyplývajúcich zo súdnych sporov, ktoré podala Pekao S.A. (predtým Bank BPH S.A.) voči už vyššie spomenutým spoločnostiam. V súvislosti s vyrovnaním z 28. decembra 2017 spoločnosť Garbary Sp.z.o.o. podpísala predbežnú dohodu o predaji nehnuteľnosti nachádzajúcej sa na ulici Garbary č. 101/11 v Poznani. Uzatvorenie finálnej dohody bude závisieť na splnení troch odkladacích podmienok.

K 31. decembru 2017, Skupina vykázala hodnotu dlhodobého majetku (skupiny majetku) držaného za účelom predaja, ktorý je vo vlastníctve spoločnosti Garbary Sp.z.o.o.

26. Dlhodobý nehmotný majetok

V rokoch 2017 a 2016 Skupina vykonala testy na zníženie hodnoty nedokončeného nehmotného majetku a goodwillu. Z výsledkov testov nevyplývala potreba zníženia jeho hodnoty.

Zmena stavu dlhodobého nehmotného majetku

Pohyby v dlhodobom nehmotnom majetku od 1. januára do 31. decembra 2017	Náklady na vývoj	Nadobudnuté patenty, licencie a iné podobné aktíva		Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Dlhodobý nehmotný majetok vo vývoji	Goodwill	Dlhodobý nehmotný majetok spolu
			z toho: nadobudnutého počítačového softvéru				
Brutto hodnota dlhodobého nehmotného majetku na začiatku účtovného obdobia: 01.01.2017	39	1 116 349	803 771	21 834	227 525	4 728	1 370 475
Prírastok (z dôvodu)	-	136 276	55 175	152	214 162	-	350 590
- nákup	-	58 178	3 746	150	161 705	-	220 033
- prevod z dlhodobého nehmotného majetku vo vývoji	-	75 923	51 429	2	-	-	75 925
- náklady na vývoj	-	-	-	-	22 853	-	22 853
- ostatné prírastky	-	2 175	-	-	29 604	-	31 779
Úbytok (z dôvodu)	-	(20 418)	(1 280)	(123)	(117 015)	-	(137 556)
- likvidácia	-	(19 988)	(983)	(9)	-	-	(19 997)
- prevod do dlhodobého nehmotného majetku uvedeného do užívania	-	-	-	-	(75 925)	-	(75 925)
- dlhodobý majetok držaný za účelom predaja	-	(68)	(68)	-	-	-	(68)
- ostatné úbytky	-	(362)	(229)	(114)	(41 090)	-	(41 566)
Brutto hodnota dlhodobého nehmotného majetku na konci účtovného obdobia: 31.12.2017	39	1 232 207	857 666	21 863	324 672	4 728	1 583 509
Oprávky na začiatku účtovného obdobia: 01.01.2017	(39)	(768 825)	(535 463)	(17 752)	-	-	(786 616)
Oprávky za obdobie (z dôvodu)	-	(84 094)	(57 439)	(961)	-	-	(85 055)
- odpisy	-	(104 127)	(58 534)	(1 056)	-	-	(105 183)
- likvidácia	-	19 987	983	9	-	-	19 996
- dlhodobý majetok držaný za účelom predaja	-	68	68	-	-	-	68
- ostatné úbytky	-	(22)	44	86	-	-	64
Oprávky na konci účtovného obdobia: 31.12.2017	(39)	(852 919)	(592 902)	(18 713)	-	-	(871 671)
Strata zo zníženia hodnoty na začiatku účtovného obdobia: 01.01.2017	-	-	-	-	-	(1 196)	(1 196)
Strata zo zníženia hodnoty na konci účtovného obdobia: 31.12.2017	-	-	-	-	-	(1 196)	(1 196)
Netto hodnota dlhodobého nehmotného majetku na konci účtovného obdobia: 31.12.2017	-	379 288	264 764	3 150	324 672	3 532	710 642

Pohyby v dlhodobom nehmotnom majetku od 1. januára do 31. decembra 2016	Náklady na vývoj	Nadobudnuté patenty, licencie a iné podobné aktíva		Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Dlhodobý nehmotný majetok vo vývoji	Goodwill	Dlhodobý nehmotný majetok spolu
			z toho: nadobudnutého počítačového softvéru				
Brutto hodnota dlhodobého nehmotného majetku na začiatku účtovného obdobia: 01.01.2016	39	1 028 560	749 173	22 227	163 006	4 728	1 218 560
Prírastok (z dôvodu)	-	143 766	110 240	10	185 178	-	328 954
- nákup	-	11 907	2 795	8	146 113	-	158 028
- prevod z dlhodobého nehmotného majetku vo vývoji	-	102 422	89 452	2	-	-	102 424
- náklady na vývoj	-	-	-	-	23 698	-	23 698
- ostatné prírastky	-	29 437	17 993	-	15 367	-	44 804
Úbytok (z dôvodu)	-	(55 977)	(55 642)	(403)	(120 659)	-	(177 039)
- likvidácia	-	(28 805)	(28 513)	(403)	-	-	(29 208)
- prevod do dlhodobého nehmotného majetku uvedeného do užívania	-	-	-	-	(102 424)	-	(102 424)
- ostatné úbytky	-	(27 172)	(27 129)	-	(18 235)	-	(45 407)
Brutto hodnota dlhodobého nehmotného majetku na konci účtovného obdobia: 31.12.2016	39	1 116 349	803 771	21 834	227 525	4 728	1 370 475
Oprávky na začiatku účtovného obdobia: 01.01.2016	(39)	(681 193)	(499 209)	(17 073)	-	-	(698 305)
Oprávky za obdobie (z dôvodu)	-	(87 632)	(36 254)	(679)	-	-	(88 311)
- odpisy	-	(115 833)	(73 971)	(1 082)	-	-	(116 915)
- ostatné prírastky	-	(20 998)	(11 162)	-	-	-	(20 998)
- likvidácia	-	28 805	28 513	403	-	-	29 208
- ostatné úbytky	-	20 394	20 366	-	-	-	20 394
Oprávky na konci účtovného obdobia: 31.12.2016	(39)	(768 825)	(535 463)	(17 752)	-	-	(786 616)
Strata zo zníženia hodnoty na začiatku účtovného obdobia: 01.01.2016	-	(10)	-	-	-	(1 196)	(1 206)
- zníženie	-	10	-	-	-	-	10
Strata zo zníženia hodnoty na konci účtovného obdobia: 31.12.2016	-	-	-	-	-	(1 196)	(1 196)
Netto hodnota dlhodobého nehmotného majetku na konci účtovného obdobia: 31.12.2016	-	347 524	268 308	4 082	227 525	3 532	582 663

27. Dlhodobý hmotný majetok

	31.12.2017	31.12.2016
Dlhodobý hmotný majetok, vrátane:	623 228	682 812
- pozemkov	1 038	1 335
- budov a stavieb	162 546	186 928
- strojov a zariadení	161 574	174 152
- motorových vozidiel	224 964	239 399
- ostatného dlhodobého hmotného majetku	73 106	80 998
Nedokončený dlhodobý hmotný majetok	135 510	74 559
Dlhodobý hmotný majetok spolu	758 738	757 371

Zmena stavu dlhodobého hmotného majetku

Pohyby v dlhodobom hmotnom majetku od 1. januára do 31. decembra 2017	Pozemky	Budovy a stavby	Stroje a zariadenia	Dopravné prostriedky	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Nedokončený dlhodobý hmotný majetok	Spolu
Brutto hodnota dlhodobého hmotného majetku na začiatku účtovného obdobia: 01.01.2017	1 335	355 270	678 663	346 202	424 269	74 695	1 880 434
Prírastok (z dôvodu)	-	3 009	71 914	73 432	23 883	139 992	312 230
- nákup	-	27	39 377	73 432	3 643	121 369	237 848
- prevod z nedokončeného dlhodobého hmotného majetku	-	2 982	32 072	-	20 229	-	55 283
- ostatné prírastky	-	-	465	-	11	18 623	19 099
Úbytok (z dôvodu)	(297)	(27 217)	(35 269)	(80 849)	(17 198)	(79 041)	(239 871)
- predaj	-	(22 208)	(19 069)	(73 813)	(7 418)	-	(122 508)
- likvidácia	-	(1 002)	(15 155)	(775)	(8 713)	-	(25 645)
- prevod do dlhodobého hmotného majetku	-	-	-	-	-	(55 283)	(55 283)
- dlhodobý majetok držaný na predaj	(297)	(4 007)	(509)	(1 023)	(367)	-	(6 203)
- ostatné úbytky	-	-	(536)	(5 238)	(700)	(23 758)	(30 232)
Brutto hodnota dlhodobého hmotného majetku na konci účtovného obdobia: 31.12.2017	1 038	331 062	715 308	338 785	430 954	135 646	1 952 793
Oprávky na začiatku účtovného obdobia: 01.01.2016	-	(109 203)	(504 511)	(106 803)	(343 140)	-	(1 063 657)
Oprávky za obdobie (z dôvodu)	-	(174)	(41 023)	(7 018)	(14 577)	-	(62 792)
- odpisy	-	(7 073)	(72 934)	(54 863)	(30 425)	-	(165 295)
- ostatné prírastky	-	-	(20)	-	-	-	(20)
- predaj	-	5 976	16 037	43 186	7 838	-	73 037
- likvidácia	-	484	14 978	714	7 246	-	23 422
- dlhodobý majetok držaný na predaj	-	439	450	669	341	-	1 899
- ostatné úbytky	-	-	466	3 276	423	-	4 165
Oprávky na konci účtovného obdobia: 31.12.2017	-	(109 377)	(545 534)	(113 821)	(357 717)	-	(1 126 449)
Strata zo zníženia hodnoty na začiatku účtovného obdobia: 01.01.2017	-	(59 139)	-	-	(131)	(136)	(59 406)
- prírastky	-	-	(8 200)	-	-	-	(8 200)
Strata zo zníženia hodnoty na konci účtovného obdobia: 31.12.2017	-	(59 139)	(8 200)	-	(131)	(136)	(67 606)
Netto hodnota dlhodobého hmotného majetku na konci účtovného obdobia: 31.12.2017	1 038	162 546	161 574	224 964	73 106	135 510	758 738

Pohyby v dlhodobom hmotnom majetku od 1. januára do 31. decembra 2016	Pozemky	Budovy a stavby	Stroje a zariadenia	Dopravné prostriedky	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Nedokončený dlhodobý hmotný majetok	Spolu
Brutto hodnota dlhodobého hmotného majetku na začiatku účtovného obdobia: 01.01.2016	1 335	357 255	628 714	334 326	410 766	84 685	1 817 081
Prírastok (z dôvodu)	-	2 135	103 764	100 289	31 726	89 228	327 142
- nákup	-	284	32 887	93 766	4 782	75 070	206 789
- prevod z nedokončeného dlhodobého hmotného majetku	-	1 809	54 654	75	21 200	-	77 738
- ostatné prírastky	-	42	16 223	6 448	5 744	14 158	42 615
Úbytok (z dôvodu)	-	(4 120)	(53 815)	(88 413)	(18 223)	(99 218)	(263 789)
- predaj	-	(316)	(28 952)	(68 995)	(6 366)	-	(104 629)
- likvidácia	-	(238)	(9 014)	(131)	(10 256)	-	(19 639)
- prevod do dlhodobého hmotného majetku	-	-	-	-	-	(77 738)	(77 738)
- ostatné úbytky	-	(3 566)	(15 849)	(19 287)	(1 601)	(21 480)	(61 783)
Brutto hodnota dlhodobého hmotného majetku na konci účtovného obdobia: 31.12.2016	1 335	355 270	678 663	346 202	424 269	74 695	1 880 434
Oprávky na začiatku účtovného obdobia: 01.01.2016	-	(105 464)	(479 141)	(103 083)	(326 388)	-	(1 014 076)
Oprávky za obdobie (z dôvodu)	-	(3 739)	(25 370)	(3 720)	(16 752)	-	(49 581)
- odpisy	-	(7 034)	(61 158)	(57 077)	(29 658)	-	(154 927)
- ostatné prírastky	-	(38)	(11 506)	(507)	(4 857)	-	(16 908)
- predaj	-	316	25 879	44 607	6 331	-	77 133
- likvidácia	-	52	8 971	66	9 906	-	18 995
- ostatné úbytky	-	2 965	12 444	9 191	1 526	-	26 126
Oprávky na konci účtovného obdobia: 31.12.2016	-	(109 203)	(504 511)	(106 803)	(343 140)	-	(1 063 657)
Strata zo zníženia hodnoty na začiatku účtovného obdobia: 01.01.2016	-	(58 139)	-	(33)	(131)	(180)	(58 483)
- prírastky	-	(1 000)	-	-	-	-	(1 000)
- úbytky	-	-	-	33	-	44	77
Strata zo zníženia hodnoty na konci účtovného obdobia: 31.12.2016	-	(59 139)	-	-	(131)	(136)	(59 406)
Netto hodnota dlhodobého hmotného majetku na konci účtovného obdobia: 31.12.2016	1 335	186 928	174 152	239 399	80 998	74 559	757 371

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 nevytvorených zmlúv o operatívnom lízingu, v ktorých figuruje Skupina ako prenajímateľ.

	31.12.2017	31.12.2016
Minimálne lízingové platby vyplývajúce z nevytvorených zmlúv o operatívnom lízingu		
Do 1 roka	41 646	47 320
Od 1 roka do 5 rokov	36 036	44 575
Spolu	77 682	91 895

Skupina vykazuje odpisy dlhodobého hmotného majetku prenajatého v rámci operatívneho lízingu ako "Čistý zisk z operatívneho lízingu" (Poznámka 10).

28. Ostatné aktíva

	31.12.2017	31.12.2016
Ostatné aktíva, z toho:	770 068	848 156
- dlžníci	207 794	152 110
- medzibankové zostatky	27 405	11 520
- iné časové rozlíšenie	167 007	171 028
- príjmy budúcich období	86 519	55 792
- zásoby	209 395	354 737
- ostatné	71 948	102 969
Ostatné aktíva spolu	770 068	848 156
Krátkodobé (do 1 roka)	522 240	442 347
Dlhodobé (nad 1 rok)	247 828	405 809

K 31. decembru 2017 hodnota zásob vyplýva primárne z obchodnej činnosti spoločností: mLeasing a BDH Developement.

K 31. decembru 2016 hodnota zásob vyplývala primárne z obchodnej činnosti spoločností: mLocum a mLeasing.

V priebehu roka 2017 a 2016 Skupina nekapitalizovala úroky z úveru.

V roku 2017, položka „Ostatné“ zahŕňala úhradou obchodov s cennými papiermi vo výške 24 375 tisíc PLN v súvislosti s aktivitami Oddelenia makléřstva (v roku 2016: 28 402 tisíc PLN).

K 31. decembru 2017 ostatné aktíva zahŕňajú finančné aktíva vo výške 259 574 tisíc PLN (k 31. decembru 2016: 192 032 tisíc PLN).

Ostatný finančný majetok zahrnutý v poznámke vyššie

	31.12.2017	31.12.2016
Brutto ostatné finančné aktíva, z toho:	266 958	206 105
- V lehote splatnosti	257 580	191 726
- Po splatnosti od 1 do 90 dní	4 520	5 642
- Po splatnosti viac ako 90 dní	4 858	8 737
- Opravné položky k znehodnotením aktívam (záporná hodnota)	(7 384)	(14 073)
Netto ostatné finančné aktíva	259 574	192 032

29. Závazky voči iným bankám

	31.12.2017	31.12.2016
Bežné účty	885 080	943 397
Termínované vklady	90 442	44 293
Prijaté pôžičky a úvery	3 394 339	6 964 907
Repo/obchody nákup - spätný predaj	182 295	114 322
Závazky v zmysle peňažnej zábezpeky	414 798	361 725
Splatné sumy na vysporiadanie	5 595	1 280
Ostatné	100 802	56 829
Závazky voči iným bankám	5 073 351	8 486 753
Krátkodobé (do 1 roka)	4 555 384	4 846 880
Dlhodobé (nad 1 rok)	517 967	3 639 873

K 31. decembru 2017 boli termínované vklady s fixnou úrokovou mierou prijaté od iných bánk vo výške 90 442 tisíc PLN (k 31. decembru 2016: 44 293 tisíc PLN). V obidvoch účtovných obdobiach neboli zároveň evidované žiadne termínované vklady s variabilnou úrokovou mierou.

K 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 mali prijaté úvery a pôžičky od iných bánk variabilnú úrokovú mieru.

Priemerná úroková miera pri úveroch a vkladoch získaných od bánk v roku 2017 dosahovala úroveň 0,80 % (k 31. decembru 2016: 0,68 %).

mBank S.A. neposkytla kolaterál v súvislosti s úvermi iných bánk. Skupina nezaznamenala porušovanie zmluvných podmienok v súvislosti so záväzkami vyplývajúcimi z prijatých úverov.

30. Záväzky voči klientom

	31.12.2017	31.12.2016
Súkromné osoby:	55 693 608	53 494 909
Bežné účty	43 733 114	38 051 354
Termínované vklady	11 819 154	15 380 844
Iné záväzky:	141 340	62 711
- záväzky vyplývajúce z hotovostnej zábezpeky	62 279	31 098
- iné	79 061	31 613
Korporátni klienti:	34 589 603	37 383 484
Bežné účty	21 463 748	22 065 224
Termínované vklady	8 037 151	8 911 873
Prijaté pôžičky a úvery	4 142 944	4 201 768
Repo obchody	439 637	1 600 487
Iné záväzky:	506 123	604 132
- záväzky vyplývajúce z hotovostnej zábezpeky	348 268	392 425
- iné	157 855	211 707
Klienti verejného sektora:	1 212 816	539 569
Bežné účty	623 231	466 078
Termínované vklady	585 389	65 507
Iné záväzky:	4 196	7 984
- záväzky vyplývajúce z hotovostnej zábezpeky	4 196	3
- iné	-	7 981
Záväzky voči klientom spolu	91 496 027	91 417 962
Krátkodobé (do 1 roka)	86 874 677	85 191 150
Dlhodobé (nad 1 rok)	4 621 350	6 226 812

K 31. decembru 2017 mala väčšina vkladov retailových a korporátnych klientov fixnú úrokovú mieru. Priemerná úroková miera záväzkov voči klientom (s výnimkou repo operácií) bola vo výške 0,67 % (k 31. decembru 2016: 0,85 %).

K 31. decembru 2017 zahŕňa zostatok prijatých úverov a pôžičiek aj úver získaný od Európskej investičnej banky vo výške 4 142 944 tisíc PLN (k 31. decembru 2016: 4 201 768 tisíc PLN). Úver bol zabezpečený pokladničnými poukážkami, ktoré boli vykázané ako založené aktíva popísané v Poznámkach 23 a 39.

31. Vydané dlhové cenné papiere

K 31. decembru 2017

Vydané dlhové cenné papiere podľa kategórie	Nominálna hodnota	Zmluvná úroková sadzba	Záruka/kolaterál	Dátum odkúpenia	Účtovná hodnota
Krátkodobé	2 270 220				2 160 720
Dlhopisy (v PLN)	10 000	2,03%	Bez kolaterálu	05-01-2018	9 998
Dlhopisy (v PLN)	15 000	2,13%	Bez kolaterálu	05-01-2018	14 995
Dlhopisy (v PLN)	0	2,15%	Bez kolaterálu	08-01-2018	0
Dlhopisy (v PLN)	20 000	2,01%	Bez kolaterálu	08-01-2018	20 267
Dlhopisy (v PLN)	20 000	2,26%	Bez kolaterálu	10-01-2018	19 988
Dlhopisy (v PLN)	30 000	2,13%	Bez kolaterálu	10-01-2018	29 982
Dlhopisy (v PLN)	0	2,28%	Bez kolaterálu	11-01-2018	0
Dlhopisy (v PLN)	10 000	2,09%	Bez kolaterálu	11-01-2018	10 625
Dlhopisy (v PLN)	20 000	2,00%	Bez kolaterálu	11-01-2018	19 988
Dlhopisy (v PLN)	10 000	2,26%	Bez kolaterálu	12-01-2018	9 993
Dlhopisy (v PLN)	20 000	2,15%	Bez kolaterálu	12-01-2018	19 986
Dlhopisy (v PLN)	20 000	2,15%	Bez kolaterálu	12-01-2018	19 986
Dlhopisy (v PLN)	15 000	2,13%	Bez kolaterálu	16-01-2018	14 986
Dlhopisy (v PLN)	12 000	2,13%	Bez kolaterálu	26-01-2018	11 982
Dlhopisy (v PLN)	20 000	2,13%	Bez kolaterálu	26-01-2018	20 017
Dlhopisy (v PLN)	0	2,13%	Bez kolaterálu	02-02-2018	0
Dlhopisy (v PLN)	15 000	2,26%	Bez kolaterálu	05-02-2018	14 966
Dlhopisy (v PLN)	20 000	2,10%	Bez kolaterálu	06-02-2018	19 957
Dlhopisy (v PLN)	20 000	2,03%	Bez kolaterálu	09-02-2018	19 955
Dlhopisy (v PLN)	20 000	2,13%	Bez kolaterálu	09-02-2018	19 953
Dlhopisy (v PLN)	20 000	2,13%	Bez kolaterálu	09-02-2018	19 953
Dlhopisy (v PLN)	20 000	2,13%	Bez kolaterálu	13-02-2018	19 948
Hypotekárne záložné listy (v EUR)	31 282	0,529%	Register hypotekárnych záložných listov	15-02-2018	31 339
Dlhopisy (v PLN)	10 000	2,13%	Bez kolaterálu	16-02-2018	9 972
Dlhopisy (v PLN)	20 000	2,10%	Bez kolaterálu	16-02-2018	19 945
Dlhopisy (v PLN)	20 000	2,09%	Bez kolaterálu	16-02-2018	19 946
Dlhopisy (v PLN)	20 000	2,09%	Bez kolaterálu	19-02-2018	19 942
Dlhopisy (v PLN)	50 000	2,09%	Bez kolaterálu	02-03-2018	49 824
Dlhopisy (v PLN)	30 000	2,26%	Bez kolaterálu	05-03-2018	29 880
Dlhopisy (v PLN)	10 000	2,13%	Bez kolaterálu	05-03-2018	9 962
Dlhopisy (v PLN)	32 000	2,26%	Bez kolaterálu	08-03-2018	31 865
Dlhopisy (v PLN)	20 000	2,02%	Bez kolaterálu	19-03-2018	19 912
Dlhopisy (v PLN)	18 000	2,12%	Bez kolaterálu	20-03-2018	17 917
Dlhopisy (v PLN)	40 000	2,02%	Bez kolaterálu	21-03-2018	39 819
Dlhopisy (v PLN)	50 000	2,12%	Bez kolaterálu	21-03-2018	49 766
Dlhopisy (v PLN)	20 000	2,12%	Bez kolaterálu	22-03-2018	19 905
Dlhopisy (v PLN)	9 200	2,02%	Bez kolaterálu	28-03-2018	9 155
Dlhopisy (v PLN)	20 000	2,11%	Bez kolaterálu	27-04-2018	19 862
Dlhopisy (v PLN)	25 000	2,11%	Bez kolaterálu	17-05-2018	24 798
Dlhopisy (v PLN)	20 000	2,21%	Bez kolaterálu	07-06-2018	19 808
Dlhopisy (v PLN)	50 000	2,11%	Bez kolaterálu	13-06-2018	49 516
Dlhopisy (v PLN)	10 000	2,11%	Bez kolaterálu	13-06-2018	9 903
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	200 000	3,50%	Register hypotekárnych záložných listov	15-06-2018	200 259
Dlhopisy (v PLN)	10 000	2,21%	Bez kolaterálu	21-06-2018	9 895
Dlhopisy (v PLN)	20 000	2,30%	Bez kolaterálu	04-09-2018	19 685
Dlhopisy (v CHF)	823 913	2,50%	Záruka	08-10-2018	716 247
Hypotekárne záložné listy (v EUR)	208 545	0,801%	Register hypotekárnych záložných listov	22-10-2018	208 768
Hypotekárne záložné listy (v EUR)	83 418	1,115%	Register hypotekárnych záložných listov	22-10-2018	83 503
Dlhopisy (v CZK)	81 862	2,32%	Záruka	06-12-2018	81 802

Vydané dlhové cenné papiere podľa kategórie	Nominálna hodnota	Zmluvná úroková sadzba	Záruka/kolaterál	Dátum odkúpenia	Účtovná hodnota
Dlhodobé	12 584 085				12 162 132
Dlhopisy (v PLN)	20 000	3,26%	Bez kolaterálu	16-01-2019	20 289
Dlhopisy (v PLN)	60 000	3,18%	Bez kolaterálu	21-01-2019	60 347
Dlhopisy (v Eur)	2 212 000	2,375%	Záruka	01-04-2019	2 118 706
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	80 000	2,81%	Register hypotekárnych záložných listov	21-06-2019	79 999
Hypotekárne záložné listy (v EUR)	208 545	0,541%	Register hypotekárnych záložných listov	15-10-2019	208 566
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	0	2,51%	Register hypotekárnych záložných listov	16.12.2019	0
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	47 900	2,91%	Register hypotekárnych záložných listov	28-04-2020	48 767
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	100 000	2,91%	Register hypotekárnych záložných listov	28-04-2020	101 824
Hypotekárne záložné listy (v EUR)	208 545	2,91%	Register hypotekárnych záložných listov	24-06-2020	208 248
Hypotekárne záložné listy (v EUR)	125 127	2,75%	Register hypotekárnych záložných listov	28-07-2020	125 615
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	465 200	2,83%	Register hypotekárnych záložných listov	10-09-2020	464 924
Dlhopisy (v Eur)	2 212 000	1,398%	Záruka	26-09-2020	2 089 634
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	300 000	2,93%	Register hypotekárnych záložných listov	05-03-2021	300 076
Hypotekárne záložné listy (v EUR)	208 545	0,541%	Register hypotekárnych záložných listov	21-06-2021	208 147
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	255 000	2,87%	Register hypotekárnych záložných listov	20-09-2021	254 668
Dlhopisy (v Eur)	2 212 000	2,00%	Záruka	26-11-2021	2 079 370
Hypotekárne záložné listy (v EUR)	83 418	1,135%	Register hypotekárnych záložných listov	25-02-2022	83 663
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	200 000	2,59%	Register hypotekárnych záložných listov	28-04-2022	200 369
Hypotekárne záložné listy (v EUR)	291 963	0,612%	Register hypotekárnych záložných listov	22-06-2022	291 246
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	283 200	2,74%	Register hypotekárnych záložných listov	28-07-2022	285 704
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	500 000	2,48%	Register hypotekárnych záložných listov	10-09-2022	499 315
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	196 000	2,74%	Register hypotekárnych záložných listov	20-02-2023	197 326
Dlhopisy (v CHF)	795 455	1,005%	Záruka	28-03-2023	716 059
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	739 900	2,54%	Register hypotekárnych záložných listov	15-09-2023	737 406
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	250 000	2,68%	Register hypotekárnych záložných listov	16-10-2023	250 533
Hypotekárne záložné listy (v EUR)	103 855	0,94%	Register hypotekárnych záložných listov	01-02-2024	104 470
Hypotekárne záložné listy (v EUR)	45 880	1,285%	Register hypotekárnych záložných listov	24-04-2025	45 988
Hypotekárne záložné listy (v EUR)	54 222	1,18%	Register hypotekárnych záložných listov	20-09-2026	54 179
Hypotekárne záložné listy (v EUR)	145 982	1,183%	Register hypotekárnych záložných listov	20-09-2026	145 920
Hypotekárne záložné listy (v EUR)	33 367	3,50%	Register hypotekárnych záložných listov	28-02-2029	33 773
Hypotekárne záložné listy (v EUR)	62 564	3,50%	Register hypotekárnych záložných listov	15-03-2029	63 363
Hypotekárne záložné listy (v EUR)	83 418	3,50%	Register hypotekárnych záložných listov	30-05-2029	83 638
Vydané dlhové cenné papiere (účtovná hodnota v tis. PLN)					14 322 852

K 31. decembru 2016

Vydané dlhové cenné papiere podľa kategórie	Nominálna hodnota	Zmluvná úroková sadzba	Záruka/kolaterál	Dátum odkúpenia	Účtovná hodnota
Krátkodobé	1 102 190				1 101 802
Dlhopisy (v PLN)	86 000	2,09%	Bez kolaterálu	02-01-2017	85 995
Dlhopisy (v PLN)	100 000	2,10%	Bez kolaterálu	04-01-2017	99 982
Dlhopisy (v PLN)	50 000	1,94%	Bez kolaterálu	05-01-2017	49 987
Dlhopisy (v PLN)	25 000	1,93%	Bez kolaterálu	09-01-2017	24 988
Dlhopisy (v PLN)	10 000	2,12%	Bez kolaterálu	10-01-2017	9 995
Dlhopisy (v PLN)	10 000	2,12%	Bez kolaterálu	11-01-2017	9 995
Dlhopisy (v PLN)	25 000	1,92%	Bez kolaterálu	12-01-2017	24 984
Dlhopisy (v PLN)	18 000	1,92%	Bez kolaterálu	16-01-2017	17 985
Dlhopisy (v PLN)	20 000	1,96%	Bez kolaterálu	17-01-2017	19 981
Dlhopisy (v PLN)	10 000	2,12%	Bez kolaterálu	20-01-2017	9 988
Dlhopisy (v PLN)	18 000	2,01%	Bez kolaterálu	30-01-2017	17 970
Dlhopisy (v PLN)	15 000	2,12%	Bez kolaterálu	03-02-2017	14 970
Dlhopisy (v PLN)	12 000	2,12%	Bez kolaterálu	09-02-2017	11 972
Dlhopisy (v PLN)	30 000	2,01%	Bez kolaterálu	09-02-2017	29 933
Dlhopisy (v PLN)	17 000	2,13%	Bez kolaterálu	16-02-2017	16 953
Dlhopisy (v PLN)	10 000	2,04%	Bez kolaterálu	17-02-2017	9 973
Dlhopisy (v PLN)	70 000	2,04%	Bez kolaterálu	21-02-2017	69 795
Dlhopisy (v PLN)	11 000	2,09%	Bez kolaterálu	21-02-2017	10 967
Dlhopisy (v PLN)	3 600	2,10%	Bez kolaterálu	21-02-2017	3 589
Dlhopisy (v PLN)	37 200	2,13%	Bez kolaterálu	02-03-2017	36 951
Dlhopisy (v PLN)	15 000	2,13%	Bez kolaterálu	13-03-2017	14 936
Dlhopisy (v PLN)	22 000	2,13%	Bez kolaterálu	21-03-2017	21 896
Dlhopisy (v PLN)	30 000	2,13%	Bez kolaterálu	24-03-2017	29 853
Dlhopisy (v PLN)	20 000	2,15%	Bez kolaterálu	04-04-2017	19 888
Dlhopisy (v PLN)	39 900	2,20%	Bez kolaterálu	20-04-2017	39 606
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	200 000	3,09%	Register hypotekárnych záložných listov	20-04-2017	201 188
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	153 250	2,79%	Register hypotekárnych záložných listov	16-06-2017	153 104
Hypotekárne záložné listy (v EUR)	44 240	1,696%	Register hypotekárnych záložných listov	19-10-2017	44 378

Vydané dlhové cenné papiere podľa kategórie	Nominálna hodnota	Zmluvná úroková sadzba	Záruka/kolaterál	Dátum odkúpenia	Účtovná hodnota
Dlhodobé	11 522 883				11 558 587
Hypotekárne záložné listy (v EUR)	33 180	0,611%	Register hypotekárnych záložných listov	15-02-2018	33 202
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	108 900	3,50%	Register hypotekárnych záložných listov	15-06-2018	107 954
Dlhopisy (v CHF)	823 913	2,50%	Záruka	08-10-2018	826 810
Hypotekárne záložné listy (v EUR)	221 200	0,817%	Register hypotekárnych záložných listov	22-10-2018	221 338
Hypotekárne záložné listy (v EUR)	88 480	1,115%	Register hypotekárnych záložných listov	22-10-2018	88 459
Dlhopisy (v CZK)	81 862	2,320%	Záruka	06-12-2018	81 994
Dlhopisy (v PLN)	12 000	3,24%	Bez kolaterálu	16-01-2019	12 030
Dlhopisy (v PLN)	50 000	3,17%	Bez kolaterálu	21-01-2019	50 055
Dlhopisy (v Eur)	2 212 000	2,375%	Záruka	01-04-2019	2 243 819
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	80 000	2,81%	Register hypotekárnych záložných listov	21-06-2019	80 015
Hypotekárne záložné listy (v EUR)	221 200	0,559%	Register hypotekárnych záložných listov	15-10-2019	221 138
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	47 900	2,91%	Register hypotekárnych záložných listov	28-04-2020	48 737
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	100 000	2,91%	Register hypotekárnych záložných listov	28-04-2020	101 698
Hypotekárne záložné listy (v EUR)	221 200	0,373%	Register hypotekárnych záložných listov	24-06-2020	220 904
Hypotekárne záložné listy (v EUR)	132 720	2,75%	Register hypotekárnych záložných listov	28-07-2020	132 936
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	415 200	2,83%	Register hypotekárnych záložných listov	10-09-2020	415 014
Dlhopisy (v Eur)	2 212 000	1,398%	Záruka	26-09-2020	2 215 056
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	300 000	2,93%	Register hypotekárnych záložných listov	05-03-2021	300 040
Hypotekárne záložné listy (v EUR)	221 200	0,556%	Register hypotekárnych záložných listov	21-06-2021	220 776
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	255 000	2,88%	Register hypotekárnych záložných listov	20-09-2021	254 664
Dlhopisy (v Eur)	2 212 000	2,00%	Záruka	26-11-2021	2 202 780
Hypotekárne záložné listy (v EUR)	88 480	1,135%	Register hypotekárnych záložných listov	25-02-2022	88 701
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	200 000	2,58%	Register hypotekárnych záložných listov	28-04-2022	200 391
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	283 200	2,72%	Register hypotekárnych záložných listov	28-07-2022	285 582
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	200 000	2,72%	Register hypotekárnych záložných listov	20-02-2023	201 224
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	250 000	2,67%	Register hypotekárnych záložných listov	16-10-2023	250 506
Hypotekárne záložné listy (v EUR)	48 664	1,285%	Register hypotekárnych záložných listov	24-04-2025	48 781
Hypotekárne záložné listy (v EUR)	57 512	1,18%	Register hypotekárnych záložných listov	20-09-2026	57 450
Hypotekárne záložné listy (v EUR)	154 840	1,183%	Register hypotekárnych záložných listov	20-09-2026	154 819
Hypotekárne záložné listy (v EUR)	35 392	3,50%	Register hypotekárnych záložných listov	28-02-2029	35 816
Hypotekárne záložné listy (v EUR)	66 360	3,50%	Register hypotekárnych záložných listov	15-03-2029	67 198
Hypotekárne záložné listy (v EUR)	88 480	3,20%	Register hypotekárnych záložných listov	30-05-2029	88 700
Vydané dlhové cenné papiere (účtovná hodnota v tis. PLN)					12 660 389

Skupina nezaznamenala žiadne porušenie zmluvných podmienok týkajúcich sa vydaných dlhových cenných papierov.

Emisie v 2017

- v roku 2017, mBank Hipoteczny S.A. (mBH) vydala dlhodobé dlhopisy v nominálnej hodnote 1 500 000 tisíc PLN, a v nominálnej hodnote 124 900 tisíc EUR (ekvivalent 520 945 tisíc PLN pri priemernom výmennom kurze Národnej banky Poľska ku dňu 31. december 2017). Okrem toho, spoločnosť vydala krátkodobé dlhopisy v nominálnej hodnote 2 773 700 tisíc PLN.
- dňa 14. marca 2017 spoločnosť mFinance France S.A. (mFF) vydala eurodlhopisy v nominálnej hodnote 200 000 tisíc CHF (ekvivalent 807 320 tisíc PLN pri priemernom výmennom kurze Národnej banky Poľska ku dňu 14. marec 2017) s dobou splatnosti 28. marca 2023. Na základe zmluvy zo 14. marca 2017, boli prostriedky získané z emisie v hodnote 199 275 tisíc CHF (ekvivalent 804 393 tisíc PLN pri priemernom výmennom kurze Národnej banky Poľska ku dňu 14. marec 2017) uložené v mBank ako zabezpečovací vklad za záruku, ktorú poskytla mBank, na zabezpečenie všetkých súm, ktoré môžu byť požadované na vyplatenie v súvislosti s dlhopismi vydanými v rámci Programu vydávania eurodlhopisov.

Emisie v 2016

- v roku 2016, mBank Hipoteczny S.A. (mBH) vydala dlhodobé dlhopisy v nominálnej hodnote 850 000 tisíc PLN, a v nominálnej hodnote 168 000 tisíc EUR (ekvivalent 743 232 tisíc PLN pri priemernom výmennom kurze Národnej banky Poľska ku dňu 31. december 2016). Okrem toho spoločnosť vydala dlhodobé dlhopisy v nominálnej hodnote 768 000 tisíc PLN.
- dňa 21. septembra 2016 spoločnosť mFinance France S.A. (mFF) vydala eurodlhopisy v nominálnej hodnote 500 000 tisíc EUR (ekvivalent 2 151 700 tisíc PLN pri priemernom výmennom kurze Národnej banky Poľska ku dňu 31. december 2016) s dobou splatnosti 26. septembra 2020. Na základe zmluvy z 21. septembra 2016, prostriedky, získané z emisie v hodnote 498 750 tisíc EUR (ekvivalent 2 146 321 tisíc PLN pri priemernom výmennom kurze Národnej banky Poľska ku dňu 21. septembra 2016) boli umiestnené v mBank vo forme záruky, ktorú vydala mBank, na zabezpečenie všetkých súm, ktoré môžu byť požadované na vyplatenie v súvislosti s dlhopismi, vydanými v rámci Programu vydávania eurodlhopisov.

Zmena stavu vydaných dlhových cenných papierov

	31.12.2017	31.12.2016
Stav na začiatku účtovného obdobia	12 660 389	8 946 195
Prírastky (vydanie)	5 597 924	7 859 557
Úbytky (odkúpenie)	(3 483 381)	(4 226 595)
Kurzové rozdiely	(683 234)	266 976
Iné zmeny	231 154	(185 744)
Vydané dlhové cenné papiere na konci účtovného obdobia	14 322 852	12 660 389

V roku 2017 mBH splatila hypotekárne záložné listy v hodnote 300 000 tisíc PLN, pričom 200 miliónov PLN bolo vydaných v roku 2012 a 100 miliónov PLN v roku 2011.

V roku 2017 mBH splatila hypotekárne záložné listy v hodnote 10 000 EUR, vydané v roku 2012.

V roku 2016 mBH splatila hypotekárne záložné listy v hodnote 450 000 tisíc EUR, vydané v roku 2011 a 2012 v hodnote 200 000 tisíc PLN, respektíve 250 000 tisíc PLN. Okrem toho spoločnosť splatila krátkodobé cenné papiere vydané v roku 2016 v nominálnej hodnote 3 127 700 tisíc PLN.

Podľa Zákona o hypotekárnych záložných listoch a hypotekárnych bankách, Banka môže refinancovať pôžičky zaistené hypotékou a získané záväzky iných bánk, ktoré vyplývajú z pôžičiek zaistených hypotékou, financovaných z prostriedkov získaných z emisie zabezpečených dlhopisov; refinancovanie v rámci individuálnej pôžičky alebo individuálneho záväzku nemôže prekročiť hodnotu rovnajúcu sa 60 % z hodnoty hypotéky pre nehnuteľnosti na komerčné účely a 80 % z hodnoty hypotéky pre nehnuteľnosti na bývanie.

Od Banky je požadované udržiavať, samostatne pre hypotekárne záložné listy a hypotekárne záložné listy verejného sektora, rezervu vytvorenú z fondov pre náhradný kolaterál vo výške rovnajúcej sa alebo vyššej ako agregovaná nominálna hodnota úroku z nesplatených hypotekárnych záložných listov alebo hypotekárnych záložných listov verejného sektora, ktorý je potrebné zaplatiť v nasledujúcich 6 mesiacoch (ďalej len "Rezerva"). Táto Rezerva nemôže byť použitá ako zdroj pre emitovanie hypotekárnych záložných listov.

Celkový súhrn nominálnych hodnôt nárokov voči mBank Hipoteczny:

- z úverov zaručených hypotékou a náhradným kolaterálom, zapísanými do kolaterálneho registra zabezpečených dlhopisov, ktoré tvoria základ pre emisiu hypotekárnych záložných listov, nemôže byť nižší ako 110 % z celkovej nominálnej hodnoty nesplatených hypotekárnych záložných listov a celkový súhrn hodnoty nárokov Banky zaistených hypotékou, ktoré tvoria základ pre emisiu hypotekárnych záložných listov, nemôže byť nižší ako 85 % celkovej nominálnej hodnoty,
- z nesplatených hypotekárnych záložných listov, v súvislosti s pôžičkami poskytnutými miestnym samosprávnym celkom alebo pôžičkami krytými miestnymi samosprávnymi celkami a náhradným kolaterálom, zapísanými do kolaterálneho registra zabezpečených dlhopisov, ktoré tvoria základ pre emisiu hypotekárnych záložných listov verejného sektora, nemôže byť nižší ako 110 % z celkovej nominálnej hodnoty verejných hypotekárnych záložných listov, s ktorými sa momentálne obchoduje, a suma nominálnych hodnôt záväzkov Banky v súvislosti s pôžičkami poskytnutými miestnym samosprávnym celkom alebo pôžičkami, za ktoré ručia miestne samosprávne celky, ktoré tvoria základ pre emisiu verejných hypotekárnych záložných listov, nemôže byť nižší ako 85 % celkovej hodnoty.

V nasledujúcich tabuľkách sú uvedené údaje súvisiace s emisiou hypotekárnych záložných listov k 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016.

	31.12.2017	31.12.2016	
	Register hypotekárnych záložných listov	Register hypotekárnych záložných listov	Register štátnych dlhopisov
1. Nominálna hodnota zabezpečených dlhopisov kótovaných na trhu	6 438 802	5 267 828	-
2. Nominálna hodnota pohľadávok zapísaná do kolaterálneho registra zabezpečených dlhopisov, na základe ktorých boli vydané zabezpečené dlhopisy (hodnota nesplatného kapitálu)	8 591 745	7 297 062	322 753
3. Hotovosť v Banke, vo forme štátnych dlhopisov, zapísaná do kolaterálneho registra zabezpečených dlhopisov, ktorá predstavuje dodatočné podkladové aktívum pre vydanie zabezpečených dlhopisov (substitučný kolaterál)	106 620	33 465	-
4. Podiel krytia zabezpečených dlhopisov pohľadávkami (2/1)	133,44%	138,52%	-
5. Celkový podiel krytia zabezpečených dlhopisov kolaterálom (2+3)/1	135,09%	139,16%	-
6. Hodnota pohľadávok predstavujúca kolaterál pre vydané zabezpečené hypotekárne záložné listy, do hodnoty, ktorá nepresahuje 60% z hodnoty hypotéky pre nehnuteľnosti na komerčné účely	3 355 035	3 394 475	-
7. Hodnota pohľadávok predstavujúca kolaterál pre vydané zabezpečené hypotekárne záložné listy, do hodnoty, ktorá nepresahuje 80% z hodnoty hypotéky pre nehnuteľnosti na bývanie	4 385 960	2 988 910	-

Povolená hodnota náhradného kolaterálu	31.12.2017	31.12.2016
	Register hypotekárnych záložných listov	Register hypotekárnych záložných listov
1. Hotovosť investovaná do štátnych dlhopisov	180 000	90 000
2. Úroky zo zabezpečených dlhopisov kótovaných na trhu, ktoré budú zaplatené v nasledujúcich 6 mesiacoch	73 380	56 535
3. Povolená hodnota náhradného kolaterálu (1-2)	106 620	33 465

Transakcie týkajúce sa dlhopisov Banky, ktoré sú zahrnuté v podriadených záväzkoch, sú popísané v nižšie uvedenej Poznámke 32.

32. Podriadené záväzky

PODRIADENÉ ZÁVÄZKY	Nominálna hodnota	Mena	Podmienky úrokovej sadzby (%)	Efektívna úroková sadzba (%)	Dátum odkúpenia	Stav na konci účtovného obdobia (v tis. PLN)
K 31. decembru 2017						
- Commerzbank AG	80 000	CHF	3M LIBOR + 3.4%**	2,6412	permanentný 1)	285 627
- Commerzbank AG	170 000	CHF	3M LIBOR + 2.2%***	1,4740	permanentný 1)	608 510
- Investori, ktorí nie sú prepojení s mBank S.A.	500 000	PLN	6M WIBOR + 2.25%	4,0600	20.12.2023	500 581
- Investori, ktorí nie sú prepojení s mBank S.A.	750 000	PLN	6M WIBOR + 2.1%	3,9100	17.01.2025	763 425
						2 158 143

PODRIADENÉ ZÁVÄZKY	Nominálna hodnota	Mena	Podmienky úrokovej sadzby (%)	Efektívna úroková sadzba (%)	Dátum odkúpenia	Stav na konci účtovného obdobia (v tis. PLN)
K 31. decembru 2016						
- Commerzbank AG	400 000	CHF	3M LIBOR + 1.2%*	0,4598	08.03.2017	1 647 425
- Commerzbank AG	80 000	CHF	3M LIBOR + 1.4%**	2,6612	permanentný 1)	329 676
- Commerzbank AG	170 000	CHF	3M LIBOR + 2.2%***	1,4668	permanentný 1)	702 308
- Investori, ktorí nie sú prepojení s mBank S.A.	500 000	PLN	6M WIBOR + 2.25%	4,0000	20.12.2023	500 573
- Investori, ktorí nie sú prepojení s mBank S.A.	750 000	PLN	6M WIBOR + 2.1%	3,8600	17.01.2025	763 367
						3 943 349

* Platí marža vo výške 0,7 % v rámci obdobia prvých piatich rokov. Od júna 2012 je v platnosti marža vo výške 1,2 %.

** Marža vo výške 1,4 % bola v platnosti do decembra 2016. Od 20. decembra 2016 je marža 3,4 %.

*** Marža vo výške 2,2 % je v platnosti do januára 2018. Počas ďalších rokov to bude 4,2 %.

1) Dlhové cenné papiere sú splatné na podnet Banky nie skôr ako dva roky po dátume emisie alebo z iniciatívy Commerzbank, nie skôr ako päť rokov po dátume emisie, po získaní súhlasu KNF.

Efektívna úroková miera špecifikovaná vo vyššie uvedených tabuľkách je úroková miera v prvý deň posledného úročeného obdobia.

V rokoch 2017 a 2016 Skupina nezaznamenala žiadne omeškania splátok úrokov a splácala všetky svoje zmluvné čiastky súvisiace s jej podriadenými záväzkami.

Na základe rozhodnutia z 8. januára 2015 mBank obdržala písomné povolenie KNF, podmienené splnením požiadaviek stanovených Nariadením CRR, zahrnúť do Tier 2 kapitálu sumu 750 000 PLN tvorenú podriadeným záväzkom z dlhopisov emitovaných 17. decembra 2015 v celkovej nominálnej hodnote 750 000 tisíc PLN s dátumom splatnosti 17. januára 2025.

Na základe rozhodnutia z 14. februára 2014 mBank získala písomné povolenie KNF, podmienené splnením požiadaviek stanovených Nariadením CRR, zahrnúť do Tier 2 kapitálu sumu 500 000 tisíc PLN tvorenú podriadenými záväzkami z dlhopisov emitovaných 3. decembra 2013 v celkovej nominálnej hodnote 500 000 tisíc PLN a desaťročnou dobou splatnosti.

Podľa článku 484 (5) Nariadenia CRR, sú podriadené záväzky z dlhopisov s neurčitou dobou splatnosti zahrnuté do výpočtu Tier 2 kapitálu, pri dodržaní podmienok a limitov podriadenosti, v prechodnom období od 1. januára 2014 do 31. decembra 2021.

Zmena stavu podriadených záväzkov

	31.12.2017	31.12.2016
Stav na začiatku účtovného obdobia	3 943 349	3 827 315
Úbytky (splatenie)	(1 611 840)	-
Kurzové rozdiely	(172 605)	115 635
Iné zmeny	(761)	399
Podriadené záväzky na konci účtovného obdobia	2 158 143	3 943 349
Krátkodobé (do 1 roka)	2 337	1 664 119
Dlhodobé (nad 1 rok)	2 155 806	2 279 230

Dňa 8. marca 2017 mBank S.A. splatila podriadený úver v hodnote 400 000 tisíc CHF (ekvivalent 1 611 840 tisíc PLN pri priemernom výmennom kurze Národnej banky Poľska z dňa 8. marca 2017), emitovaných 8. marca a nadobudnutých Commerzbank AG.

33. Ostatné záväzky

	31.12.2017	31.12.2016
Ostatné záväzky, z toho		
- daňové záväzky	62 439	62 604
- medzibankové vysporiadanie	1 012 280	781 638
- dividends payable	-	-
- veritelia	730 120	604 402
- výdavky budúcich období	235 000	173 116
- výnosy budúcich období	284 506	313 611
- rezervy vzťahujúce sa k zamestnaneckým pôžitkom po ukončení pracovného pomeru	18 248	14 417
- rezervy na nevyčerpanú dovolenku	25 986	24 096
- rezervy na iné zamestnanecké pôžitky	161 301	155 200
- ostatné	41 250	49 706
Ostatné záväzky spolu	2 571 130	2 178 790

K 31. decembru 2017 zahŕňa uvedená časť finančné záväzky vo výške 1 977 400 tisíc PLN (k 31. decembru 2016: 1 559 156 tisíc PLN). Peňažné toky vyplývajúce z týchto finančných záväzkov sú uvedené v Poznámke 3.10.1. Ostatné časti uvedených záväzkov, s výnimkou časti rezerv vzťahujúc sa k zamestnaneckým pôžitkom po ukončení pracovného pomeru, ktoré boli vypočítané na základe poistno-matematických princípov, sú z pravidla krátkodobými záväzkami.

Zmena stavu rezerv vzťahujúcich sa k zamestnaneckým pôžitkom po ukončení pracovného pomeru

	31.12.2017	31.12.2016
Rezervy vzťahujúce sa k zamestnaneckým pôžitkom po ukončení pracovného pomeru		
Stav na začiatku účtovného obdobia (podľa typu)	14 417	14 241
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	7 004	7 149
rezerva na odškodnenie v prípade smrti	4 424	4 381
rezerva na sociálny fond	2 989	2 711
Zmeny počas obdobia (v dôsledku)	3 831	176
Rezervy vytvorené:	704	766
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	455	525
rezerva na odškodnenie v prípade smrti	140	140
rezerva na sociálny fond	109	101
Úrokové náklady:	466	488
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	213	309
rezerva na odškodnenie v prípade smrti	149	102
rezerva na sociálny fond	104	77
Poistno-matematické zisky a straty vykázané v ostatnom súhrnnom zisku (Poznámka 16):	3 787	(344)
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	2 430	(604)
rezerva na odškodnenie v prípade smrti	(610)	(199)
rezerva na sociálny fond	1 967	459
Zníženie/zrušenie plánu:	(171)	-
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	(171)	-
Zaplatené pôžitky:	(955)	(734)
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	(569)	(375)
rezerva na sociálny fond	(386)	(359)
Stav na konci účtovného obdobia (podľa typu)	18 248	14 417
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	9 362	7 004
rezerva na odškodnenie v prípade smrti	4 103	4 424
rezerva na sociálny fond	4 783	2 989
Krátkodobé (do 1 roka)	1 096	869
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	757	568
rezerva na odškodnenie v prípade smrti	272	248
rezerva na sociálny fond	67	53
Dlhodobé (nad 1 rok)	17 152	13 548
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	8 606	6 436
rezerva na odškodnenie v prípade smrti	3 830	4 176
rezerva na sociálny fond	4 716	2 936

Diskontná sadzba je jedným z hlavných predpokladov používaných pri poistno-matematickom ocenení rezervy na zamestnanecké pôžitky po skončení pracovného pomeru. Ak by sa diskontná sadzba k 31. decembru 2017 znížila o 0,5 p.p., hodnota rezerv by sa zvýšila o 593 tisíc PLN, a v prípade zvýšenia diskontnej sadzby o 0,5 p.p., by sa hodnota rezerv znížila o 549 tisíc PLN.

	31.12.2017	31.12.2016
Rozdelenie poisťno-matematických ziskov a strát		
Zmeny vo finančných predpokladoch, z toho:	633	(1 323)
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	218	(603)
rezerva na odškodnenie v prípade smrti	120	(392)
rezerva na sociálny fond	295	(328)
Zmeny v demografických predpokladoch:	1 890	270
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	1 886	114
rezerva na odškodnenie v prípade smrti	(884)	130
rezerva na sociálny fond	888	26
Iné zmeny:	1 263	709
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	326	(115)
rezerva na odškodnenie v prípade smrti	153	63
rezerva na sociálny fond	784	761

34. Rezervy

	31.12.2017	31.12.2016
Na podsúvahové udelené potenciálne záväzky*	75 715	43 435
Na súdne konania	95 282	113 192
Ostatné	19 978	26 127
Rezervy spolu	190 975	182 754

* zahŕňa ocenenie finančných záruk

Odhadované dátumy realizácie udelených potenciálnych záväzkov sú uvedené v Poznámke 38.

Očakáva sa, že odhadované peňažné toky v dôsledku vytvorených rezerv na súdne konania a iných rezerv budú zhmotnené v priebehu 1 roka.

Zmena stavu rezerv

	31.12.2017	31.12.2016
Stav na začiatku účtovného obdobia (podľa typu)	182 754	225 416
Na podsúvahové udelené potenciálne záväzky	43 435	45 606
Na súdne konania	113 192	99 582
Ostatné	26 127	80 228
Zmeny počas obdobia (v dôsledku)	8 221	(42 662)
- zvýšenie rezerv:	183 058	137 911
na podsúvahové udelené potenciálne záväzky (Poznámka 13)	135 987	114 184
na súdne konania	32 997	19 684
ostatné	14 074	4 043
- rozpustenie rezerv:	(162 041)	(119 387)
na podsúvahové udelené potenciálne záväzky (Poznámka 13)	(101 887)	(116 646)
na súdne konania	(45 360)	(2 366)
ostatné	(14 794)	(375)
- odpisy	(2 723)	(61 488)
- utilization	(5 533)	-
- reklasifikácia do inej súvahovej položky	(2 587)	-
- kurzové rozdiely	(1 953)	302
Stav na konci účtovného obdobia (podľa typu)	190 975	182 754
Na podsúvahové udelené potenciálne záväzky	75 715	43 435
Na súdne konania	95 282	113 192
Ostatné	19 978	26 127

Rezervy na podsúvahové udelené potenciálne záväzky

	31.12.2017	31.12.2016
Vzniknuté, ale neidentifikované straty		
Podsúvahové potenciálne záväzky	33 250 017	28 541 249
Rezervy na podsúvahové potenciálne záväzky analyzované podľa portfóliového prístupu (záporná hodnota)	(27 522)	(25 831)
Netto podsúvahové potenciálne záväzky	33 222 495	28 515 418
Podsúvahové potenciálne záväzky so znehodnotením		
Podsúvahové potenciálne záväzky	165 346	32 388
Rezervy na podsúvahové potenciálne záväzky analyzované jednotlivo (záporná hodnota)	(48 193)	(17 604)
Netto podsúvahové potenciálne záväzky	117 153	14 784

35. Pohľadávky a záväzky z titulu odloženej dane z príjmu

Pohľadávky a záväzky z titulu odloženej dane z príjmu sa počítajú za všetky dočasné rozdiely v súlade so súvahovou metódou a s využitím sadzby dane z príjmov, ktorá bude platná v roku kedy nastane daňová povinnosť (v roku 2017 a 2016: 19 %).

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 01.01.2017	Vykázané vo výkaze ziskov a strát	Vykázané v ostatnom súhrnnom zisku	Iné zmeny	Stav k 31.12.2017
Nezaplatené úroky	109 476	5 177	-	-	114 653
Ocenenie derivátových finančných nástrojov	2 028	611	-	-	2 639
Ocenenie investičných cenných papierov	44 920	2 341	(14 979)	-	32 282
Opravné položky k pohľadávkam a pôžičkám	274 812	4 819	-	-	279 631
Rezerva na zamestnanecké pôžitky	36 080	2 421	720	-	39 221
Iné rezervy	33 239	(75)	-	-	33 164
Preddavky/časové rozlíšenie	26 670	6 120	-	-	32 790
Daňové straty minulých období	197	(119)	-	-	78
Rozdiely medzi účtovnou a daňovou hodnotou nájmu	260 437	89 687	-	-	350 124
Iné záporné dočasné rozdiely	71 750	3 040	(5)	1 311	76 096
Pohľadávky z odloženej dane z príjmov spolu	859 609	114 022	(14 264)	1 311	960 678

Záväzky z odloženej dane z príjmu	Stav k 01.01.2017	Vykázané vo výkaze ziskov a strát	Vykázané v ostatnom súhrnnom zisku	Iné zmeny	Stav k 31.12.2017
Nezaplatené úroky	(80 692)	2 742	-	-	(77 950)
Ocenenie derivátových finančných nástrojov	(42 726)	15 745	857	-	(26 124)
Ocenenie investičných cenných papierov	(66 610)	(21 861)	(27 721)	-	(116 192)
Úroky a poplatky prijaté vopred	(20 896)	19 358	-	-	(1 538)
Rozdiely medzi účtovnou a daňovou hodnotou dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	(48 360)	2 611	-	-	(45 749)
Preddavky týkajúce sa amortizácie aplikovaných investičných úľav	(18 657)	-	-	-	(18 657)
Iné kladné dočasné rozdiely	(42 120)	(2 945)	2	(236)	(45 299)
Záväzky z odloženej dane z príjmov spolu	(320 061)	15 650	(26 862)	(236)	(331 509)

Pohľadávky z odloženej dane z príjmu	Stav k 01.01.2016	Vykázané vo výkaze ziskov a strát	Vykázané v ostatnom súhrnnom zisku	Iné zmeny	Stav k 31.12.2016
Nezaplatené úroky	102 469	7 007	-	-	109 476
Ocenenie derivátových finančných nástrojov	841	1 187	-	-	2 028
Ocenenie investičných cenných papierov	43 856	(15 121)	16 185	-	44 920
Opravné položky k pohľadávkam a pôžičkám	228 699	46 113	-	-	274 812
Rezerva na zamestnanecké pôžitky	35 258	887	(65)	-	36 080
Iné rezervy	43 463	(10 224)	-	-	33 239
Preddavky/časové rozlíšenie	26 823	(153)	-	-	26 670
Daňové straty minulých období	263	(66)	-	-	197
Rozdiely medzi účtovnou a daňovou hodnotou nájmu	203 207	57 230	-	-	260 437
Iné záporné dočasné rozdiely	93 373	(21 652)	-	29	71 750
Pohľadávky z odloženej dane z príjmov spolu	778 252	65 208	16 120	29	859 609

Záväzky z odloženej dane z príjmu	Stav k 01.01.2016	Vykázané vo výkaze ziskov a strát	Vykázané v ostatnom súhrnnom zisku	Iné zmeny	Stav k 31.12.2016
Nezaplatené úroky	(76 858)	(3 834)	-	-	(80 692)
Ocenenie derivátových finančných nástrojov	(42 259)	(1 031)	564	-	(42 726)
Ocenenie investičných cenných papierov	(152 689)	(1 750)	87 829	-	(66 610)
Úroky a poplatky prijaté vopred	(38 812)	17 916	-	-	(20 896)
Rozdiely medzi účtovnou a daňovou hodnotou dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	(50 089)	1 729	-	-	(48 360)
Preddavky týkajúce sa amortizácie aplikovaných investičných úľav	(18 657)	-	-	-	(18 657)
Iné kladné dočasné rozdiely	(33 781)	(8 343)	-	4	(42 120)
Záväzky z odloženej dane z príjmov spolu	(413 145)	4 687	88 393	4	(320 061)

Odložená daň z príjmov zahrnutá do výkazu ziskov a strát	31.12.2017	31.12.2016
Nezaplatené úroky	7 919	3 173
Ocenenie derivátových finančných nástrojov	16 356	156
Ocenenie cenných papierov	(19 520)	(16 871)
Opravné položky k pohľadávkam a pôžičkám	4 819	46 113
Rezerva na zamestnanecké pôžitky	2 421	887
Iné rezervy	(75)	(10 224)
Preddavky/časové rozlíšenie	6 120	(153)
Úroky a poplatky prijaté vopred	19 358	17 916
Rozdiely medzi účtovnou a daňovou hodnotou dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	2 611	1 729
Rozdiely medzi účtovnou a daňovou hodnotou nájmu	89 687	57 230
Daňové straty minulých období	(119)	(66)
Iné dočasné rozdiely	95	(29 995)
Odložená daň z príjmov spolu zahrnutá do výkazu ziskov a strát (Poznámka 14)	129 672	69 895

Odložené daňové pohľadávky boli vykázané, pretože je pravdepodobné, že Banka dosiahne v budúcnosti zdaniteľný zisk.

Odložená daňová pohľadávka za rok 2017 a 2016 nezahŕňa daňové straty zahraničnej pobočky v Slovenskej republike. Potenciálne zahrnutie daňových strát do odloženej daňovej pohľadávky v nasledujúcich rokoch závisí od posúdenia základu dane v budúcnosti (vrátane lehôt na jej možné uplatnenie). Právo na umorenie daňových strát končí medzi rokmi 2018 a 2021.

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 nezahŕňa tieto straty do výpočtu odloženej daňovej pohľadávky. Nevyužité daňové straty nezahrnuté do výpočtu odloženej daňovej pohľadávky dosahujú k 31. decembru 2017 celkovú výšku 28 022 tisíc PLN a k 31. decembru 2016 53 755 tisíc PLN. Právo na umorenie daňových strát končí medzi rokmi 2017 a 2021.

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 2017 Skupina pri výpočte odloženej dane nezahŕňala vysporiadanie prechodných rozdielov, ktoré vznikli z dôvodu investícií v dcérskych spoločnostiach a afiliáciách v celkovej výške 1 198 253 tisíc PLN k 31. decembru 2017 a 908 414 tisíc PLN k 31. decembru 2016.

36. Brokerská kancelária

Dňa 20. mája 2016 došlo k rozdeleniu Dom Maklerski mBank S.A. („mDM“) a mWealth Management S.A. („mWN“), ktoré boli súčasťou Skupiny mBank.

Rozdelenie mDM bolo uskutočnené v súlade s postupom ustanoveným v Obchodnom zákonníku (CCC), časť 529, § 1.1, t. j. prostredníctvom prevodu:

- do Banky časť majetku a záväzkov mDM, ktoré prislúchali organizačnej zložke mDM, vykonávajúcej sprostredkovateľské služby;
- do mCentrum Operacji sp. z o.o. časť majetku a záväzkov mDM, ktoré prislúchali organizačnej zložke mDM, poskytujúcej služby v oblasti ľudských zdrojov a miezd.

rozdelenie mWM bolo uskutočnené v súlade s postupom ustanoveným v Obchodnom zákonníku (CCC), časť 529, § 1.1, t. j. prostredníctvom prevodu:

- do Banky časť majetku a záväzkov mWM, ktoré prislúchali organizačnej zložke mDM, vykonávajúcej sprostredkovateľské služby ako aj ďalších činností, ktoré nepredstavujú operácie na trhu s nehnuteľnosťami a alternatívne investície, ktoré sú definované nižšie;
- do BRE Property Partner sp. z o.o., dcérskej spoločnosti mBank časť majetku a záväzkov mWM, ktoré prislúchali organizačnej zložke mDM, vykonávajúcej poradenstvo a sprostredkovateľské služby v rámci nadobúdania a investovania do nehnuteľností, ako aj iné alternatívne investície (investičné zlato, investičné striebro, výtvarné umenie) v prospech fyzických osôb a vykonávajúcej analýzy trhu s nehnuteľnosťami.

V nadväznosti na rozdelenie mDM a mWM došlo 20. mája 2016 k:

- výmazu mDM z národného registra súdu, vedenom Okresným súdom pre hlavné mesto Varšavy vo Varšave, XII obchodné oddelenie národného registra súdu;
- výmazu mWM z národného registra súdu, vedenom Okresným súdom pre hlavné mesto Varšavy vo Varšave, XII obchodné oddelenie národného registra súdu.
- mDM a mWM bez likvidácie ku dňu ich vyradenia z registra. mBank a ďalší členovia Skupiny mBank prevzali ich činnosti a pokračujú v nich.

V dôsledku toho podľa CCC, časť. 530, § 1 boli mDM a mWM boli zrušené bez likvidácie ku dňu ich výmazu z registra, ich činnosti prebrala a pokračuje v nich mBank a ďalšie subjekty Skupiny.

Vyššie opísané ukončenie činnosti mDM a mWM bolo zúčtované v účtovnej hodnote a nemalo vplyv na čistý zisk mBank za rok 2016 ani na vlastné imanie mBank k 31. decembru 2016. Udalosť bola účtovaná prospektívne - Výkaz ziskov a strát a Výkaz o finančnej situácii mDM a mWM boli zahrnuté do finančných údajov mBank od dátumu rozdelenia bez prehodnotenia porovnateľných údajov.

V dôsledku rozdelenia prevzala mBank majetok oboch spoločností súvisiaci s makléorskými činnosťami. Hlavnou súčasťou prevzatého majetku boli: na strane aktív - peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty, peňažné prostriedky zákazníkov a zálohy klientom v dôsledku uzatvorených transakcií, na strane pasív - sumy dlžné klientom vzhľadom na uzatvorené transakcie a iné pasíva. V dôsledku rozdelenia celkové aktíva Banky vzrástli o približne 1,0 miliardy PLN.

37. Konania pred súdom, rozhodcovským orgánom alebo orgánom verejnej správy

K 31. decembru 2017 nebola Banka zapojená v žiadnom konaní pred súdom, rozhodcovským orgánom, alebo orgánom verejnej správy v súvislosti so záväzkami Banky alebo jej dcérskych spoločností, ktoré predstavujú najmenej 10 % vlastného kapitálu Banky. Okrem toho, celková hodnota pohľadávok týkajúcich sa záväzkov Banky alebo jej dcérskych spoločností vo všetkých konaniach pred súdom, rozhodcovským orgánom alebo orgánom verejnej správy k 31. decembru 2017 neprevyšovala 10 % vlastného kapitálu Banky.

Banka sleduje stav všetkých súdnych konaní začatých proti Banke a úroveň požadovaných rezerv.

Správa o hlavných konaniach vzťahujúcich sa k vydavateľovým podmieneným záväzkom

1. Nároky klientov Interbrok

Od 14. augusta 2008, 170 subjektov, ktoré boli klientmi Interbrok Investment E. Dróždź i Spółka jawna (ďalej len Interbrok) vyzvalo Banku na mimosúdne urovanie sporu v celkovej výške 385 520 tisíc PLN prostredníctvom Okresného súdu vo Varšave. Navyše bolo na súd podaných deväť súdnych žalôb voči Banke. Osem z deviatich súdnych sporov bolo podaných bývalými klientmi spoločnosti Interbrok, ktorí požadovali odškodnenie v celkovej výške 800 tisíc PLN s výhradou, že nároky môžu byť rozšírené až do celkovej sumy 5 950 tisíc PLN. Žalujúce strany tvrdia, že Banka pomáhala spoločnosti Interbrok v nezákonnej činnosti, ktorou bola žalobcom spôsobená škoda. Sedem súdnych sporov proti mBank bolo zamietnutých z vecných dôvodov a teda skončili platným súdnym rozsudkom. Pokiaľ ide o 8. prípad, žalobca stiahol žalobu a zriekol sa nárokov a Krajský súd prerušil konanie. V deviatom prípade sa predmet sporu rovná 275 423 tisíc PLN a zahŕňa zákonný úrok a súdne trovy. Podľa nároku uvedeného v žalobe táto suma pozostáva z pohľadávok získaných žalobcom prostredníctvom priradenia voči stranám poškodením Interbrok v dôsledku zníženia (vyplývajúce z bankrotu Interbroku) pohľadávok prostredníctvom vrátenia vkladov zaplatených poškodenými za účelom investovania na devízovom trhu. Žalobca sa dovoľáva na zodpovednosť Banky na základe jej napomáhania k spáchaniu nezákonného činu spoločnosťou Interbrok, ktorý zahŕňal vykonávanie nelicencovanej maklérskej činnosti. Dňa 7. novembra 2017 Krajský súd vo Varšave zamietol žalobu ako celok. Rozsudok nie je konečný.

2. Hromadná žaloba voči mBank S.A., týkajúca sa zmien v klauzule o úrokových sadzbách

Dňa 4. februára 2011 bola podaná hromadná žaloba na Krajskom súde v Lodži Verejným ochrancom práv, ktorý zastupuje skupinu 835 osôb – retailových klientov Banky. Hromadná žaloba bola podaná s cieľom zistiť, či Banka nevhodne nespravovala zmluvy o hypotekárnych úveroch. Predovšetkým žaloba tvrdila, že Banka nevhodne použila ustanovenia zmlúv o zmene úrokových sadzieb, a síce, že Banka neznižila úrokové miery úverov, aj keď podľa navrhovateľov tak bola povinná urobiť. Banka nesúhlasí s vyššie uvedeným obvinením. Dňa 18. februára 2011 Banka odpovedala na žalobu žiadosťou o zamietnutie žaloby ako celku.

Dňa 6. mája 2011 Krajský súd v Lodži rozhodol o zamietnutí žiadosti mBank S.A. o zamietnutie žaloby a rozhodol, že prípad bude pokračovať ako hromadná žaloba. Ako reakciu dňa 13. júna 2011 podala mBank S.A. sťažnosť proti tomuto rozhodnutiu na Odvolací súd v Lodži. Avšak 28. septembra 2011 Odvolací súd zamietol sťažnosť mBank S.A. V súčasnej dobe prípad pokračuje ako hromadná žaloba

a až do marca 2012 sa k nej pridávali noví účastníci. Ku dňu 17. októbra 2012 pozostávala skupina schválených účastníkov hromadnej žaloby z 1 247 členov. Navyše Krajský súd v Lodži rozhodol proti zriadeniu peňažného vkladu pre mBank S.A., ktorý bol požadovaný Bankou. Banka podala sťažnosť proti tomuto rozhodnutiu. Dňa 29. novembra 2012 Odvolací súd v Lodži zamietol sťažnosť Banky o zriadení peňažného vkladu. Rozhodnutie je platné a žalobca nie je povinný zaplatiť peňažný vklad. Konečný návrh žaloby bol predložený v januári, zatiaľ čo dňa 15. februára 2013 podal žalobca písomné vyjadrenie k danému návrhu. Rozhodnutím z 18. februára 2013, Krajský súd v Lodži rozhodol o postúpení prípadu sprostredkovateľovi. V liste z 26. februára 2013, Verejný ochranca práv vzniesol námietku k mediácii. Dňa 22. júna 2013 bolo ukončené súdne konanie a dňa 3. júla 2013 súd oznámil svoje rozhodnutie, v ktorom vzal do úvahy žalobu v plnom rozsahu a uznal, že Banka nepostupovala v súlade s dohodou, na základe čoho klienti utrpeli stratu. Dňa 9. septembra 2013 Banka podala odvolanie proti tomuto rozsudku. Podľa rozsudku z 30. apríla 2014 Odvolací súd v Lodži zamietol odvolanie mBank a potvrdil rozhodnutie Okresného súdu vyjadrené vo verdikte voči ktorému bolo podané odvolanie. Rozsudok je právoplatný, ale po prijatí jeho písomného odôvodnenie, mBank podala odvolanie na Najvyšší súd. Odvolanie bola podané mBank dňa 3. októbra 2014. Dňa 7. októbra 2014 Odvolací súd v Lodži ukončil vykonateľnosť rozsudku Krajského súdu v Lodži, do posúdenia odvolania Banky. Dňa 18. februára 2015 Najvyšší súd obdržal odvolanie podané mBank. Dňa 14. mája 2015, Najvyšší súd zrušil rozsudok Odvolacieho súdu v Lodži a vrátil prípad Odvolaciemu súdu v Lodži na preskúmanie. Dňa 24. septembra 2015 Odvolací súd v Lodži umožnil predloženie dôkazov z odborného stanoviska s cieľom overenia správnosti úprav vykonaných mBank v úverových sadzbách hypotekárnych úverov medzi 1. januárom 2009 a 28. februárom 2010.

mBank dostala znalecký posudok v apríli 2016. Obidve strany sa vyjadrili k tomuto posudku. Dňa 22. júna 2016 Odvolací súd v Lodži uložil povinnosť znalcovi vypracovať doplňujúci posudok v ktorom odpovie na pripomienky účastníkov sporu. Dodatočný posudok bol vydaný v septembri 2016. Znalec naďalej trval na argumentoch a stanovisku z prvotného posudku.

Dňa 24. februára 2017 sa konalo zasadnutie súdu počas ktorého bolo prijaté ústne svedectvo daného znalca ako dôkaz. Napriek tomu znalecký posudok nevyvrátil všetky pochybnosti súdu a ten dňa 6. apríla 2017 prijal iný doplňujúci znalecký posudok ako dôkaz. Tento doplňujúci znalecký posudok bol vypracovaný znalcom a poskytnutý účastníkom sporu na vyjadrenie pripomienok. Dňa 29. septembra 2017 mBank predložila obsiahly list s pripomienkami k danému znaleckému posudku. Obidve strany sporu si až do súčasnosti vymieňajú svoje názory – mBank poskytla ďalšie vysvetlenia k danej veci a metodológii ako sa určovali úrokové sadzby pôžičiek. Banka čaká na vytyčenie pojednávania Odvolacím súdom v Lodži.

3. Hromadná žaloba voči mBank S.A., týkajúca sa zmien v klauzule o indexácii

Dňa 4. apríla 2016 miestny ombudsman zastupujúci skupinu 390 osôb, retailových klientov mBank, ktorí uzatvorili zmluvy s mBank o hypotekárnych úveroch s CHF s indexáciou, podal na Krajskom súde v Lodži proti Banke prvostupňovú žalobu. Počas pojednávania žalobca oznamoval ďalších ľudí, ktorí sa postupne pridávali k hromadnej žalobe.

Hromadná žaloba obsahuje alternatívne nároky na vyhlásenie neplatnosti časti dohôd o pôžičke, t. j. týkajúcich sa indexácie, alebo dohôd o pôžičke ako celku alebo, že ustanovenia indexácie sú neplatné v rozsahu, v ktorom bolo povolené indexovanie nad 20 % a menej ako 20 % hodnoty kurzu CHF z tabuľky výmenných kurzov mBank S.A. ku dátumu uzatvorenia každej z úverových zmlúv.

Rozhodnutím Krajského súdu v Lodži dňa 19. septembra 2016 bol tento prípad prijatý ako hromadná žaloba. mBank podala sťažnosť voči tomuto rozhodnutiu, avšak Odvolací súd v Lodži dňa 15. marca 2017 odmietol túto sťažnosť.

Dňa 9. mája 2017 Krajský súd v Lodži prijal hromadnú žalobu a stanovil, že ďalší účastníci sporu sa môžu pridať k hromadnej žalobe do troch mesiacov od zverejnenia tohto rozhodnutia. V rámci časového limitu sa pridalo 352 osôb. Ku dnešnému dňu je na strane žalobcu 1 717 osôb. Súd zatiaľ nevytyčil dátum pojednávania.

K 31. decembru 2017 nebola Banka zapojená do žiadneho konania pred súdom, rozhodcovským orgánom alebo orgánom verejnej správy v súvislosti s pohľadávkami Banky alebo jej dcérskych spoločností, ktoré by predstavovalo najmenej 10 % vlastného imania Banky. Celková hodnota nárokov na pohľadávky Banky alebo jej dcérskych spoločností v rámci všetkých konaní pred súdom, rozhodcovským orgánom alebo orgánom verejnej správy prebiehajúcich k 31. decembru 2017 tiež nepresahovala 10 % vlastného imania Banky.

Daňové audity

Dňa 23. novembra 2017 bolo v mBank S.A. zahájené preskúmanie správnosti zúčtovania dane za tovary a služby kvôli dovozu služieb v roku 2015. Daňový audit práve prebieha a je vykonávaný zamestnancami Mazowiecki colného a daňového úradu vo Varšave.

Od 29. januára 2016 do 30. mája 2017, zamestnanci Daňového kontrolného úradu (Urząd Kontroli Skarbowej) vykonali inšpekciu v mLeasing, ktorá sa týkala správnosti vykázaných daňových základov a správnosti výpočtu a platby dane za tovary a služby v 2. štvrťroku 2014. Okrem toho sa inšpekcia zamerala na určenie, či sa na mLeasing vzťahuje Zákon zo 16. novembra 2000 o boji proti praniu špinavých peňazí a financovaniu terorizmu. Ak by bol sa na mLeasing vzťahoval, inšpekcia by overovala, či spoločnosť koná v súlade s požiadavkami, ktoré vyplývajú z tohto zákona. Inšpekcia neidentifikovala žiadne významné nezrovnalosti.

Od 13. júna 2016 do 13. septembra 2016 vykonal francúzsky daňový úrad v mFinance France daňový audit z hľadiska správnosti daňových odvodov (vrátane dane z príjmov právnickej osoby a DPH) za obdobie od 1. januára 2013 do 31. decembra 2015. Audit nezistili žiadne nezrovnalosti.

V období od 12. apríla 2016 do 17. júna 2016 vykonal First Mazovian Treasury Office vo Varšave (Pierwszy Mazowiecki Urząd Skarbowy w Warszawie) kontrolu v zmysle legitímnosti odpočtu dane z tovarov a služieb na vstupe v mLeasing Sp. Z o. o. za 4. štvrťrok roku 2015. V audite sa nezistili žiadne relevantné nezrovnalosti.

V období od 4. do 25. januára 2016, Riaditeľ Inštitútu sociálneho poistenia (Zakład Ubezpieczeń Społecznych) vykonali inšpekciu v mLocum S.A., týkajúcom sa správnosti a presnosti výpočtu príspevkov na sociálne zabezpečenie, podávania správ o sociálnom poistení a zdravotnom poistení v rokoch 2012, 2013 a 2014. Audit neidentifikoval žiadne relevantné 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.

38. 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 lízingové 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 prísluby Skupiny udelené a prijaté, ako aj nominálne hodnoty otvorených pozícií derivátových transakcií k 31. decembru 2017 a 31. decembru 2016.

31.12.2017	Do 1 roka	1 - 5 rokov	Nad 5 rokov	Spolu
I Poskytnuté a prijaté potenciálne záväzky	27 901 781	8 173 972	1 418 944	37 494 697
Poskytnuté zmluvné prísluby	26 053 236	6 458 344	980 062	33 491 642
1. Financovanie	22 050 593	3 395 751	501 647	25 947 991
a) Úverové prísluby	22 023 820	3 346 245	501 647	25 871 712
b) Prísluby operatívneho prenájmu	26 773	49 506	-	76 279
2. Garancie a iné finančné nástroje	3 602 643	3 062 593	478 415	7 143 651
a) Bankové akcepty	5 116	-	-	5 116
b) Garancie a pohotovostné úverové listy	3 597 527	3 062 593	478 415	7 138 535
3. Ostatné prísluby	400 000	-	-	400 000
Prijaté zmluvné prísluby	1 848 545	1 715 628	438 882	4 003 055
a) Prijaté finančné prísluby	13 222	-	-	13 222
b) Prijaté garancie	1 835 323	1 715 628	438 882	3 989 833
II Derivátové finančné nástroje (nominálna hodnota zmlúv)	157 091 619	238 396 163	33 825 013	429 312 795
1. Úrokové deriváty	87 435 060	214 783 274	32 090 017	334 308 351
2. Menové deriváty	68 263 776	22 143 926	1 429 596	91 837 298
3. Deriváty trhového rizika	1 392 783	1 468 963	305 400	3 167 146
Podsúvahové položky spolu	184 993 400	246 570 135	35 243 957	466 807 492

31.12.2016		Do 1 roka	1 - 5 rokov	Nad 5 rokov	Spolu
I	Poskytnuté a prijaté potenciálne záväzky	24 003 543	6 019 295	1 270 051	31 292 889
	Poskytnuté zmluvné prísluby	22 783 597	4 915 354	982 775	28 681 726
	1. Financovanie	19 093 104	3 200 862	505 984	22 799 950
	a) Úverové prísluby	19 065 282	3 120 595	505 984	22 691 861
	b) Prísluby operatívneho prenájmu	27 822	80 267	-	108 089
	2. Garancie a iné finančné nástroje	3 690 163	1 714 492	476 791	5 881 446
	a) Bankové akcepty	27 603	-	-	27 603
	b) Garancie a pohotovostné úverové listy	3 662 560	1 714 492	476 791	5 853 843
	3. Ostatné prísluby	330	-	-	330
	Prijaté zmluvné prísluby	1 219 946	1 103 941	287 276	2 611 163
	a) Prijaté finančné prísluby	24 579	-	-	24 579
	b) Prijaté garancie	1 195 367	1 103 941	287 276	2 586 584
II	Derivátové finančné nástroje (nominálna hodnota zmlúv)	193 096 136	202 655 510	33 478 694	429 230 340
	1. Úrokové deriváty	123 790 546	178 392 935	32 307 620	334 491 101
	2. Menové deriváty	67 957 593	20 144 772	178 595	88 280 960
	3. Deriváty trhového rizika	1 347 997	4 117 803	992 479	6 458 279
	Podsúvahové položky spolu	217 099 679	208 674 805	34 748 745	460 523 229

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 31. decembra 2020. Zmluva bola uzavretá na dobu určitú a v zásade nepodlieha predčasnému ukončeniu. Dohoda dáva možnosť odkúpenia predmetu prenájmu na základe písomnej žiadosti nájomcu najmenej 6 mesiacov a najviac 12 mesiacov pred skončením platnosti zmluvy o prenájme, ako aj predkupné právo podľa podmienok uvedených v zmluve. V súlade so zmluvou Banka zabezpečuje riadnu údržbu predmetu prenájmu.

Nominálne hodnoty derivátov sú uvedené v Poznámke 20.

K 31. decembru 2017 mali najväčší vplyv na hodnotu poskytnutých finančných príslubov, okrem finančných príslubov poskytnutých Bankou, prísluby poskytnuté mFaktoring a mBank Hipoteczny v sume 1 466 478 tisíc PLN a 1 571 536 tisíc PLN (31. december 2016: 1 233 376 tisíc PLN resp. 1 283 422 tisíc PLN).

39. 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 a založené aktíva).

Podobne aj zákazníci zriaďujú kolaterál na ich aktívach v snahe zabezpečiť transakciu so Skupinou. 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 Skupina akceptuje kolaterály vo forme majetku (predovšetkým nehnuteľností) týkajúceho sa úverového druhu transakcie ako napríklad hypotekárne úvery, úverové linky a bankové záruky.

Nasledujúce tabuľky uvádzajú rozdelenie hodnôt, ktoré môžu byť založené podľa hlavných položiek Výkazu o finančnej situácii Skupiny mBank k 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016. Vládne cenné papiere sú hlavnou zložkou likvidity kolaterálu Skupiny pre účel založenia.

31.12.2017							
Položky (v tis. PLN)	Aktíva			Kolaterál prijatý vo forme cenných papierov týkajúcich sa transakcií spätného odkúpenia			Majetok určený na založenie (3+6)
	Spolu	Založené	Hodnota kvalifikujúca sa na založenie	Prijatý	Opätovne použitý	Určený na založenie	
Dlhové cenné papiere (Poznámka 19 a 23), z toho:	33 580 982	6 325 729	25 787 590	-	-	-	25 787 590
- Zmenky Národnej banky Poľska	2 322 914	-	2 322 914	-	-	-	2 322 914
- Štátne dlhopisy	28 816 209	6 325 729	22 490 480	-	-	-	22 490 480
- Hypotekárne záložné listy	-	-	-	-	-	-	-
- Ostatné	2 441 859	-	974 196	-	-	-	974 196
Kolaterály v peňažnej forme (vzhľadom k derivátovým transakciám) (Poznámka 18, 22)	365 385	365 385	-	-	-	-	-
Pohľadávky a pôžičky voči klientom	84 475 844	8 645 660	-	-	-	-	-
Kolaterál vo forme nehnuteľnosti	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné aktíva	13 001 808	-	-	-	-	-	-
Spolu	131 424 019	15 336 774	25 787 590	-	-	-	25 787 590

31.12.2016							
Položky (v tis. PLN)	Aktíva			Kolaterál prijatý vo forme cenných papierov týkajúcich sa transakcií spätného odkúpenia			Majetok určený na založenie (3+6)
	Spolu	Založené	Hodnota kvalifikujúca sa na založenie	Prijatý	Opätovne použitý	Určený na založenie	
Dlhové cenné papiere (Poznámka 19 a 23), z toho:	35 123 709	7 428 749	26 542 559	-	-	-	26 542 559
- Zmenky Národnej banky Poľska	1 816 077	-	1 816 077	-	-	-	1 816 077
- Štátne dlhopisy	31 754 350	7 428 749	24 325 601	-	-	-	24 325 601
- Hypotekárne záložné listy	-	-	-	-	-	-	-
- Ostatné	1 553 282	-	400 881	-	-	-	400 881
Kolaterály v peňažnej forme (vzhľadom k derivátovým transakciám) (Poznámka 18, 22)	457 816	457 816	-	-	-	-	-
Pohľadávky a pôžičky voči klientom	81 763 277	7 652 914	-	-	-	-	-
Kolaterál vo forme nehnuteľnosti	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné aktíva	16 398 700	-	-	-	-	-	-
Spolu	133 743 502	15 539 479	26 542 559	-	-	-	26 542 559

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 2017 vo výške 8 645 660 tisíc PLN (31. december 2016: 7 652 914 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).

40. Zapísané základné imanie

Celkový počet kmeňových akcií k 31. decembru 2017 bol 42 312 122 akcií (31. decembra 2016: 42 280 127 akcií) s nominálnou hodnotou jednej akcie 4 PLN. Všetky vydané akcie boli plne splatené.

ZAPÍSANÉ ZÁKLADNÉ IMANIE (ŠTRUKTÚRA) K 31. DECEMBRU 2017						
Typ akcie	Typ preferencie	Typ obmedzenia	Počet akcií	Séria/hodnota emisie	Splatené	Rok registrácie
kmeňové akcie na majiteľa*	-	-	9 988 000	39 952 000	plne splatené v hotovosti	1986
zaknihované kmeňové akcie*	-	-	12 000	48 000	plne splatené v hotovosti	1986
kmeňové akcie na majiteľa*	-	-	2 500 000	10 000 000	plne splatené v hotovosti	1994
kmeňové akcie na majiteľa*	-	-	2 000 000	8 000 000	plne splatené v hotovosti	1995
kmeňové akcie na majiteľa*	-	-	4 500 000	18 000 000	plne splatené v hotovosti	1997
kmeňové akcie na majiteľa*	-	-	3 800 000	15 200 000	plne splatené v hotovosti	1998
kmeňové akcie na majiteľa*	-	-	170 500	682 000	plne splatené v hotovosti	2000
kmeňové akcie na majiteľa*	-	-	5 742 625	22 970 500	plne splatené v hotovosti	2004
kmeňové akcie na majiteľa*	-	-	270 847	1 083 388	plne splatené v hotovosti	2005
kmeňové akcie na majiteľa*	-	-	532 063	2 128 252	plne splatené v hotovosti	2006
kmeňové akcie na majiteľa*	-	-	144 633	578 532	plne splatené v hotovosti	2007
kmeňové akcie na majiteľa*	-	-	30 214	120 856	plne splatené v hotovosti	2008
kmeňové akcie na majiteľa*	-	-	12 395 792	49 583 168	plne splatené v hotovosti	2010
kmeňové akcie na majiteľa*	-	-	16 072	64 288	plne splatené v hotovosti	2011
kmeňové akcie na majiteľa*	-	-	36 230	144 920	plne splatené v hotovosti	2012
kmeňové akcie na majiteľa*	-	-	35 037	140 148	plne splatené v hotovosti	2013
kmeňové akcie na majiteľa*	-	-	36 044	144 176	plne splatené v hotovosti	2014
kmeňové akcie na majiteľa*	-	-	28 867	115 468	plne splatené v hotovosti	2015
kmeňové akcie na majiteľa*	-	-	41 203	164 812	plne splatené v hotovosti	2016
kmeňové akcie na majiteľa*	-	-	31 995	127 980	plne splatené v hotovosti	2017
Počet akcií spolu			42 312 122			
Zapísané základné imanie spolu				169 248 488		
Nominálna hodnota akcie		4				

* stav na konci účtovného obdobia

V roku 2017 Národný depozitár cenných papierov (KDPW) zaregistroval 31 995 akcií mBank. Akcie boli vydané 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 k zvýšeniu základného imania banky o 127 980 PLN v roku 2017.

Commerzbank AG je vlastníkom držiacom viac ako 5 % základného imania a hlasov na valnom zhromaždení a k 31. decembru 2016 držala 69,37 % základného imania a hlasov na valnom zhromaždení mBank S.A.

V roku 2017 došlo k nasledovným zmenám v držbe materiálnych balíkov akcií Banky.

Dňa 20. marca 2015 Banka dostala od ING Otwarty Fundusz Emerytalny (v súčasnosti: Nationale Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny)(Fond) oznámenie o náraste nad 5 % z celkového počtu hlasov na valnom zhromaždení mBank.

Pred nákupom Fond držal 2 110 309 akcií mBank S.A., čo predstavuje 4,99 % podiel na základnom imaní mBank S.A. a právo Fondu na 2 110 309 hlasov na valnom zhromaždení mBank S.A. Dňa 18. marca 2016 bolo na účte cenných papierov Fondu 2 130 699 akcií mBank S.A., čo predstavuje 5,05 % podiel na základnom imaní mBank S.A. Akcie predstavujú nárok na 2 130 699 hlasov na valnom zhromaždení mBank S.A., čo predstavuje 5,05 % z celkového počtu hlasov.

41. Emisné ážio

Emisné ážio je tvorené z emisného ážia získaného emisiou akcií, zníženého o priame náklady s tým spojené. Tento kapitál je určený na krytie všetkých strát, ktoré môžu vyplývať z podnikateľskej činnosti Banky.

Zvýšenie emisného ážia v roku 2017 a 2016 vyplývalo z emitovania akcií v rámci motivačných programov opísaných v Poznámke 46.

42. 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.

	31.12.2017	31.12.2016
Iný doplnkový kapitál	7 727 317	4 944 689
Ostatné kapitálové rezervy	93 634	97 887
Rezerva na všeobecné bankové riziko	1 153 753	1 131 453
Nerozdelený zisk minulých rokov	508 060	2 093 668
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	1 091 530	1 219 282
Nerozdelený zisk spolu	10 574 294	9 486 979

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.

43. Ostatné položky vlastného imania

	31.12.2017	31.12.2016
Kurzové rozdiely zo zmenárenských operácií	(5 527)	(6 004)
Nerealizované zisky (kladné rozdiely)	3 671	3 706
Nerealizované straty (záporné rozdiely)	(9 198)	(9 710)
Finančné aktíva určené na predaj	168 393	(3 068)
Nerealizované zisky z dlhových nástrojov	196 759	70 216
Nerealizované straty z dlhových nástrojov	(7 744)	(91 302)
Nerealizované zisky z majetkových nástrojov	15 903	1 307
Odložená daň z príjmu	(36 525)	16 711
Zaistenie peňažných tokov	(5 198)	(1 545)
Nerealizované zisky	2 877	1 065
Nerealizované straty	(9 295)	(2 972)
Odložená daň z príjmu	1 220	362
Poistno-matematické zisky a straty súvisiace s pôžičkami po ukončení pracovného pomeru	(6 768)	(3 702)
Poistno-matematické zisky	2	27
Poistno-matematické straty	(8 358)	(4 597)
Odložená daň z príjmu	1 588	868
Ostatné položky vlastného imania spolu	150 900	(14 319)

44. Dividenda na akciu

Dňa 30. marca 2017 bolo na tridsiatom riadnom valnom zhromaždení mBank S.A. prijaté uznesenie o rozdelení zisku mBank za rok 2016, ktoré nepredpokladá výplatu dividend za rok 2016.

45. Peniaze a peňažné ekvivalenty

Pre účely Výkazu o peňažných tokoch pozostávajú peňažné zostatky a zostatky peňažných ekvivalentov z nasledovných zostatkov s dobou splatnosti menej než 3 mesiace.

	31.12.2017	31.12.2016
Peňažné prostriedky a zostatky v centrálnej banke (Poznámka 17)	7 384 869	9 164 281
Pôžičky a úvery voči bankám (Poznámka 18)	1 206 876	2 332 739
Cenné papiere na obchodovanie (Poznámka 19)	1 232 515	3 503 029
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty spolu	9 824 260	15 000 049

Doplňujúce informácie k Výkazu peňažných tokov

Vysvetlenie rozdielov medzi zmenami konečných zostatkov vo Výkaze o finančnej situácii a zmenami uvedenými v peňažných tokoch z prevádzkovej činnosti:

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2017	2016
Pôžičky a úvery voči bankám - zmena v zostatku vykázanom vo Výkaze o finančnej situácii	1 375 133	(1 185 521)
Rozdiel medzi úrokom nabehnutým a zaplateným v hotovosti počas účtovného obdobia	(1 032)	(7 471)
Vylúčenie zmeny v zostatku peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	(1 125 863)	1 792 982
Zmena spolu v pôžičkách a úveroch voči bankám	248 238	599 990
Cenné papiere na obchodovanie - zmena v zostatku vykázanom vo Výkaze o finančnej situácii	2 275 252	(3 243 093)
Rozdiel medzi úrokom nabehnutým a zaplateným v hotovosti počas účtovného obdobia	(1 814)	(408)
Vylúčenie zmeny v zostatku peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	(2 270 514)	3 324 537
Zmena spolu v cenných papieroch na obchodovanie	2 924	81 036
Derivátové finančné nástroje - zmena v zostatku vykázanom vo Výkaze o finančnej situácii	68 643	(33 891)
Rozdiel medzi úrokom nabehnutým a zaplateným v hotovosti počas účtovného obdobia	104 426	89 605
Ocenenie zahrnuté v ostatnom súhrnom zisku	(4 511)	(2 967)
Zmena spolu v derivátových finančných nástrojoch	168 558	52 747
Pohľadávky a pôžičky voči klientom vrátane zaistovacích účtovných úprav vzťahujúcich sa k reálnej hodnote zaistovaných položiek - zmena v zostatku vykázanom vo Výkaze o finančnej situácii	(2 712 567)	(3 329 601)
Rozdiel medzi úrokom nabehnutým a zaplateným v hotovosti počas účtovného obdobia	(181 522)	(53 955)
Zmena spolu v pohrávkach a pôžičkách voči klientom	(2 894 089)	(3 383 556)
Investičné cenné papiere - zmena v zostatku vykázanom vo Výkaze o finančnej situácii	(780 027)	(656 403)
Ocenenie zahrnuté v ostatnom súhrnom zisku	224 697	(547 452)
Rozdiel medzi úrokom nabehnutým a zaplateným v hotovosti počas účtovného obdobia	(299 422)	(37 540)
Predaj majetkových cenných papierov a investícií v dcérskych spoločnostiach	(32 863)	167 253
Nárast podielu v nekonsolidovaných dcérskych spoločnostiach a v spoločnostiach s menšinovým podielom	6 159	-
Vylúčenie zmeny peňažných tokov z investičnej činnosti	-	(2 000)
Vylúčenie zmeny vo výške vyplývajúcej z ocenenia pridružených a dcérskych spoločností metódou vlastného imania	11 338	-
Zmena spolu v investičných cenných papieroch	(870 118)	(1 076 142)
Zmeny v ostatnom majetku - zmena v zostatku vykázanom vo Výkaze o finančnej situácii	78 088	123 036
Zostatky nere realizované v hotovosti zahrnuté vo Výkaze ziskov a strát	13 347	(25 648)
Vylúčenie z počiatočného stavu predaného dlhodobého majetku držaného na predaj	-	-
Zmena spolu v ostatnom majetku	91 435	97 388
Závazky voči iným bankám - zmena v zostatku vykázanom vo Výkaze o finančnej situácii	(3 413 402)	(3 532 578)
Rozdiel medzi úrokom nabehnutým a zaplateným v hotovosti počas účtovného obdobia	(43 581)	(59 553)
Vylúčenie zmeny peňažných tokov z finančnej činnosti	3 568 353	2 405 209
Zmena spolu v záväzkoch voči iným bankám	111 370	(1 186 922)
Závazky voči klientom vrátane zaistovacích účtovných úprav vzťahujúcich sa k reálnej hodnote zaistovaných položiek - zmena v zostatku vykázanom vo Výkaze o finančnej situácii	78 065	10 277 096
Rozdiel medzi úrokom nabehnutým a zaplateným v hotovosti počas účtovného obdobia	(111 315)	(3 714)
Vylúčenie zmeny peňažných tokov z finančnej činnosti	20 764	(567 902)
Zmena spolu v záväzkoch voči klientom	(12 486)	9 705 480
Vydané dlhové cenné papiere zmena v zostatku vykázanom vo Výkaze o finančnej situácii	1 662 463	3 714 194
Rozdiel medzi úrokom nabehnutým a zaplateným v hotovosti počas účtovného obdobia	(95 330)	(228 790)
Vylúčenie zmeny peňažných tokov z finančnej činnosti	(2 381 840)	(2 570 191)
Zmena spolu vydaných dlhových cenných papierov	(814 707)	915 213
Zmena v ostatných záväzkoch - zmena v zostatku vykázanom vo Výkaze o finančnej situácii	400 561	372 037
Ocenenie motivačných programov vykázané vo Výkaze ziskov a strát (Poznámka 11)	8 700	9 088
Vylúčenie z počiatočného stavu predaného dlhodobého majetku držaného na predaj	-	-
Vylúčenie daňového záväzku súvisiaceho so zavedením odvodu pre určité finančné inštitúcie	833	29 820
Poistno-matematické zisky a straty súvisiace s pôžičkami po ukončení pracovného pomeru vykázané v ostatnom súhrnom zisku (Poznámka 16)	(3 786)	344
Zmena spolu v ostatných záväzkoch	406 308	411 289

Úroky obdržané a zaplatené z prevádzkovej činnosti

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2017	2016
Úrokové výnosy, z toho:		
Pôžičky a úvery voči bankám	-	-
Pôžičky a úvery voči zákazníkom	60 904	64 734
Obchodovateľné dlhové cenné papiere	3 182 846	2 809 724
Investičné cenné papiere	64 620	77 365
Úrokové výnosy z derivátov zaradených v bankovom portfóliu	965 620	911 979
Úrokové výnosy zo zaistovacích derivátov	39 005	114 753
Iný úrokový výnos	72 758	68 214
Úrokové výnosy spolu	4 385 753	4 046 769

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2017	2016
Úrokové náklady, z toho:		
Vyrovnanie s bankami v dôsledku prijatých vkladov	-	-
Vyrovnanie s klientami v dôsledku prijatých vkladov	(15 508)	(15 554)
Vyplyvajúce z emisie cenných papierov	(389 250)	(643 024)
Iný úrokový náklad	(256 898)	(226 909)
Úrokové náklady spolu	(661 656)	(885 487)

Peňažné toky z investičných činností

V roku 2017 peňažné toky z investičných činností súviseli najmä s kúpou o dlhodobého hmotného a nehmotného majetku. V roku 2016 peňažné toky zahŕňali tiež finančných prostriedky prijaté Skupinou v súvislosti s vyrovnaním transakcie prevzatia spoločnosti Visa Europe Limited spoločnosťou Visa Inc.

Peňažné toky z finančných činností

Peňažné toky z finančných činností sa týkajú najmä prijatia peňažných prostriedkov z emisie dlhopisov a zúčtovania dlhodobých úverov prijatých od iných bánk (v Poznámke 29) a Európskej investičnej banky (v Poznámke 30).

Nasledujúca tabuľka uvádza zmenu v záväzkoch, ktoré sú vykazované vo finančnej činnosti:

	K 31. decembru 2016	Finančné toky	Zmena, ktorá nesúvisí s peňažnými tokmi	K 31. decembru 2017
Pôžičky a úvery voči bankám (Poznámka 29)	6 964 907	(2 758 658)	(811 909)	3 394 340
Pôžičky a úvery voči ostatným klientom (Poznámka 30)	4 201 768	192 646	(251 470)	4 142 944
Závazky v dôsledku depozitov prijatých v súvislosti so zabezpečeným krytím (Poznámka 31)	12 660 389	2 381 838	(719 375)	14 322 852
Podriadené záväzky (32)	3 943 349	(1 681 347)	(103 859)	2 158 143
Celkové záväzky vyplývajúce z finančných činností	27 770 413	(1 865 521)	(1 886 613)	24 018 279

V zmene, ktorá sa netýkala finančných tokov, boli zahrnuté kurzové rozdiely a naakumulované úroky.

46. Motivačné programy založené na akciách**Motivačný program pre členov Predstavenstva Banky z roku 2012**

Dňa 7. decembra 2012, Dozorná rada, na základe odporúčania Výboru pre odmeňovanie, prijala pravidlá motivačného programu v mBank S.A., ktoré nahradili pravidlá motivačného programu v mBank S.A. zo dňa 14. marca 2008, z ktorého posledná úhrada bola uskutočnená v roku 2016. V rámci programu sú členovia Predstavenstva Banky oprávnení získať bonus, vrátane nepeňažného bonusu vyplateného v podobe akcií Banky a tieňových akcií.

Peňažný bonus v rámci programu bol vyplatený v rokoch 2012 až 2013 a bol vykázaný ako záväzok voči zamestnancom. Vo výkaze ziskov a strát bol zaúčtovaný v roku, kedy bol udelený.

Nepeňažný bonus, v rámci ktorého majú členovia Predstavenstva právo získať dlhopisy s predkupným právom ich konverzie za akcie bol udelený v rámci programu pre roky 2012 až 2013. Právo získať dlhopisy je realizované v troch rovnakých ročných odložených splátkach po uplynutí doby, respektíve v období 12, 24 a 36 mesiacov od dátumu nadobudnutia práva na nepeňažný bonus členom Predstavenstva. Podmienky udelenia nepeňažného bonusu a jeho výška závisia od posúdenia finančnej pozície Banky Výborom pre odmeňovanie dozornej rady a vyhodnotenia pôsobnosti člena Predstavenstva v časovom horizonte presahujúcom jedno účtovné obdobie.

Dozorná rada môže na základe odporúčania Výboru pre odmeňovanie rozhodnúť o úplnom alebo čiastočnom obmedzení práva získať dlhopisy s predkupným právom na získanie akcií Banky z odloženej časti emisii cenných papierov ako celku alebo časti, v závislosti na neskoršom posúdení pôsobnosti člena Predstavenstva v časovom horizonte dlhšom ako jedno účtovné obdobie (to znamená po dobu najmenej 3 rokov), berúc do úvahy hospodársky cyklus Banky, rovnako ako aj riziko spojené s podnikaním Banky. Môže tak učiniť ale iba v prípade, ak konanie alebo opomenutie člena Predstavenstva malo priamy a negatívny dopad na finančné výsledky a trhovú pozíciu Banky na základe expertízy. Dozorná rada môže na základe odporúčania Výboru pre odmeňovanie zriadeného pri Dozornej rade rozhodnúť o úplnom zadržaní alebo čiastočnom znížení výšky bonusu pre dané účtovné obdobie v rozsahu odloženej emisie cenných papierov, ktoré ešte neboli vyplatené v prípadoch uvedených v paragrafe 142(1) Zákona o bankách. Zadržanie celej výšky odloženej emisie cenných papierov, jej zníženie alebo zníženie Výborom pre odmeňovanie 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 boli kúpené oprávnenými osobami a práva nadobudnúť akcie podmieneným nárastom vlastného imania, vyplývajúce z týchto dlhopisov, boli uplatnené.

Nižšie uvedená tabuľka uvádza počet a vážený priemer realizačných cien akciových opcií týkajúcich sa motivačného programu pre členov Predstavenstva Banky z roku 2012.

	31.12.2017		31.12.2016	
	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)
Zostatok na začiatku účtovného obdobia	5 381	-	19 363	-
Udelené počas obdobia	-	-	-	-
Prepadnuté počas obdobia	-	-	-	-
Realizované počas obdobia*	-	4	13 982	4
Po vypršaní platnosti počas obdobia	-	-	-	-
Zostatok na konci účtovného obdobia	5 381	-	5 381	-
Realizovateľné na konci účtovného obdobia	-	-	-	-

* V 2017 bol vážený priemer cien akcií 421,21 PLN (v 2016: 329,60 PLN)

Platby viazané na akcie vyplatené v hotovosti

Bonus vo výške 40 % základnej sumy za rok je vykázaný ako záväzok voči zamestnancovi a účtovaný do výkazu ziskov a strát v účtovnom období, v ktorom bol priznaný.

Platby viazané na akcie vyplatené v podobe akcií mBank S.A.

Bonus vo výške 60 % základnej sumy predstavuje platbu vysporiadanú v podobe akcií mBank S.A.

Keďže úhrady sú vykonávané v troch rovnakých ročných odložených splátkach, respektíve 12, 24 a 36 mesiacov od dátumu akvizície členom Predstavenstva práva pre daný rok programu, náklady platieb vysporiadaných v podobe akcií boli vykázané vo výkaze ziskov a strát a účtované súvzťažným zápisom v rámci ostatného rezervného kapitálu. Posledné vysporiadanie tohto programu bolo uskutočnené v roku 2017.

Tento program 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, na základe odporúčania Výboru pre odmeňovanie dozornej rady, prijala pravidlá motivačného programu v mBank S.A., ktoré nahradili pravidlá motivačného programu v mBank S.A. zo dňa 7. decembra 2012.

V rámci programu sú členovia Predstavenstva Banky oprávnení získať bonus, vrátane nepeňažného bonusu vyplateného v podobe akcií Banky a tieňových akcií.

Základom nadobudnutia práva na získanie bonusu členom Predstavenstva a výpočet základnej sumy potrebnej na určenie výšky bonusu za finančný rok je čistá rentabilita vlastného kapitálu (ROE) Skupiny mBank a mesačná odmena člena Predstavenstva k 31. decembru. Ekvivalent 50 % základnej sumy vypočítanej na základe ROE predstavuje prvú časť bonusu. Čo sa týka zvyšných 50 % základnej sumy, Výbor pre odmeňovanie Dozornej rady môže udeliť podmienený bonus ak rozhodne, že člen Predstavenstva dosiahol ročný/viacročný cieľ rozvoja podnikania berúc do úvahy situáciu na finančnom trhu v poslednom/posledných rokoch. Rozhodnutie o priznaní druhej časti bonusu je vo výlučnej právomoci Výboru pre odmeňovanie Dozornej rady, ktorý na základe vlastného uváženia a rozhodnutia potvrdí dosiahnutie cieľa rozvoja podnikania, berúc do úvahy situáciu na finančnom trhu v poslednom/posledných rokoch.

Súčet prvej a druhej časti bonusu je základný bonus člena Predstavenstva pre dané účtovné obdobie. 40 % základného bonusu je vyplatený v roku určenia bonusu nasledovne: 50 % vo forme hotovosti a 50 % v akciách alebo dlhopisoch Banky s predkupným právom ich konverzie za akcie alebo tieňové akcie.

60 % základného bonusu je vysporiadaných v troch rovnakých ročných odložených splátkach po uplynutí roku určenia bonusu nasledovne: 50 % z každej z odložených tranží vo forme peňažného bonusu a 50 % z každej z odložených tranží vo forme nepeňažného bonusu v akciách alebo dlhopisoch Banky s prioritným právom ich konverzie za akcie alebo tieňové akcie.

Dozorná rada môže na základe odporúčania Výboru pre odmeňovanie rozhodnúť o úplnom alebo čiastočnom obmedzení práva získať dlhopisy s predkupným právom na získanie akcií Banky z odloženej časti emisii cenných papierov ako celku alebo časti, v závislosti na neskoršom posúdení pôsobnosti člena Predstavenstva v časovom horizonte dlhšom ako jedno účtovné obdobie (to znamená po dobu najmenej 3 rokov), berúc do úvahy hospodársky cyklus Banky, rovnako ako aj riziko spojené s podnikaním Banky. Môže tak učiniť ale iba v prípade, ak konanie alebo opomenutie člena Predstavenstva malo priamy a negatívny dopad na finančné výsledky a trhovú pozíciu Banky počas hodnoteného obdobia a keď aspoň jedna položka zo zoznamu hodnotených kritérií nie je splnená.

Dozorná rada môže na základe odporúčania Výboru pre odmeňovanie zriadeného pri Dozornej rade rozhodnúť o úplnom zadržaní alebo čiastočnom znížení výšky bonusu pre dané účtovné obdobie v rozsahu odloženej emisie cenných papierov, ktoré ešte neboli vyplatené v prípadoch uvedených v paragrafe 142(1) Zákona o bankách. Zadržanie celej výšky odloženej emisie cenných papierov, jej zníženie alebo zníženie Výborom pre odmeňovanie pri Dozornej rade môže byť taktiež aplikovateľné na odloženú emisiu cenných papierov, ktoré ešte neboli vyplatené členovi Predstavenstva po uplynutí platnosti alebo ukončení manažérskej zmluvy.

Nižšie uvedená tabuľka uvádza počet akciových opcií týkajúcich sa motivačného programu pre členov Predstavenstva Banky z roku 2014.

	31.12.2017		31.12.2016	
	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)
Zostatok na začiatku účtovného obdobia	17 210	-	9 776	-
Udelené počas obdobia	-	-	17 828	-
Prepadnuté počas obdobia	-	-	-	-
Realizované počas obdobia*	-	4	10 394	4
Po vypršaní platnosti počas obdobia	-	-	-	-
Zostatok na konci účtovného obdobia	17 210	-	17 210	-
Realizovateľné na konci účtovného obdobia	-	-	-	-

* V 2017 bol vážený priemer cien akcií 421,21 PLN (v 2016: 329,60 PLN)

Platby viazané na akcie vyplatené v hotovosti

Bonus vo výške 50 % základnej sumy za rok je vyplatený v hotovosti a vykázaný ako záväzok voči zamestnancovi a účtovaný do výkazu ziskov a strát v účtovnom období, v ktorom bol priznaný.

Platby viazané na akcie vyplatené v podobe akcií mBank S.A.

Bonus vo výške 50 % základnej sumy predstavuje platbu vysporiadanú v podobe akcií mBank S.A. Náklady platieb vysporiadaných v podobe akcií sú vykazané vo výkaze ziskov a strát a účtované súvzťažným zápisom v rámci ostatného rezervného kapitálu.

Tento program je založený na princípe odmeňovania prostredníctvom podielu na vlastnom imaní.

Dňa 2. marca 2015 Dozorná rada, na základe odporúčania Výboru pre odmeňovanie pri Dozornej rade, predĺžila trvanie programu z 31. decembra 2019 na 31. decembra 2022.

Dňa 11. apríla 2013 mimoriadne valné zhromaždenie Banky prijalo uznesenie, ktorým sa menia pravidlá programu pre zamestnancov, ktorý nahradil motivačný program pre kľúčových vedúcich pracovníkov Skupiny mBank z roku 2008 z ktorého posledná úhrada bola uskutočnená v roku 2016.

Cieľom programu bolo zabezpečiť rast hodnoty akcií Spoločnosti tým, že spája záujem kľúčových vedúcich pracovníkov Skupiny mBank S.A. so záujmom Spoločnosti a jej akcionárov a zároveň implementáciu pohyblivého odmeňovania osôb, ktoré držia vedúce pozície v Skupine mBank S.A. v súlade s uznesením KNF.

Program bol použitý s ohľadom na zamestnancov, ktorí majú významný vplyv na rizikový profil Skupiny mBank, najmä členov Predstavenstva strategických dcérskych spoločností, bankových riaditeľov a

klúčových pracovníkov mBank, ktorých rozhodnutia majú významný vplyv na implementáciu stratégie určenej Predstavenstvom Banky, výsledky Skupiny mBank, rast hodnoty Banky.

V priebehu programu od 4. emisie právo udelené oprávnenej osobe s prednostným právom na nadobudnutie dlhopisov bude rozdelené do troch rovnakých častí, ktoré môžu byť uplatnené po 12, 24 a 36 mesiacoch od udelenia tohto práva v súlade s vnútornými predpismi prijatými Skupinou mBank. určujúcou pravidlá variabilného odmeňovania zamestnancov, ktorí majú významný vplyv na rizikový profil Skupiny mBank.

Predstavenstvo/Dozorná rada spoločnosti, kde sa program vykonával, mohlo prijať rozhodnutie o pozastavení programu ako celku alebo zníženie počtu dlhopisov alebo počet dlhopisov zahrnutých v danej emisii pre oprávnené osoby v prípade výskytu situácií uvedených v článku 142 (1) Zákona o bankách, výskytu straty alebo strate likvidity, ktoré spĺňajú podmienky stanovené v dohodách s účastníkmi programu, ktoré tvoria základ pre pracovný certifikát alebo ďalšie služby pre Banky a dcérske spoločnosti.

Oprávnené osoby už nadobudli všetky dlhopisy spadajúce pod tento program.

Platby viazané na akcie vyplatené v hotovosti

Bonus vo výške 50 % základnej sumy za rok bol 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.

Keďže sú úhrady hradené v troch rovnakých ročných splátkach po uplynutí, respektíve 12, 24 a 36 mesiacov od akvizície účastníkov programu z práva na daný rok programu, náklady tejto časti programu boli účtované do výkazu ziskov a strát a reportované v súvislosti s ostatnými rezervami.

Posledné úhrady súvisiace s týmto programom boli uskutočnené v roku 2017.

Tento program bol založený na princípe odmeňovania prostredníctvom podielu na vlastnom imaní.

Nižšie uvedená tabuľka uvádza počet a vážený priemer realizačných cien akciových opcií týkajúcich sa motivačného program pre klúčových manažérov Skupiny mBank za rok 2013.

	31.12.2017		31.12.2016	
	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)
Zostatok na začiatku účtovného obdobia	742	-	1 486	-
Udelené počas obdobia	-	-	-	-
Prepadnuté počas obdobia	-	-	-	-
Realizované počas obdobia*	-	4	744	4
Po vypršaní platnosti počas obdobia	-	-	-	-
Zostatok na konci účtovného obdobia	742	-	742	-
Realizovateľné na konci účtovného obdobia	-	-	-	-

* V roku 2016 bol vážený priemer cien akcií 421,21 PLN (v 2016: 329,60 PLN)

Motivačný program pre klúčových manažérov Skupiny mBank za rok 2014

Dňa 31. marca 2014 Dozorná rada mBank na základe odporúčania Výboru pre odmeňovanie prijala uznesenie, ktorým sa menia pravidlá programu pre zamestnancov, ktorý nahradil motivačný program pre klúčových vedúcich pracovníkov Skupiny mBank z roku 2013, zatiaľ čo pre osoby, ktoré nakúpili dlhopisy s prednostným právom k nadobudnutiu akcií Banky alebo im bolo udelené právo nadobúdať dlhopisy v 3., 4., 5. a 6. emisii, bol program realizovaný v rámci existujúcich pravidiel.

Cieľom programu je zabezpečiť rast hodnoty akcií Spoločnosti tým, že spája záujem klúčových vedúcich pracovníkov Skupiny mBank so záujmom Spoločnosti a jej akcionárov a zároveň implementáciu pohyblivého odmeňovania osôb, ktoré držia vedúce pozície v Skupine mBank.

Od 7. emisie právo udelené oprávnenej osobe na nadobudnutie dlhopisov bude rozdelené do štyroch rovnakých častí, ktoré môžu byť uplatnené nasledovne: 1. časť okamžité právo nadobudnutia dlhopisov vo výške 50 % zo 60 % podielu podmieneného bonusu, na ktorý má nárok klúčový manažér v danom účtovnom období, keď je tento nárok stanovený a zvyšné tri rovnaké časti týkajúce sa odloženého práva nadobudnutia dlhopisov vo výške 50 % zo 40 % podielu podmieneného bonusu, na ktorý má nárok klúčový manažér v danom účtovnom období, po 12, 24 a 36 mesiacoch od udelenia tohto práva v súlade s vnútornými predpismi prijatými Skupinou mBank určujúcou pravidlá variabilného odmeňovania zamestnancov, ktorí majú významný vplyv na rizikový profil Skupiny mBank.

Predstavenstvo/Dozorná rada Spoločnosti, kde sa program vykonáva, môže prijať rozhodnutie o pozastavení programu ako celku alebo zníženie počtu dlhopisov alebo počet dlhopisov zahrnutých v danej

emisii pre oprávnené osoby v prípade výskytu situácií uvedených v článku 142 (1) Zákona o bankách, výskytu straty alebo strate likvidity, ktoré splňajú podmienky stanovené v dohodách s účastníkmi programu, ktoré tvoria základ pre pracovný certifikát alebo ďalšie služby pre Banku a dcérske spoločnosti.

Platby viazané na akcie vyplatené v hotovosti

Bonus vo výške 50 % základnej sumy za rok predstavuje platba v hotovosti a je vykázaný ako záväzok voči zamestnancovi a účtovaný do výkazu ziskov a strát v účtovnom období, v ktorom bol priznaný.

Platby viazané na akcie vyplatené v podobe akcií mBank S.A.

Bonus vo výške 50 % základnej sumy predstavuje platbu viazanú na akcie vyplatené v podobe akcií mBank S.A.

Náklady tejto časti programu sa účtujú do výkazu ziskov a strát a sú vykázané v súvislosti s ostatnými rezervami.

Tento program je založený na princípe odmeňovania prostredníctvom podielu na vlastnom imaní.

Dňa 2. marca 2015 Dozorná rada na základe odporúčania Výboru pre odmeňovanie predĺžila trvanie programu od 31. decembra 2019 do 31. decembra 2022.

Nižšie uvedená tabuľka uvádza zmenu v počte a vážený priemer realizačných cien akciových opcií týkajúcich sa motivačného programu pre členov Predstavenstva Banky z roku 2014.

	31.12.2017		31.12.2016	
	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)
Zostatok na začiatku účtovného obdobia	11 309	-	2 322	-
Udelené počas obdobia	-	-	24 789	-
Prepadnuté počas obdobia	-	-	-	-
Realizované počas obdobia*	-	4	15 802	4
Po vypršaní platnosti počas obdobia	-	-	-	-
Zostatok na konci účtovného obdobia	11 309	-	11 309	-
Realizovateľné na konci účtovného obdobia	-	-	-	-

* V roku 2016 bol vážený priemer cien akcií 421,21 PLN (v 2016: 329,60 PLN).

Motivačné programy dcérskych spoločností Skupiny mBank

Motivačný program v mBank Hipoteczny, platný od septembra 2012, je založený na princípe fantómových akcií tejto banky a je v súlade s IAS 19 je považovaný za motivačný program.

Zhrnutie vplyvu programov na Výkaz o finančnej pozícii a Výkaz ziskov a strát Banky

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.

	31.12.2017	31.12.2016
Motivačné programy		
Zostatok na začiatku účtovného obdobia	26 891	32 976
- hodnota služieb poskytnutých zamestnancami	8 700	9 088
- vysporiadanie realizovaných opcií	(12 953)	(15 173)
Zostatok na konci účtovného obdobia	22 638	26 891

Platby v hotovosti

Náklady na hotovostnú časť programu sú uvedené v Poznámke 11 „Režijné náklady“.

47. 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, zahŕňujú 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 2017 a 31. decembru 2016 a za príslušné obdobie končiace 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		Ostatné spoločnosti Skupiny Commerzbank AG, vrátane nekonsolidovaných dcérskych spoločností mBank	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Stav na konci účtovného obdobia								
Výkaz o finančnej situácii								
Aktíva	2 940	9 786	190	156	610 783	701 675	19 565	1 783
Pasíva	11 895	25 091	1 140	1 945	4 442 482	10 282 116	1 120 961	919 574
Výkaz ziskov a strát								
Úrokové výnosy	47	365	6	5	110 603	125 233	1 369	789
Úrokové náklady	(118)	(472)	(7)	(24)	(121 661)	(145 705)	(5 726)	(5 797)
Výnosy z poplatkov a provízií	76	57	13	6	1 158	-	177	27
Náklady z poplatkov a provízií	-	-	-	-	(5)	-	-	-
Ostatné prevádzkové náklady	-	-	-	-	24	18	67	67
Režijné náklady, odpisy a ostatné prevádzkové náklady	-	-	-	-	(8 865)	(9 503)	(11)	(28)
Poskytnuté a prijaté potenciálne záväzky								
Poskytnuté záväzky	635	1 341	121	114	2 099 374	1 295 444	368 343	14 448
Prijaté záväzky	-	-	-	-	1 632 240	1 442 052	8 385	12 422

* *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 uvedenými osobami.*

V roku 2017 a v roku 2016 neboli vytvorené žiadne opravné položky v súvislosti s úvermi poskytnutými spriazneným subjektom.

Odmeňovanie členov Predstavenstva

Na konci roka 2016 malo Predstavenstvo mBank S.A. nasledovných členov:

1. Cezary Stypułkowski – Predseda Predstavenstva,
2. Lidia Jabłonowska - Luba – Podpredsedkyňa Predstavenstva, Riaditeľka útvaru rizika,
3. Frank Bock – Podpredseda Predstavenstva, Riaditeľ pre oblasť finančných trhov,
4. Andreas Böger – Podpredseda Predstavenstva, Finančný riaditeľ,
5. Krzysztof Dabrowski – Podpredseda Predstavenstva, Riaditeľ pre oblasť prevádzky a IT,
6. Cezary Kocik – Podpredseda Predstavenstva, Riaditeľ pre oblasť retailového bankovníctva,
7. Adam Pers – Podpredseda Predstavenstva, Riaditeľ pre oblasť korporátneho a investičného bankovníctva.

Zmeny v Predstavenstve mBank S.A.

- dňa 1. marca 2017, Podpredseda Predstavenstva mBank S.A., pán Hans-Dieter Kemler odstúpil zo svojej funkcie v Banke. Odstúpenie nadobudlo platnosť 30. apríla 2017. Pán Hans-Dieter Kemler sa rozhodol odstúpiť, lebo mu bola ponúknutá pozícia člena Predstavenstva, zodpovedného za finančné trhy, treasury a správu aktív v nemeckej Landesbank Hessen Thuringen (Helaba).
- dňa 30. marca 2017, Podpredseda Predstavenstva, pán Jarosław Mastalerz odstúpil zo svojej funkcie v Banke. Odstúpenie nadobudlo platnosť 31. marca 2017. Dôvodom odstúpenia pána Mastalerza je jeho osobná angažovanosť vo vývoji a komercializácii nových technológií vo finančnom sektore v rámci projektu realizovaného v spolupráci s Bankou.
- dňa 30. marca 2017, Podpredseda Predstavenstva mBank – Finančný riaditeľ, pán Christoph Heins odstúpil zo svojej funkcie v Banke. Odstúpenie nadobudlo platnosť 30. júna 2017.
- rozhodnutím Dozornej rady mBank dňa 30. marca 2017, bol pán Krzysztof Dąbrowski ustanovený Podpredsedom Predstavenstva – Riaditeľom pre oblasť prevádzky a IT, s nástupom od 1. apríla do konca súčasne platného obdobia Predstavenstva.
- rozhodnutím Dozornej rady mBank dňa 30. marca 2017, pán Frank Bock bol ustanovený Podpredsedom Predstavenstva – Riaditeľom pre oblasť finančných trhov, s nástupom od 1. mája do konca súčasne platného obdobia Predstavenstva.
- rozhodnutím Dozornej rady mBank dňa 30. marca 2017, pán Andreas Böger bol ustanovený Podpredsedom Predstavenstva – Finančným riaditeľom, s nástupom od 1. júla do konca súčasne platného obdobia Predstavenstva.
- dňa 12. septembra 2017, Podpredseda Predstavenstva mBank S.A. – Riaditeľ pre oblasť korporátneho a investičného bankovníctva, pán Przemysław Gdański odstúpil zo svojej funkcie. Odstúpenie nadobudlo platnosť 25. októbra 2017. Dňa 25. októbra Dozorná rada mBank S.A. ustanovila pána Adama Persa Podpredsedom Predstavenstva – Riaditeľom pre oblasť korporátneho a investičného bankovníctva, s platnosťou od 26. októbra 2017. Do tohto dňa bol pán Adam Pers výkonným riaditeľom pre finančné trhy.

Informácie o platoch, bonusoch a výhodách vyplácaných a splatných členom Predstavenstva Banky, ktorí vykonávali svoje funkcie na konci roka 2017, t.j. k 31. decembru 2017 sú uvedené nižšie:

		Odmena vyplatená v roku 2016 (v PLN)			
		Základná mzda	Iné pôžitky	Odmena za rok 2015	Odložený bonus*
1.	Cezary Stypulkowski	2 725 108	252 868	500 000	325 000
2.	Lidia Jabłonowska-Luba	1 500 000	170 504	280 000	180 000
3.	Przemysław Gdański	1 500 000	194 440	280 000	180 000
4.	Christoph Heins	841 392	368 824	-	-
5.	Hans-Dieter Kemler	1 509 926	348 238	280 000	180 000
6.	Cezary Kocik	1 500 000	185 316	300 000	200 000
7.	Jarosław Mastalerz	1 500 000	203 396	340 000	180 000
Spolu		11 076 426	1 723 586	1 980 000	1 245 000

* V roku 2017 bola vyplatená druhá odložená tranža vo forme peňažného bonusu za rok 2014 a prvá odložená tranža vo forme peňažného bonusu za rok 2015.

Odmena vyplatená predchádzajúcim členom Predstavenstva Banky v roku 2017:

		Odmena vyplatená v roku 2017 (v PLN)				
		Základná mzda	Iné pôžitky	Odmena za rok 2016	Odložený bonus*	Finančná podpora
Odmena bývalým členom Predstavenstva, ktorí prestali vykonávať funkciu v roku 2017						
1.	Christoph Heins	776 684	269 061	125 000	-	-
2.	Hans-Dieter Kemler	500 000	127 984	200 000	320 000	-
3.	Jarosław Mastalerz	665 926	101 811	250 000	350 000	-
4.	Przemysław Gdański	1 442 587	168 052	250 000	320 000	1 500 000
Odmena bývalým členom Predstavenstva, ktorí prestali vykonávať funkciu v roku 2016						
1.	Joerg Hessenmueller	-	-	125 000	340 000	-

* V roku 2017 členovia Predstavenstva, ktorí prestali vykonávať svoju činnosť a Joerg Hessenmueller obdržali druhú odloženú tranžu vo forme peňažného bonusu za rok 2014 a a prvú odloženú tranžu vo forme peňažného bonusu za rok 2015.

Informácie o platoch, bonusoch a výhodách vyplácaných a splatných členom Predstavenstva Banky, ktorí vykonávali svoje funkcie na konci roka 2016, t.j. k 31. decembru 2016 sú uvedené nižšie:

		Odmena vyplatená v roku 2016 (v PLN)			
		Základná mzda	Iné pôžitky	Odmena za rok 2015	Odložený bonus*
1.	Cezary Stypukowski	2 725 108	252 868	500 000	325 000
2.	Lidia Jablonowska-Luba	1 500 000	170 504	280 000	180 000
3.	Przemysław Gdański	1 500 000	194 440	280 000	180 000
4.	Christoph Heins	841 392	368 824	-	-
5.	Hans-Dieter Kemler	1 509 926	348 238	280 000	180 000
6.	Cezary Kocik	1 500 000	185 316	300 000	200 000
7.	Jarosław Mastalerz	1 500 000	203 396	340 000	180 000
Spolu		11 076 426	1 723 586	1 980 000	1 245 000

* V roku 2016 bola vyplatená prvá odložená tranža vo forme peňažného bonusu za rok 2014.

Odmena vyplatená predchádzajúcim členom Predstavenstva Banky v roku 2016:

		Odmena vyplatená v roku 2016 (v PLN)				
		Základná mzda	Iné pôžitky	Odmena za rok 2015	Odložený bonus*	Peňažné vyrovnanie motivačného programu založeného na akciách Commerzbank*
Odmena bývalým členom Predstavenstva, ktorí prestali vykonávať funkciu v roku 2016						
1.	Joerg Hessenmueller	781 500	93 768	300 000	190 000	-
Odmena bývalým členom Predstavenstva, ktorí prestali vykonávať funkciu v roku 2012						
1.	Christian Rhino	-	-	-	-	134 206

* V roku 2016 obdržal pán Joerg Hessenmueller vyplatenie prvej tranže odmien za rok 2014.

** Vyplatenie sa týka stimulačného programu pre členov Predstavenstva pre rok 2008, v časti založenej na akciách Commerzbank. V roku 2016 dostal vyplatenie pán Christian Rhino za akcie Commerzbank vo forme vysporiadania tretej tranže motivačného programu pre rok 2012.

Celkové kompenzácie členov Predstavenstva sa skladajú zo základného platu, odmien, výplaty odstupného, platby za zákaz výkonu práce u konkurencie, preplatenia nákladov na poistenie a nákladov na ubytovanie.

Vyššie uvedené výhody sú krátkodobými zamestnaneckými výhodami.

V súlade s platným systémom odmeňovania v Banke môžu mať členovia Predstavenstva Banky nárok na odmeny za rok 2017, ktoré by boli vyplatené v roku 2018. V dôsledku toho bola zriadená rezerva na peňažné odmeny členov Predstavenstva Banky za rok 20167 vo výške 4 127 210 PLN k 31. decembru 2017. Konečné rozhodnutie o výške odmeny bude prijaté Výborom pre odmeňovanie zriadenom pri Dozornej rade do 28. februára 2018.

V rokoch 2017 a 2016, členovia Predstavenstva mBank S.A. nedostali náhradu za ich pôsobenie v úlohe členov Predstavenstiev a Dozorných rád spriaznených spoločností Banky.

Celková výška odmeny prijatých v roku 2017 členmi Predstavenstva Banky predstavovala 19 495 950 PLN (2016: 17 390 280 PLN).

Informácie o pravidlách vyplatenia odstupného pre členov Predstavenstva Banky

Od dňa vymenovania členov Predstavenstva na nové funkčné obdobie, to znamená od dňa konania sa valného zhromaždenia akcionárov, na ktorom boli schválené finančné výsledky za rok 2012, majú všetci členovia Predstavenstva, v prípade zrušenia funkcie v Predstavenstve pred uplynutím funkčného obdobia, nárok na vyplatenie odstupného. Jeho výška závisí na počte rokov odpracovaných v organizácii a vypočíta sa nasledujúcim spôsobom: (i) 4 mesačné platy, ak člen pôsobil vo svojej funkcii po dobu kratšiu než 1 rok, (ii) 8 mesačných plátov, ak člen pôsobil vo svojej funkcii po dobu dlhšiu ako 1 rok, ale menej ako 2 roky, (iii) 12 mesačných plátov, ak člen pôsobil vo svojej funkcii po dobu dlhšiu ako 2 roky, ale menej ako 5 rokov, (iv) 18 mesačných plátov, ak člen pôsobil vo svojej funkcii viac ako 5 rokov. Ak člen Predstavenstva nebol menovaný na ďalšie funkčné obdobie, má nárok na odstupné vo výške 12 mesačných plátov.

Kompenzácie členov Dozornej rady

Dňa 30. marca 2017 tridsiate valné zhromaždenie mBank S.A. zvolilo 12 členov Dozorne rady mBank S.A. na funkčné obdobie 3 rokov, s nasledovným zložením:

1. Maciej Leśny – predseda Dozornej rady, predseda Výkonného a nominačného výboru , člen Výboru pre odmeňovanie,
2. Stephan Engels – viceprezident Dozornej rady, člen Výboru pre odmeňovanie,
3. Tomasz Bieske – člen Dozornej rady, člen Výboru pre oblasť auditu, člen Výboru pre odmeňovanie,
4. Andre Carls - člen Dozornej rady, predseda Výboru pre odmeňovanie, člen Výkonného a nominačného výboru, člen Výboru pre oblasť auditu,
5. Marcus Chromik - člen Dozornej rady, predseda Výboru pre riziká,
6. Janusz Fiszer - člen Dozornej rady, člen Výboru pre oblasť auditu,
7. Mirosław Godlewski – člen Dozornej rady, člen Výboru pre riziká,
8. Jörg Hessenmüller – člen Dozornej rady, člen Výboru pre oblasť auditu,
9. Thorsten Kanzler – člen Dozornej rady, člen Výboru pre riziká,
10. Michael Mandel – člen Dozornej rady,
11. Teresa Mokrysz - členka Dozornej rady, členka Výkonného a nominačného výboru,
12. Agnieszka Słomka-Gołębiowska - členka Dozornej rady, členka Výboru pre riziká, členka Výboru pre oblasť auditu.

Ku koncu roka 2017 ostalo zloženie Dozornej rady mBank S.A. nezmenené.

Informácie o platoch, odmenách a príplatkov vyplatených členom dozornej rady k 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 sú uvedené nižšie:

		Odmena vyplatená v roku 2016 (v PLN)	Odmena vyplatená v roku 2015 (v PLN)
1.	Maciej Leśny	367 235	367 235
2.	Andre Carls	252 000	252 000
3.	Marcus Chromik	-	-
4.	Stephan Engels	-	-
5.	Joerg Hessenmueller	-	-
6.	Michael Mandel	-	-
7.	Thorsten Kanzler	216 000	216 000
8.	Teresa Mokrysz	220 225	220 225
9.	Agnieszka Słomka-Gołębiowska	221 435	221 435
10.	Waldemar Stawski	221 435	221 435
11.	Wiesław Thor	149 435	149 435
12.	Marek Wierzbowski	216 000	216 000
	Martin Zielke*	-	-
	Martin Blessing**	-	-
	Stefan Schmittmann***	-	-
	Spolu	1 863 765	1 863 765

* Funkčné obdobie skončilo 30. marca 2017.

** Dňa 15. decembra 2016 odstúpil z funkcie pán Martin Zielke.

*** Dňa 30. apríla 2016 odstúpil z funkcie pán Martin Blessing.

V súlade so znením odseku 11 písm. j) stanov mBank S.A., odmeny pre členov Dozornej rady určuje valné zhromaždenie formou uznesenia. Odmeňovanie členov Predstavenstva stanovuje Dozorná rada (odsek 22.1 písm. e) stanov mBank S.A.

Celkové náhrady pre členov Dozornej rady, Predstavenstva a iných kľúčových výkonných pracovníkov Banky, ktorí si plnili svoje povinnosti v roku 2017, predstavovali 28 135 617 PLN (2016: 24 397 959 PLN).

Informácie o vlastníctve akcií Banky členmi Predstavenstva a členmi Dozornej rady

K 31. decembru 2017 vlastnili akcie Banky dvaja členovia Predstavenstva, a to: pán Cezary Stypułkowski – 12 359 akcií a pán Krzysztof Dąbrowski – 1 117 akcií.

K 31. decembru 2016 vlastnili akcie Banky štyria členovia Predstavenstva a to: pán Cezary Stypułkowski – 12 359 akcií, pán Przemysław Gdański – 3 500 akcií, pán Cezary Kocik – 1 394 akcií a pán Jarosław Mastalerz – 4 180 akcií.

K 31. decembra 2017 vlastnil akcie Banky jeden člen Dozornej rady mBank S.A., pán Jörg Hessenmüller – 6 118 akcií. K 31. decembru 2016 členovia Dozornej rady Banky nevlastnili žiadne akcie Banky.

48. Nákupy a predaje

- dňa 2. júna 2017 mBank S.A. podpísala predbežnú podmienenú zmluvu, ktorá sa týkala predaja akcií spoločnosti mLocum S.A. spoločnosti Archicom S.A.. Po splnení odkladacích podmienok 31. júla 2017 bolo predaných 14 120 880 akcií spoločnosti mLocum S.A., čo predstavuje 51 % jej základného imania. Predaj zvyšného podielu vo výške 8 026 120 akcií, čo predstavuje 28,99 % podiel na vlastnom imaní mLocum S.A., sa uskutoční najneskôr do 30 júna 2020. Od 31. júla 2017 sú akcie spoločnosti mLocum S.A. držané Bankou uvádzané vo výkaze o finančnej situácii ako "Investície v pridružených organizáciách".

Táto transakcia vychádza z rozhodnutia Skupiny mBank sústrediť sa na svoje hlavné finančné činnosti a predaj akcií mLocum S.A. spoločnosti, ktorá je lídrom vo svojej oblasti, jej umožní lepšie naplňať svoj potenciál a dosahovať podnikateľské ciele na poľskom trhu.

- dňa 22. júna 2017 bol zaregistrovaný fond Future Tech Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (ďalej len „fond“), v ktorom mBank S.A. nadobudla 400 000 investičných certifikátov, čo predstavuje 100 % emisie, v hodnote 221 200 tisíc PLN. K 30. júnu 2017 bola Banka držiteľom 100 %

certifikátov, ktoré boli fondom vydané, takže Banka začala fond od júna 2017 konsolidovať. V auguste 2017 došlo k zvýšeniu kapitálu fondu o 2 216 tisíc PLN. k 30. septembru 2017 Banka vlastnila 98,04 % investičných certifikátov fondu a zvyšných 1,96 % bolo vlastnených minoritnými vlastníkmi. Fond je riadený spoločnosťou Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

- dňa 27. novembra 2017 mBank S.A. a jej dcérska spoločnosť mFinanse S.A. ("mFinanse"), uzavreli podmienenú zmluvu podľa ktorej je mBank povinná predať 100% podiel, t.j. 100 000 akcií, v spoločnosti Laton S.A. v prospech spoločnosti Phoebe IVS s registráciou v Dánsku. Následne je mFinanse povinná predať spoločnosti Latona S.A. svoju organizačnú jednotku. Táto organizačná jednotka vykonáva samostatnú činnosť, ktorej predmetom je sprostredkovateľská činnosť v oblasti skupinových poisťovacích zmlúv, kde mFinanse vystupuje ako poisťovací agent na základe sprostredkovateľských zmlúv. Ukončenie transakcie je naplánované na prvý štvrtrok 2018 po splnení zmluvne dohodnutých odkladacích podmienok, ktoré sú bežné pri takomto type transakcií. V okamihu predaja bude Latona S.A. patriť kupujúcemu.

49. Informácie o registrovanej audítorskej spoločnosti

Registrovanou audítorskou spoločnosťou, s ktorou mBank S.A. podpísala dohodu, je PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. Dohoda o vykonaní auditu samostatných účtovných zvierok mBank S.A. a konsolidovanej účtovnej zvierky Skupiny mBank S.A. bola podpísaná 24. marca 2016.

Celková suma odmeny pre PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. za audit a overenie individuálnej účtovnej zvierky a konsolidovanej účtovnej zvierky mBank S.A. bola v roku 2017 – 3 721 tisíc PLN (v roku 2016: 3 346 tisíc PLN).

Celková suma odmeny pre PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. za ostatné služby poskytnuté mBank S.A. bola v roku 2017: 2 154 tisíc PLN (v roku 2016: 464 tisíc PLN).

50. 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 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 Medzinárodných štandardov finančného vykazovania (IFRS), 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 končiacich 31. decembra 2017 a pre obdobie 12-tich mesiacov končiacich 31. decembra 2016.

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 KNF 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 2017 v súlade s IFRS, s výnimkou konsolidačných štandardov uvedených nižšie.

Prudenciálne konsolidované finančné údaje zahŕňajú Banku a tieto subjekty:

Spoločnosť	31.12.2017		31.12.2016	
	Podiel na hlasovacích právach (priamy a nepriamy)	Metóda konsolidácie	Podiel na hlasovacích právach (priamy a nepriamy)	Metóda konsolidácie
mFinanse 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
Tele-Tech Investment Sp. z o.o.	100%	plná	100%	plná
Future Tech Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	98,04%	plná	0%	-
mFinance France S.A.	99,998%	plná	99,998%	plná

Od júna 2017 Skupina začala konsolidovať fond Future Tech Fundusz Inwestycyjny Zamknięty. Informácie o fonde sú uvedené v Poznámke 1.

Spoločnosti Dom Maklerski mBanku S.A. a mWealth Management S.A. boli konsolidované až do ich rozdelenia, ktoré sa uskutočnilo 20. mája 2016. Podrobné pravidlá rozdelenia týchto spoločností boli popísané v Poznámke 1 IFRS Konsolidovanej účtovnej zvierke Skupiny mBank S.A za rok 2016, vydané dňa 1. marca 2017.

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 01.01.2017 do 31.12.2017	Obdobie od 01.01.2016 do 31.12.2016
Úrokové výnosy	4 051 986	3 872 570
Úrokové náklady	(915 789)	(1 039 997)
Čisté úrokové výnosy	3 136 197	2 832 573
Výnosy z poplatkov a provízií	1 659 673	1 550 843
Náklady na poplatky a provízie	(667 140)	(643 864)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	992 533	906 979
Výnosy z dividend	25 354	35 921
Čisté výnosy z obchodovania, z toho:	294 063	244 636
<i>Kurzové rozdiely</i>	<i>289 112</i>	<i>270 451</i>
<i>Ostatné čisté výnosy z obchodovania a výsledok zaistovacích operácií</i>	<i>4 951</i>	<i>(25 815)</i>
Čistý zisk z investičných cenných papierov a z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach, z toho:	(45 185)	241 026
<i>Čistý zisk z investičných cenných papierov</i>	<i>9 982</i>	<i>261 487</i>
<i>Čistý zisk z dcérskych a pridružených spoločností</i>	<i>(55 167)</i>	<i>(20 461)</i>
Ostatné prevádzkové výnosy	177 902	120 888
Čisté straty zo znehodnotenia úverov a pôžičiek	(507 721)	(365 394)
Režijné náklady	(1 811 970)	(1 728 033)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	(224 062)	(223 338)
Ostatné prevádzkové náklady	(142 257)	(106 077)
Prevádzkový zisk	1 894 854	1 959 181
Dane a odvody z položiek súvahy Skupiny	(375 256)	(328 939)
Zisk pred zdanením	1 519 598	1 630 242
Daň z príjmov	(428 097)	(410 960)
Zisk po zdanení	1 091 501	1 219 282
Zisk po zdanení pripadajúci:		
- vlastníkom mBank S.A.	1 091 530	1 219 282
- menšinovým vlastníkom	(29)	-

Prudenciálne konsolidovaný výkaz o finančnej situácii

AKTÍVA	31.12.2017	31.12.2016
Peňažné prostriedky a zostatky voči centrálnej banke	7 384 869	9 164 281
Úvery a pôžičky bankám	1 707 518	3 082 040
Obchodovateľné cenné papiere	1 525 382	3 800 634
Derivátové finančné nástroje	1 236 303	1 808 847
Úvery a pôžičky poskytnuté klientom	84 507 454	81 787 015
Investičné cenné papiere	32 235 490	31 617 735
Investície do spoločných podnikov	28 680	-
Dlhodobý nehmotný majetok	710 642	582 663
Dlhodobý hmotný majetok	758 735	752 910
Splatná daňová pohľadávka	9 688	1 314
Odložená daňová pohľadávka	629 250	540 392
Ostatné aktíva	719 405	554 962
Aktíva spolu	131 453 416	133 692 793
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY	31.12.2017	31.12.2016
Záväzky		
Záväzky voči centrálnej banke	-	-
Záväzky voči iným bankám	5 073 351	8 486 752
Derivátové finančné nástroje	1 095 365	1 599 265
Záväzky voči klientom	91 526 016	91 462 396
Vydané dlhové cenné papiere	14 322 852	12 660 388
Zaistovacie účtovné úpravy vzťahujúce sa k reálnej hodnote zaistených položiek	44 854	116 871
Ostatné záväzky	2 570 538	2 111 223
Splatný daňový záväzok	179 685	104 878
Odložený daňový záväzok	81	1 208
Rezervy	190 975	182 707
Podriadené záväzky	2 158 143	3 943 349
Záväzky spolu	117 161 860	120 669 037
Vlastné imanie		
Vlastné imanie pripadajúce vlastníkom mBank S.A.	14 289 370	13 023 756
Základné imanie:	3 564 176	3 551 096
- Zapísané základné imanie	169 248	169 121
- Emisné ážio	3 394 928	3 381 975
Nerozdelený zisk:	10 574 294	9 486 979
- Nerozdelený zisk minulých rokov	9 482 764	8 267 697
- Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	1 091 530	1 219 282
Ostatné položky vlastného imania	150 900	(14 319)
Podiel menšinových vlastníkov	2 186	-
Vlastné imanie spolu	14 291 556	13 023 756
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU	131 453 416	133 692 793

51. Kapitálová primeranosť

Jednou z hlavných úloh Banky je zabezpečiť primeranú úroveň kapitálu. Ako súčasť politiky riadenia kapitálu Skupiny mBank, Banka vytvorí rámec a smernice na zaistenie čo najefektívnejšieho plánovania a využitia kapitálu, ktoré:

- sú v súlade s platnými externými a internými predpismi,
- zaisťujú pokračovanie dosahovania finančných cieľov a poskytnú vhodnú úroveň návratnosti pre akcionárov,
- umožnia udržať stabilnú kapitálovú základňu, ktorá je základom pre rozvoj podnikania.

Politika riadenia kapitálu v Skupine mBank je založená na dvoch pilieroch:

- udržiavanie optimálnej úrovne a štruktúry vlastného kapitálu s použitím dostupných metód a prostriedkov (zadržanie čistého zisku, podmienený úver, vydávanie akcií, atď.),
- efektívnom využívaní existujúceho kapitálu, okrem iného aj vďaka využitiu súboru opatrení efektívneho využívania kapitálu, obmedzeniu činností, ktoré neposkytujú očakávanú návratnosť, rozvoju produktov s nižšou kapitálovou potrebou.

Efektívne využitie kapitálu je neoddeliteľnou súčasťou politiky riadenia kapitálu zameranej na dosiahnutie optimálnej miery návratnosti kapitálu a následné vytvorenie stabilného základu pre posilnenie kapitálovej základne v budúcich obdobiach. To umožňuje udržať ukazovateľ kapitálovej primeranosti vlastného kapitálu Tier 1 (vypočítaný ako podiel kapitálu Tier 1 k hodnote celkovej rizikovej expozícií) a ukazovateľ celkovej kapitálovej primeranosti (vypočítaný ako podiel hodnoty vlastného kapitálu a hodnoty celkovej rizikovej expozícií) vyšší ako úroveň požadovaná orgánom dozoru.

Strategické ciele Skupiny mBank sú zamerané na udržanie celkovej kapitálovej primeranosti a kapitálovej primeranosti vlastného kapitálu Tier 1 nad úrovňou požadovanou orgánom dozoru, čo umožňuje udržiavať bezpečný rozvoj Banky, pri dodržiavaní požiadaviek organu dozoru, v dlhodobom časovom horizonte.

Ukazovateľ kapitálovej primeranosti

Hodnotenie kapitálovej primeranosti, ktoré okrem iného zahŕňalo: výpočet ukazovateľov kapitálu a ukazovateľa finančnej páky (Leverage Ratio), vlastných zdrojov a celkovej kapitálovej požiadavky, v Skupine mBank sa uskutočňovalo v súlade s nasledujúcimi ustanoveniami:

- Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti a o zmene nariadenia (EÚ) č. 648/20125 (CRR nariadenie),
- Vykonávacie nariadenie Komisie (EÚ) č. 680/2014 zo 16. apríla 2014, ktorým sa stanovujú vykonávacie technické predpisy, pokiaľ ide o vykazovanie inštitúciami na účely dohľadu podľa nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 v znení neskorších dodatkov (ITS nariadenie),
- Zákon o bankách z 29. augusta 1997 (Zb. z. z roku 2002 č. 72, bod 665), v znení neskorších predpisov,
- Zákon o makroprudentnom dohľade nad finančným systémom a krízovom riadení z 5. augusta 2015 (Zb. z. z roku 2015, č. 1513),
- Nariadenie Ministra pre rozvoj a financie z 25. mája 2017 o uplatňovaní vyšších rizikových váh pre úverové expozície zaistené hypotékami na nehnuteľnosti.

Spoločnosti zahrnuté do prudenciálnej konsolidácie podľa pravidiel Nariadenia o kapitálových požiadavkách (CRR) sú brané do úvahy v procese výpočtu konsolidovaných vlastných zdrojov a požiadaviek na vlastné zdroje.

Výsledkom Zákona o makroprudentnom dohľade nad finančným systémom a krízovom riadení vo finančnom systéme („Zákon“), ktorý nadobudol účinnosť v roku 2015 a premietol ustanovenia CRD IV do poľských predpisov upravujúcich obozretné podnikanie, bola Skupina mBank povinná k 31. decembru 2017 zabezpečiť primerané vlastné zdroje na vytvorenie kapitálovej rezervy na základe tohto Zákona na zachovanie činnosti vo výške 1,25 % z celkovej rizikovej expozície.

Ku koncu roka 2017 bola v Poľsku miera proticyklickej kapitálovej rezervy, ktorá bola stanovená pre príslušnú expozíciu podľa článku 83 Zákona na úrovni 0 %. Špecifická procyklická kapitálová rezerva Skupiny, vypočítaná v súlade s ustanoveniami Zákona ako vážený priemer mier proticyklických rezerv, ktoré sa uplatňujú v krajinách, v ktorých sa nachádzajú príslušné úverové expozície Skupiny mBank, predstavovali k 31. decembru 2017 2 bps. Expozície zahraničných pobočiek v Českej a Slovenskej republike, kde proticyklická kapitálová rezerva k 31. decembru 2017 predstavovala 0,5 %, mali dopad na špecifickú proticyklickú kapitálovú rezervu Skupiny.

V roku 2016 Skupina mBank obdržala administratívne rozhodnutie KNF, ktoré označilo mBank za „inú systémovo dôležitú inštitúciu (O - SII)“ a KNF jej uložilo na základe administratívneho rozhodnutia z 19. decembra 2017 povinnosť tvoriť kapitálovú rezervu vo výške 0,75 % z celkovej hodnoty rizikovej expozície vypočítanej v súlade s článkom 92 ods. 3 CRR Nariadenia, ktorá má byť držaná na individuálnej a konsolidovanej úrovni. Banka ku koncu roka 2017 dodržala kapitálovú rezervu definovanú v rozhodnutí z decembra 2017.

Požiadavka kombinovanej celkovej rezervy stanovená pre Skupinu mBank ku koncu roka 2017 predstavovala 2,02 % celkovej rizikovej expozície.

Navyše, ako výsledok posúdenia rizika vykonaného KNF v roku 2017 v rámci dohľadu a hodnotiaceho procesu (BION) zameraného najmä na hodnotenie rizika spojeného s portfóliom retailových hypotekárnych úverov, poskytnutých v cudzích menách, Skupina mBank dostala na konsolidovanej úrovni individuálne odporúčanie mať vlastné zdroje na krytie dodatočnej kapitálovej požiadavky na úrovni 3,53 % celkového kapitálového ukazovateľa a 2,65 % pre kapitál Tier 1 (respektíve na individuálnej úrovni 4,10 % a 3,07 %). Dodatočné kapitálové požiadavky pre pilier II, ktoré boli stanovené KNF v roku 2017 obsahujú taktiež rizikové faktory súvisiace s portfóliom hypoték poskytnutých v cudzej mene, ako prevádzkové riziko, trhové riziko alebo riziko kolektívneho bankrotu dlžníkov.

Vysoká úroveň dodatočných kapitálových požiadaviek vyplynula z toho, že KNF použila jednu metodológiu pre všetky banky v Poľsku. Toto rozhodnutie nezohľadňovalo výsledky interných modelov, ktoré mBank uplatňuje pri výpočte kapitálových požiadaviek pre krytie úverového rizika. Podľa metodiky KNF výpočet dodatočnej kapitálovej požiadavky pre každú banku používa ako východiskový bod rizikovú váhu podľa štandardizovaného prístupu, používaného v Poľsku na výpočet kapitálových požiadaviek pre krytie úverového rizika vyplývajúceho z devízových hypotekárnych úverov, v dôsledku čoho viac ako polovica dodatočných kapitálových požiadaviek vypočítaných KNF pre Skupinu mBank pochádza z "vyrovnania" kapitálovej požiadavky s požiadavkou vypočítanou podľa štandardizovaného prístupu. Druhý dôležitý aspekt, ktorý ovplyvňuje dodatočnú kapitálovú požiadavku v rámci II. Piliera sa týka hodnotenia dohľadu zo strany BION, ktorý kvantifikuje riziko portfólia hypotekárnych úverov v zahraničnom obchode. Pri zohľadnení špecifickosti portfólia Banky zohľadnil tieto faktory:

- podiel úverov s LTV > 100 % v portfóliu,
- úroveň marže Banky, vyplývajúcej z portfólia retailových hypotekárnych úverov,
- citlivosť celkového ukazovateľa kapitálu Banky na zmeny výmenných kurzov a úrokových sadzieb,
- pripravenosť Banky na konverziu portfólií úverov.

Úroveň požadovaných kapitálových ukazovateľov vyplýva zo:

- základnej požiadavky KNF ohľadom ukazovateľov kapitálovej primeranosti pre poľské banky na udržanie celkového kapitálového ukazovateľa na úrovni 12 % a ukazovateľa Tier 1 kapitálu na úrovni 9 %;
- dodatočného kapitálového záväzku v pilieri II pre konsolidované úvery v rámci portfólia zahraničných hypotekárnych úverov: 3,53 % na úrovni celkovej kapitálovej primeranosti a 2,65% na úrovni Tier 1 kapitálu;
- požiadavky na výšku kombinovanej rezervy na úrovni 2,02%.

Konsolidované ukazovatele kapitálu v roku 2017 prevyšovali požadované hodnoty.

Skupina mBank	31.12.2017		31.12.2016	
	Požadovaná hodnota	Skutočná hodnota	Požadovaná hodnota	Skutočná hodnota
Ukazovateľ celkovej kapitálovej primeranosti	17,55%	20,99%	17,00%	20,29%
Ukazovateľ vlastného kapitálu Tier 1	13,67%	18,31%	13,19%	17,32%

Druhou zložkou hodnotenia kapitálovej primeranosti Skupiny, spolu s výpočtom kapitálových ukazovateľov a ich porovnaním s požadovanými úrovňami (berúc do úvahy požiadavku kombinovanej rezervy a dodatočnej kapitálovej rezervy v rámci II. piliera) je overenie, či Skupina spĺňa požiadavky vyplývajúce z článku 500 CRR nariadenia. Vlastné zdroje sú porovnané s hodnotou 80 % porovnateľnej celkovej požiadavky na štandardizovaný kapitál. Cieľom tohto súbežného výpočtu je zabezpečiť, aby vlastné zdroje Skupiny, vypočítané na základe interného ratingu boli dostatočné a neklesli pod 80 % vlastných zdrojov, ktoré by Skupina mala udržiavať podľa štandardizovaného prístupu. Vlastné prostriedky Skupiny mBank sú značne nad úrovňou stanovenej referenčnej hodnoty.

Konsolidovaný ukazovateľ finančnej páky, vypočítaný v súlade s Delegovaným nariadením Komisie na požiadavku na krytie likvidity (EÚ) č. 2015/62 z 10. októbra 2014, dopĺňajúcim Nariadenie EÚ číslo 575/2013 Európskeho parlamentu a Radou EÚ v súvislosti s ukazovateľom finančnej páky, berúc do úvahy prechodné ustanovenia, je vo výške 9,00%.

Vlastné zdroje

Na základe CRR nariadenia konsolidované vlastné zdroje pozostávajú z konsolidovaného vlastného kapitálu Tier 1, konsolidovaného dodatočného kapitálu Tier 1 a konsolidovaného kapitálu Tier 2, avšak položky, ktoré môžu byť označené ako konsolidovaný dodatočný kapitál Tier 1 Skupina neidentifikuje.

Vlastný kapitál Tier 1 Skupiny mBank zahŕňa:

- splatené kapitálové nástroje a súvisiace účty emisného ážia,
- nerozdelený zisk predchádzajúcich rokov,
- nezávisle overované priebežné zisky,
- kumulované súčasti výkazu súhrnných ziskov a strát,
- ostatné rezervy,
- fondy na pokrytie všeobecných bankových rizík,
- položky odpočítané z vlastného kapitálu Tier 1 (zisk alebo strata zo zmeny reálnej hodnoty ohľadom vlastného úverového rizika pri derivátových záväzkoch, úpravy hodnoty vyplývajúce z požiadaviek obozretného oceňovania, úpravy hodnoty nehmotného majetku, úpravy hodnoty deficitu AIRB vo výške úprav predpokladaných strát z úverového rizika, úpravy vlastných CET1 nástrojov, regulačné úpravy vzťahujúce sa na ostatný súhrnný zisk a čisté straty zo zníženia hodnoty).

Kapitál Tier 2 Skupiny mBank zahŕňa:

- kapitálové nástroje a súvisiace účty emisného ážia (podmienené záväzky so stanovenou dobou splatnosti),
- hodnotu položiek definovaných v článku 484 (5) nariadenia CRR, vrátane ich účtov emisného ážia, ktoré podlieha postupnému vyradeniu z kapitálu Tier 2 (vrátane záväzkov vyplývajúcich z cenných papierov s neurčitou dobou splatnosti).

Konsolidované vlastné zdroje Skupiny mBank k 31. decembru 2017 dosahovali 14 280 242 tisíc PLN a konsolidovaný vlastný kapitál Tier 1 Skupiny mBank rovný 12 454 486 tisíc PLN.

Celková riziková expozícia

Celková riziková expozícia Skupiny mBank zahŕňa:

- hodnotu rizikovej expozície pre úverové riziko, úverové riziko protistrany a riziko zriadenia a bezplatných dodávok,
- hodnotu rizikovej expozície pre trhové riziko pozostávajúce z rizika otvorenej pozície,
- hodnotu rizikovej expozície pre prevádzkové riziko,
- hodnotu rizikovej expozície pre riziko úpravy oceňovania úverov,
- ďalšie hodnoty rizikovej expozície, zahŕňajúce Dozorné a regulačné minimálne hodnoty.

K 31. decembru 2017 bol použitý na výpočet požadovaných vlastných zdrojov na krytie úverového rizika a rizika protistrany prístup AIRB pre nasledovné portfóliá:

- mBank korporátne portfólio,
- mBank retailové portfólio hypotekárnych úverov,
- mBank portfólio nehnuteľností – špeciálna expozícia (využitie metódy IRB slotting),
- mBank retailové portfólio nehypotekárnych expozícií (podmienené súhlasom),
- mBank retailové portfólio hypotekárnych úverov pre mikropodniky,
- bankové expozície (podmienené súhlasom),
- mLeasing S.A. úverová expozícia (podmienené súhlasom),
- mBank Hipoteczny SA špecializované úverové expozície (IRB slotting prístup).

V prípade portfólií s podmieneným súhlasom na aplikáciu AIRB prístupu zaviedla Skupina mBank Dozorné minimum, čo znamená že v prípade, ak je požiadavka vlastných zdrojov pre úverové riziko vypočítaná AIRB prístupom nižšia než požiadavka vlastných zdrojov pre úverové riziko vypočítaná štandardizovaným

prístupom, je potrebné jej doplnenie do výšky požiadavky vlastných zdrojov pre úverové riziko vypočítané štandardizovaným prístupom.

V roku 2017 Skupina mBank obdržala oficiálne potvrdenie od Európskej centrálnej banky a KNF súvisiace s plnením podstatných podmienok, stanovených v podmienenom súhlase na použitie prístupu interného ratingu pri výpočte kapitálovej požiadavky na úverové riziko pre retailové nehypotekárne expozície mBank. Potvrdenie dovoľuje plne využívať prístup založený na komplexných interných ratingoch slúžiaci na výpočet kapitálovej primeranosti vzhľadom na úverové riziko (AIRB) daného portfólia.

Ohľadom podmieneného súhlasu s použitím AIRB prístupu na výpočet požadovaných vlastných zdrojov na krytie úverového rizika pre retailové portfólio hypotekárnych úverov mikropodnikom a portfólio bankovej angažovanosti, boli splnené najvýznamnejšie podmienky špecifikované bankovým dohľadom a Skupina očakáva ich formálne schválenie.

Hodnota celkovej rizikovej expozície Skupiny mBank k 31. decembru 2017 predstavovala 68 031 807 tisíc PLN, vrátane rizikovej expozície vo výške 60 081 313 tisíc PLN pre úverové riziko, riziko protistrany a regulačné minimum.

Interný kapitál

Cieľom procesu ICAAP (proces hodnotenia primeranosti interného kapitálu), ktorý bol implementovaný v Skupine mBank, je zachovanie vlastných zdrojov na úrovni zodpovedajúcej rizikovému profilu a úrovni rizika prevádzky Skupiny mBank.

Vzhľadom k tomu, že celková požiadavka kapitálu Skupiny mBank (vypočítavaná podľa nariadenia CRR) ako aj interný kapitál určený pre Skupinu mBank (odhadovaný pre Banku na základe Nariadenia Ministra pre rozvoj a financie zo 6. marca 2017 týkajúceho sa systému riadenia trhu a interných kontrolných systémov, politiky odmeňovania a podrobnej metódy pre určenie interného kapitálu banky), sú nižšie ako konsolidované vlastné zdroje, boli konsolidované vlastné zdroje Skupiny mBank k 31. decembru 2017 ponechané na úrovni vypočítanej v súlade s požiadavkami CRR nariadenia.

Interný kapitál Skupiny mBank k 31. decembru 2017 predstavoval 4 282 200 tisíc PLN.

Kapitálová primeranosť	31.12.2017	31.12.2016
Celkový vlastný kapitál Tier 1	12 454 486	11 303 332
Vlastné zdroje celkom	14 280 242	13 244 239
Vážená hodnota rizikovej expozície na úverové riziko, úverové riziko protistrany, zriedené riziko a voľné dodávky:		
- podľa štandardizovaného prístupu	14 283 317	12 466 389
- podľa AIRB prístupu	45 665 766	44 755 625
- podľa hodnoty rizikovej expozície príspevkov do CCP fondu pre prípad zlyhania	1 215	1 505
Vyrovnanie / postúpenie rizikovej expozície	-	-
Hodnota rizikovej expozície na pozíciu na menové riziko a komoditné riziko spolu	759 117	1 098 347
Hodnota rizikovej expozície na prevádzkové riziko spolu	6 938 734	6 586 472
Dodatočná hodnota rizikovej expozície v dôsledku stálych režijných nákladov	-	-
Hodnota rizikovej expozície na riziko úverového ocenenia spolu	252 643	213 304
Hodnota rizikovej expozície na veľké expozície v obchodnej knihe spolu	-	-
Hodnoty ostatných rizikových expozícií	131 015	138 335
Celková hodnota rizikovej expozície	68 031 807	65 259 977
Ukazovateľ kapitálovej primeranosti vlastného kapitálu Tier 1	18,31%	17,32%
Ukazovateľ celkovej kapitálovej primeranosti	20,99%	20,29%
Interný kapitál	4 282 200	4 524 006

VLASTNÉ ZDROJE	31.12.2017	31.12.2016
Vlastné zdroje	14 280 242	13 244 239
KAPITÁL TIER 1	12 454 486	11 303 332
Celkový vlastný kapitál Tier 1	12 454 486	11 303 332
Kapitálové nástroje v rámci CET1	3 563 819	3 550 593
Splatené kapitálové nástroje	169 143	169 016
Emisné ážio	3 394 928	3 381 975
(-) Vlastné CET1 nástroje	(252)	(398)
Nerozdelený zisk	1 015 536	2 674 588
Nerozdelený zisk minulých rokov	625 597	2 211 205
Využitelný zisk alebo strata	389 939	463 383
Kumulovaný ostatný súhrnný zisk	150 900	(14 319)
Iné rezervy	7 703 414	4 925 039
Fondy na krytie všeobecného bankového rizika	1 153 753	1 131 453
Úpravy CET1 z dôvodu opatrnosti	(32 136)	(43 746)
Zmena reálnej hodnoty záväzkov z derivátových nástrojov, vyplývajúca zo zmeny vlastného úverového rizika banky	(1 938)	(5 880)
(-) Úprava hodnoty z dôvodu požiadaviek na prudentné ohodnotenie	(30 198)	(37 866)
(-) Dlhodobý nehmotný majetok	(674 689)	(547 658)
(-) Ostatný nehmotný majetok brutto	(710 642)	(582 663)
Odložené daňové záväzky vyplývajúce z iného nehmotného majetku	35 953	35 005
(-) Úprava o nižšiu IRB hodnotu pri úverovom riziku na očakávané straty	(256 144)	(310 101)
Iné prechodné úpravy v CET1 Kapitálu	(29 988)	(22 838)
CET 1 Kapitálové zložky a zrážky - iné	(139 979)	(39 679)
Dodatočný Tier 1 kapitál	-	-
KAPITÁL TIER 2	1 825 756	1 940 907
Kapitálové nástroje a podriadený dlh vhodné ako kapitál Tier 2	1 250 000	1 250 000
Tier 2 Kapitálové zložky a zrážky - iné	-	-
Prechodné úpravy Tier 2, týkajúce sa kapitálových nástrojov a podmienených záväzkov	575 756	690 907

Úverové riziko	31.12.2017	31.12.2016
Vážená hodnota rizikovej expozície na úverové riziko, úverové riziko protistrany, zriadené riziko a voľné dodávky	59 950 298	57 223 519
Štandardizovaný prístup	14 283 317	12 466 389
Úrovně štandardizovaného prístupu bez zaistených pozícií	14 283 317	12 466 389
Ústredná vláda alebo centrálné banky	30 116	33 608
Územná samospráva alebo miestne úrady	195 085	262 711
Podniky verejného sektora	19 850	16 533
Medzinárodné rozvojové banky	-	-
Medzinárodné organizácie	-	-
Inštitúcie	194 652	136 462
Korporácie	7 416 649	5 182 543
Maloobchod	2 175 102	1 286 578
Zabezpečené záložným právom k nehnuteľnostiam	3 543 293	4 935 420
Expozície v kategórii zlyhania	436 300	266 369
Položky spojené s priamo vysokým rizikom	50 084	29 401
Kryté dlhopisy	-	-
Pohľadávky voči inštitúciám a podnikom s krátkodobým úverovým hodnotením	-	-
Kolektívne investičné činnosti (CIU)	160	155
Vlastné imanie	191 566	293 801
Ostatné položky	30 460	22 808
Prístup AIRB	45 665 766	44 755 625
Prístupy AIRB v prípade nepoužitia vlastných odhadov LGD a konverzných faktorov	-	-
Prístupy AIRB v prípade použitia vlastných odhadov LGD a konverzných faktorov	42 274 686	41 773 094
Ústredná vláda alebo centrálné banky	-	-
Inštitúcie	1 234 473	1 601 493
Korporácie - malé a stredné podniky	5 629 507	5 131 499
Korporácie - špecializované úvery	5 771 962	5 937 710
Korporácie - ostatné	13 161 751	12 617 430
Maloobchod - zaistené nehnuteľnosťami malých a stredných podnikov	1 048 526	1 098 692
Maloobchod - zaistené nehnuteľnosťami iných než malých a stredných podnikov	5 532 303	6 930 867
Maloobchod - oprávnený revolving	-	-
Maloobchod - ostatné malé a stredné podniky	3 253 371	2 738 607
Maloobchod - ostatné iné než malé a stredné podniky	6 642 793	5 716 796
Vlastné imanie AIRB	-	-
Zaistené pozície AIRB	-	-
Ostatné aktíva, ktoré nemajú hodnotu úverového záväzku	3 391 080	2 982 531
Riziková expozícia za príspevky do fondu CCP pre prípad zlyhania	1 215	1 505

52. Ostatné informácie

- odporúčania Výboru pre finančnú stabilitu (FSC) ohľadom reštrukturalizácie portfólia hypotekárnych úverov poskytnutých v cudzej mene

Dňa 13. januára 2017 FSC bolo schválené Uznesenie ohľadom reštrukturalizácie portfólia hypotekárnych úverov poskytnutých v cudzej mene. Nariadenie zahŕňa zoznam odporúčaní, z ktorých časť bola zavedená v roku 2017. Dve nasledujúce odporúčania, ktoré ešte neboli zavedené, môžu mať na Skupinu významný dopad:

- zvýšenie minimálnej hodnoty LGD pre expozície zabezpečené hypotékami na bývanie, ktoré boli financované z úverov poskytnutých v cudzej mene, prijaté vo forme opatrenia ministerstva financií (toto opatrenie je určené bankám, ktoré pre výpočet kapitálovej požiadavky na krytie úverového rizika uplatňujú prístup založený na interných ratingoch, okrem iného pre mBank S.A.);
- zavedenie zmien v pravidlách fungovania Podporného fondu dlžníkov, ktoré by viedli k častejšiemu použitiu fondov pri podpore dlžníkov v zložitej finančnej situácii – odporúčanie nebolo zavedené. V októbri 2017 Parlament Poľskej republiky začal pracovať na návrhu novelizácie *Zákona o dlžníkoch vo finančných ťažkostiach, ktorí si zobrali pôžičku na bývanie* a *Zákona o dani z príjmov právnických osôb*, navrhnuté Prezidentom Poľskej republiky, ktoré sa týkajú odporúčaní FSC.

Vzhľadom na prebiehajúce zavádzanie týchto odporúčaní do praxe nie je Banka momentálne schopná určiť očakávaný dopad vyššie uvedených zmien na kapitálové ukazovatele a účtovnú zvierku Banky a Skupiny.

- návrhy týkajúce sa reštrukturalizácie hypotekárnych úverov poskytnutých v cudzej mene
- v poslednom čase boli predmetom diskusie niektoré návrhy týkajúce sa reštrukturalizácie hypotekárnych úverov poskytnutých v cudzej mene fyzickým osobám, vrátane riešenia predloženého kanceláriou prezidenta Poľskej republiky.

Na zasadnutí, ktoré sa začalo 19. októbra 2016, Parlament Poľskej republiky začal pracovať na troch návrhoch zákona, ktoré by rôznymi spôsobmi riešili vyššie uvedenú problematiku: návrh *Zákona o princípoch náhrady niektorých nárokov z úverových zmlúv predložených prezidentovi Poľskej republiky*, návrh zákona, ktorý by riešil reštrukturalizáciu úverov denominovaných alebo indexovaných v inej ako poľskej mene a ktorý by zakazoval poskytovanie takýchto pôžičiek, a návrh zákona, o osobitných pravidlách reštrukturalizácie hypotekárnych úverov v cudzej mene v prípade zmien devízových výmenných kurzov vo vzťahu k poľskej mene. Navyše, dňa 13. októbra 2017 Parlament Poľskej republiky začal pracovať na návrhu novelizácie *Zákona o podpore dlžníkov vo finančných ťažkostiach, ktorí si zobrali pôžičku na bývanie* ako aj *Zákona o dani z príjmu právnických osôb*, navrhnutých Prezidentom Poľskej republiky. V okamihu publikovania tejto účtovnej zvierky ešte nie je známa konečná forma navrhovaných riešení. Z toho dôvodu nie je Banka v súčasnosti schopná spoľahlivo odhadnúť pravdepodobnosť implementácie diskutovaných riešení alebo potenciálneho dopadu konečných riešení na účtovnú zvierku Banky a Skupiny mBank.

53. Udalosti po súvahovom dni

- požiadavky týkajúce sa kapitálových ukazovateľov Skupiny mBank v roku 2018

Od roku 2018 sa záväzne vytváraná kapitálová rezerva definovaná v Zákone o makroprudenciálnom dohľade nad finančným systémom a krízovom riadení vo finančnom systéme z 5. augusta 2015 (Dz.U. 2015, položka 1513) zvýšila na úroveň 1,875% z hodnoty celkového rizika expozície.

Od 1. januára 2018 sú banky v Poľsku povinné vytvoriť rezervu pre systematické riziko vo výške 3% na individuálnej a konsolidovanej báze, ktorá vyplýva z nadobudnutia účinnosti Nariadenia Ministra pre rozvoj a financie, upravujúce rezervu pre systematické riziko, reagujúc na jedno zo spomínaných odporúčaní FSC. Nariadenie zaviedlo rezervu pre systematické riziko na úrovni 3% z celkovej hodnoty expozície, ktorá je použitá pre všetky expozície na území Poľska. Vzhľadom na fakt, že nie všetky expozície sa nachádzajú v Poľsku, keďže mBank má dve zahraničné pobočky – v Českej republike a na Slovensku, rezerva pre systematické riziko pre Skupinu mBank je o trochu nižšia než 3%.

Berúc do úvahy vyššie spomenuté kapitálové rezervy a postoj KNF k minimálnej hodnote kapitálových ukazovateľov záväzných pre rok 2018, požadované úrovne kapitálových ukazovateľov pre rok 2018 budú na úrovni:

- individuálny ukazovateľ celkovej kapitálovej primeranosti – 17,59% a ukazovateľ Tier 1 kapitálovej primeranosti – 14,56%,
- konsolidovaný ukazovateľ celkovej kapitálovej primeranosti – 17,04% a ukazovateľ Tier 1 kapitálovej primeranosti – 14,16%.

K dátumu zverejnenia tejto účtovnej zvierky, mBank spĺňa požiadavky KNF týkajúce sa požadovaných kapitálových ukazovateľov pre rok 2018 na individuálnej aj konsolidovanej úrovni

Dátum	Meno a priezvisko	Pozícia	Podpis
28.02.2018	Cezary Stypułkowski	Predseda predstavenstva	
28.02.2018	Lidia Jabłonowska-Luba	Podpredsedkyňa predstavenstva, riaditeľka útvaru rizika	
28.02.2018	Frank Bock	Podpredseda predstavenstva, riaditeľ pre oblasť finančných trhov	
28.02.2018	Andreas Böger	Podpredseda predstavenstva, finančný riaditeľ	
28.02.2018	Krzysztof Dąbrowski	Podpredseda predstavenstva, riaditeľ pre oblasť prevádzky a IT	
28.02.2018	Cezary Kocik	Podpredseda predstavenstva, riaditeľ pre oblasť retailového bankovníctva	
28.02.2018	Adam Pers	Podpredseda predstavenstva, riaditeľ pre oblasť retailového bankovníctva	