



Skupina mBank S.A.

IFRS Konsolidovaná účtovná zvierka 2013

Vybrané finančné údaje

Vybrané finančné údaje predstavujú dodatočné informácie k tejto Konsolidovanej účtovnej zvierke Skupiny mBank S.A. za rok 2013.

	v tis. PLN		v tis. EUR	
	Rok končiaci 31.12.2013	Rok končiaci 31.12.2012 upravený	Rok končiaci 31.12.2013	Rok končiaci 31.12.2012 upravený
I. Úrokové výnosy	3 949 971	4 523 117	938 013	1 083 745
II. Výnosy z poplatkov a provízií	1 303 834	1 216 879	309 626	291 566
III. Čistý zisk z obchodovania	342 978	356 542	81 448	85 428
IV. Prevádzkový zisk	1 517 703	1 464 808	360 414	350 970
V. Zisk pred zdanením	1 517 703	1 464 808	360 414	350 970
VI. Čistý zisk pripadajúci vlastníkom mBank S.A.	1 206 375	1 197 321	286 482	286 880
VII. Čistý zisk pripadajúci menšinovým vlastníkom	2 603	581	618	139
VIII. Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	(871 524)	3 551 574	(206 964)	850 962
IX. Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	(146 971)	(216 342)	(34 902)	(51 836)
X. Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	(2 846 202)	(400 979)	(675 897)	(96 075)
XI. Čisté zvýšenie /zníženie peňazí v hotovosti a peňažných prostriedkov	(3 864 697)	2 934 253	(917 762)	703 051
XII. Zisk na kmeňovú akciu (v PLN/EUR)	28,62	28,43	6,80	6,81
XIII. Rozriedený zisk na kmeňovú akciu (v PLN/EUR)	28,61	28,40	6,79	6,80
XIV. Deklarované alebo zaplatené dividendy na kmeňovú akciu (v PLN/EUR)	10,00	-	2,37	-

	v tis. PLN		v tis. EUR	
	Ku dňu		Ku dňu	
	31.12.2013	31.12.2012 upravené	31.12.2013	31.12.2012 upravené
I. Aktíva spolu	104 282 761	102 144 983	25 145 342	24 985 319
II. Zostatky voči centrálnej banke	-	-	-	-
III. Zostatky voči ostatným bankám	19 224 182	21 110 939	4 635 461	5 163 871
IV. Zostatky voči klientom	61 673 527	57 983 600	14 871 124	14 183 161
V. Vlastný kapitál pripadajúci vlastníkom mBank S.A.	10 229 342	9 594 430	2 466 566	2 346 859
VI. Menšinoví vlastníci	27 096	24 491	6 534	5 991
VII. Vlastný kapitál	168 696	168 556	40 677	41 230
VIII. Počet akcií	42 174 013	42 138 976	42 174 013	42 138 976
IX. Účtovná hodnota akcie (v PLN/EUR)	242,55	227,69	58,49	55,69
X. Ukazovateľ kapitálovej primeranosti	19,38	18,73	19,38	18,73

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 2013: 1 EUR = 4,1472 PLN a k 31. decembru 2012: 1 EUR = 4,0882 PLN.
- Pre položky konsolidovaného výkazu ziskov a strát – kurz vypočítaný ako aritmetický priemer kurzov vyhlásených Národnou bankou Poľska ku koncu každého mesiaca v roku 2013 a 2012: 1 EUR = 4,2110 PLN, respektíve 1 EUR = 4,1736.

Obsah

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát	6
Konsolidovaný výkaz súhrnných ziskov a strát.....	7
Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii	8
Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní	9
Konsolidovaný výkaz peňažných tokov	10
Vysvetľujúce poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke	11
1. Informácie týkajúce sa Skupiny mBank S.A.	11
2. Účtovné zásady a účtovné metódy	14
2.1. Základ pre vypracovanie.....	14
2.2. Konsolidácia.....	15
2.3. Úrokové výnosy a náklady.....	15
2.4. Výnosy z poplatkov a provízií.....	16
2.5. Výnosy a náklady z predaja poistných produktov viazaných s úvermi.....	17
2.6. Výnosy z poistného	17
2.7. Čisté poistné plnenia a náhrady škôd.....	17
2.8. Vykazovanie podľa segmentov.....	17
2.9. Finančné aktíva	17
2.10. Zaistené aktíva.....	19
2.11. Vzájomné zúčtovanie finančných nástrojov	19
2.12. Zníženie hodnoty finančného majetku	19
2.13. Zmluvy o finančnej záruke	21
2.14. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	21
2.15. Sell-buy-back, buy-sell-back, reverzné repo a repo zmluvy	21
2.16. Derivátové finančné nástroje a zaisťovacie účtovníctvo	21
2.17. Prvotné účtovanie ziskov a strát	23
2.18. Pôžičky a prijaté vklady.....	24
2.19. Dlhodobý nehmotný majetok	24
2.20. Dlhodobý hmotný majetok	25
2.21. Zásoby	25
2.22. Dlhodobý majetok držaný na predaj a ukončené operácie	25
2.23. Odložená daň z príjmov.....	26
2.24. Uplatnenie záložného práva.....	27
2.25. Náklady budúcich období, časové rozlíšenie a výnosy budúcich období.....	27
2.26. Lízing.....	27
2.27. Rezervy.....	27
2.28. Zamestnanecké pôžičky po skončení pracovného pomeru a ostatné zamestnanecké pôžičky..	28
2.29. Vlastné imanie.....	28
2.30. Ocenenie položiek denominovaných v cudzích menách.....	29
2.31. Aktivity súvisiace so správou zverených prostriedkov a fiduciárne činnosti.....	30
2.32. Nové štandardy, interpretácie a novely k publikovaným štandardom.....	30
2.33. Porovnateľné údaje	34
3. Riadenie finančného a poisťovacieho rizika	37
3.1. Rozdelenie zodpovednosti v procese riadenia rizík.....	37
3.2. Štruktúra dokumentácie procesu riadenia rizík.....	42
3.3. Riadenie rôznych typov rizík.....	44
3.4. Riadenie úverového rizika.....	46
3.5. Koncentrácia majetku, záväzkov a podsúvahových položiek.....	56
3.6. Trhové riziko	58

3.7. Menové riziko.....	61
3.8. Riziko úrokovej miery.....	62
3.9. Riziko likvidity.....	64
3.10. Riadenie poistného rizika.....	68
3.11. Reálna hodnota finančných aktív a záväzkov.....	71
3.12. Ostatné podnikateľské činnosti.....	77
4. Hlavné odhady a predpoklady súvisiace s použitím účtovných postupov a zásad.....	77
5. Obchodné segmenty.....	78
6. Čistý úrokový výnos.....	84
7. Čisté výnosy z poplatkov a provízií.....	85
8. Výnosy z dividend.....	85
9. Čistý výnos z obchodovania.....	86
10. Iné prevádzkové výnosy.....	86
11. Režijné náklady.....	88
12. Ostatné prevádzkové náklady.....	88
13. Čisté straty zo znehodnotenia úverov a pôžičiek.....	89
14. Náklady na daň z príjmu.....	89
15. Zisk na akciu.....	90
16. Ostatné súhrnné zisky a straty.....	90
17. Peniaze a zostatky v centrálnej banke.....	91
18. Úvery a pôžičky bankám.....	92
19. Obchodovateľné cenné papiere.....	93
20. Derivátové finančné nástroje.....	93
21. Zaisťovacie účtovníctvo.....	95
22. Úvery a pôžičky poskytnuté klientom.....	96
23. Investičné cenné papiere.....	98
24. Nehmotný majetok.....	100
25. Hmotný majetok.....	101
26. Ostatné aktíva.....	104
27. Záväzky voči iným bankám.....	104
28. Záväzky voči klientom.....	105
29. Vydané dlhové cenné papiere.....	105
30. Podmienené záväzky.....	108
31. Ostatné záväzky.....	109
32. Rezervy.....	111
33. Pohľadávky a záväzky z titulu odloženej dane z príjmu.....	112
34. Konania pred súdom, rozhodcovským orgánom alebo orgánom verejnej správy.....	114
35. Posúvahové pasíva.....	116
36. Založené aktíva.....	117
37. Zapísané základné imanie.....	117
38. Emisné ážio.....	118
39. Nerozdelený zisk.....	119
40. Ostatné zložky vlastného imania.....	119
41. Dividenda na akciu.....	119
42. Peniaze a peňažné ekvivalenty.....	119
43. Motivačné programy založené na akciách.....	120

44. Transakcie so spriaznenými stranami.....	124
45. Nákupy a predaje.....	129
46. Informácie o registrovanej audítorskej spoločnosti	129
47. Ukazovateľ kapitálovej primeranosti / kapitálová primeranosť.....	129
48. Udalosti po súvahovom dni.....	132

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát

	Poznámka	Rok končiaci sa 31. decembra	
		2013	2012 upravený
Úrokové výnosy	6	3 949 971	4 523 117
Úrokové náklady	6	(1 724 160)	(2 243 520)
Čisté úrokové výnosy		2 225 811	2 279 597
Výnosy z poplatkov a provízií	7	1 303 834	1 216 879
Náklady na poplatky a provízií	7	(469 096)	(430 333)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií		834 738	786 546
Výnosy z dividend	8	26 856	13 902
Čisté výnosy z obchodovania, z toho:	9	342 978	356 542
<i>Kurzové rozdiely</i>		282 545	324 006
<i>Ostatné čisté výnosy z obchodovania a výsledok zaistovacieho účtovníctva</i>		60 433	32 536
Rozdiel ziskov a strát z investičných cenných papierov, dcérskych a pridružených spoločností	23	78 578	44 966
Ostatné prevádzkové výnosy	10	374 821	275 721
Čisté straty zo znehodnotenia úverov a pôžičiek	13	(477 778)	(444 635)
Režijné náklady	11	(1 490 153)	(1 465 714)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku a vybavenia	24,25	(187 890)	(195 617)
Ostatné prevádzkové náklady	12	(210 258)	(186 500)
Prevádzkový zisk		1 517 703	1 464 808
Zisk pred zdanením		1 517 703	1 464 808
Daň z príjmov	14	(308 725)	(266 906)
Zisk po zdanení		1 208 978	1 197 902
Zisk po zdanení pripadajúci:			
- vlastníkom mBank S.A.		1 206 375	1 197 321
- menšinovým vlastníkom		2 603	581
Zisk po zdanení pripadajúci vlastníkom mBank S.A.		1 206 375	1 197 321
Vážený priemerný počet kmeňových akcií	15	42 155 456	42 118 904
Zisk na kmeňovú akciu (v PLN)	15	28,62	28,43
Zriedený zisk na vážený priemerný počet kmeňových akcií	15	42 167 491	42 158 632
Rozriedený zisk na kmeňovú akciu (v PLN)	15	28,61	28,40

Poznámky na stranách 10 – 132 sú neoddeliteľnou súčasťou Konsolidovanej účtovnej zvierky.

Konsolidovaný výkaz súhrnných ziskov a strát

	Poznámka	Rok končiaci sa 31. decembra	
		2013	2012 upravený
Zisk po zdanení		1 208 978	1 197 902
Iný súhrnný zisk po zdanení	16	(165 942)	422 223
Položky, ktoré môžu byť následne preklasifikované do výkazu ziskov a strát		(165 233)	421 998
Čisté kurzové rozdiely zo zmenárenských operácií		(2 116)	(1 815)
Čisté precenenie finančných aktív určených na predaj		(163 117)	423 813
Položky, ktoré nebudú následne preklasifikované do výkazu ziskov a strát		(709)	225
Čisté poistno-matematické zisky a straty súvisiace s pôžičkami po ukončení pracovného pomeru		(709)	225
Čistý súhrnný zisk spolu		1 043 036	1 620 125
Čistý súhrnný zisk spolu pripadajúci:			
- vlastníkom mBank S.A.		1 040 433	1 619 544
- menšinovým vlastníkom		2 603	581

Poznámky na stranách 10 – 132 sú neoddeliteľnou súčasťou Konsolidovanej účtovnej zvierky.

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii

Aktíva	Poznámka	31.12.2013	31.12.2012 upravený	01.01.2012 upravený
Peňažné prostriedky a zostatky voči centrálnej banke	17	1 650 467	4 819 203	1 038 356
Pôžičky a úvery voči bankám	18	3 471 241	3 944 578	4 008 874
Cenné papiere určené na obchodovanie	19	763 064	1 150 886	1 477 022
Derivátové finančné nástroje	20	2 349 585	2 802 695	1 506 595
Pôžičky a úvery voči klientom	22	68 210 385	66 946 830	67 746 110
Zabezpečovacie účtovné úpravy vzťahujúce sa k reálnej hodnote zabezpečených položiek	21	970	2 439	1 924
Investičné cenné papiere	23	25 341 763	19 993 388	20 551 272
Dlhodobý nehmotný majetok	24	455 345	436 123	436 769
Dlhodobý hmotný majetok	25	709 552	773 904	832 455
Pohľadávka z dane z príjmov		7 332	129	4 728
Odložená daňová pohľadávka	33	370 821	391 182	327 079
Ostatný majetok	26	952 236	883 626	859 084
Aktíva spolu		104 282 761	102 144 983	98 790 268
Vlastné imanie a záväzky				
Záväzky				
Záväzky voči centrálnej banke		-	-	-
Záväzky voči iným bankám	27	19 224 182	21 110 939	27 390 809
Derivátové finančné nástroje	20	2 459 715	3 476 684	1 862 747
Záväzky voči klientom	28	61 673 527	57 983 600	54 244 388
Dlhové cenné papiere	29	5 402 056	4 892 275	1 735 988
Zabezpečovacie účtovné úpravy vzťahujúce sa k reálnej hodnote zabezpečených položiek	21	(4 349)	4 220	-
Ostatné záväzky	31	1 267 672	1 394 845	1 723 856
Záväzok z dane z príjmov		9 581	226 215	235 568
Odložený daňový záväzok	33	2 954	1 662	258
Rezervy	32	228 228	213 327	153 168
Podmienené záväzky	30	3 762 757	3 222 295	3 456 200
Záväzky spolu		94 026 323	92 526 062	90 802 982
Vlastné imanie				
Vlastný kapitál pripadajúci vlastníkom mBank S.A.		10 229 342	9 594 430	7 963 376
Základné imanie		3 512 338	3 501 633	3 493 812
- Zapísané základné imanie	37	168 696	168 556	168 411
- Emisné ážio	38	3 343 642	3 333 077	3 325 401
Nerozdelený zisk:	39	6 398 937	5 608 788	4 407 778
- Nerozdelený zisk z minulých rokov		5 192 562	4 411 467	4 407 778
- Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia		1 206 375	1 197 321	-
Ostatné položky vlastného imania	40	318 067	484 009	61 786
Podiel menšinových vlastníkov		27 096	24 491	23 910
Vlastné imanie spolu		10 256 438	9 618 921	7 987 286
Vlastné imanie a záväzky spolu		104 282 761	102 144 983	98 790 268
Koeficient kapitálovej primeranosti *)	47	19,38	18,73	14,96
Účtovná hodnota		10 229 342	9 594 430	7 963 376
Počet akcií		42 174 013	42 138 976	42 102 746
Účtovná hodnota na akciu (v PLN)		242,55	227,69	189,14

*) údaje týkajúce sa kapitálovej primeranosti predchádzajúcich období neboli upravené

Poznámky na stranách 10 – 132 sú neoddeliteľnou súčasťou Konsolidovanej účtovnej zvierky.

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní

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

	Poznámka	Základné imanie		Nerozdelený zisk				Ostatné položky vlastného imania			Vlastné imanie pripadajúci vlastníkom mBank S.A., spolu	Podiel menšinových vlastníkov	Vlastné imanie spolu	
		Zapísané základné imanie	Emisné ážio	Iný doplnkový kapitál	Ostatné kapitálové rezervy	Zákonný rezervný fond	Nerozdelený zisk z minulých rokov	Výsledok hospodárzenia božného účtovného obdobia pripadajúci vlastníkom mBank S.A.	Kurzové rozdiely z prepočtu zahraničných operácií	Precenenie finančných aktív určených na predaj				Skutočné zisky a straty súvisiace s pôžičkami po ukončení pracovného pomeru
Vlastné imanie k 1. januáru 2013 - upravené		168 556	3 333 077	3 353 504	94 863	945 953	1 214 468	-	106	483 678	225	9 594 430	24 491	9 618 921
Súhrnný zisk spolu	16							1 206 375	(2 116)	(163 117)	(709)	1 040 433	2 603	1 043 036
Vyplatené dividendy	41	-	-	-	-	-	(421 420)	-	-	-	-	(421 420)	-	(421 420)
Prevod do zákonného rezervného fondu	39	-	-	-	-	44 000	(44 000)	-	-	-	-	-	-	-
Prevod do doplnkového kapitálu		-	-	764 808	-	-	(764 808)	-	-	-	-	-	-	-
Emisia akcií	37,38	140	-	-	-	-	-	-	-	-	-	140	-	140
Iné zmeny		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2	2
Plán odmeňovania zamestnancov opciami na akcie	43	-	10 565	-	5 194	-	-	-	-	-	-	15 759	-	15 759
- hodnota služieb poskytovaných zamestnancami		-	-	-	15 759	-	-	-	-	-	-	15 759	-	15 759
- vysporiadanie uplatnených opcií		-	10 565	-	(10 565)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vlastné imanie k 31. decembru 2013		168 696	3 343 642	4 118 312	100 057	989 953	(15 760)	1 206 375	(2 010)	320 561	(484)	10 229 342	27 096	10 256 438

Zmeny vo vlastnom imaní od 1. januára do 31. decembra 2012

	Poznámka	Základné imanie		Nerozdelený zisk				Ostatné položky vlastného imania			Vlastné imanie pripadajúci vlastníkom mBank S.A., spolu	Podiel menšinových vlastníkov	Vlastné imanie spolu	
		Zapísané základné imanie	Emisné ážio	Iný doplnkový kapitál	Ostatné kapitálové rezervy	Zákonný rezervný fond	Nerozdelený zisk z minulých rokov	Výsledok hospodárzenia božného účtovného obdobia pripadajúci vlastníkom mBank S.A.	Kurzové rozdiely z prepočtu zahraničných operácií	Precenenie finančných aktív určených na predaj				Skutočné zisky a straty súvisiace s pôžičkami po ukončení pracovného pomeru
Vlastné imanie k 1. januáru 2012 - pred úpravou		168 411	3 325 401	2 334 675	81 174	841 953	1 235 355	-	1 921	59 865	-	8 048 755	23 910	8 072 665
- zmeny účtovných metód	2,33	-	-	-	-	-	(85 379)	-	-	-	-	(85 379)	-	(85 379)
Vlastné imanie k 1. januáru 2012 - po úprave		168 411	3 325 401	2 334 675	81 174	841 953	1 149 976	-	1 921	59 865	-	7 963 376	23 910	7 987 286
Súhrnný zisk spolu	16							1 197 321	(1 815)	423 813	225	1 619 544	581	1 620 125
Prevod do zákonného rezervného fondu	39	-	-	-	-	104 000	(104 000)	-	-	-	-	-	-	-
Prevod do kapitálových rezerv		-	-	-	10 000	-	(10 000)	-	-	-	-	-	-	-
Prevod do doplnkového kapitálu		-	-	1 018 829	-	-	(1 018 829)	-	-	-	-	-	-	-
Emisia akcií	37,38	145	-	-	-	-	-	-	-	-	-	145	-	145
Plán odmeňovania zamestnancov opciami na akcie	43	-	7 676	-	3 689	-	-	-	-	-	-	11 365	-	11 365
- hodnota služieb poskytovaných zamestnancami		-	-	-	11 365	-	-	-	-	-	-	11 365	-	11 365
- vysporiadanie uplatnených opcií		-	7 676	-	(7 676)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vlastné imanie k 31. decembru 2012 - upravené		168 556	3 333 077	3 353 504	94 863	945 953	17 147	1 197 321	106	483 678	225	9 594 430	24 491	9 618 921

Poznámky na stranách 10 – 132 sú neoddeliteľnou súčasťou Konsolidovanej účtovnej závierky.

Konsolidovaný výkaz peňažných tokov

	Poznámka	Rok končiaci 31. decembra	
		2013	2012 upravený
A. Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		(871 524)	3 551 574
Zisk pred zdanením		1 517 703	1 464 808
Úpravy:		(2 389 227)	2 086 766
Zaplatená daň z príjmov		(462 013)	(400 918)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku a vybavenia	10,24,25	239 684	247 174
Kurzové (zisky) straty vzťahujúce sa k finančnej činnosti		40 555	(1 745 708)
(Zisky) straty z investičnej činnosti		(13 600)	(10 226)
Zníženie hodnoty investícií v dcérskych spoločnostiach		452	3 113
Výnosové dividendy	8	(26 856)	(13 902)
Výnosové úroky (Výkaz ziskov a strát)	6	(3 949 971)	(4 523 117)
Nákladové úroky (Výkaz ziskov a strát)	6	1 724 160	2 243 520
Prijaté úroky		4 270 272	4 910 471
Zaplatené úroky		(1 699 052)	(1 925 700)
Zmeny v pôžičkách a pohľadávkach voči bankám		167 234	(597 811)
Zmeny v cenných papieroch na obchodovanie		(220 203)	(522)
Zmeny v derivátoch finančných nástrojov v aktívach a pasívach		(535 158)	363 992
Zmeny v pôžičkách a pohľadávkach voči klientom		(1 420 900)	530 104
Zmeny v investičných cenných papieroch		(5 556 326)	1 052 363
Zmeny v ostatnom majetku		(87 423)	(39 754)
Zmeny v záväzkoch voči iným bankám		1 749 394	(1 826 692)
Zmeny v záväzkoch voči klientom		3 308 924	3 788 701
Zmeny v dlhových cenných papieroch		178 988	226 181
Zmeny rezervách		14 901	60 159
Zmeny v ostatných záväzkoch		(112 289)	(254 662)
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		(871 524)	3 551 574
B. Peňažné toky z investičných činností		(146 971)	(216 342)
Príjmy peňažných tokov z investičných činností		69 536	50 609
Predaj akcií v dcérskych spoločnostiach, očistené o peňažné prostriedky		2	13 200
Predaj dlhodobého hmotného a nehmotného majetku		29 264	23 507
Prijaté dividendy	8	26 856	13 902
Ostatné investičné príjmy		13 414	-
Výdavky peňažných tokov z investičných činností		216 507	266 951
Nadobudnutie podielov v dcérskych spoločnostiach		18	102
Nákup nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku		216 488	266 849
Ostatné investičné výdavky		1	-
Čisté peňažné toky z investičných činností		(146 971)	(216 342)
C. Peňažné toky z finančných činností		(2 846 202)	(400 979)
Príjmy peňažných tokov z finančných činností		2 743 526	7 139 339
Výnosy z úverov a pôžičiek iných bánk		82 356	84 254
Výnosy z iných úverov a pôžičiek		636 430	-
Emisia dlhových cenných papierov		1 524 600	7 054 940
Zvýšenie podmienených záväzkov	30	500 000	-
Emisia kmeňových akcií		140	145
Výdavky peňažných tokov z finančných činností		5 589 728	7 540 318
Splátky úverov a pôžičiek z iných bánk		3 729 163	3 133 894
Splátky iných úverov a pôžičiek		239 751	10 542
Spätný odkup dlhových cenných papierov		1 156 900	4 039 165
Nadobudnutie akcií v dcérskych spoločnostiach - nárast účasti		2 000	-
Splátky záväzkov vyplývajúcich z finančného lízingu		448	382
Dividendy a ďalšie platby akcionárom		421 420	-
Zaplatené úroky z úverov a pôžičiek prijatých od iných bánk a z podmienených záväzkov		40 046	356 335
Čisté peňažné toky z finančných činností		(2 846 202)	(400 979)
Čistý nárast/ pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov (A+B+C)		(3 864 697)	2 934 253
Dopad zmien výmenných kurzov na peňažné prostriedky a ich ekvivalenty		(27 980)	(31 147)
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia		7 578 317	4 675 211
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	42	3 685 640	7 578 317

Poznámky na stranách 10 – 132 sú neoddeliteľnou súčasťou Konsolidovanej účtovnej zvierky.

Vysvetľujúce poznámky ku konsolidovanej účtovnej zvierke

1. Informácie týkajúce sa Skupiny mBank S.A.

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

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

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

Sídlo Banky je Senatorska Ul. 18, Varšava.

Akcie Banky sú kótované na Varšavskej burze cenných papierov.

K 31. decembru 2013 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 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 mBank 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 vlastníť 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 2013 bol počet zamestnancov mBank S.A. 4 696 FTEs (prepočítaný počet zamestnancov na plný úväzok) a Skupiny 6 073 FTEs (k 31. decembru 2012: Banka mala 4 728 a Skupina 6 138 zamestnancov na plný pracovný úväzok).

K 31. decembru 2013 bolo v mBank S.A. zamestnaných 5 681 osôb a v Skupine 7 826 osôb (31. decembru 2012: Banka 5 703 osôb a Skupina 8 034 osôb).

V súvislosti so zmenou názvu Banky, väčšina spoločností mBank S.A. taktiež zmenila názvy a to prostredníctvom pridania predpony „m“. BRE Faktoring zmenil názov na mFaktoring, BRE Leasing na mLeasing, BRE Bank Hipoteczny na mBank Hipoteczny, BRE Wealth Management na mWealth Management, BRE Centrum Operacji na mCentrum Operacji, BRE.locum na mLocum a Dom Inwestycyjny BRE Banku sa momentálne volá Dom Maklerski mBanku.

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

Korporatívny a finančný trhový segment, zahŕňa:

Korporácie a inštitúcie

■ mFactoring S.A., dcérska spoločnosť

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

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

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 korporatívnych zákazníkov prenájom nehnuteľností, predovšetkým kancelárií, hotelov, skladov a logistických centier, čerpacích staníc, verejných budov a komunálnej infraštruktúry. Spoločnosť má sieť pobočiek v najväčších mestách v Poľsku. mBank vlastní nepriamo prostredníctvom svojej dcérskej spoločnosti MLV 45 Sp. z o.o. spółka komandytowa 100% akcií mLeasing.

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

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

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

Spoločnosť bola založená v dôsledku transformácie BRE Holding Sp. z o.o. do komanditnej spoločnosti. Aktíva spoločnosti sa skladajú z 100% akcií mLeasing Sp. z o.o., 100% akcií mFactoring S.A., 75,71% akcií mBank Hipoteczny a 79,99% akcií mLocum S.A.

■ Transfinance a.s., dcérska spoločnosť

Transfinance a.s. poskytuje faktoringové služby pre malé a stredné podniky v Českej republike. Ide o služby domáceho a medzinárodného faktoringu. Hlavným predmetom činnosti spoločnosti je aj nákup súborov pohľadávok, akreditívov, bankových záruk, rovnako ako forfaitingová činnosť. Bankavlastní 100% akcií Transfinance a.s.

Obchod a investície

■ BRE Finance France S.A., dcérska spoločnosť

Hlavným predmetom činnosti spoločnosti je získavať finančné prostriedky pre Banku vydávaním eurobankoviek na medzinárodných finančných trhoch. V októbri 2012 spoločnosť vydala Eurodlhopisy s nominálnou hodnotou 500 000 tisíc EUR s dátumom splatnosti v roku 2015. V roku 2013 vydala spoločnosť nasledujúce emisie Eurodlhopisov s dátumom splatnosti v roku 2018: nominálna hodnota 200 000 tisíc CHF a nominálna hodnota 500 000 tisíc CZK.

■ Dom MaklerekimBanku S.A., dcérska spoločnosť

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

Segment retailového bankovníctva (vrátane Privátneho bankovníctva)

■ Aspiro S.A., dcérska spoločnosť

Aspiro S.A. ponúka produkty mBank S.A. a tretích strán bánk. Jej ponuka zahŕňa hypotekárne úvery, obchodné produkty, hotovostné úvery, poisťné produkty a leasing. Má celoštátnu distribučnú sieť zahŕňajúcu 24 statických finančných centier, 21 mobilných finančných centier, 68 mKioskov vrátane 6 partnerských mKioskov.

■ 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.

■ mWealth Management S.A., dcérska spoločnosť

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

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

Hlavným predmetom činnosti spoločnosti je poisťovacia činnosť v rámci druhého rozdelenia upisovania - poistenie majetku a zodpovednosti za škodu. Spoločnosť predáva svoje produkty prostredníctvom internetovej platformy vyvinutej v spolupráci so sieťou retailových pobočiek Banky. Tiež sú typické produkty známe ako bankopoistenie pre klientov banky, ktoré sa predávajú prostredníctvom poisťovacieho agenta, spoločnosti BRE Ubezpieczenia Sp. z o.o. Banka nepriamo vlastní cez dcérsku spoločnosť Aspiro S.A. 100% podiel v spoločnosti.

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

Hlavný predmet činnosti spoločnosti zahŕňa poskytovanie služieb ako poisťovacieho agenta a služieb v rámci dohôd v prípade vysporiadania poistných zmlúv poistených osôb. Jej priama materská spoločnosť je BRE Ubezpieczenia TUIR SA. Banka vlastní 100% podiel v spoločnosti nepriamo, prostredníctvom Aspiro S.A.

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

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

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

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

■ mLocum S.A., dcérska spoločnosť

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

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

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

Ďalšie informácie týkajúce sa spoločností v Skupine

Na začiatku roka 2013 došlo k zmene segmentu, v rámci ktorého bol zriadený mBank Hipoteczny. Spoločnosť bola priradená k segmentu retailového bankovníctva (predtým bola súčasťou segmentu obchodovania a investícií).

V júni 2013 Skupina prestala konsolidovať dcérsku spoločnosť MLV 35 Sp. z o.o. spółka komandytowo-akcyjna v súvislosti s jej procesom likvidácie. Dňa 15. júla 2013 bola podaná žiadosť na vymazanie spoločnosti z Národného súdneho registra (KRS). Výmaz spoločnosti sa uskutočnil dňa 3. septembra 2013.

V treťom štvrtroku 2013 došlo k transformácii BRE Holding Sp. z o.o. na MLV 45 Sp. z o.o. spółka komandytowa. Transformácia súvisela s plánovaným vznikom Capital Tax Group v rámci Skupiny mBank S.A.

V novembri 2013 mBank S.A. získala 100%-ný podiel v BDH Development Sp. z o.o. Spoločnosť bola konsolidovaná metódou úplnej konsolidácie.

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

Konsolidovaná účtovná zvierka Banky zahŕňa nasledovné spoločnosti:

Spoločnosť	31.12.2013		31.12.2012	
	Podiel na hlasovacích právach (priamy a nepriamy)	Konsolidovaná metóda	Podiel na hlasovacích právach (priamy a nepriamy)	Konsolidovaná metóda
Aspiro S.A.	100%	plná	100%	plná
BDH Development Sp. z o.o.	100%	plná	-	-
BRE Agent Ubezpieczeniowy Sp. z o.o.	100%	plná	100%	plná
BRE Ubezpieczenia Sp. z o.o.	100%	plná	100%	plná
BRE Ubezpieczenia TUIR S.A.	100%	plná	100%	plná
Dom Maklerski mBanku S.A.	100%	plná	100%	plná
Garbary Sp. z o.o.	100%	plná	100%	plná
mBank Hipoteczny S.A.	100%	plná	100%	plná
mCentrum Operacji Sp. z o.o.	100%	plná	100%	plná
mFactoring S.A.	100%	plná	100%	plná
mLeasing Sp. z o.o.	100%	plná	100%	plná
mWealth Management S.A.	100%	plná	100%	plná
MLV 35 Sp. z o.o. spółka komandytowo - akcyjna	-	-	100%	plná
MLV 45 Sp. z o.o. spółka komandytowa (previously BRE Holding Sp. z o.o.)	100%	plná	100%	plná
Transfinance a.s.	100%	plná	100%	plná
BRE Finance France S.A.	99,98%	plná	99,98%	plná
mLocum S.A.	79,99%	plná	79,99%	plná

Predstavenstvo mBank S.A. schválilo túto Konsolidovanú účtovnú zvierku k vydaniu dňa 3. marca 2014.

2. Účtovné zásady a účtovné metódy

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

2.1. Základ pre vypracovanie

Táto Konsolidovaná účtovná zvierka Skupiny mBank S.A. bola zostavená za 12-mesačné obdobie končiacie 31. decembra 2013.

Táto Konsolidovaná účtovná zvierka Skupiny mBank S.A. bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom pre použitie v Európskej únii, metódou historických nákladov, upravenou o precenenie finančných aktív určených na predaj, finančné aktíva a finančné záväzky, ktoré sú oceňované reálnou hodnotou cez Výkaz ziskov a strát ako aj všetkých derivátových kontraktov.

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

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

Dcérskými 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. Na dcérske spoločnosti sa vzťahuje povinnosť úplnej konsolidácie od dátumu nadobudnutia kontroly nad nimi zo strany Skupiny. Ich konsolidácia je prerušená od dátumu, kedy kontrola nad nimi prestane byť vykonávaná. Konsolidovaná účtovná zvierka zahŕňa položky majetku, záväzkov, vlastného imania, výnosov a nákladov materskej spoločnosti s tými dcérskými spoločnosťami, u ktorých došlo k eliminácii účtovnej hodnoty investícií materskej spoločnosti a podielu materskej spoločnosti na vlastnom imaní takto konsolidovaných dcérske spoločností. Následne dochádza k vzniku goodwillu. V prípade, že má goodwill zápornú hodnotu, je rozdiel vykázaný priamo vo Výkaze ziskov a strát (Poznámka 2.19). Zisk, respektíve strata a každázložka 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 dcérským podnikom, všetky hodnoty súvisiace s takýmto dcérským podnikom, 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.

Zmeny vo vlastníckej štruktúre podielu v dcérskej spoločnosti, ktoré nevedú k strate kontroly nad dcérskou spoločnosťou sú účtované cez transakcie vo vlastnom imaní (napr. transakcie s vlastníkmi v rámci svojej vlastníckej právomoci).

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 dcérske spoločností boli v prípade potreby zosúladené s účtovnými postupmi Skupiny.

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

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

Pridružené spoločnosti

Pridružené spoločnosti sú spoločnosti, v ktorých má Skupina podstatný vplyv, ale nemá nad nimi kontrolu, spravidla ide o spoločnosti, v ktorých má Skupina od 20% do 50% hlasovacích práv. Investície do pridružených podnikov sú oceňované metódou vlastného imania a sú prvotne vykázané v obstarávacej cene.

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

Nerealizované zisky z transakcií medzi Skupinou a pridruženými podnikmi sú eliminované úmerne k rozsahu podielu Skupiny v príslušnej pridruženej spoločnosti. Nerealizované straty sú eliminované, pokiaľ transakcia poskytuje dôkaz o znížení hodnoty prevádzaného aktíva. Účtovné postupy používané pridruženými spoločnosťami boli v prípade potreby upravené, aby bol zabezpečený súlad s účtovnými postupmi, ktoré použila Skupina.

2.3. 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 počiatočnej hodnoty finančných aktív a finančných záväzkov a priradenie úrokových výnosov alebo úrokových nákladov k správneému účtovnému obdobiu. Efektívna úroková miera je úroková miera, pri ktorej diskontované budúce platby alebo budúce peňažné príjmy sa 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 finančných aktív alebo skupiny podobných finančných aktív, je následný 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 depozitom alebo investičným cenným papierom, vypočítaným metódou efektívnej úrokovej miery.

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

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

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

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

2.4. Výnosy z poplatkov a provízií

Výnosy z poplatkov a provízií sa vykazujú na aktuálnej báze, v čase výkonu príslušných služieb. Poplatky za poskytnutie úverov, ktoré sa budú pravdepodobne čerpať sú časovo rozlíšené (spolu so súvisiacimi priamymi nákladmi) a vykázané ako úprava efektívnej úrokovej miery úveru. Poplatky na účte syndikovaných úverov sa vykazujú ako výnos v čase uzavretia spracovania príslušného syndikátu, ak Skupina nezodpovedá za ľubovoľnú časť úverového rizika na vlastný účet alebo si zachovala časť s rovnakou efektívnou úrokovou mierou ako ostatní účastníci. Provízie a poplatky z dôvodu rokovania alebo účasti na rokovaní na účet tretej strany, napríklad nadobudnutie akcií alebo iných cenných papierov, nadobudnutí alebo predaji podniku, sú vykázané v momente realizácie príslušnej transakcie. 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, sprostredkovateľských činností sú vykázané priamo vo výkaze ziskov a strát.

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

Výnosy z poskytovaných služieb ako poisťovací agent sú vykázané v čase výkonu služby v čistej hodnote po odpočítaní výdavkov na služby poskytovaných subjektmi mimo Skupiny.

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

2.5. 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 čiastočne ako časové rozlíšenie 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 concept). Časť nákladov je považovaná za komponent upravujúci výpočet efektívnej úrokovej miery úrokových výnosov a zvyšná časť výnosov je vykázovaná 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.

2.6. Výnosy z poistného

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

2.7. Čisté poistné plnenia a náhrady škôd

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

2.8. Vykazovanie podľa segmentov

Prevádzkový segment je zložkou Skupiny, ktorý sa zaoberá obchodnou činnosťou, kde generuje výnosy a vynakladá náklady (vrátane výnosov a nákladov súvisiacich s transakciami ostatných zložiek Skupiny), ktorých prevádzkové výsledky sú pravidelne prehodnocované orgánom s rozhodujúcou právomocou v rámci Skupiny („chief operating decision-maker“), aby mohlo rozhodovať o alokácii prostriedkov a hodnotiť jeho výkon a poskytovať 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: Retailové bankovníctvo, Korporátne a finančné trhy vrátane sub-segmentu Korporácií a Inštitúcií ako aj Obchodu a Investícií a Ostatný obchod.

2.9. 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 na predaj sú vykazované k dátumu vysporiadania – dátum, ku ktorému Skupina doručí alebo obdrží aktívum. Zmeny v reálnej hodnote medzi obdobím predaja a vysporiadania u aktív ocenených v reálnej hodnote sú vykázané vo výkaze ziskov a strát alebo v iných zložkách vlastného kapitálu. Pôžičky sú vykázané k dátumu presunu peňazí klientovi. Finančné deriváty sú vykázané počnúc dňom transakcie.

Finančný majetok je odúčtovaný v prípade, ak 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 realnej 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.

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 / finančné záväzky sú klasifikované ako určené na predaj t.j. ak sú obstarané alebo vznikli primárne za účelom predaja alebo spätnej kúpy v blízkej dobe, sú súčasťou portfólia finančných nástrojov, ktoré sú spoločne riadené a u ktorých existuje dôkaz o schopnosti krátkodobu generovať zisk alebo ide o deriváty (okrem derivátov, ktoré sú označené ako efektívne zaisťovacie nástroje),
- pri prvotnom zaúčtovaní je majetok / záväzky vykázaný v reálnej hodnote vo Výkaze ziskov a strát.

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

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 uznanie ziskov a strát z nich na rôznych základoch; alebo
- skupina finančného majetku, finančných záväzkov alebo oboje je správne riadená a jej výkon je ohodnotený v reálnej hodnote v súlade so zdokumentovaným risk managementom alebo investičnou stratégiou, a informácia o skupine je poskytovaná interne kľúčovým osobám manažmentu účtovnej jednotky.

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

Úrokový výnos/náklad z finančného majetku/záväzkov oceňovaný v reálnej hodnote (Poznámka 2.3) s výnimkou derivátov popísaných bližšie v Poznámke 2.15, je vykázaný v čistých úrokových výnosoch. Ocenenia a výsledok z predaja finančného majetku alebo finančných záväzkov v reálnej hodnote sa vykazujú v zisku z obchodovania.

Úvery a pohľadávky

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

Cenné papiere držané do splatnosti

Cenné papiere držané do splatnosti zahŕňajú finančné aktíva obchodovateľné na aktívnych trhoch, 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 až do ich splatnosti.

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

V účtovnom období prezentovanom v tejto Konsolidovanej účtovnej zvierke, neboli Skupinou držané žiadne aktíva do splatnosti.

Cenné papiere určené na predaj

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

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

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

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

Reálna hodnota cenných papierov kótovaných na aktívnych trhoch vychádza z aktuálnych trhových cien. Ak trh pre určité finančné aktívum nie je aktívny, Skupina určuje reálnu hodnotu použitím oceňovacích techník. K takýmto technikám patrí technika nedávno realizovanej transakcie uzavretej za obvyklých trhových podmienok, odvolávajúca sa na iné finančné nástroje, analýza diskontovaných peňažných tokov, ako aj modely oceňovania opcií a iné oceňovacie metódy všeobecne platné pre účastníkov trhu (Poznámka 20).

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

2.10. Zaistené aktíva

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

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

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

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

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

2.11. Vzájomné zúčtovanie finančných nástrojov

Finančný majetok a finančné záväzky sú vo výkaze o finančnej situácii vykázané netto pokiaľ existuje právne vymožitelná možnosť zúčtovať si navzájom finančný majetok a záväzky a existuje úmysel si tento finančný majetok a záväzky zúčtovať alebo súčasne realizovať finančný majetok a záväzky.

2.12. Zníženie hodnoty finančného majetku

Majetok vedený v zostatkovej hodnote

Na konci účtovného obdobia Skupina odhaduje, či existujú objektívne dôkazy o tom, že hodnota finančného majetku alebo skupiny finančných majetkov bola znížená. Hodnota finančného majetku alebo skupiny finančných majetkov sa znižuje a straty zo zníženia hodnoty vznikajú len vtedy, ak existuje objektívny dôkaz o znížení v dôsledku jednej alebo viacerých udalostí, ktoré nastali po prvotnom vykázaní finančného majetku (stratová udalosť), pričom takáto stratová udalosť (alebo stratové udalosti) má vplyv na predpokladané budúce peňažné toky finančného majetku alebo skupiny finančných

majetkov. Vplyv na peňažné toky sa musí dať spoľahlivo odhadnúť. Stratové udalosti boli rozdelené na určité („ťažké“) stratové udalosti, ktorých výskyt vyžaduje, aby bol klient klasifikovaný do kategórie neplatiča a na neurčité („mäkké“) stratové udalosti, ktorých výskyt môže znamenať, že je potreba klasifikovať klienta do kategórie neplatiča.

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

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 ale ešte nevznikli), diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou mierou finančného majetku. Účtovná hodnota majetku sa znižuje pomocou účtu opravných položiek a výsledná strata zo zníženia hodnoty sa účtuje do výkazu ziskov a strát. V prípade úveru alebo cenného papiera držaného do splatnosti s variabilnou úrokovou mierou, diskontnú sadzbu na vyčíslenie straty zo zníženia hodnoty predstavuje zmluvná súčasná efektívna úroková miera.

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

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

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

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

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

Aktíva vedené v reálnej hodnote

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 účastí klasifikovaných ako určených na predaj, medzi objektívne dôkazy patrí významný alebo dlhotrvajúci pokles reálnej hodnoty investície pod úroveň obstarávacej ceny vyplývajúci z vyššieho kreditného rizika. V prípade existencie dôkazu o znížení hodnoty sa kumulatívna strata, vyčíslená ako rozdiel medzi obstarávacou cenou a súčasnou reálnou hodnotou, odúčtuje z ostatných súhrnných ziskov a strát a vykáže sa vo výkaze ziskov a strát. Rozdiel uvedený vyššie by mal byť znížený o stratu zo zníženia hodnoty tejto investície, ktorá bola predtým vykázaná vo výkaze ziskov a strát. Opravné položky ku kapitálovým nástrojom vykázaných vo výkaze ziskov a strát sa nerozpúšťajú cez výkaz ziskov a strát, ale cez ostatné súhrnné zisky a straty. Ak reálna hodnota dlhových nástrojov klasifikovaných ako určených na predaj narastie v nasledujúcom účtovnom období z dôvodu udalosti, ktorá nastane po

vykázaní príslušného zníženia hodnoty vo výkaze ziskov a strát, potom sa toto zníženie hodnoty rozpúšťa cez výkaz ziskov a strát.

Opätovne prerokované zmluvy

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.

2.13. Zmluvy o finančnej záruke

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

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

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

2.14. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

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

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

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

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

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

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

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

2.16. Derivátové finančné nástroje a zaistovacie účtovníctvo

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

Najlepším ukazovateľom reálnej hodnoty pre derivátový nástroj pri jeho prvotnom zaúčtovaní je cena transakcie (t.j. reálna hodnota vyplatenej alebo prijatej úhrady). Pokiaľ je možné reálnu hodnotu daného nástroja stanoviť porovnaním s ostatnými bežnými trhovými transakciami týkajúcimi sa tohto nástroja (nie modifikovaného) alebo spoliehať sa na oceňovacie techniky založené výhradne na trhových údajoch,

ktoré sú k dispozícii, potom Skupina vykazuje príslušné zisky alebo straty od prvého dňa v súlade s princípmi opísanými v Poznámke 2.17.

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

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

Posúdenie, či kúpna alebo predajná opcia je úzko súvisiaca so základným dlhovým nástrojom, sa realizuje pred oddelením majetkového prvku konvertibilného 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) zabezpečenie reálnej hodnoty vykazovaného majetku alebo záväzku alebo proti záväznej zmluvnej povinnosti (zabezpečenie reálnej hodnoty), alebo ako (2) zabezpečenie vysoko pravdepodobných budúcich peňažných tokov vyplývajúcich z vykazovaného majetku alebo záväzkov, alebo očakávaných transakcií (zaistenie peňažných tokov). Deriváty klasifikované ako zaistenie celkovej pozície vedenej 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 efektívny 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 2.3 „Úrokové výnosy a náklady“. 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 vlastníckeho podielu ostáva v ostatných súhrnných ziskoch a stratách až do vyradenia majetkových cenných papierov.

Zaistenie peňažných tokov

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

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

Derivátové nástroje, ktoré nespĺňajú kritériá zaistovacieho účtovníctva

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

Skupina drží nasledovné derivátové nástroje vo svojom portfóliu:

Nástroje trhového rizika:

- Futures kontrakty na dlhopisy, indexové futures
- Opcie na cenné papiere a na indexy akciových trhov
- Opcie na futures kontrakty
- Forwardové transakcie na cenné papiere
- Komoditné swapy

Nástroje úrokového rizika:

- Forward Rate Agreement (FRA)
- Úrokové swapy (IRS), overnight indexové swapy (OIS)
- Úrokové opcie

Nástroje kurzového rizika:

- Menové forwardy, FX swapy, FX forwardy
- Cross Currency Interest Rate Swap (CIRS)
- Menové opcie.

2.17. 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.

2.18. Pôžičky a prijaté vklady

Pôžičky (vrátane vkladov) sú prvotne účtované v reálnej hodnote zníženej o vzniknuté transakčné náklady. Po prvotnom zaúčtovaní sú pôžičky účtované upravené o obstarávacie náklady (v zostatkovej cene). 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.

2.19. Dlhodobý nehmotný majetok

Dlhodobý nehmotný majetok je vykazovaný v obstarávacej cene upravenej o náklady na technické zhodnotenie (prerobenie, rozvoj, rekonštrukcia alebo modernizácia) a oprávky. Oprávky narastajú lineárne zohľadňujúc očakávanú zostatkovú dobu životnosti jednotlivých nehmotných aktív.

Goodwill

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

Goodwill pri nadobudnutí dcérskej spoločnosti je zahrnutý v rámci „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. 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 medzi peňazotvorné položky alebo do skupiny peňazotvorných jednotiek. Alokácia je vykonaná k dňu nákupu pre tie peňazotvorné jednotky alebo skupinu peňazotvorných jednotiek, u ktorých sa očakáva výnos z podnikovej kombinácie, v ktorej goodwill vznikol, a ktoré v súlade s IFRS 8 nie sú väčšie ako prevádzkové segmenty.

Softvér

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

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

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 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 nehmotný majetok, dostupnosť adekvátnych technických, finančných a ostatných zdrojov na dokončenie vývoja a na používanie nehmotného majetku a schopnosť spoľahlivo oceňovať výdavky súvisiace s nehmotným majetkom počas jeho vývoja.

Životnosť nákladov na vývoj je obmedzená a doba odpisovania nepresahuje 3 roky. Odpisové sadzby sú upravené podľa obdobia ekonomickej užitočnosti. 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.

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.

2.20. Dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý hmotný majetok je vykazovaný v obstarávacej cene zníženej o odpisy. 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 oceniteľné. Všetky ostatné náklady vynaložené na opravy a údržbu sú účtované do výkazu ziskov a strát v období, v ktorom boli vynaložené.

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

Budovy a stavby	25-40 rokov,
Zariadenie	5-15 rokov,
Dopravné prostriedky	5 rokov,
Hardvéry informačných technológií	3,33-5 rokov,
Investície do majetku tretích strán	10-40 rokov alebo počas doby trvania lízinguovej zmluvy,
Kancelárske zariadenie, nábytok	5-10 rokov.

Pozemky a stavby pozostávajú hlavne z pobočiek a kancelárií. Zostatková hodnota a očakávaná doba životnosti sú overované na konci účtovného obdobia a upravené podľa potreby.

Odpisovaný hmotný majetok je testovaný na zníženie hodnoty vždy po výskyte udalosti alebo zmene okolností indikujúcich, že ich účtovná hodnota vo výkaze o finančnej situácii nemusí byť realizovateľná. Hodnota dlhodobého majetku zaúčtovaná vo výkaze o finančnej situácii je znížená na realizovateľnú hodnotu v prípade, že účtovná hodnota vo výkaze o finančnej situácii je vyššia ako odhadovaná realizovateľná hodnota. Realizovateľná hodnota je vyššia z dvoch nasledovných hodnôt: reálna hodnota dlhodobého majetku znížená o náklady na predaj alebo hodnota ziskateľná jeho použitím.

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

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

2.21. 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 zásob. 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 lízinguových zmlúv.

2.22. Dlhodobý majetok držaný na predaj a ukončené operácie

Skupina definuje dlhodobý majetok (alebo skupinu majetku určená na vyradenie) ako držaný na predaj, ak jeho účtovná hodnota bude pokrytá predovšetkým predajom, nie prostredníctvom ďalšieho používania. Aby to tak bolo, majetok (alebo skupina majetku určená na vyradenie) musí byť k dispozícii k okamžitému predaju vo svojom súčasnom stave podmienený požiadavkami, ktoré sú bežné a obvyklé pre predaj takéhoto majetku (alebo skupina majetku určená na vyradenie), a jeho predaj musí byť vysoko pravdepodobný, t.j. vedenie musí plánovať predaj tohto majetku (alebo skupina majetku určená na vyradenie) aktívne hľadať kupca a predaj musí začať. 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 neobežný 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.

2.23. 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 pohľadávke vo vzťahu k predchádzajúcemu účtovnému obdobiu je účtovaný v položke "Dane z príjmov". Pre výpočet odloženej dane z príjmu sa používa súvahová metóda.

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

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

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 odloženú daňovú pohľadávku a záväzok vzájomne započítané vo výkaze o finančnej situácii zvlášť pre jednotlivé dcérske spoločnosti, ktoré sú konsolidované. Tieto pohľadávky a rezervy je možné vzájomne započítať ak Skupina má zákonné právo, ktoré jej umožňuje účtovať 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 úľav), v súvislosti s ktorými odložená daňová pohľadávka nebola vykázaná vo výkaze o finančnej situácii, a tiež výšku dočasných rozdielov spojených s investíciami v dcérskych a pridružených spoločnostiach, v ktorých nebola vytvorená rezerva na odloženú daň z príjmu.

Odložená daň z príjmov pre 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 pod vplyvom rozhodnutia Skupiny je možné, že dočasné rozdiely nebudú uplatnené v dohľadnej dobe.

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

2.24. Uplatnenie záložného práva

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

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

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

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

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

Výnosy budúcich období pozostávajúce zo zaistných a poistných provízií vyplývajú 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 príslušných poistných zmlúv.

2.26. Lízing

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 vykazovaná ako pohľadávka. Rozdiel medzi brutto pohľadávkou a súčasnou hodnotou pohľadávky je vykazovaný ako nerealizovaný finančný výnos.

Výnos z lízingovej zmluvy je vykazovaný nasledovne:

■ Úroky z finančného lízingu

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

■ Čisté výnosy z operatívneho lízingu

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

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

Skupina mBank S.A. ako nájomca

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

2.27. Rezervy

Hodnota rezerv na podmienené záväzky ako sú nevyužité záruky a (dovozný) akreditív, ako aj nevyužité nevratné bezpodmienečne poskytnuté úverové limity, je oceňovaná v súlade s IAS 37 Rezervy, podmienené záväzky a podmienené 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.

Technické rezervy na nevyplatené poistné plnenie, benefity a poistné týkajúce sa poisťovacej činnosti.

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

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

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

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

Ak hodnotenie ukáže, že technické rezervy nie sú dostatočné vo vzťahu k budúcim odhadovaným peňažným tokom, celý rozdiel je okamžite vykázaný v konsolidovanom výkaze ziskov a strát znížením časového rozlíšenia obstarávacích nákladov a/alebo doplnkových rezerv.

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

Zamestnanecké pôžitky po skončení pracovného pomeru

Skupina tvorí rezervu na budúce záväzky na účet zamestnaneckých pôžitkov po skončení pracovného pomeru na základe odhadu týchto záväzkov, použitím poistno-matematického modelu. Skupina používa princíp vykázania poistno-matematických ziskov alebo strát z ocenenia pôžitkov po skončení pracovného pomeru v súvislosti so zmenami v poistno-matematických predpokladoch v ostatnom súhrnnom výkaze ziskov a strát. Skupina vykazuje servisné náklady a čistý úrok z čistého záväzku zo stanovených pôžitkov vo výkaze ziskov a strát.

Pôžitky na základe akcií

Skupina prevádzkuje programy odmeňovania založené a vysporiadané vo forme vlastných akcií ako aj podielmi v materskej spoločnosti Banky a zaplatené v hotovosti. Tieto pôžitky sú účtované v súlade s IFRS 2 Platby na základe podielov. Reálna hodnota služieb poskytnutých zamestnancami za podiely a opcie zvyšuje náklady za dané obdobie, čo zodpovedá vlastnému imaniu v prípade transakcií zaplatených vlastnými akciami a záväzkami v prípade transakcií zaplatených v hotovosti založených na podieloch v materskej spoločnosti Banky. Celková suma, ktorá je účtovaná do nákladov v období, kým si zamestnanci uplatnia svoje právo z opcie a podielu je určená na základe reálnej hodnoty daných opcií a podielov. Neexistujú žiadne trhom určené podmienky, ktoré musia byť zohľadnené pri odhadovaní reálnej hodnoty opcií a podielov v deň oceňovania. Netrhové podmienky nie sú zohľadňované pri odhadovaní reálnej hodnoty opcií a podielov, ale sú zohľadňované pri prispôbení počtu kapitálových nástrojov. Na konci každého účtovného obdobia Banka zreviduje svoje odhady o počte opcií a podielov, pri ktorých sa očakáva, že budú realizované. V súlade s IFRS 2 nie je nutné rozlišovať zmeny v reálnej hodnote platieb na základe podielov počas trvania programov. V prípade časti programov založených na platbe vo forme podielov, ktoré sú vysporiadané v hotovosti, Banka meria reálnu hodnotu záväzku na konci každého účtovného obdobia a v deň vysporiadania transakcie. Uskutočňuje tak do momentu vysporiadania platieb vo forme podielov, ktoré sú vyplácané v hotovosti. Všetky zmeny reálnej hodnoty sú vykázané v hospodárskom výsledku za obdobie. Dodatočne v jednej dcérskej spoločnosti Skupiny existuje motivačný program na základe tieňových akcií. Tieto platby spĺňajú kritéria transakcií na základe vlastných podielov, ktoré sú vysporiadané v hotovosti.

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

Emisné ážio

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

■ Náklady súvisiace s emisiou akcií

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

Nerozdelený zisk

Nerozdelený zisk zahŕňa:

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

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

Okrem toho ostatné kapitálové rezervy zahŕňajú ocenenie zamestnaneckých opcií.

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

Ostatné zložky vlastného imania

Ostatné zložky vlastného imania vyplývajú z:

- ocenenia finančných nástrojov určených na predaj,
- kurzových rozdielov zahraničných operácií,
- poisťovné - matematických ziskov alebo strát súvisiacich s pôžičkami po skončení pracovného pomeru.

2.30. 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 zlotych, ktoré sú menou vykazovania Skupiny a funkčnou menou Banky.

Transakcie a zostatky

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

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

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

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

Spoločnosti patriace do Skupiny

Výsledky a finančná situácia všetkých spoločností patriacich do Skupiny, z ktorých žiadna nevykonáva svoju činnosť v hyperinflačných podmienkach, a ktorých sa funkčná mena líši od menyvykazovania, 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 vykázane 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 boli financované, sú predmetom oceňovania podľa príslušných výmenných kurzov.

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

2.31. Aktivity súvisiace so správou zverených prostriedkov a fiduciárne činnosti

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

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

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

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

2.32. Nové štandardy, interpretácie a novely k publikovaným štandardom

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

Za bežné účtovné obdobie vykázané v tejto účtovnej zavierke sa Skupina rozhodla pre skoršie uplatňovanie IFRS 10, IFRS 11, IFRS 12 a noviel k IFRS 10, IFRS 11 a IFRS 12. Vo vzťahu k ostatným štandardom a interpretáciám, ktoré boli schválené Európskou úniou, ale vstúpili alebo vstúpia do platnosti po dátume účtovnej zvierky, Skupina nevyužila možnosť skoršieho uplatňovania.

Publikované štandardy a interpretácie, ktoré boli vydané a sú záväzné pre Skupinu pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2013:

Štandardy a interpretácie schválené Európskou úniou

- **IFRS 10, Konsolidovaná účtovná zvierka (vydaný v máji 2011 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr okrem Európskej únie, ktorá tomuto štandardu schválila účinnosť od 1. januára 2014).** Tento štandard nahrádza všetky ustanovenia ohľadom kontroly a konsolidácie v IAS 27, Konsolidované a individuálne účtovné zvierky a SIC-12, Konsolidácia – subjekty na špeciálny účel. IFRS 10 mení definíciu kontroly tak, aby sa pri určovaní kontroly aplikovali tie isté kritériá na všetky subjekty. Táto definícia je podporená mnohými aplikačnými usmerneniami. Tento štandard bol aplikovaný pred jeho účinnosťou v EÚ a nemal vplyv na účtovnú zvierku Spoločnosti.
- **IFRS 11, Spoločné dohody (vydaný v máji 2011 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr okrem Európskej únie, ktorá tomuto štandardu schválila účinnosť od 1. januára 2014).** Tento štandard nahrádza IAS 31, Podiely v spoločnom podnikaní, a SIC-13, Spoločne kontrolované subjekty – nepeňažné vklady spoločníkov. Zmeny v definíciách zredukovali počet typov spoločného podnikania na dve: spoločné činnosti a spoločné podniky. V účtovných postupoch existujúci výber metódy podielovej konsolidácie pre spoločne kontrolované subjekty bol zrušený. Účtovanie metódou vlastného imania je povinné pre účastníkov spoločných podnikov. Tento štandard bol aplikovaný pred jeho účinnosťou v EÚ a nemal vplyv na účtovnú zvierku Spoločnosti.
- **IFRS 12, Zverejňovanie informácií o podieloch v iných subjektoch (vydaný v máji 2011 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr okrem Európskej únie, ktorá tomuto štandardu schválila účinnosť od 1. januára 2014).** Tento štandard sa týka subjektov, ktoré majú podiel v dcérskej spoločnosti, na spoločnom podnikaní, v pridruženom podniku alebo nekonsolidovanom štruktúrovanom subjekte. Nahrádza požiadavky na

zverejňovanie, ktoré bolo možné nájsť v IAS 28, Podiely v pridružených podnikoch. IFRS 12 požaduje, aby účtovné jednotky zverejňovali informácie, ktoré pomôžu čitateľom účtovnej závierky zhodnotiť povahu, riziká a finančné efekty spojené s podielmi účtovnej jednotky v dcérskych spoločnostiach, pridružených podnikoch, na spoločnom podnikaní a v nekonsolidovaných štruktúrovaných subjektoch. Aby sa uvedené ciele naplnili, požaduje nový štandard zverejnenie informácií z viacerých oblastí, vrátane významných úsudkov a predpokladov prijatých pri stanovení, či daná účtovná jednotka kontroluje, spoločne kontroluje, alebo podstatne ovplyvňuje svojimi podielmi iné subjekty, rozšírených informácií o podiele menšinových akcionárov resp. spoločníkov na činnostiach spoločnosti a na peňažných tokoch, sumárnych finančných informácií o dcérskych spoločnostiach s významnými menšinovými podielmi, ako aj podrobných zverejnení o podieloch v nekonsolidovaných štruktúrovaných subjektoch. Tento štandard bol aplikovaný pred jeho účinnosťou v EÚ a nemal vplyv na účtovnú zvierku Spoločnosti.

- **IFRS 13, Oceňovanie reálnou hodnotou (vydaný v máji 2011 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr).** Tento štandard sa usiluje zlepšiť konzistentnosť a zmenšiť komplikovanosť cez novelizovanú definíciu reálnej hodnoty, stanovením jediného zdroja pre oceňovanie reálnou hodnotou a cez požiadavky na zverejňovanie, ktoré sa majú aplikovať vo všetkých IFRS štandardoch vyžadujúcich resp. umožňujúcich oceňovanie reálnou hodnotou. Nové zverejnenia požadované týmto štandardom sú uvedené v bode 3.10 poznámok.
- **Novela IAS 19, Zamestnanecké požitky (vydaná v júni 2011 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr)** – zavádza významné zmeny do vykazovania a oceňovania nákladov na penzijné programy so stanovenými požitkami a na požitky vyplývajúce z ukončenia pracovného pomeru, ako aj do zverejňovania informácií o všetkých zamestnaneckých požitkoch. Štandard požaduje, aby sa všetky zmeny v čistej hodnote záväzku (aktíva) zo stanovených požitkov vykázali vtedy, keď k nim dôjde, a to nasledovne: (i) náklady na službu a čistý úrok do výkazu ziskov a strát, a (ii) precenenia do ostatného súhrnného zisku. Táto novela nemala významný vplyv na účtovnú zvierku Spoločnosti.
- **Novela IAS 27, Individuálne účtovné závierky (vydaná v máji 2011 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr okrem Európskej únie, ktorá tomuto štandardu schválila účinnosť od 1. januára 2014)** – cieľom novelizácie je stanoviť požiadavky na účtovanie a zverejňovanie pre investície do dcérskych spoločností, spoločných a pridružených podnikov, ak účtovná jednotka zostavuje individuálnu účtovnú zvierku. Usmerenia ohľadom kontroly a konsolidovanej účtovnej závierky sa presunuli do IFRS 10, Konsolidované účtovné závierky. Táto novela bola aplikovaná pred jej účinnosťou v EÚ a nemala vplyv na účtovnú zvierku Spoločnosti.
- **Novela IAS 28, Podiely v pridružených a spoločných podnikoch (vydaná v máji 2011 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr okrem Európskej únie, ktorá tomuto štandardu schválila účinnosť od 1. januára 2014).** Novela IAS 28 vyplynula z projektu IASB ohľadom spoločných podnikov. Pri diskusiách o tomto projekte sa IASB rozhodol zakomponovať účtovanie o spoločných podnikoch použitím metódy vlastného imania do IAS 28, pretože táto metóda sa dá aplikovať tak na spoločné ako aj na pridružené podniky. Okrem tejto jedinej výnimky ostali ostatné ustanovenia nezmenené. Táto novela bola aplikovaná pred jej účinnosťou v EÚ a nemala vplyv na účtovnú zvierku Spoločnosti.
- **Novela IAS 1, Prezентация účtovnej závierky (vydaná v júni 2011 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. júla 2012 alebo neskôr)** – mení zverejňovanie položiek obsiahnutých v ostatnom súhrnnom zisku. Novela požaduje, aby účtovné jednotky rozdelili položky obsiahnuté v ostatnom súhrnnom zisku do dvoch skupín podľa toho, či môžu alebo nemôžu byť v budúcnosti preklasifikované do ziskov a strát. Navrhovaný názov, ktorý IAS 1 používa, sa zmenil na „Výkaz ziskov a strát a ostatného súhrnného zisku alebo strát“. Spoločnosť v dôsledku novelizácie tohto štandardu zmenila prezentáciu účtovnej závierky, no novela nemala dopad na oceňovanie transakcií a zostatkov.
- Zverejnenia – Vzájomné započítavanie finančného majetku a finančných záväzkov – Novela IFRS 7, Finančné nástroje: Zverejňovanie (vydaná v decembri 2011 s účinnosťou pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr). Novela požaduje zverejnenia, ktoré užívateľovi účtovnej závierky umožňujú posúdiť dopad alebo možný dopad zmluvných ustanovení o vzájomnom započítavaní majetku a záväzkov, vrátane dopadu práva na vysporiadanie v netto sume. Novela mala dopad na zverejnenia finančných nástrojov, neovplyvnila však ich oceňovanie a vykazovanie.
- Vylepšenia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (vydané v máji 2012 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr). Vylepšenia spočívajú v zmene a

doplnení piatich štandardov. IFRS 1 bol novelizovaný s cieľom (i) objasniť, že účtovná jednotka, ktorá znova začne zostavovať svoju účtovnú zvierku podľa IFRS, môže byť opakovane aplikovať IFRS 1 alebo aplikovať všetky IFRS retrospektívne, akoby ich nikdy neprestala aplikovať, a (ii) povoliť výnimku, aby subjekty, ktoré prvýkrát zostavujú účtovnú zvierku podľa IFRS, nemuseli uplatňovať IAS 23, Náklady na prijaté úvery a pôžičky, retrospektívne. IAS 1 bol novelizovaný s cieľom objasniť, že vysvetľujúce poznámky nie sú potrebné na objasnenie tretej súvahy prezentovanej k začiatku predchádzajúceho účtovného obdobia, ak sa spomínaná súvaha uvádza z dôvodu, že bola významným spôsobom ovplyvnená v dôsledku retrospektívnej opravy výkazov minulých období, zmenami účtovných postupov alebo reklasifikáciou pre účely prezentácie, zatiaľ čo vysvetľujúce poznámky sa budú vyžadovať vtedy, keď sa účtovná jednotka dobrovoľne rozhodne poskytnúť dodatočné porovnávacie výkazy. IAS 16 bol novelizovaný s cieľom objasniť, že zariadenie na zabezpečovanie údržby, ktoré sa používa dlhšie než 1 rok, sa klasifikuje ako dlhodobý hmotný majetok, a nie ako zásoby. IAS 32 bol novelizovaný s cieľom objasniť, že určité daňové dôsledky schválenia dividend akcionárom by sa mali zaúčtovať cez hospodársky výsledok, ako to vždy vyžadoval IAS 12. IAS 34 bol novelizovaný preto, aby zosúladiť svoje požiadavky s IFRS 8. IAS 34 bude vyžadovať zverejnenie výšky celkových aktív a záväzkov za prevádzkový segment iba vtedy, ak sa takéto informácie pravidelne poskytujú vedúcemu s rozhodovacou právomocou a ak sa táto výška od poslednej ročnej účtovnej zvierky výrazne zmenila. Tieto novely štandardov nemali významný vplyv na účtovnú zvierku Spoločnosti.

- Novela IAS 36 – Zverejnenia spätne získateľnej hodnoty nefinančných aktív (vydaná v máji 2013 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr). Novela odstraňuje zverejnenie spätne získateľnej hodnoty jednotky generujúcej peňažné toky, ktorá obsahuje goodwill alebo nehmotný majetok s neurčitou dobou životnosti, ak nedošlo k potrebe tvoriť opravnú položku. Spoločnosť očakáva, že novela nebude mať vplyv na jej účtovnú zvierku.

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

Štandardy a interpretácie schválené Európskou úniou

- Vzájomné započítavanie finančného majetku a finančných záväzkov – Novela IAS 32, Finančné nástroje: Prezentácia (vydaná v decembri 2011 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr). Novela prináša aplikačné usmernenia k IAS 32, ktorých cieľom je odstrániť nezrovnalosti v aplikácii niektorých kritérií vzájomného započítavania. Objasňuje napríklad význam výrazu "mať v súčasnosti právne vymáhateľné právo na vzájomné započítanie" ako aj skutočnosť, že niektoré systémy vzájomného vyrovnania v brutto sumách sa môžu považovať za ekvivalent vyrovnania v netto hodnotách. Spoločnosť momentálne posudzuje dopad novely na svoju účtovnú zvierku.
 - Novela IAS 39 – Zmena zmluvnej protistrany v prípade finančných derivátov a pokračovanie v účtovaní o zabezpečení (vydaná v júni 2013 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr). Novela umožňuje pokračovať v účtovaní o zabezpečení ak finančný derivát je nástrojom zabezpečenia avšak dôjde k zmene jeho zmluvnej protistrany z dôvodu prechodu na centrálny systém zúčtovania finančných derivátov na základe požiadaviek zákona, ak sú splnené určité podmienky. Spoločnosť neočakáva, že by novela mohla mať vplyv na túto účtovnú zvierku.
- Konsolidovaná účtovná zvierka, Spoločné dohody a Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách: Novela prechodných ustanovení – Novela IFRS 10, IFRS 11 a IFRS 12 (vydaná v júni 2012 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr, okrem Európskej únie, ktorá tomuto štandardu schválila účinnosť od 1. januára 2014).*** Novela objasňuje prechodné ustanovenia v IFRS 10, Konsolidovaná účtovná zvierka. Účtovné jednotky, ktoré aplikujú IFRS 10, by mali prehodnotiť kontrolu k prvému dňu ročného účtovného obdobia, v ktorom sa IFRS 10 po prvý raz uplatňuje, a ak sa záver o potrebe konsolidácie na základe IFRS 10 líši od záveru na základe IAS 27 a SIC 12, je potrebné opraviť bezprostredne predchádzajúce porovnávacie účtovné obdobie (t.j. rok 2012 pre účtovné jednotky, ktorých hospodársky rok sa zhoduje s kalendárnym rokom a ktoré začnú uplatňovať IFRS 10 v roku 2013), pokiaľ sa to dá prakticky zrealizovať. Novela poskytuje taktiež ďalšie prechodné úľavy uvedené v IFRS 10, Konsolidovaná účtovná zvierka, IFRS 11, Spoločné dohody a IFRS 12, Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách, keď obmedzuje požiadavku na poskytnutie upravených porovnávacích informácií iba na bezprostredne predchádzajúce porovnávacie obdobie. Okrem toho novela ruší požiadavku prezentovať informácie za minulé obdobia týkajúce sa nekonsolidovaných štruktúrovaných subjektov pre účtovné obdobia pred prvotnou aplikáciou IFRS 12. Táto novela bola aplikovaná pred jej účinnosťou v EÚ a nemala vplyv na účtovnú zvierku

Spoločnosti.

Štandardy a interpretácie, ktoré ešte neboli schválené Európskou úniou

- **IFRS 9, Finančné nástroje: Klasifikácia a oceňovanie.** Základné charakteristiky štandardu, ktorý bol vydaný v novembri 2009 a novelizovaný v októbri 2010, decembri 2011 a novembri 2013 sú tieto:
 - Finančný majetok je potrebné pre účely oceňovania klasifikovať do dvoch kategórií: majetok, ktorý sa bude následne oceňovať reálnou hodnotou, a majetok, ktorý sa bude následne oceňovať v zostatkovej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery. Klasifikácia bude musieť byť uskutočnená v čase obstarania a prvotného vykázania finančného majetku a závisí od obchodného modelu účtovnej jednotky pre riadenie svojich finančných nástrojov a od charakteristík zmluvných peňažných tokov daného finančného nástroja.
 - Finančný majetok sa bude následne oceňovať v zostatkovej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery len vtedy, ak pôjde o dlhový finančný nástroj a zároveň (i) cieľom obchodného modelu účtovnej jednotky je vlastniť tento majetok za účelom zinkasovania jeho zmluvných peňažných tokov a (ii) zmluvné peňažné toky z tohto majetku predstavujú len platby istiny a úrokov (t.j. finančný nástroj má len „základné úverové charakteristiky“). Všetky ostatné dlhové nástroje sa majú oceňovať v reálnej hodnote, ktorej zmena je vykázaná ako súčasť ziskov a strát.

Všetky akcie a obchodné podiely sa majú následne oceňovať v reálnej hodnote. Akcie a obchodné podiely držané na obchodovanie sa budú oceňovať v reálnej hodnote, ktorej zmena je vykázaná ako súčasť ziskov a strát. Pre všetky ostatné akcie a obchodné podiely sa bude môcť účtovná jednotka v čase ich prvotného vykázania neodvolateľne rozhodnúť, že realizované a nerealizované zisky alebo straty z precenenia vykáže cez ostatný súhrnný zisk alebo stratu, a nie ako súčasť ziskov a strát. Recyklovanie precenenia do ziskov a strát nebude možné. Toto rozhodnutie bude možné uskutočniť samostatne pre každú obstaranú investíciu do akcií a obchodných podielov. Dividendy sa majú vykazovať ako súčasť ziskov a strát iba vtedy, ak predstavujú výnos z investície.

 - Väčšina požiadaviek štandardu IAS 39 na klasifikáciu a oceňovanie finančných záväzkov bola prenesená bez zmeny do štandardu IFRS 9. Hlavnou zmenou bude povinnosť účtovnej jednotky vykazať účinky zmien vlastného úverového rizika finančných záväzkov ocenených v reálnej hodnote, ktorej zmena je vykázaná ako súčasť ziskov a strát, v ostatnom súhrnnom zisku.
 - Požiadavky hedgingového spôsobu účtovania boli upravené tak, aby zabezpečili lepšie prepojenie s riadením rizika. Štandard poskytuje účtovným jednotkám možnosť výberu medzi aplikovaním IFRS 9 a pokračovaním v uplatňovaní IAS 39 na všetky hedgingové vzťahy, pretože súčasný štandard sa nezaobera účtovaním makrohedgingu.
- Novela IFRS 9 z novembra 2013 tiež zrušila povinný dátum účinnosti tohto štandardu, čím sa stalo aplikovanie tohto štandardu dobrovoľným. Skupina nemá v pláne aplikovať súčasnú verziu IFRS 9. Tento štandard zatiaľ nebol schválený Európskou úniou.
- **Novela IAS 19 – Programy so stanovenými požitkami: Príspevky zamestnancov (vydaná v novembri 2013 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. júla 2014 alebo neskôr)** – povoľuje účtovným jednotkám vykazať príspevky zamestnancov do programu ako poníženie nákladov na súčasnú službu v období, v ktorom je zamestnancom poskytnutá súvisiaca služba (namiesto priradenia príspevku odpracovaným rokom). Toto platí, pokiaľ je výška príspevku zamestnanca nezávislá od počtu odpracovaných rokov. Spoločnosť neočakáva, že by novela mohla mať vplyv na túto účtovnú zvierku. Táto novela zatiaľ nebola schválená Európskou úniou.
- **IFRIC 21 – Dane a poplatky (vydaný 20. mája 2013 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr).** Táto interpretácia objasňuje účtovanie o daniach a poplatkoch, ktoré nie sú daňou z príjmu. Udalosť, na základe ktorej vzniká povinnosť daň alebo poplatok uhradiť je udalosť stanovená legislatívou, na základe ktorej sa tieto dane a poplatky platia. Fakt, že spoločnosť môže byť z ekonomických nútených dôvodov pokračovať vo svojej činnosti v budúcnosti, alebo že pripravuje účtovnú zvierku na základe predpokladu nepretržitého trvania činnosti, nie je dôvodom vzniku záväzku. Tie isté pravidlá sa uplatňujú aj na ročnú aj priebežnú účtovnú zvierku. Aplikovanie interpretácie na schémy obchodovania s emisiami je dobrovoľné. Spoločnosť momentálne posudzuje dopad interpretácie na svoju účtovnú zvierku. Táto interpretácia zatiaľ nebola schválená Európskou úniou.

- **Investičné spoločnosti – Novela IFRS 10, IFRS 12 a IAS 27 (vydaná 31. októbra 2012 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr).** Novela zaviedla definíciu investičnej spoločnosti ako subjektu, ktorý (i) získava finančné prostriedky od investorov na to, aby im poskytoval investičné manažérske služby, (ii) sa zaviazal svojím investorom, že zmyslom jeho podnikania je investovať finančné prostriedky výhradne za účelom zhodnotenia kapitálu alebo generovania príjmov z kapitálového majetku, a (iii) oceňuje a vyhodnocuje svoje investície v reálnej hodnote. Investičná spoločnosť bude musieť účtovať o svojich dcérskych spoločnostiach v reálnej hodnote, ktorej zmena je vykázaná ako súčasť ziskov a strát, a zahrňovať do konsolidácie iba tie dcérske spoločnosti, ktoré poskytujú služby súvisiace s jej investičnou činnosťou. Novelizáciou IFRS 12 boli zavedené nové zverejnenia, vrátane uvedenia všetkých významných úsudkov, ktoré boli urobené pri posudzovaní, či je daná účtovná jednotka investičnou spoločnosťou, ako aj informácií o finančnej alebo inej pomoci pre nekonsolidované dcérske spoločnosti, či už plánovanej alebo už poskytnutej. Spoločnosť momentálne posudzuje dopad novely na svoju účtovnú zvierku.
- **Vylepšenia k IFRS za rok 2012 (vydané v decembri 2013 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. júla 2014 alebo neskôr, pokiaľ to nie je uvedené v texte inak).** Vylepšenia pozostávajú zo zmien siedmich štandardov. Novela IFRS 2 prináša objasnenie definície "podmienky vzniku nároku na odmenu" a samostatnú definíciu pre "podmienky výkonov" a "podmienky služby". Novela je účinná pre platby na základe podielov, pri ktorých dátum ich udelenia je 1. júl 2014 alebo neskôr. IFRS 3 bol novelizovaný s úmyslom objasniť, že (1) povinnosť vysporiadať podmienenú kúpnu cenu, ktorá spĺňa definíciu finančného nástroja sa klasifikuje ako finančný záväzok alebo nástroj vlastného imania na základe definícií v IAS 32 a (2) všetky podmienené úhrady, finančné aj nefinančné, ktoré nie sú klasifikované ako nástroje vlastného imania sa oceňujú v reálnej hodnote ku každému dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka, a zmena v reálnej hodnote sa vykáže vo výkaze ziskov a strát. Novely IFRS 3 sú účinné pre podnikové kombinácie s dátumom akvizície 1. júla 2014 alebo neskôr. Novela IFRS 8 vyžaduje (1) zverejnenie uplatnenia úsudku manažmentom v prípade agregovania prevádzkových segmentov, vrátane popisu jednotlivých agregovaných segmentov a ekonomických indikátorov, ktoré sa posudzovali pri stanovení, že agregované segmenty majú podobné ekonomické charakteristiky a (2) odsúhlasenie aktív segmentu na aktíva účtovnej jednotky ak sa aktíva segmentu vykazujú. Bolo upravené východisko pre závery k IFRS 13 s cieľom objasniť, že zámerom zrušenia niektorých odsekov v IAS 39 v rámci vydania IFRS 13 nebolo zrušiť možnosť oceňovania krátkodobých pohľadávok a záväzkov fakturovanou nominálnou hodnotou v prípadoch, kde je dopad diskontovania nevýznamný. Novelizácia IAS 16 a IAS 38 mala za cieľ objasniť výpočet brutto účtovnej hodnoty a oprávok v prípade, že účtovná jednotka uplatňuje preceňovací model. IAS 24 bol upravený tak, aby sa ako spriaznená osoba vykazovala účtovná jednotka poskytujúca kľúčových manažérskych pracovníkov účtovnej jednotke zostavujúcej účtovnú zvierku alebo jej materskej spoločnosti ("manažérska spoločnosť"), a aby sa vyžadovalo zverejnenie súm, ktoré za poskytnuté služby účtuje manažérska spoločnosť účtovnej jednotke zhotovujúcej účtovnú zvierku.
- **Vylepšenia k IFRS za rok 2013 (vydané v decembri 2013 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. júla 2014 alebo neskôr).** Vylepšenia pozostávajú zo zmien štyroch štandardov. Východisko pre závery k IFRS 1 bolo upravené tak, aby bolo zrejmé, že v prípade, kedy ešte nie je nová verzia určitého štandardu povinná, avšak jej aplikácia je možná v skoršom období, účtovná jednotka uplatňujúca IFRS po prvýkrát, sa môže rozhodnúť použiť buď starú alebo novú verziu daného štandardu za predpokladu, že vo všetkých prezentovaných obdobiach bude uplatňovať rovnakú verziu. IFRS 3 bol zmenený tak, aby bolo zrejmé, že sa nevzťahuje na účtovanie o vytvorení spoločného podnikania podľa IFRS 11. Novela tiež vysvetľuje, že táto výnimka z rozsahu pôsobnosti IFRS 3 sa týka len účtovnej závierky samotného spoločného podniku. Novela IFRS 13 vysvetľuje, že výnimka pre portfólio podľa IFRS 13, umožňujúca účtovnej jednotke oceniť reálnou hodnotou skupinu finančného majetku a záväzkov na netto báze, sa týka všetkých zmlúv (vrátane zmlúv o kúpe alebo predaji nefinančných položiek), na ktoré sa uplatňuje IAS 39 alebo IFRS 9. IAS 40 objasňuje skutočnosť, že IAS 40 a IFRS 3 sa navzájom nevyklúčujú. Usmernenie podľa IAS 40 pomáha účtovným jednotkám rozlíšiť medzi investíciami do nehnuteľnosti a nehnuteľnosťou využívanou vlastníkom. Pri stanovení, či obstaranie investičnej nehnuteľnosti predstavuje podnikovú kombináciu, musia účtovné jednotky vychádzať z usmernení v IFRS 3. Tieto novely zatiaľ neboli schválené Európskou úniou. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje dopad zmien na jej účtovnú zvierku

2.33. Porovnateľné údaje

V roku 2013 Skupina predstavila zmeny v účtovných postupoch uvedených nižšie, ktoré viedli k úprave porovnateľných informácií uvedených v tejto konsolidovanej účtovnej zvierke.

a) *Poistno-matematické zisky a straty*

V roku 2013 Skupina predstavila zmenu účtovných postupov v prezentácii poistno-matematických ziskov alebo strát z ocenenia pôžitkov po skončení pracovného pomeru. Na základe prijatia revidovaného IAS 19 Skupina zaviedla princíp uznania poistno-matematických ziskov alebo strát z ocenenia pôžitkov po skončení pracovného pomeru v súvislosti so zmenami v poistno-matematických predpokladoch v ostatnom súhrnnom zisku alebo strate a nie ako predtým, vo výkaze ziskov a strát.

Vzhľadom k tejto zmene viedla úprava porovnateľných údajov za rok 2012 k zníženiu čistého zisku za rok 2012 o sumu 225 tisíc PLN a zvýšeniu poistno-matematických ziskov a strát týkajúcich sa pôžitkov po skončení pracovného pomeru, ktorý bol vykázaný v ostatných zložkách vlastného imania, o rovnakú sumu. Úprava nemá žiadny vplyv na celkovú výšku vlastného imania k 31. decembru 2012.

b) Účtovanie o výnosoch a nákladoch z predaja poistných produktov spojených s úvermi

V roku 2013 Skupina predstavila zmenu účtovných postupov týkajúcu sa uznania výnosov a nákladov z predaja poistných produktov spojených s úvermi.

Klienti Skupiny nakupovali poistné produkty pripojené k úverom vždy na dobrovoľnej báze. Do roku 2012 Skupina považovala takéto poistné zmluvy za samostatné produkty a príjmy z predaja poistných produktov spojených s úvermi boli vo väčšine prípadoch uznávané ako príjmy budúcich období. Zároveň v prípade, keď u niektorých produktov a niektorých predajných kanáloch existovali sprostredkovateľské náklady predaja poistných produktov, Skupina považovala tieto náklady za náklady spojené s predajom úverov. Výsledkom je, že v prípadoch, keď existovali sprostredkovateľské náklady, boli považované za súčasť výpočtu efektívnej úrokovej miery pre úvery.

V dôsledku poskytnutia podrobného usmernenia zo strany Poľského finančného kontrolného úradu v decembri 2013, Skupina overila svoj prístup k uznávaniu príjmu z bankopoistenia a dodržiavaniu vyššie uvedeného usmernenia v roku 2013. Výsledkom tejto zmeny bolo prijatie odporúčanej definície viazaných produktov Skupinou a retrospektívne prijatie politiky vykazovania výnosov a nákladov z predaja poistných produktov spojených s úvermi. V dôsledku toho došlo z rozdeleniu úrokových výnosov a výnosov z poplatkov a provízií na základe relatívnej analýzy reálnej hodnoty každého z týchto produktov. Odmena zahrnutá v úrokových výnosoch je vykázaná v priebehu času 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 je časovo rozlíšená na základe analýzy stupňa dokončenia služby. Náklady priamo spojené s predajom poistných produktov sú vykázané za pomocou rovnakého vzorca ako výnosy. To znamená, že časť nákladov je považovaná za prvok upravujúci výpočet efektívnej úrokovej miery pre úrokové výnosy a zostávajúca časť nákladov je vykázaná ako náklady na poplatky a provízie v podobe výdavkov budúcich období alebo nákladov budúcich období v priebehu času. Skupina tiež odhaduje časť odmeny, ktorá bude v budúcnosti vrátená v dôsledku predčasného ukončenia poistnej zmluvy a primerane znižuje úrokové výnosy alebo výnosy z poplatkov a provízií, ktoré by boli inak vykázané.

Vzhľadom k tejto zmene došlo k úprave porovnateľných údajov za rok 2012, čo viedlo k poklesu čistého konsolidovaného zisku za rok 2012 o 5 684 tisíc PLN a k poklesu celkového konsolidovaného vlastného imania k 31. decembru 2012 o 91 063 tisíc PLN. Zmeny v účtovných postupoch spôsobili pokles celkového konsolidovaného vlastného imania k 31. decembru 2013 o 88 708 tisíc PLN v porovnaní s úrovňou vlastného imania, ktoré by bolo vykázané v prípade, kedy by stále platil účtovný postup platný na konci roku 2012.

Nasledujúce tabuľky uvádzajú vplyv zmien účtovných postupov zavedených v roku 2013 na porovnateľných údajoch pre príslušné vykazovacie obdobia prezentované v tejto konsolidovanej účtovnej zvierke.

Úpravy v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii Skupiny mBank S.A.

Aktíva	31.12.2012 pred úpravou	Úprava	31.12.2012 po úprave	01.01.2012 pred úpravou	Úprava	01.01.2012 po úprave
Pôžičky a úvery klientom	67 059 254	(112 424)	66 946 830	67 851 516	(105 406)	67 746 110
Odlložená daňová pohľadávka	369 821	21 361	391 182	307 052	20 027	327 079
Ostatné položky aktív	34 806 971	-	34 806 971	30 717 079	-	30 717 079
Aktíva spolu	102 236 046	(91 063)	102 144 983	98 875 647	(85 379)	98 790 268
Vlastné imanie a záväzky						
Záväzky spolu	92 526 062	-	92 526 062	90 802 982	-	90 802 982
Vlastné imanie						
Vlastný kapitál pripadajúci vlastníkom mBank S.A.	9 685 493	(91 063)	9 594 430	8 048 755	(85 379)	7 963 376
Základné imanie	3 501 633	-	3 501 633	3 493 812	-	3 493 812
Nerozdelený zisk:	5 700 076	(91 288)	5 608 788	4 493 157	(85 379)	4 407 778
- Nerozdelený zisk z minulých rokov	4 496 846	(85 379)	4 411 467	4 493 157	(85 379)	4 407 778
- Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	1 203 230	(5 909)	1 197 321	-	-	-
Ostatné položky vlastného imania	483 784	225	484 009	61 786	-	61 786
Menšinový podiel	24 491	-	24 491	23 910	-	23 910
Vlastné imanie spolu	9 709 984	(91 063)	9 618 921	8 072 665	(85 379)	7 987 286

Úpravy v konsolidovanom výkaze ziskov a strát Skupiny mBank S.A.

Za obdobie	od 01.01.2012 do 31.12.2012 pred úpravou	Úprava	od 01.01.2012 do 31.12.2012 po úprave
Úrokové výnosy	4 476 800	46 317	4 523 117
Úrokové náklady	(2 243 168)	(352)	(2 243 520)
Čisté úrokové výnosy	2 233 632	45 965	2 279 597
Výnosy z poplatkov a provízií	1 273 953	(57 074)	1 216 879
Náklady na poplatky a provízií	(434 073)	3 740	(430 333)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	839 880	(53 334)	786 546
Výnosy z dividend	13 902	-	13 902
Čisté výnosy z obchodovania	356 542	-	356 542
Rozdiel ziskov a strát z investičných cenných papierov, z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach	44 966	-	44 966
Ostatné prevádzkové výnosy	275 721	-	275 721
Čisté straty zo znehodnotenia úverov a pôžičiek	(444 635)	-	(444 635)
Režijné náklady	(1 465 788)	74	(1 465 714)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku a vybavenia	(195 617)	-	(195 617)
Ostatné prevádzkové náklady	(186 500)	-	(186 500)
Prevádzkový zisk	1 472 103	(7 295)	1 464 808
Zisk pred zdanením	1 472 103	(7 295)	1 464 808
Daň z príjmov	(268 292)	1 386	(266 906)
Zisk po zdanení	1 203 811	(5 909)	1 197 902
Zisk po zdanení pripadajúci:			
- vlastníkom mBank S.A.	1 203 230	(5 909)	1 197 321
- menšinovým vlastníkom	581	-	581
Zisk na kmeňovú akciu (v PLN)	28,57		28,44
Rozriedený zisk na kmeňovú akciu (v PLN)	28,54		28,42

Úpravy v konsolidovanom súhrnnom výkaze ziskov a strát Skupiny mBank S.A.

Za obdobie	od 01.01.2012 do 31.12.2012 pred úpravou	Úprava	od 01.01.2012 do 31.12.2012 po úprave
Zisk po zdanení	1 203 811	(5 909)	1 197 902
Ostatný súhrnný zisk po zdanení	421 998	225	422 223
Položky, ktoré môžu byť následne preklasifikované do výkazu ziskov a strát			
Kurzové rozdiely zo zmenárenských operácií (netto)	(1 815)	-	(1 815)
Zmena v ocenení finančných aktív určených na obchodovanie (netto)	423 813	-	423 813
Položky, ktoré nebudú následne preklasifikované do výkazu ziskov a strát			
Poistno-matematické zisky a straty súvisiace so zamestnaneckými pôžičkami po ukončení pracovného pomeru (netto)	-	225	225
Súhrnný zisk po zdanení spolu	1 625 809	(5 684)	1 620 125
Súhrnný zisk po zdanení spolu pripadajúci:			
- vlastníkom mBank S.A.	1 625 228	(5 684)	1 619 544
- menšinovým vlastníkom	581	-	581

Úpravy v konsolidovanom výkaze o peňažných tokoch Skupiny mBank S.A.

Za obdobie	od 01.01.2012 do 31.12.2012 pred úpravou	Úprava	od 01.01.2012 do 31.12.2012 po úprave
A. Peňažné toky z prevádzkovej činnosti	3 551 574	-	3 551 574
Zisk pred zdanením	1 472 103	(7 295)	1 464 808
Úpravy:	2 079 471	7 295	2 086 766
Zaplatená daň z príjmov	(400 918)	-	(400 918)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku a vybavenia, vrátane odpisov majetku v operatívnom lízingu	247 174	-	247 174
Kurzové (zisky) straty vzťahujúce sa k finančnej činnosti	(1 745 708)	-	(1 745 708)
(Zisky) straty z investičnej činnosti	(10 226)	-	(10 226)
Zníženie hodnoty investícií v dcérskych spoločnostiach	3 113	-	3 113
Výnosové dividendy	(13 902)	-	(13 902)
Výnosové úroky (Výkaz ziskov a strát)	(4 476 800)	(46 317)	(4 523 117)
Nákladové úroky (Výkaz ziskov a strát)	2 243 168	352	2 243 520
Prijaté úroky	4 857 137	53 334	4 910 471
Zaplatené úroky	(1 925 626)	(74)	(1 925 700)
Zmeny v pôžičkách a pohľadávkach voči bankám	(597 811)	-	(597 811)
Zmeny v cenných papieroch na obchodovanie	(522)	-	(522)
Zmeny v derivátoch finančných nástrojov v aktívach a pasívach	363 992	-	363 992
Zmeny v pôžičkách a pohľadávkach voči klientom	530 104	-	530 104
Zmeny v investičných cenných papieroch	1 052 363	-	1 052 363
Zmeny v ostatnom majetku	(39 754)	-	(39 754)
Zmeny v záväzkoch voči iným bankám	(1 826 692)	-	(1 826 692)
Zmeny v záväzkoch voči klientom	3 788 701	-	3 788 701
Zmeny v dlhových cenných papieroch	226 181	-	226 181
Zmeny rezervách	60 159	-	60 159
Zmeny v ostatných záväzkoch	(254 662)	-	(254 662)
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností	3 551 574	-	3 551 574
B. Peňažné toky z investičných činností	(216 342)	-	(216 342)
C. Peňažné toky z finančných činností	(400 979)	-	(400 979)
Čistý nárast/ pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov (A+B+C)	2 934 253	-	2 934 253
Dopad zmien výmenných kurzov na peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	(31 147)	-	(31 147)
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	4 675 211	-	4 675 211
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	7 578 317	-	7 578 317

Vyššie popísané a uvedené zmeny porovnateľných údajov sú zahrnuté v tejto konsolidovanej účtovnej zvierke vo všetkých poznámkach, ktorých sa tieto zmeny týkali.

3. Riadenie finančného a poisťovacieho rizika

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

3.1. Rozdelenie zodpovednosti v procese riadenia rizík

Podľa stratégie Skupiny pre roky 2012-2016 nazvanej "Jedna banka pre klientov a zamestnancov" ("One Bank for Clients and Employees") schválenej Predstavenstvom a Dozornou radou, Banka modernizovala organizačnú štruktúru útvaru Riziko tak, aby odrážala prístup orientovaný na klienta a integrovanú zodpovednosť za všetky riziká.

Koncept riadenia rizík Skupiny mBank je založený na troch defenzívnych postojoch, ktoré reprezentujú:

- **Základná zodpovednosť útvaru Obchod za riziko** – riadenie rizík v obchodných transakciách;
- **Zodpovednosť útvaru Riziko** – chápané ako definovanie procesov, poskytnutie zásadnej podpory, vykonávanie obchodných rozhodnutí, rovnako ako meranie, zmiernenie, monitorovanie a vykazovanie rizík Skupiny. Tento defenzívny postoj zabezpečuje nezávislý dohľad nad "základnou zodpovednosťou Banky za riziká";

- **Rola vnútorného auditu** – definovaná ako poskytovanie nezávislého posúdenia útvarov Obchod a Riziko.

Zodpovednosti útvaru Riziko sú založené na nasledovných pilieroch organizačného riadenia:

- **ORIENTÁCIA NA KLIENTA** – pochopenie potrieb klientov útvaru Riziko;
- **JEDNO RIZIKO** – integrovaný prístup k riadeniu rizika a zodpovednosť voči klientom za všetky riziká definované v Katalógu rizík;
- **RIZIKO VS. MIERA NÁVRATNOSTI** – podporovanie útvaru Obchod v procese rozhodovania a definovanie ochoty Banky riskovať na základe dlhodobého vzťahu rizika k miere návratnosti.

V roku 2013 bola pridaná k Stratégii jednej banky, zavedenej pre roky 2012-2016, nová iniciatíva útvaru Riziko: "Prístup k riadeniu rizík" ("Approach to Risk Management"). Zahŕňa celý rad projektov zoskupených do piatich tém:

- Posilnenie dialógu medzi útvarmi Obchod a Riziko;
- Posúdenie definícií ochoty riskovať;
- Zlepšenie úverového procesu;
- Zlepšenie kompetencií zamestnancov útvaru Riziko;
- Zjednodušenie a integrácia IT štruktúry útvaru Riziko.

Jedným z výsledkov úsilia útvaru Riziko v zavedení Stratégie jednej banky bolo založenie Fóra rizík na začiatku roka 2014. Fórum rizík zahŕňa nasledujúce výbory, ktoré sú rozhodovacími a komunikačnými platformami založenými na koncepte posilnenia dialógu medzi útvarmi Obchod a Riziko:

- Výbor pre riziko v oblasti retailového bankovníctva (KRD);
- Výbor pre riziko v oblasti korporátneho a investičného bankovníctva (KRK);
- Výbor pre riziko finančných trhov (KRF).

Orgány Banky:

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

Vedenie Banky:

- **Člen Predstavenstva, Vedúci útvaru riziko** je zodpovedný za organizáciu, rozvoj a implementáciu procesu identifikácie, merania, monitorovania a riadenia úverového rizika, trhového rizika, prevádzkového rizika a rizika likvidity v Skupine mBank.

Výbory:

- **Výbor pre riziko mBank S.A. (do 31.12.2013)** bol zodpovedný najmä za vytvorenie zásad identifikácie, merania, sledovania a riadenia rizika a za stanovenie strategických limitov rizika.

Od 01.01.2014, bola zodpovednosť Výboru pre riziko mBank S.A. prevedená na Fórum obchodu a rizík Skupiny mBank, majúci úlohu rozhodovacej a komunikačnej platformy pre oblasti riadenia rizík a jednotlivých obchodných línií, ktorá sa skladá z:

- **Výboru pre riziká v oblasti retailového bankovníctva,**
- **Výboru pre riziká v oblasti korporátneho a investičného bankovníctva,**
- **Výboru pre riziká finančných trhov.**

Výbory uvedené vyššie vykonávajú konkrétne nasledujúce úlohy:

- rozhodovanie a odporúčania týkajúce sa:
 - pravidiel pre riadenie rizika produktov ponúkaných alebo produktov plánovaných na ponúknutie obchodnými líniami a segmentmi konkrétneho klienta,
 - ochoty obchodných línii riskovať, definície a úrovni limitov rizík vo vzťahu k činnosti obchodnej línie;
- stanovenie priorít a smerov zmien v organizácii procesov a nástrojov pre hodnotenie rizík;
- na základe poskytnutých správ a informácií, hodnotenie:
 - kvality a efektívnosti portfólio transakcií alebo zákazníckych segmentov,
 - prevádzkového rizika a iných nefinančných rizík a schvaľovanie/iniciácia plánov obnovy,
 - kvality dát použitých pre hodnotenie rizika a výpočet kapitálovej primeranosti,
 - včasné hodnotenie symptómov rizika a schvaľovanie/iniciácia nápravných opatrení.

Bežuc do úvahy externé regulačné limity, vyššie uvedené úlohy sú vykonávané tiež vo vzťahu k dcérskym spoločnostiam.

- **Výbor pre riadenie aktív a pasív Skupiny mBank (ALCO)** je zodpovedný najmä za rozvoj stratégie Banky pre štruktúru aktív a pasív, záväzkov a podsúvahových položiek, s cieľom optimalizácie pridelovania finančných prostriedkov.
- **Výbor pre riadenie kapitálu** je zodpovedný najmä za riadenie kapitálu, ktoré zahŕňa aj vydávanie odporúčaní pre Predstavenstvo Banky o opatreniach týkajúcich sa riadenia kapitálu, výšky a štruktúry kapitálu a zvýšenia efektívnosti využitia kapitálu a odporúčania pre vnútorné postupy Banky vzťahujúce sa k riadeniu kapitálu a plánovaniu kapitálu.
- **Výbor pre správu kvality dát na účely výpočtu požiadavky na kapitálovú primeranosť (AIRB do 31.12.2013)** bol zodpovedný najmä za vytváranie podmienok na implementáciu a rozvoj efektívneho systému pre riadenie kvality dát úverového portfólia s cieľom zabezpečiť dodržiavanie požiadaviek na progresívne interné ratingy (AIRB), ktorý sa používa pre výpočet kapitálovej primeranosti k úverovému riziku. Od roku 2014 boli všetky úlohy tohto výboru prevedené na Výbor pre riziko retailového bankovníctva, Výbor pre riziko korporátneho a investičného bankovníctva, Výbor pre riziko finančných trhov a Výboru pre kvalitu dát a rozvoj informačných systémov.
- **Výbor pre kvalitu dát a rozvoj informačných systémov (od 01.01.2014)**, je zodpovedný za úlohy a rozhodovací proces v rámci zásad a štruktúry fungovania systému riadenia kvality dát, schvaľovanie prevádzkových štandardov správy dát, hodnotenie efektívnosti systému riadenia kvality dát, iniciovanie činností zameraných na zlepšenie kvality dát v Banke, najmä s ohľadom na potreby súvisiace s výpočtom regulačných kapitálových požiadaviek Banky v rámci prístupu AIRB.
- **Úverový výbor Predstavenstva Banky (KKZB)** je zodpovedný najmä za:
 - úverové rozhodnutia týkajúce sa spoločností v súlade s rozhodovacou maticou, v závislosti od ratingu a výšky vystavenia riziku,
 - rozhodovanie o konverzii dlhu do podielov, akcií, podielov, atď.,
 - rozhodovanie o prevzatí nehnuteľnosti výmenou za dlhy,
 - akékoľvek rozhodovanie nad rámec právomocí na nižšej úrovni rozhodovacích orgánov.
- **Výbor pre úverovú politiku retailového bankovníctva (KPK; do 31.12.2013)** bol zodpovedný najmä za:
 - schvaľovanie alebo zmeny rozhodnutí v metodike pre poskytovanie úverových produktov v oblasti retailového bankovníctva,
 - rozhodovanie o uvedení úverových produktov alebo ich stiahnutí z predaja,
 - sledovanie kvality a ziskovosti portfólia úverových produktov a rozhodovanie o opatreniach, ktoré sa majú prijať v prípade negatívnych udalostí spojených s kvalitou alebo ziskovosťou tohto portfólia.

Od 01.01.2014, boli všetky úlohy Výboru pre úverovú politiku retailového bankovníctva prevedené na Výbor pre riziko retailového bankovníctva, ktorý je súčasťou Fóra pre obchod a riziká Skupiny mBank.

■ **Úverový výbor pre retailové bankovníctvo (KKD)** je zodpovedný najmä za:

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

Ostatné organizačné jednotky:

1. Organizačné jednotky útvaru Riziko

Funkcie riadenia na strategickej úrovni a funkcie kontroly úverového rizika, trhového rizika, rizika likvidity, prevádzkového rizika a modelov rizík používaných na kvantifikáciu zmienených typov rizík sú vykonávané v útvere Riziko, na ktoré dohliada Vedúci útvaru Riziko (Chief Risk Officer - CRO). Nižšie uvedený graf znázorňuje organizačnú štruktúru tohto útvaru.



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.

Retail Risk Department (Oddelenie pre riziko retailového bankovníctva):

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

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

- rozvoj a implementácia úverovej politiky (s výnimkou retailového bankovníctva),
- kontrola a riadenie úverového rizika Banky a Skupiny s výnimkou oblasti retailového bankovníctva, vrátane rozsahu vystavenia riziku, ktoré podlieha dohľadu, reštrukturalizácie a vymáhania pohľadávok vykonávané Debt Restructuring and Collection Department (Oddelením pre reštrukturalizáciu dlhu a vymáhania),

- včasná identifikácia klientov, ktorým hrozí strata bonity.

Corporate Risk Processes Department (Oddelenie procesov rizika korporátneho bankovníctva):

- organizovanie korporátneho úverového procesu a dohľad nad jeho realizáciou Bankou a spoločnosťami Skupiny mBank,
- tvorba Bankovej úverovej politiky v oblasti priemyslu založenej na ochote riskovať,
- analýza a podávanie správ v rámci aktívneho riadenia korporátneho úverového rizika,
- tvorba metodiky – a monitorovanie kvality – ratingových modelov pre korporátnych, finančných a retailových klientov,
- spravovanie neštandardných úverov v rámci oblasti korporátneho bankovníctva.

Financial Markets Risk Department (Oddelenie pre riziko finančných trhov):

- identifikácia, meranie a kontrola trhového rizika, rizika likvidity a rizika úrokovej miery bankového portfólia, najmä v prípravenávrhu limitov pre vyššie uvedené typy rizík,
- rozvoj metód merania jednotlivých typov rizík, a integrácia kontroly trhového rizika, rizika likvidity a rizika úrokovej miery bankového portfólia Banky a Skupiny mBank,
- meranie a kontrola rizika protistrany na základe transakcií zadaných na finančných trhoch a derivátových transakcií s klientmi bánk, rovnako ako príprava a rozvoj metód pre určenie vystavenia úverovaniu v dôsledku derivátových transakcií,
- zabezpečenie metodologickej primeranosti spôsobu oceňovania finančných nástrojov zahrnutých v portfóliách Financial Markets Department (Oddelenia pre riziko finančných trhov), the Treasury Department (Oddelenia Treasury), the Brokerage Bureau (Oddelenia maklérstva), the Financial Markets Sales Department (Oddelenia pre obchody na finančných trhoch) and the mezzanine finance transactions of the Structured and Mezzanine Finance Department (a transakcie mezanínového financovania Oddelenia pre štruktúrované a mezanínové financovanie),
- organizácia nasledujúcich procesov:
 - proces prijímania finančných nástrojov na obchodovanie uzavretých organizačnými jednotkami oblasti finančných trhov,
 - proces hodnotenia primeranosti vnútorného kapitálu (ICAAP) s ohľadom na trhové riziko, riziko likvidity a riziko úrokovej miery bankového portfólia,
 - proces merania ekonomického kapitálu pre trhové riziko,a dohľad na ich vykonávaním,
- výpočet a sledovanie hospodárskeho výsledku obchodných jednotiek z oblasti finančných trhov,
- nezávislé operatívne riadenie rizika vytvoreného the Financial Markets Department (Oddelenie pre riziko finančných trhov), the Treasury Department (Oddelenie Treasury) a the Financial Markets Sales Department (Oddelenie pre obchody na finančných trhoch) v rozsahu obchodovania s finančnými nástrojmi, a to najmä kontrola:
 - využitie limitov „stop-loss“,
 - trhový súlad transakcií uzavretých obchodnými jednotkami v oblasti finančných trhov,a podávanie správ v tejto súvislosti Predstavenstvu Banky a spriazneným orgánom Banky.

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

- integrácia rizika a kapitálu v rámci ICAAP,
- kontrola kapitálovej primeranosti rovnako ako aj plánovanie a obmedzovanie rizikového kapitálu,
- integrácia oceňovania rizika (ekonomický kapitál, rezervy a stresové testovanie),
- integrácia nefinančných rizík, vrátane prevádzkového rizika,
- overenie kvantitatívnych modelov,
- vnútorný kontrolný systém,
- posúdenie dohľadu a proces hodnotenia,
- meranie efektívnosti kapitálu na základe rizík upravených kapitálových opatrení

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

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

Foreign Branches Risk Department (Oddelenie pre riziko zahraničných pobočiek):

- riadenie úverového rizika v retailovom bankovníctve, podpora hodnotiaceho procesu úverového rizika a účasť v procese rozhodovania týkajúceho sa úverov zahraničných pobočiek,
 - riadenie úverov / zúčtovanie v zahraničných pobočkách,
 - ovládanie procesu uplatňovania a vykonanie kontroly v rámci prevádzkového rizika v úverovom procese pre úverové produkty zahraničných pobočiek.
2. **Organizačné jednotky mimo útvaru Riziko** zastrešujú riadenie a kontrolu ďalších rizík uvedených v činnosti Skupiny mBank (podnikateľské riziko, strategické riziko, kapitálové riziko, reputačné riziko, poisťovacie riziko, právne riziko, riziko IT systémov, personálne a organizačné riziko, bezpečnostné riziko a riziko dodržiavania predpisov).
 3. **Obchodné jednotky** sa podieľajú na riadení jednotlivých typov rizík prostredníctvom zvažovania rizika pri obchodných rozhodnutiach, pri príprave ponuky produktov a procese akvizície klientov. Organizačné jednotky preberajú konečnú zodpovednosť za prijatie rizika v rámci stanovených limitov a za rozvoj výsledkov Banky.

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.

3.2. Štruktúra dokumentácie procesu riadenia rizík

Stratégia riadenia rizík implementovaná Skupinou mBank je dokumentovaná adekvátnym spôsobom a naviazaná na Stratéziu Skupiny mBank a strednodobého plánu Skupiny mBank. Dokumentácia stratégie riadenia rizík je dôležitou súčasťou dokumentácie vnútorného procesu hodnotenia kapitálovej primeranosti Banky a Skupiny mBank (ICAAP).

Stratégie a politiky pre riadenie konkrétnych typov rizík:**1. Stratégia riadenia rizika Skupiny mBank S.A.**

Dokument bol schválený Predstavenstvom a Dozornou radou. Je spojený so stratégiou Skupiny mBank a taktiež na strednodobý plán Skupiny mBank.

2. Stratégia riadenia úverového rizika v mBank S.A. a v Skupine mBank (ICAAP)

Dokument popisuje proces riadenia úverového rizika v Banke a Skupine, vrátane jej organizácie, a princípov nastavenia akceptovateľných úrovní rizika, v oblasti retailového i korporátneho bankovníctva.

3. Stratégia a politika riadenia prevádzkového rizika v mBank S.A.

Dokument popisuje organizáciu procesu riadenia prevádzkového rizika v Banke a politiku Banky, pokiaľ ide o jednotlivé oblasti operačného rizika.

4. Stratégia trhového rizika

Dokument popisuje proces riadenia trhového rizika v Banke, najmä nastavenie prijateľnej úrovni a štruktúry trhového rizika.

5. Stratégia riadenia rizika likvidity v mBank S.A.

Dokument popisuje proces riadenia rizika likvidity (ako na strategickej, tak na operačnej úrovni), princípy obmedzenia rizika, a núdzových plánov Banky.

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

Dokument popisuje proces organizovania riadenia rizika povinnosti dodržiavať predpisy (compliance), vrátane úloh orgánov Banky v procese, role Oddelenia dodržiavania predpisov a povinnosti zamestnancov Banky pri zavádzaní tejto politiky.

7. Politika riadenia kapitálu v Skupine mBank S.A

Dokument popisuje kapitálovú stratégiu Skupiny mBank, vrátane cieľov v oblasti kapitálu, uprednostňovanej kapitálovej štruktúry, plánu kapitálu v nasledujúcich rokoch, a núdzového plánu kapitálu.

Vyššie spomínané dokumenty sú predmetom každoročného posúdenia v súlade s princípmi popísanými v "Prehľade o procese hodnotenia internej kapitálovej primeranosti (ICAAP) v Skupine mBank S.A.

8. Portfólio limitov v mBank S.A.

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

ICAAP dokumentácia:**1. Hodnotenie internej kapitálovej primeranosti (ICAAP) v Skupine mBank S.A.**

Dokument popisuje hodnotenie internej kapitálovej primeranosti, ku ktorému dochádza v Skupine a priebeh jednotlivých procesných prvkov, vrátane:

- identifikácie a hodnotenia závažnosti rizika,
- princípov výpočtu a agregácie interného kapitálu,
- stresového testovania,
- obmedzenia rizikového kapitálu, a
- princípov preskúmania procesov.

2. Pravidlá pre odhad kapitálu pre ťažko kvantifikovateľné riziká**3. Koncept potenciálu krytia rizika v Skupine mBank S.A.**

4. Zásady obozretného a stabilného riadenia mBank S.A.

Dokument popisuje zásady obozretného a stabilného riadenia Banky v rámci procesu strategického plánovania, systému riadenia rizík, vnútorného kontrolného systému a riadenia kapitálu.

3.3. Riadenie rôznych typov rizík

Riadenie úverového rizika je integrovaný a nepretržitý prevádzkový proces, ktorý zahŕňa činnosti a rozhodnutia týkajúce sa individuálnych transakcií a expozícií, ako aj portfólií. Skupina aktívne riadi úverové riziko s cieľom optimalizovať úroveň rizika. Pre tento účel sú aplikované jednotné pravidlá riadenia úverového rizika v celej štruktúre Banky a jej dcérskych spoločnostiach; sú založené okrem iného na oddelení funkcie hodnotenia úverového rizika a predajnej funkcie na všetkých úrovniach až po Predstavenstvo. Podobný prístup je aplikovaný pre správu vystavenia sa úverovému riziku, nakoľko táto funkcia je vykonávaná v útvaré Riziko a prevádzkovej oblasti a je nezávislá od predajnej funkcie. Model riadenia rizika v celej Skupine predpokladá v procese účasť organizačných jednotiek Banky útvaru Riziko. Rozdelenie zodpovednosti v procese je nasledovné:

- **Oddelenie rizík retailového bankovníctva (DRY)** je zodpovedné za riadenie úverového rizika a iné typy rizík v retailovom bankovníctve mBank na domácom trhu a v zahraničných pobočkách (Česká republika a Slovensko). Hlavné prevádzkové zodpovednosti DRY zahŕňajú: hodnotenie úverového rizika a prijímanie rozhodnutí o individuálnych expozíciách a transakciách, zmierňovanie prevádzkového rizika (úverové podvody), dohľad nad automatizovaným úverovým procesom, správa úverových zmlúv uzatvorených s retailovými klientmi a sledovanie a vymáhanie úverových pohľadávok prostredníctvom telefónu a právne vymáhanie úverových pohľadávok. Okrem toho DRY vyvíja pravidlá hodnotenia úverového rizika a princípy kalkulácie schopnosti klientov retailového bankovníctva splácať. Navyše, Oddelenie zodpovedá za implementáciu posudzovacích princípov v nástrojoch podporujúcich proces rozhodovania v oblasti úverov, výkaze o kvalite úverového portfólia a sleduje kvalitu údajov používaných pri procese hodnotenia rizík. V rozsahu povolenom externými predpismi sa DRY podieľa na procese riadenia úverového rizika dcérskych spoločností, ktoré majú v ponuke retailové produkty podliehajúce úverovému riziku.
- **Oddelenie hodnotenia rizika korporátneho bankovníctva (DOR)** je zodpovedné za riadenie kvality korporátneho úverového portfólia Banky a dcérskych spoločností Skupiny mBank a tiež zodpovedá za reštruktúrované expozície a tie, ktoré sú predmetom reštrukturalizácie. Kľúčovými funkciami oddelenia DOR sú: prijímanie rozhodnutí a odporúčaní o individuálnych expozíciách a transakciách spoločností a skupín spoločností, ktoré sú klientmi Banky, hodnotenie a odporúčania pre veľké expozície prijaté dcérskymi spoločnosťami Skupiny mBank, sledovanie štruktúry expozícií rizikového portfólia, najmä podľa odvetví a súvisiaceho rizika koncentrácie, kalkulácia pravdepodobnosti klientovho zlyhania (PD) a hodnotenie očakávanej straty (EL) pre banky a medzinárodné finančné inštitúcie a súvisiacich limitov expozícií a sledovanie ich využitia, riadenie úverového rizika podľa krajín (nastavenie a sledovanie využitia limitov). Širší rozsah funkcií kontroly úverového rizika na úrovni Skupiny je vykonávaný špecializovanými organizačnými jednotkami: Odbor pre úverové riziko Skupiny mBank na oddelení korporátneho úverov. Hlavné funkcie Odboru zahŕňajú: analýzu úverového rizika nových expozícií dcérskych spoločností, monitoring úverového rizika najväčších expozícií, analýzu kvality rizikového portfólia, účasť na vývoji a úprave projektov stratégií riadenia rizika, zásad a pravidiel v dcérskych spoločnostiach, dohľad nad plánovaním a metodikou tvorby a rozpúšťania rezerv, ako aj kontrola najväčších expozícií pre všetky záväzky Skupiny.
- **Oddelenie procesov rizika korporátneho bankovníctva (DPR)** je zodpovedné za: zostavenie stratégie úverového rizika korporátneho bankovníctva, formovanie úverovej politiky v rámci korporátneho bankovníctva, tvorbu analýz prostredníctvom portfólií, vrátane analýz odvetvia, produktov a koncentrácie; zostavovanie správ a výkazov pre orgány finančného dohľadu, riadiace orgány Banky a organizačných jednotiek Banky, v rozsahu úverovo-záručného portfólia Banky a jednotiek Skupiny mBank. DPR zostavuje a zavádza pravidlá, ktorými sa riadi proces rizík korporátneho bankovníctva, sleduje jeho efektívnosť, spravuje aplikácie podporujúce úverový proces a poskytuje podporu pre ich užívateľov. Oblasť zodpovednosti Oddelenia spočíva vo vývoji a kontrole kvality ratingových modelov pre korporátne, finančné a individuálne klienty mBank a jednotiek spoločností Skupiny mBank. Navyše, DPR riadi rezervy pre úverové riziko v oblasti korporátneho bankovníctva, vykonáva zúčtovací a účtovný servis úverov a záruk vydaných Oddelením pre štruktúrované a mezanínové financovanie (DFS) a vymáhaných pohľadávok z portfólia Oddelenia reštrukturalizácie a vymáhania pohľadávok.
- **Oddelenie integrovaného rizika a riadenia kapitálu (DKR)** – je zodpovedné za portfólio rezerv na úvery a pohľadávky voči korporátnym a retailovým klientom, integráciu hodnotenia rizika (ekonomický kapitál, stresové testovanie, RWA) a hodnotenie kvantitatívnych modelov.

Rozhodovanie o úverových expozíciách v oblasti korporátneho bankovníctva. Úverové rozhodnutia sú konzistentné v súlade s pravidlami prijatými v rámci politiky korporátneho rizika. Úrovne rozhodovacích kompetencií sú určené rozhodovacími maticami. Stanovenie úrovne rozhodujúcej autority pre rozhodovanie o poskytnutí úveru je založené na EL hodnotení a celkovej expozícii na klienta/skupiny pridružených subjektov. Celková expozícia berie do úvahy expozíciu klienta/skupiny pridružených subjektov expozícií v celej Skupine mBank. Navyše, na základe získaného CVaR, môže byť úroveň rozhodujúcej autority presunutá až na Predstavenstvo.

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

Od roku 2013 sú hypotekárne úvery poskytované drobným klientom taktiež bankou mBank Hipoteczny. Úverový proces a zásady posudzovania rizík sú v súlade so smernicami používanými v mBank - hlavným rozdielom je iný spôsob oceňovania majetku, t.j. použitie hodnoty hypotekárnej pôžičky namiesto trhovej hodnoty.

Riadenie trhového rizika je vykonávané v jednom procese vykonávanom Oddelením pre riziko finančných trhov (DRR).

- **Oddelenie pre riziko finančných trhov (DRR)** je zodpovedné za meranie pôsobenia trhového rizika na portfólio front-office útvarov Banky použitím metódy Value at Risk (VaR) a stresového testovania. DRR kontroluje a monitoruje na dennej báze využitie limitov meraní týchto rizík stanovených Výborom pre riziká mBank S.A. (od 01.01.2014 – Výbor pre riziká finančných trhov) a poskytuje denné a pravidelné správy o pôsobení trhového rizika Riaditeľom front-office útvarov Banky, Výboru pre riziká mBank S.A. (od 01.01.2014 – Výbor pre riziká finančných trhov), a priamo Podpredsedovi Predstavenstva, ktorý zároveň vykonáva funkciu Vedúceho útvaru rizika. Navyše DRR vyvíja metódy merania trhového rizika, rizika protistrany pred vysporiadaním pri derivátových operáciách, a stanovuje modely oceňovania finančných nástrojov.

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

a dohliada na proces zmeny a vymazania obchodov v front - office systémoch.

- **Riadenie rizika likvidity** sa zameriava na zabezpečenie a udržanie schopnosti Banky a Skupiny plniť súčasné a budúce záväzky s ohľadom na náklady likvidity. Riadenie procesu likvidity pozostáva z postupov, ktorých cieľom je identifikácia, meranie, kontrola, monitorovanie, znižovanie a definovanie prijateľnej úrovne vystavenia riziku. Tento proces je možné rozdeliť do dvoch hlavných častí z operatívneho hľadiska: časť zahŕňajúca všetky formy riadenia likvidity a časť kontroly a monitorovania rizika likvidity. Výbor pre riadenie aktív a pasív, Výbor pre riziká mBank S.A. (od 01.01.2014 – Výbor pre riziká finančných trhov) a Predstavenstvo Banky sú zodpovedné za riadenie likvidity na strategickej úrovni. Nižšie uvedené organizačné útvary sú zodpovedné za riadenie a kontrolu likvidity.
- **Oddelenie zúčtovania a služieb finančných trhov (DOF)** – je zodpovedné za prevádzkový dohľad nad peňažnými tokmi na účtoch.
- **Oddelenie Treasury (DS)** je zodpovedné za poskytovanie potrebných finančných prostriedkov pre vysporiadanie účtov Banky, zavedenie strategických odporúčaní Výboru pre riadenie aktív a pasív Skupiny mBank, kalibrovanie štruktúry budúcich peňažných tokov v rámci limitov stanovených

Predstavenstvom a Výborom pre riziko mBank S.A. (od 01.01.2014 – Výbor pre riziko finančných trhov), zachovanie definovaného portfólia cenných papierov na zabezpečenie likvidity v rámci limitov definovaných Predstavenstvom a Výborom pre riziko mBank S.A. (od 01.01.2014 – Výbor pre riziko finančných trhov), a Výborom pre riadenie aktív a pasív Skupiny mBank. Oddelenie Treasury je podporované pri týchto funkciách Oddelením pre finančné inštitúcie vo vzťahu k financovaniu z domácich a zahraničných bánk a medzinárodných finančných inštitúcií, a Oddelením pre finančné trhy vo vzťahu k emisiám dlhových cenných papierov Banky.

- **Oddelenie pre rizikofinančných trhov (DRR)** má na starosti kontrolu a monitorovanie rizika likvidity Banky na strategickej úrovni a podávanie správ Podpredsedovi Predstavenstva, ktorý zároveň vykonáva funkciu Vedúceho útvaru rizika, a Výboru pre riziko mBank S.A. (od 01.01.2014 – Výbor pre riziko finančných trhov) a Výboru pre riadenie aktív a pasív Skupiny mBank. Oddelenie monitoruje finančnú likviditu na dennej báze pomocou metódy založenej na analýze finančných tokov. Riadenie rizika likvidity je založené na regulačnom modeli a internom modeli, ktorý bol zriadený s ohľadom na špecifický charakter Banky, volatilitu vkladov a úrovne koncentrácie financovania a predpokladaného vývoja jednotlivých portfólií.

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

- **Oddelenie integrovaného rizika a riadenia kapitálu (DKR)** je zodpovedné za riadenie a sledovanie prevádzkového rizika v Banke a v rámci Skupiny mBank. Prevádzkovým rizikom sa v mBank rozumie riziko strát vyplývajúcich z neadekvátnych alebo chybných interných procesov, systémov, chýb alebo skutkov zamestnanca Banky a z externých vplyvov; prevádzkové riziko pokrýva najmä právne riziko.
- V rámci kontrolných aktivít prevádzkového rizika, mBank zhromažďuje údaje o udalostiach a stratách Skupiny v prevádzkovom riziku, pravidelne vykonáva proces sebahodnotenia prevádzkového rizika v rámci organizačných jednotiek, zhromažďuje a sleduje kľúčové ukazovatele rizika, vytvára a realizuje analýzy operačného scenára s cieľom identifikovať vystavenie možným vysoko rizikovým situáciám. Zároveň udržiava komunikačné kanály so všetkými oblasťami Banky (obchodné a podporné oblasti) pre nápravné opatrenia, ak by systém rozpoznal kritické charakteristiky prevádzkového rizika v akejkoľvek oblasti. V rámci svojej kontrolnej funkcie prevádzkového rizika, Oddelenie integrovaného rizika a riadenia kapitálu úzko spolupracuje s ostatnými jednotkami a projektmi v rámci Banky súvisiacimi s prevádzkovým rizikom, najmä s Compliance oddelením, Právnym oddelením, Oddelením interného auditu a oblasťou bezpečnosti. Výsledky kontroly a monitorovania prevádzkového rizika sú pravidelne vykazované Výboru rizík Dozornej rady, Predstavenstvu Banky, Výboru rizík mBank S.A. (od 01.01.2014 – Výbor pre riziká finančných trhov) a Vedúci útvaru rizika.

3.4. Riadenie úverového rizika

3.4.1 Úverová politika

Skupina mBankriadi 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:

- produktové skupiny a cieľové skupiny zákazníkov,
- kritéria pre akceptovanie spolu s úrovňami cut-off,
- kritéria pre akceptovanie finančných subjektov a kolaterálov,
- pravidlá pre obmedzenie rizika koncentrácie,
- pravidlá pre vybrané odvetvia a zákaznícke segmenty.

3.4.2 Prijatý kolaterál

Prijatý kolaterál na poskytnuté úverové produkty. Kolaterálna politika je dôležitou súčasťou úverovej politiky. Stanovuje, že pri rozhodovaní o poskytnutí produktu spojeného s úverovým rizikom, Banka sa snaží o dostatočné zabezpečenie z hľadiska akceptovaného rizika. Kvalita navrhovaného hmotného kolaterálu sa posudzuje podľa jeho likvidity a trhovej hodnoty (alebo strop hypotekárneho úveru v prípade mBank Hipoteczny), a kvalita osobného kolaterálu sa posudzuje podľa finančnej situácie ručiteľa. Navyše vplyv kolaterálu na obmedzenie znehodnotenia úverového portfólia je významným faktorom pri posudzovaní kvality kolaterálu. Kvalita prijatého kolaterálu súvisí s výškou produktu

spojeného s úverovým rizikom a s mierou rizika vzťahujúcou sa na takto poskytovaný produkt. Najčastejšie kolaterály prijaté Bankou zahŕňajú:

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

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

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

a) pre kolaterál vo forme nehnuteľnosti:

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

b) pre kolaterál vo forme závodu a strojového zariadenia:

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

c) pre kolaterál vo forme zásob:

- formálne a právne podmienky súvisiace s konkrétnymi výrobkami (napr. Bezpečnostný certifikát CE pre elektronické zariadenia, certifikát vydaný Národným inštitútom pre verejné zdravie, atď.),
- predajnosť,
- požadované skladovacie podmienky (napr. v prípade papierových materiálov citlivých na vlhkosť, pre jemné materiály citlivé na znečistenie, atď.)

- bezpečnosť a poistenie skladu aj v ňom uskladnenom tovaru.

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.

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.

Zaisťovacie účtovníctvo. Skupina uplatňuje zaisťovacie účtovníctvo založené na reálnej hodnote. Úrokové riziko je jediným druhom rizika, zaisteným v rámci zaisťovacieho účtovníctva. Na konci každého mesiaca, Skupina hodnotí účinnosť použitého zaistenia vykonaním analýzy zmien v reálnej hodnote zabezpečovaných a zabezpečených nástrojov vo vzťahu k zabezpečovanému riziku. Skupina sa zabezpečuje proti riziku zmeny reálnej hodnoty časti portfólia hypotekárnych úverov s fixnou úrokovou mierou, ktoré sú poskytované zahraničnou pobočkou mBank v Českej republike, a reálnej hodnoty zaisťovacieho účtovníctva eurodlhopisov vydaných BRE Finance France (BFF). Zaistené riziko vyplýva zo zmien úrokových sadzieb. Zabezpečované položky sú: súčasťou portfólia hypotekárnych úverov s fixnou úrokovou mierou denominovaných v českých korunách a poskytnutých zahraničnými pobočkami mBank v Českej republike a eurodlhopisy vydané BFF v nominálnej hodnote 500 000 tisíc EUR, 200 000 tisíc CHF a 500 000 tisíc CZK. IRS je zaisťovacím nástrojom na výmenu fixnej úrokovej miery za variabilnú úrokovú mieru. Úpravy reálnej hodnoty zaisteného majetku a ocenenie zaisťovacích nástrojov sú vykázané na účte ziskov a strát v príjmoch z obchodných operácií.

Kolaterál prijatý spoločnosťami Skupiny mBank. Spoločnosti Skupiny mBank akceptujú rôzne formy právneho kolaterálu na produkty spojené s úverovým rizikom. Ich zoznam závisí od konkrétnej povahy činnosti, typu ponúkaných produktov a transakčného rizika.

mBank Hipoteczny používa hypotéku na financovanie nehnuteľnosti ako základný kolaterál. Dodatočný kolaterál môže zahŕňať zmenku alebo civilné ručenie vlastníkov zadlženej spoločnosti, rovnako ako založené akcie spoločnosti dlžníka. Poistenie úveru v poisťovni schválenej Bankou môže byť prijaté na dobu nevyhnutne potrebnú na efektívne zriadenie kolaterálu.

mLeasing používa typy kolaterálov veľmi podobné tým, ktoré používa mBank. Akceptuje obe, štandardné osobné záruky – zmenka a civilné ručenie, odporúčací list, záruky a hmotný kolaterál – bežné a limitované hypotéky, registrované zálohy, prevod vlastníctva kolaterálu, prevod pohľadávok a postúpenie pohľadávok a práv na poistné zmluvy, vklady. mLeasing tiež akceptuje vyhlásenia o dobrovoľnom podaní žiadosti na vymáhanie.

mFactoring prijíma iba vysoko likvidné kolaterály. Okrem vlastnej bianko zmenky, sú to hlavne zmenka na ručenie vlastníkov spoločnosti zákazníka, postúpenie pohľadávky z bankových účtov (najmä tých v mBank), poistenie pohľadávok, postúpenie práv z poistných zmlúv na pohľadávky, od zákazníkov. V prípade poskytnutia služieb viacerým spoločnostiam patriacim do jednej skupiny, obvyklou formou kolaterálu je plná moc na vykonanie vzájomného vysporiadania zmlúv uzatvorených s jednotlivými spoločnosťami.

Poisťovne, ktoré zabezpečujú svoje aktivity proti úverovému riziku implementovaním politiky bezpečného rozdelenia všetkých zdrojov a komplexného zaistenia, nemajú dodatočné kolaterály na majetok vystavený úverovému riziku.

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

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

Rating tvorí relatívne opatrenia voči úverovému riziku, a to v percentách (PD%, EL%) a na konvenčnej stupnici od 1,0 do 6,5 (rating PD, rating EL) pre korporácie (tržby nad 30 miliónov PLN) a pre malé a stredné podniky (tržby pod 30 miliónov PLN). Výpočet PD ratingu má presne definovaný proces, ktorý sa skladá zo siedmich krokov vrátane: finančnej analýzy výročných správ, finančnej analýzy priebežných

údajov, posudzovania včasnosti predloženia finančných výkazov, analýzy kvalitatívnych rizík, varovných ukazovateľov, úrovne integrácie skupiny dlžníka a ďalších nepredpísaných kritérií. Úverový rating na základe očakávanej straty (EL) je vytvorený kombináciou ratingu rizika klienta a hodnotenia transakčného rizika, čo vedie k hodnote vystavenia sa riziku (EAD – vystavenie riziku neplatenia) a charakteru a krytiu kolaterálom pre transakcie uskutočnené s klientom (LGD). EAD predstavuje aktuálnu súvahovú expozíciu zvýšenú o očakávanú úroveň podsúvahových položiek Banky, ktoré sa stanú súvahovými položkami k dátumu nesplácania. LGD, charakterizované ako percentuálny podiel EAD, je funkcia potenciálne získateľnej hodnoty hmotného a finančného kolaterálu a závisí od typu a hodnoty kolaterálu, typu transakcie a pomeru splatenia zo zdrojov iných ako kolaterál.

Systém ratingu vytvára pravdepodobnosť nesplácania dlžníka priamo v podobe ukazovateľa PD, vyjadrenú ako percento na kontinuálnej stupnici. Ratingové triedy sa vypočítajú na základe postupov delenia percenta PD do skupín na základe geometrického rebríčka. V externých výkazoch Banky 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	Nehodnotený	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 až do CC-	n/a	C, D-I, D-II
	Investičný stupeň							Neinvestičný stupeň								Zlyhanie				

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

- Model "Loss Given Default (LGD)", ktorý pokrýva celé retailové portfólio. V tomto modeli sa strata definuje ako funkcia závislá na úrovni ozdravenia z vlastných platieb klientov a novej hodnoty kolaterálu s využitím vymožených nehnuteľností.
- Model "Credit Conversion Factor (CCF)", ktorý pokrýva celé portfólio retailového bankovníctva. Tento model je založený na historických údajoch. "Credit Conversion Factor" je integrálnou súčasťou EAD (CCF ako úroveň podsúvahových položiek premenených na súvahové položky v deň nesplácania).
- 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 modely podliehajú pravidelnému prehodnocovaniu a procesu overovania, ako aj kontrolám zhody s relevantnými nariadeniami.

Všetky spoločnosti Skupiny mBank, ktorých operácie sú zaťažené úverovým rizikom, pred uzavretím zmluvy a na základe výkonu, uplatňujú kontrolný proces pre odhad rizika pomocou ratingových systémov. Systémy sú rôzne pre rozličné typy operácií, s výnimkou faktorových systémov spoločností, ktoré používajú rovnaké riešenie, navyše nájomné zmluvy a hypotekárne úvery sú uzatvorené na základe samostatných systémov. Spoločným znakom je dvojestupňová metóda: v prvej fáze sa udeľuje zákazníkovi rating, v druhej fáze je stanovený rating transakcie/portfólia. Oba hore uvedené ratingy tvoria hodnotenie úverového rizika. Sú vyhodnocované kvalitatívne a kvantitatívne ukazovatele s významným vplyvom na riziká. Osobitné rizikové klasifikácie (klient/transakcia) sú využívané rozdielne v závislosti od charakteru operácie a hodnoteného produktu.

Ratingové systémy, ktoré sú používané spoločnosťami Skupiny boli vytvorené buď na základe systémov mBank alebo aplikáciou expertného prístupu.

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

3.4.4.1 Korporátne portfólio

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

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

očakávanej hodnoty expozície v prípade omeškania (EAD) vynásobenej LGD (parameter popisujúci stratu v dôsledku nedostatku splátok úveru), ktorý sa vypočíta pomocou korporátneho modelu LGD/EAD a vynásobí sa PD.

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

3.4.4.2 Retailové portfólio

Počnúc od novembra 2013 Skupina vyrovnala svoje parametre zníženia úverového rizika v retailovej oblasti so zodpovedajúcimi parametrami, ktoré boli odvodené z orientovaných metód Basel II po nevyhnutých úpravách zameraných na odstránenie rozdielov medzi IAS 39 a prístupmi Basel II. Hlavnou zmenou bol spôsob uznania zlyhania, ktorý je v rámci nového hodnotenia založený na všetkých úverových údajoch súkromnej osoby namiesto v minulosti používaných údajoch čisto za jeden produkt. Konzervatívnejší prístup k vykázaniu stavu zníženia hodnoty (výber všetkých nesplatených súm za všetky produkty ohľadom na najstarší dátum z údajov po splatnosti), vyústil do dvoch účinkov vyrovnania:

1. Skoršieho vykázania stavu zníženia hodnoty, ktoré zvyšuje hodnotu znehodnoteného portfólia,
2. Vyšších predpokladaných ozdravení z tak definovaného portfólia vzhľadom k prirodzene vyššej miere návratu k normálnej situácii pre klientov, ktorí predtým vykázali zníženie hodnoty.

V prípade modelu LGD Banka zmenila svoj prístup k účinkom kolaterálu z neobmedzeného k obmedzenému vykazovaniu, ktorý je definované pravdepodobnosťou (v závislosti na špecifikách procesu riešenia) realizácie kolaterálu a uznania čiastočnej obnovy, rovnako ako širším spektrom z prirodzene vychádzajúcich obnov.

Navyše, Skupina prehodnotila dĺžku obdobia identifikácie straty pre retailové a korporátne portfólio na základe súčasných vnútorných údajov týkajúcich sa procesov a schopností banky identifikovať stratové situácie. Výsledkom bolo rozšírenie maloobchodnej LIP pre jednotné obdobie 12 mesiacov a skrátenie korporátneho LIP na 6-8 mesiacov v závislosti na veľkosti zákazníka.

Vplyv zladenie metodiky LLP nie je významný, avšak vedie k vyššiemu objemu znehodnotených úverov, čo vedie k zníženému upravenému pomeru pokrytia opravnými položkami.

3.4.4.3 Meranie znehodnotenia korporátneho portfólia

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

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

Stratové udalosti boli rozdelené na určité („tvrdé“) stratové udalosti, ktorých výskyt si vyžaduje, aby bol klient preradený do kategórie zlyhania a neurčité („jemné“) stratové udalosti, ktorých výskyt môže naznačovať, že je potrebné klienta preradiť do kategórie zlyhania. V prípade neurčitých stratových udalostí, úverový analytik dodatočne zhodnotí, či udalosť nepriaznivo ovplyvnila dôveryhodnosť dlžníka. Neurčité stratové udalosti boli zavedené preto, aby úverový analytik, zodpovedný za identifikáciu prípadov nesplácania sledoval 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, odkedy sa akákoľvek úverová expozícia dlžníka stáva omeškanou, je viac ako 90 dní, a dlžná suma 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) zníženiu finančných záväzkov 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.

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

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

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

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

V prípade špecifickej situácie, keď sú budúce peňažné toky jednoznačne závislé na individuálnych udalostiach s binárnym charakterom výskytu, Banka odhaduje pravdepodobnosť takýchto udalostí ako základ pre výpočet zníženia hodnoty.

3.4.4.4 Meranie znehodnotenia retailového portfólia

Banka v divízii retailového bankovníctva počíta straty zo znehodnotenia, podobne ako v divízii korporátneho bankovníctva, s použitím aplikácie IMPAIRMENT. Retailové expozície sú považované za znehodnotené, ak súkromná osoba so záväzkom z daného produktu je zaradená v rámci kategórie zlyhania v súlade s metodológiou AIRB implementovanou v Banke, t.j.:

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

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

Nasledovná tabuľka uvádza percentá súvahových a podsúvahových položiek Skupiny týkajúcich sa úverov a pôžičiek a pokrytia expozícií opravnými položkami pre každú internú ratingovú kategóriu Skupiny (opis ratingového modelu je uvedený vyššie).

Sub-portfólio	31.12.2013		31.12.2012	
	Expozícia (%)	Krytie OP (%)	Expozícia (%)	Krytie OP (%)
1	7,47	0,00	34,99	0,09
2	29,93	0,09	23,78	0,16
3	23,26	0,09	11,20	0,29
4	21,09	0,22	15,33	0,25
5	5,45	0,89	3,50	1,28
6	0,53	1,60	0,17	1,10
7	2,28	0,98	0,66	3,74
8	4,52	1,47	5,49	0,67
ostatné *)	0,31	-	-	-
Kategória zlyhania	5,16	35,53	4,88	51,73
Spolu	100,00	2,07	100,00	2,77

*) pozícia ostatné zahŕňa subjekty, ktoré nepoužívajú ratingový systém ako mBank S.A.

37,55% portfólia úverov a pôžičiek pre súvahové a podsúvahové expozície je zaradených do dvoch najvyšších stupňov interného ratingového systému (k 31.decembru 2012: 58,77%).

So zreteľom na úvery a pôžičky bez straty zo zníženia hodnoty, Banka uvádza situáciu portfólia k decembru 2012 a decembru 2013 v súlade s dvomi rôznymi stupnicami merania ukazovateľa PD, ktoré sú konzistentné s metodikou výpočtu straty zo zníženia hodnoty k daným dátumom. Rozdiely v rozložení portfólia pre jednotlivé ratingové kategórie k uvedeným dátumom priamo súvisia so spôsobom vykazovania. Tie sú v súlade s metodikami platnými na konci roka 2013 a 2012. Skupina neevduje významné zhoršenie kvality úverového portfólia v kategórii rezerv na poistné plnenia z poistných udalostí, ktoré už vznikli, ale ešte neboli nahlásené („IBNR“) a uvádzané výsledky zahŕňajú len efekt vyplývajúci z rozšírenia definície zlyhania. Zmena je nevýznamná a priamo vyplýva z metodických zmien, ktoré sú popísané v Poznámke 3.4.4.2.

S cieľom odzrkadliť úverové riziko súvisiace s derivátovými nástrojmi, Skupina používa úpravu na reálnu hodnotu, ktorá zohľadňuje vplyv úverového rizika protistrany. Odpisy v dôsledku úverového rizika protistrany sú založené na očakávanej strate do doby splatnosti zmluvy a sú vypočítané na úrovni klienta. Hodnota odpisov ovplyvňuje Výkaz ziskov a strát a vykazuje sa ako korekcia celkovej hodnoty derivátov.

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 vyššie).

Sub-portfólio	31.12.2013		31.12.2012	
	Reálna hodnota	Krytie OP (%)	Reálna hodnota	Krytie OP (%)
1	34,23	0,02	44,77	0,01
2	29,59	0,07	17,31	0,15
3	33,72	0,42	35,65	0,31
4	0,82	7,68	1,85	2,82
5	1,16	3,56	0,24	0,65
6	0,03	0,14	0,05	0,15
7	-	7,69	0,03	0,11
8	0,45	-	0,10	-
Spolu	100,00	0,27	100,00	0,19

3.4.5 Maximálne expozície úverovému riziku

Skupina nemá finančné nástroje, ktorých maximálne expozície úverového rizika by boli iné ako ich čistá účtovná hodnota, s výnimkou podsúvahových expozícií, ktoré sú opísané v Poznámke 35.

3.4.6 Úvery a pôžičky klientom a bankám

Pôžičky a úvery voči klientom	31.12.2013		31.12.2012	
	expozícia (v tis. PLN)	podiel/pokrytie (%)	expozícia (v tis. PLN)	podiel/pokrytie (%)
V lehote splatnosti a neznehodnotené	63 847 985	90,46	62 739 871	90,32
Po splatnosti, ale neznehodnotené	2 310 090	3,27	3 103 233	4,46
Individuálne znehodnotené	4 423 717	6,27	3 632 259	5,22
Spolu brutto	70 581 792	100,00	69 475 363	100,00
Opravné položky (OP na znehodnotené úvery a pôžičky, ako aj OP IBNI)	(2 371 407)	3,36	(2 528 533)	3,63
Spolu netto	68 210 385	96,64	66 946 830	96,37

Nasledovná tabuľka znázorňuje pohľadávky voči bankám:

Pôžičky a úvery voči bankám	31.12.2013		31.12.2012	
	expozícia (v tis. PLN)	podiel/pokrytie (%)	expozícia (v tis. PLN)	podiel/pokrytie (%)
V lehote splatnosti a neznehodnotené	3 471 530	100,00	3 945 137	100,00
Po splatnosti, ale neznehodnotené	-	-	-	-
Individuálne znehodnotené	-	-	-	-
Spolu brutto	3 471 530	100,00	3 945 137	100,00
Opravné položky (OP na znehodnotené úvery a pôžičky, ako aj OP IBNI)	(289)	0,01	(559)	0,01
Spolu netto	3 471 241	99,99	3 944 578	99,99

Celková hodnota vykázaných opravných položiek k úverom a pôžičkám je 2 371 696 tisíc PLN (k 31.decembru 2012: 2 529 092 tisíc PLN), z toho 2 114 851 tisíc PLN (k 31.decembru 2012: 2 329 821 tisíc PLN) predstavuje individuálne znehodnotené úvery a pôžičky poskytnuté klientom a zvyšná časť vo výške 256 845 tisíc PLN predstavuje opravné položky k portfóliu (k 31.decembru 2012: 199 271 tisíc PLN). Ďalšie informácie o opravných položkách k úverom a pôžičkám poskytnutých bankám a klientom sú uvedené v Poznámkach 18 a 22.

90,46% portfólia úverov a pôžičiek je považovaných za neomeškaných a neznehodnotených (k 31.decembru 2012: 90,32%).

Úvery a pôžičky, ktoré sú v lehote splatnosti a neznehodnotené

31. decembra 2013	Súkromné osoby			Korporátni klienti				Verejný sektor	Iné pohľadávky	Spolu- úvery a pôžičky klientom	Úvery a pôžičky bankám	
	Bežné účty	Termínované úvery	v tom: úvery na bývanie a hypotéky	Bežné účty	Termínované úvery		Opačné repo transakcie/ nákup- spätný predaj					Ostatné
					korporácie a inštitúcie	stredné a malé podniky						
1	38 137	1 815 230	1 771 948	54 135	86 384	567 148	-	535 278	8	3 096 320	1 860 281	
2	697 256	15 893 469	15 335 382	407 710	2 969 942	1 184 488	-	62 504	1 181 787	-	22 397 156	881 110
3	736 917	6 843 621	5 779 251	857 803	1 116 207	2 690 665	-	1 033 080	285 853	-	13 564 146	203 301
4	1 247 564	3 828 028	2 430 586	1 560 288	456 508	7 292 149	-	134 253	-	-	14 518 790	230 093
5	738 397	1 306 710	714 315	274 359	100 001	1 711 440	-	1 232	-	-	4 132 139	42 827
6	40 410	142 453	98 376	9 840	67 504	136 557	-	-	-	-	396 764	-
7	200 440	585 078	429 435	23 698	28 014	270 214	-	-	-	-	1 107 444	-
8	150 459	101 802	30 656	1	-	-	3 287 066	-	-	620 619	4 159 947	-
ostatné *)	-	-	-	443	-	-	-	346 526	-	-	346 969	253 918
Kategória zlyhania	-	6 300	2 179	12 908	7 919	101 183	-	-	-	-	128 310	-
Spolu	3 849 580	30 522 691	26 592 128	3 201 185	4 832 479	13 953 844	3 287 066	1 442 110	2 138 403	620 627	63 847 985	3 471 530

31. decembra 2012	Súkromné osoby			Korporátni klienti				Verejný sektor	Iné pohľadávky	Spolu- úvery a pôžičky klientom	Úvery a pôžičky bankám	
	Bežné účty	Termínované úvery	v tom: úvery na bývanie a hypotéky	Bežné účty	Termínované úvery		Opačné repo transakcie/ nákup- spätný predaj					Ostatné
					korporácie a inštitúcie	stredné a malé podniky						
1	699 317	26 204 232	26 034 920	12 778	2 803	546 739	-	517 873	312	27 984 054	1 119 061	
2	2 062 372	4 486 836	1 245 538	916 451	2 171 809	1 237 972	-	1 521 217	-	12 396 657	1 832 615	
3	743 067	-	-	736 639	1 693 227	2 148 616	-	842 475	366 180	-	6 530 204	635 871
4	35 645	86 960	86 960	1 771 063	665 008	7 134 590	-	253 701	-	-	9 946 967	52 954
5	-	-	-	257 609	749 299	1 238 912	-	18 362	-	-	2 264 182	106 266
6	-	-	-	8 398	738	109 900	-	-	-	-	119 036	-
7	-	-	-	26 144	14 980	345 317	-	-	-	-	386 441	-
8	-	-	-	-	-	10	2 024 380	-	666 434	2 690 824	40 826	
ostatné *)	-	-	-	-	-	-	-	293 496	-	581	294 077	157 544
Kategória zlyhania	3 056	11 047	3 972	7 227	9 969	96 130	-	-	-	-	127 429	-
Spolu	3 543 457	30 789 075	27 371 390	3 736 309	5 307 833	12 858 186	2 024 380	1 135 971	2 677 333	667 327	62 739 871	3 945 137

*) pozícia "ostatné" zahrňuje subjekty, ktoré nepoužívajú rovnaký ratingový systém ako mBank S.A.

Rozdiely v rozložení portfólia v každej kategórii ratingového modelu pre obidva dané dátumy vyplývajú priamo zo spôsobu prezentácie, ktorá je popísaná vyššie v Poznámke 3.4.4.4.

Úvery a pôžičky, ktoré sú po splatnosti a neznehodnotené

Brutto sumy úverov a pôžičiek, ktoré sú po splatnosti, ale nie sú znehodnotené, sú uvedené nižšie podľa triedy aktíva. Znehodnotenie nie je vykázané k úverom a pôžičkám po splatnosti menej ako 90 dní, pokiaľ neexistujú iné dostupné informácie naznačujúce ich znehodnotenie.

31. december 2013	Súkromné osoby			Korporatívni klienti						Verejný sektor	Iné pohľadávky	Spolu- úvery a pôžičky klientom	Úvery a pôžičky bankám
	Bežné účty	Terminované úvery	v tom: úvery na bývanie a hypotéky	Bežné účty	Terminované úvery		Opačné repo transakcie/ nákup- spätný predaj	Ostatné					
					korporácie a inštitúcie	stredné a malé podniky							
V omeškaní do 30 dní	316 856	924 349	722 009	10 058	7 644	438 088	-	-	26 667	-	1 723 662	-	
V omeškaní od 31 - 60 dní	31 433	155 514	116 847	4 542	4 609	151 076	-	-	-	-	347 174	-	
V omeškaní od 61 - 90 dní	11 304	41 670	31 349	1 323	-	11 070	-	-	-	-	65 367	-	
V omeškaní viac ako 90 dní	23 657	72 040	20 928	11 590	332	53 362	-	-	12 906	-	173 887	-	
Spolu	383 250	1 193 573	891 133	27 513	12 585	653 596	-	-	39 573	-	2 310 090	-	

31. december 2012	Súkromné osoby			Korporatívni klienti						Verejný sektor	Iné pohľadávky	Spolu- úvery a pôžičky klientom	Úvery a pôžičky bankám
	Bežné účty	Terminované úvery	v tom: úvery na bývanie a hypotéky	Bežné účty	Terminované úvery		Opačné repo transakcie/ nákup- spätný predaj	Ostatné					
					korporácie a inštitúcie	stredné a malé podniky							
V omeškaní do 30 dní	341 145	1 063 435	858 689	23 322	60 413	418 816	-	-	6 311	-	1 913 442	-	
V omeškaní od 31 - 60 dní	44 433	327 103	255 778	7 937	-	160 135	-	-	3 363	-	542 971	-	
V omeškaní od 61 - 90 dní	16 634	108 552	87 898	1 631	-	13 514	-	-	-	-	140 331	-	
V omeškaní viac ako 90 dní	70 709	93 143	39 606	11 130	-	319 965	-	-	11 542	-	506 489	-	
Spolu	472 921	1 592 233	1 241 971	44 020	60 413	912 430	-	-	21 216	-	3 103 233	-	

Úvery a pôžičky individuálne znehodnotené

Úvery a pôžičky individuálne znehodnotené dosiahli 2 308 866 tisíc PLN (k 31. decembru 2012: 1 302 438 tisíc PLN). Brutto výška úverov a pôžičiek individuálne znehodnotených (t.j. pred zohľadnením peňažných tokov z držaného kolaterálu a očakávaných splátok) je uvedená v nasledovnej tabuľke v rozdelení podľa tried aktív.

	Súkromné osoby			Korporatívni klienti						Verejný sektor	Iné pohľadávky	Spolu- úvery a pôžičky klientom	Úvery a pôžičky bankám
	Bežné účty	Terminované úvery	v tom: úvery na bývanie a hypotéky	Bežné účty	Terminované úvery		Opačné repo transakcie/ nákup- spätný predaj	Ostatné					
					korporácie a inštitúcie	stredné a malé podniky							
31. december 2013													
Znehodnotené úvery a pôžičky	746 024	1 612 797	1 209 635	368 679	270 256	1 354 113	-	71 848	-	-	4 423 717	-	
OP na znehodnotené úvery a pôžičky	(388 617)	(608 010)	(411 346)	(215 575)	(170 440)	(677 545)	-	(54 664)	-	-	(2 114 851)	-	
31. december 2012													
Znehodnotené úvery a pôžičky	584 167	722 231	480 482	474 763	489 462	1 269 574	-	92 062	-	-	3 632 259	-	
OP na znehodnotené úvery a pôžičky	(542 771)	(438 949)	(268 146)	(392 585)	(285 785)	(602 891)	-	(66 840)	-	-	(2 329 821)	-	

Skupinu charakterizuje konzervatívny prístup v oblasti overovania hodnoty kolaterálu a stanovovania prijateľných úrovní LtV. Politika v tomto smere určuje obzvlášť významné obmedzenia v prípade transakcií s pravdepodobnosťou nesplácania vyššou než je priemer (bezúčelové úvery a konsolidačné úvery) a/alebo zabezpečené nízko-likvidnými nehnuteľnosťami (nachádzajúce sa na nie veľmi rozvinutých trhoch).

Finančný efekt kolaterálov

K 31. decembru 2013	Brutto	Opravné položky	Opravné položky bez peňažných tokov z kolaterálov	Finančný efekt kolaterálov
Súvahové údaje				
Pôžičky a úvery voči bankám	3 471 530	(289)	-	(289)
Pôžičky a úvery voči klientom, z toho:	70 581 792	(2 371 407)	(3 737 661)	1 703 106
Pôžičky súkromným osobám:	38 307 915	(1 154 563)	(1 486 116)	331 553
– Bežné účty	4 978 854	(444 214)	(468 880)	24 666
– Termínové úvery, vrátane:	33 329 061	(710 349)	(1 017 236)	306 887
Úverov na bývanie a hypotekárnych úverov	28 692 896	(469 223)	(671 645)	202 422
Pôžičky korporátnym klientom:	24 674 250	(868 195)	(2 233 855)	1 365 660
– Bežné účty	3 597 377	(234 414)	(321 643)	87 229
– Dlhodobé pôžičky pre:	21 076 873	(633 781)	(1 912 212)	1 278 431
korporácie a inštitúcie	5 115 320	(180 681)	(299 011)	118 330
stredné a malé podniky	15 961 553	(453 100)	(1 613 201)	1 160 101
Pôžičky a úvery verejnému sektoru	2 177 976	(11 797)	(17 690)	5 893
Súvahové údaje spolu	74 053 322	(2 371 696)	(3 737 661)	1 702 817
Podsúvahové údaje:				
Pôžičkové a iné prísluby	18 417 254	(34 720)	(58 792)	24 072
Záruky, bankové akcepty, dokumentárne a obchodné akreditívy	3 188 247	(21 348)	(36 775)	15 427
Podsúvahové údaje spolu:	21 605 501	(56 068)	(95 567)	39 499
K 31. decembru 2012				
Súvahové údaje				
Pôžičky a úvery voči bankám	3 945 137	(559)	(3 998)	3 439
Pôžičky a úvery voči klientom, z toho:	69 475 363	(2 528 533)	(4 100 921)	1 640 028
Pôžičky súkromným osobám:	37 704 084	(1 057 789)	(1 461 859)	404 070
– Bežné účty	4 600 545	(586 189)	(616 467)	30 278
– Termínové úvery, vrátane:	33 103 539	(471 600)	(845 392)	373 792
Úverov na bývanie a hypotekárnych úverov	29 093 842	(284 004)	(548 397)	264 393
Pôžičky korporátnym klientom:	25 152 990	(1 390 778)	(2 616 968)	1 226 190
– Bežné účty	4 255 092	(410 255)	(472 030)	61 775
– Dlhodobé pôžičky pre:	20 897 898	(980 523)	(2 144 938)	1 164 415
korporácie a inštitúcie	5 857 708	(313 738)	(363 961)	50 223
stredné a malé podniky	15 040 190	(666 785)	(1 780 977)	1 114 192
Pôžičky a úvery verejnému sektoru	2 698 549	(12 326)	(22 094)	9 768
Súvahové údaje spolu	73 420 500	(2 529 092)	(4 104 919)	1 643 467
Podsúvahové údaje:				
Pôžičkové a iné prísluby	14 843 972	(25 614)	(47 509)	21 895
Záruky, bankové akcepty, dokumentárne a obchodné akreditívy	2 549 874	(20 848)	(35 438)	14 590
Podsúvahové údaje spolu:	17 393 846	(46 462)	(82 947)	36 485

Iné finančné aktíva

	31.12.2013	31.12.2012
Ostatné finančné aktíva brutto, z toho:	418 472	338 193
- V lehote splatnosti	401 681	321 926
- Po splatnosti nad 90 dní	16 791	16 267
- Opravné položky k znehodnoteným aktívam (záporná hodnota)	(15 729)	(20 025)
Ostatné finančné aktíva netto (Poznámka 26)	402 743	318 168

Hore uvedená poznámka uvádza kvalitu ostatných finančných aktív zahrnutých v Poznámke 26 „Iné aktíva“.

3.4.7 Dlhové nástroje: Štátne dlhopisy a iné dlhové cenné papiere

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

31. december 2012	Obchodovateľné cenné papiere			Investičné dlhové cenné papiere	Spolu
Rating	Vládne dlhopisy	Štátne pokladničné poukážky	Iné dlhové cenné papiere		
AAA	-	-	-	-	-
AA- do AA+	-	-	-	491 500	491 500
A- do A+	805 778	319	163 002	19 105 039	20 074 138
BBB+ do BBB-	-	-	46 301	103 226	149 527
BB+ do BB-	-	-	94 284	20 673	114 957
B+ do B-	-	-	-	-	-
Nižší ako B-	-	-	-	-	-
Nehodnotený	-	-	-	2	2
Spolu	805 778	319	303 587	19 720 440	20 830 124

98,44% investícií do dlhových cenných papierov je hodnotených najmenej úverovým ratingom A- (k 31.decembru 2012: 98,73%).

Informácie o opravnej položke k znehodnoteným investičným dlhovým cenným papierom sú v Poznámke 23.

3.4.8 Odobraný kolaterál

Skupina klasifikuje odobrané kolaterály ako aktíva získané kvôli dlhu a oceňuje ich v súlade s prijatými účtovnými postupmi opísanými v Poznámke 2.19. Odobrané kolaterály klasifikované ako majetok držaný na predaj budú ponúknuté na predaj na príslušnom trhu a predané v čo možno najskoršom čase. Proces predaja Bankou odobraných kolaterálov je zabezpečovaný v súlade s postupmi a politikou špecifikovanou oddeleniami riadiacimi proces vymáhania jednotlivých typov odobraných kolaterálov.

Politikou spoločností Skupiny je predaj odobraných aktív – v prípade nájmu – znovu prenajať inému klientovi. Prípady, kedy sa odobraný kolaterál používa na vlastné potreby sú zriedkavé – takýto krok musí byť ekonomicky zdôvodnený a musí odzrkadľovať akútnu potrebu spoločností Skupiny a musí byť vždy schválený Predstavenstvom. V roku 2013 nemala Skupina žiadne odobrané kolaterály, ktoré by boli ťažko predajné. K 31.decembru 2013, hodnota odobraných kolaterálov bola 8 192 tisíc PLN (k 31.decembru 2012: 79 355 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 26.

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

Sektorová koncentrácia rizika

Ak je riziko Banky sústredené v určitom odvetví, Skupina sleduje svoj podiel na financovaní celého odvetvia a postavenie každého klienta Skupiny v porovnaní so zvyškom sektora. Na tento účel Skupina používa štatistickú databázu, v ktorej sú všetky finančné parametre každého z klientov Banky mapované na desatinnej mriežke parametra za celé odvetvie. To umožňuje Skupine sledovať riziká súvisiace s ich odvetvím v portfóliu, najmä keď situácia celého odvetvia podlieha rýchlym zmenám pod vplyvom vonkajších faktorov.

Limity sektoru sú stanovené pre odvetvia definované Bankou v súlade s internými predpismi Banky v štvrtročných účtovných obdobiach. Sledovanie a analýza pokrýva všetky sektory, v ktorých expozícia Banky presahuje 5% celkovej expozície na konci sledovaného účtovného obdobia, takzvané „senzitívne sektory“ a odvetvia, ktoré dodatočne identifikoval Vedúci útvaru rizika. Ak Úverový výbor Predstavenstva Banky nerozhodne inak, je expozičný limit stanovený pre Skupinu v každom sektore 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 sektorového limitu alebo pri očakávaní prekročenia limitu počas nasledujúceho účtovného obdobia sú realizované aktivity brániace tomuto prekročeniu.

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

Štruktúra koncentrácie účtovných hodnôt rizika Skupiny mBank S.A.

Číslo	Sektory	Expozícia - istina (v mil. PLN)	%	Expozícia - istina (v mil. PLN)	%
		31.12.2013		31.12.2012	
1.	Domácnosti	38 307 915	54,27	37 704 084	54,27
2.	Činnosť v oblasti nehnuteľností	5 401 342	7,65	4 674 458	6,73
3.	Doprava a cestovné kancelárie	2 102 952	2,98	1 737 725	2,50
4.	Verejná správa	1 781 251	2,52	2 177 125	3,13
5.	Stavebný priemysel	1 761 635	2,50	2 084 143	3,00
6.	Energetika a vykurovací priemysel	1 680 154	2,38	1 474 800	2,12
7.	Automobilový priemysel	1 192 851	1,69	880 978	1,27
8.	Kovy	1 183 575	1,68	1 223 564	1,76
9.	Chémia a spracovanie plastov	957 713	1,36	719 518	1,04
10.	Potraviny	906 962	1,28	855 409	1,23
11.	Tekuté palivá a zemný plyn	882 918	1,25	1 392 174	2,00
12.	Stavebné materiály	834 755	1,18	742 360	1,07
13.	Drevo a nábytok	754 178	1,07	632 047	0,91
14.	Iný maloobchod	739 214	1,05	548 978	0,79
15.	Iný veľkoobchod	662 973	0,94	888 033	1,28
16.	Mäso spracujúci priemysel	613 667	0,87	593 134	0,85
17.	Farmaceutický priemysel a zdravotníctvo	594 231	0,84	680 846	0,98
18.	Stimulanty	506 154	0,72	298 231	0,43
19.	Telekomunikácie	500 479	0,71	618 089	0,89
20.	Hotely a reštaurácie	422 679	0,60	432 268	0,62
21.	Manažment, poradenstvo, reklama	373 151	0,53	404 098	0,58
22.	Leasing a prenájom	273 930	0,39	429 591	0,62

V roku 2013 sa celkové vystavenie Skupiny vo vyššie uvedených sektoroch (okrem domácností) rovnalo 34,18% z úverového portfólia (2012: 33,80%).

Riziko investovania v týchto sektoroch (v 3-bodovej stupnici, t.j. nízke, stredné, vysoké) odhadnutých poradcami Skupiny pre úverové riziko na konci rokov 2013 a 2012, bolo hodnotené nasledovne:

Číslo	Sektory	31.12.2013	31.12.2012
1.	Činnosť v oblasti nehnuteľnosti	stredné	stredné
2.	Doprava a cestovné kancelárie	stredné	stredné
3.	Verejná správa	malé	malé
4.	Stavebný priemysel	vysoké	vysoké
5.	Energetika a vykurovací priemysel	stredné	stredné
6.	Automobilový priemysel	vysoké	vysoké
7.	Kovy	vysoké	vysoké
8.	Chémia a spracovanie plastov	stredné	stredné
9.	Potraviny	stredné	stredné
10.	Tekuté palivá a zemný plyn	stredné	stredné
11.	Stavebné materiály	stredné	stredné
12.	Drevo a nábytok	stredné	vysoké
13.	Iný maloobchod	stredné	stredné
14.	Iný veľkoobchod	stredné	stredné
15.	Mäso spracujúci priemysel	stredné	stredné
16.	Farmaceutický priemysel a zdravotníctvo	stredné	stredné
17.	Stimulanty	stredné	stredné
18.	Telekomunikácie	stredné	stredné
19.	Hotely a reštaurácie	stredné	stredné
20.	Manažment, poradenstvo, reklama	stredné	n/a
21.	Leasing a prenájom	stredné	stredné

Koncentrácia rizika veľkej majetkovej angažovanosti

Cieľom riadenia koncentrácie rizika veľkej majetkovej angažovanosti je pravidelne sledovať a kontrolovať dodržiavanie expozície s právnymi limitmi. Na účely zabezpečenia proti riziku prekročenia právnych limitov v spoločnostiach Skupiny:

- nastavené interné limity sú nižšie ako tie uvedené v Zákone o bankách,
- pre klientov, u ktorých angažovanosť presiahne 5% vlastného imania je použitý proces povolenia limitov týkajúcich sa angažovanosti,
- týždenná správa o veľkej majetkovej angažovanosti je poskytnutá účastníkom úverových a investičných procesov.

Tieto aktivity majú priamy vplyv na rozhodnutia Skupiny o schválení navýšenia a prísľubu angažovanosti voči klientom.

Angažovanosť týkajúca sa každého dlžníka (vrátane bánk a maklérov) je navyše limitovaná použitím detailných súvahových a podsúvahových limitov angažovanosti a denných limitov rizika pre operácie, ako sú forwardové menové kontrakty. Skutočná angažovanosť je porovnávaná s maximálnymi limitmi na dennej báze.

Úroveň vystavenia sa úverovému riziku je riadená pravidelnými hodnoteniami schopnosti súčasných i potenciálnych dlžníkov splatiť istinu a úroky; v prípade potreby sa zmenia úverové limity. Úroveň vystavenia sa úverovému riziku sa riadi aj prijatím zábezpek a garancií.

3.6. Trhové riziko

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

Základná zásada používaná v organizácii riadenia trhového rizika v Banke je oddeliť funkciu kontroly a monitorovania rizika od štruktúr uskutočňujúcich a operatívne riadiacich rizikové pozície Banky. Monitoring a kontrola trhového rizika sa uskutočňuje prostredníctvom Oddelenia pre riziko finančných trhov útvaru Rizika Banky, ktoré je pod dohľadom Vedúceho útvaru rizika, kým pozície trhového rizika sú operatívne riadené Oddelením pre finančné trhy, Oddelením maklérsťva a Oddelením Treasury, ktoré zodpovedajú členovi Predstavenstva, ktorý má na starosti finančné trhy. Oddelenie maklérsťva je organizačná jednotka Banky, oddelená od Oddelenia finančných trhov, ktorá sa zaoberá finančnými

nástrojmi, ktoré sú predmetom obchodovania na Varšavskej burze. Okrem toho sú investičné pozície citlivé na faktory trhového rizika (napr. ceny akcií kótovaných na Varšavskej burze) riadené v Oddelení pre štruktúrované a mezanínové financovanie (DFS) pôsobiaceho v oblasti korporátneho a investičného bankovníctva.

Počas operácií Banky je Banka vystavená trhovému riziku, ktoré je definované ako riziko vyplývajúce z nepriaznivej zmeny aktuálnej hodnoty otvorených pozícií Banky v oblasti úrokovej miery, cudzej meny a nástrojov vlastného imania z dôvodu zmien príslušných faktorov trhového rizika, konkrétne úrokových sadzieb, výmenných kurzov, cien akcií a indexov, súvisiacej volatility príslušných opcií a úverových spreadov. Banka identifikuje trhové riziko primárne na pozíciách obchodných portfólií ocenených reálnou hodnotou (buď priamo trhových cien alebo prostredníctvom modelov) a ako také môže viesť k stratám vykázaným v účtovnej zavierke Banky. Okrem toho Banka priraduje trhové riziko svojim bankovým pozíciám nezávisle od účtovných pravidiel pre výpočet finančných výsledkov na týchto pozíciách. Obzvlášť pre odzrkadlenie rizika úrokovej miery v produktoch retailového a korporátneho bankovníctva s nešpecifikovanými dňami precenenia úrokov alebo sadzieb administrovaných Bankou, používa Banka takzvané modely replikačného portfólia. V roku 2013 Banka zaviedla koncept modelovania kapitálu, ktorý sa prejavil v meraní tržného rizika na úrovni portfólií obchodných jednotiek Banky. Opatrenia týkajúce sa trhového rizika súvisiaceho s pozíciami úrokových sadzieb v bankových účtovných knihách sú založené na modeloch čistej súčasnej hodnoty (NPV). Vystavenie sa trhovému riziku je kvantifikované zistením „Value-at-Risk“ (VaR) a analýzami scenárov stresového testovania.

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

S cieľom zmierniť vystavenie trhovému riziku, boli rozhodnutím Predstavenstva (s ohľadom na portfólio mBank), a Výboru pre riziká mBank S.A. (od 01.01.2014 Výbor pre riziká finančných trhov) zavedené VaR limity a limity pre stresové testovanie (limity pre spúšťače zásahov manažmentu).

Value at Risk

V roku 2013 bolo vystavenie Banky trhovému riziku, merané podľa metódy „Value at Risk“ (VaR, za jeden deň obdobia držby, na úrovni spoľahlivosti 97,5%), vo vzťahu k povoleným limitom, na primeranej úrovni. Priemerné využitie limitu VaR pre Oddelenie pre finančné trhy, ktorého pozície sa skladajú prevažne z obchodných portfólií, činilo 23% (1,4 miliónov PLN), pre Oddelenie maklérsťva (BM) 18% (0,4 miliónov PLN), zatiaľ čo pre Oddelenie Treasury, ktorého pozície sú zaradené iba do bankového portfólia, to bolo 39% (15,8 miliónov PLN) pre pozície bez modelovania kapitálu a 41% (13,1 miliónov PLN) pre pozície s modelovaním kapitálu. Priemerné využitie limitu VaR pre pozície Oddelenia štruktúrovaného a mezanínového financovania (DFS) v akciách kótovaných na Varšavskej burze činili 74% (5,6 miliónov PLN). V roku 2013 boli hodnoty VaR pre portfólio mBank ovplyvnené predovšetkým portfóliami nástrojov citlivých na úrokové miery – portfóliá štátnych dlhopisov spravovaných Oddelením Treasury, a obchodného portfólia a pozícií výmeny úrokovej miery spravovaných Oddelením finančných trhov. Druhé najvýznamnejšie portfólio s dopadmi na profil rizika Banky boli pozície DFS, kde kľúčovým rizikovým faktorom zostáva kurz akcií PZU, kvôli držaniu významnej časti akcií tejto spoločnosti. DFM portfóliá nástrojov citlivých na zmeny výmenných kurzov, ako FX spotov, menových opcií, ako aj na vystavenie sa BM k riziku ceny vlastného kapitálu a riziku implicitnej volatility opcií, ktoré sú predmetom obchodovania na Varšavskej burze, mali pomerne nízky vplyv na profil rizika Banky.

mBank VaR

Nižšie uvedené tabuľky udávajú VaR štatistiky z pohľadu dvoch perspektív. Prvá tabuľka porovnáva údaje roku 2013 s údajmi z roku 2012 (hodnoty prezentované v tabuľke boli vypočítané pre portfólio Banky okrem DFS pozícií).

v tis. PLN	2013				2012			
	31.12.2013	Priemer	Maximum	Minimum	31.12.2012	Priemer	Maximum	Minimum
VaR IR	15 155	16 034	22 806	6 774	6 162	11 146	14 368	6 162
VaR FX	212	348	1 196	73	132	506	2 004	76
VaR EQ	592	396	892	126	274	245	815	0
VaR	15 460	16 142	22 633	7 043	6 171	11 241	14 885	6 131

VaR IR – riziko úrokovej miery

VaR FX –menové riziko

VaR EQ – riziko vlastného kapitálu

Nasledujúca tabuľka udáva obdobne VaR štatistiky pre portfólio Banky vrátane DFS pozícií a zohľadňuje PZU akcie prevedené do DFS v novembri 2012.

v tis. PLN	2013				2012			
	31.12.2013	Priemer	Maximum	Minimum	31.12.2012	Priemer	Maximum	Minimum
VaR IR	15 155	16 034	22 806	6 774	6 162	11 146	14 368	6 162
VaR FX	212	348	1 196	73	132	506	2 004	76
VaR EQ	7 268	5 659	7 451	4 551	4 750	925	4 801	1
VaR	16 910	17 622	23 556	10 840	9 879	11 588	14 779	8 059

Stresové testovanie

Stresové testy sú ďalšie opatrenia trhového rizika, ktorými sa dopĺňa meranie "Value-at-Risk". Testy ukazujú, že 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 v jednoduchovej lehote.

Vo februári 2013 boli zavedené významné zmeny v metodike stresových testov, ktoré boli následne v auguste 2013 zmenené. Štandardný stresový test navrhnutý pre štandardné rizikové faktory:

menové kurzy, úrokové miery, ceny akcií a ich volatilita, rovnako ako stresový test, ktorý zahŕňa zmeny v úverových spreadoch, boli definované. Týmto spôsobom, bola okrem iného, určená potreba pokrytia nezávislého efektu bazického rizika v analýzach stresových testov (rozloženie medzi úrokovými mierami z vládnych dlhopisov a úrokových swapov), ktorým je Banka vystavená z dôvodu zachovania portfólia štátnych dlhopisov.

Priemerné využitie limitov stresových testov v mBank v roku 2013 činilo 59% (921,4 miliónov PLN). Priemerné využitie limitov portfólia Oddelenia Treasury bez modelovania kapitálu bolo v roku 2013 75% (785,2 miliónov PLN) a 86% (814 miliónov PLN) vrátane modelovania kapitálu. Pre portfólio Oddelenia pre finančné trhy bolo priemerné využitie 26% (114,3 miliónov PLN) a pre BM portfólio 8% (0,9 miliónov PLN).

Trhové riziko Skupiny mBank

Hlavné zdroje trhového rizika Skupiny mBank sú pozície Banky. Nižšie uvedená tabuľka prezentuje štatistiky VaR (na úrovni 97,5% spoľahlivosti za jeden deň držania) Skupiny mBank (napr. mBank, mBank Hipoteczny, mLeasing, Dom Maklerski mBanku) v roku 2013 pre individuálnych členov Skupiny, ktorých pozície trhového rizika boli identifikované a ich rozklad na VaR štatistiky zodpovedajúce hlavným typom rizikových faktorov – riziko úrokovej miery (VaR IR), menové riziko (VaR FX), riziko vlastného kapitálu (VaR EQ). Nižšie uvedená tabuľka prezentuje VaR štatistiky mBank ku koncu roka 2013, vrátane pozícií DS, DFM, BM a DFS.

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

Pre porovnanie, na konci roka 2012 boli VaR štatistiky Skupiny mBank rovné 9 999 tisíc PLN, vrátane VaR štatistik pre mBank vo výške 9 879 tisíc PLN, mBank Hipoteczny 129 tisíc PLN mLeasing 253 tisíc PLN and Dom Maklerski mBanku 58 tisíc PLN.

v tis. PLN	Skupina mBank	mBank	mBH	mLeasing	DM mBanku	BRE GOLD
VaR IR	11 162	11 146	108	287	20	0
VaR FX	526	506	78	238	3	0
VaR EQ	5 955	925	0	0	117	5 839
VaR Priemer	14 800	11 588	111	299	119	6 900
VaR Max	18 125	14 779	192	461	237	4 345
VaR Min	9 914	8 059	61	201	55	0
VaR	9 999	9 879	129	253	58	0

3.7. Menové riziko

Skupina je vystavená zmenám vo výmenných kurzoch. Nasledujúce tabuľky uvádzajú vystavenie Skupiny menovému riziku k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012. Tabuľky uvádzajú aktíva a pasíva Skupiny v účtovnej hodnote uvedenej v súvahe, pre každú menu:

31.12.2013	PLN	EUR	USD	CHF	CZK	Ostatné	Spolu
AKTÍVA							
Peňažné prostriedky a zostatky voči centrálnej banke	1 520 978	59 639	6 767	596	57 492	4 995	1 650 467
Pôžičky a úvery voči bankám	1 669 403	734 107	863 453	2 397	109 436	92 445	3 471 241
Cenné papiere určené na obchodovanie	763 064	-	-	-	-	-	763 064
Derivátové finančné nástroje	2 221 073	84 843	39 207	(5 331)	8 538	1 255	2 349 585
Pôžičky a úvery voči klientom	33 453 008	12 162 402	1 212 258	19 356 235	1 842 279	184 203	68 210 385
Zabezpečovacie účtovné úpravy vzťahujúce sa k reálnej hodnote zabezpečovaných položiek	-	-	-	-	970	-	970
Investičné cenné papiere	24 317 545	223 830	-	-	800 388	-	25 341 763
Dlhodobý nehmotný majetok	451 387	336	-	-	3 622	-	455 345
Dlhodobý hmotný majetok	698 584	3 734	-	-	7 234	-	709 552
Iné aktíva, vrátane daňových pohľadávok	1 216 235	46 135	44 920	273	22 809	17	1 330 389
Aktíva spolu	66 311 277	13 315 026	2 166 605	19 354 170	2 852 768	282 915	104 282 761
ZÁVÄZKY							
Závazky voči centrálnej banke	-	-	-	-	-	-	-
Závazky voči iným bankám	4 318 863	367 930	415 758	13 791 309	330 150	172	19 224 182
Derivátové finančné nástroje	2 360 598	77 921	26 756	12 669	(18 436)	207	2 459 715
Závazky voči klientom	46 964 090	9 237 764	1 765 668	426 830	3 093 800	185 375	61 673 527
Dlhové cenné papiere	2 194 093	2 456 011	-	676 225	75 727	-	5 402 056
Zabezpečovacie účtovné úpravy vzťahujúce sa k reálnej hodnote zabezpečovaných položiek - dlhové cenné papiere	-	(4 256)	-	156	(249)	-	(4 349)
Iné záväzky, vrátane daňových záväzkov	1 085 930	97 764	43 367	2 712	41 939	8 495	1 280 207
Rezervy	216 143	9 695	805	783	789	13	228 228
Podmienené záväzky	501 879	-	-	3 260 878	-	-	3 762 757
Záväzky spolu	57 641 596	12 242 829	2 252 354	18 171 562	3 523 720	194 262	94 026 323
Čisté súvahové pozície	8 669 681	1 072 197	(85 749)	1 182 608	(670 952)	88 653	10 256 438
Úverové a iné prísľuby	15 951 486	2 080 225	184 922	-	200 621	-	18 417 254
Záruky, bankové akcepty, dokumentárne a obchodné akreditívy	2 327 007	716 831	98 193	930	35 608	9 678	3 188 247
31.12.2012							
AKTÍVA							
Peňažné prostriedky a zostatky voči centrálnej banke	3 721 979	1 061 004	7 342	174	25 968	2 736	4 819 203
Pôžičky a úvery voči bankám	1 651 761	921 416	556 109	2 915	722 637	89 740	3 944 578
Cenné papiere určené na obchodovanie	1 150 886	-	-	-	-	-	1 150 886
Derivátové finančné nástroje	2 645 456	120 777	33 657	63	-	2 742	2 802 695
Pôžičky a úvery voči klientom	31 744 869	10 784 676	1 551 447	21 116 206	1 436 360	313 272	66 946 830
Zabezpečovacie účtovné úpravy vzťahujúce sa k reálnej hodnote zabezpečovaných položiek	-	-	-	-	2 439	-	2 439
Investičné cenné papiere	19 485 400	415	10 353	-	-	497 220	19 993 388
Dlhodobý nehmotný majetok	431 379	209	-	-	-	4 535	436 123
Dlhodobý hmotný majetok	761 009	4 017	-	-	-	8 878	773 904
Iné aktíva, vrátane daňových pohľadávok	1 220 652	37 371	4 773	1	6 886	5 254	1 274 937
Aktíva spolu	62 813 391	12 929 885	2 163 681	21 119 359	2 194 290	924 377	102 144 983
ZÁVÄZKY							
Závazky voči centrálnej banke	-	-	-	-	-	-	-
Závazky voči iným bankám	2 477 937	929 036	862 762	16 567 536	81 500	192 168	21 110 939
Derivátové finančné nástroje	3 323 575	120 287	29 366	-	-	3 456	3 476 684
Závazky voči klientom	44 762 732	8 575 021	1 416 809	76 836	2 976 541	175 661	57 983 600
Dlhové cenné papiere	2 803 068	2 089 207	-	-	-	-	4 892 275
Zabezpečovacie účtovné úpravy vzťahujúce sa k reálnej hodnote zabezpečovaných položiek - dlhové cenné papiere	-	4 220	-	-	-	-	4 220
Iné záväzky, vrátane daňových záväzkov	1 431 460	93 599	32 643	1 602	53 069	10 349	1 622 722
Rezervy	187 939	10 652	10 135	4 545	-	56	213 327
Podmienené záväzky	-	-	-	3 222 295	-	-	3 222 295
Záväzky spolu	54 986 711	11 822 022	2 351 715	19 872 814	3 111 110	381 690	92 526 062
Čisté súvahové pozície	7 826 680	1 107 863	(188 034)	1 246 545	(916 820)	542 687	9 618 921
Úverové a iné prísľuby	12 989 302	1 314 325	314 653	-	161 544	64 148	14 843 972
Záruky, bankové akcepty, dokumentárne a obchodné akreditívy	1 884 894	472 397	81 236	-	100 466	10 881	2 549 874

3.8. Riziko úrokovej miery

mBank S.A.

V procese riadenia rizika úrokovej miery bankového portfólia sú funkcie monitorovania a kontrolovania vykonávané Oddelením pre riziko finančných trhov pod dohľadom Podpredsedu Predstavenstva, ktorý zároveň vykonáva funkciu Vedúceho útvaru rizika, 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 vyplýva z expozície voči úrokovým výnosom Banky a rizikovému kapitálu v dôsledku nepriaznivého vplyvu kolísania úrokových mier. Podľa odporúčania KNF, najmä Odporúčania G, Banka sleduje štruktúru bankového portfólia, v zmysle rozdielu z precenenia, rovnako ako základného rizika, rizika výnosovej krivky a opčného rizika klienta.

Medzi základné opatrenia používané na kontrolu rizika úrokovej miery v bankovom portfóliu patrí rozdiel z precenenia a čisté úrokové výnosy vystavené riziku (EaR - Earnings at Risk). Okrem toho Banka vykonáva aj analýzy stresových testov, ktorých cieľom je odhadnúť vplyv nepriaznivých výkyvov úrokových sadzieb na čistý úrokový výnos a ekonomické hodnoty bankového portfólia. Riziko úrokovej miery bankového portfólia je tiež kvantifikované pomocou opatrení trhového rizika: Value at Risk (VaR) a stresových testov.

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

Úrokové výnosy podliehajúce riziku

K 31. decembru 2013 a 31. decembru 2012 náhla, trvalá a nepriaznivá zmena trhových úrokových mier o 100 bázičných bodov pre všetky splatnosti, by viedla k zníženiu ročných úrokových výnosov v rámci 12 mesiacov po záverečnom dni roka o tieto sumy:

31.12.2013		31.12.2012	
v mil. PLN	mena	v mil. PLN	mena
70,86	PLN	90,26	PLN
7,18	EUR	10,89	EUR
1,02	USD	2,17	USD
0,52	CHF	14,45	CHF
4,63	CZK	8,30	CZK

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

Od januára 2013 boli zavedené zmeny v metodike výpočtov rizikových úrokových výnosov (EaR), ktoré mali značný vplyv na rozdiely v nameraných hodnotách medzi rokmi 2012 a 2013. Aplikované zmeny, vzhľadom k nízkej úrovni úrokových mier v niektorých menách – najmä v CHF, zaviedli racionálne obmedzenia v hodnotách úrokových mier používaných vo výpočtoch EaR. Tie sa zároveň odrazili aj v koncových výsledkoch EaR. Navyše metodika výpočtu EaR bola zdokonalená prostredníctvom zahrnutia parametrov odrážajúcich elasticitu úrokových mier jednotlivých skupín produktov na zmeny trhových sadzieb, ako aj špecifik výpočtu úrokovej miery jednotlivých produktov.

Stresové testy

Banka uskutočňuje aj ďalšie analýzy zmien v ekonomickej hodnote bankového portfólia v rámci scenárov stresového testovania. Podľa stresového testu, ktorý predpokladá nepriaznivý posun úrokových sadzieb príslušných mien o 200 bázičných bodov, by sa ekonomická hodnota bankového portfólia na konci roka 2013 zmenila o 273 miliónov PLN (2012: 58 miliónov PLN). Pri výpočte týchto hodnôt nebola braná do úvahy žiadna korelácia medzi menami a predpokladalo sa, že vzhľadom na nízke hodnoty úrokových sadzieb nemôže byť negatívny posun menší alebo rovný nule.

Dôležité postavenie v bankovom portfóliu, pokiaľ ide o výpočet reálnej hodnoty, má portfólio dlhových cenných papierov v PLN (poukážky Národnej banky Poľska, poľské štátne dlhopisy a poukážky). Riziko úrokovej miery tohto portfólia je vypočítané dodatočne za použitia metodiky stresového testovania zavedenej v roku 2013 (opísané vyššie v Poznámke 3.5). Metodika zahŕňa zmeny scenárov trhových úrokových mier, ako aj úverového spreadu, ktorý v prípade štátnych dlhových cenných papierov môže odrážať základné riziko (rozloženie zmien medzi vládnu a swapovou krivkou). Počítaná zmena reálnej

hodnoty pri realizácii potenciálneho stresového testu z vyššie uvedených dlhových cenných papierov sa na konci roka 2013 rovnala 655 miliónom PLN (v porovnaní s nominálnou hodnotou portfólia - 22 239 miliónov PLN).

mBank Hipoteczny S.A.

Kľúčovými meradlami rizika úrokovej miery v mBank Hipoteczny S.A. sú:

- Nesúlady dátumu preceňovania
- Rizikové úrokové výnosy (EaR).

K 31. decembru 2013 a 31. decembru 2012 náhla, trvalá a nepriaznivá zmena v trhových úrokových mierach o 100 základných bodov pre všetky druhy splatnosti, by mala za následok zníženie ročných úrokových výnosov o tieto sumy:

31.12.2013		31.12.2012	
v mil. PLN	mena	v mil. PLN	mena
5,22	PLN	5,00	PLN
0,05	EUR	0,09	EUR
0,01	USD	0,01	USD

Pre výpočet týchto hodnôt Banka predpokladá, že štruktúra finančných aktív a pasív v účtovnej zvierke z vyššie uvedených dátumov bude stanovená v priebehu roka a mBank Hipoteczny neprijme žiadne opatrenie súvisiace s rizikom zmeny úrokových sadzieb.

mLeasing Sp. z o.o.

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

- úrokové miery;
- výmenné kurzy.

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

K 31. decembru 2013 a 31. decembru 2012 náhle, trvalé a nevýhodné zmeny v trhových úrokových mierach o 100 základných bodov pre všetky splatnosti by malo za následok zníženie ročných úrokových výnosov o tieto sumy:

31.12.2013		31.12.2012	
v mil. PLN	mena	v mil. PLN	mena
3,70	PLN	3,10	PLN
1,40	EUR	1,60	EUR
0,00	USD	0,00	USD
0,00	CHF	0,01	CHF
0,00	JPY	0,01	JPY

Riziko úrokovej miery Skupiny mBank S.A.

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

31.12.2013	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiace	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Neúročené aktíva	Spolu
Aktíva							
Peňažné prostriedky a zostatky voči centrálnej banke	1 650 452	-	-	-	-	15	1 650 467
Pôžičky a úvery voči bankám	2 936 051	329 977	3 493	-	-	201 720	3 471 241
Obchodovateľné a investičné cenné papiere	13 096 527	166 332	1 110 870	11 279 441	274 046	177 611	26 104 827
Pôžičky a úvery voči klientom	56 908 185	5 699 191	2 617 423	2 218 925	8 612	758 049	68 210 385
Ostatné aktíva a derivátové finančné nástroje	532 223	383 471	1 006 721	531 654	26 840	820 912	3 301 821
Aktíva spolu	75 123 438	6 578 971	4 738 507	14 030 020	309 498	1 958 307	102 738 741
Závazky							
Závazky voči centrálnej banke	-	-	-	-	-	-	-
Závazky voči iným bankám	11 171 188	8 050 078	-	-	-	2 916	19 224 182
Závazky voči klientom	52 473 616	4 999 356	3 335 951	-	374 527	490 077	61 673 527
Dlhové cenné papiere	885 337	204 040	1 356 421	2 832 725	123 533	-	5 402 056
Podmienené záväzky	621 287	2 639 591	501 879	-	-	-	3 762 757
Ostatné záväzky a derivátové finančné nástroje	358 282	410 486	1 194 623	558 553	29 138	1 176 305	3 727 387
Závazky spolu	65 509 710	16 303 551	6 388 874	3 391 278	527 198	1 669 298	93 789 909
Celkový rozdiel z precenenia	9 613 728	(9 724 580)	(1 650 367)	10 638 742	(217 700)		
31.12.2012							
Aktíva							
Peňažné prostriedky a zostatky voči centrálnej banke	1 857 284	-	-	-	-	2 961 919	4 819 203
Pôžičky a úvery voči bankám	3 680 988	57 318	42 735	-	-	163 537	3 944 578
Obchodovateľné a investičné cenné papiere	15 019 697	69 955	1 159 942	4 031 169	669 958	193 553	21 144 274
Pôžičky a úvery voči klientom	58 833 057	4 448 678	2 348 566	507 913	25 653	782 963	66 946 830
Ostatné aktíva a derivátové finančné nástroje	382 705	627 111	1 333 906	474 354	25 034	843 211	3 686 321
Aktíva spolu	79 773 731	5 203 062	4 885 149	5 013 436	720 645	4 945 183	100 541 206
Závazky							
Závazky voči centrálnej banke	-	-	-	-	-	-	-
Závazky voči iným bankám	11 089 295	9 847 354	173 021	-	-	1 269	21 110 939
Závazky voči klientom	44 332 686	5 704 981	7 442 917	78 425	266 207	158 384	57 983 600
Dlhové cenné papiere	675 248	505 256	1 663 639	2 048 132	-	-	4 892 275
Podmienené záväzky	578 765	2 643 530	-	-	-	-	3 222 295
Ostatné záväzky a derivátové finančné nástroje	458 655	640 483	1 762 420	615 477	32 089	1 362 405	4 871 529
Závazky spolu	57 134 649	19 341 604	11 041 997	2 742 034	298 296	1 522 058	92 080 638
Celkový rozdiel z precenenia	22 639 082	(14 138 542)	(6 156 848)	2 271 402	422 349		

3.9. Riziko likvidity

mBank S.A.

Cieľom riadenia rizika likvidity je zabezpečiť a udržať schopnosť Banky plniť súčasné i budúce záväzky. Banka dosahuje tento cieľ diverzifikovaním stabilných zdrojov financovania, čo sa týka skupín klientov (od ktorých získava vklady), produktov a mien, súčasne optimalizuje svoju súvahu v oblasti ziskovosti. Dlhodobé aktivity mBank v tejto oblasti sú organizované počas rastu ovplyvneného príležitostami financovania a obchodnou ziskovosťou.

V roku 2013, 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.

Strategické predpoklady týkajúce sa diverzifikácie zdrojov financovania a ziskovej štruktúry súvahy sú odrzradené v obchodných a finančných cieľoch Skupiny mBank definovanej vhodnými ukazovateľmi, napr. koeficient L/D (úvery k vkladom). Banka predpokladá špecifický vzťah úverov k vkladom, aby mohla udržiavať stabilnú štruktúru súvahy. V roku 2013 sa likvidita meraná koeficientom L/D zlepšila zo 115,7% na 110,6%. Banka mieni vytvoriť stabilnú vkladovú základňu použitím vkladových a investičných produktov, ponúk pravidelného sporenia a sporenia určeného na špeciálny účel, ako tiež prevádzkovaním vkladov dcérskych spoločností. Prostriedky získané od klientov Banky predstavujú hlavný zdroj financovania pre obchodnú činnosť Banky. Druhým najväčším zdrojom financovania je portfólio dlhodobých úverov od bánk (so splatnosťou viac ako 1 rok), obzvlášť od Commerzbank (poznámka 27). Úvery spolu s podriadenými úvermi (poznámka 30) sú kľúčovým zdrojom financovania portfólia hypotekárnych úverov v mene CHF (švajčiarsky frank). Vzhľadom k pozastaveniu poskytovania nových hypotekárnych úverov v mene CHF (švajčiarsky frank), pohľadávky Banky v tejto mene boli postupne spolu s úverovými splátkami znížené. Financie získané zo splácania uvedených úverov sú používané na zníženie dlhu Banky v CHF voči hlavnému akcionárovi mBank. V roku 2013 bol dlh voči Commerzbank A.G. znížený o 830 miliónov CHF.

Navyše, za účelom zabezpečenia financovania (tiež v cudzích menách), Banka používa strednodobé a dlhodobé nástroje, vrátane možnosti úverových rámcov so Skupinou Commerzbank a na medzinárodnom trhu (dlhy z EBI), ako aj FX swapové transakcie. V druhom polroku 2013, Banka získala nové zdroje v hodnote 200 miliónov CHF a 500 miliónov CZK v rámci Euro Medium Term Note Program (EMTN).

Pri rozhodovaní súvisiacom s financovaním, Banka berie do úvahy opatrenia dohľadu nad likviditou a limity, ako tiež interné limity rizík tak, aby zodpovedala časová štruktúra jej zdrojov financovania so štruktúrou dlhodobých aktív.

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

V rámci riadenia rizika likvidity sa analyzuje rad opatrení. Základným opatrením zohľadňujúcim likvidnú situáciu Banky je účet nesúladu budúcich peňažných tokov a rozdiel v nesúlade s ním súvisiaci. To sa vzťahuje na všetky aktíva, pasíva a podsúvahové položky Banky vo všetkých menách a časových pásmach stanovených Bankou. Cieľ zabezpečenia likvidity je realizovaný aktívnym riadením štruktúry budúcich peňažných tokov a udrжанím dostatočného prebytku likvidity. V roku 2013 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 vypočítava regulátorne ukazovatele likvidity. V roku 2013 regulátorne 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 uskutoční analýzy scenára zahrňujúceho extrémne predpoklady o fungovaní finančných trhov a udalostí týkajúcich sa správania klientov Banky. Banka má tiež vhodné postupy pre prípad, že bude mBank ohrozená stratou finančnej likvidity.

Pre účely aktuálneho sledovania likvidity, Banka stanoví hodnoty realistického, kumulovaného rozdielu nezrovnalostí v peňažných tokoch. Rozdiel sa vypočíta na základe zmluvných peňažných tokov (Poznámka 3.9.1). Upravované sú hlavne peňažné toky v portfóliách vkladov nebankových klientov, kontokorentoch a termínovaných úveroch. Pri výpočte ukazovateľa likvidity Banka berie do úvahy možnosti získavania finančných prostriedkov predajom alebo založením dlhových cenných papierov z likvidných rezerv Banky.

Hodnota reálneho, kumulatívneho rozdielu nezrovnalosti peňažných tokov (v mil. PLN)		
Časové obdobie	31.12.2013	31.12.2012
do 3 pracovných dní	7 073	11 559
do 7 kalendárnych dní	7 073	11 425
do 15 kalendárnych dní	6 973	10 478
do 1 mesiaca	7 426	11 500
do 2 mesiacov	7 935	12 488
do 3 mesiacov	7 113	13 399
do 4 mesiacov	7 203	13 767
do 5 mesiacov	7 320	14 048
do 6 mesiacov	7 166	13 849
do 7 mesiacov	6 655	13 072
do 8 mesiacov	6 804	13 029
do 9 mesiacov	6 784	12 798
do 10 mesiacov	6 873	12 332
do 11 mesiacov	6 885	11 239
do 12 mesiacov	6 964	11 292

Vyššie uvedené hodnoty by mali byť interpretované ako likvidné prebytky v príslušných časových obdobiach. Pokles hodnôt zaznamenaný v roku 2013 vyplýval najmä zo splatenia dlhu Banky voči Commerzbank, hlavnému akcionárovi mBank, v sume 3 153 miliónov PLN. Táto suma bola pokrytá predovšetkým likvidnými aktívami a čiastočne nahradená novou emisiou vlastných dlhopisov, za súčasného prihladenia na ANL Gap ku koncu roka 2013, nesplatený dlh voči Commerzbank splatný v roku 2014 v čiastke 3 175 miliónov PLN. Ďalší faktor, ktorý negatívne ovplyvnil rozdiel likvidity bol nárast portfólia klientskych úverov presahujúci finančné prostriedky získané z termínovaných vkladov a bežných účtov (nárast portfólia úverov v súvislosti s prostriedkami získanými z vkladov vo výške 880 miliónov PLN – za použitia pevného výmenného kurzu ku dňu 31. decembra 2013).

mBank Hipoteczny S.A.

Riziko likvidity je riziko neschopnosti financovať aktíva a splniť záväzky včas v rámci bežných operácií Banky alebo za iných podmienok, ktoré môžu nastať bez nutnosti utrieť stratu.

Strategickým cieľom riadenia rizika likvidity je zabezpečiť schopnosť Banky plniť svoje záväzky včas a financovať rastúci majetok, ako aj minimalizovať vplyv tohto rizika na finančný výsledok Banky.

Banka riadi riziko likvidity tým, že zaisťuje aktuálnu, krátkodobú, strednodobú a dlhodobú likviditu. Banka stanovuje pravidlá pre identifikáciu rizík, ich meranie, hodnotenie, monitorovanie a podávanie správ. Riadenie rizika likvidity trhu vyžaduje, aby Banka mohla diverzifikovať svoje zdroje financovania najmä v rámci spolupráce s mBank S.A. Banka financuje svoje dlhodobé aktíva prevažne vydávaním hypotekárnych a verejne krytých dlhopisov s dlhou dobou splatnosti, a ďalej tým, že vyberá dlhodobé termínované vklady. Aktuálne potreby financovania Banky sú zaistené na medzibankovom trhu a vydávaním krátkodobých dlhopisov, príjmom klientskych vkladov a servisom klientskych bežných účtov.

Banka zaviedla osobitný núdzový plán pre prípad krízy likvidity. Tento plán špecifikuje prípady krízových situácií, ktoré predstavujú hrozbu pre likviditu alebo pre riadenie FX a rizika úrokovej miery. Plán tiež určuje alternatívne zdroje financovania Banky a ustanovuje všeobecný systém riadenia krízových situácií v Banke.

Banka zabezpečuje okamžitú a bežnú likviditu tým, že udržiava portfólio likvidity zložené z ľahko likvidných nástrojov.

Bežná a okamžitá likvidita sú monitorované s použitím ukazovateľov v horizonte 1 týždňa, resp. 1 mesiaca. Navyše, Banka limituje veľkosť expozície v rámci rozdielu kumulatívnej likvidity v období 1 mesiac, 3 mesiace, 6 mesiacov, 1 rok a 2 roky.

V roku 2013 boli ukazovatele likvidity do 1 mesiaca medzi 34,09% a 53,75% a priemerný ukazovateľ likvidity 43,41%. K 31. decembru 2013 bol tento ukazovateľ na úrovni 36,02%. Ukazovateľ likvidity do 1 mesiaca na úrovni 36,02% vyplýva zo zahrnutia nepodmienенých pohotovostných úverových liniek v celkovom objeme 150 miliónov PLN (2012: 200 miliónov PLN).

mLeasing Sp. z o.o.

Cieľom politiky riadenia likvidity v mLeasing je udržanie štruktúry súvahových a podsúvahových transakcií, ktoré zaisťujú konštantné peňažné toky pre spoločnosť, vrátane povahy podnikania a potrieb, ktoré môžu vzniknúť ako výsledok zmien na finančných trhoch alebo správania veriteľov a zákazníkov. Zabezpečenie trvalej likvidity sa týka oboch normálnych, stabilných prevádzkových podmienok a podmienok vyššej pravdepodobnosti straty.

mLeasing riadi riziko likvidity prostredníctvom zosúladenia splatnosti pohľadávok z leasingových zmlúv so splatnosťou úverových záväzkov na báze reportov o peňažných tokoch. Spoločnosť má navyše k dispozícii iné zdroje na refinancovanie období presahujúcich 6 mesiacov.

Politika riadenia rizika likvidity pokrýva základné princípy riadenia rizika a metódy merania a kontroly, ako aj spôsoby vysporiadania sa s hrozbou likvidity. Paralelne ku kontrole rizika likvidity vykonávanej Predstavenstvom je vykonávaná nezávislá kontrola rizika likvidity mBank S.A.

Základná metóda analýzy a merania rizika je zmluvný prístup, napr. výpočet nesúlady budúcich peňažných tokov, všeobecne známy ako "gap mismatch". Použitím tejto metódy sú určené zmluvné peňažné toky pre všetky meny a súvahové a podsúvahové položky.

mLeasing takisto používa metódu reálnych peňažných tokov založenú na scenároch. Reálne peňažné toky sú vytvorené v dvoch verziách: základný a stresový test. Predpoklady pre každý scenár sú založené na plánoch predaja pripravených oddeleniami predaja, analýzach likvidity a zastupiteľnosti lízingových portfólií a úverových a dlhových nástrojoch.

3.9.1 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.

Pasíva (podľa dátumu zmluvnej splatnosti) 31.12.2013

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

Aktíva (podľa dátumu zmluvnej splatnosti)

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

Pasíva (podľa dátumu zmluvnej splatnosti) 31.12.2012

	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	3 311 374	74 657	3 656 870	11 526 046	2 562 206	21 131 153
Závazky voči klientom	43 623 285	4 850 738	7 511 785	320 690	1 671 209	57 977 707
Vydané dlhové cenné papiere	350 547	157 069	93 241	4 499 556	205 894	5 306 307
Podmienené záväzky	4 878	-	-	1 761 136	1 456 324	3 222 338
Poistno-technické rezervy	14 540	14 220	37 115	17 800	837	84 512
Ostatné záväzky	967 434	28 301	192 642	9 577	6 789	1 204 743
Závazky spolu	48 272 058	5 124 985	11 491 653	18 134 805	5 903 259	88 926 760

Aktíva (podľa dátumu zmluvnej splatnosti)

Aktíva spolu	19 503 953	5 137 621	12 444 037	29 306 634	49 274 820	115 667 065
Čistý rozdiel likvidity	(28 768 105)	12 636	952 384	11 171 829	43 371 561	26 740 305

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

Za bežných obchodných podmienok budú niektoré z úverov poskytnutých klientom so zmluvným dátumom splatnosti do jedného roka, predĺžené.

Okrem toho bola časť dlhopisov daná do zálohy ako kolaterál za záväzky. 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.

3.9.2 Peňažné toky z derivátovDerivátové finančné nástroje vysporiadané v netto sumách

Derivátové finančné nástroje vysporiadané Skupinou v netto sumách zahŕňajú:

- Futures,
- Dohody o budúcej úrokovej miere (FRA),
- Opcie,
- Záruky,
- Úrokové swapy (IRS),
- Krížové menové a úrokové swapy (CIRS),
- Security forwardy.

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

Sumy uvedené v tabuľke sú diskontované zmluvné úbytky z transakcií s negatívnymi hodnotami ku koncu roka 2013.

31.12.2013

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

31.12.2012

Deriváty vysporiadané netto	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Dohody o budúcej úrokovej sadzbe (FRA)	10 668	48 145	125 781	49 644	-	234 238
Overnight Index Swapy (OIS)	247	999	4 417	-	-	5 663
Úrokové swapy (IRS), z toho:	265 516	304 016	599 662	1 456 714	396 415	3 022 323
Krížové menové a úrokové swapy (CIRS)	-	8 870	130 793	1 039	-	140 702
Opcie	479 988	3 456	90 410	8 812	19	582 685
Ostatné	2 211	734	1 172	83	-	4 200
Celkové deriváty vysporiadané netto	758 630	366 220	952 235	1 516 292	396 434	3 989 811

Derivátové finančné nástroje vysporiadané v brutto sumách

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

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

31.12.2013

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

31.12.2012

Deriváty vysporiadané brutto	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Menové deriváty						
-úbytky	9 824 900	2 691 334	2 052 585	159 335	-	14 728 154
-prírastky	9 853 242	2 762 336	2 059 865	157 772	-	14 833 215

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 35.

3.10. Riadenie poistného rizika

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

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

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

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

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

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

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

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

V roku 2013 Skupina ponúkla modely na individuálne aj kolektívne krátkodobé poistenie majetku a osôb. Avšak, kolektívny model je aplikovaný na poistné portfólio, ktorý je známy ako bankopoistenie.

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

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

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

Skupina zaistuje poistné zmluvy na základe zaistovacích zmlúv.

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

Koncentrácia poistného rizika uvedená podľa rezerv na kompenzáciu a benefity

Hrubé riziko	31.12.2013	podiel %	31.12.2012	podiel %
obeť	16 808	14%	13 120	13%
choroba	11 221	10%	11 562	11%
poistenie dopravných prostriedkov	3 413	3%	3 897	4%
straty spôsobené prírodnými živlami	6 557	6%	5 568	5%
ostatné významné škody	5 317	5%	5 413	5%
občianskoprávna zodpovednosť vyplývajúca z vlastníctva a používania cestných dopravných prostriedkov	53 065	46%	38 393	37%
občianskoprávna zodpovednosť	1 016	1%	766	1%
úver	10 353	9%	16 875	17%
záruka	494	0%	697	1%
rôzne finančné riziká	215	0%	353	0%
ochrana vyplývajúca zo zákona	161	0%	178	0%
poskytnutie pomoci	7 245	6%	5 728	6%
Hrubé rezervy na kompenzáciu a benefity	115 865	100%	102 550	100%

Riziko na vlastnú akciu	31.12.2013	podiel %	31.12.2012	podiel %
obeť	16 276	29%	13 120	25%
choroba	11 221	20%	11 562	22%
poistenie dopravných prostriedkov	714	1%	809	2%
straty spôsobené prírodnými živlami	3 717	7%	3 755	7%
ostatné významné škody	4 076	7%	4 498	8%
občianskoprávna zodpovednosť vyplývajúca z vlastníctva a používania cestných dopravných prostriedkov	10 657	19%	7 678	14%
občianskoprávna zodpovednosť	758	1%	560	1%
úver	6 653	12%	8 583	16%
záruka	494	1%	697	1%
rôzne finančné riziká	215	0%	353	1%
ochrana vyplývajúca zo zákona	161	0%	178	0%
poskytnutie pomoci	1 712	3%	1 376	3%
Hrubé rezervy na kompenzáciu a benefity na vlastnú akciu	56 654	100%	53 169	100%
Hrubé riziko	31.12.2013	podiel %	31.12.2012	podiel %
individuálne	70 482	61%	54 031	53%
skupinové	45 383	39%	48 519	47%
Rezervy na kompenzáciu a benefity	115 865	100%	102 550	100%
Riziko na vlastnú akciu	31.12.2013	podiel %	31.12.2012	podiel %
individuálne	20 523	36%	16 031	30%
skupinové	36 131	64%	37 138	70%
Rezervy na kompenzáciu a benefity na vlastnú akciu	56 654	100%	53 169	100%

Analýza citlivosti rezerv na škody

Zmena ULR ukazovateľa (%)		Zmena IBNR rezervy (%)		IBNR rezerva (v tis. PLN)		Zmena hodnoty IBNR rezervy (v tis. PLN)		Dopad na zisk po zaistení (v tis. PLN)	
31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
(20)	(20)	(25)	(26)	70 010	58 975	(23 634)	(21 218)	12 510	11 852
(10)	(10)	(13)	(13)	81 705	69 486	(11 939)	(10 708)	6 359	6 009
-	-	-	-	93 082	-	-	-	-	-
10	10	13	14	104 481	91 038	12 057	10 845	(6 416)	(6 140)
20	20	26	27	116 446	101 988	24 157	21 794	(12 865)	(12 385)

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

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

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

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

V tis. PLN	31.12.2013	31.12.2012
Vlastné zdroje	167 498	107 860
Rozpätie platobnej schopnosti	18 165	17 257
Minimálny záručný kapitál	15 048	15 624
1/3 rozpätia platobnej schopnosti	6 055	5 752
Prebytok vlastných zdrojov na pokrytie rozpätia platobnej schopnosti	123 602	90 603
Záručný kapitál	15 048	15 624
Prebytok vlastných zdrojov na pokrytie záručného kapitálu	152 450	92 236

Analýza primeranosti rezerv

Skupina uskutočnila analýzu primeranosti rezerv, ktorá ukázala, že poisťné technické rezervy (znížené o časovo rozlíšenéobstarávacie náklady) k 31. decembru 2013 boli vytvorené na dostatočnej úrovni, aby pokryli záväzky vyplývajúce z poisťných zmlúv do 31. decembra 2013.

Riadenie kapitálu

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

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

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

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

Vlastnými zdrojmi spoločnosti sú aktíva poisťovne, s výnimkou:

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

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

Poisťovne na konci každého vykazovacieho obdobia kontrolujú, či je úroveň kapitálu v súlade so zákonnými požiadavkami. Počas celého roka 2012 a 2011 boli tieto požiadavky splnené.

Nasledovná tabuľka uvádza vlastné zdroje spoločnosti BRE Ubezpieczenia TUiR SA a pokrytie miery platobnej schopnosti a záručného kapitálu k 31. decembru 2013 a 31. decembru 2012.

3.11. Reálna hodnota finančných aktív a záväzkov

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

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

Hlavný aj najvýhodnejší trh musí byť dostupný Skupine.

Sledujúc trhové postupy, Skupina oceňuje otvorené pozície finančných nástrojov buď pomocou metódy „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 relevantnými trhovými modelmi s použitím cien pozorovateľných na trhu. Domáce komerčné papiere sú oceňované metódou „marked-to-model“ (diskontovaním peňažných tokov), ktorá okrem krivky trhových úrokových sadzieb využívajú aj úverové spready odhadované interne.

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

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

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

	31.12.2013		31.12.2012	
	Účtovná hodnota	Reálna hodnota	Účtovná hodnota	Reálna hodnota
Finančné aktíva				
Úvery a pôžičky poskytnuté bankám	3 471 241	3 515 772	3 944 578	3 964 969
Úvery a pôžičky poskytnuté klientom	68 210 385	67 300 927	66 946 830	65 533 027
Úvery a pôžičky poskytnuté súkromným osobám	37 153 418	36 413 808	36 646 361	35 769 331
bežné účty	4 534 640	4 567 052	4 014 356	4 047 187
termínové úvery zahŕňajúce:	32 618 778	31 846 756	32 632 005	31 722 144
- úvery na bývanie a hypotekárne úvery	28 223 739	27 403 194	28 809 905	27 887 137
Úvery a pôžičky korporátnym subjektom	28 270 161	28 124 414	26 946 919	26 491 298
bežné účty	3 362 963	3 353 764	3 968 531	3 938 933
termínové úvery	20 161 638	20 025 090	19 784 972	19 358 949
- korporácie a inštitúcie	4 934 639	4 953 138	5 546 428	5 479 057
- stredné a malé podniky	15 226 999	15 071 952	14 238 544	13 879 892
opačné repo transakcie/ nákup- spätný predaj	3 287 066	3 287 066	2 024 380	2 024 380
ostatné	1 458 494	1 458 494	1 169 036	1 169 036
Úvery a pôžičky poskytnuté verejnému sektoru	2 166 179	2 142 078	2 686 223	2 605 071
Iné pohľadávky	620 627	620 627	667 327	667 327
Finančné záväzky				
Záväzky voči iným bankám	19 224 182	19 239 265	21 110 939	20 579 160
Záväzky voči klientom	61 673 527	61 670 841	57 983 600	57 977 521
Vydané dlhové cenné papiere	5 402 056	5 444 193	4 892 275	4 909 506
Podmienané záväzky	2 762 757	2 764 754	2 222 205	2 247 200

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 za použitia súčasných úrokových sadzieb, vrátane príslušných úverových spreadov a je založená na očakávanej splatnosti príslušných úverových zmlúv. Výška úverového spreadu bola stanovená na základe trhovej kotácie mediánu kreditných spreadov podľa ratingu agentúry Moody's. Priradenie úverového spreadu k danej úverovej expozícii je založené na mapovaní medzi ratingom agentúry Moody's a internými ratingovými stupňami mBank. S ohľadom na skutočnosť, že väčšina expozícií Banky je zaistená, zatiaľ čo medián trhovej kotácie je sústredený okolo nezabezpečených emisií, Banka vykonala príslušné úpravy.

Finančné aktíva určené na predaj.

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

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

- zmluvné pôžičky,
- vklady;
- vydané dlhové cenné papiere;
- podriadené záväzky.

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

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

Nasledujúca tabuľka uvádza úrovne hierarchie reálnej hodnoty finančných aktív a záväzkov ocenených v reálnej hodnote v súlade s predpokladmi a metódami opísanými vyššie, výhradne pre zverejnenie k 31. decembru 2013.

31.12.2013	Vrátane:	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
		Kótované ceny na aktívnych trhoch	Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných údajoch trhu	Iné meracie techniky
Ocenenie len pre účely vykazovania				
Finančné aktíva				
Úvery a pôžičky voči bankám	3 515 772	-	-	3 515 772
Úvery a pôžičky voči klientom	67 300 927	-	-	67 300 927
Finančné záväzky				
Záväzky voči iným bankám	19 239 265	-	14 358 996	4 880 269
Záväzky voči klientom	61 670 841	-	4 866 251	56 804 590
Dlhové cenné papiere	5 444 193	2 879 565	-	2 564 628
Podmienené záväzky	3 764 754	-	3 764 754	-
Finančné aktíva spolu	70 816 699	-	-	70 816 699
Finančné pasíva spolu	90 119 053	2 879 565	22 990 001	64 249 487

Úroveň 1

Do Úrovne 1 Skupina zaradila reálnu hodnotu dlhopisov vydaných BRE Finance France, dcérskej spoločnosti Banky (Poznámka 29). Pre vydané dlhové cenné papiere, Skupina použila priamo ceny z trhu pre tieto cenné papiere.

Úroveň 2

Úroveň 2 obsahuje reálnu hodnotu dlhodobých úverov prijatých od bánk, reálnu hodnotu dlhodobých vkladov prijatých od klientov a reálnu hodnotu úverov prijatých od Európskej investičnej banky (Poznámka 28). Okrem toho, Skupina zaradila podriadené záväzky do Úrovne 3.

Reálna hodnota týchto finančných záväzkov s dobou splatnosti dlhšou ako 1 rok je založená na princípe a úrokových peňažných tokoch diskontovaných použitím vhodných úrokových sadzieb. Pre úvery prijaté v EUR, Skupina použila swapovú krivku upravenú spreadom určeným na základe pozorovateľných kotácií Commerzbank CDS v EUR pre rôzne doby splatnosti a pevný spread, ktorý predstavuje predpokladaný úverový spreadový rozdiel pre riziko Skupiny (odvodený od trhovej kotácie vydaného dlhopisu v rámci programu EMTN). Pre úvery v iných menách, boli použité vyššie uvedené spready pre EUR a kotácie medzi menovými swapmi k EUR. V prípade úverov prijatých od Európskej investičnej banky v EUR, Skupina použila výnosovú krivku EIB a hodnotu marže, ktorá bola dohodnutá v poslednej úverovej zmluve v decembri 2013. Za predpokladu pevnej marže (bez ohľadu na dobu splatnosti), bol odhadnutý spread Skupiny k trhovej swapovej krivke. V prípade vkladov Skupina použila krivku založenú na overnight sadzbách, úrokových mierach peňažných vkladov, ako aj FRA kontrakty do 1 roka a IRS kontrakty nad 1 rok pre príslušné meny a doby splatnosti. Pre vydané dlhové cenné papiere Skupina použila priamo ceny z trhu pre tieto cenné papiere. Pre účel merania podriadených záväzkov Skupina použila získané primárne trhové spready podriadených dlhopisov vydaných Skupinou a v prípade potreby príslušné úrovne medzi menových swapov pre príslušné doby splatnosti.

Úroveň 3

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

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

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

31.12.2013	Vrátane:	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
		Kótované ceny na aktívnych trhoch	Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných údajoch trhu	Iné techniky oceňovania
Opakované ocenenie reálnej hodnoty				
Finančné aktíva				
Obchodovateľné cenné papiere	763 064	395 214	21 581	346 269
<i>Dlhové cenné papiere</i>	734 621	388 358	-	346 263
- štátne dlhopisy	388 259	388 259	-	-
- depozitné certifikáty	37 787	-	-	37 787
- bankové dlhopisy	264 922	99	-	264 823
- korporátne dlhopisy	43 653	-	-	43 653
Majetkové cenné papiere	28 443	6 856	21 581	6
- obchodovateľné	6 893	6 856	37	-
- neobchodovateľné	21 550	-	21 544	6
Derivátové finančné nástroje	2 349 585	153	2 348 982	450
<i>Derivátové finančné nástroje držané pre obchodovanie</i>	<i>2 349 585</i>	<i>153</i>	<i>2 348 982</i>	<i>450</i>
- úrokové deriváty	2 103 034	-	2 103 034	-
- devízové deriváty	232 776	-	232 733	43
- deriváty trhových rizík	13 775	153	13 215	407
Investičné cenné papiere	25 341 763	18 852 508	6 316 007	173 248
<i>Dlhové cenné papiere</i>	<i>25 069 257</i>	<i>18 622 019</i>	<i>6 314 196</i>	<i>133 042</i>
- štátne dlhopisy	18 583 636	18 583 636	-	-
- pokladničné poukážky	6 314 196	-	6 314 196	-
- bankové dlhopisy	25 136	-	-	25 136
- korporátne dlhopisy	107 906	-	-	107 906
- komunálne dlhopisy	38 383	38 383	-	-
Majetkové cenné papiere	272 506	230 489	1 811	40 206
- obchodovateľné	229 617	229 617	-	-
- neobchodovateľné	42 889	872	1 811	40 206
Finančné aktíva spolu	28 454 412	19 247 875	8 686 570	519 967

31.12.2013	Vrátane:	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
		Kótované ceny na aktívnych trhoch	Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných údajoch trhu	Iné meracie techniky
Finančné záväzky				
Derivátové finančné nástroje	2 459 715	12	2 459 296	407
<i>Derivátové finančné nástroje držané pre obchodovanie</i>	<i>2 451 959</i>	<i>12</i>	<i>2 451 540</i>	<i>407</i>
- úrokové deriváty	2 253 550	-	2 253 550	-
- devízové deriváty	183 643	-	183 643	-
- deriváty trhových rizík	14 766	12	14 347	407
Derivátové finančné nástroje držané pre obchodovanie	7 756	-	7 756	-
- deriváty vykazované ako zaistenie reálnej hodnoty	7 756	-	7 756	-
Finančné záväzky spolu	2 459 715	12	2 459 296	407

Opakované ocenenie reálnej hodnoty spolu

Finančné aktíva	28 454 412	19 247 875	8 686 570	519 967
Finančné pasíva	2 459 715	12	2 459 296	407

V prípade finančných nástrojov pravidelne oceňovaných reálnou hodnotou, ktoré sú klasifikované v rámci hierarchie reálnej hodnoty na úrovni 1 a 2 nenastali v roku 2013 žiadne pohyby medzi spomínanými úrovňami. Oddelenie pre finančné trhy Banky pozoruje potenciálnu migráciu medzi rozdielnymi úrovňami reálnej hodnoty na základe interných predpisov. Existujú dve možnosti, ktoré umožňujú reklasifikáciu: zmena dostupnosti trhových parametrov používaných pri metóde „marked-to-market“ pre štátne dlhopisy alebo zmene likvidity opcie trhového indexu WIG20. Pokiaľ neexistuje trhová cena pre štátne dlhopisy po dobu dlhšiu ako 2 pracovné dni, 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 s pevným výnosom už bol schválený. Návrat k metóde „marked-to-market“ sa uskutoční po 5 pracovných dňoch, pre ktoré je nepretržite k dispozícii trhová cena.

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

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

Závazky ocenené reálnou hodnotou na základe úrovne 3	Derivátové finančné nástroje a iné obchodovateľné záväzky	Iné finančné záväzky
Prevody do úrovne 3	407	-
Stav ku koncu účtovného obdobia	407	-

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

31.12.2012	Vrátane:	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
		Kótované ceny na aktívnych trhoch	Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných údajoch trhu	Iné meracie techniky
Finančné aktíva				
Obchodovateľné cenné papiere	1 150 886	817 083	30 199	303 604
Dlh	1 109 684	806 097	-	303 587
Kapitál	41 202	10 986	30 199	17
Derivátové finančné nástroje, z toho:	2 802 695	1 307	2 801 292	96
Investičné cenné papiere	19 993 388	11 760 578	7 993 893	238 917
Dlh	19 720 440	11 534 654	7 981 754	204 032
Kapitál	272 948	225 924	12 139	34 885
Finančné aktíva spolu	23 946 969	12 578 968	10 825 384	542 617
Finančné záväzky spolu				
Derivátové finančné nástroje	3 476 684	150	3 476 534	-
- Derivátové finančné nástroje držané pre zaistenie	6 198	-	6 198	-
Finančné záväzky spolu	3 476 684	150	3 476 534	-

Prevody medzi úrovňami v 2012	Prevod do úrovne 1	Prevod z úrovne 1	Prevod do úrovne 2	Prevod z úrovne 2
Obchodovateľné cenné papiere	27	-	-	-
Kapitál	27	-	-	-

Aktíva ocenené reálnou hodnotou na základe úrovne 3 - zmena stavu v 2012	Dlhové obchodovateľné cenné papiere	Kapitálové obchodovateľné cenné papiere	Derivátové finančné nástroje	Dlhové investičné cenné papiere	Kapitálové investičné cenné papiere
Stav k začiatku účtovného obdobia	443 686	-	-	327 811	11 864
Zisk a straty za účtovné obdobie:	3 135	-	96	904	2 935
<i>Vykázané vo výkaze ziskov a strát</i>	3 135	-	96	-	2 008
<i>Vykázané v ostatných súhrnných výnosoch</i>	-	-	-	904	927
Nákupy	1 729 714	17	-	102 073	50 160
Splatenie	(1 139 116)	-	-	-	(467)
Predaje	(14 080 426)	-	-	(353 854)	(26 403)
Emisie	13 330 780	-	-	123 900	-
Vysporiadanie	15 814	-	-	3 198	(3 177)
Prevod v z úrovne 3	-	-	-	-	(27)

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

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

Úroveň 1

K 31. decembru 2013, Skupina vykázala reálnu hodnotu štátnych dlhopisov držaných na obchodovanie vo výške 388 259 tisíc PLN (pozri Poznámku 19) a reálnu hodnotu investičných štátnych dlhopisov vo výške 18 583 636 tisíc PLN na Úrovni 1 v rámci hierarchie reálnej hodnoty (respektíve k 31. decembru 2012: 806 097 tisíc PLN a 11 496 866 tisíc PLN). Úroveň 1 taktiež zahŕňa reálnu hodnotu dlhopisov miestnej samosprávy vo výške 38 383 tisíc PLN (k 31. decembru 2012: 37 788 tisíc PLN) a reálnu hodnotu dlhopisov vydaných jednou bankou vo výške 99 tisíc PLN (k 31. decembru 2012: 0 PLN).

Navyše Úroveň 1 zahŕňa k 31. decembru 2013 hodnotu akcií spoločností kótovaných na burze vo výške 230 489 tisíc PLN, vrátane hodnoty akcií PZU S.A. vo výške 211 532 tisíc PLN (k 31. decembru 2012: 225 108 tisíc PLN a 206 775 tisíc PLN).

Tieto nástroje sú klasifikované na Úrovni 1, pretože ich oceňovanie pozostáva z priameho využitia súčasných trhových cien takýchto nástrojov na aktívnych a likvidných finančných trhoch.

Úroveň 2

Úroveň 2 hierarchie reálnej hodnoty zahŕňa reálne hodnoty krátkodobých poukážok vydaných NBP vo výške 6 314 196 tisíc PLN (k 31. decembru 2012: 7 981 754 tisíc PLN), ktorých ocenenie je založené na modeli čistej súčasnej hodnoty „NPV“ (diskontované budúce peňažné toky) doplnenom krivkami úrokových sadzieb vytvorenými premenou kótovania prevzatého priamo z aktívnych a likvidných finančných trhov.

Okrem toho, Úroveň 2 obsahuje ocenenie derivátových finančných nástrojov podľa modelov konzistentných s trhovými štandardami a postupmi s využitím parametrov prevzatých priamo z trhov (napr. zahraničné výmenné kurzy, implikované volatility FX opcií, ceny a indexy akcií) alebo parametrov, ktoré premieňajú kótovania prevzaté priamo z aktívnych a likvidných finančných trhov (napr. krivky úrokových sadzieb).

K 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012, Úroveň 2 takisto zahŕňala hodnotu opcií vzťahujúcich sa na index WIG 20, ktorý je kótovaný na burze kvôli zmenám v ocenení týchto opcií z trhových kotácií smerom k uplatneniu vlastného oceňovacieho modelu Skupiny. Zmena v ocenení sa uskutočnila vzhľadom k obmedzenej likvidite trhu, na ktorom sú kótované tieto opcie, a preto použitie oceňovacieho modelu Skupiny poskytuje vyššiu kvalitu reálnych hodnôt v porovnaní s predchádzajúcim prístupom.

Úroveň 3

Úroveň 3 hierarchie uvádza reálne hodnoty komerčných dlhových cenných papierov vydaných miestnymi bankami a spoločnosťami (dlhopisy, hypotekárne záložné listy a depozitné certifikáty) vo výške 479 305 tisíc PLN (k 31. decembru 2012: 507 619 tisíc PLN).

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

V prípade korporátnych a komunálnych dlhopisov pravidelne oceňovaných reálnou hodnotou, ktoré sú klasifikované na úrovni 3, bol použitý priemerný úverový spread vo výške 46,4 bázičných bodov k 31. decembru 2013. V prípade exotických opcií s podkladovými aktívami, s ohľadom na obmedzenú expozíciu Banky z hľadiska reálnej hodnoty a skutočnosti, že tieto pozície majú iba nevýznamný vplyv na výkaz ziskov a strát Banky, uverejňujeme informácie dotýkajúce sa významných vplyvov, ktoré potenciálne spôsobujú neistotu v odhadoch nepozorovateľných premenných: volatilita a korelácia medzi podkladovými aktívami v danom koši (komodity a indexy) použité pre hodnotenie ku koncu roka 2013 boli vypočítané na základe dostupných historických kotácií podkladových aktív.

Ak sa úverový spread využívaný na účely oceňovania zvýši o 20 bázičných bodov, hodnota komerčných dlhových cenných papierov by poklesla o 3,9 miliónov PLN.

Okrem toho Úroveň 3 pokrýva najmä reálnu hodnotu majetkových cenných papierov v hodnote 40 212 tisíc PLN ocenených použitím metódy trhových násobkov. Metóda trhových násobkov sa skladá z ocenenia vlastného imania spoločnosti použitím vzťahu medzi trhovými hodnotami vlastného imania alebo trhovými hodnotami celkového kapitálu investovaného v porovnateľnej spoločnosti (goodwill) a vybraných ekonomických a finančných údajov.

3.12. Ostatné podnikateľské činnosti

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

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. Posledné takéto overenie bolo vykonané v novembri 2013 a nemalo významný vplyv na celkovú výšku opravných položiek k úverom a pohľadávkam, avšak malo vplyv na štruktúru týchto opravných položiek, ako aj na úroveň úverov a pôžičiek, u ktorých bolo uznané zníženie hodnoty. Podrobný popis zmien vykonaných v dôsledku tohto overenia je zahrnutý v Poznámke 3.4.4.2 tejto konsolidovanej účtovnej zvierky.

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.

Reálna hodnota derivátových nástrojov

Reálna hodnota finančných nástrojov, ktoré nie sú kótované na aktívnych trhoch, sa stanovuje pomocou oceňovacích techník. Všetky modely sú pred použitím schválené a sú taktiež kalibrované, aby bolo zabezpečené, že získané výsledky budú naozaj odrážať skutočné údaje a porovnateľné trhové ceny. Pokiaľ je to možné, v modeloch sa využívajú pozorovateľné trhové údaje pochádzajúce z aktívneho trhu.

Znehodnotenie investícií určených na predaj

Skupina skúma, či sú jej dlhové cenné papiere klasifikované ako investície 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 s úvermi

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

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

V dôsledku zmien v účtovných predpisoch, 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. Uznatie zostávajúcej časti príjmov je rozložené počas doby poskytnutia súvisiacich úverov. Náklady priamo spojené s predajom poistných produktov sú uznané za použitia rovnakého prístupu.

Závazky z titulu zamestnaneckých pôžitkov po skončení pracovného pomeru

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

Poistné - technické rezervy

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

Rezervy na poistné plnenia z poistných udalostí, ktoré už vznikli, ale ešte neboli nahlásené k 31. decembru 2013 (tzv. IBNR) boli vypočítané použitím poistno-matematických metód (Naive Loss Ratio a Bornhuetter-Ferguson). Očakávané ukazovatele straty sú vytvorené na základe dostupných trhových štúdií zaoberajúcich sa stratou vyplývajúcou z danej skupiny rizík.

5. Obchodné segmenty

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

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

V rámci procesu vytvorenia novej značky, 25. novembra 2013 zmenili meno subjekty BRE Bank a MultiBank bývalej Skupiny BRE Bank zlúčené pod názvom mBank S.A. Nakoniec bude proces rebrandingu zahŕňať získanie nového loga pre všetky predajné miesta bývalej Skupiny BRE Bank so všetkými jej pobočkami. Tento proces bude dokončený v priebehu roku 2014. Okrem toho, v súlade so stratégiou všetky retailové a korporátne pobočky Banky budú musieť byť reorganizované a budú musieť zmeniť obchodnú stratégiu do roku 2018 tak, aby poskytovali plný rozsah služieb pre všetkých klientov mBank S.A.

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

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

- Segment korporátneho bankovníctva a finančných trhov, ktorý sa rozdeľuje na dva podsegmenty:
 - *Podsegment korporácie a inštitúcie* (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 prispôsobené 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 opcí, forwardových kontraktov, úrokových derivátov a komoditných swapov a opcí, 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 a faktoringové služby. Podsegment korporácie a inštitúcie zahŕňa výsledky nasledovných dcérskych spoločností: mLeasing Sp. z o.o., mFaktoring S.A., MLV 45 Sp. z o.o. spółka komandytowa (predtým BRE Holding Sp. z o.o.), Transfinance a.s., Garbary Sp. z o.o., ako tiež výsledkov získaných MLV 35 Sp. z o.o. spółka komandytowo-akcyjna až do dňa ukončenia konsolidácie, vzhľadom k procesu likvidácie spoločnosti.
 - *Podsegment obchodu a investícií* (obchodná línia) pozostáva primárne z treasury operácií, operácií na finančných trhoch a operácií finančných inštitúcií. Tento podsegment riadi riziko likvidity, úrokové riziko a devízové riziko Banky, obchodné a investičné portfólio Banky a uskutočňuje tvorbu trhovej pozície pomocou hotovostných a derivátových nástrojov denominovaných v PLN a žiadosti o úver pre finančné inštitúcie. 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 takisto zahŕňa výsledky spoločností BRE Finance France S.A., a Dom MaklerskimBanku S.A.
 - Operácie, ktoré nie sú zahrnuté v segmente retailového bankovníctva ani v segmente korporátneho bankovníctva a finančných trhov sú reportované v rámci "Ostatné". Tento segment zahŕňa výsledky spoločností mLocum S.A., mCentrum Operacji Sp. z o.o. a BDH Development Sp. z o.o.

Princíp klasifikácie aktivít Skupiny do jednotlivých segmentov je uvedený nižšie.

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

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

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

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

Oddelenie aktív a pasív segmentu, ako aj oddelenie výnosov a nákladov sa uskutočňuje na základe interných informácií pripravovaných Bankou pre účely manažérskeho účtovníctva. Aktíva a pasíva, a k nim prislúchajúce výnosy a náklady sú priradované jednotlivým obchodným segmentom. Výsledok hospodárenia (zisk/strata) 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 priradené do obchodných segmentov (vrátane konsolidačných úprav).

Od začiatku roka 2013 došlo k zmene pridelenia segmentu mBank Hipoteczny S.A. Spoločnosť bola priradená k segmentu retailového bankovníctva (predtým bola súčasťou Podsegmentu obchodu a investícií). Táto zmena bola vykonaná v súvislosti s novou stratégiou prijatou mBank Hipoteczny S.A., ktorá predpokladá, že spoločnosť bude v budúcnosti zdrojom financovania hypoték ponúkaných retailovým klientom.

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

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. Segment Zahraničné krajiny zahŕňa aktivity zahraničných pobočiek mBank v Českej republike a na Slovensku, ako tiež aktivity zahraničných dcérskych spoločností Transfinance a.s. a BRE Finance France SA.

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

	Korporácie a finančné trhy		Retailové bankovníctvo (vrátane privátneho bankovníctva)	Ostatné	Eliminácie	Skupina celkom	Odsúhlasenie výkazu o finančnej pozícii/odsúhlasenie výkazu ziskov a strát
	Korporácie a inštitúcie	Obchod a investície					
Čistý úrokový výnos	753 223	19 053	1 462 644	(9 109)	-	2 225 811	2 225 811
- predaj externým klientom	623 208	665 891	941 485	(4 773)	-	2 225 811	
- predaj ostatným segmentom	130 015	(646 838)	521 159	(4 336)	-	-	
Čistý výnos z poplatkov a provízií	311 346	52 705	457 499	(3 780)	16 968	834 738	834 738
- predaj externým klientom	295 345	65 098	478 101	(3 806)	-	834 738	
- predaj ostatným segmentom	16 001	(12 393)	(20 602)	26	16 968	-	
Výnosy z dividend	24 454	121	64	2 217	-	26 856	26 856
Zisk z obchodovania	199 517	23 117	120 411	(67)	-	342 978	342 978
Rozdiel ziskov a strát z investičných cenných papierov, investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach	8 747	56 327	13 504	-	-	78 578	78 578
Ostatné prevádzkové výnosy	88 897	2 171	141 999	161 597	(19 843)	374 821	374 821
Čisté straty zo znehodnotenia úverov a pôžičiek	(180 818)	807	(297 719)	(48)	-	(477 778)	(477 778)
Režijné náklady	(523 955)	(124 926)	(812 064)	(32 083)	2 875	(1 490 153)	(1 490 153)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku a vybavenia	(70 011)	(12 198)	(102 517)	(3 164)	-	(187 890)	(187 890)
Ostatné náklady z hospodárskej činnosti	(38 148)	(2 087)	(71 938)	(98 085)	-	(210 258)	(210 258)
Hrubý zisk segmentu	573 252	15 090	911 883	17 478	-	1 517 703	1 517 703
Daň z príjmu						(308 725)	(308 725)
Čistý zisk pripadajúci na vlastníkov mBank S.A.						1 206 375	1 206 375
Čistý zisk pripadajúci na menšinových vlastníkov						2 603	2 603
Aktíva segmentu	24 740 104	36 084 994	42 526 861	930 802	-	104 282 761	104 282 761
Pasíva segmentu	20 307 650	35 443 564	37 577 996	697 113	-	94 026 323	94 026 323
Ostatné položky segmentu							
Výdavky vynaložené na hmotný a nehmotný majetok	(103 014)	(10 192)	(115 323)	(181)	-	(228 710)	
Ostatné náklady/výnosy bez výdavkov/príjmov peňažných tokov *	2 704	17 333	5 560	-	-	25 597	
- ostatné nehotovostné náklady	(369)	(1 388 593)	730	-	-	(1 388 232)	
- ostatné nehotovostné výnosy	3 073	1 405 926	4 830	-	-	1 413 829	

* Ostatné náklady / výnosy bez peňažných výdavkov / príjmov zahŕňajú príjmy a výdavky vyplývajúce z finančných nástrojov na obchodovanie a kurzový výsledok, rovnako ako zmeny v technicko-poistovacích rezervách.

**Vykazovanie aktivít Skupiny mBank S.A podľa obchodných segmentov
za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2012
(tis. PLN)**

	Korporácie a finančné trhy		Retailové bankovníctvo (vrátane privátneho bankovníctva)	Ostatné	Eliminácie	Skupina celkom	Odsúhlasenie výkazu o finančnej pozícii / odsúhlasenie výkazu ziskov a strát
	Korporácie a inštitúcie	Obchod a investície					
Čistý úrokový výnos	727 168	133 281	1 432 121	(13 722)	749	2 279 597	2 279 597
- predaj externým klientom	594 238	854 850	831 207	(698)	-	2 279 597	
- predaj ostatným segmentom	132 930	(721 569)	600 914	(13 024)	749	-	
Čistý výnos z poplatkov a provízií	309 460	37 451	426 328	(2 739)	16 046	786 546	786 546
- predaj externým klientom	287 611	54 782	446 892	(2 739)	-	786 546	
- predaj ostatným segmentom	21 849	(17 331)	(20 564)	-	16 046	-	
Výnosy z dividend	11 045	223	62	2 572	-	13 902	13 902
Zisk z obchodovania	184 315	37 958	134 785	(516)	-	356 542	356 542
Rozdiel ziskov a strát z investičných cenných papierov, investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach	(974)	33 557	2 008	10 375	-	44 966	44 966
Ostatné prevádzkové výnosy	78 543	4 721	117 182	119 667	(44 392)	275 721	275 721
Čisté straty zo znehodnotenia úverov a pôžičiek	(166 661)	(15 383)	(262 584)	(7)	-	(444 635)	(444 635)
Režijné náklady	(510 327)	(125 380)	(820 397)	(37 207)	27 597	(1 465 714)	(1 465 714)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku a vybavenia	(79 350)	(11 550)	(101 627)	(3 090)	-	(195 617)	(195 617)
Ostatné náklady z hospodárskej činnosti	(40 492)	(1 240)	(68 463)	(76 305)	-	(186 500)	(186 500)
Hrubý zisk segmentu	512 727	93 638	859 415	(972)	-	1 464 808	1 464 808
Daň z príjmu						(266 906)	(266 906)
Čistý zisk pripadajúci na vlastníkov mBank S.A.						1 197 321	1 197 321
Čistý zisk pripadajúci na menšinových vlastníkov						581	581
Aktíva segmentu	25 136 704	34 087 188	42 086 323	834 768	-	102 144 983	102 144 983
Pasíva segmentu	20 660 447	33 081 039	37 810 589	973 987	-	92 526 062	92 526 062
Ostatné položky segmentu							
Výdavky vynaložené na hmotný a nehmotný majetok	(112 233)	(24 152)	(86 477)	(1 834)	-	(224 696)	
Ostatné náklady/výnosy bez výdavkov/príjmov peňažných tokov *	6 137	53 372	5 934	133	-	65 576	
- ostatné nehotovostné náklady	(877)	(2 243 438)	-	-	-	(2 244 315)	
- ostatné nehotovostné výnosy	7 014	2 296 810	5 934	133	-	2 309 891	

* Ostatné náklady / výnosy bez peňažných výdavkov / príjmov zahŕňajú príjmy a výdavky vyplývajúce z finančných nástrojov na obchodovanie a kurzový výsledok, rovnako ako zmeny v technicko-poistovacích rezervách.

Vykazovanie podľa geografických segmentov Skupiny mBank S.A.

Vykazovanie podľa geografických segmentov Skupiny mBank S.A. za obdobie od 1. januára do 31. decembra	2013			2012		
	Poľsko	Zahraničie	Spolu	Poľsko	Zahraničie	Spolu
Čistý úrokový výnos	2 124 260	101 551	2 225 811	2 186 394	93 203	2 279 597
Čistý výnos z poplatkov a provízií	811 613	23 125	834 738	766 984	19 562	786 546
Výnosy z dividend	26 856	-	26 856	13 902	-	13 902
Zisk z obchodovania	337 150	5 828	342 978	352 828	3 714	356 542
Rozdiel ziskov a strát z investičných cenných papierov, investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach	78 578	-	78 578	44 966	-	44 966
Ostatné prevádzkové výnosy	370 182	4 639	374 821	270 590	5 131	275 721
Čisté straty zo znehodnotenia úverov a pôžičiek	(467 468)	(10 310)	(477 778)	(430 487)	(14 148)	(444 635)
Režijné náklady	(1 395 426)	(94 727)	(1 490 153)	(1 387 584)	(78 130)	(1 465 714)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku a vybavenia	(183 337)	(4 553)	(187 890)	(190 779)	(4 838)	(195 617)
Ostatné náklady z hospodárskej činnosti	(202 490)	(7 768)	(210 258)	(177 385)	(9 115)	(186 500)
Hrubý zisk segmentu	1 499 918	17 785	1 517 703	1 449 429	15 379	1 464 808
Daň z príjmu			(308 725)			(266 906)
Čistý zisk pripadajúci na vlastníkov mBank S.A.			1 206 375			1 197 321
Čistý zisk pripadajúci na menšinových vlastníkov			2 603			581
Aktíva segmentu, vrátane:	101 649 833	2 632 928	104 282 761	99 933 059	2 211 924	102 144 983
- hmotný majetok	1 147 730	17 167	1 164 897	1 192 443	17 584	1 210 027
- odložená daňová pohľadávka	367 611	3 210	370 821	387 316	3 866	391 182
Pasíva segmentu	85 956 950	8 069 373	94 026 323	85 741 819	6 784 243	92 526 062

6. Čistý úrokový výnos

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2013	2012
Úrokové výnosy		
Úvery a pôžičky zahŕňajúce zľavy odvíjajúce sa od zníženia hodnoty opravnej položky	2 841 195	3 266 564
Investičné cenné papiere	884 205	870 692
Peniaze a krátkodobé investície	78 807	127 562
Obchodovateľné dlhové cenné papiere	43 693	70 854
Úrokové výnosy z derivátov zaradených v bankovom portfóliu	88 583	172 733
Úrokové výnosy z derivátov uzatvorené v rámci zaistovacieho účtovníctva	181	-
Ostatné	13 307	14 712
Celkové úrokové výnosy	3 949 971	4 523 117
Úrokové náklady		
Vyplývajúce zo záväzkov voči bankám	(256 936)	(353 037)
Vyplývajúce zo záväzkov voči klientom	(1 133 931)	(1 611 479)
Vyplývajúce z emisie dlhových cenných papierov	(191 965)	(182 356)
Ostatné požičané finančné prostriedky	(64 101)	(62 941)
Úrokové náklady vzťahujúce sa k pôžičkom po ukončení pracovného pomeru	-	(945)
Ostatné	(77 227)	(32 762)
Celkové úrokové náklady	(1 724 160)	(2 243 520)

Úrokové výnosy spojené so znehodnotenými finančnými aktívami boli vo výške 178 515 tisíc PLN (za obdobie končiacie 31. decembra 2012: 195 224 tisíc PLN).

Čistý úrokový výnos skupín klientov je nasledovný:

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2013	2012
Úrokové výnosy		
Z bankového sektoru	444 185	568 469
Od klientov, vrátane:	3 505 786	3 954 648
- korporálni klienti	1 207 644	1 514 013
- súkromné osoby	1 524 418	1 581 689
- verejný sektor	773 724	858 946
Celkové úrokové výnosy	3 949 971	4 523 117
Úrokové náklady		
Z bankového sektoru	(296 768)	(377 491)
Od klientov, vrátane:	(1 275 478)	(1 643 724)
- korporálni klienti	(516 520)	(799 067)
- súkromné osoby	(673 439)	(808 036)
- verejný sektor	(85 519)	(36 621)
Z emisií dlhových cenných papierov	(151 914)	(222 305)
Celkové úrokové náklady	(1 724 160)	(2 243 520)

7. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2013	2012
Výnosy z poplatkov a provízií		
Poplatky súvisiace s platobnými kartami	413 729	393 837
Poplatky a provízie súvisiace s kreditnými kartami	227 600	216 304
Provízie za poisťovaciu činnosť	106 637	122 280
Provízie z bankových účtov	154 980	127 574
Provízie za bankové prevody	88 239	87 793
Poplatky za maklérsku činnosť	91 607	76 654
Provízie za agentúrne služby týkajúce sa predaja výrobkov externých finančných subjektov	77 413	62 524
Provízie z poskytnutých garancií a provízie z financovania obchodu	37 864	36 879
Provízie z trustových a fiduciárnych činností	19 393	17 469
Poplatky za spravovanie portfólia a poplatky súvisiace s inou správcovskou činnosťou	14 402	9 677
Ostatné	71 970	65 888
Celkové výnosy z poplatkov a provízií	1 303 834	1 216 879

Náklady na poplatky a provízie

Poplatky súvisiace s platobnými kartami	(217 668)	(182 739)
Provízie zaplatené externým subjektom za predaj Bankových produktov	(59 035)	(65 142)
Preplatené maklérske služby	(26 191)	(23 966)
Provízie za poisťovaciu činnosť	(3 628)	(10 471)
Ostatné preplatené poplatky	(162 574)	(148 015)
Celkové náklady na poplatky a provízie	(469 096)	(430 333)

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2013	2012
Výnosy z poplatkov a provízií z poisťných zmlúv		
- Výnos zo sprostredkovania poistenia	87 556	101 919
- Výnos zo správy poisťných zmlúv	19 081	20 361
Celkové výnosy z poplatkov a provízií z poisťných zmlúv	106 637	122 280

8. Výnosy z dividend

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2013	2012
Obchodovateľné cenné papiere	49	162
Cenné papiere určené na predaj	26 807	13 740
Celkové výnosy z dividend	26 856	13 902

9. Čistý výnos z obchodovania

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2013	2012
Kurzový výsledok	282 545	324 006
Čistý kurzový rozdiel z prepočtu	239 853	218 907
Čisté transakčné zisky/ (straty)	42 692	105 099
Ostatný čistý výnos z obchodovania a výsledok zo zaistovacieho účtovníctva	60 433	32 536
Úročené nástroje	49 455	24 002
Kapitálové nástroje	145	3 077
Nástroje trhového rizika	2 833	4 118
Výsledok zaistovacieho účtovníctva, vrátane:	8 000	1 339
- Čistý zisk zo zaistených položiek	7 101	(3 705)
- Čistý zisk zo zaistovacích nástrojov	899	5 044
Celkový čistý výnos z obchodovania	342 978	356 542

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

Skupina aplikuje zaistovacie účtovníctvo reálnej hodnoty na časť portfólia hypotekárnych úverov s fixnou úrokovou mierou poskytnutých zahraničnými pobočkami Banky v Českej republike. Úrokový swap je zaistovací nástroj zamieňajúci fixnú úrokovú mieru za variabilnú úrokovú mieru.

Navyše od októbra 2012 Skupina uplatňuje zaistovacie účtovníctvo reálnej hodnoty eurodlhopisov vydávaných BRE Finance France SA, dcérskou spoločnosť mBank. Úrokový swap je zaistovacím nástrojom, ktorý mení pevnú úrokovú mieru na variabilnú úrokovú mieru.

V oboch vyššie popísaných prípadoch, riziko zmien úrokových sadzieb je jediný typ rizika, ktorý je zaistovaný v rámci zaistovacieho účtovníctva aplikovaného Skupinou. Výsledok ocenenia zaistovaných položiek a zaistovacích nástrojov je prezentovaný vo vyššie uvedenej poznámke.

10. Iné prevádzkové výnosy

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2013	2012
Výnosy z predaja alebo likvidácie dlhodobého majetku, nehmotného majetku, majetku držaného za účelom predaja a zásob	142 651	84 831
Čisté výnosy z poisťovacej činnosti	82 931	71 574
Výnosy z poskytnutých služieb	30 818	32 553
Čisté výnosy z operatívneho lízingu	14 873	20 680
Výnosy z rozpustenia rezerv na budúce záväzky	36 195	11 393
Výnosy zo splatenia pohľadávok predtým označených za predpísané, odpustené alebo nedobytné	1 169	96
Výnosy za prijaté kompenzácie, penále a pokuty	184	494
Rozpustenie opravnej položky k hmotnému a nehmotnému majetku	-	12 300
Ostatné	66 000	41 800
Celkové ostatné výnosy z prevádzkovej činnosti	374 821	275 721

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

Výnosy z poskytovaných služieb pozostávajú z nebankových činností.

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

Čisté výnosy z operatívneho lízingu pozostávajú z výnosov z operatívnych lízingov a súvisiacich odpisov dlhodobého majetku poskytnutého Skupinou na základe operatívneho lízingu založeného na získanie príjmu.

V roku 2012, ako výsledok analýz dlhodobého hmotného majetku, Skupina odpísala investície v nehnuteľnostiach a technické zhodnotenie prenajatých priestorov (Poznámka 12) a zrušila odpisy vytvorené v predchádzajúcich vykazovaných obdobiach. Celkový dopad odpisov a zrušenia odpisov bol negatívny a činil 3 087 tisíc PLN.

Čisté výnosy z poisťovacej činnosti vytvorené v roku 2013 a 2012 sú uvedené nižšie.

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2013	2012
Príjmy z poistného		
- Predpísané poistné	183 877	174 414
- Zmena stavu rezerv na poistné	2 518	473
Zaslúžené poistné	186 395	174 887
Podiel zaistovateľov		
- Hrubé predpísané poistné	(72 131)	(74 135)
- Zmena rezervy na poistné budúcich období	(2 098)	5 910
Podiel zaistovateľov na zaslúženom poistnom	(74 229)	(68 225)
Čisté zaslúžené poistné	112 166	106 662
Poistné plnenie		
- Poistné plnenie vyplácané v bežnom roku, vrátane nákladov na likvidáciu pred zdanením	(73 133)	(60 519)
- Zmena stavu rezervy na poistné plnenia vyplatené v bežnom roku, vrátane nákladov na likvidáciu pred zdanením	(13 287)	(23 214)
- Podiel zaistovateľov na nárokoch na poistných plneniach v bežnom roku, vrátane nákladov na likvidáciu	51 868	40 334
- Zmena stavu rezervy na podiel zaistovateľov na poistných plneniach vyplatených v bežnom roku, vrátane nákladov na likvidáciu	9 274	13 184
Čisté poistné plnenia	(25 278)	(30 215)
- Ostatné náklady očistené od zaistenia	(3 744)	(4 515)
- Ostatné prevádzkové výnosy	8	(67)
- Náklady na odborné znalosti a osvedčenia o prijatom poistnom riziku	(221)	(291)
Celkové čisté výnosy z poisťovacej činnosti	82 931	71 574

Čisté výnosy z operatívneho lízingu, vytvoreného v roku 2013 a 2012, sú uvedené nižšie.

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2013	2012
Čisté výnosy z operatívneho lízingu, vrátane:		
- Výnosy z operatívneho lízingu	66 667	72 237
- Odpisy dlhodobého majetku poskytnutého v rámci operatívneho lízingu	(51 794)	(51 557)
Celkové čisté výnosy z operatívneho lízingu	14 873	20 680

11. Režijné náklady

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2013	2012
Náklady spojené so zamestnancami	(808 259)	(808 425)
Náklady na materiál	(586 658)	(564 399)
Dane a poplatky	(30 011)	(25 069)
Príspevky a odvody do bankového garančného fondu	(58 228)	(60 454)
Príspevky do sociálneho fondu	(6 782)	(6 511)
Ostatné	(215)	(856)
Celkové režijné náklady	(1 490 153)	(1 465 714)

"Náklady na materiál" pozostávajú z nákladov na splátky operatívneho lízingu hmotného majetku (najmä nehnuteľnosti) vo výške 27 562 tisíc PLN (rok 2012: 27 433 tisíc PLN).

Náklady spojené so zamestnancami v roku 2013 a 2012 sú uvedené nižšie.

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2013	2012
Mzdy a platy	(657 993)	(661 772)
Náklady na sociálne zabezpečenie	(98 847)	(94 718)
Príspevky zamestnancov týkajúce sa pôžitkov po skončení pracovného pomeru	(857)	(1 057)
Odmeňovanie týkajúce sa platieb založených na akciách, vrátane:	(15 886)	(12 216)
- platby založené na podieloch uskutočnených vo forme akcií mBank S.A.	(15 759)	(11 365)
- platby založené na podieloch uskutočnené v peňažnej forme	(127)	(851)
Ostatné náklady na zamestnancov	(34 676)	(38 662)
Celkové náklady na zamestnancov	(808 259)	(808 425)

12. Ostatné prevádzkové náklady

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2013	2012
Náklady vzniknuté z predaja alebo likvidácie hmotného a nehmotného majetku, aktív držaných na predaj a zásob	(114 796)	(64 167)
Rezervy na budúce záväzky	(42 593)	(51 603)
Náklady vyplývajúce z rezerv na iné pohľadávky (okrem úverov a pôžičiek)	(4 624)	(6 491)
Poskytnuté dary	(2 726)	(2 764)
Náklady na predaj služieb	(1 799)	(1 597)
Kompenzácie, pokuty a penále	(718)	(1 303)
Náklady vyplývajúce zo splatenia pohľadávok a záväzkov predtým označených za predpísané, odpustené alebo nedobytné	(478)	(137)
Opravné položky vytvorené pre dlhodobý hmotný a nehmotný majetok	-	(15 387)
Ostatné prevádzkové náklady	(42 524)	(43 051)
Celkové ostatné prevádzkové náklady	(210 258)	(186 500)

V roku 2012, ako výsledok analýz dlhodobého hmotného majetku, Skupina odpísala investície v nehnuteľnostiach a technické zhodnotenie prenajatých priestorov a zrušila odpisy vytvorené v predchádzajúcich vykazovaných obdobiach (Poznámka 10). Celkový dopad odpisov a zrušenia odpisov bol negatívny a činil 3 087 tisíc PLN.

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

V roku 2013 rezervy na budúce prísluby zahŕňali rezervy na súdne procesy vo výške 29 199 tisíc PLN (v roku 2012: 22 950 tisíc PLN) (Poznámka 32).

Náklady za poskytnuté služby sa týkajú nebankových služieb.

13. Čisté straty zo znehodnotenia úverov a pôžičiek

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2013	2012
Čisté straty zo znehodnotenia pohľadávok voči iným bankám (Poznámka 18)	282	437
Čisté straty zo znehodnotenia úverov a pôžičiek poskytnutých klientom (Poznámka 22)	(468 485)	(429 115)
Zmeny v rezervách na podsúvahové položky (Poznámka 32)	(9 575)	(15 957)
Celkové čisté straty zo znehodnotenia úverov a pôžičiek	(477 778)	(444 635)

14. Náklady na daň z príjmu

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2013	2012
Splatná daň	(243 039)	(397 126)
Odložená daň z príjmu (Poznámka 33)	(65 686)	130 220
Celková daň z príjmu	(308 725)	(266 906)
Zisk pred zdanením	1 517 703	1 464 808
Daň vypočítaná na základe aktuálnej poľskej daňovej sadzby (19%)	(288 364)	(278 314)
Vplyv rôznych daňových sadzieb v iných krajinách	(12)	(1)
Príjem nepodliehajúci dani *)	15 073	3 865
Náklady, ktoré nie sú daňovo uznanými nákladmi **)	(47 659)	(20 131)
Ostatné pozície, ktoré ovplyvňujú daň z príjmu	613	29 209
Odložené daňové straty vzniknuté v mBank pobočkách v Českej Republike v 2009-2011	13 334	-
Straty mBank S.A. pobočiek na Slovensku	(1 710)	(1 534)
Náklady na daň z príjmu	(308 725)	(266 906)
Efektívna daňová sadzba		
Zisk pred zdanením	1 517 703	1 472 103
Daň z príjmu	(308 725)	(266 906)
Efektívna daňová sadzba	20,34%	18,13%

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

***) zahŕňa nezdaniteľné náklady podľa Článku 16 bod 1 Zákona o daniach z príjmov právnických osôb z 15. februára 1992 (Zbierka zákonov č. 21, bod 86), okrem iného nezdaniteľné náklady vzťahujúce sa na trvalé rozdiely z niekoľkých transakcií predaja portfólií znehodnotených retailových a korporátnych úverov, ktorých výsledkom bol daňový náklad Banky vo výške približne 19 800 tisíc PLN a rezerva na motivačný program členov Predstavenstva Banky v daňových nákladoch vo výške 2 269 tisíc PLN.

Ďalšie informácie o odloženej dani z príjmu sú uvedené v Poznámke 33. 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	
	2013	2012
Základný		
Čistý zisk pripadajúci vlastníkom mBank S.A.	1 206 375	1 197 321
Vážený priemer počtu kmeňových akcií	42 155 456	42 118 904
Čistý základný zisk na akciu (v PLN na akciu)	28,62	28,43
Zriadený:		
Čistý zisk vlastníkov mBank S.A., použitý pre výpočet zriadených ziskov na akciu	1 206 375	1 197 321
Vážený priemer počtu kmeňových akcií	42 155 456	42 118 904
Úpravy:		
- akciové opcie	12 035	39 728
Vážený priemer počtu kmeňových akcií použitých pre výpočet zriadeného zisku na akciu	42 167 491	42 158 632
Zriadený zisk na akciu (v PLN na akciu)	28,61	28,40

Podľa IAS 33 Banka uskutočňuje výpočet „zriadeného zisku na akciu“ s prihliadnutím na podmienčne emitované akcie v rámci motivačného programu podľa popisu v Poznámke 43. Výpočty nezahŕňali tie prvky motivačných programov, ktoré pôsobili proti zriadeniu pre vykazované obdobie, ktoré by mohli potenciálne zriediť základný zisk na akciu v budúcnosti.

Základný zisk na akciu sa vypočíta ako podiel akcionárov Banky na zisku a váženého priemeru počtu kmeňových akcií v priebehu roka.

Zriadený zisk na akciu sa vypočíta upravením váženého priemeru počtu kmeňových akcií, akoby všetky možné kmeňové akcie, ktoré spôsobujú riedenie, boli nahradené akciami. Banka má jednu kategóriu potenciálne kmeňových akcií, ktoré spôsobujú zriadenie: 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. Ostatné súhrnné zisky a straty

Zverejnenie daňových vplyvov súvisiacich s každou zložkou ostatných súhrnných výnosov	Rok končiaci sa 31. decembra 2013			Rok končiaci sa 31. decembra 2012		
	Čiastka pred zdanením	Daňová výhoda (náklad)	Čistá čiastka	Čiastka pred zdanením	Daňová výhoda (náklad)	Čistá čiastka
Položky, ktoré môžu byť následne preklasifikované do výkazu ziskov a strát	(209 715)	44 482	(165 233)	489 058	(67 060)	421 998
Kurzové rozdiely z prevodu zahraničných operácií	(2 116)	-	(2 116)	(1 815)	-	(1 815)
Zmena ocenenia finančných aktív určených na predaj	(207 599)	44 482	(163 117)	490 873	(67 060)	423 813
Položky, ktoré nebudú preklasifikované do výkazu ziskov a strát	(875)	166	(709)	278	(53)	225
Poistno-matematické zisky a straty týkajúce sa požitkov po skončení pracovného pomeru	(875)	166	(709)	278	(53)	225
Celkové ostatné súhrnné výnosy	(210 590)	44 648	(165 942)	489 336	(67 113)	422 223

Nižšie uvedená tabuľka obsahuje detailné informácie o ostatnom súhrnnom zisku a strate za roky 2013 a 2012.

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2013	2012
Položky, ktoré môžu byť následne preklasifikované do výkazu ziskov a strát	(165 233)	421 998
Kurzové rozdiely z prepočtu zahraničných operácií	(2 116)	(1 815)
Nerealizované zisky (kladné rozdiely) vzniknuté počas roka (netto)	6 378	2 678
Nerealizované straty (záporné rozdiely) vzniknuté počas roka (netto)	(8 494)	(4 493)
Finančné aktíva určené na predaj	(163 117)	423 813
Nerealizované zisky z dlhových nástrojov vzniknuté počas roka (netto)	33 149	438 560
Nerealizované straty z dlhových nástrojov vzniknuté počas roka (netto)	(158 616)	(23 979)
Reklasifikovanie úprav ziskov (strát) k dlhovým nástrojom vo výkaze ziskov a strát (netto)	(37 794)	(26 818)
Nerealizované zisky z kapitálových nástrojov vzniknuté počas roka (netto)	9 718	37 201
Nerealizované straty z kapitálových nástrojov vzniknuté počas roka (netto)	-	(1 021)
Reklasifikovanie úprav ziskov (strát) k kapitálovým nástrojom vo výkaze ziskov a strát (netto)	(9 574)	(130)
Položky, ktoré nebudú preklasifikované do výkazu ziskov a strát	(709)	225
Poistno-matematické zisky a straty týkajúce sa pôžitkov po skončení pracovného pomeru	(709)	225
Poistno-matematické zisky	35	225
Poistno-matematické straty	(744)	-
Celkové ostatné súhrnné výnosy (netto)	(165 942)	422 223

Zmena oceňovania štátnych dlhopisov mala významný vplyv na ostatné zložky vlastného imania v rokoch 2013 a 2012.

Negatívna zmena oceňovania dlhových nástrojov v roku 2013 bola v porovnaní s rokom 2012 ovplyvnená nárastom trhovej výnosovej krivky dlhopisov, ktorá spôsobila zníženie ocenenia dlhopisov držaných Bankou na konci roka 2012 a dlhopisov nakúpených v roku 2013. Ďalej Skupina vytvorila zisk z predaja dlhopisov určených na predaj, držaných ku koncu roka 2012, v brutto hodnote 46 793 tisíc PLN.

V roku 2013 nerealizované zisky z kapitálových nástrojov zahŕňajú pozitívne ocenenie akcií v PZU SA vo výške 5 655 tisíc PLN (v roku 2012, nerealizovaná strata vo výške 33 848 tisíc PLN).

17. Peniaze a zostatky v centrálnej banke

	31.12.2013	31.12.2012
Peniaze v hotovosti	250 696	197 635
Bežný účet	1 399 771	4 621 568
Celkové peniaze a zostatky v centrálnej banke (Poznámka 42)	1 650 467	4 819 203

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 je mBank a mBank Hipoteczny povinný zachovávať počas daného obdobia na bežnom účte v NBP, je:

- 1 851 071 tisíc PLN pre obdobie od 31. decembra 2013 do 30. januára 2014,
- 1 857 076 tisíc PLN pre obdobie od 31. decembra 2012 do 30. januára 2013.

K 31. decembru 2013 bola prvá časť rezervy úročená sadzou 2,48% (k 31. decembru 2012: 4,05%).

18. Úvery a pôžičky bankám

	31.12.2013	31.12.2012
Bežné účty	479 627	366 562
Investície v iných bankách (do 3 mesiacov)	1 167 287	1 586 455
Zahrnuté v peňažných ekvivalentoch (Poznámka 42)	1 646 914	1 953 017
Úvery a pôžičky	149 829	292 554
Termínované investície v iných bankách	4 953	13 567
Reverzné repo obchody / nákup-spätný predaj	1 249 936	887 433
Ostatné pohľadávky	419 898	798 566
Celkové (brutto) úvery a pôžičky poskytnuté bankám	3 471 530	3 945 137
Opravné položky vytvorené na úvery a pôžičky bankám (záporná čiastka)	(289)	(559)
Celkové (netto) úvery a pôžičky poskytnuté bankám	3 471 241	3 944 578
Krátkodobé (do 1 roka)	3 445 025	3 896 317
Dlhodobé (nad 1 rok)	26 216	48 261

Nasledovná tabuľka uvádza pohľadávky voči poľským a zahraničným bankám:

	31.12.2013	31.12.2012
Úvery a pôžičky poskytnuté poľským bankám (brutto)	934 387	1 478 905
Opravné položky vytvorené na úvery a pôžičky poľským bankám	(118)	(79)
Úvery a pôžičky poskytnuté zahraničným bankám (brutto)	2 537 143	2 466 232
Opravné položky vytvorené na úvery a pôžičky zahraničným bankám	(171)	(480)
Celkové (netto) úvery a pôžičky poskytnuté bankám	3 471 241	3 944 578

K 31. decembru 2013 boli úvery bankám s variabilnou mierou vo výške 140 215 tisíc PLN a úvery poskytnuté bankám s pevnou úrokovou mierou boli vo výške 9 614 tisíc PLN (k 31. decembru 2012 – úvery poskytnuté bankám s variabilnou úrokovou mierou boli vo výške 290 160 tisíc PLN a úvery s fixnou mierou 2 394 tisíc PLN).

K 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012 boli termínované investície v iných bankách úročené fixnými mierami. Tieto investície dosiahli 1 317 116 tisíc PLN, resp. 1 600 022 tisíc PLN. Priemerná úroková miera na vklady v iných bankách a na úvery poskytnuté bankám činila 1,42% (k 31. decembru 2012: 2,16%).

Nasledujúca tabuľka uvádza zmeny v opravných položkách na straty k pohľadávkam voči bankám:

	31.12.2013	31.12.2012
Opravné položky k úverom a pôžičkám bankám na začiatku obdobia	(559)	(1 027)
Vytvorenie opravnej položky (Poznámka 13)	(1 664)	(3 793)
Rozpustenie opravnej položky (Poznámka 13)	1 946	4 230
Kurzové rozdiely	(12)	31
Opravné položky k úverom a pôžičkám bankám na konci obdobia	(289)	(559)

Ku dňu 31. decembra 2013 a 31. decembra 2012 sa opravná položka k úverom a pohľadávkam voči bankám zahŕňa spolu s pohľadávkami bez straty.

19. Obchodovateľné cenné papiere

	31.12.2013			31.12.2012		
	Obchodovateľné cenné papiere bez zástavy	Založené obchodovateľné cenné papiere	Obchodovateľné cenné papier spolu	Obchodovateľné cenné papiere bez zástavy	Založené obchodovateľné cenné papiere	Obchodovateľné cenné papier spolu
Dlhové cenné papiere:	482 343	252 278	734 621	550 040	559 644	1 109 684
Vydané štátom	135 981	252 278	388 259	246 453	559 644	806 097
- štátne dlhopisy	135 981	252 278	388 259	246 134	559 644	805 778
- pokladničné poukážky	-	-	-	319	-	319
Ostatné dlhové cenné papiere	346 362	-	346 362	303 587	-	303 587
- bankové dlhopisy	264 922	-	264 922	231 196	-	231 196
- vkladové certifikáty	37 787	-	37 787	26 459	-	26 459
- korporátne dlhopisy	43 653	-	43 653	45 932	-	45 932
Kapitálové cenné papiere:	28 443	-	28 443	41 202	-	41 202
- obchodovateľné	6 893	-	6 893	10 986	-	10 986
- neobchodovateľné	21 550	-	21 550	30 216	-	30 216
Dlhové a kapitálové cenné papiere spolu:	510 786	252 278	763 064	591 242	559 644	1 150 886

Obchodovateľné cenné papiere zahŕňajú cenné papiere používané na zabezpečenie „sell-buy-back“ klientskych transakcií (predaj – spätný nákup), ktorých trhovú hodnotu k 31. decembru 2013 predstavovala 252 278 tisíc PLN (k 31. decembru 2012: 559 644 tisíc PLN).

20. Derivátové finančné nástroje

Skupina vlastní nasledovné derivátové nástroje pre ekonomické zaistenie a iné dôvody:

Forwardové menové operácie predstavujú prísluby na nákup zahraničnej a domácej meny, vrátane neuhradených spotových transakcií. **Futures na menové kurzy a úrokové miery** sú zmluvné prísluby na získanie alebo zaplatenie konkrétnej čistej hodnoty v závislosti na variáciách výmenného kurzu alebo úrokových sadzieb, 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 swapy sú prísluby k výmene jedného peňažného toku za iný. Takéto transakcie vedú k swapom mien alebo úrokových sadzieb (napr. fixná úroková miera za variabilnú) alebo ku kombinácii všetkých týchto faktorov (napr. krížové meny CIRS). S výnimkou konkrétneho menového swapu nemajú takéto transakcie za následok swapy kapitálu. Úverové riziko 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 metodiku ako v prípade svojich úverových obchodov, aby tak kontrolovala úroveň vystavenia sa úverovému riziku.

Vzhľadom na použitie zaistovacieho účtovníctva reálnej hodnoty časti portfólia hypotekárnych úverov úročených fixnou úrokovou mierou, ktoré sú poskytnuté zahraničnými pobočkami Banky v Českej republike a zaistovacieho účtovníctva reálnej hodnoty eurodlhopisovvydaných BRE Finance France S.A. (BFF) v rámci úrokových swapov, Skupina vymedzila nástroje na zaistenie rizika proti zmenám úrokových sadzieb. Výsledok ocenenia zaistovanej položky a zaistovacích nástrojov je uvedený v tejto konsolidovanej účtovnej zvierke v rámci položky „Čistý výnos z iných obchodných činností a zaistovacieho účtovníctva“ v Poznámke 9.

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. Opacia 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 orientačne pre hodnoty budúcich peňažných tokov alebo súčasnej reálnej hodnoty týchto nástrojov. Z tohto dôvodu nominálne hodnoty nepoukazujú na úroveň vystavenia Skupiny úverovému riziku alebo riziku zmeny ceny. Derivátové nástroje môžu mať kladnú hodnotu (aktíva) alebo zápornú hodnotu (pasíva), v závislosti od trhových úrokových alebo kurzových výkyvov. Celková reálna hodnota finančných derivátov môže byť predmetom výrazných zmien.

Nasledujúca tabuľka uvádza reálne hodnoty derivátov:

	Hodnota kontraktu		Reálna hodnota	
	Nákup	Likvidácia	Aktíva	Závazky
K 31. decembru 2013				
Deriváty držané za účelom obchodovania				
Devízové deriváty				
- Menové forwardy	8 434 192	8 503 882	33 158	98 114
- Menové swapy	8 055 578	7 952 942	120 168	26 676
- Krížové menové a úrokové swapy	2 207 359	2 204 651	24 041	17 232
- OTC menové opcie kúpené a predané	2 352 502	2 506 977	55 409	41 621
Celkové OTC deriváty	21 049 631	21 168 452	232 776	183 643
- Menové futurity	60 449	60 728	-	-
Celkové devízové deriváty	21 110 080	21 229 180	232 776	183 643
Úrokové deriváty				
- Úrokové swapy, OIS	182 875 031	182 875 028	1 976 546	2 133 359
- Forwardové zmluvy FRA	97 450 000	89 025 000	121 700	115 818
- OTC úrokové opcie	428 843	453 606	4 788	4 373
Celkové OTC úrokové deriváty	280 753 874	272 353 634	2 103 034	2 253 550
- Úrokové futurity	10 335	10 373	-	-
Celkové úrokové deriváty	280 764 209	272 364 007	2 103 034	2 253 550
Transakcie s trhovým rizikom	745 284	727 958	13 775	14 766
Celkové derivátové aktíva/pasíva držané na predaj	302 619 573	294 321 145	2 349 585	2 451 959
Deriváty držané pre zaistovanie				
Deriváty určené na zaistenie reálnej hodnoty	2 869 300	2 869 300	-	7 756
- Úrokové swapy	2 869 300	2 869 300	-	7 756
Celkové deriváty držané pre zaistovanie	2 869 300	2 869 300	-	7 756
Celkové vykázané derivátové aktíva/pasíva	305 488 873	297 190 445	2 349 585	2 459 715
Celkové vykázané derivátové aktíva/pasíva a ostatné obchodovateľné záväzky	305 488 873	297 190 445	2 349 585	2 459 715
Krátkodobé (do 1 roka)	167 797 967	160 542 697	1 029 709	1 134 139
Dlhodobé (nad 1 rok)	137 690 906	136 647 748	1 319 876	1 325 576

	Hodnota kontraktu		Reálna hodnota	
	Nákup	Likvidácia	Aktíva	Závazky
K 31. decembru 2012				
Deriváty držané za účelom obchodovania				
Devízové deriváty				
- Menové forwardy	6 427 429	6 549 214	33 375	44 309
- Menové swapy	10 273 010	10 139 218	161 491	39 651
- Krížové menové a úrokové swapy	1 496 784	1 599 126	41 264	140 748
- OTC menové opcie kúpené a predané	1 197 331	1 171 726	15 301	13 785
Celkové OTC deriváty	19 394 554	19 459 284	251 431	238 493
- Menové futurity	34 638	34 789	-	-
Celkové devízové deriváty	19 429 192	19 494 073	251 431	238 493
Úrokové deriváty				
- Úrokové swapy, OIS	174 878 240	174 878 239	2 163 782	2 992 790
- Forwardové zmluvy FRA	103 150 000	145 700 000	373 249	223 150
- OTC úrokové opcie	541 564	562 933	6 279	5 534
Celkové OTC úrokové deriváty	278 569 804	321 141 172	2 543 310	3 221 474
Celkové úrokové deriváty	278 569 804	321 141 172	2 543 310	3 221 474
Transakcie s trhovým rizikom	488 455	398 752	7 954	10 519
Celkové derivátové aktíva / pasíva držané na predaj	298 487 451	341 033 907	2 802 695	3 470 486
Deriváty držané pre zaistovanie				
Deriváty určené na zaistenie reálnej hodnoty	2 148 380	2 148 380	-	6 198
- Úrokové swapy	2 148 380	2 148 380	-	6 198
Celkové deriváty držané pre zaistovanie	2 148 380	2 148 380	-	6 198
Celkové vykázané derivátové aktíva / pasíva	300 635 831	343 182 377	2 802 695	3 476 684
Celkové vykázané derivátové aktíva / pasíva a ostatné obchodovateľné záväzky	300 635 831	343 182 377	2 802 695	3 476 684
Krátkodobé (do 1 roka)	194 166 841	229 965 235	1 084 201	1 585 715
Dlhodobé (nad 1 rok)	106 468 990	113 217 142	1 718 494	1 890 969

V oboch účtovných obdobiach transakcie trhových rizík zahŕňajú reálne hodnoty: opcií na burzové indexy, akcií a iných majetkových cenných papierov, komoditné futurity, swapové kontrakty na komodity.

Pod finančnými derivátovými nástrojmi Skupina vykázala derivátové nástroje vo výške 1 223 tisíc PLN (záväzky), ktoré boli oddelené od štruktúrovaných investičných vkladov (k 31. decembru 2012: 3 073 tisíc PLN).

K 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012 Skupina nemala žiadne ďalšie finančné aktíva ani pasíva prvotne zachytené v kategórii položiek oceňovaných reálnou hodnotou cez Výkaz ziskov a strát.

21. Zaistovacie účtovníctvo

Skupina uplatňuje zaistovacie účtovníctvo reálnej hodnoty. Riziko úrokovej miery je jediný typ rizika zaisteného prostredníctvom zaistovacieho účtovníctva.

Na konci každého mesiaca Skupina hodnotí účinnosť použitého zaistenia uskutočnením analýzy zmien reálnej hodnoty zaistovaných a zaistovacích nástrojov v zmysle zaistovaného rizika.

Popis zaistovacieho vzťahu

Skupina zabezpečuje proti riziku zmeny reálnej hodnoty:

- časti portfólia hypotekárnych úverov s pevnou úrokovou mierou poskytnutých zahraničnými pobočkami mBank v Českej republike. Zaistované riziko vyplýva zo zmien v úrokových mierach,
- pevnej úrokovej miery eurodlhopisov emitovaných BRE Finance France S.A. (BFF), dcérskej spoločnosti mBank. Zaistované riziko vyplýva zo zmien v úrokových mierach.

Zaistované položky

Zaistované položky sú:

- časť portfólia hypotekárnych úverov s pevnou úrokovou mierou vedených v českých korunách, ktoré sú poskytnuté zahraničnými pobočkami mBank v Českej republike,
- pevná úroková miera eurodlhopisov emitovaných BFF s nominálnou hodnotou 500 000 tisíc EUR,
- pevná úroková miera eurodlhopisov emitovaných BFF s nominálnou hodnotou 200 000 tisíc CHF,
- pevná úroková miera eurodlhopisov emitovaných BFF s nominálnou hodnotou 500 000 tisíc CZK.

Zaistovacie nástroje

IRS je zaistovací nástroj zamieňajúci pevnú úrokovú mieru za variabilnú úrokovú mieru.

Prezentácia výsledkov zaistovaných a zaistujúcich operácií

Úprava reálnej hodnoty zaistovaných aktív a pasív; rovnako ako oceňovanie zaistujúcich nástrojov je uvádzané vo výkaze ziskov a strát vo výnosoch z obchodnej činnosti.

22. Úvery a pôžičky poskytnuté klientom

	31.12.2013	31.12.2012
Úvery a pôžičky poskytnuté súkromným osobám	38 307 915	37 704 084
- bežné účty	4 978 854	4 600 545
- termínované úvery, vrátane:	33 329 061	33 103 539
úverov na bývanie a hypotéky	28 692 896	29 093 843
Úvery a pôžičky poskytnuté korporátnym subjektom:	29 475 274	28 405 403
- bežné účty	3 597 377	4 255 092
- termínované úvery:	21 076 873	20 897 898
korporácie a inštitúcie	5 115 320	5 857 708
stredné a malé podniky	15 961 553	15 040 190
- opačné repo obchody / nákup -spätný predaj	3 287 066	2 024 380
- ostatné	1 513 958	1 228 033
Úvery a pôžičky poskytnuté verejnému sektoru	2 177 976	2 698 549
Ostatné pohľadávky	620 627	667 327
Celkové (brutto) úvery a pôžičky poskytnuté klientom	70 581 792	69 475 363
Opravné položky k úverom a pôžičkám klientom (záporná čiastka)	(2 371 407)	(2 528 533)
Celkové (netto) úvery a pôžičky poskytnuté klientom	68 210 385	66 946 830
Krátkodobé (do 1 roka)	24 596 330	22 895 700
Dlhodobé (nad 1 rok)	43 614 055	44 051 130

V roku 2013 predala Banka v niekoľkých transakciách portfóliá znehodnotených retailových a korporátnych úverov (default (zlyhané) portfóliá). Nominálna hodnota predaných transakcií bola 852 092 tisíc PLN (vrátane korporátneho portfólia vo výške 642 930 tisíc PLN). Predané pohľadávky boli vo väčšine prípadov vysoko zaťažené opravnými položkami, a vyššie uvedené transakcie mali významný vplyv na zníženie default (zlyhaného) portfólia na konci roka 2013 a pomer pokrytia.

K 31. decembru 2013 boli úvery s pohyblivou úrokovou mierou vo výške 69 584 163 tisíc PLN a úvery s pevnou úrokovou mierou 997 629 tisíc PLN (k 31. decembru 2012: 68 603 360 tisíc PLN a 984 427 PLN). Vyššie uvedené hodnoty sa týkajú úverov poskytnutých individuálnym klientom, korporátnym klientom a rozpočtovému sektoru. Priemerná úroková miera pri úveroch poskytnutých klientom (okrem reverzných repo operácií) predstavovala 4,01% (k 31. decembru 2012: 4,60%).

Opravné položky k úverom a pohľadávkam:

	31.12.2013	31.12.2012
Vzniknuté, ale neidentifikované straty		
Súvahové položky vystavené riziku brutto	66 158 075	65 843 104
Opravné položky k položkám vystaveným riziku analyzované podľa portfóliového prístupu	(256 556)	(198 712)
Súvahové položky vystavené riziku netto	65 901 519	65 644 392

Pohľadávky so znehodnotením

	31.12.2013	31.12.2012
Súvahové položky vystavené riziku brutto	4 423 717	3 632 259
Opravné položky k pohľadávkam so znehodnotením	(2 114 851)	(2 329 821)
Súvahové položky vystavené riziku netto	2 308 866	1 302 438

Zmena stavu opravných položiek k úverom a pohľadávkam

Pohyby opravných položiek na úvery a pôžičky klientom v roku 2013	Opravné položky k 01.01.2013	Vytvorené OP	Rozpustené OP	Reklasifikácia a kurzové rozdiely	Odpisy	Opravné položky k 31.12.2013
Úvery a pôžičky súkromným osobám	(1 057 723)	(1 251 779)	990 527	(18 078)	182 556	(1 154 497)
Bežné účty	(586 189)	(459 141)	518 946	(17 120)	99 290	(444 214)
Termínované úvery vrátane:	(471 534)	(792 638)	471 581	(958)	83 266	(710 283)
Úverov na bývanie a hypoték	(283 938)	(488 484)	268 959	760	33 546	(469 157)
Úvery a pôžičky korporátnym subjektom	(1 458 484)	(767 033)	559 269	6 835	454 300	(1 205 113)
Bežné účty	(286 561)	(252 500)	174 579	38 567	91 501	(234 414)
Termínované úvery vrátane:	(1 112 926)	(503 632)	384 007	(27 363)	344 679	(915 235)
Korporácie a inštitúcie	(311 280)	(139 081)	193 890	1 271	74 519	(180 681)
Stredné a malé podniky	(801 646)	(364 551)	190 117	(28 634)	270 160	(734 554)
Ostatné	(58 997)	(10 901)	683	(4 369)	18 120	(55 464)
Úvery a pôžičky verejnemu sektoru	(12 326)	(724)	1 255	(2)		(11 797)
Celkové pohyby úverov a pôžičiek klientom	(2 528 533)	(2 019 536)	1 551 051	(11 245)	636 856	(2 371 407)

Pohyby opravných položiek na úvery a pôžičky klientom v roku 2012	Opravné položky k 01.01.2012	Vytvorené OP	Rozpustené OP	Reklasifikácia a kurzové rozdiely	Odpisy	Opravné položky k 31.12.2012
Úvery a pôžičky súkromným osobám	(861 377)	(750 522)	515 164	14 487	24 525	(1 057 723)
Bežné účty	(523 086)	(334 510)	245 064	5 757	20 586	(586 189)
Termínované úvery vrátane:	(338 291)	(416 012)	270 100	8 730	3 939	(471 534)
Úverov na bývanie a hypoték	(200 789)	(254 823)	163 143	8 079	452	(283 938)
Úvery a pôžičky korporátnym subjektom	(1 523 199)	(806 517)	621 174	23 528	226 530	(1 458 484)
Bežné účty	(324 262)	(322 549)	252 259	18 506	89 485	(286 561)
Termínované úvery vrátane:	(1 134 934)	(470 563)	365 502	1 880	125 189	(1 112 926)
Korporácie a inštitúcie	(337 438)	(114 426)	123 065	17 519	-	(311 280)
Stredné a malé podniky	(797 496)	(356 137)	242 437	(15 639)	125 189	(801 646)
Ostatné	(64 003)	(13 405)	3 413	3 142	11 856	(58 997)
Úvery a pôžičky verejnemu sektoru	(3 708)	(57 417)	49 003	(204)		(12 326)
Celkové pohyby úverov a pôžičiek klientom	(2 388 284)	(1 614 456)	1 185 341	37 811	251 055	(2 528 533)

Úvery a pohľadávky obsahujú pohľadávky z finančného lízingu.

	31.12.2013	31.12.2012
Brutto investície vo finančnom lízingu, pohľadávka:	4 541 342	4 003 756
- menej ako 1 rok	1 393 783	1 386 863
- od 1 roka do 5 rokov	2 492 111	2 252 512
- viac ako 5 rokov	655 448	364 381
Nezrealizovaný budúci finančný výnos z finančného lízingu (záporná hodnota)	(533 982)	(469 720)
Čisté investície vo finančnom lízingu	4 007 360	3 534 036
Čisté investície vo finančnom lízingu, pohľadávka:		
- menej ako 1 rok	1 208 758	1 199 826
- od 1 roka do 5 rokov	2 230 081	2 016 366
- viac ako 5 rokov	568 521	317 844
Čisté investície vo finančnom lízingu	4 007 360	3 534 036
Opravná položka k pohľadávkam z finančného lízingu	(149 130)	(176 640)
Čistá účtovná hodnota pohľadávok z finančného lízingu	3 858 230	3 357 396
Nezaručená zostatková hodnota pripadajúca na poskytovateľa lízingu	202 245	497 717

23. Investičné cenné papiere

	31.12.2013			31.12.2012		
	Investičné cenné papiere bez zástavy	Založené investičné cenné papiere	Spolu investičné cenné papiere	Investičné cenné papiere bez zástavy	Založené investičné cenné papiere	Spolu investičné cenné papiere
Dlhové cenné papiere	19 303 219	5 766 038	25 069 257	17 174 158	2 546 282	19 720 440
Vydané štátom	12 839 094	5 744 542	18 583 636	9 076 533	2 420 333	11 496 866
- štátne dlhopisy	12 839 094	5 744 542	18 583 636	9 076 533	2 420 035	11 496 568
- pokladničné poukážky	-	-	-	-	298	298
Vydané centrálnou bankou	6 292 700	21 496	6 314 196	7 855 805	125 949	7 981 754
Ostatné dlhové cenné papiere	171 425	-	171 425	241 820	-	241 820
- bankové dlhopisy	25 136	-	25 136	123 901	-	123 901
- korporátne dlhopisy	107 906	-	107 906	80 131	-	80 131
- komunálne dlhopisy	38 383	-	38 383	37 788	-	37 788
Kapitálové cenné papiere	272 506	-	272 506	272 948	-	272 948
Obchodovateľné	229 617	-	229 617	225 108	-	225 108
Neobchodovateľné	42 889	-	42 889	47 840	-	47 840
Dlhové a kapitálové cenné papiere spolu:	19 575 725	5 766 038	25 341 763	17 447 106	2 546 282	19 993 388
Krátkodobé (do 1 roka)	6 706 581	23 494	6 730 075	8 794 515	156 185	8 950 700
Dlhodobé (nad 1 rok)	12 869 144	5 742 544	18 611 688	8 652 591	2 390 097	11 042 688

Vyššie uvedená hodnota majetkových cenných papierov obsahuje opravné položky vo výške 11 422 tisíc PLN (k 31. decembru 2012: 10 970 tisíc PLN).

K 31. decembru 2013, kótované majetkové cenné papiere zahŕňali reálne hodnoty akcií PZU v hodnote 212 430 tisíc PLN (k 31. decembru 2012 to bolo 206 775 tisíc PLN).

K 31. decembru 2013, účtovné hodnoty dlhových cenných papierov s pevnými úrokovými mierami boli vo výške 17 983 776 tisíc PLN a dlhových cenných papierov s pohyblivými úrokovými mierami 7 454 643 tisíc PLN (k 31. decembru 2012: 13 341 748 tisíc PLN a 6 378 692 tisíc PLN).

Vyššie uvedené hodnoty zahŕňajú štátne dlhopisy a pokladničné poukážky v rámci Bankového garančného fondu (BFG), investičné štátne dlhopisy vyhlásené za transakcie predaj – spätný nákup, štátne dlhopisy vyhlásené ako zábezpeka pre úvery prijaté od Európskej investičnej banky (EIB) a štátne dlhopisy vyhlásené ako zábezpeka za vklad uložený klientom.

V súlade so Zákomom o BFG zo dňa 14. decembra 1994 držala Skupina 369 633 tisíc PLN, v nominálnej hodnote 356 500 tisíc PLN v pokladničných cenných papieroch (dlhopisoch a poukážkach) uvedených vo Výkaze o finančnej situácii k 31. decembru 2013 (reálna hodnota k 31. decembru 2012: 345 442 tisíc PLN, nominálna hodnota 336 300 tisíc PLN), ktoré boli použité ako zábezpeka v rámci Bankového garančného fondu a boli uložené na osobitnom účte: peňažné dlhopisy v Národnej banke Poľska, respektíve v Národnom depozitári cenných papierov v prípade dlhopisov.

Zisky a straty z investičných cenných papierov zahŕňajú:

	Rok končiaci 31. decembra	
	2013	2012
Predaj/vykúpenie finančných aktív určených na predaj, investície do dcérskych a pridružených spoločností	79 030	43 063
Zrušenie trvalého zníženia hodnoty investícií v dcérskych spoločnostiach	(452)	1 903
Celkové zisky a straty z investičných cenných papierov	78 578	44 966

V roku 2013 položka „Predaj/vykúpenie finančných aktív určených na predaj, investície do dcérskych a pridružených spoločností“ zahŕňa výsledok z predaja štátnych dlhopisov vo výške 50 796 PLN (v roku 2012: 33 557 tisíc PLN).

V roku 2012, hodnota 43 063 tisíc PLN zahŕňala najmä výsledok z predaja štátnych dlhopisov vo výške 33 557 tisíc PLN a zisk z predaja CERI International Sp.z o.o. vo výške 10 369 tisíc PLN ako výsledok reorganizácie outsourcingových služieb v Skupine mBank.

Zmena stavu investičných cenných papierov

	31.12.2013	31.12.2012
Investičné cenné papiere		
Stav na začiatku účtovného obdobia	19 993 388	20 551 272
Kurzové rozdiely	(35 272)	(23 666)
Prírastky	434 054 540	261 552 427
Úbytky (predaje, vykúpenie a prepadnutie)	(428 478 060)	(262 671 130)
Zisk/ (strata) zo znehodnotenia majetkových cenných papierov a dlhových cenných papierov určených na predaj	(452)	1 903
Zisk/ (strata) zo zmeny v reálnej hodnote	(192 381)	582 582
Stav na konci účtovného obdobia	25 341 763	19 993 388

Zmena stavu opravných položiek k stratám z investičných cenných papierov

	31.12.2013	31.12.2012
Opravné položky k stratám na majetkových cenných papieroch		
Kótované		
Stav na začiatku účtovného obdobia	(125)	(125)
Stav na konci účtovného obdobia	(125)	(125)
Nekótované		
Stav na začiatku účtovného obdobia	(10 845)	(13 132)
Opravná položka na zníženie hodnoty	(452)	(605)
Sumy odpísané počas obdobia ako nedobytné	-	384
Sumy vrátené v priebehu obdobia	-	2 508
Stav na konci účtovného obdobia	(11 297)	(10 845)
Celkové opravné položky k investičným cenným papierom		
Stav na začiatku účtovného obdobia	(10 970)	(13 257)
Opravná položka na zníženie hodnoty	(452)	(605)
Sumy odpísané počas obdobia ako nedobytné	-	384
Sumy vrátené v priebehu obdobia	-	2 508
Stav na konci účtovného obdobia	(11 422)	(10 970)

24. Nehmotný majetok

	31.12.2013	31.12.2012
Náklady na vývoj	382	490
Goodwill	4 728	4 728
Patenty, licencie a podobné aktíva, vrátane:	343 802	282 619
- počítačového softvéru	289 606	228 750
Ostatný nehmotný majetok	7 067	7 968
Nehmotný majetok vo vývoji	99 366	140 318
Celkový nehmotný majetok	455 345	436 123

V roku 2013 Skupina vykonala testy na zníženie hodnoty nedokončeného nehmotného majetku a goodwillu. Výsledkom testov nebolo žiadne zníženie hodnoty.

Zmena stavu nehmotného majetku

Pohyby nehmotného majetku od 1. januára do 31. decembra 2013	Náklady na vývoj	Nadobudnuté patenty, licencie a iné podobné aktíva		Ostatný nehmotný majetok	Nehmotný majetok vo vývoji	Goodwill	Celkový nehmotný majetok
			vrátane: nadobudnutého počítačového softvéru				
Brutto hodnota nehmotného majetku na začiatku obdobia: 01.01.2013	23 475	770 652	603 633	26 270	140 318	4 728	965 443
Prírastok (z dôvodu)	-	138 431	104 071	192	93 318	-	231 941
- nákup	-	23 414	5 710	192	74 892	-	98 498
- presun z nedokončeného nehmotného majetku	-	493	247	-	-	-	493
- presun z nehmotného majetku vo vývoji	-	113 129	96 744	-	-	-	113 129
- náklady na vývoj	-	-	-	-	12 530	-	12 530
- ostatné prírastky	-	1 395	1 370	-	5 896	-	7 291
Úbytok (z dôvodu)	(17 938)	(32 752)	(11 085)	(285)	(134 270)	-	(185 245)
- likvidácia	(17 938)	(28 146)	(7 992)	(283)	-	-	(46 367)
- prevod do nehmotných aktív uvedených do užívania	-	-	-	-	(113 129)	-	(113 129)
- ostatné úbytky	-	(4 606)	(3 093)	(2)	(21 141)	-	(25 749)
Brutto hodnota nehmotného majetku na konci obdobia: 31.12.2013	5 537	876 331	696 619	26 177	99 366	4 728	1 012 139
Oprávky na začiatku obdobia: 01.01.2013	(22 985)	(488 026)	(374 876)	(18 302)	-	-	(529 313)
Oprávky za obdobie (z dôvodu)	17 830	(44 493)	(32 137)	(808)	-	-	(27 471)
- amortizácia	(108)	(76 497)	(42 972)	(1 091)	-	-	(77 696)
- likvidácie	17 938	28 138	7 984	283	-	-	46 359
- ostatné úbytky	-	3 866	2 851	-	-	-	3 866
Oprávky na konci obdobia: 31.12.2013	(5 155)	(532 519)	(407 013)	(19 110)	-	-	(556 784)
Strata zo zníženia hodnoty na začiatku obdobia: 01.01.2013	-	(7)	(7)	-	-	-	(7)
- prírastky	-	(10)	-	-	-	-	(10)
- úbytky	-	7	7	-	-	-	7
Strata zo zníženia hodnoty na konci obdobia: 31.12.2013	-	(10)	-	-	-	-	(10)
Netto hodnota nehmotného majetku na konci obdobia: 31.12.2013	382	343 802	289 606	7 067	99 366	4 728	455 345

Pohyby nehmotného majetku od 1. januára do 31. decembra 2012	Náklady na vývoj	Nadobudnuté patenty, licencie a iné podobné aktíva		Ostatný nehmotný majetok	Nehmotný majetok vo vývoji	Goodwill	Celkový nehmotný majetok
			vrátane: nadobudnutého počítačového softvéru				
Brutto hodnota nehmotného majetku na začiatku obdobia: 01.01.2012	27 965	812 184	643 482	26 467	108 136	4 728	979 480
Prírastok (z dôvodu)	-	51 346	37 641	69	86 855	-	138 270
- nákup	-	15 320	4 744	69	67 586	-	82 975
- presun z nedokončeného nehmotného majetku	-	214	21	-	-	-	214
- presun z nehmotného majetku vo vývoji	-	35 780	32 848	-	-	-	35 780
- náklady na vývoj	-	-	-	-	12 923	-	12 923
- ostatné prírastky	-	32	28	-	6 346	-	6 378
Úbytok (z dôvodu)	(4 490)	(92 878)	(77 490)	(266)	(54 673)	-	(152 307)
- likvidácia	(4 490)	(91 774)	(76 686)	-	(62)	-	(96 326)
- prevod do nehmotných aktív uvedených do užívania	-	-	-	-	(35 780)	-	(35 780)
- ostatné úbytky	-	(1 104)	(804)	(266)	(18 831)	-	(20 201)
Brutto hodnota nehmotného majetku na konci obdobia: 31.12.2012	23 475	770 652	603 633	26 270	140 318	4 728	965 443
Oprávky na začiatku obdobia: 01.01.2012	(27 176)	(498 252)	(396 405)	(17 236)	-	-	(542 664)
Oprávky za obdobie (z dôvodu)	4 191	10 226	21 529	(1 066)	-	-	13 351
- amortizácia	(282)	(82 203)	(55 627)	(1 024)	-	-	(83 509)
- ostatné prírastky	-	-	-	(85)	-	-	(85)
- likvidácie	4 473	91 733	76 686	-	-	-	96 206
- ostatné úbytky	-	696	470	43	-	-	739
Oprávky na konci obdobia: 31.12.2012	(22 985)	(488 026)	(374 876)	(18 302)	-	-	(529 313)
Strata zo zníženia hodnoty na začiatku obdobia: 01.01.2012	-	(7)	(7)	-	(40)	-	(47)
- prírastky	(17)	-	-	-	-	-	(17)
- úbytky	17	-	-	-	40	-	57
Strata zo zníženia hodnoty na konci obdobia: 31.12.2012	-	(7)	(7)	-	-	-	(7)
Netto hodnota nehmotného majetku na konci obdobia: 31.12.2012	490	282 619	228 750	7 968	140 318	4 728	436 123

25. Hmotný majetok

	31.12.2013	31.12.2012
Hmotný majetok, vrátane:	672 519	733 553
- pozemkov	1 267	1 175
- budov a stavieb	215 061	219 773
- strojov a zariadení	147 926	162 573
- motorových vozidiel	190 017	212 490
- ostatného hmotného majetku	118 248	137 542
Nedokončený hmotný majetok	37 033	40 351
Hmotný majetok spolu	709 552	773 904

Zmena stavu hmotného majetku

Pohyby hmotného majetku od 1. januára do 31. decembra 2013	Pozemky	Budovy a stavby	Stroje a zariadenia	Vozidlá	Ostatné dlhodobé aktíva	Nedokončený hmotný majetok	Spolu
Brutto hodnota hmotného majetku na začiatku obdobia: 01.01.2013	1 175	354 336	563 252	330 624	416 971	40 531	1 706 889
Nárast (z dôvodu)	153	3 132	44 566	59 367	25 107	38 597	170 922
- nákupy	-	447	26 122	54 512	2 756	35 224	119 061
- prevod z nedokončeného hmotného majetku	-	1 691	16 031	-	22 226	-	39 948
- ostatné prírastky	153	994	2 413	4 855	125	3 373	11 913
Úbytok (z dôvodu)	(61)	(1 271)	(18 430)	(68 114)	(28 066)	(41 915)	(157 857)
- predaj	-	(702)	(2 938)	(63 897)	(2 281)	-	(69 818)
- likvidácia	-	(177)	(14 820)	-	(24 784)	-	(39 781)
- prevod do hmotného majetku	-	-	-	-	-	(39 948)	(39 948)
- prevod do nehmotného majetku	-	-	-	-	-	(493)	(493)
- ostatné úbytky	(61)	(392)	(672)	(4 217)	(1 001)	(1 474)	(7 817)
Brutto hodnota hmotného majetku na konci obdobia: 31.12.2013	1 267	356 197	589 388	321 877	414 012	37 213	1 719 954
Oprávky na začiatku obdobia: 01.01.2013	-	(85 293)	(400 472)	(118 134)	(276 734)	-	(880 633)
Odpisy za obdobie (z dôvodu)	-	(6 573)	(40 990)	(13 726)	(18 899)	-	(80 188)
- suma odpisov	-	(7 319)	(58 373)	(57 071)	(39 225)	-	(161 988)
- ostatné prírastky	-	-	(192)	-	(1 230)	-	(1 422)
- predaj	-	693	2 672	40 632	2 090	-	46 087
- likvidácia	-	21	14 198	-	18 793	-	33 012
- ostatné úbytky	-	32	705	2 713	673	-	4 123
Oprávky na konci obdobia: 31.12.2013	-	(91 866)	(441 462)	(131 860)	(295 633)	-	(960 821)
Strata zo zníženia hodnoty na začiatku obdobia 01.01.2013	-	(49 270)	(207)	-	(2 695)	(180)	(52 352)
- zníženie	-	-	207	-	2 564	-	2 771
Strata zo zníženia hodnoty na konci obdobia: 31.12.2013	-	(49 270)	-	-	(131)	(180)	(49 581)
Čistá hodnota hmotného majetku na konci obdobia: 31.12.2013	1 267	215 061	147 926	190 017	118 248	37 033	709 552

Pohyby hmotného majetku od 1. januára do 31. decembra 2012	Pozemky	Budovy a stavby	Stroje a zariadenia	Vozidlá	Ostatné dlhodobé aktíva	Nedokončený hmotný majetok	Spolu
Brutto hodnota hmotného majetku na začiatku obdobia: 01.01.2012	1 875	361 760	617 331	309 328	413 481	66 598	1 770 373
Nárast (z dôvodu)	-	2 662	52 999	69 768	36 226	31 870	193 525
- nákupy	-	776	29 252	67 965	4 903	25 903	128 799
- prevod z nedokončeného hmotného majetku	-	928	22 803	-	31 099	-	54 830
- ostatné prírastky	-	958	944	1 803	224	5 967	9 896
Úbytok (z dôvodu)	(700)	(10 086)	(107 078)	(48 472)	(32 736)	(57 937)	(257 009)
- predaj	(700)	(10 000)	(15 114)	(45 326)	(8 942)	-	(80 082)
- likvidácia	-	(67)	(20 488)	-	(2 637)	-	(23 192)
- prevod do hmotného majetku	-	-	-	-	-	(54 830)	(54 830)
- prevod do nehmotného majetku	-	-	-	-	-	(214)	(214)
- ostatné úbytky	-	(19)	(71 476)	(3 146)	(21 157)	(2 893)	(98 691)
Brutto hodnota hmotného majetku na konci obdobia: 31.12.2012	1 175	354 336	563 252	330 624	416 971	40 531	1 706 889
Oprávky na začiatku obdobia: 01.01.2012	-	(81 251)	(448 527)	(92 364)	(263 823)	-	(885 965)
Odpisy za obdobie (z dôvodu)	-	(4 042)	48 055	(25 770)	(12 911)	-	5 332
- suma odpisov	-	(7 242)	(56 177)	(57 379)	(42 867)	-	(163 665)
- ostatné prírastky	-	-	(1)	-	-	-	(1)
- predaj	-	3 123	13 846	29 997	7 178	-	54 144
- likvidácia	-	59	20 367	-	2 362	-	22 788
- ostatné úbytky	-	18	70 020	1 612	20 416	-	92 066
Oprávky na konci obdobia: 31.12.2013	-	(85 293)	(400 472)	(118 134)	(276 734)	-	(880 633)
Strata zo zníženia hodnoty na začiatku obdobia 01.01.2012	-	(51 686)	-	-	(131)	(136)	(51 953)
- zvýšenie	-	(12 500)	(207)	-	(2 619)	(44)	(15 370)
- zníženie	-	14 916	-	-	55	-	14 971
Strata zo zníženia hodnoty na konci obdobia: 31.12.2012	-	(49 270)	(207)	-	(2 695)	(180)	(52 352)
Čistá hodnota hmotného majetku na konci obdobia: 31.12.2012	1 175	219 773	162 573	212 490	137 542	40 351	773 904

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 hmotnom majetku tie aktíva, ktoré sú prenajímané tretím stranám na základe zmluvy o operatívnom lízingu. Nasledovná tabuľka uvádza budúce minimálne leasingové platby vychádzajúce z nevypovedateľných zmlúv o operatívnom lízingu, v ktorých figuruje Skupina ako prenajímateľ.

	31.12.2013	31.12.2012
Minimálne lízingové platby vyplývajúce z nevypovedaných zmlúv o operatívnom lízingu		
Do 1 roka	48 985	57 637
Od 1 do 5 rokov	59 256	77 341
Nad 5 rokov	5	9 799
Spolu	108 246	144 777

Skupina vykazuje odpisy hmotného majetku prenajatého v rámci operatívneho lízingu ako "Čistý zisk z operatívneho lízingu" (Poznámka 10).

26. Ostatné aktíva

	31.12.2013	31.12.2012
Ostatné, vrátane:	952 236	883 626
- dlžníci	237 188	122 908
- pohľadávky z dane z príjmov	1 251	1 818
- medzibankové zostatky	3 306	7 387
- iné časové rozlíšenie	66 575	73 885
- príjmy budúcich období	39 188	28 775
- zásoby	355 942	392 876
- pohľadávky vyplývajúce z poistného	27 921	43 950
- ostatné	220 865	212 027
Celkové ostatné aktíva	952 236	883 626
Krátkodobé (do 1 roka)	643 472	600 097
Dlhodobé (nad 1 rok)	308 764	283 529

Hodnota zásob vyplýva primárne z obchodnej činnosti spoločností: mLocum a mLeasing.

V priebehu roka 2013 a 2012 Skupina nekapitalizovala úroky z úveru.

K 31. decembru 2013 ostatné aktíva vo výške 220 865 tisíc PLN zahŕňajú pohľadávky voči Dom Inwestycyjny z Národného depozitára cenných papierov vo výške 134 328 tisíc PLN (k 31. decembru 2012: 143 923 tisíc PLN).

K 31. decembru 2013 vyššie uvedená poznámka zahŕňa finančné aktíva vo výške 402 743 tisíc PLN (k 31. decembru 2012: 318 168 tisíc PLN).

27. Závazky voči iným bankám

	31.12.2013	31.12.2012
Bežné účty	1 458 250	1 146 772
Termínované vklady	475 510	113 426
Prijaté pôžičky a úvery	14 692 269	18 333 571
Repo/obchody nákup-spätný predaj	2 391 742	1 295 964
Závazky v zmysle peňažnej zábezpeky	166 958	197 400
Splatné sumy na vysporiadanie	2 915	1 269
Ostatné	36 538	22 537
Závazky voči iným bankám	19 224 182	21 110 939
Krátkodobé (do 1 roka)	8 432 484	7 031 127
Dlhodobé (nad 1 rok)	10 791 698	14 079 812

K 31. decembru 2013 boli termínované vklady s fixnou mierou prijaté od iných bánk vo výške 475 510 tisíc PLN (k 31. decembru 2012: 113 426 tisíc PLN). Zároveň neboli evidované žiadne termínované vklady s variabilnou mierou.

K 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012 mali prijaté úvery a pôžičky variabilnú úrokovú mieru.

Priemerná úroková miera pri úveroch a vkladoch získaných od bánk v roku 2013 dosahovala úroveň 1,31% (k 31. decembru 2012: 1,42%).

mBank S.A. neposkytla zábezpeku v súvislosti s úvermi iných bánk. Skupina nezaznamenala porušovanie zmluvných podmienok v súvislosti so záväzkami vyplývajúcimi z prijatých úverov.

28. Závazky voči klientom

	31.12.2013	31.12.2012
Súkromné osoby:	34 203 119	33 233 757
Bežné účty	24 260 502	21 059 319
Termínované vklady	9 889 000	12 121 656
Iné záväzky:	53 617	52 782
- záväzky vyplývajúce z hotovostnej zábezpeky	24 566	32 763
- iné	29 051	20 019
Korporatívni klienti:	26 752 869	24 248 650
Bežné účty	12 849 839	11 731 164
Termínované vklady	3 601 383	8 336 226
Prijaté úvery a pôžičky	2 100 331	1 696 404
Repo obchody	4 629 955	1 883 368
Iné záväzky:	3 571 361	601 488
- záväzky vyplývajúce z hotovostnej zábezpeky	3 266 163	408 776
- iné	305 198	192 712
Klienti verejného sektora:	717 539	501 193
Bežné účty	579 319	387 383
Termínované vklady	129 981	110 765
Iné záväzky:	8 239	3 045
- záväzky vyplývajúce z hotovostnej zábezpeky	137	152
- iné	8 102	2 893
Závazky voči klientom spolu	61 673 527	57 983 600
Krátkodobé (do 1 roka)	57 590 020	55 788 507
Dlhodobé (nad 1 rok)	4 083 507	2 195 093

K 31. decembru 2013 väčšina vkladov retailových a korporátnych klientov mala pevnú úrokovú mieru. Priemerná úroková miera záväzkov voči klientom (s výnimkou repo operácií) bola vo výške 2,02% (k 31. decembru 2012: 3,11%).

K 31. decembru 2013 zahŕňa zostatok prijatých úverov a pôžičiek aj úver získaný od Európskej investičnej banky vo výške 2 100 331 tisíc PLN (k 31. decembru 2012: 1 696 404 tisíc PLN). Úver bol zabezpečený štátnymi dlhopismi, ktoré boli popísané v Poznámkach 23 a 36.

29. Vydané dlhové cenné papiere

K 31. decembru 2013

Vydané dlhové cenné papiere podľa kategórie	Nominálna hodnota	Zmluvná úroková miera	Záruka/kolaterál	Dátum odkúpenia	Účtovná hodnota
Krátkodobé	498 200				502 188
Dlhopisy (v PLN)	50 000	3,78%	Bez kolaterálu	07-01-2014	50 445
Dlhopisy (v PLN)	30 000	3,73%	Bez kolaterálu	15-01-2014	30 238
Dlhopisy (v PLN)	20 000	3,31%	Bez kolaterálu	06-02-2014	19 867
Dlhopisy (v PLN)	30 000	3,30%	Bez kolaterálu	21-02-2014	19 933
Dlhopisy (v PLN)	9 900	3,20%	Bez kolaterálu	28-02-2014	9 849
Dlhopisy (v PLN)	20 000	3,45%	Bez kolaterálu	12-03-2014	29 858
Dlhopisy (v PLN)	1 600	3,60%	Bez kolaterálu	17-03-2014	1 576
Dlhopisy (v PLN)	500	3,63%	Bez kolaterálu	15-04-2014	422
Dlhopisy (v PLN)	15 000	3,58%	Bez kolaterálu	15-07-2014	15 111
Dlhopisy (v PLN)	30 000	3,60%	Bez kolaterálu	06-10-2014	30 219
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	25 000	4,05%	Register hypotekárnych záložných listov	28-04-2014	25 174
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	177 000	4,11%	Register hypotekárnych záložných listov	28-07-2014	180 028
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	89 200	3,94%	Register hypotekárnych záložných listov	28-11-2014	89 468

Dlhodobé	4 605 525				4 899 868
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	78 611	3,70%	Register hypotekárnych záložných listov	15-05-2015	78 875
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	100 000	3,59%	Register hypotekárnych záložných listov	07-07-2015	101 613
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	57 150	4,01%	Verejne zaregistrované hypotekárne záložné listy	28-07-2015	57 992
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	100 000	4,07%	Register hypotekárnych záložných listov	28-09-2015	100 921
Dlhopisy (v EUR)	2 073 600	2,75%	Záruka	12-10-2015	2 080 773
Dlhopisy (v PLN)	450 000	4,22%	Bez kolaterálu	23-11-2015	451 296
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	77 000	3,88%	Verejne zaregistrované hypotekárne záložné listy	30-11-2015	77 155
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	145 750	3,85%	Register hypotekárnych záložných listov	20-04-2016	146 515
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	149 500	4,50%	Verejne zaregistrované hypotekárne záložné listy	28-09-2016	150 915
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	31 000	4,40%	Register hypotekárnych záložných listov	15-11-2016	27 972
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	172 750	4,00%	Register hypotekárnych záložných listov	20-04-2017	173 657
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	150 000	3,68%	Register hypotekárnych záložných listov	16-06-2017	149 537
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	10 000	2,24%	Register hypotekárnych záložných listov	19-10-2017	41 580
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	98 900	4,39%	Register hypotekárnych záložných listov	15-06-2018	98 524
Dlhopisy (v CHF)	675 660	2,50%	Záruka	08-10-2018	676 227
Hypotekárne záložné listy (v EUR)	50 000	1,35%	Register hypotekárnych záložných listov	22-10-2018	207 085
Dlhopisy (v CZK)	75 604	2,32%	Záruka	06-12-2018	75 725
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	80 000	3,70%	Register hypotekárnych záložných listov	21-06-2019	79 973
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	30 000	2,75%	Register hypotekárnych záložných listov	28-07-2020	123 533
Vydané dlhové cenné papiere (účtovná hodnota v tis. PLN)					5 402 056

K 31. decembru 2012

Vydané dlhové cenné papiere podľa kategórie	Nominálna hodnota	Zmluvná úroková miera	Záruka/kolaterál	Dátum odkúpenia	Účtovná hodnota
Krátkodobé	846 800				850 449
Dlhopisy (v PLN)	50 000	6,00%	Bez kolaterálu	07-01-2013	50 723
Dlhopisy (v PLN)	50 000	5,98%	Bez kolaterálu	15-01-2013	50 637
Dlhopisy (v PLN)	5 000	5,73%	Bez kolaterálu	15-01-2013	4 989
Vkladové certifikáty (v PLN)	206 900	5,00%	Bez kolaterálu	29-01-2013	206 105
Dlhopisy (v PLN)	20 000	5,40%	Bez kolaterálu	30-01-2013	19 909
Dlhopisy (v PLN)	30 000	5,19%	Bez kolaterálu	27-02-2013	29 744
Dlhopisy (v PLN)	15 000	5,75%	Bez kolaterálu	12-03-2013	14 833
Dlhopisy (v PLN)	14 200	5,36%	Bez kolaterálu	15-03-2013	14 193
Dlhopisy (v PLN)	38 000	5,11%	Bez kolaterálu	18-03-2013	38 071
Dlhopisy (v PLN)	30 000	5,61%	Bez kolaterálu	05-04-2013	29 566
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	25 000	6,05%	Register hypotekárnych záložných listov	29-04-2013	25 257
Dlhopisy (v PLN)	25 000	5,70%	Bez kolaterálu	24-05-2013	25 135
Dlhopisy (v PLN)	27 700	5,30%	Bez kolaterálu	20-06-2013	27 720
Dlhopisy (v PLN)	10 000	5,71%	Bez kolaterálu	26-08-2013	9 985
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	100 000	5,46%	Verejne zaregistrované hypotekárne záložné listy	20-09-2013	101 508
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	200 000	5,79%	Register hypotekárnych záložných listov	21-10-2013	202 074
Dlhodobé	3 988 361				4 041 826
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	25 000	6,10%	Register hypotekárnych záložných listov	28-04-2014	25 244
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	177 000	6,55%	Register hypotekárnych záložných listov	28-07-2014	181 702
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	89 200	5,79%	Register hypotekárnych záložných listov	28-11-2014	89 558
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	78 611	5,64%	Register hypotekárnych záložných listov	15-05-2015	78 994
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	100 000	4,92%	Register hypotekárnych záložných listov	07-07-2015	102 710
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	57 150	6,45%	Verejne zaregistrované hypotekárne záložné listy	28-07-2015	58 523
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	100 000	6,31%	Register hypotekárnych záložných listov	28-09-2015	101 460
Dlhopisy (v EUR)	2 044 000	2,75%	záruka	12-10-2015	2 048 132
Dlhopisy (v PLN)	450 000	6,10%	Bez kolaterálu	23-11-2015	452 943
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	77 000	5,73%	Verejne zaregistrované hypotekárne záložné listy	30-11-2015	77 225
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	145 750	5,92%	Register hypotekárnych záložných listov	20-04-2016	146 964
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	200 000	5,20%	Register hypotekárnych záložných listov	16-06-2016	199 836
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	140 500	6,74%	Verejne zaregistrované hypotekárne záložné listy	28-09-2016	142 558
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	25 000	6,20%	Register hypotekárnych záložných listov	15-11-2015	24 903
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	172 750	6,07%	Register hypotekárnych záložných listov	20-04-2017	174 187
Hypotekárne záložné listy (v EUR)	10 000	2,31%	Register hypotekárnych záložných listov	19-10-2017	40 959
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	96 400	5,91%	Register hypotekárnych záložných listov	15-06-2018	95 928
Vydané dlhové cenné papiere (účtovná hodnota v tis. PLN)					4 892 275

Skupina nezaznamenala žiadne porušenie zmluvných podmienok týkajúcich sa vydaných dlhových cenných papierov.

Dňa 25. septembra 2013 vydala BRE Finance France S.A. (BFF), dcérska spoločnosť mBank (Banka vlastní 99,98% jej akcií) ďalšiu emisiu eurodlhopisov v hodnote 200 000 tisíc CHF (685 500 tisíc PLN pri priemernom výmennom kurze Národnej banky Poľska ku dňu 25. septembra 2013) so splatnosťou dňa 8. októbra 2018. Vysporiadanie emisie sa uskutočnilo 8. októbra 2013.

Dňa 8. októbra 2013 boli prostriedky získané emisiou v hodnote 198 967 tisíc CHF (681 959 tisíc PLN pri priemernom výmennom kurze Národnej banky Poľska zo dňa 25. septembra 2013) na základe dohody uzavretej 25. septembra 2013, umiestnené BFF v mBank ako kaucia na krytie záruky vystavenej Bankou na zabezpečenie zaplatenia akýchkoľvek čiastok splatných dlhových cenných papierov vydaných v rámci Programu pre emisiu eurodlhopisov.

Dňa 22. novembra 2013 vydal BFF ďalšiu emisiu eurodlhopisov v nominálnej hodnote 500 000 tisíc CZK (ekvivalentnej 77 100 PLN pri priemernom výmennom kurze Národnej banky Poľska ku dňu 22. novembra 2013) so splatnosťou 6. decembra 2018. Vysporiadanie emisie sa uskutočnilo 6. decembra 2013.

Dňa 6. decembra 2013 boli prostriedky získané emisiou v hodnote 500 000 tisíc CZK, na základe dohody uzavretej 22. novembra 2013, umiestnené BFF v mBank S.A. ako kaucia na krytie záruky v hodnote 500 000 CZK na zabezpečenie platobných záväzkov z eurodlhopisov.

Dňa 4. októbra 2012 BRE Finance France S.A. vydala eurodlhopisy v nominálnej hodnote 500 000 tisíc EUR (2 046 650 tisíc PLN pri priemernom výmennom kurze Národnej banky Poľska ku dňu 4. októbra 2012) s dátumom splatnosti dňa 12. októbra 2015. Dňa 4. októbra 2012 mBank zaručila platbu akýchkoľvek dlžných súm z dlhových cenných papierov vydaných v rámci programu Euro Medium Term Note Programme. Záruka bola udelená na dobu trvania programu.

Finančné prostriedky tvoriace kauciu sú na základe dohody podpísanej dňa 4. októbra 2012 medzi mBank a Spoločnosťou použité na zaistenie záruky vydané Bankou na zabezpečenie platobnej povinnosti vyplývajúcej z eurodlhopisov. Výška kaucie je 497 770 tisíc EUR (2 037 522 tisíc PLN pri priemernom výmennom kurze Národnej banky Poľska ku dňu 4. októbra 2012).

Daná kaucia zostáva majetkom Banky do dátumu splatenia eurodlhopisov dňa 12. októbra 2015.

Zmena stavu vydaných dlhových cenných papierov

	31.12.2013	31.12.2012
Stav na začiatku obdobia	4 892 275	1 735 988
Prírastky (emisie)	3 371 571	8 795 542
Úbytky (odkúpenie)	(3 141 380)	(5 695 002)
Kurzové rozdiely	25 682	-
Iné zmeny	253 908	55 747
Vydané dlhové cenné papiere na konci obdobia	5 402 056	4 892 275

K 31. decembru 2013 bola nominálna hodnota pohľadávok predstavujúcich záruku na emisie hypotekárnych záložných listov rovná 2 404 717 tisíc PLN (k 31. decembru 2012: 2 619 590 tisíc PLN). Podľa právnych požiadaviek, nemôže menovitá hodnota hypotekárnych záložných listov prekročiť 60% hodnoty príslušnej nehnuteľnosti. K 31. decembru 2013 bola táto suma v registri záložných práv hypotekárnych dlhopisov vo výške 2 019 926 tisíc PLN (k 31. decembru 2012: 2 162 039 tisíc PLN). K 31. decembru 2013 a 31. decembru 2012 boli kryté dlhopisy zabezpečené pohľadávkami, ktoré sú zabezpečené hypotékami zapísanými ako prvá položka v katastri a hypotekárnom registri. Hodnota pohľadávok, ktoré tvoria zábezpeku pre vydanie dlhopisov krytých verejným sektorom vo výške 480 604 tisíc PLN k 31. decembru 2013 v porovnaní s 561 481 tisíc PLN k 31. decembru 2012.

30. Podmienené záväzky

Podmienené záväzky	Nominálna hodnota	Mena	Podmienky úrokovej sadzby (%)	Efektívna úroková miera (%)	Dátum odkúpenia	Ku koncu obdobia (v tis. PLN)
K 31. decembru 2013						
- Commerzbank AG	400 000	CHF	3M LIBOR + 1.2%*	1,22	08.03.2017	1 366 332
- Commerzbank AG	80 000	CHF	3M LIBOR + 1.4%**	1,42	permanentný ¹⁾	273 591
- Commerzbank AG	120 000	CHF	3M LIBOR + 2.0%**	2,02	18.12.2017	412 355
- Commerzbank AG	170 000	CHF	3M LIBOR + 2.2%**	2,22	permanentný ¹⁾	584 340
- Commerzbank AG	90 000	CHF	3M LIBOR + 4.0%	4,02	permanentný ¹⁾	313 929
- Commerzbank AG	90 000	CHF	3M LIBOR + 2.5%	2,52	24.06.2018	310 331
- Investori neprepojení so Skupinou mBank S.A.	500 000	PLN	6M WIBOR + 2.25%	4,95	20.12.2023	501 879
						3 762 757

Podmienené záväzky	Nominálna hodnota	Mena	Podmienky úrokovej sadzby (%)	Efektívna úroková miera (%)	Dátum odkúpenia	Ku koncu obdobia (v tis. PLN)
K 31. decembru 2012						
- Commerzbank AG	400 000	CHF	3M LIBOR + 1.2%*	1,21	08.03.2017	1 355 725
- Commerzbank AG	80 000	CHF	3M LIBOR + 1.4%**	1,42	permanentný ¹⁾	271 072
- Commerzbank AG	120 000	CHF	3M LIBOR + 2.0%**	2,02	18.12.2017	406 674
- Commerzbank AG	170 000	CHF	3M LIBOR + 2.2%**	2,24	permanentný ¹⁾	578 765
- Commerzbank AG	90 000	CHF	3M LIBOR + 4.0%	4,01	permanentný ¹⁾	305 084
- Commerzbank AG	90 000	CHF	3M LIBOR + 2.5%	2,51	24.06.2018	304 975
						3 222 295

* platí marža vo výške 0,7% v rámci obdobia prvých piatich rokov. Od júna 2012 je v platnosti marža vo výške 1,2%.

** marža vo výške 1,4% je v platnosti do decembra 2016. Počas ďalších rokov to bude 3,4%.

*** platí marža vo výške 2,0% je v platnosti od decembra 2012.

**** marža vo výške 2,2% je v platnosti do januára 2018. Počas ďalších rokov to bude 4,2%.

¹⁾ Dlhové cenné papiere sú splatné na podnet Banky nie skôr ako dva roky po dátume emisie alebo z iniciatívy Commerzbank, nie skôr ako päť rokov po dátume emisie, po získaní súhlasu Poľského finančného kontrolného úradu.

Efektívna úroková miera špecifikovaná vo vyššie uvedených tabuľkách je úroková miera v prvý deň posledného úročeného obdobia.

V rokoch 2013 a 2012 Skupina nezaznamenala žiadne omeškania splátok úrokov a splácala všetky svoje zmluvné čiastky súvisiace s jej podmienenými záväzkami.

Podmienené záväzky zahŕňajú sumu emitovaných podmienených dlhových cenných papierov s neurčenou dobou splatnosti. Pri výpočte ukazovateľa kapitálovej primeranosti boli prostriedky získané týmito emisiami použité vo vlastnej kalkulácii prostriedkov Banky. Banka získala oprávnenie od Poľského finančného kontrolného úradu KNF pre zaradenie finančných prostriedkov získaných emisiami do dodatkového kapitálu Skupiny.

K 3. decembru 2013 Banka požiadala Poľský finančný kontrolný úrad v súlade s článkom 127, časť 3, bod 2, písmeno b) Zákona o bankách, o schválenie zaradenia finančných záväzkov vo výške 500 000 tisíc PLN do dodatkového kapitálu Skupiny, ktoré získala pri emisii. Súhlas bol získaný dňa 14. februára 2014. K dňu 31. decembra 2013 tieto dlhopisy neboli zahrnuté do vlastného kapitálu Skupiny.

Zmena stavu podmienených záväzkov

	31.12.2013	31.12.2012
Stav na začiatku obdobia	3 222 295	3 456 200
Prírastky (emisía)	500 000	-
Kurzové rozdiely	(4 940)	(234 547)
Iné zmeny	45 402	642
Podmienené záväzky na konci obdobia	3 762 757	3 222 295
Krátkodobé (do 1 roka)	50 237	4 835
Dlhodobé (nad 1 rok)	3 712 520	3 217 460

31. Ostatné záväzky

	31.12.2013	31.12.2012
Ostatné záväzky, vrátane:		
- daňové záväzky	37 948	22 835
- medzibankové vysporiadanie	384 736	388 965
- veritelia	273 834	444 462
- výdavky budúcich období	137 411	135 854
- výnosy budúcich období	136 652	109 007
- zaistné záväzky	34 834	26 769
- rezervy vzťahujúce sa k zamestnaneckým pôžitkom po ukončení pracovného pomeru	9 015	7 536
- rezervy vzťahujúce sa k dovolenke	24 513	22 676
- rezervy na iné zamestnanecké pôžitky	155 432	168 498
- ostatné	73 297	68 243
Ostatné záväzky spolu	1 267 672	1 394 845

K 31. decembru 2013 zahŕňa uvedená časť finančné záväzky vo výške 830 815 tisíc PLN (k 31. decembru 2012: 1 017 339 tisíc PLN). Peňažné toky vyplývajúce z týchto finančných záväzkov sú uvedené v Poznámke 3.9.1. Ostatné časti uvedených záväzkov, s výnimkou časti časového rozlíšenia dôchodkových pôžitkov, ktoré boli vypočítané na základe poistno-matematických princípov, sú krátkodobými záväzkami.

Zmena stavu opravnej položky zamestnaneckých pôžitkov po skončení pracovného pomeru

	31.12.2013	31.12.2012
Rezervy vzťahujúce sa k zamestnaneckým pôžitkom po ukončení pracovného pomeru		
Stav na začiatku obdobia (podľa typu)	7 536	7 719
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	4 005	4 654
rezerva na odškodné v prípade smrti	2 248	1 891
rezerva na sociálny fond	1 283	1 174
Zmeny počas obdobia (z dôvodu)	1 479	(183)

Zmeny počas obdobia (z dôvodu)	1 479	(183)
Rezervy vytvorené	1 083	883
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	930	129
rezerva na odškodné v prípade smrti	74	310
rezerva na sociálny fond	79	444
Úrokové náklady	309	352
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	154	183
rezerva na odškodné v prípade smrti	93	97
rezerva na sociálny fond	62	72
Poistno-matematické zisky a straty vykázané v ostatných súhrnných výnosoch, z dôvodu (Poznámka 15)	875	(245)
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	420	(331)
rezerva na odškodné v prípade smrti	219	47
rezerva na sociálny fond	236	39
Zníženie/ zrušenie plánu	(31)	31
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	(31)	31
Zaplatené pôžitky	(757)	(1 204)
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	(600)	(613)
rezerva na odškodné v prípade smrti	1	(145)
rezerva na sociálny fond	(158)	(446)
Stav na konci obdobia (podľa typu)	9 015	7 536
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	4 878	4 005
rezerva na odškodné v prípade smrti	2 635	2 248
rezerva na sociálny fond	1 502	1 283
Krátkodobé (do 1 roka)	865	794
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	632	610
rezerva na odškodné v prípade smrti	190	147
rezerva na sociálny fond	43	37
Dlhodobé (nad 1 rok)	8 150	6 742
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	4 245	3 394
rezerva na odškodné v prípade smrti	2 446	2 102
rezerva na sociálny fond	1 459	1 246

	31.12.2013	31.12.2012
Rozdelenie poistno-matematických ziskov a strát		
Zmena finančných predpokladov	(7)	-
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	(7)	-
Zmena demografických predpokladov	26	(177)
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	182	(143)
rezerva na odškodné v prípade smrti	(163)	(35)
rezerva na sociálny fond	7	1
Ostatné zmeny	856	(68)
rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	245	(188)
rezerva na odškodné v prípade smrti	382	82
rezerva na sociálny fond	229	38

32. Rezervy

	31.12.2013	31.12.2012
Na podsúvahové podmienené záväzky *	56 068	46 462
Na súdne konania	56 275	47 204
Technické poistné rezervy	87 168	84 512
Ostatné	28 717	35 149
Rezervy spolu	228 228	213 327

* zahrňa ocenenie finančných záruk

Politika rezerv k technicko-poistným rezervám a rezervám k podsúvahovým poskytnutým podmieneným záväzkom je opísaná v Poznámke 2.26 a Poznámke 3.4.4. Odhadované termíny realizácie podmienených záväzkov sú opísané v Poznámke 35.

Očakáva sa, že odhadované peňažné toky v dôsledku vytvorených rezerv na súdne konania a iných rezerv budú ujasnené v priebehu 1 roka.

Zmena stavu rezerv

	31.12.2013	31.12.2012
Stav na začiatku účtovného obdobia (podľa typu)	213 327	153 168
Na podsúvahové podmienené záväzky	46 462	30 906
Na súdne konania	47 204	25 644
Technické poistné rezervy	84 512	80 864
Ostatné	35 149	15 754
Zmeny počas obdobia (v dôsledku)	14 901	60 159
- zvýšenia rezerv:	151 374	224 404
Na podsúvahové podmienené záväzky (Poznámka 13)	118 169	175 869
Na súdne konania	29 199	22 950
Technické poistné rezervy	2 656	3 648
Ostatné	1 350	21 937
- rozpustenie rezerv:	(115 307)	(160 168)
Na podsúvahové podmienené záväzky (Poznámka 13)	(108 594)	(159 912)
Na súdne konania	(2 190)	(256)
Ostatné	(4 523)	-
- odpisy	(20 942)	(2 697)
- použitie	(150)	-
- kurzové rozdiely	(74)	(1 380)
Stav na konci účtovného obdobia (podľa typu)	228 228	213 327
Na podsúvahové podmienené záväzky	56 068	46 462
Na súdne konania	56 275	47 204
Technické poistné rezervy	87 168	84 512
Ostatné	28 717	35 149

Technicko- poistné rezervy

	31.12.2013	31.12.2012
Poistné rezervy a zaistený majetok		
Poistné rezervy brutto, vrátane:	179 892	169 785
- Rezerva na zvýšenie strát a náklady likvidácie	22 221	22 356
- IBNR	93 644	80 194
- Rezervy na poistné	64 027	67 148
- Rezerva na podiel poisťovateľa na technickom zisku	-	87
Celkové poistné rezervy brutto	179 892	169 785

Podiel zaistovateľa, vrátane:		
- Rezerva na zvýšenie strát a náklady likvidácie	16 328	15 270
- IBNR	42 883	34 111
- Rezerva na poistné	33 513	35 892
Celkový podiel zaistovateľa	92 724	85 273
Poistné rezervy netto, vrátane:		
- Rezerva na zvýšenie strát a náklady likvidácie	5 893	7 086
- IBNR	50 761	46 083
- Rezervy na poistné	30 514	31 256
- Rezerva na podiel poisťovateľa na technickom zisku	-	87
Celkové poistné rezervy netto	87 168	84 512

Rezervy na podsúvahové poskytnuté podmienené záväzky

	31.12.2013	31.12.2012
Vzniknuté, ale neidentifikované straty		
Podsúvahové podmienené záväzky	21 542 323	17 314 377
Rezervy na podsúvahové podmienené záväzky analyzované podľa portfóliového prístupu (záporná čiastka)	(24 927)	(21 936)
Netto podsúvahové podmienené záväzky	21 517 396	17 292 441
Podsúvahové podmienené záväzky so znehodnotením		
Podsúvahové podmienené záväzky	63 178	79 469
Rezervy na podsúvahové podmienené záväzky analyzované jednotlivo (záporná čiastka)	(31 141)	(24 526)
Netto podsúvahové podmienené záväzky	32 037	54 943

33. Pohľadávky a záväzky z titulu odloženej dane z príjmu

Pohľadávky a záväzky z titulu odloženej dane z príjmu sa počítajú za všetky dočasné rozdiely v súlade so súvahovou metódou a s využitím efektívnej sadzby dane z príjmov vo výške 19% v roku 2013 a 2012.

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	K 1. januáru 2013	Vykázané vo výkaze ziskov a strát	Vykázané v ostatnom súhrnnom výkaze ziskov a strát	Ostatné zmeny	K 31. decembru 2013
Úrok	70 607	34 446	-	-	105 053
Ocenenie derivátových finančných nástrojov	137 000	(109 897)	-	-	27 103
Ocenenie investičných cenných papierov	20 736	(11 678)	-	-	9 058
Opravné položky k úverom a pôžičkám	222 228	(27 746)	-	-	194 482
Rezerva na zamestnanecké pôžitky	34 652	(1 270)	166	-	33 548
Iné rezervy	7 635	1 195	-	-	8 830
Preddavky/časové rozlíšenie	29 128	(5 398)	-	-	23 730
Daňové straty minulých rokov	3 722	12 523	-	-	16 245
Rozdiely medzi účtovnou a daňovou hodnotou nájmu	116 104	2 702	-	-	118 806
Iné záporné dočasné rozdiely	95 541	(17 338)	-	(706)	77 497
Pohľadávky z odloženej dane z príjmu spolu	737 353	(122 461)	166	(706)	614 352

Závazky z odloženej dane z príjmu	K 1. januáru 2013	Vykázané vo výkaze ziskov a strát	Vykázané v ostatnom súhrnnom výkaze ziskov a strát	Ostatné zmeny	K 31. decembru 2013
Úrok	(50 461)	5 959	-	-	(44 502)
Ocenenie derivátových finančných nástrojov	-	(6 173)	-	-	(6 173)
Ocenenie investičných cenných papierov	(162 623)	24 525	44 482	-	(93 616)
Úroky a poplatky prijaté vopred	(38 339)	2 572	-	-	(35 767)
Rozdiely medzi účtovnou a daňovou hodnotou nehmotného a hmotného majetku	(25 680)	(8 933)	-	-	(34 613)
Preddavky týkajúce sa amortizácie aplikovaných investičných úľav	(18 657)	-	-	-	(18 657)
Iné kladné dočasné rozdiely	(52 073)	38 825	-	91	(13 157)

Pohľadávky z odloženej dane z príjmu	K 1. januáru 2012	Vykázané vo výkaze ziskov a strát	Vykázané v ostatnom súhrnnom výkaze ziskov a strát	Ostatné zmeny	K 31. decembru 2012
Úrok	44 095	26 512	-	-	70 607
Ocenenie derivátových finančných nástrojov	76 534	60 466	-	-	137 000
Ocenenie investičných cenných papierov	21 303	3 925	(4 492)	-	20 736
Opravné položky k úverom a pôžičkám	229 590	(7 362)	-	-	222 228
Rezerva na zamestnanecké pôžitky	38 825	(4 120)	(53)	-	34 652
Iné rezervy	5 547	2 088	-	-	7 635
Preddavky/časové rozlíšenie	28 962	166	-	-	29 128
Daňové straty minulých rokov	7 520	(3 798)	-	-	3 722
Rozdiely medzi účtovnou a daňovou hodnotou nájmu	116 104	-	-	-	116 104
Iné záporné dočasné rozdiely	78 280	17 638	-	(377)	95 541
Pohľadávky z odloženej dane z príjmu spolu	646 760	95 515	(4 545)	(377)	737 353

Závazky z odloženej dane z príjmu	K 1. januáru 2012	Vykázané vo výkaze ziskov a strát	Vykázané v ostatnom súhrnnom výkaze ziskov a strát	Ostatné zmeny	K 31. decembru 2012
Úrok	(49 329)	(1 132)	-	-	(50 461)
Ocenenie derivátových finančných nástrojov	-	-	-	-	-
Ocenenie investičných cenných papierov	(140 765)	40 710	(62 568)	-	(162 623)
Úroky a poplatky prijaté vopred	(37 312)	(1 027)	-	-	(38 339)
Rozdiely medzi účtovnou a daňovou hodnotou nehmotného a hmotného majetku	(29 114)	3 434	-	-	(25 680)
Preddavky týkajúce sa amortizácie aplikovaných investičných úľav	(18 657)	-	-	-	(18 657)
Iné kladné dočasné rozdiely	(44 762)	(7 280)	-	(31)	(52 073)
Závazky z odloženej dane z príjmu spolu	(319 939)	34 705	(62 568)	(31)	(347 833)

Odložená daň z príjmov zahrnutá do výkazu ziskov a strát	31.12.2013	31.12.2012
Úrok	40 405	25 380
Ocenenie investičných cenných papierov	(116 070)	60 466
Ocenenie cenných papierov	12 847	44 635
Opravné položky k úverom a pôžičkám	(27 746)	(7 362)
Rezerva na zamestnanecké pôžitky	(1 270)	(4 120)
Iné rezervy	1 195	2 088
Preddavky/časové rozlíšenie	(5 398)	166
Úroky a poplatky prijaté vopred	2 572	(1 027)
Rozdiely medzi účtovnou a daňovou hodnotou nehmotného a hmotného majetku	(8 933)	3 434
Rozdiely medzi účtovnou a daňovou hodnotou nájmu	2 702	-
Daňové straty minulých rokov	12 523	(3 798)
Iné dočasné rozdiely	21 487	10 358
Celková odložená daň z príjmov zahrnutá do výkazu ziskov a strát (Poznámka 14)	(65 686)	130 220

Pri výpočte odloženej daňovej pohľadávky Skupina zobrala do úvahy daňové straty vzniknuté v zahraničnej pobočke v Českej republike v rokoch 2009-2011. Daňové straty vzniknuté v zahraničnej pobočke na Slovensku neboli Bankou v tomto výpočte zohľadnené. Zahrnutie strát českej pobočky a nezahrnutie straty slovenskej pobočky do výpočtu odloženej daňovej pohľadávky je výsledkom posúdenia základu dane v bežnom roku a v nasledujúcich fiškálnych rokoch (vrátane období plánovaných

na úhradu daňových strát), v Českej republike, resp. na Slovensku. Na základe prijatých finančných predpokladov a úrovne daňového základu pre rok 2013 možno konštatovať, že v prípade: (i) straty českej pobočky - dosahujú daňový základ, takže je možné odpočítať daňové straty alebo je pravdepodobný vyšší daňový základ, (ii) straty slovenskej pobočky - dosahujú daňový základ, takže je možné kompenzovať negatívne dočasné rozdiely a odpočítanie daňovej straty nie je pravdepodobné. Právo vysporiadať daňové straty uplynie v období medzi rokmi 2014 a 2016.

Vzhľadom k nepravdepodobnosti vzniku zdaniteľného príjmu, ktorý by umožňoval využiť daňové straty vzniknuté v Garbary Sp. z o.o, Skupina nezahŕňa tieto straty do výpočtu odloženej dane. Nevyužitú daňovú stratu nezahrnutú do výpočtu odloženej dane dosahujú k 31. decembru 2013 výšku 67 380 tisíc PLN a 243 910 tisíc PLN k 31. decembru 2012. Právo na umorenie daňových strát uplynie v období medzi rokmi 2014 a 2019.

Skupina účtuje o odložených daňových záväzkoch a pohľadávkach súvisiacich s dočasnými rozdielmi vyplývajúcimi z investícií do dcérskych a pridružených spoločností s výnimkou, kedy sú prechodné rozdiely kontrolované Skupinou a je nepravdepodobné, že by v dohľadnej dobe tieto rozdiely mali byť zrušené. Na konci roku 2013 nezahŕňala Skupina pri výpočte odloženej dane prechodné rozdiely v celkovej výške 531 005 tisíc PLN, ktoré sa vznikli z dôvodu investícií do dcérskych a pridružených spoločností (441 521 tisíc PLN na konci roku 2012).

Odložené daňové pohľadávky boli uznané, pretože je pravdepodobné, že v budúcnosti vznikne dostatočný zdaniteľný príjem.

34. Konania pred súdom, rozhodcovským orgánom alebo orgánom verejnej správy

K 31. decembru 2013 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 2013 neprevyšovala 10% vlastného kapitálu Banky.

Banka sleduje stav všetkých súdnych konaní začatých proti Banke a úroveň požadovaných rezerv.

Správa o hlavných konaniach proti Banke

1. Súdny proces na podnet banky BPH SA („BPH“) proti Garbary Sp. Z o.o. („Garbary“)

BPH predložila vec na súd 17. februára 2005. Hodnota sporu bola odhadnutá na 42 854 tisíc PLN. Cieľom bolo zrušiť opatrenia týkajúce sa vytvorenia Garbary a príspevku vo forme vecného plnenia. Spor sa zameriava na stanovenie hodnoty práva na trvalé užívanie pozemkov a súvisiacich budov, ktoré ZM Pozmeat SA poskytla ako vecné plnenie spoločnosti Garbary namiesto platby za podiel na základnom imaní v spoločnosti ZM Pozmeat SA v hodnote 100 000 tisíc PLN. Dňa 6. júna 2006 Okresný súd v Poznani vydal rozhodnutie, podľa ktorého boli námietky zamietnuté v plnom rozsahu. Žalobca podal odvolanie proti tomuto rozhodnutiu. Dňa 6. februára 2007 Odvolací súd zamietol odvolanie žalobcu. Žalobca podal poslednú možnosť odvolania sa proti rozsudku Odvolacieho súdu. Dňa 2. októbra 2007 Najvyšší súd zrušil rozsudok Odvolacieho súdu a vrátil prípad späť. Po opätovnom posúdení prípadu, Odvolací súd zamietol rozhodnutie Okresného súdu v Poznani dňa 4. marca 2008 a vrátil prípad na prešetrenie. 16. septembra 2010 Okresný súd v Poznani zamietol nárok v plnom rozsahu. Dňa 19. októbra 2010 BPH podala odvolanie proti danému rozhodnutiu v prípade. Dňa 24. februára 2011 Odvolací súd rozhodol o zrušení rozhodnutia a o pozastavení konania, ktoré sa týkalo banky Pekao S.A. (Banka vstúpila do konania ako nástupca BPH) s odôvodnením na nedostatok nároku na predloženie prípadu na súd na strane Banky. Prípad bol vrátený súdu prvého stupňa, kde bude pokračovať za účasti BPH na strane žalobcu. Banka Pekao SA podala poslednú možnosť odvolania proti týmto rozhodnutiam na Najvyšší súd. Dňa 25. apríla 2012 Najvyšší súd zrušil vyššie uvedené rozhodnutie Odvolacieho súdu a vrátil prípad späť.

2. Súdny proces na podnet banky BPH SA proti Banke a Tele-Tech Investment Sp. Z o.o. ('TTI')

Dňa 17. novembra 2007 BPH predložila na súd prípad týkajúci sa náhrady škody vo výške 34 880 tisíc PLN a zákonný úrok od 20. novembra 2004 až do dňa platby kvôli údajnému protiprávnemu konaniu, akým bol predaj uskutočnený ZM Pozmeat SA v prospech TTI týkajúci sa všetkých podielov na vlastnom imaní spoločnosti Garbary Sp. z o.o. (predtým Milenium Center Sp. z o.o.), dôležitej časti jej majetku, zatiaľ čo ZM Pozmeat SA bola v riziku platobnej neschopnosti.

Vo svojej odpovedi Banka požiadala, aby súd zamietol žalobu z dôvodu, že neexistuje žiadny právny základ, ktorý by tento nárok opodstatňoval. Dňa 1. decembra 2009 súd rozhodol o pozastavení prípadu až do ukončenia konkurzného konania spoločnosti Pozmeat. Dňa 26. januára 2011 súd rozhodol o obnovení pozastaveného konania kvôli uzavretiu konania súvisiaceho s bankrotom

spoločnosti. Dňa 5. júna 2012 súd opätovne rozhodol o prerušení konania, kým prípad podaný BPH SA proti Garbary Sp. z o.o. nie je definitívne vyriešený.

3. Nároky klientov Interbrok

170 subjektov, ktoré boli klientmi Interbrok Investment E. Dróždź i Spółka Spółka jawna (ďalej len Interbrok) vyzvalo Banku na mimosúdne urovnanie sporu v celkovej výške 385 520 tisíc PLN prostredníctvom Okresného súdu vo Varšave. Navyše bolo na súd predložených 9 súdnych žalôb voči Banke. Osem z deviatich súdnych sporov bolo podaných bývalými klientmi spoločnosti Interbrok, ktorí požadovali odškodnenie v celkovej výške 800 tisíc PLN s výhradou, že nároky môžu byť rozšírené až do celkovej sumy 5 950 tisíc PLN. Žalujúce strany tvrdia, že Banka pomáhala spoločnosti Interbrok v nezákonnej činnosti, ktorou bola žalobcom spôsobená škoda. Okresný súd vo Varšave riešil 8 z vyššie uvedených súdnych sporoch a zamietol žaloby vo všetkých prípadoch. V dôsledku rozhodnutia Odvolacieho súdu zo 4. marca 2010, jeden z rozsudkov nadobudol právoplatnosť. Dňa 22. júna 2011 Najvyšší súd zamietol odvolanie žalobcu vo vyššie uvedenom prípade. Pokiaľ ide o zvyšné prípady, 21. decembra 2010 a 17. januára 2012 Odvolací súd zrušil rozsudky Okresného súdu a vrátil prípady Okresnému súdu vo Varšave na preskúmanie. Dňa 23. mája 2013 Okresný súd vo Varšave po preskúmaní prípadu 6 bývalých klientov Interbrok zamietol žaloby v celkovej hodnote 600 tisíc PLN. Všetci žalobcovia sa odvolali proti súdnemu rozhodnutiu ako celku, zatiaľ čo voči jednému žalobcovi bolo odvolanie zamietnuté. V deviatom prípade sa predmet sporu rovná 275 423 tisíc PLN spolu so zákonným úrokom a súdnymi trovami. Suma uvedená v návrhu je určená na pokrytie pohľadávok získaných žalobcom prostredníctvom priradenia voči stranám poškodením Interbrok v dôsledku zníženia (vyplývajúce z bankrotu Interbroku) pohľadávok prostredníctvom vrátenia vkladov zaplatených poškodenými za účelom investovania na devízovom trhu. Žalobca sa dovoľáva na zodpovednosť Banky na základe jej napomáhania k spáchaniu nezákonného činu spoločnosťou Interbrok, ktorý zahŕňal vykonávanie maklérskej činnosti bez povolenia. V súčasnosti je daný prípad pojednávaný pred súdom prvého stupňa.

Vo všetkých súdnych prípadoch Banka dáva návrh na zrušenie nárokov v plnom rozsahu a namieta proti obvineniam vzneseným žalobami. Právna analýza vyššie uvedených tvrdení naznačuje, že neexistujú významné dôvody k tvrdeniu, že Banka nesie zodpovednosť v prípade. Preto Skupina mBank nevytvorila rezervu na vyššie uvedené nároky.

4. Hromadná žaloba proti mBank S.A.

Dňa 4. februára 2011 mBank S.A. dostala hromadnú žalobu podanú na Okresný súd v Lodži dňa 20. decembra 2010 Verejným ochrancom práv, ktorý zastupuje skupinu 835 osôb – retailových klientov mBank. Navrhovatelia žiadajú, aby bola uznaná zodpovednosť Banky za nevhodnú realizáciu zmlúv o hypotekárnych úveroch. Predovšetkým žaloba uvádzala, že Banka nevhodne použila ustanovenia zmlúv o nastavení úrokových sadzieb, a síce, že Banka neznížila úrokové miery úverov, aj keď podľa navrhovateľov tak mala urobiť. Banka odmieta vyššie uvedenú argumentáciu. Dňa 18. februára 2011 Banka zaslala formálnu odpoveď na súd, v ktorej požiadala o zamietnutie žaloby ako celku.

Dňa 6. mája 2011 Okresný súd v Lodži rozhodol o zamietnutí žiadosti mBank S.A. o zamietnutie žaloby a rozhodol, že prípad bude pokračovať ako hromadná žaloba. Dňa 13. júna 2011 podala mBank S.A. sťažnosť proti tomuto rozhodnutiu na Odvolací súd v Lodži. 28. septembra 2011 Odvolací súd zamietol sťažnosť mBank S.A. V súčasnej dobe prípad pokračuje ako hromadná žaloba a možnosť k jej pripojeniu vypršala v marci 2012. Ku dňu 17. októbra 2012 pozostávala skupina schválených účastníkov hromadnej žaloby z 1 247 členov. Navyše Okresný súd v Lodži rozhodol proti zriadeniu peňažného vkladu pre mBank S.A., ktorý bol požadovaný Bankou. Banka podala sťažnosť proti tomuto rozhodnutiu. Dňa 29. novembra 2012 Odvolací súd v Lodži zamietol sťažnosť Banky o zriadení peňažného vkladu. Rozhodnutie je platné a žalobca nie je povinný zaplatiť peňažný vklad. Konečný návrh žaloby bol predložený v januári, zatiaľ čo dňa 15. februára 2013 podal žalobca písomné vyjadrenie k danému návrhu. Rozhodnutím z 18. februára 2013, Okresný súd v Lodži rozhodol o postúpení prípadu sprostredkovateľovi. V liste z 26. februára 2013, Verejný ochranca práv vzniesol námietku k mediácii. Dňa 22. júna 2013 bolo ukončené súdne konanie a dňa 3. júla 2013 súd oznámil svoje rozhodnutie, v ktorom vzal do úvahy žalobu v plnom rozsahu a uznal, že Banka nepostupovala v súlade s dohodou, na základe čoho klienti utrpeli stratu. Dňa 9. septembra 2013 Banka podala odvolanie proti rozsudku, pričom termín nového súdneho konania bol stanovený na 25. marca 2014. Verdikt súdu prvého stupňa nijako významne neovplyvnil vnímanie právneho rizika zo strany Banky v tomto prípade.

K 31. decembru 2013 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 2013 tiež nepresahovala 10% vlastného imania Banky.

Dane

Dňa 7. januára 2013 riaditeľ Kontrolného úradu vo Varšave (Urząd Kontroli Skarbowej w Warszawie) inicioval proces kontroly a následne daňový audit ako súčasť procesu kontroly v mBank S.A., ktorý sa týkal spoľahlivosti vykazovaných daňových základov a správnosti výpočtu a platenia dane z príjmu právnických osôb za rok 2007. Proces kontroly a daňový audit neboli stále dokončené.

V období od 24. augusta 2012 do 3. septembra 2012 úradníci Daňového úradu (Pierwszy Mazowiecki Urząd Skarbowy w Warszawie) vykonali proces kontroly a daňový audit v spoločnosti mBank Hipoteczny S.A., ktorý sa týkal správnosti vysporiadania dane z pridanej hodnoty za obdobie jún 2012. Auditom neboli zistené žiadne významné nezrovnalosti.

Daňové úrady môžu kedykoľvek nahliadnúť 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.

35. Posúvahové pasíva

Podsúvahové pasíva Skupiny zahŕňajú:

- Úverové prísluby

Čiastky a termíny, do kedy bude Skupina povinná vyrovnáť 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 Banky udelené a prijaté, ako aj nominálne hodnoty otvorených pozícií derivátových transakcií k 31. decembru 2013 a 31. decembru 2012.

31.12.2013	Do 1 roka	1 - 5 rokov	Nad 5 rokov	Spolu
I Podmienené záväzky poskytnuté a prijaté	18 561 294	3 687 624	879 947	23 128 865
Poskytnuté prísluby	18 006 558	2 998 959	724 349	21 729 866
1. Financovanie	15 836 732	2 163 996	531 559	18 532 287
a) Úverové prísluby	15 813 281	2 073 508	521 133	18 407 922
b) Prísluby operatívneho prenájmu	23 451	90 488	10 426	124 365
2. Garancie a iné finančné služby	2 160 567	834 890	192 790	3 188 247
a) Bankové akcepty	2 765	-	209	2 974
b) Garancie a pohotovostné úverové listy	2 035 596	828 110	192 581	3 056 287
c) Garancie na upísané vklady	35 000	-	-	35 000
d) Dokumentárne a komerčné akreditívy	87 206	6 780	-	93 986
3. Iné prísluby	9 259	73	-	9 332
Prijaté prísluby	554 736	688 665	155 598	1 398 999
1. Prijaté finančné prísluby	3 375	207 360	-	210 735
2. Prijaté garancie	551 361	481 305	155 598	1 188 264
II Derivátové finančné nástroje (nominálna hodnota zmlúv)	328 340 664	253 718 640	20 620 014	602 679 318
1. Úrokové deriváty	293 192 365	245 105 506	20 568 945	558 866 816
2. Menové deriváty	33 809 749	8 517 321	12 190	42 339 260
3. Deriváty trhového rizika	1 338 550	95 813	38 879	1 473 242
Celkové podsúvahové položky	346 901 958	257 406 264	21 499 961	625 808 183

31.12.2012	Do 1 roka	1 - 5 rokov	Nad 5 rokov	Spolu
I Podmienené záväzky poskytnuté a prijaté	14 610 884	2 793 820	910 228	18 314 932
Poskytnuté prísluby	14 240 946	2 563 714	733 032	17 537 692
1. Financovanie	12 221 699	1 905 513	457 972	14 585 184
a) Úverové prísluby	12 199 735	1 814 505	427 098	14 441 338
b) Prísluby operatívneho prenájmu	21 964	91 008	30 874	143 846
2. Garancie a iné finančné služby	1 616 789	658 025	275 060	2 549 874
a) Bankové akcepty	4 441	-	-	4 441
b) Garancie a pohotovostné úverové listy	1 544 982	658 025	275 060	2 478 067
c) Dokumentárne a komerčné akreditívy	67 366	-	-	67 366
3. Iné prísluby	402 458	176	-	402 634
Prijaté prísluby	369 938	230 106	177 196	777 240
Prijaté garancie	369 938	230 106	177 196	777 240
II Derivátové finančné nástroje (nominálna hodnota zmlúv)	424 132 076	204 385 583	15 300 549	643 818 208
1. Úrokové deriváty	386 524 210	202 484 562	14 998 964	604 007 736
2. Menové deriváty	37 079 839	1 825 041	18 385	38 923 265
3. Deriváty trhového rizika	528 027	75 980	283 200	887 207
Celková nedeľvábavá položka	428 742 860	207 178 403	16 210 777	652 132 040

Vyššie uvedené záväzky z operatívneho lízingu sa vzťahujú na prenájom budov.

Zmluva o prenájme sídla Banky je najdôležitejšou zmluvou o prenájme uzatvorenou Bankou. Podľa tejto zmluvy končí doba prenájmu 30. júna 2019. Zmluva bola uzavretá na dobu určitú a v zásade nepodlieha predčasnemu 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 2013 mali najväčší vplyv na hodnotu poskytnutých finančných príslubov, okrem finančných príslubov poskytnutých Bankou, prísluby poskytnuté mFactoring a mBank Hipoteczny v sume 1 125 242 tisíc PLN, respektíve 979 471 tisíc PLN.

36. Založené aktíva

	31.12.2013	31.12.2012
Založené aktíva, vrátane:	6 018 316	3 105 926
- Obchodovateľných cenných papierov (Poznámka 19), vrátane:	252 278	559 644
<i>založené aktíva s právom opätovne zastaviť</i>	252 278	559 644
- Investičných cenných papierov (Poznámka 23), vrátane:	5 766 038	2 546 282
<i>založené aktíva s právom opätovne zastaviť</i>	2 687 951	2 197 220
Záväzky zo založených aktív, vrátane:	9 482 307	5 166 200
- Transakcie predaj - spätný nákup (Poznámka 27, 28), vrátane	7 021 697	3 179 332
<i>transakcie predaj - spätný nákup CP ktoré sú predmetom transakcií predaj - spätný nákup</i>	4 024 126	2 066 961
- Úveru prijatého od Európskej investičnej banky	2 100 331	1 696 404
- Depozitu klienta	28 686	7 264
- Prostriedkov garantovaných Bankovým garančným fondom	331 593	283 200

Aktíva sú založené v sell-buy-back dohodách (dohody o predaji – spätnom nákupe), uzavretých s ostatnými bankami a vklady sú držané ako zábezpeka pre futuritné a opčné zmluvy a v súvislosti s členstvom na burzách. Vklady sú držané v centrálnej banke a predstavujú povinné rezervy požadované zákonom.

37. Zapísané základné imanie

Celkový počet kmeňových akcií k 31. decembru 2013 bol 42 174 013 ks (k 31. decembru 2012: 42 138 976 akcií) s nominálnou hodnotou jednej akcie 4 PLN (k 31. decembru 2012: s nominálnou hodnotou jednej akcie 4 PLN). Všetky vydané akcie boli úplne splatené.

Registrované základné imanie (štruktúra) k 31. decembru 2013						
Typ akcie	Typ preferencie	Typ obmedzenia	Počet akcií	Hodnota/séria vydania	Splatené	Rok registrácie
kmeňové akcie na majiteľa*	-	-	9 982 000	39 928 000	plne splatené v hotovosti	1986
zaknihované kmeňové akcie*	-	-	18 000	72 000	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
Celkový počet akcií			42 174 013			
Celkové zapísané základné imanie				168 696 052		
Nominálna hodnota akcie (v PLN)						
			4			

* Stav ku koncu účtovného obdobia

Commerzbank AG je vlastníkom držiacim viac ako 5% základného imania a hlasov na valnom zhromaždení a k 31. decembru 2013 držala 69,60% základného imania a hlasov na valnom zhromaždení mBank S.A.

Na základe oznámenia z 8. júla 2011, Banka informovala v aktuálnej správe č. 46/2011, že ING Powszechny Fundusz Emerytalny (Fundusz) sa stal vlastníkom akcií mBank zastupujúc viac ako 5% hlasov na valnom zhromaždení mBank.

Pred týmto nákupom akcií Fundusz vlastnil 2 085 431 akcií spoločnosti mBank, čo predstavovalo 4,96% základného imania mBank a dávalo možnosť realizovať 2 085 431 hlasov na valnom zhromaždení mBank, čo predstavovalo 4,96% z celkového počtu hlasov na valnom zhromaždení mBank.

Dňa 8. júla 2011 bolo na účte cenných papierov Fondu 2 290 882 akcií mBank. To predstavuje 5,44% základného imania mBank, čo oprávňuje k výkonu 2 290 882 hlasov na valnom zhromaždení mBank, t.j. 5,44% z celkového počtu hlasov na valnom zhromaždení mBank.

Dňa 2. augusta 2013 dostala mBank od AVIVA Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK ("Aviva OFE") oznámenie o prekročení 5% z celkového počtu hlasov na valnom zhromaždení mBank. Pred nadobudnutím akcií vlastnilo Aviva OFE 2 070 319 akcií mBank, čo predstavovalo 4,91% základného imania (vydaných akcií) mBank, čo oprávňuje k výkonu 2 070 319 hlasov na valnom zhromaždení mBank, t.j. 4,91% z celkového počtu hlasov.

Po akvizícii držalo k 31. júlu 2013 Aviva OFE 2 140 284 akcií mBank, čo predstavovalo 5,08% základného imania mBank, čo oprávňuje k výkonu 2 140 284 hlasov na valnom zhromaždení mBank, čo predstavuje 5,08% z celkového počtu hlasov.

Národný depozitár cenných papierov (KDPW) zaregistroval 35 037 akcií mBank v roku 2013. Akcie boli emitované ako súčasť podmieneného zvýšenia základného imania Banky vydaním akcií bez predkupného práva pre už existujúcich akcionárov s cieľom umožniť príjemcom motivačného programu získať akcie v mBank S.A. V dôsledku vyššie uvedenej registrácie došlo k zvýšeniu základného imania Banky o 140 148 PLN.

38. 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 2012 a 2011 vyplývalo z emitovania akcií v rámci motivačných programov opísaných v Poznámke 43.

39. Nerozdelený zisk

Nerozdelený zisk zahŕňa: ostatný doplnkový kapitál, ostatný rezervný kapitál, zákonný rezervný fond, zisk (stratu) z predchádzajúceho roku a zisk aktuálneho roku.

Ostatný doplnkový kapitál, ostatný rezervný kapitál a zákonný rezervný fond sú tvorené zo zisku za aktuálny rok a ich cieľ je opísaný v stanovách alebo v iných nariadeniach zákona.

	31.12.2013	31.12.2012
Ostatný doplnkový kapitál	4 118 312	3 353 504
Ostatný rezervný kapitál	100 057	94 863
Všeobecný rizikový fond	989 953	945 953
Výsledok hospodárenia za minulé účtovné obdobie	(15 760)	17 147
Zisk za účtovné obdobie	1 206 375	1 197 321
Celkový nerozdelený zisk	6 398 937	5 608 788

Podľa poľských právnych predpisov je každá banka povinná vyčleniť 8% z čistého zisku na zákonný nedeliteľný ďalší dodatočný kapitál, kým tento dodatočný kapitál nedosiahne 1/3 hodnoty základného imania.

Okrem toho, Skupina prevádza časť svojho čistého zisku do zákonného rezervného fondu na krytie neočakávaných rizík a budúcich strát. Zákonný rezervný fond môže byť rozdelený len na základe súhlasu akcionárov na valnom zhromaždení.

40. Ostatné zložky vlastného imania

	31.12.2013	31.12.2012
Kurzové rozdiely z prepočtu zahraničných operácií	(2 010)	106
Nerealizované zisky (kladné rozdiely)	17 153	11 569
Nerealizované straty (záporné rozdiely)	(19 163)	(11 463)
Finančné aktíva učené na predaj	320 561	483 678
Nerealizované zisky z dlhových nástrojov	198 266	408 539
Nerealizované straty z dlhových nástrojov	(7 808)	(9 996)
Nerealizované zisky z kapitálových nástrojov	169 890	169 404
Odložená daň z príjmu	(39 787)	(84 269)
Poistno-matematické zisky a straty vzťahujúce sa k pôžitkom po skončení pracovného pomeru	(484)	225
Poistno-matematické zisky	321	278
Poistno-matematické (straty)	(918)	-
Odložená daň z príjmu	113	(53)
Ostatné časti vlastného imania spolu	318 067	484 009

41. Dividenda na akciu

Dňa 11. apríla 2013 bolo na dvadsiatom šiestom Riadnom valnom zhromaždení mBank S.A. prijaté uznesenie o rozdelení zisku s rozhodnutím ovyplatení dividendy za rok 2012. Dividenda pripadajúca akcionárom je vo výške 421 419 860 PLN, zatiaľ čo dividenda pripadajúca na jednu akciu je 10 PLN. Počet akcií, ktoré majú nárok na vyplatenie dividendy, je 42 141 986 kusov. Dátum dividendy bol stanovený na 15. mája 2013. Výplata dividendy sa uskutočnila dňa 29. mája 2013.

42. 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.

	31.12.2013	31.12.2012
Peniaze a zostatky v centrálnej banke (Poznámka 17)	1 650 467	4 819 203
Úvery a pôžičky bankám (Poznámka 18)	1 646 914	1 953 017
Obchodovateľné cenné papiere (Poznámka 19)	388 259	806 097
Peniaze a peňažné ekvivalenty spolu	3 685 640	7 578 317

43. Motivačné programy založené na akciách**Motivačný program pre členov Predstavenstva Banky z roku 2008**

Dňa 14. marca 2008 Riadne valné zhromaždenie mBank prijalo uznesenie o schválení Motivačného programu pre členov Predstavenstva Banky mBank. V rámci tohto programu môžu členovia Predstavenstva Banky nadobúdať dlhopisy s predkupným právom na získanie akcií konečnej materskej spoločnosti Commerzbank AG. V roku 2010 sa program zmenil v časti týkajúcej sa akcií Commerzbank tak, aby členovia Predstavenstva mohli získať právo na získanie peňažného ekvivalentu hodnoty príslušného počtu akcií Commerzbank vypočítaného na základe priemernej hodnoty akcií k dátumu, kedy im bolo po prvýkrát priznané právo získať peňažný ekvivalent.

Všetky práva na platby vyplatené vpeňažných ekvivalentoch na základe akcií Commerzbank a všetky práva na platby vyplatené v podobe akcií mBank S.A. boli už v rámci tohto programu vysporiadané. Platby sú vysporiadané v rovnakých odložených platbách: 12, 24 a 36 mesiacov od dátumu získania práv pre daný rok programu zo strany Manažéra. Posledné vysporiadanie programu je naplánované na rok 2015.

Peňažný bonus v rámci programu bol vyplatený pre roky 2008 až 2011 a bol vykázaný ako záväzok voči zamestnancom. Vo výkaze ziskov a strát bol zaúčtovaný v roku, kedy bol udelený.

Dlhopisy môžu byť získané oprávnenými osobami v priebehu rokov 2010 - 2018, za predpokladu, že trvá ich pracovný pomer. Právo na získanie akcií v rámci podmieneného zvýšenia kapitálu, vyplývajúceho z dlhopisov, môže byť realizované oprávnenými osobami v období od nadobudnutia dlhopisov do 31. decembra 2018. Získať právo nadobúdať dlhopisy a ich počet závisí od splnenia nasledujúcich podmienok: individuálne posúdenie oprávnenej osoby Dozornou Radou, čistý ROE Skupiny mBank S.A. vo finančnom roku, pre ktorý boli udelené akcie a dosiahnutie konsolidovaného zisku Skupiny mBank S.A. pred zdanením alebo konsolidovaný zisk pred zdanením danej obchodnej línie Skupiny mBank pre daný finančný rok.

Platby viazané na akcie vyplatené v hotovosti

Všetky nároky viažuce sa na platby vyplatené v hotovosti na základe akcií Commerzbank v rámci programu už boli vysporiadané. Keďže úhrady sú realizované v troch rovnakých ročných odložených častiach emisie cenných papierov po uplynutí doby, respektíve v období 12, 24 a 36 mesiacov od dátumu nadobudnutia práva Manažéromv rámci programu pre daný rok, náklady vzťahujúce sa na platby viazané na akcie Commerzbank vyplatené v hotovosti boli vykázané vo Výkaze ziskov a strát a účtované súvzťažným zápisomv rámci záväzkov voči zamestnancom. Posledné úhrady v rámci programu budú v roku 2015.

Platby viazané na akcie vyplatené v podobe akcií mBank S.A.

Všetky nároky viažuce sa na platby vyplatené v hotovosti na základe akcií mBank S.A. v rámci programu už boli vysporiadané. Keďže úhrady sú realizované v troch rovnakých ročných odložených častiach emisie cenných papierov po uplynutí doby, respektíve v období 12, 24 a 36 mesiacov od dátumu nadobudnutia práva Predstavenstvom v rámci programu pre daný rok, náklady vzťahujúce sa na platby viazané na akcie vyplatené v hotovosti vykázané vo Výkaze ziskov a strát a účtované súvzťažným zápisom v rámci záväzkov voči zamestnancom. Posledné úhrady v rámci programu budú v roku 2015.

Tento program je založený na princípe odmeňovania prostredníctvom podielu na vlastnom imaní.

Nižšie uvedená tabuľka uvádza počet a vážený priemer cien akciových opcií týkajúcich sa Motivačného programu pre členov Predstavenstva Banky z roku 2008.

	31.12.2013		31.12.2012	
	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)
Zostatok na začiatku obdobia	23 162	4	35 218	4
Udelené počas obdobia	543	-	17 376	-
Prepadnuté počas obdobia	-	-	-	-
Realizované počas obdobia *	13 412	4	27 140	4
Po vypršaní platnosti počas obdobia	-	-	2 292	-
Zostatok na konci obdobia	10 293	4	23 162	4
Realizovateľné na konci obdobia	-	-	-	-

* V 2013 bol vážený priemer cien akcií v deň realizácie opcie 393,13 PLN (v 2012: 263,13 PLN).

Motivačný program pre členov Predstavenstva Banky z roku 2012

Dňa 7. decembra 2012, Dozorná rada, v súlade s odporúčaním výboru pre odmeňovanie, prijala Pravidlá Motivačného Programu v mBank S.A., ktoré nahradili Pravidlá Motivačného Programu v mBank S.A. zo dňa 14. marca 2008.

V rámci programu sú členovia Predstavenstva Banky oprávnení získať bonus, vrátane nepeňažného bonusu vyplateného v podobe akcií Banky a tieňových akcií. Základom nadobudnutia práva na získanie bonusu členom Predstavenstva a výpočet základnej sumy potrebnej na určenie výšky bonusu za finančný rok je čistá rentabilita vlastného kapitálu (ROE) Skupiny mBank S.A. Ekvivalent 50% základnej sumy vypočítanej na základe ROE predstavuje garantovaný bonus za dosiahnutie výsledku hospodárenia. Čo sa týka zvyšných 50% základnej sumy, výkonný výbor Dozornej rady môže udeliť ľubovoľný bonus ak rozhodne, že člen Predstavenstva dosiahol ročný/viacročný cieľ rozvoja podnikania berúc do úvahy situáciu na finančnom trhu v poslednom/posledných rokoch. 40% bonusu predstavuje súčet garantovaného a ľubovoľného bonusu, na ktorý má nárok člen Predstavenstva v danom účtovnom období, je vyplatený v hotovosti. Zvyšných 60% je vysporiadaných vo forme nepeňažného plnenia v troch rovnakých ročných odložených splátkach po uplynutí doby, respektíve v období 12, 24 a 36 mesiacov od dátumu nadobudnutia práva na nepeňažné plnenie členom Predstavenstva. Podmienky udelenia nepeňažného bonusu a jeho výška závisia od čistej rentability vlastného kapitálu (net ROE) v účtovnom období, v ktorom je nepeňažný bonus poskytnutý. Zároveň závisia aj od posúdenia finančnej pozície Banky Výborom pre odmeňovanie a vyhodnotenia pôsobnosti člena Predstavenstva v časovom horizonte presahujúcom jedno účtovné obdobie. Dozorná rada môže na základe odporúčania Výboru pre odmeňovanie rozhodnúť o úplnom alebo čiastočnom obmedzení práva získať dlhopisy s predkupným právom na získanie akcií Banky z odloženej časti emisii cenných papierov ako celku alebo časti, v závislosti na neskoršom posúdení pôsobnosti člena Predstavenstva v časovom horizonte dlhšom ako jedno účtovné obdobie (to znamená po dobu najmenej 3 rokov), berúc do úvahy hospodársky cyklus Banky, rovnako ako aj riziko spojené s podnikaním Banky. Môže tak urobiť 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 bonusu alebo odloženej emisie cenných papierov, ktoré ešte neboli vyplatené v prípadoch uvedených v paragrafe 142(1) Zákona o bankách. Zadržanie celej výšky bonusu, jeho zníženie alebo zníženie odloženej emisie cenných papierov Výborom pre odmeňovanie pri dozornej rade môže byť taktiež aplikovateľné na bonus alebo odloženú emisiu cenných papierov, ktoré ešte neboli vyplatené členovi Predstavenstva po uplynutí platnosti alebo ukončení manažérskej zmluvy.

V roku 2014 členovia Predstavenstva získajú možnosť získať prednostné akcie Banky v rámci 1. časti emisie bezhotovostného bonusu pre rok 2012.

Nižšie uvedená tabuľka uvádza počet akciových opcií týkajúcich sa Motivačného programu pre členov Predstavenstva Banky pre rok 2012.

	31.12.2013	
	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)
Zostatok na začiatku obdobia	-	-
Udelené počas obdobia	25 802	-
Prepadnuté počas obdobia	-	-
Realizované počas obdobia	-	-
Po vypršaní platnosti počas obdobia	-	-
Zostatok na konci obdobia	25 802	4
Realizovateľné na konci obdobia	-	-

Peňažná časť bonusu

Bonus vo výške 40% základnej sumy za rok je vykázaný ako záväzok voči zamestnancovi a účtovaný do Výkazu ziskov a strát v účtovnom období, v ktorom bol priznaný.

Platby viazané na akcie vyplatené v podobe akcií mBank S.A.

Bonus vo výške 60% základnej sumy predstavuje platbu vysporiadanú v podobe akcií mBank S.A. Náklady na túto časť programu sú vykázané vo Výkaze ziskov a strát a účtované súvzťažným zápisom v rámci ostatného rezervného kapitálu.

Náklady platieb vo forme akcií sú vykázané vo výkaze ziskov a strát za posledný rok predchádzajúceho programu, tj v roku 2012 a ku dňu udelenia nového 5-ročného programu, t.j. od roku 2013, za všetky roky programu (2013 - 2017) až do dátumu nadobudnutia práv k programu na rok a následne, až do dňa poslednej odloženej platby (v troch rovnakých odložených ročných splátkach, respektíve 12, 24 a 36 mesiacov od dátumu akvizície zo strany Manažéra práva pre daný rok programu).

Tento program je založený na princípe odmeňovania prostredníctvom podielu na vlastnom imaní.

Motivačný program pre kľúčových manažérov Skupiny mBank z roku 2008

Dňa 27. októbra 2008 mimoriadne valné zhromaždenie Banky prijalo motivačný program pre kľúčových vedúcich pracovníkov Skupiny mBank S.A.

Účastníkmi programu sú:

- Riaditelia Banky;
- Predstavitelia kľúčového manažmentu.

Títo zástupcovia sú zodpovední za rozhodnutia, ktoré podstatným spôsobom ovplyvňujú realizáciu stratégie stanovenej Predstavenstvom Banky, výsledky Skupiny, životaschopnosť a bezpečnosť podnikania, ako aj rozvoj a tvorbu pridanej hodnoty organizácie.

V roku 2010 Predstavenstvo Banky prijalo rozhodnutie o spustení programu a schválilo zoznam účastníkov 3. časti emisie. V 3. časti emisie bolo poskytnutých 13 000 opcií. V roku 2011 v 4. a 5. časti emisie bolo poskytnutých 20 000 a 19 990 opcií. Realizácia práv vyplývajúcich z 3. emisie začala v roku 2012, 4. časti v roku 2013 a tento proces bude trvať do 31. decembra 2019. Práva z 5. emisie môžu byť realizované až po splnení špecifických podmienok ohľadne nabodnutia práv z obdobia od 1. mája 2014 až 31. decembra 2019. Pod podmienkami pre získanie práv sa spájajú so zamestnaneckým pomerom po celú dobu trvania emisie, získaním ekonomického pomeru so Skupinou mBank S.A. určený Predstavenstvom a získaním špecifického posudku zo strany účastníka programu z každej emisie. V roku 2011 sa rozhodlo o pozastavení programu a neaktivácii zostávajúcich častí emisie.

Platby viazané na akcie vyplatené v podobe akcií mBank S.A.

Náklady programu pre kľúčových manažérov sú vykázané vo Výkaze ziskov a strát a účtované súvzťažným zápisom v rámci ostatného rezervného kapitálu.

Náklady platieb vysporiadaných v podobe akcií sú vykázané vo Výkaze ziskov a strát ku dňu udelenia programu až do dátumu nadobudnutia práv, to znamená:

- od 23. augusta 2010 do 30. apríla 2012 pre 3. časť emisie;
- od 1. februára 2011 do 30. apríla 2013 pre 4. časť emisie;
- od 1. februára 2011 do 30. apríla 2014 pre 5. časť emisie.

Tento program je založený na princípe odmeňovania prostredníctvom podielu na vlastnom imaní.

Nižšie uvedená tabuľka uvádza počet a vážený priemer realizačných cien akciových opcií týkajúcich sa Motivačného programu pre kľúčových manažérov Skupiny mBank z roku 2008.

	31.12.2013		31.12.2012	
	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)
Zostatok na začiatku obdobia	42 785	4	49 280	4
Udelené počas obdobia	1 310	-	5 390	-
Prepadnuté počas obdobia	-	-	-	-
Realizované počas obdobia	21 625	4	9 090	4
Po vypršaní platnosti počas obdobia	1 910	-	2 795	-
Zostatok na konci obdobia	20 560	4	42 785	4
Realizovateľné na konci obdobia	2 285	4	3 910	4

Zvyšné opcie na konci roku 2012 a 2013 strácajú platnosť 31. decembra 2019.

Motivačný program pre kľúčových manažérov Skupiny mBank z roku 2013

Dňa 11. apríla 2013 Mimoriadne valné zhromaždenie Banky prijalo uznesenie, ktorým sa menia pravidlá programu pre zamestnancov, ktorý nahradil motivačný program pre kľúčových vedúcich pracovníkov Skupiny mBank z roku 2008, zatiaľ čo pre osoby, ktoré nakúpili dlhopisy alebo im bolo udelené právo nadobúdať dlhopisy v 3., 4. a 5. emisií, sa bude program realizovať v rámci existujúcich zásad.

Cieľom programu je zabezpečiť rast hodnoty akcií Spoločnosti tým, že spája záujem kľúčových vedúcich pracovníkov Skupiny mBank S.A. so záujmom Spoločnosti a jej akcionárov a zároveň implementáciu pohyblivého odmeňovania osôb, ktoré držia vedúce pozície v Skupine mBank S.A. v súlade s uznesením Poľského finančného dozoru.

Program bude použitý s ohľadom na zamestnancov, ktorí majú významný vplyv na rizikový profil Skupiny mBank S.A., najmä členov predstavenstva strategických dcérskych spoločností, riaditeľov Banky a kľúčových pracovníkov z mBank, ktorých rozhodnutia majú významný vplyv na implementáciu stratégie určenej Predstavenstvom banky, výsledky Skupiny mBank S.A., rast hodnoty banky.

Od 4. emisie právo udelené oprávnenej osobe na nadobudnutie akcií 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 S.A. určujúcou pravidlá variabilného odmeňovania zamestnancov, ktorí majú významný vplyv na rizikový profil Skupiny mBank S.A..

Oprávnené osoby dostanú v roku 2015 možnosť získania prioritných dlhopisov Banky v 6. emisii. Dlhopisy môžu byť nadobúdané oprávnenými osobami v priebehu programového termínu ale nie neskôr ako 31. decembra 2019. Podmienkou pre získanie práva nadobúdať dlhopisy v období 6. až 8. emisie je dosiahnutie ekonomického ratingu za účelom výkonu programu samostatne príslušnými orgánmi Banky a určitými pobočkami Banky.

Predstavenstvo / Dozorná rada Spoločnosti, kde sa program vykonáva, môže prijať rozhodnutie o pozastavení programu ako celku alebo zníženie počtu dlhopisov alebo počet dlhopisov zahrnutých v danej emisii pre oprávnené osoby v prípade výskytu situácií uvedených v článku 142 (1) Zákona o bankách, výskytu straty alebo strate likvidity, ktoré spĺňajú podmienky stanovené v dohodách s účastníkmi programu, ktoré tvoria základ pre pracovný certifikát alebo ďalšie služby pre Banku a dcérske spoločnosti.

Peňažná časť bonusu

Bonus vo výške 50% základnej sumy za rok je vykázaný ako záväzok voči zamestnancovi a účtovaný do Výkazu ziskov a strát v účtovnom období, v ktorom bol priznaný.

Platby viazané na akcie vyplatené v podobe akcií mBank S.A.

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 sa účtujú do Výkazu ziskov a strát a vykázané v súvislosti s ostatnými rezervami.

Tento program je založený na princípe odmeňovania prostredníctvom podielu na vlastnom imaní.

Zhrnutie vplyvu programov na Výkaz finančnej pozície Banky a Výkaz ziskov a strát

Platby viazané na akcie vyplatené v podobe akcií

Nižšie uvedená tabuľka uvádza zmeny v ostatnom rezervnom kapitáli vytvorenom vyššie uvedenými motivačnými programami pre platby viazané na akcie vyplatené v podobe akcie mBank S.A.

	31.12.2013	31.12.2012
Motivačné programy		
Stav na začiatku obdobia	23 867	20 178
- hodnota služieb poskytnutých zamestnancami (Poznámka 11)	15 759	11 365
- vysporiadanie realizovaných opcií	(10 565)	(7 676)
Stav ku koncu obdobia	29 061	23 867

Platby viazané na akcie vyplatené v hotovosti

Motivačný program pre Predstavenstvo Banky v časti týkajúcej sa akcií Commerzbank nemá dopad na iné rezervy, keďže náklady na tento program sú prevzaté z Výkazu ziskov a strát v súlade so záväzkami. Hodnota poskytovaných služieb spojených s touto časťou programu bola 0 PLN v roku 2013 (k 31. decembru 2012: 533 tisíc PLN) (Poznámka 11). K 31. decembru 2013 záväzky spojené s týmto programom predstavovali sumu 1 995 tisíc PLN (k 31. decembru 2012: 2 660 tisíc PLN).

Platba v hotovosti

Náklady na hotovostnú časť programu sú uvedené v Poznámke 11 'Všeobecné prevádzkové náklady'.

44. 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.

Do 27. decembra 2012 bola Commerzbank Auslandsbanken Holding AG, 100% dcérska spoločnosť Commerzbank AG priamou materskou spoločnosťou mBank S.A. Transakcie, ktoré prebehli pri predaji akcií mBank spoločnosti Commerzbank AG z Commerzbank Asulandbanked Holding AG je popísaná v poznámke 37.

Všetky transakcie medzi Bankou a spriaznenými subjektmi boli typické a bežné, uskutočnené za trhových podmienok a ich povaha a podmienky vyplývali z aktuálnych prevádzkových činností Banky. Transakcie uzatvorené so spriaznenými subjektmi ako súčasť štandardných prevádzkových činností, zahŕňujú úvery, vklady a transakcie v cudzej mene.

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 2013 a 31. decembru 2012 a za príslušné obdobie končiacie k tomuto dátumu sú nasledujúce:

(v tis. PLN)	Dozorná rada, Predstavenstvo a kľúčoví riadiaci zamestnanci mBank S.A. ako aj Dozorná rada a Predstavenstvo Commerzbank AG		Iné spriaznené osoby *		Commerzbank AG	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Stav ku koncu obdobia						
Výkaz o finančnej situácii						
Aktíva	24 810	12 222	59 390	60 700	948 518	927 505
Pasíva	21 184	39 818	3 403	8 123	18 245 291	21 441 573
Výkaz ziskov a strát						
Úrokové výnosy	813	101	3 822	3 628	113 713	114 886
Úrokové náklady	(1 597)	(1 266)	(114)	(316)	(345 291)	(381 400)
Výnosy z poplatkov a provízií	85	52	38	105	-	-
Náklady z poplatkov a provízií	-	-	-	-	-	-
Ostané prevádzkové výnosy	7	19	3	1	320	113
Režijné náklady, odpisy a iné prevádzkové náklady	0	(1)	(70)	-	(9 022)	(12 309)
Podmienené záväzky poskytnuté a prijaté						
Poskytnuté záväzky	885	769	915	3 441	1 278 880	834 033
Prijaté záväzky	-	-	-	-	717 528	511 959

* Iné spriaznené osoby a subjekty zahŕňajú: blízkych rodinných príslušníkov členov Dozornej rady a Predstavenstva mBank, kľúčových riadiacich pracovníkov mBank, členov Dozornej rady a Predstavenstva Commerzbank, subjekty riadené alebo spolu ovládané vyššie menovanými osobami a dcérske spoločnosti mBank nekonsolidované akvizíčnou metódou.

V roku 2013 a v roku 2012 neboli vytvorené žiadne opravné položky v súvislosti s úvermi poskytnutými spriazneným subjektom.

Odmeňovanie členov Predstavenstva

Dňa 11. apríla 2013, Dozorná rada mBank S.A. menovala nasledovných členov Predstavenstva mBank S.A. na päťročné funkčné obdobie:

1. Cezary Stypułkowski – Predseda Predstavenstva, Generálny riaditeľ Banky,
2. Lidia Jabłonowska-Luba – Podpredsedkyňa Predstavenstva, Vedúca útvaru rizika,
3. Przemysław Gdański – Podpredseda Predstavenstva, Riaditeľ pre oblasť korporátneho investičného bankovníctva,
4. Jörg Hessenmüller – Podpredseda Predstavenstva, Finančný riaditeľ,
5. Hans-Dieter Kemler – Podpredseda Predstavenstva, Riaditeľ pre oblasť finančných trhov,
6. Cezary Kocik – Podpredseda Predstavenstva, Riaditeľ pre oblasť retailového bankovníctva,
7. Jarosław Mastalerz – Podpredseda Predstavenstva, Riaditeľ pre oblasť prevádzky a IT.

Dňa 17. septembra 2013, bola mBank S.A. informovaná, že Poľský finančný kontrolný úrad dal svoj súhlas na menovanie pani Lidie Jabłonowskej-Luba za Podpredsedkyňu Predstavenstva zodpovednú za riadenie rizika v mBank a Vedúcu útvaru rizika.

Od 12. apríla 2013 do dátumu schválenia Poľským finančným kontrolným úradom vo veci menovania pani Lidie Jabłonowskej-Luba za Podpredsedkyňu Predstavenstva zodpovednú za riadenie rizika v mBank a Vedúcu útvaru rizika, boli tieto úlohy dočasne pridelené pánovi Cezarovi Stypułkowskiemu, Predsedovi Predstavenstva mBank S.A.

Informácie o platoch, bonusoch a výhodách vyplácaných a splatných členom Predstavenstva Banky, ktorí vykonávali svoje funkcie na konci roka 2012, k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012 sú uvedené nižšie.

		Odmena vyplatená v roku 2013 (v PLN)			Peňažné vyrovnanie motivačného programu založeného na akciách Commerzbank*
		Základná mzda	Iné pôžitky	Odmena za rok 2012	
1.	Cezary Stypułkowski	2 100 225	155 865	1 400 000	-
2.	Lidia Jabłonowska-Luba	872 359	162 339	-	-
3.	Przemysław Gdański	1 200 000	130 807	800 000	78 635
4.	Joerg Hessenmueller	1 263 000	161 693	620 000	-
5.	Hans-Dieter Kemler	1 202 623	414 864	600 000	80 783
6.	Cezary Kocik	1 200 000	91 802	700 000	-
7.	Jarosław Mastalerz	1 200 000	111 943	800 000	90 294
Spolu		9 038 207	1 229 313	4 920 000	249 712

* Vysporiadanie sa vzťahuje na motivačný program pre členov Predstavenstva za rok 2008, časť založenú na akciách Commerzbank. V roku 2013 dostali oprávnení členovia Predstavenstva peňažný ekvivalent akcií Commerzbank ako vysporiadanie tretej časti emisie v rámci motivačného programu za rok 2009, druhej časti emisie v rámci motivačného programu za rok 2010 a prvej časti emisie v rámci motivačného programu za rok 2011.

Odmeny bývalým členom Predstavenstva vyplatené v roku 2013.

		Odmena vyplatená v roku 2013 (v PLN)			
		Základná mzda	Iné pôžitky, odmeny a náhrady	Odmena za rok 2012	Peňažné vyrovnanie motivačného programu založeného na akciách Commerzbank*
Odmena bývalým členom Predstavenstva, ktorí prestali vykonávať funkciu v roku 2013					
1.	Wiesław Thor	488 346	1 535 023	1 000 000	291 128
Odmena bývalým členom Predstavenstva, ktorí prestali vykonávať funkciu v roku 2012					
1.	Christian Rhino	-	-	249 315	-
Odmena bývalým členom Predstavenstva, ktorí prestali vykonávať funkciu v roku 2010					
1.	Mariusz Grendowicz	-	-	-	91 515
Spolu		488 346	1 535 023	1 249 315	382 643

* Vysporiadanie sa vzťahuje na motivačný program pre členov Predstavenstva Banky za rok 2008, časť založenej na akciách Commerzbank. V roku 2013 oprávnení bývalí členovia Predstavenstva Banky dostali: p. Wiesław Thor - peňažný ekvivalent akcií Commerzbank ako vysporiadanie tretej časti emisie v rámci motivačného programu za rok 2009, druhej a tretej časti emisie v rámci motivačného programu za rok 2010 a prvej, druhej a tretej časti emisie v rámci motivačného programu za rok 2011; p. Mariusz Grendowicz - peňažný ekvivalent akcií Commerzbank ako vysporiadanie druhej časti emisie v rámci motivačného programu za rok 2010.

V roku 2013 bola p. Wiesławovi Thorovi, ktorý bol Podpredsedom Banky do 11. apríla 2013, vyplatená odmena za rok 2012 vo výške 1 000 000 tisíc PLN. V roku 2013 bola taktiež vyplatená odmena vo výške 249 315 tisíc PLN za rok 2012 aj p. Christianovi Rhinovi, ktorý do 31. marca 2012 pôsobil vo funkcii člena Predstavenstva.

Odmeny členom Predstavenstva vyplatené v roku 2012.

		Odmena vyplatená v roku 2012 (v PLN)				
		Základná mzda	Iné pôžitky	Odmena za rok 2011	Peňažné vyrovnanie motivačného programu založeného na akciách Commerzbank*	Doplňok bonusov za rok 2008 **
1.	Cezary Stypułkowski	2 088 596	155 600	2 052 222	-	-
2.	Wiesław Thor	1 607 143	165 058	1 350 000	145 034	1 500 000
3.	Przemysław Gdański	1 376 190	141 275	990 000	31 884	-
4.	Joerg Hessenmueller	907 471	173 544	-	-	-
5.	Hans-Dieter Kemler	1 200 000	563 575	1 035 000	30 961	-
6.	Cezary Kocik	900 000	68 672	-	-	-
7.	Jarosław Mastalerz	1 314 286	91 373	1 170 000	135 865	400 000
Spolu		9 393 686	1 359 097	6 597 222	343 744	1 900 000

* Vysporiadanie sa vzťahuje na motivačný program pre členov Predstavenstva Banky za rok 2008, časť založenej na akciách Commerzbank. V roku 2012 oprávnení členovia Predstavenstva Banky dostali peňažný ekvivalent akcií Commerzbank ako vysporiadanie tretej časti emisie v rámci motivačného programu za rok 2008, druhej časti emisie v rámci motivačného programu za rok 2009 a prvej časti emisie v rámci motivačného programu za rok 2010.

** V roku 2012 bol oprávneným členom Predstavenstva vyplatený okrem odmeny za rok 2008 aj príplatok, ktorý predstavoval kompenzáciu za vylúčenie z kalkulácie bonusu za rok 2008, ktorý bol dôsledkom jednorazovej transakcie.

Odmeny bývalým členom Predstavenstva vyplatené v roku 2012.

		Odmena vyplatená v roku 2012 (v PLN)				
		Základná mzda	Iné pôžitky, odmeny a náhrady	Odmena za rok 2011	Peňažné vyrovnanie motivačného programu založeného na akciách Commerzbank*	Doplňok bonusov za rok 2008 **
Odmena bývalým členom Predstavenstva, ktorí prestali vykonávať funkciu v roku 2012						
1.	Karin Katerbau	598 214	18 913	1 125 000	69 645	208 895
2.	Christian Rhino	431 571	31 871	1 080 000	483 223	208 000
Odmena bývalým členom Predstavenstva, ktorí prestali vykonávať funkciu v roku 2010						
1.	Mariusz Grendowicz	-	-	-	91 516	-
Odmena bývalým členom Predstavenstva, ktorí prestali vykonávať funkciu v roku 2008						
1.	Andre Carls	-	-	-	36 560	220 035
Spolu		1 029 785	50 784	2 205 000	680 944	636 930

- * Vysporiadanie sa vzťahuje na motivačný program pre členov Predstavenstva Banky za rok 2008, časti založenej na akciách Commerzbank. V roku 2012 oprávnení bývalí členovia Predstavenstva Banky dostali: p. Karin Katerbau - peňažný ekvivalent akcií Commerzbank ako vysporiadanie tretej časti emisie v rámci motivačného programu za rok 2008, druhej časti emisie v rámci motivačného programu za rok 2009 a prvej časti emisie v rámci motivačného programu za rok 2010; p. Christian Rhino - peňažný ekvivalent akcií Commerzbank ako vysporiadanie tretej časti emisie v rámci motivačného programu za rok 2008, druhej a tretej časti emisie v rámci motivačného programu za rok 2010 a prvej, druhej a tretej časti emisie v rámci motivačného programu za rok 2011; p. Mariusz Grendowicz - peňažný ekvivalent akcií Commerzbank ako vysporiadanie prvej časti emisie v rámci motivačného programu za rok 2010, p. Andre Carls - peňažný ekvivalent akcií Commerzbank ako vysporiadanie tretej časti emisie v rámci motivačného programu za rok 2008.
- ** V roku 2012 bol oprávneným členom Predstavenstva vyplatený okrem odmeny za rok 2008 aj príplatok, ktorý predstavoval kompenzáciu za vylúčenie z kalkulácie bonusu za rok 2008, ktorý bol dôsledkom jednorazovej transakcie.

V roku 2012 bola p. Karin Katerbau, ktorá bola Podpredsedkyňou Banky do 15. apríla 2012, vyplatená odmena za rok 2011 vo výške 1 125 000 tisíc PLN. V roku 2012 bola taktiež vyplatená odmena vo výške 1 080 000 tisíc PLN za rok 2011 aj p. Christianovi Rhinovi, ktorý do 31. marca 2012 pôsobil vo funkcii člena Predstavenstva.

Celkové kompenzácie členov Predstavenstva sa skladajú zo základného platu, odmien, výplaty odstupného, platby za zákaz výkonu práce u konkurencie, preplatenia nákladov na poistenie a nákladov na ubytovanie.

Vyššie uvedené výhody sú krátkodobými zamestnaneckými výhodami.

V súlade s platným systémom odmeňovania v Banke môžu mať členovia Predstavenstva Banky nárok na odmeny za rok 2013, ktoré by boli vyplatené v roku 2014. V dôsledku toho bola zriadená rezerva na peňažné odmeny členov Predstavenstva Banky za rok 2013 vo výške 5 024 335 PLN k 31. decembru 2013. Konečné rozhodnutie o výške odmeny bude prijaté Výborom pre odmeňovanie zriadenom pri Dozornej rade do 31. marca 2014.

V rokoch 2013 a 2012, členovia Predstavenstva mBank S.A. nedostali náhradu za ich pôsobenie v úlohe členov predstavenstiev a dozorných rád spriaznených spoločností Banky.

Celková výška odmien, ktorú v roku 2013 členovia Predstavenstva Banky získali, predstavovala 18 751 729 PLN (2012: 23 849 081 PLN).

Informácie o pravidlách vyplatenia odstupného pre členov Predstavenstva

Od dňa vymenovania členov Predstavenstva na nové funkčné obdobie, to znamená od dňa konania sa valného zhromaždenia akcionárov, na ktorom boli schválené finančné výsledky za rok 2012, majú všetci členovia Predstavenstva, v prípade zrušenia funkcie v Predstavenstve pred uplynutím funkčného obdobia, nárok na odstupné. Jeho výška závisí na počte rokov odpracovaných v organizácii a vypočíta sa nasledujúcim spôsobom: (i) 4 mesačné platy, ak člen pôsobil vo svojej funkcii po dobu kratšiu než 1 rok, (ii) 8 mesačných 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

Zloženie Dozornej rady mBank S.A. na konci roka 2013 bolo nasledovné:

1. Maciej Leśny – predseda Dozornej rady, predseda Výkonného výboru, člen Výboru pre oblasť riadenia rizika, člen Výboru pre oblasť auditu, člen Výboru pre odmeňovanie,
2. Martin Zielke - podpredseda Dozornej rady,
3. Andre Carls – člen Dozornej rady, predseda Výboru pre odmeňovanie, člen Výkonného výboru, člen Výboru pre oblasť auditu,
4. Stephan Engels - člen Dozornej rady, Predseda Výboru pre oblasť auditu,
5. Dirk Wilhelm Schuh - člen Dozornej rady, Predseda Výboru pre oblasť riadenia rizika,
6. Martin Blessing - člen Dozornej rady, člen Výkonného výboru,
7. Thorsten Kanzler- člen Dozornej rady, člen Výboru pre oblasť riadenia rizika,
8. Teresa Mokrysz – člen Dozornej rady, člen Výboru pre oblasť auditu,
9. Waldemar Stawski – člen Dozornej rady, člen Výboru pre oblasť riadenia rizika,
10. Jan Szomburg – člen Dozornej rady, člen Výkonného výboru,

11. Wiesław Thor - člen Dozornej rady,
12. Marek Wierzbowski - člen Dozornej rady, člen Výboru pre odmeňovanie.

Dňa 11. apríla 2013 dvadsiate šieste Riadne valné zhromaždenie menovalo p. Wiesława Thora a p. Martina Blessinga za členov Dozornej rady mBank S.A. s účinnosťou od 12. apríla 2013 na bežné funkčné obdobie Dozornej rady. Do 11. apríla 2013 p. Wiesław Thor vykonával funkciu Podpredsedu Predstavenstva, Vedúceho útvaru rizika.

Dňa 13. novembra 2013 obdržal p. Maciej Leśny, predseda Dozornej rady, rezignáciu p. Ulricha Siebera, člena Dozornej rady a podpredsedu Dozornej rady, z jeho funkcie ku dňu 30. novembra 2013. Odstúpenie sa vzťahuje na ukončenie mandátu p. Siebera ako člena Predstavenstva Commerzbank AG, ktoré Commerzbank AG oznámila vo svojom verejnom vyhlásení dňa 6. novembra 2013.

Dňa 12. decembra 2013 Dozorná rada mBank S.A. menovala p. Martina Zielke za člena Dozornej rady mBank S.A. s účinnosťou od 12. decembra 2013 na bežné funkčné obdobie Dozornej rady.

Informácie o platoch, odmenách a príplatkov vyplatených členom Dozornej rady k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012 sú uvedené nižšie.

	Odmena vyplatená v roku 2013 (v PLN)	Odmena vyplatená v roku 2012 (v PLN)
1. Maciej Leśny	365 832	355 430
2. Andre Carls	252 000	246 750
3. Stephan Engels	216 000	162 000
4. Thorsten Kanzler	216 000	211 500
5. Teresa Mokrysz	220 054	215 399
6. Waldemar Stawski	221 231	216 530
7. Jan Szomburg	221 231	216 530
8. Dirk Wilhelm Schuh	216 000	93 273
9. Marek Wierzbowski	144 000	141 000
10. Martin Blessing	-	-
11. Wiesław Thor	109 680	-
12. Martin Zielke	-	-
Ulrich Sieber*	188 500	254 250
Eric Strutz**	-	49 500
Sascha Klaus***	-	121 500
Spolu	2 370 528	2 283 662

* Dňa 30. novembra 2013 odstúpil z funkcie p. Ulrich Sieber

** Dňa 13. februára 2012, odstúpil z funkcie p. Eric Strutz

*** Dňa 25. júla 2012, odstúpil z funkcie p. Sascha Klaus.

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 2013, predstavovali 25 275 930 PLN (2012:34 654 944 PLN).

Informácie o vlastníctve akcií Banky členmi Predstavenstva a členmi Dozornej rady

K 31. decembru 2013 vlastnil akcie Banky len jeden člen Predstavenstva a to p. Przemysław Gdański - 1 000 akcií.

K 31. decembru 2012 vlastnil akcie Banky len jeden člen Predstavenstva a to p. Przemysław Gdański - 1 086 akcií.

K 31. decembru 2013 vlastnil akcie Banky len jeden člen Dozornej rady mBank S.A., p. Wiesław Thor - 6 463 akcií.

K 31. decembru 2012 nevlastnili členovia Dozornej rady Banky žiadne akcie Banky.

45. Nákupy a predaje

Na prelome druhého a tretieho štvrťroku 2013, skončila likvidácia spoločnosti MLV 35 Sp. z o.o. spóľka komandytowo-akcyjna. Spoločnosť bola odstránená z Obchodného registra (KRS) dňa 3. septembra 2013.

V novembri 2013 nadobudla mBank S.A. 100% akcií v BDH Development Sp. z o.o. Hlavným predmetom podnikania spoločnosti je realizácia a dokončenie developerských projektov, na základe obytných nehnuteľností prevzatých Skupinou mBank S.A. prostredníctvom reštrukturalizácie a vymáhania investičných úverov, aby sa dosiahla najväčšia možná hodnota prevzatých nehnuteľností.

46. Informácie o registrovanej audítorskej spoločnosti

Registrovanou audítorskou spoločnosťou, s ktorou mBank S.A. podpísala dohodu, je Ernst & Young Audyt Polska spóľka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. Dohoda o vykonaní auditu samostatných účtovných zvierok mBank S.A. a konsolidovanej účtovnej zvierky Skupiny mBank S.A. bola podpísaná 20. mája 2013.

Dňa 11. apríla 2013 bol na dvadsiatom šiestom Valnom zhromaždení mBank S.A. v súlade s odsekom 11, písmena n) stanov Banky vybraný nový audítor pre audit účtovnej zvierky mBank S.A. a konsolidovanej účtovnej zvierky Skupiny mBank S.A. za roky 2013 a 2014.

Celková suma odmeny pre Ernst & Young Audyt Polska spóľka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. za audit a preskúmanie samostatnej účtovnej zvierky a konsolidovanej účtovnej zvierky mBank S.A. bola v roku 2013 2 558 tisíc PLN.

Celková suma odmeny pre Ernst & Young Audyt Polska spóľka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. za ostatné služby poskytnuté mBank S.A. bola v roku 2013 95 tisíc PLN.

Navyše bola v roku 2013 zaplatená predchádzajúcemu audítorovi mBank S.A. - PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. odmena 332 tisíc PLN za audit a preskúmanie účtovnej zvierky a konsolidovanej účtovnej zvierky mBank S.A. a odmena za ostatné služby poskytnuté mBank S.A. vo výške 1 046 tisíc PLN.

V roku 2012 bola registrovanou audítorskou spoločnosťou, s ktorou mBank S.A. podpísala dohodu, PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. Celková suma odmeny pre PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. za audit a preskúmanie samostatnej účtovnej zvierky a konsolidovanej účtovnej zvierky mBank S.A. bola 3 005 tisíc PLN.

Celková suma odmeny pre PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. za poradenské služby poskytnuté mBank S.A. bola v roku 2012 1 546 tisíc PLN.

47. Ukazovateľ kapitálovej primeranosti / kapitálová primeranosť

Jednou z hlavných úloh riadenia súvahy je zabezpečiť primeranú úroveň kapitálu. Podľa politiky riadenia kapitálu Skupiny mBank S.A., mBank S.A. vytvorí smernice na zaistenie čo najefektívnejšieho plánovania a využitia kapitálu, ktoré:

- sú v súlade s platnými externými a internými predpismi,
- zaistia 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:

1. udržiavanie optimálnej úrovne a štruktúry vlastného kapitálu s použitím dostupných metód a prostriedkov (zadržanie čistého zisku, podmienený úver, vydávanie akcií, atd.),
2. 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 (vypočítaný ako podiel vlastného kapitálu k celkovej kapitálovej požiadavke vynásobenej hodnotou 12,5) minimálne na úrovni požadovanej orgánom dozoru (Poľský finančný kontrolný úrad - KNF).

Strategické ciele Skupiny mBank boli zamerané na udržanie kapitálovej primeranosti nad 15% a kapitálovej primeranosti Tier 1 nad 12%.

Ukazovateľ kapitálovej primeranosti

Výpočet ukazovateľa kapitálovej primeranosti, vlastných zdrojov a celkovej kapitálovej požiadavky je v Skupine mBank uskutočnený v súlade s nasledujúcimi ustanoveniami:

- Zákon o bankách z 29. augusta 1997 (Dz. U. z roku 2002 č. 72, bod 665), v znení neskorších predpisov,
- Uznesenie č. 325/2011 Poľského finančného kontrolného úradu z 20. decembra 2011 (Dz. Urz. KNF z roku 2011 č. 13, bod 49),
- Uznesenie č. 76/2010 Poľského finančného kontrolného úradu z 10. marca 2010 (Dz. Urz. KNF z roku 2010 č. 2, bod 11) v znení neskorších predpisov,
- Uznesenie č. 258/2011 Poľského finančného kontrolného úradu zo 4. októbra 2011 (Dz. Urz. KNF z roku 2011 č. 11, bod 42),
- Uznesenie č. 208/2011 Poľského finančného kontrolného úradu z 22. augusta 2011 (Dz. Urz. KNF z roku 2011 č. 9, bod 34) v znení neskorších predpisov,
- Uznesenie č. 384/2008 Poľského finančného kontrolného úradu zo 17. decembra 2008 (Dz. Urz. KNF z roku 2008 č. 8 bod 38) v znení neskorších predpisov,
- Uznesenie č. 387/2008 Poľského finančného kontrolného úradu zo 17. decembra 2008 (Dz. Urz. KNF z roku 2008 č. 8 bod 41).

Vlastné zdroje tvoria:

- základné prostriedky tvoria:
 - hlavných fondov (splatené a zapísané základné imanie, doplnkové rezervné a kapitálové fondy s výnimkou záväzkov z dôvodu prednostných akcií),
 - ďalších položiek základných prostriedkov (zákonný rezervný fond pre neidentifikované riziká bankového podnikania, nerozdelený zisk, zisk v schvaľovaní a čistý zisk za bežné účtovné obdobie, vypočítaný v súlade s platnými účtovnými predpismi, po odpočítaní predpokladaných nákladov a dividend do výšky zisku overeného externým audítorom, ostatné položky stanovené KNF),
 - položiek znižujúcich základné prostriedky (vlastné akcie vlastnené bankou ocenené v účtovnej hodnote a znížené o súvisiace straty z ich znehodnotenia, nehmotný majetok v účtovnej hodnote, strata z predchádzajúcich rokov, strata v schvaľovaní, čistá strata za účtovný rok a ostatné úbytky základných prostriedkov stanovené KNF),
- dodatočné finančné prostriedky, vrátane:
 - súvahových položiek, ktorých zaradenie do dodatkového kapitálu je podmienené rozhodnutím KNF (vrátane podmienených záväzkov, záväzkov vyplývajúcich z cenných papierov s neobmedzenou dobou splatnosti a iných podobných nástrojov),
 - ďalšie položky doplnkových fondov podľa určenia KNF,
 - položiek určených KNF za účelom zaistenia bezpečnosti a dôkladného riadenia rizík,
 - poklesu doplnkových fondov podľa určenia KNF.

Celková kapitálová požiadavka zahŕňa (pri predpoklade držania obchodného portfólia) kapitálové požiadavky pre:

- úverové riziko,
- trhové riziko pozostávajúce z celkovej požiadavky menového rizika, komoditného rizika, rizika cien akcií, špecifického rizika cien dlhových nástrojov a všeobecného úrokového rizika,
- riziko vysporiadania, dodávky a protistrany,
- riziko prekročenia limitu koncentrácie expozícií,
- prebytok kvalifikovaných podielov,
- prevádzkové riziko.

Počnúc 31. decembrom 2012 Skupina mBank brala vo výpočte ukazovateľa kapitálovej primeranosti do úvahy celkovú kapitálovú požiadavku určenú v rámci prístupu A-IRB pre úverové riziko podľa prílohy č. 5 Uznesenia č. 76/2010 Poľského finančného kontrolného úradu z 10. marca 2010 (v znení neskorších predpisov) a je udržiavaná na úrovni založenej na 80% celkovej kapitálovej požiadavky berúc do úvahy kapitálovú požiadavku úverového rizika vypočítaného štandardným prístupom podľa Článku 14 Uznesenia č. 76/2010 Poľského finančného kontrolného úradu z 10. marca 2010 (v znení neskorších predpisov). Navyše do úvahy pri výpočte konsolidovanej kapitálovej primeranosti je braná kapitálová požiadavka k úverovému riziku mBank Hipoteczny s aplikáciou IRB slotting prístupu. Dodatočné vlastné zdroje boli vypočítané s uplatnením zrážky odvodenej od prístupu A-IRB.

Celková kapitálová požiadavka Skupiny mBank k 31. decembru 2013 bola vo výške 4 705 786 tisíc PLN, vrátane kapitálovej požiadavky k úverovému riziku vo výške 4 096 609 tisíc PLN.

Ukazovateľ kapitálovej primeranosti Skupiny mBank k 31. decembru 2013 bol vo výške 19,38%. Okrem toho ukazovateľ kapitálovej primeranosti Tier 1 Skupiny mBank dosahoval 14,21%.

Údaje týkajúce sa ukazovateľa kapitálovej primeranosti pre porovnateľné obdobia nebola upravené. Podľa názoru Skupiny, je ukazovateľ kapitálovej primeranosti regulačný a nie je opatrením účtovníctva a nemal by byť predmetom retrospektívnej konverzie. Okrem toho, každé spätné prehodnotenie výpočtu ukazovateľov kapitálovej primeranosti by nemalo výrazne ovplyvniť ich úroveň.

Interný kapitál

Skupina mBank prispôsobila vlastné zdroje úrovni a typu rizika, ku ktorému je Skupina vystavená a povahe, rozsahu a komplexnosti jej podnikateľskej činnosti. Za týmto účelom bol v Skupine mBank pripravený a implementovaný ICAAP proces (proces hodnotenia primeranosti interného kapitálu). Cieľom procesu je zachovanie vlastných zdrojov na úrovni zodpovedajúcej rizikovému profilu a úrovni rizika činnosti Skupiny mBank.

Interný kapitál predstavuje výšku kapitálu odhadovaného Skupinou mBank na pokrytie všetkých významných rizík vyplývajúcich z činnosti Skupiny mBank. Interný kapitál je celkový súčet ekonomického kapitálu a kapitálu potrebného na pokrytie rizika zahrnutého v procese výpočtu ekonomického kapitálu a kapitálu potrebného na pokrytie ďalšieho rizika (vrátane náročne merateľného rizika).

Proces hodnotenia primeranosti interného kapitálu je v Skupine mBank nepretržitý a skladá sa zo šiestich etáp realizovaných organizačnými jednotkami Skupiny a subjektami mBank Skupiny. Tento proces zahŕňa:

- inventarizáciu rizika v činnosti Skupiny mBank,
- výpočet interného kapitálu na krytie rizika,
- nahromadenie kapitálu,
- stresové testovanie,
- plánovanie a rozdelenie ekonomického kapitálu jednotlivým obchodným líniam a subjektom Skupiny mBank,
- monitorovanie spočívajúce v trvalej identifikácii rizík spojených s podnikaním Skupiny mBank a analýzami úrovne kapitálu pre krytie rizika.

Proces hodnotenia primeranosti interného kapitálu je prijatý Dozornou radou mBank S.A. Celý proces hodnotenia primeranosti interného kapitálu je každoročne prehodnotený. Predstavenstvo mBank S.A. je zodpovedné za proces hodnotenia primeranosti interného kapitálu.

Vzhľadom k skutočnosti, že ako celková kapitálová požiadavka Skupiny mBank vypočítaná podľa Uznesenia č. 76/2010 (v znení neskorších predpisov), tak aj interný kapitál odhadovaný pre potreby mBank v súlade s Uznesením č. 258/2011 sú nižšie ako konsolidované vlastné zdroje, boli konsolidované vlastné zdroje k 31. decembru 2013 udržiavané na úrovni v súlade s požiadavkami Zákona o bankách.

Kapitálová primeranosť	31.12.2013	31.12.2012
Vlastný kapitál:		
- Základné imanie	168 696	168 556
- Doplnkový fond	7 461 954	6 686 581
- Rezervný fond	1 074 250	1 143 342
- Nezrealizované výnosy a náklady z finančných nástrojov určených na predaj a kurzové rozdiely	284 110	452 465
- Zisk za účtovné obdobie	268 403	650 589
- Investície do finančných inštitúcií	(32 566)	(30 818)
- Dodatočné prírastky	27 096	24 491
- Dodatočné úbytky	(257 897)	(311 962)
- Nehmotný majetok	(455 345)	(436 123)
- Podmienené záväzky	2 860 834	3 217 460
I. Celkový vlastný kapitál	11 399 535	11 564 581
Kapitálová záťaž		
II. Úverové riziko, vrátane	4 096 609	4 403 234
- použitia štandardnej metódy	1 682 678	1 495 241
- použitia AIRB metódy	2 413 931	2 907 993
III. Kurzové riziko	-	-
IV. Risk pozície vlastného kapitálu	3 794	2 085
V. Špecifické riziko dlhových nástrojov	18 258	15 154
VI. Všeobecné úrokové riziko	46 459	26 409
VII. Úverové riziko vyrovnania, dodania a protistrany	40 516	38 623
VIII. Komoditné riziko	-	-
IX. Prevádzkové riziko	484 421	452 866
X. Ostatné a prechodné kapitálové požiadavky	15 729	-
XI. Celková kapitálová záťaž	4 705 786	4 938 371
XII. Celková expozícia riziku	58 822 325	61 729 638
XIII. Ukazovateľ kapitálovej primeranosti (%)	19,38%	18,73%
XIV. Interný kapitál	4 111 126	4 079 786

48. Udalosti po súvahovom dni

Po súvahovom dni nedošlo v Skupine k žiadnym významným udalostiam.