



V prípade rozporu je rozhodujúci poľský originál.
Preklad správy audítora pôvodne vydanej v poľskom jazyku.

Ernst & Young Audyt Polska spółka
z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k
Rondo ONZ 1
00-124 Varšava

+48 (0) 22 557 70 00
+48 (0) 22 557 70 01
www.ey.com/pl

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA K AUDITU

Valnému zhromaždeniu a Dozornej rade spoločnosti mBank S.A.

Správa k auditu konsolidovanej účtovnej závierky

Náš názor

Auditovali sme ročnú konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny mBank („Skupina“), ktorej materská spoločnosť je mBank S.A. („Banka“) so sídlom vo Varšave na ul. Senatorska 18, ktorá obsahuje: konsolidovaný výkaz ziskov a strát a konsolidovaný výkaz súhrnných ziskov a strát za obdobie od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018, konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2018, konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní a konsolidovaný výkaz peňažných tokov za obdobie od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018 a dodatočné informácie ku konsolidovanej účtovnej závierke, ktoré obsahujú relevantné účtovné zásady a metódy („Konsolidovaná účtovná závierka“).

Podľa nášho názoru, Konsolidovaná účtovná závierka:

- poskytuje pravdivý a verný obraz o konsolidovanej finančnej situácii Skupiny k 31. decembru 2018, konsolidovanom výsledku jej hospodárenia a konsolidovaných peňažných tokov za obdobie od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018, v súlade s Medzinárodnými účtovnými štandardmi, Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii a prijatými účtovnými zásadami a metódami,
- z hľadiska formy i obsahu je v súlade s legislatívou platnou pre Skupinu a stanovami Banky.

Náš názor je v súlade s dodatočnou správou pre Výbor pre audit dozornej rady Banky, vydanou v deň vydania tejto správy, dňa 26. februára 2019.

Základ pre náš názor

Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi („ISA“) prijatými Národnou komorou audítorov ako Národné audítorské štandardy a v súlade so Zákonom o štatutárnych audítoroch, audítorských spoločnostiach a verejnom dohľade nad výkonom auditu z 11. mája 2017 („Zákon o štatutárnych audítoroch“) a Nariadením Európskeho parlamentu a Rady č. 537/2014 z 16. apríla 2014 k špecifickým požiadavkám týkajúcim sa štatutárnych auditov subjektov verejného záujmu a zrušení rozhodnutia Komisie 2005/909/EC („Nariadenie 537/2014“). Naša zodpovednosť vyplývajúca z týchto štandardov je podrobnejšie opísaná v časti „Zodpovednosť audítora za audit Účtovnej závierky“ našej správy.

Od Skupiny sme nezávislí v zmysle Etického kódexu pre účtovných odborníkov, ktorý vydala Medzinárodná federácia účtovníkov („Etický kódex“) a ktorý bol prijatý nariadeniami Národnej komory audítorov, ako aj v zmysle iných požiadaviek kladených na audit účtovnej závierky v Poľsku. V súlade s týmito požiadavkami a Etickým kódexom sme splnili na nás kladené iné povinnosti týkajúce sa etiky. Hlavný certifikovaný audítor ako aj audítorská spoločnosť zostali počas výkonu auditu, v súlade s požiadavkami Zákona o štatutárnych audítoroch a Nariadením 537/2014, od Skupiny nezávislí.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočným a vhodným východiskom pre náš názor.

Kľúčové záležitosti auditu

Kľúčové záležitosti auditu sú záležitosti, ktoré podľa nášho profesionálneho úsudku boli najvýznamnejšie pre audit Konsolidovanej účtovnej závierky v bežnom účtovnom období. Zahŕňajú najvýznamnejšie identifikované riziká významných nesprávností, vrátane identifikovaných rizík významných nesprávností v dôsledku podvodu. Tieto záležitosti boli posúdené v kontexte nášho auditu Konsolidovanej účtovnej závierky ako celku, aby sme si na ňu mohli vytvoriť názor. Zhrnuli sme našu reakciu na tieto riziká a v prípade potreby uvádzame najdôležitejšie názory týkajúce sa týchto rizík. Nevyjadrujeme samostatný názor k jednotlivým záležitostiam.

Kľúčové záležitosti auditu	Ako náš audit zohľadnil dané kľúčové záležitosti
Prvoročný audit	
<p>Konsolidovaná účtovná závierka Skupiny za finančný rok končiaci 31. decembra 2018 predstavovala prvú účtovnú závierku, ktorú sme auditovali.</p> <p>Vzhľadom na veľkosť a rozsah činností Skupiny, základom bolo pochopiť komplexnú organizačnú štruktúru Skupiny a jej vplyv na procesy prebiehajúce v jednotlivých subjektoch pôsobiacich v rámci Skupiny.</p> <p>Počas auditu sme vykonali celý rad dodatočných procedúr na pochopenie charakteru činností Skupiny vrátane jej ďalších procesov a špecifických rizík, ako aj kontrolných mechanizmov, ktoré Skupina zaviedla, a prijatých účtovných zásad a metód ovplyvňujúcich finančné výkazníctvo Skupiny.</p> <p>Tieto postupy nám umožnili posúdiť riziko auditu vrátane inherentného a kontrolného rizika, identifikovať riziko významnej nesprávnosti a následne určiť úroveň významnosti a rozsah audítorských postupov.</p> <p>V rámci prvoročného auditu bolo cieľom našich dodatočných postupov taktiež určiť, či počiatočné stavy obsahujú skreslené údaje, ktoré významne ovplyvňujú Konsolidovanú účtovnú závierku bežného účtovného obdobia a či účtovné zásady a metódy uplatnené na počiatočné stavy boli uplatňované konzistentne s predchádzajúcimi obdobiami, s výnimkou implementácie nových medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo, pri zostavovaní Konsolidovanej účtovnej závierky za bežné účtovné obdobie, alebo či vykonané zmeny boli správne zaúčtované a riadne vykázané v súlade s platným rámcom pre finančné výkazníctvo.</p> <p>Vzhľadom na skutočnosť, že existuje riziko skreslenia počiatočných stavov, nedostatkov vyplývajúcich z kontinuity v iných oblastiach ako je uplatňovanie nových štandardov, a uplatňovania účtovných zásad a metód (účtovných politik), ako aj riziko nesprávneho návrhu plánu auditu z dôvodu neúplných alebo nesprávnych informácií o Skupine a jej činnosti je táto oblasť kľúčovou záležitosťou auditu.</p>	<p>Ako súčasť audítorských postupov sme okrem iného vykonali nasledujúce postupy:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Stretli sme sa s kľúčovými osobami zodpovednými za finančné výkazníctvo Banky a jej dcérskych spoločností, usporiadali sme interné stretnutia s členmi audítorského tímu, ako aj stretnutia s odborníkmi, ktorí majú byť zapojení do audítorských postupov. Prostredníctvom rozhovorov so zamestnancami Banky a jej dcérskych spoločností sme sa zoznámili s kontrolnými mechanizmami implementovanými v Skupine a vykonali testy kontrolných mechanizmov vo vzťahu k jednotlivým procesom. • Oboznámili sme sa s účtovnými politikami Skupiny a posúdili sme kontinuitu ich uplatňovania, s výnimkou implementácie nových štandardov finančného výkazníctva. • Pochopili sme kľúčové oblasti, ktoré vyžadujú odhady a sú založené na profesionálnom úsudku, ktoré sú súčasťou Konsolidovanej účtovnej závierky Skupiny. • Stretli sme sa s hlavným certifikovaným audítorm zodpovedným za audit Konsolidovanej účtovnej závierky za rok končiaci 31. decembra 2017, okrem iného s cieľom diskutovať o kľúčových záležitostiach auditu a preskúmať audítorskú dokumentáciu za predchádzajúce účtovné obdobie • Posúdili sme kľúčové záležitosti auditu za predchádzajúce účtovné obdobie a ich vplyv na Konsolidovanú účtovnú závierku za bežné účtovné obdobie a počiatočné stavy. • Získali sme dostatočné uistenie o počiatočných stavoch nezávislým vykonaním vybraných audítorských postupov v súvislosti s týmto obdobím. <p>Naša audítorská stratégia bola prediskutovaná s Výborom pre audit dozornej rady Banky, za účelom oboznámenia sa s ich očakávaniami ako aj zistenia ich názoru ohľadom kľúčových otázok týkajúcich sa výkazníctva a auditu.</p>

Rezervy na individuálne významné súdne spory a regulačné riziko

Skupina pôsobí na trhu, ktorý sa vyznačuje vysokým stupňom komplexnosti a volatility právnych predpisov ovplyvňujúcich mnohé kľúčové oblasti činnosti, ako je poskytovanie úverov, prijímanie vkladov, poskytovanie maklérskeho služieb alebo predaj iných bankových produktov alebo správcovskeho služieb vrátane služby správy investičného fondu.

Skupina má významné podmienené záväzky vyplývajúce z viacerých otvorených súdnych sporov a konaní vedených orgánmi verejnej správy, vrátane skupinovej žaloby týkajúcej sa hypotekárnych úverov denominovaných vo švajčiarskych frankoch a skupinovej žaloby týkajúcej sa zmeny klauzuly o úrokových sadzbách. Potenciálne porušenie zákonov, iných právnych predpisov alebo opatrení, ktorými sa riadi činnosť Skupiny, môže mať významný vplyv na Konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny, vrátane ocenenia rezerv na budúce záväzky z dôvodu nedodržania zákona a rozsahu zverejnenia v účtovnej závierke.

Okrem toho, úsudok manažmentu pri vykazovaní a oceňovaní rezerv na súdne spory a na konania pred rozhodcovským orgánom alebo orgánom verejnej správy, je vo svojej podstate rizikový a môže sa časom meniť, keďže výsledky prebiehajúcich súdnych sporov a konaní pred rozhodcovským orgánom alebo orgánom verejnej správy závisia od budúcich rozsudkov.

Z tohto dôvodu považujeme vykázanie a ocenenie rezerv na súdne spory a konania pred rozhodcovským orgánom alebo orgánom verejnej správy za kľúčovú záležitosť auditu.

Zverejnenia týkajúce sa úsudku manažmentu, súvisiace s odhadmi rezerv sú uvedené v Poznámke 2.25 a zhodnotenie regulačného rizika je uvedené v Poznámke 3.15 Konsolidovanej účtovnej závierky.

Bližšie informácie o významných súdnych sporoch a konaniach orgánov verejnej správy sú uvedené v Poznámke 33, Konania pred súdom, rozhodcovským orgánom alebo orgánom verejnej správy Konsolidovanej účtovnej závierky.

Ako súčasť auditorských postupov sme okrem iného vykonali tieto postupy:

- Analyzovali sme zápisnice zo zasadnutí orgánov Banky a jej dcérskych spoločností.
- Oboznámili sme sa s korešpondenciou Banky a jej dcérskych spoločností s orgánmi dohľadu a s registrom sťažností zákazníkov a vybraných sťažností prijatých Bankou a jej dcérskymi spoločnosťami.
- Diskutovali sme s manažmentom a kľúčovými osobami Banky, ako aj s manažmentom svojich dcérskych spoločností konania v oblasti ochrany práv spotrebiteľov a správnych konaní s cieľom pochopiť odhad založený na dostupných interných aj externých informáciách a obdržali sme vyhlásenie manažmentu Banky. Zorganizovali sme tiež rozhovory s Právnym oddelením, Oddelením dohľadu a Oddelením interného auditu Banky.
- Prečítali sme správy o interných auditoch vykonaných Bankou, protokoly z inšpekcií vykonaných orgánmi dohľadu, protokoly z auditov vykonaných oddelením dohľadu a analyzovali sme výpočet kapitálových požiadaviek.
- Oboznámili sme sa s registrom súdnych sporov, v ktorých Banka a jej dcérske spoločnosti vystupujú ako aj zhodnotením právnikov Banky a jej dcérskych spoločností týkajúcich sa ich výsledkov. Vyžiadali sme potvrdenia od externých právnych firiem zastupujúcich Banku a jej dcérske spoločnosti. Vyhodnotili sme udalosti, ku ktorým došlo po súvahovom dni, vrátane, okrem iného, stavu skupinových žalôb a iných sporov, ako aj stavu korešpondencie s orgánmi dohľadu a plnenia odporúčaní externých orgánov.
- Posúdili sme primeranosť a kompletnosť rezerv na súdne spory, ktoré Banka a jej dcérske spoločnosti vytvorili a zverejnili podmienených záväzkov, na základe existujúcej právnej dokumentácie a zvažili možné alternatívne výsledky súdnych a správnych konaní.

Okrem toho sme zhodnotili zverejnenie odhadov týkajúcich sa rezerv a podmienených záväzkov vykazaných v Konsolidovanej účtovnej závierke z hľadiska ich úplnosti a primeranosti.

Opravné položky k úverom a pôžičkám poskytnutým klientom

Úvery a pôžičky poskytnuté klientom oceňované v amortizovanej hodnote k 31. decembru 2018 predstavovali 92 017 mil. PLN a tvorili významnú časť celkových aktív. Suma 92 017 mil. PLN zahŕňala hrubú účtovnú hodnotu úverov a pôžičiek klientom ocenených v amortizovanej hodnote vo výške 95 060 mil. PLN a očakávané úverové straty súvisiace s týmito expozíciami

V rámci auditorských postupov sme okrem iného vykonali nasledujúce postupy ohľadom prvej aplikácie IFRS 9 k 1. januáru 2018:

- Analyzovali sme predpoklady použité Skupinou v novom modeli v kontexte predpokladov použitých v modeli v súlade s Medzinárodným účtovným

<p>vo výške 3,043 mil. PLN.</p> <p>Stanovenie výšky a momentu vykázania opravných položiek na očakávané úverové straty si vyžaduje významný úsudok a významné a komplexné odhady manažmentu týkajúce sa, okrem iného, predpokladov a odhadov zahrnutých v štatistických modeloch pre výpočet znehodnotenia, ako sú: posúdenie významného nárastu úverového rizika alebo definícia zlyhania, zohľadnenie budúcich informácií na výpočet očakávaných úverových strát, výpočet straty v prípade zlyhania a miery návratnosti použité pri výpočte opravných položiek.</p> <p>Okrem toho Skupina k 1. januáru 2018 po prvýkrát uplatnila pri výpočte opravných položiek k úverom a pôžičkám Medzinárodný štandard finančného výkazníctva 9 Finančné nástroje („IFRS 9“).</p> <p>Vzhľadom na významnosť úverov a pôžičiek poskytnutých klientom ktoré sú ocenené amortizovanou hodnotou vo vzťahu k celkovým aktívam, významnosť úsudku a odhadov manažmentu a ich komplexnosť v súvislosti s očakávanými úverovými stratami opísanými vyššie a vzhľadom na prvotnú aplikáciu IFRS 9 k 1. januáru 2018, považujeme opravné položky na očakávané úverové straty z úverov a pôžičiek poskytnutých klientom, ocenených v amortizovanej hodnote, za kľúčovú záležitosť auditu.</p> <p>Informácie o metodike oceňovania úverov a pôžičiek poskytnutých klientom, ako aj súvisiace úsudky a odhady a vplyv implementácie IFRS 9 k 1. januáru 2018 sú opísané v Poznámkach 2.31 a 3.4 Konsolidovanej účtovnej závierky. Podrobné informácie o hodnote úverov a pôžičiek poskytnutých klientom, oceňovaných v amortizovanej hodnote, a hodnote opravných položiek na očakávané úverové straty je opísaná v Poznámke 23 Konsolidovanej účtovnej závierky.</p>	<p>štandardom 39 Finančné nástroje: Vykazovanie a oceňovanie („IAS 39“).</p> <ul style="list-style-type: none"> • Analyzovali sme metodiku tvorby skupinových opravných položiek na očakávané úverové straty z hľadiska ich súladu s požiadavkami IFRS 9 ku dňu ich prvotnej aplikácie a prepočítali sme opravné položky na očakávané úverové straty. • Vykonali sme analytické postupy týkajúce sa štruktúry a úrovne tvorby opravných položiek na očakávané straty z úverov a pôžičiek poskytnutých klientom podľa IFRS 9 v porovnaní so stratami zo zníženia hodnoty podľa IAS 39 s cieľom identifikovať potenciálne nezrovnalosti pri implementácii IFRS 9. • Okrem toho sme vykonali nasledovné auditorské postupy v oblasti opravných položiek na očakávané úverové straty vytvorených v účtovnom období končiacom sa 31. decembra 2018: • Zdokumentovali sme naše pochopenie zásad riadenia úverového rizika v Skupine, vrátane politiky poskytovania úverov a pôžičiek klientom, ako aj nášho chápania zásad a metód Skupiny súvisiacich s odhadom očakávaných úverových strát. Na základe vyššie uvedených postupov sme vykonali testy kontrolných mechanizmov, ktoré Skupina implementovala a ktoré zahŕňali procesy poskytovania úverov, monitorovanie ekonomickej a finančnej situácie dlžníkov a identifikáciu spúšťacích mechanizmov pri zlyhaní, ako aj proces výpočtu strát zo zníženia hodnoty pre úvery a pôžičky poskytnuté klientom, oceňované v amortizovanej hodnote. • Porovnali sme register úverov a pôžičiek poskytnutých klientom, oceňovaných v amortizovanej hodnote, s účtovnými záznamami za účelom potvrdenia úplnosti vykazovaných úverov a pôžičiek poskytnutých klientom, ocenených amortizovanou hodnotou, ktoré tvoria základ pre výpočet opravných položiek na očakávané úverové straty, ako aj hodnotu týchto opravných položiek na očakávané úverové straty. • Analyzovali sme zmeny v metodikách a modeloch tvorby opravných položiek na očakávané úverové straty v účtovnom období končiacom 31. decembra 2018. Posúdili sme modely, predpoklady a úplnosť údajov, ktoré Skupina použila pri tvorbe opravných položiek, vrátane predpokladov, z ktorých vyplýva pravdepodobnosť zlyhania a straty v dôsledku zlyhania, ako aj výsledky testov parametrov úverového rizika (tzv. „backtesting“) Skupiny. • Na vybranej vzorke sme analyzovali úverové angažovanosti posudzované Skupinou individuálne. Pri vybraných angažovanostiach bez znehodnotenia, sme posúdili primeranosť spätne získateľnej sumy
--	---

	<p>odhadnutej manažmentom Banky a jej dcérskych spoločností vrátane spätne získateľnej sumy zábezpeky na základe dostupných finančných a trhových údajov a váhy scenárov priradených jednotlivým scenárom vymáhania. Pri vybraných expozíciách bez znehodnotenia sme analyzovali ekonomickú a finančnú situáciu dlžníkov a plnenie podmienok úverových zmlúv s cieľom identifikovať potenciálne spúšťacie mechanizmy pri zlyhaní.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Vykonalí sme analytické postupy týkajúce sa štruktúry a dynamiky zmien v zostatku úverov a pôžičiek poskytnutých klientom, ktoré odrážajú kvalitu úverového portfólia vzhľadom na odhad hodnoty opravných položiek na očakávané úverové straty z úverov a pôžičiek poskytnutých klientom, zamerané na identifikáciu portfólií úverov a pôžičiek poskytnutých klientom s podhodnotenými opravnými položkami. Okrem toho sme vykonalí analýzu podmienok pre zadefinovanie významného zvýšenia úverového rizika a klasifikácie do jednotlivých rizikových úrovní (tzv. „staging“). • V spolupráci s odborníkmi v oblasti IT systémov sme vykonalí analýzu efektívnosti kontrolných mechanizmov v rámci IT systémov použitých v bežnom účtovnom období, vypočítané parametre úverového rizika aj výpočet odhadu opravných položiek na očakávané úverové straty. <p>Okrem toho sme posúdili zverejnenia ohľadom očakávaných úverových stratách z úverov a pôžičiek klientom oceňovaných v amortizovanej hodnote, zahrnuté v Konsolidovanej účtovnej závierke, z pohľadu ich úplnosti a súladu s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (IFRS).</p>
<p>Vplyv jednorazovej transakcie predaja organizačnej zložky podniku dcérskej spoločnosti Banky mFinanse S.A. na finančné informácie Skupiny</p>	
<p>Banka a jej dcérska spoločnosť mFinanse S.A. uzavreli 27. novembra 2017 zmluvu o predaji organizačnej zložky podniku, ktorá vykonávala činnosť sprostredkovania poistenia v oblasti skupinových poistných zmlúv ako poisťovací agent.</p> <p>V dôsledku predaja organizačnej zložky podniku mFinanse S.A. vykázala výsledok transakcie vo výške 256 mil. PLN.</p> <p>Výsledok transakcie bol vykázaný v účtovnej závierke spoločnosti mFinanse S.A. a v Konsolidovanej účtovnej závierke ako ostatný prevádzkový výnos vo výške 256 mil. PLN.</p> <p>V rámci transakcie Banka vykonala analýzu účtovného a daňového dopadu, ako aj overenie vykázania výsledku z hľadiska súladu s Medzinárodným štandardom finančného výkazníctva 15 – Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi („IFRS 15“). Banka okrem toho analyzovala súlad transakcie s právnymi predpismi, vrátane</p>	<p>V rámci našich audítorských postupov sme, okrem iného, vykonalí nasledujúce postupy:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Prečítali sme si dokumentáciu týkajúcu sa transakcie predaja organizačnej zložky podniku mFinanse S.A. • Analyzovali sme daňové a účtovné dopady transakcie vrátane vykázania výsledku z transakcie podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva 15 – Príjmy zo zmlúv so zákazníkmi („IFRS 15“). Okrem toho sme sa oboznámili s ponukami, ktoré Banka prijala v rámci transakcie predaja organizačnej zložky podniku. • Prečítali sme si právne stanovisko vypracované externou advokátskou kanceláriou, ktoré pokrýva regulačné riziká súvisiace s transakciou. <p>Súčasťou našich postupov bola aj analýza zverejnení v Konsolidovanej účtovnej závierke, ktorá sa týkala zverejnení výsledku transakcie vo výkaze ziskov a strát a</p>

<p>regulačných dopadov.</p> <p>Vzhľadom na významnosť výsledku vykázaného pri transakcii a významnú úlohu úsudku manažmentu v súvislosti s účtovnými a daňovými dopadmi transakcie, považujeme túto oblasť za kľúčovú záležitosť auditu.</p> <p>Informácie týkajúce sa uvedenej transakcie, ako aj opis vykázaní tejto transakcie v Konsolidovanej účtovnej závierke sú opísané v Poznámkach 12 a 44 Konsolidovanej účtovnej závierky.</p>	<p>vo výkaze peňažných tokov.</p>
<p>Uplatniteľnosť odložených daňových pohľadávok</p>	
<p>Odložené daňové pohľadávky k 31. decembru 2018 predstavovali 959 mil. PLN a tvorili k tomuto dátumu 0,7% celkových aktív Skupiny.</p> <p>Skupina účtuje o odloženej daňovej pohľadávke na základe predpokladu, že v budúcnosti dosiahne také daňové zisky, voči ktorým ju bude môcť uplatniť. Nižšie dosiahnuté daňové zisky alebo dosiahnutie daňovej straty v budúcnosti by mohol tento predpoklad urobiť neopodstatneným.</p> <p>Vzhľadom na významnú úlohu odhadov manažmentu a komplexnosť týchto odhadov, pokiaľ ide o výšku budúcich daňových príjmov a obdobie ich vzniku, ktoré umožnia využitie záporných dočasných rozdielov a daňových strát, považujeme uplatnenie odložených daňových pohľadávok za kľúčovú záležitosť auditu.</p> <p>Zverejnenia týkajúce sa účtovných zásad a metód, použitia odhadov pri výpočte odloženej dane a štruktúra odložených daňových pohľadávok sú opísané v Poznámkach 2.21, 4 a 32 Konsolidovanej účtovnej závierky.</p>	<p>V rámci audítorských postupov sme zdokumentovali naše pochopenie účtovných zásad a metód Skupiny použitých pri stanovení splatnej a odloženej dane, vrátane opodstatnenosti, ako aj pri výpočte odloženej dane. Taktiež sme zhodnotili kľúčové kontroly Skupiny.</p> <p>Súčasťou testov kontrolných mechanizmov vykonávaných v rámci auditu bol aj proces rozdeľovania nákladov ako daňovo uznateľné a daňovo neuznateľné náklady.</p> <p>Okrem toho sme analyzovali štruktúru odloženej dane a daňové plány Skupiny v súvislosti s realizovateľnosťou odloženej daňovej pohľadávky. Nezávisle sme posúdili plány a prognózy daňových príjmov, ktoré nám boli predložené z hľadiska pravdepodobnosti ich výskytu, odhadu týkajúceho sa dostupnosti plánovania daňových platieb a možných rizík s nimi spojených.</p> <p>Okrem toho sme v Konsolidovanej účtovnej závierke Skupiny vykonali posúdenie adekvátnosti zverejnení v oblasti daní.</p>

Ostatné záležitosti

Konsolidovanú účtovnú závierku za predchádzajúce účtovné obdobie (t. j. od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017) bola auditovaná certifikovaným audítorm konajúcim v mene inej audítorskej spoločnosti, ktorá 28. februára 2018 vydala výrok bez výhrad k tejto Konsolidovanej účtovnej závierke.

Zodpovednosti predstavenstva Banky a členov dozornej rady za účtovnú závierku

Predstavenstvo Banky je zodpovedné, na základe riadne vedených účtovných záznamov, za zostavenie Konsolidovanej účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz o finančnej situácii a výsledkoch činnosti v súlade s Medzinárodnými účtovnými štandardmi, Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii, prijatými účtovnými zásadami a metódami a inými platnými zákonmi, ako aj stanovami Banky a za internú kontrolu, ktorá je nevyhnutná na zostavenie Konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní Konsolidovanej účtovnej závierky je Predstavenstvo Banky zodpovedné za posúdenie toho, či je Skupina (holdingová spoločnosť alebo jej významné komponenty) schopná nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za zverejnenie prípadných okolností súvisiacich s pokračovaním v činnosti,

ako aj za použitie predpokladu pokračovania v činnosti v dohľadnej dobe, ibaže by predstavenstvo buď malo zámer Skupinu (holdingovú spoločnosť alebo jej významné komponenty) zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo tak bude musieť urobiť, pretože realisticky inú možnosť nemá.

Predstavenstvo a členovia Dozornej rady Banky sú povinní zabezpečiť, aby Konsolidovaná účtovná závierka bola v súlade so Zákonom o účtovníctve z 29. septembra 1994 („Zákon o účtovníctve“). Členovia dozornej rady sú zodpovední za dohľad nad procesom finančného výkazníctva.

Zodpovednosť audítora za audit Konsolidovanej účtovnej závierky

Naším cieľom je získať primerané uistenie o tom, či Konsolidovaná účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu nezávislého audítora, ktorá bude obsahovať náš názor. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný v súlade s Národnými účtovnými štandardmi vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe Konsolidovanej účtovnej závierky.

V súlade s Medzinárodným audítorským štandardom 320, časť 5 koncept hladiny významnosti je aplikovaný audítorom pri plánovaní a výkone auditu, ako aj pri posudzovaní dopadu nesprávnosti identifikovaných počas auditu a neopravených nesprávností (ak nejaké boli) na účtovnú závierku a pri príprave správy nezávislého audítora. V dôsledku toho všetky názory, tvrdenia a vyjadrenia zahrnuté v správe nezávislého audítora zohľadnili kvantitatívnu a kvalitatívnu hladinu významnosti určenú na základe audítorských štandardov a profesionálneho úsudku audítora.

V rozsahu auditu nebolo zahrnuté uistenie o budúcej ziskovosti Skupiny ani efektívnosti Predstavenstva Banky pri výkone ich činností ako v súčasnosti tak ani v budúcnosti.

Počas celého priebehu auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus ako súčasť nášho auditu v súlade s Národnými účtovnými štandardmi. Okrem toho:

- identifikujeme a posudzujeme riziká výskytu významných nesprávností v Konsolidovanej účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy, ktoré reagujú na tieto riziká, a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na to, aby tvorili východisko pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti, ktorá je výsledkom podvodu, je vyššie než v prípade nesprávnosti spôsobenej chybou, pretože podvod môže znamenať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné opomenutie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídienie internej kontroly,
- oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy, ktoré sú za daných okolností vhodné, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Skupiny,
- hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a s nimi súvisiacich zverejnených informácií Predstavenstvom Banky,
- vyhodnocujeme, či Predstavenstvo Banky v účtovníctve vhodne používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov aj to, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Skupiny nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že takáto významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe nezávislého audítora na súvisiace informácie uvedené

v Konsolidovanej účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, sme povinní modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania správy nezávislého audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Skupina prestane pokračovať v nepretržitej činnosti,

- hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah Konsolidovanej účtovnej závierky, vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či Konsolidovaná účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu,
- získavame dostatočnú a vhodnú audítorskú dokumentáciu týkajúcu sa finančných informácií spoločností a obchodných aktivít Skupiny za účelom vyjadrenia názoru na Konsolidovanú účtovnú závierku. Sme výhradne zodpovední za smerovanie, dohľad a výkon auditu Skupiny. Máme výhradnú zodpovednosť za naše audítorské stanovisko.

S členmi Dozornej rady Banky komunikujeme okrem iných záležitostí plánovaný rozsah a časový harmonogram auditu a významné zistenia z auditu, vrátane významných nedostatkov v interných kontrolách, ktoré identifikujeme počas auditu.

Členom Dozornej rady Banky sme poskytli vyhlásenie, že sme dodržali relevantné etické požiadavky ohľadom našej nezávislosti, a že sme s nimi komunikovali ohľadom všetkých vzťahov a ďalších záležitostí, o ktorých by bolo možné rozumne uvažovať, že by mohli mať vplyv na našu nezávislosť, a kde to bolo relevantné, ohľadom súvisiacich protiopatrení.

Zo záležitostí komunikovaných členom Dozornej rady Banky, sme určili tie záležitosti, ktoré boli najvýznamnejšie počas auditu účtovnej závierky za bežné obdobie, a preto sú považované za kľúčové záležitosti auditu. Tieto záležitosti uvádzame v správe audítora, okrem prípadov, keď zákon alebo nariadenie zakazuje zverejnenie danej záležitosti, alebo keď vo veľmi zriedkavých prípadoch rozhodneme, že záležitosť by nemala byť uvedená v našej správe, pretože nepriaznivé dôsledky jej zverejnenia by dôvodne mohli prevážiť nad verejným záujmom takejto komunikácie.

Ostatné informácie vrátane Správy predsedu predstavenstva

Ostatné informácie zahŕňajú Správu predstavenstva o výkonnosti Skupiny mBank S.A. v roku 2018 (vrátane Správy predstavenstva o výkonnosti mBank S.A.) („Správa predsedu predstavenstva“) za obdobie od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018, vrátane vyhlásenia o riadení spoločnosti a samostatnej správy o nefinančných informáciách v súlade s článkom 55 ods. 2b Zákona o účtovníctve ako samostatnú súčasť Správy predsedu predstavenstva a Výročnú správu za obdobie od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018 („Výročná správa“) (spoločne „Ostatné informácie“).

Zodpovednosť Predstavenstva Banky a členov dozornej rady

Predstavenstvo Banky je zodpovedné za prípravu Ostatných informácií v súlade s legislatívou.

Predstavenstvo Banky a členovia Dozornej rady Banky sú povinní sa uistiť, že Správa predsedu predstavenstva, spolu so samostatnými časťami, je v súlade so Zákonom o účtovníctve.

Zodpovednosť audítora

Náš názor na Konsolidovanú účtovnú závierku sa nevzťahuje na Ostatné informácie. V súvislosti s našim auditom Konsolidovanej účtovnej závierky je našou zodpovednosťou prečítať si Ostatné informácie a v rámci toho posúdiť, či Ostatné informácie sú v rámci významnosti v súlade s

Konsolidovanou účtovnou závierkou, poznatkami, ktoré sme získali počas auditu, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne. Ak na základe našej práce identifikujeme v Ostatných informáciách významnú nesprávnosť, sme povinní o tom informovať v našej správe nezávislého audítora. V zmysle Zákona o štatutárnych audítoroch sme tiež povinní vyjadriť názor, či bola Správa predsedu predstavenstva pripravená v súlade s legislatívou a či je konzistentná s informáciami uvedenými v Konsolidovanej účtovnej závierke.

Okrem toho sme povinní informovať, či Skupina pripravila správu o nefinančných informáciách a vydať stanovisko k tomu, či v ňom Skupina zahrnula požadované informácie týkajúce sa vyhlásenia o riadení spoločnosti.

Správu predsedu predstavenstva sme získali pred dátumom tejto správy audítora, pričom Výročná správa bude zverejnená po tomto dátume. Ak zistíme, že vo Výročnej správe existuje významná nesprávnosť, sme povinní informovať Dozornú radu Banky.

Názor na Správu predsedu predstavenstva

Na základe prác vykonaných počas auditu, podľa nášho názoru, Správa predsedu predstavenstva:

- bola pripravená v súlade s požiadavkami Zákona o účtovníctve, paragraf 49, a Vyhlášky Ministerstva Financí, paragraf 70 z 29. marca 2018 o zverejnení aktuálnych a pravidelných informácií emitentami cenných papierov, a podmienkami na uznanie týchto informácií v súlade so zákonom nečlenského štátu („Vyhláška o aktuálnych a pravidelných informáciách“), a článku 111a, ods. 1-2 Zákona o bankách z 29. augusta 1997 („Zákon o bankách“),
- je v súlade s informáciami vykázanými v Konsolidovanej účtovnej závierke.

Navyše na základe našich poznatkov o Skupine a jej prostredí, ktoré sme počas auditu získali, sme nezistili v Správe predsedu predstavenstva žiadne významné nesprávnosti.

Názor na vyhlásenie o riadení spoločnosti

Podľa nášho názoru Banka uviedla vo vyhlásení o riadení spoločnosti informácie stanovené v paragrafe 70, ods. 6, bod 5 Vyhlášky o aktuálnych a pravidelných informáciách.

Okrem toho, podľa nášho názoru, informácie uvedené v paragrafe 70, ods. 6, bod 5 písm. c)-(f), (h) a (i) Vyhlášky o aktuálnych a pravidelných informáciách, ktoré sú zahrnuté vo vyhlásení o riadení spoločností sú v súlade s platnými zákonmi a informáciami obsiahnutými v Konsolidovanej účtovnej závierke.

Správa o nefinančných informáciách

V súlade s ustanoveniami Zákona o štatutárnych audítoroch potvrdzujeme, že Skupina pripravila Správu o nefinančných informáciách podľa paragrafu 49b, ods. 1 Zákona o účtovníctve ako samostatnú časť Správy predsedu predstavenstva.

V súvislosti so správou o nefinančných informáciách sme nevykonali žiadne overenie a neposkytujeme v tejto súvislosti žiadne uistenie.

Správa o ďalších právnych a regulačných požiadavkách

Banky sú povinné dodržiavať pravidlá obzretného podnikania v súlade so Zákom o bankách, uznesením Predstavenstva Poľskej národnej banky, uznesením Poľského úradu pre finančný

dohľad (PFSA), odporúčaním PFSA a Nariadením Európskeho parlamentu a Rady č. 575/2013 z 26. júna 2013 o pravidlách obozretného podnikania platnými pre úverové inštitúcie a investičné spoločnosti, ktorým sa mení a dopĺňa Nariadenie (EÚ) č. 648/2012 (CRR) a ktoré sa vydáva na základe Nariadenia Komisie (EÚ), tiež Zákon o makroprudentnom dohľade nad finančným systémom a o krízovom riadení finančného systému z 5. augusta 2015 („Zákon o makroprudentnom dohľade“), ktoré sa týkajú:

- koncentrácie úverového rizika,
- koncentrácie kapitálových akcií,
- kvalifikácie úverov a poskytnutých záruk a záruk pre rizikovú skupinu,
- likvidity,
- minimálnych rezerv,
- kapitálovej primeranosti.

Predstavenstvo Banky zodpovedá za dodržiavanie platných pravidiel obozretného podnikania, vrátane správneho stanovenia kapitálových ukazovateľov Skupinou.

V rámci auditu priloženej Konsolidovanej účtovnej závierky sme vykonali postupy týkajúce sa kapitálových ukazovateľov a nezistili sme žiadne významné nesprávnosti v ich výpočte, ktoré by ovplyvnili Konsolidovanú účtovnú závierku ako celok. Preto by sme chceli informovať, že Predstavenstvo Banky správne určilo kapitálové ukazovatele v súlade s vyššie uvedenými požiadavkami.

Vyhlásenie k poskytovaniu neaudítorských služieb

Podľa nášho najlepšieho vedomia a svedomia vyhlasujeme, že neaudítorské služby, ktoré sme poskytli Skupine sú v súlade s platnými právnymi predpismi a nariadeniami v Poľsku a taktiež, že sme neposkytli také neaudítorské služby, ktoré sú zakázané na základe článku 5(1) Nariadenia (EÚ) č. 537/2014 a článku 136 Zákona o štatutárnych audítoroch. Neaudítorské služby, ktoré sme poskytli Skupine v auditovanom období sú zverejnené v Správe predsedu predstavenstva.

Vymenovanie

Boli sme vymenovaní ako audítor Konsolidovanej účtovnej závierky Skupiny na základe uznesenia valného zhromaždenia zo dňa 12. apríla 2018. Konsolidovaná účtovná závierka Skupiny je nami auditovaná po prvýkrát.

Hlavný certifikovaný audítor

(-)

Arkadiusz Krasowski

Certifikovaný audítor

Licencia č.: 10018

v mene:

Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością sp. k.

Rondo ONZ 1, 00-124

Varšava

Na zozname audítorských
spoločností pod číslom: 130

Varšava, 26. februára 2019

List Predsedu predstavenstva spoločnosti mBank S.A. akcionárom

Vážení akcionári,

v roku 2018 bol bankový sektor v Poľsku podporený priaznivými makroekonomickými podmienkami. Silný rast HDP, historicky nízka nezamestnanosť a veľmi pozitívne spotrebiteľské správanie boli kľúčovými hnacími silami stimulujúcimi nové úvery. Na druhej strane bola reputácia finančného sektora a regulátora naštrbená škandálmi, medzi inými platobnou neschopnosťou významnej spoločnosti zaoberajúcej sa vymáhaním pohľadávok, či dočasnými turbulenciami vyvolanými podozreniami z korupčného správania sa bývalého predsedu Úradu pre finančný dohľad v Poľsku. Napriek relatívne silnej konkurencii na trhu sa nám podarilo dosiahnuť naše ciele. Zlepšili sme kľúčové finančné ukazovatele a dynamicky navýšili obchodné objemy.

Čistý zisk prislúchajúci akcionárom mBank bol na úrovni 1 316 miliónov PLN, čo predstavuje 4,3% nárast v porovnateľných hodnotách, t.j. po očistení o jednorazový zisk z predaja organizačnej zložky podniku mFinanse, pôsobiacej ako poisťovací agent Skupiny. Musím zdôrazniť, že v roku 2018 dosiahla Skupina mBank opakovane historicky najvyššie výnosy a to vo výške 4 839 miliónov PLN, medziročný nárast o 8,7%. Nárast bol podmienený vyššou výkonnosťou retailového aj korporátneho segmentu.

Náš čistý úrokový výnos sa v prostredí stabilných úrokových sadziieb medziročne zvýšil o 11,5% a dosiahol 3 496 milióna PLN. Čistá úroková marža sa zlepšila o 10 základných bodov a predstavovala 2,58%, pričom na jej zlepšení sa podieľali najmä položky aktív vykázané v našej súvahe. V oblasti poskytovania úverov sme sa naďalej zameriavali na produkty s vyššou maržou, ktoré výrazne prispeli k úrokovým výnosom. K marži prispel aj pokračujúci pokles hodnoty a podielu portfólia CHF, čo je v porovnaní s hlavnými konkurentmi najdôležitejším faktorom našej ziskovosti. Po znížení nákladov na financovanie mBank na historicky nízku úroveň v roku 2017 došlo k jej nepatrnému navýšeniu, ktoré je v súlade s maržou z vkladov. Treba poznamenať, že sa môžeme pochváliť obzvlášť vysokým podielom klientskych neúročených transakčných účtov, čo pomáha vyrovnávať náklady na dlhodobé financovanie získané na medzibankovom trhu.

Pri analýze čistých výnosov z poplatkov a provízií Skupiny mBank v roku 2018 musíme vziať do úvahy značný pokles výnosov z predaja poistenia po predaji poisťovacej činnosti Skupiny. Spolu s negatívnou náladou na kapitálovom trhu a opatrným prístupom k investičným fondom došlo k miernemu zníženiu čistých výnosov z poplatkov a provízií o 1,6% na 976 miliónov PLN. Zverejnené výsledky však naznačujú, že ostatné kategórie poplatkov a provízií zaznamenali dynamický nárast, ktorý z veľkej časti kompenzoval tento pokles. Zaznamenali sme podstatne vyššie výnosy z poskytovania úverov, služieb platobných kariet, vedenia bankových účtov, prevodov peňazí, záruk a financovaní podnikov, ktoré sú úzko spojené s rastúcou aktivitou a tranzakčnosťou našich klientov.

V roku 2018 sme pokračovali v zlepšovaní našej efektívnosti a znížili normalizovaný pomer nákladov a výnosov na 44,7%, v porovnaní s 45,9% v predchádzajúcom roku. Táto hodnota je vyššia ako priemer v odvetví a stavia nás medzi lídrov finančného sektora. Celkové náklady Skupiny mBank vzrástli o 5,9% na 2 164 miliónov PLN. Na rozdiel od roku 2017 zostali príspevky do Bankového garančného fondu, vrátane príspevkov do systému ochrany vkladov a fondu na riešenie krízových situácií v roku 2018 nezmenené. Amortizácia prudko vzrástla v dôsledku ďalších investícií do budúceho rastu. S dodatočnými nákladmi na bezpečnosť a IT môžeme klientom poskytovať bezpečné a inovatívne riešenia digitálneho bankovníctva. Okrem toho sme sa rozhodli navýšiť naše marketingové výdavky s cieľom podporiť získavanie klientov a propagačné kampane na produkty. Náklady na zamestnancov medziročne narástli o 5,5%, zatiaľ čo priemerný počet zamestnancov Skupiny v roku 2018 mierne poklesol, a to o 67 zamestnancov.

Obozretné riadenie rizík spojené s konzervatívnou úverovou politikou zabezpečujú vysokú kvalitu nášho úverového portfólia. Náklady na riziko dosiahli v roku 2018 78 základných bodov, zatiaľ čo čisté opravné

položky k úverom vzrástli o 36,8% na 694 miliónov PLN. Nárast v retailovom segmente bol dôsledkom zmien v produktovom mixe v prospech nezabezpečených úverov, ktorých objem a podiel v súvahe neustále rastie. Opravné položky v korporátnom bankovníctve narástli v dôsledku individuálnych opravných položiek, ktoré boli vytvorené k niekoľkým veľkým angažovanostiam v rôznych sektoroch. Ukazovateľ NPL Skupiny mBank, čiastočne podporený predajom znehodnotených pohľadávok, sa ku koncu roka 2018 znížil na 4,8%, pričom pomer krytia bol na úrovni 62,8%.

V neposlednom rade bola ziskovosť Skupiny mBank v roku 2018 výrazne ovplyvnená bankovou daňou, v dôsledku ktorej sa náš zisk znížil o 402 milióna PLN, čo predstavuje poníženie ukazovateľa ziskovosti vlastného kapitálu o 2,9 percentuálneho bodu. V dôsledku jednorazovej transakcie sa ukazovateľ ROE zvýšil na 9,5%. V roku 2017 bol na úrovni 8,3%. Ukazovateľ ROE by však mal byť posúdený v kontexte neustáleho zlepšovania našej kapitálovej pozície, ovplyvňovanej regulačnými zásahmi, ktoré sú zamerané na to, aby prinútili banky vymeniť devízové hypotekárne úvery na PLN a na posilnenie stability bankového sektora a jeho odolnosti voči šokom. Poľský Úrad pre dohľad nad finančným trhom požaduje, aby mBank držala dodatočný kapitál pre riziko spojené s retailovými hypotekárnymi úvermi poskytnutými v cudzej mene. Na základe revízie v roku 2018 to bolo 3,64 percentuálneho bodu pre ukazovateľ celkového kapitálu (TCR) a 2,73 percentuálneho bodu pre ukazovateľ kapitálu Tier 1. Aj keď v kombinácii s ostatnými kapitálovými rezervami je požiadavka na náš celkový kapitál druhá najvyššia v sektore, naše kapitálové ukazovatele sú vysoko nad požadovaným minimom. Ku koncu roka 2018 mala Skupina mBank ukazovateľ Tier 1 na úrovni 17,5% a TCR sa rovnal 20,7%.

Pozitívne trendy v štruktúre súvahy Skupiny mBank pokračovali aj v roku 2018. Hrubý objem úverov, bez kurzového efektu, sa medziročne zvýšil o 10,0% a k 31. decembru 2018 dosiahol hodnotu 97,8 miliárd PLN. Objem nových retailových úverov sa medziročne zvýšil o 29% na historickú úroveň 13,6 miliárd PLN. Poskytnuté nehypotekárne úvery boli na úrovni takmer dvojnásobku objemu nových úverov na bývanie. Aj keď sa investície výrazne nezvýšili, portfólio korporátnych úverov sa v roku 2018 zvýšilo o 16,5%, a to najmä v dôsledku kontokorentných a prevádzkových úverov. Portfólio hypotekárnych úverov denominovaných v CHF sa naďalej znižovalo, pričom pokleslo o 398 milióna CHF a jeho podiel na celkových úveroch klesol k 31. decembru na 15,1%.

V dôsledku negatívneho postojú k investičným fondom sa v posledných štvrtrokoch tempo rastu vkladov výrazne zrýchlilo, a to tak v bankovom sektore, ako aj v mBank. V porovnaní s koncom roka 2017 sa objem záväzkov voči klientom zvýšil o 11,5%. S potešením konštatuje pokračujúci nárast zostatkov na retailových bežných účtoch, keďže ich objemy spolu so sporiacimi účtami medziročne vzrástli o 19,1%. To dokazuje, že klienti oceňujú naše služby pohodlnej a užívateľsky priateľskej transakčnej banky. Tento nárast zaistil, že pomer úverov ku vkladom predstavoval 92,9%, čo je uspokojujúca úroveň pre našu likviditu. Na strane zdrojov financovania je v roku 2018 potrebné spomenúť emisie dlhových cenných papierov. V rámci programu EMTN sme vydali dve tranže nezabezpečených dlhopisov v hodnote 180 miliónov CHF a 500 miliónov EUR, so splatnosťou 4 roky a atraktívnymi kupónmi. V apríli 2018 debutovala mBank Hipoteczny na medzinárodnom trhu prvou emisiou zabezpečených dlhopisov vo výške 300 mil. EUR. Dopyt investorov bol takmer trojnásobne vyšší ako plánovaná ponuka. Tieto transakcie napomáhajú zosúladiť splatnosť aktív a pasív Skupiny a podporujú jej stabilitu. Okrem toho sme splatili Commerzbank poslednú splátku pôžičky v hodnote 750 miliónov CHF.

V roku 2018 poklesla trhovú cenu akcií mBank o 8,8%, čo bolo menej ako zaznamenaný pokles indexu WIG-Banks o 12,1%. Ocenenie bánk čelilo po vrchole koncom januára podstatnej dvojmesačnej korekcii. Vývoj cien akcií sa od apríla vyznačoval vyššou volatilitou bez jasných trendov, keďže ich správanie bolo ovplyvnené najmä krátkodobými impulzmi. Dôležitou udalosťou z pohľadu kapitálového trhu bolo obnovenie výplaty dividend v mBank. Po trojročnej pauze a pri rešpektovaní podrobných usmernení regulátora, vrátane dodatočných kritérií stanovených bankám pre úvery v cudzích menách, bolo na Valnom zhromaždení mBank v apríli 2018 umožnené prijať uznesenie o vyplatení 20% zisku za rok 2017 ako dividendu pre akcionárov Banky a to vo výške 5,15 PLN za akciu.

Jedným z kľúčových faktorov, ktorý odlišuje mBank v rámci poľského bankového sektora, je potenciál organického rastu, ktorý sa stal našou kľúčovou konkurenčnou výhodou. V roku 2018 sme pokračovali v získavaní nových klientov. Naša korporátna základňa sa zvýšila o viac ako 1,6 tisíc spoločností a

predstavovala ku koncu roka 23,7 tisíc klientov. Počet retailových klientov mBank sa v Poľsku zvýšil o 350 tisíc klientov a v Českej republike a na Slovensku o 19 tisíc. Bez klientskej základne „Orange Finance“ teraz mBank slúži 5 350 tisíc klientom na troch trhoch. Demografický profil našej zákaznickej základne, s vysokým podielom mladých ľudí, umožňuje kontinuálny rast príjmov zákazníkov mBank z roka na rok a má pozitívny dopad na našu budúcu ziskovosť.

V súlade so stratégiou Skupiny mBank na roky 2016 - 2020 sú všetky naše iniciatívy, projekty a riešenia určené na posilnenie kľúčových pilierov empatie, mobility a efektívnosti. S ohľadom na pohodlie pre našich klientov sme pridali nové funkcie do mobilnej aplikácie, rozšírili transakčnú platformu a zjednodušili množstvo procesov týkajúcich sa zákaznických služieb. Klienti získali možnosť otvoriť si účet v mBank prostredníctvom video rozhovoru s konzultantom na smartfóne bez návštevy pobočky alebo čakania na doručenie dokumentov kuriérom. Sme jednou z prvých bánk v Poľsku, ktorá začala používať Apple Pay, umožňujúci klientom platiť pri nákupe jednoducho pomocou smartfónu. Ponúkame možnosť skenovania údajov pre prevod peňazí priamo z obrazovky počítača alebo z vytlačenej faktúry. Zameriavame sa vždy na bezpečnosť, preto testujeme riešenia autentifikácie používateľov založené na behaviorálnej biometrii v spolupráci so spoločnosťou z portfólia z mAccelerator.

V rámci digitalizácie korporátneho bankovníctva sme implementovali celý rad vylepšení, ktoré zabezpečujú efektívnejšie služby zákazníkom poskytnuté našimi poradcami. Prepracovali sme kľúčové procesy vrátane úverového procesu pre malé spoločnosti, otvorenia bankových účtov a správy prístupových práv v mBank CompanyNet. Za účelom využitia našej silnej pozície v elektronickom obchode sme založili spoločnosť mElements. mElements vyvinula unikátne API, ktoré integruje procesy mBank s online nákupnými platformami. V spolupráci s Allegro a DotPay sme spustili úverové limity pre mikro podniky, ktoré sú okrem iného určené na základe ich obratu.

Som veľmi hrdý na naše partnerstvo s Wielką Orkiestrą Świątecznej Pomocy (WOŚP), pod vedením Jurka Owsiaaka. Prvýkrát sme boli strategickým partnerom a sponzorom WOŚP počas 26. finále dňa 14. januára 2018. Pre túto spoločnosť, ktorá organizuje verejné zbierky, sme zabezpečili ich finančné spracovanie. Inšpirovaní veľkorysťou našich klientov sme zaplatili najväčší jednorazový príspevok v histórii WOŚP, darujúc 7 miliónov PLN na zrovnoprávnenie v terapii dojčiat. Oceňujem najmä angažovanosť našich zamestnancov, ktorí počítali vyzbieranú hotovosť na pobočkách ako aj zbierali peniaze v uliciach.

Úspech mBank a naša finančná a obchodná výkonnosť závisí od dôvery a spolupráce mnohých zainteresovaných strán, najmä našich klientov. Všetko naše úsilie je zamerané na potreby našich zákazníkov, pretože vieme, že spokojnosť zákazníka s našimi produktami a službami je kľúčovým pilierom ďalšieho rastu Skupiny. Verím, že máme kvality a zručnosti, ktoré nám umožňujú rásť v strategických segmentoch za akýchkoľvek podmienok na trhu, čím zaručíme stúpajúcu trajektóriu našich ziskov.

Rád by som poďakoval vám, našim akcionárom, za dôveru a podporu. Dovoľte mi uistiť vás, že budeme naďalej prinášať uspokojivé výsledky na základe nášho dobre nastaveného obchodného modelu.

Ďakujem dozornej rade za jej blízku spoluprácu a neochvejnú podporu.

S úctou,

Cezary Stypułkowski

List predsedu Dozornej Rady mBank S.A. akcionárom

Vážení akcionári,

rok 2018 priniesol pre mBank veľa dôvodov na to, aby sme boli spokojní, a to aj napriek náročnému trhovému prostrediu, v ktorom sme sa snažili dosiahnuť stanovené ciele. Dobrá ekonomická situácia a pozitívna nálada zákazníkov spolu s obavami z možného spomalenia ekonomiky, nízkymi úrokovými sadzbami a sprísnením regulácie bankového sektora predstavujú skutočnú výzvu pre ďalší rast. V porovnaní s konkurenčnými bankami sa aj v roku 2018 Banke podarilo naplniť imidž mladej a modernej inštitúcie. mBank je vnímaná ako ikona mobility a prívetivosti voči klientom, a to nielen v bankovom sektore. Medzi ľuďmi, ktorí myslia na budúcnosť, je čoraz populárnejšie mať účet v mBank. Sme hrdí na našu neustálu snahu o dokonalosť pri vylepšovaní mobilných a online služieb, ktorá je taktiež zdrojom spokojnosti pre našich klientov. V roku 2018 rástla naša klientská základňa, rozvíjal sa náš obchodný model, technológie a kvalita služieb ako v Poľsku tak i v Českej republike a na Slovensku.

Segment retailového bankovníctva mBank získal v roku 2018 342,7 tisíc nových klientov, čo predstavuje nárast objemu retailových vkladov za 12 mesiacov o 18,4%. Pokračovali sme v rozvoji a skvalitňovaní našich retailových úverov. Úvery fyzickým osobám vzrástli o 9,9%, čo bolo spôsobené najmä dynamickým predajom iných ako hypotekárnych úverov.

Aj korporátny segment a segment finančných trhov zaznamenali úspech. Klientská základňa sa zvýšila o 1 658 klientov. Objem korporátnych vkladov a nesplatených úverov vzrástol o 2,2%, respektíve o 16,5%.

Dozorná rada, vďaka pravidelnej komunikácii s Predstavenstvom Banky, v roku 2018 naďalej pozorne sledovala vývoj v mBank S.A. Podobne ako aj v minulých rokoch boli členovia dozornej rady členmi štyroch stálych výborov: Výboru pre oblasť auditu, Výboru pre oblasť riadenia rizika, Výboru pre odmeňovanie a Výkonného výboru.

Súčasnú zloženie dozornej rady odráža osobitnú starostlivosť pri výbere profesionálnych členov, so zameraním na výber popredných odborníkov so širokým spektrom odborných skúseností, vedomostí a zručností.

Dňa 24. septembra 2018 sa zmenilo zloženie Dozornej rady mBank S.A. Thorsten Kanzler, po dlhoročnej práci pre Skupinu Commerzbank AG, odišiel do dôchodku a nahradil ho Gurjinder Johal, ktorý bol tiež menovaný členom Výboru pre riziká Dozornej rady mBank S.A.

Thorsten Kanzler bol členom dozornej rady veľa rokov. V mene Dozornej rady mBank S.A. by som chcel poďakovať pánovi Kanzlerovi za jeho dlhodobú oddanosť a výbornú spoluprácu s našou bankou. Zameriaval sa na bezpečný rast banky spojený s obozretným prístupom k riadeniu rizík. Želáme mu veľa šťastia v jeho budúcich plánoch.

Gurjinder Johal vyštudoval obchod a financie a v roku 1994 ukončil manažérske štúdium na Saïd Business School vo Veľkej Británii. Svoju profesionálnu kariéru začal v roku 1995 v londýnskej Standard Bank. V roku 2007 nastúpil do Commerzbank, najprv ako vedúci Oddelenia rozvíjajúcich sa trhov a úverových derivátov a od roku 2011 ako riaditeľ Globálneho úverového obchodovania. V roku 2016 bol Gurjinder Singh Johal menovaný za člena divíznej rady a vedúceho Oddelenia riadenia trhových rizík Skupiny v Commerzbank AG.

Na záver by som chcel v mene dozornej rady poďakovať predstavenstvu mBank za efektívnu a spoľahlivú spoluprácu a ďakujem aj vám, našim akcionárom, za dôveru v našu Banku. Úprimne verím, že tento rok bude rovnako produktívny ako rok 2018, a to tak pri dosahovaní našich cieľov, ako aj pri pokračovaní v plodnej spolupráci.

Maciej Leśny

Predseda dozornej rady

Správa Dozornej rady mBank S.A. k postaveniu banky v roku 2018, ktoré zahŕňa hodnotenie systému internej kontroly a príslušného systému riadenia rizika

Vypracované v súlade s „Best Practices“ spoločností kótovaných na Varšavskej burze, pravidlo III.1. (1).

Rok 2018 bol poznačený zlepšením základných ukazovateľov poľskej ekonomiky. Silný hospodársky rast, nízka inflácia a historicky nízke úrokové miery udržiavané Radou pre menovú politiku, spolu s vývojom na poľskom kapitálovom trhu, mali významný vplyv na správanie sa retailových a korporátnych klientov mBank.

Čistý zisk skupiny mBank, vrátane jednorazovej transakcie súvisiacej s predajom organizačnej zložky podniku mFinanse, dosiahol v roku 2018 výšku 1 316,5 milióna PLN. Berúc do úvahy početné sociálne a ekonomické výzvy, ktorým čelí bankový sektor v roku 2018, pozitívne hodnotíme dosiahnutý výsledok. Dozorná rada by chcela poďakovať všetkým zamestnancom Skupiny za ich prínos k tomuto úspechu.

V roku 2018 mBank úspešne pokračovala v kľúčových technologických projektoch a organickom raste podnikania v Poľsku, Českej republike a na Slovensku. Výsledky mBank v roku 2018 potvrdzujú, že Banka je v dobrom stave a je pripravená na ďalšiu expanziu. mBank, ako synonymum mladosti a modernosti v bankovom sektore, zostáva aj naďalej ikonou mobility a prívetivosti. Zároveň je poskytovateľom finančných služieb pre rôzne skupiny klientov, pre ktoré sa vedenie účtu v mBank stalo otázkou prestíže.

Segment retailového bankovníctva mBank získal v roku 2018 342,7 tisíc nových klientov, čo predstavuje nárast objemu retailových vkladov za 12 mesiacov o 18,4%. Pokračovali sme v rozvoji a skvalitňovaní našich retailových úverov. Úvery fyzickým osobám vzrástli o 9,9%, čo bolo spôsobené najmä dynamickým predajom iných ako hypotekárnych úverov.

Aj korporátny segment a segment finančných trhov zaznamenali úspech. Klientska základňa sa zvýšila o 1 658 klientov. Objem korporátnych vkladov a nesplatených úverov vzrástol o 2,2%, respektíve o 16,5%.

Dozorná rada oceňuje pokračujúce zvyšovanie ziskovosti Skupiny. Vzhľadom na vývoj uvedený vyššie dozorná rada vyjadruje pozitívny názor na situáciu mBank S.A. v roku 2018.

Dozorná rada oceňuje angažovanosť a úsilie vynaložené predstavenstvom a zamestnancami Banky v priebehu minulého roka s cieľom zabezpečiť rast hodnoty banky pre jej akcionárov v dlhodobom horizonte. Dozorná rada verí, že toto úsilie bude pokračovať aj v roku 2019. Dozorná rada ďakuje akcionárom za dôveru v mBank.

Hodnotenie systému internej kontroly a príslušného systému riadenia rizík Banky

Systém internej kontroly v mBank S.A pozostáva z inštitucionálnych kontrol vykonávaných Oddelením interného auditu a z funkčných kontrol.

Dozorná rada prostredníctvom Výboru pre audit priebežne monitoruje záležitosti týkajúce sa interného auditu. Oddelenie interného auditu je funkčne podriadené a podáva správy Výboru pre audit. Výbor pre audit pri dozornej rade bol pravidelne informovaný o širokej škále otázok týkajúcich sa auditu v roku 2018, vrátane posúdenia vnútornej kontroly a systému riadenia rizík, vykonávania významných auditov v Banke a v dcérskych spoločnostiach Skupiny. Výbor pre audit preveril a schválil plán auditu na rok 2018. Okrem toho predseda dozornej rady dostal kópie správ zo všetkých auditov v Banke a dcérskych spoločnostiach Skupiny, ktoré uskutočnilo Oddelenie interného auditu. Výbor pre audit pri dozornej rade bol taktiež podporený externým audítorom, ktorý pravidelne informoval o výsledkoch a záveroch svojich auditov účtovných závierok za rok 2018.

Dozorná rada vyjadruje pozitívny názor na systém vnútornej kontroly v mBank S.A., týkajúci sa jej funkčnej aj inštitucionálnej časti.

Oddelenie pre dodržiavanie predpisov počas zasadnutí Výboru pre audit komunikovalo všetky otázky týkajúce sa dodržiavania predpisov. Zároveň Oddelenie pre dodržiavanie predpisov poskytlo dozornej rade všetky jeho správy, ako aj zmeny k Pravidlám pre dodržiavanie predpisov, ktoré sú predmetom schválenia dozorným orgánom.

Dozorná rada riadi záležitosti súvisiace s rizikom prostredníctvom Výboru pre oblasť riadenia rizík, ktorý vykonáva priebežný dohľad nad jednotlivými typmi rizík, hlavne úverovým (vrátane rizika koncentrácie), trhovým, prevádzkovým, rizikom likvidity, rizikom úrokovej miery a obchodným rizikom. Výbor pre oblasť riadenia rizík vydáva odporúčania pre veľké expozície predstavujúce riziko pre jeden subjekt. Okrem toho sa Výbor zaoberal rôznymi dôležitými otázkami, vrátane výkonnosti portfólií Banky, rizikovými parametrami, ako aj opravnými položkami Banky a Skupiny. Výbor pre oblasť riadenia rizík posúdil stratégie riadenia rizík Skupiny mBank, ktoré pokrývajú individuálne riziká a strategické limity rizika. Zároveň vydal pozitívne stanovisko ku schváleniu Stratégie riadenia rizika koncentrácie Skupiny mBank.

Okrem toho v banke existuje niekoľko výborov, ktorých úlohy priamo súvisia s riadením rizika v skupine mBank. Ide hlavne o: Úverový výbor Skupiny mBank, Výbor pre kvalitu dát a rozvoj informačných systémov, Výbor pre riadenie kapitálu a Výbor pre riadenie aktív a pasív.

Dozorná rada vyjadruje pozitívny názor na systém riadenia rizík v mBank S.A. Podľa názoru dozornej rady systém pokrýva všetky riziká relevantné pre Banku a Skupinu.

Vzhľadom na rastúce očakávania Dozornej rady v oblasti dohľadu nad oblasťami IT a IT bezpečnosti v Banke, Dozorná rada prijala uznesenie o vytvorení Pracovnej skupiny dozornej rady pre IT. Pracovná skupina pre IT vykonáva priebežný dohľad nad aktivitami banky v oblastiach IT a IT bezpečnosti. Pracovná skupina dozornej rady pre IT taktiež prerokováva správy ohľadom IT a IT bezpečnosti vypracované predstavenstvom, ktoré sú prezentované na stretnutiach dozornej rady.

Maciej Leśny

Predseda dozornej rady



Skupina mBank S.A.

IFRS Konsolidovaná účtovná zvierka 2018

Vybrané finančné údaje

Vybrané finančné údaje predstavujú dodatočné informácie k tejto konsolidovanej účtovnej závierke Skupiny mBank S.A. za rok 2018.

	v tis. PLN		v tis. EUR	
	Rok končiaci sa 31.12.2018	Rok končiaci sa 31.12.2017	Rok končiaci sa 31.12.2018	Rok končiaci sa 31.12.2017
I. Úrokové výnosy	4 518 190	4 052 074	1 058 893	954 620
II. Výnosy z poplatkov a provízií	1 641 782	1 659 673	384 772	390 999
III. Čisté výnosy z obchodovania	347 336	294 063	81 402	69 278
IV. Prevádzkový zisk	2 200 834	1 902 672	515 792	448 247
V. Zisk pred zdanením	1 800 314	1 527 902	421 926	359 955
VI. Zisk po zdanení pripadajúci vlastníkom mBank S.A.	1 316 451	1 091 530	308 526	257 151
VII. Zisk po zdanení pripadajúci menšinovým vlastníkom	(82)	3 540	(19)	834
VIII. Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	1 132 740	(2 855 235)	265 471	(672 659)
IX. Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	41 757	(409 411)	9 786	(96 452)
X. Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	(388 784)	(1 871 459)	(91 116)	(440 893)
XI. Čisté zvýšenie / zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	785 713	(5 136 105)	184 141	(1 210 004)
XII. Základný zisk na akciu (v PLN/EUR)	31,11	25,81	7,29	6,08
XIII. Zriesený zisk na akciu (v PLN/EUR)	31,09	25,80	7,29	6,08
XIV. Deklarovaná alebo vyplatená dividendy na akciu (v PLN / EUR)	5,15	-	1,21	-

	v tis. PLN		v tis. EUR	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
I. Aktíva spolu	145 750 119	131 424 019	33 895 377	31 509 751
II. Závazky voči iným bankám	3 078 387	5 073 351	715 904	1 216 368
III. Závazky voči klientom	102 009 062	91 496 027	23 723 038	21 936 759
IV. Vlastné imanie pripadajúce vlastníkom mBank S.A.	15 213 980	14 289 370	3 538 135	3 425 968
V. Podiel menšinových vlastníkov	2 100	2 186	488	524
VI. Základné imanie	169 348	169 248	39 383	40 578
VII. Počet akcií	42 336 982	42 312 122	42 336 982	42 312 122
VIII. Hodnota akcie (v PLN/EUR)	359,35	337,71	83,57	80,97
IX. Ukazovateľ celkovej kapitálovej primeranosti	20,69	20,99	20,69	20,99

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 2018: 1 EUR = 4,3000 a k 31. decembru 2017: 1 EUR = 4,1709 PLN.
- pre položky konsolidovaného výkazu ziskov a strát – kurz vypočítaný ako aritmetický priemer kurzov vyhlásených Národnou bankou Poľska ku koncu každého mesiaca v roku 2018 a 2017: 1 EUR = 4,2669 PLN, respektíve 1 EUR = 4,2447 PLN.

Obsah

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát	5
Konsolidovaný výkaz súhrnných ziskov a strát.....	6
Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii.....	7
Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní	9
Konsolidovaný výkaz peňažných tokov	10
Vysvetľujúce poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke	11
1. Informácie týkajúce sa Skupiny mBank S.A.	11
2. Účtovné zásady a účtovné metódy	14
2.1. Základ pre vypracovanie	14
2.2. Konsolidácia	14
2.3. Pridružené a spoločné podniky.....	15
2.4. Úrokové výnosy a náklady.....	16
2.5. Výnosy z poplatkov a provízií	17
2.6. Výnosy a náklady z predaja poistných produktov viazaných s úvermi	18
2.7. Vykazovanie podľa segmentov.....	19
2.8. Finančné aktíva	19
2.9. Vzájomné započítanie finančných nástrojov.....	21
2.10. Zníženie hodnoty finančných aktív	22
2.11. Zmluvy o finančnej záruke	25
2.12. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	25
2.13. Predajné zmluvy a zmluvy o spätnej kúpe.....	25
2.14. Derivátové finančné nástroje a zaistovacie účtovníctvo	25
2.15. Prvotné účtovanie ziskov a strát	27
2.16. Finančné záväzky ocenené v amortizovanej hodnote	28
2.17. Dlhodobý nehmotný majetok.....	28
2.18. Dlhodobý hmotný majetok	29
2.19. Zásoby.....	29
2.20. Dlhodobý majetok držaný na predaj a ukončené operácie.....	29
2.21. Odložená daň z príjmov.....	30
2.22. Uplatnenie záložného práva	31
2.23. Náklady budúcich období, časové rozlíšenie a výnosy budúcich období.....	31
2.24. Lízing	31
2.25. Rezervy	32
2.26. Zamestnanecké pôžitky po skončení pracovného pomeru a ostatné zamestnanecké pôžitky 32	
2.27. Vlastné imanie.....	32
2.28. Ocenenie položiek denominovaných v cudzích menách	33
2.29. Aktivity súvisiace so správou zverených prostriedkov a fiduciárne činnosti	34
2.30. Nové štandardy, interpretácie a novely k publikovaným štandardom.....	34
2.31. Porovnateľné údaje.....	40
3. Riadenie rizika	45
3.1. Všeobecné informácie	45
3.2. Riadenie rizika v Skupine mBank v roku 2018 – externé prostredie	48
3.3. Princípy riadenia rizika.....	49
3.4. Úverové riziko.....	59
3.5. Koncentrácia majetku, záväzkov a podsúvahových položiek	74
3.6. Trhové riziko	77
3.7. Menové riziko	83
3.8. Riziko úrokovej miery.....	84
3.9. Riziko likvidity.....	87
3.10. Prevádzkové riziko	96
3.11. Podnikateľské riziko.....	98
3.12. Modelové riziko	99
3.13. Reputačné riziko (riziko poškodenia dobrej povesti).....	99
3.14. Kapitálové riziko.....	100
3.15. Regulačné riziko.....	101
3.16. Reálna hodnota aktív a záväzkov	101
4. Hlavné odhady a predpoklady súvisiace s použitím účtovných postupov a zásad.....	111

5. Obchodné segmenty	111
6. Čisté úrokové výnosy	116
7. Čisté výnosy z poplatkov a provízií.....	117
8. Výnosy z dividend	118
9. Čisté výnosy z obchodovania	119
10. Zisk alebo strata z finančných aktív, ktoré nie sú obchodovateľné a ktoré sú povinne oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát.....	119
11. Čistý zisk z finančných aktív a záväzkov, ktoré nie sú oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát a investícií do dcérskych a pridružených podnikov	120
12. Ostatné prevádzkové výnosy.....	121
13. Režijné náklady.....	122
14. Ostatné prevádzkové náklady	123
15. Zníženie hodnoty alebo zrušenie znehodnotenia finančných aktív neoceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát.....	124
16. Náklady na daň z príjmu.....	125
17. Zisk na akciu	125
18. Ostatný súhrnný zisk alebo strata	126
19. Peňažné prostriedky a zostatky voči centrálnej banke	128
20. Finančné aktíva a záväzky určené na obchodovanie a deriváty určené na zaistenie	128
21. Neobchodovateľné finančné aktíva povinne oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	135
22. Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz súhrnných ziskov a strát.....	136
23. Finančné aktíva v amortizovanej hodnote	139
24. Investície v pridružených spoločnostiach.....	148
25. Dlhodobý majetok držaný za účelom predaja	148
26. Dlhodobý nehmotný majetok	149
27. Dlhodobý hmotný majetok	150
28. Ostatné aktíva	152
29. Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote	153
30. Ostatné záväzky	162
31. Rezervy	164
32. Pohľadávky a záväzky z titulu odloženej dane z príjmu	166
33. Konania pred súdom, rozhodcovským orgánom alebo orgánom verejnej správy.....	168
34. Podsúvahové pasíva	171
35. Založené aktíva	172
36. Zapísané základné imanie	174
37. Emisné ážio	174
38. Nerozdelený zisk	175
39. Ostatné položky vlastného imania.....	175
40. Dividenda na akciu	176
41. Peniaze a peňažné ekvivalenty.....	176
42. Motivačné programy založené na akciách	180
43. Transakcie so spriaznenými stranami	184
44. Nákupy a predaje	188
45. Informácie o registrovanej audítorskej spoločnosti	189
46. Prudenciálna konsolidácia	189
47. Kapitálová primeranosť.....	193
48. Ostatné informácie.....	199
49. Udalosti po súvahovom dni	199

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát

	Poznámka	Rok končiaci sa 31. decembra	
		2018	2017
Úrokové výnosy, vrátane:	6	4 518 190	4 052 074
<i>Úrokové výnosy účtované metódou efektívnej úrokovej miery</i>		3 868 051	3 773 079
<i>Výnosy podobné úrokom z finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát</i>		650 139	278 995
Úrokové náklady	6	(1 021 716)	(916 414)
Čisté úrokové výnosy		3 496 474	3 135 660
Výnosy z poplatkov a provízií	7	1 641 782	1 659 673
Náklady na poplatky a provízie	7	(665 932)	(667 515)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií		975 850	992 158
Výnosy z dividend	8	3 558	3 428
Čisté výnosy z obchodovania, z toho:	9	347 336	294 063
<i>Kurzové rozdiely</i>		323 472	289 112
<i>Čistý zisk z finančných aktív a záväzkov určených na obchodovanie</i>		30 571	17 606
<i>Čistý zisk zo zabezpečenia hodnoty</i>		(6 707)	(12 655)
Čistý zisk z neobchodných finančných aktív povinne oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát	10	(160 041)	n/a
Čistý zisk z majetkových cenných papierov, investícií do dcérskych a pridružených spoločností	11	n/a	(3 937)
Čistý zisk z finančných aktív a záväzkov, ktoré nie sú oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát a investícií do dcérskych a pridružených podnikov, z toho:	11	14 495	n/a
<i>Čistý zisk z dlhových cenných papierov oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz súhrnných ziskov a strát</i>		16 465	n/a
<i>Čistý zisk z investícií do dcérskych a pridružených spoločností</i>		(4 034)	n/a
<i>Čistý zisk z ukončenia vykazovania</i>		2 064	n/a
Ostatné prevádzkové výnosy	12	407 620	242 360
Znehodnotenie alebo zrušenie znehodnotenia finančných aktív, ktoré neboli ocenené v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	15	(527 573)	(507 721)
Režijné náklady	13	(1 911 340)	(1 818 949)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	26, 27	(252 592)	(224 219)
Ostatné prevádzkové náklady	14	(192 953)	(210 171)
Prevádzkový zisk		2 200 834	1 902 672
Dane a odvody z položiek súvahy Skupiny		(401 760)	(375 256)
Podiel na zisku (strate) spoločností ocenených metódou vlastného imania		1 240	486
Zisk pred zdanením		1 800 314	1 527 902
Daň z príjmov	16	(483 945)	(432 832)
Zisk po zdanení		1 316 369	1 095 070
Zisk po zdanení pripadajúci:			
- vlastníkom mBank S.A.		1 316 451	1 091 530
- menšinovým vlastníkom		(82)	3 540
Zisk po zdanení pripadajúci vlastníkom mBank S.A.		1 316 451	1 091 530
Vážený priemerný počet kmeňových akcií	17	42 318 253	42 290 313
Zisk na akciu (v PLN)	17	31,11	25,81
Vážený priemerný počet kmeňových akcií pre zriedený zisk	17	42 343 775	42 313 383
Zriedený zisk na akciu (v PLN)	17	31,09	25,80

Poznámky na stranách 11–199 sú neoddeliteľnou súčasťou konsolidovanej účtovnej závierky.

Konsolidovaný výkaz súhrnných ziskov a strát

	Poznámka	Rok končiaci sa 31. decembra	
		2018	2017
Zisk po zdanení		1 316 369	1 095 070
Ostatný súhrnný zisk po zdanení, z toho:	18	109 366	165 219
Položky, ktoré môžu byť následne preklasifikované do výkazu ziskov a strát			
Čisté kurzové rozdiely zo zmenárenských operácií		60	477
Čisté zaistenie peňažných tokov	20	88 841	(3 653)
Čisté precenenie finančných aktív určených na predaj		n/a	171 461
Čisté precenenie dlhových cenných papierov neoceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz súhrnných ziskov a strát		23 013	n/a
Položky, ktoré nebudú preklasifikované do výkazu ziskov a strát			
Čisté poistno-matematické zisky a straty súvisiace s pôžičkami po ukončení pracovného pomeru		(2 548)	(3 066)
Čistý súhrnný zisk spolu		1 425 735	1 260 289
Čistý súhrnný zisk spolu pripadajúci:			
- vlastníkom mBank S.A.		1 425 817	1 256 749
- menšinovým vlastníkom		(82)	3 540

Poznámky na stranách 11 – 199 sú neoddeliteľnou súčasťou Konsolidovanej účtovnej zvierky.

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii

AKTÍVA	Poznámka	31.12.2018	31.12.2017
Peňažné prostriedky a zostatky v centrálnej banke	19	9 199 264	7 384 869
Finančné aktíva držané na obchodovanie a deriváty určené na zaistenie	20	2 104 302	2 761 685
Úvery a pôžičky bankám	23	n/a	1 707 722
Neobchodovateľné finančné aktíva povinne oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, z toho:	21	2 836 060	n/a
<i>Majetkové nástroje</i>		72 775	n/a
<i>Dlhové cenné papiere</i>		58 130	n/a
<i>Úvery a pôžičky poskytnuté klientom</i>		2 705 155	n/a
Investičné cenné papiere	22	n/a	32 144 699
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz súhrnných ziskov a strát	22	24 338 284	n/a
Úvery a pôžičky poskytnuté klientom	23	n/a	84 475 844
Finančné aktíva oceňované amortizovanou hodnotou, z toho:	23	103 564 317	n/a
<i>Dlhové cenné papiere</i>		9 000 539	n/a
<i>Úvery a pôžičky poskytnuté úverovým inštitúciám</i>		2 546 346	n/a
<i>Úvery a pôžičky poskytnuté klientom</i>		92 017 432	n/a
Investície do spoločných podnikov	24	-	28 680
Dlhodobý majetok a skupiny majetku na vyradenie klasifikované ako držané na predaj	25	-	42 134
Dlhodobý nehmotný majetok	26	776 175	710 642
Dlhodobý hmotný majetok	27	785 026	758 738
Splatná daňová pohľadávka		9 336	9 688
Odložená daňová pohľadávka	32	959 076	629 250
Ostatné aktíva	28	1 178 279	770 068
Aktíva spolu		145 750 119	131 424 019

Poznámky na stranách 11 – 199 sú neoddeliteľnou súčasťou Konsolidovanej účtovnej zvierky.

VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY	Poznámka	31.12.2018	31.12.2017
Z á v ä z k y			
Finančné záväzky držané pre obchodovanie a deriváty určené na zaistenie	20	981 117	1 095 365
Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote, z toho:	29	125 611 195	113 050 373
<i>Záväzky voči bankám</i>		3 078 387	5 073 351
<i>Záväzky voči klientom</i>		102 009 062	91 496 027
<i>Vydané dlhové cenné papiere</i>		18 049 583	14 322 852
<i>Podriadené záväzky</i>		2 474 163	2 158 143
Zmeny reálnej hodnoty zabezpečených položiek v rámci zaistenia portfólia úrokového rizika		-	44 854
Rezervy	31	258 283	190 975
Splatný daňový záväzok		352 962	179 685
Odložený daňový záväzok	32	83	81
Ostatné záväzky	30	3 330 399	2 571 130
Z á v ä z k y s p o l u		130 534 039	117 132 463
Vlastné imanie			
Vlastné imanie pripadajúce vlastníkom mBank S.A.		15 213 980	14 289 370
Základné imanie:		3 574 686	3 564 176
Zapísané základné imanie	36	169 348	169 248
Emisné ážio	37	3 405 338	3 394 928
Nerozdelený zisk:	38	11 424 456	10 574 294
Nerozdelený zisk minulých rokov		10 108 005	9 482 764
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia		1 316 451	1 091 530
Ostatné položky vlastného imania	39	214 838	150 900
Podiel menšinových vlastníkov		2 100	2 186
Vlastné imanie spolu		15 216 080	14 291 556
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU		145 750 119	131 424 019
Ukazovateľ celkovej kapitálovej primeranosti	47	20,69	20,99
Ukazovateľ kapitálovej primeranosti vlastného kapitálu Tier 1	47	17,47	18,31
Účtovná hodnota		15 213 980	14 289 370
Počet akcií	36	42 336 982	42 312 122
Účtovná hodnota na akciu (v PLN)		359,35	337,71

Poznámky na stranách 11 – 199 sú neoddeliteľnou súčasťou konsolidovanej účtovnej zvierky.

Skupina mBank S.A.

IFRS Konsolidovaná účtovná zvierka 2018 (v tis. PLN)

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní

Zmeny vo vlastnom imaní od 1. januára do 31. decembra 2018

	Základné imanie		Nerozdelený zisk				Ostatné položky vlastného imania				Vlastné imanie pripadajúce vlastníkovi mBank S.A.. Spolu	Podiel menšinových vlastníkov interests	Vlastné imanie	
	Zapísané základné imanie share capital	Emisné ážio	Iný doplnkový kapitál capital	Ostatné kapitálové rezervy	Rezerva na všeobecné bankové riziko	Nerozdelený zisk minulých rokov	Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia pripadajúci vlastníkovi mBank S.A.	Kurzové rozdiely zo zmenárenských operácií	Precenenie finančného majetku v reálnej hodnote cez ostatný súhrnný zisk	Zaistenie peňažných tokov				Poistno-matematické zisky a straty súvisiace s pôžičkami po ukončení pracovného pomeru
Vlastné imanie k 1. januáru 2018	169 248	3 394 928	7 727 317	93 634	1 153 753	1 599 590	-	(5 527)	168 393	(5 198)	(6 768)	14 289 370	2 186	14 291 556
Vplyv implementácie IFRS 9	-	-	-	-	-	(248 158)	-	-	(45 428)	-	-	(293 586)	-	(293 586)
Upravený vlastné imanie k 1. januáru 2018	169 248	3 394 928	7 727 317	93 634	1 153 753	1 351 432	-	(5 527)	122 965	(5 198)	(6 768)	13 995 784	2 186	13 997 970
Súhrnný zisk spolu	-	-	-	-	-	-	1 316 451	60	23 013	88 841	(2 548)	1 425 817	(82)	1 425 735
Emisia kmeňových akcií	100	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100	-	100
Dividendy	-	-	-	-	-	(217 907)	-	-	-	-	-	(217 907)	-	(217 907)
Prevod do doplnkového kapitálu	-	-	2 098 965	-	-	(2 098 965)	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné zvýšenie alebo zníženie vlastného imania	-	-	-	-	-	(38)	-	-	-	-	-	(38)	(4)	(42)
Plán odmeňovania zamestnancov opciami na akcie	-	10 410	-	(186)	-	-	-	-	-	-	-	10 224	-	10 224
- hodnota služieb poskytovaných zamestnancami	-	-	-	10 224	-	-	-	-	-	-	-	10 224	-	10 224
- vysporiadanie uplatnených opcií	-	10 410	-	(10 410)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vlastné imanie k 30. septembru 2018	169 348	3 405 338	9 826 282	93 448	1 153 753	(965 478)	1 316 451	(5 467)	145 978	83 643	(9 316)	15 213 980	2 100	15 216 080

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

	Základné imanie		Nerozdelený zisk				Ostatné položky vlastného imania				Vlastné imanie pripadajúce vlastníkovi mBank S.A.. Spolu	Podiel menšinových vlastníkov interests	Vlastné imanie	
	Zapísané základné imanie share capital	Emisné ážio	Iný doplnkový kapitál capital	Ostatné kapitálové rezervy	Rezerva na všeobecné bankové riziko	Nerozdelený zisk minulých rokov	Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia pripadajúci vlastníkovi	Kurzové rozdiely zo zmenárenských operácií	Precenenie finančného majetku oceňovaného v reálnej hodnote cez výkaz súhrnných	Zaistenie peňažných tokov				Poistno-matematické zisky a straty súvisiace s pôžičkami po ukončení pracovného
Vlastné imanie k 1. januáru 2017	169 121	3 381 975	4 944 689	97 887	1 131 453	3 312 950	-	(6 004)	(3 068)	(1 545)	(3 702)	13 023 756	27 405	13 051 161
Súhrnný zisk spolu	-	-	-	-	-	-	1 091 530	477	171 461	(3 653)	(3 066)	1 256 749	3 540	1 260 289
Emisia kmeňových akcií	127	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	127	-	127
Dividendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5 486)	(5 486)
Zmena v rozsahu konsolidácie a zmena podielu v konsolidovanej spoločnosti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(23 273)	(23 273)
Prevod do doplnkového kapitálu	-	-	2 782 628	-	-	(2 782 628)	-	-	-	-	-	-	-	-
Prevod do fondu všeobecného rizika	-	-	-	-	22 300	(22 300)	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné zvýšenie alebo zníženie vlastného imania	-	-	-	-	-	38	-	-	-	-	-	38	-	38
Plán odmeňovania zamestnancov opciami na akcie	-	12 953	-	(4 253)	-	-	-	-	-	-	-	8 700	-	8 700
- hodnota služieb poskytovaných zamestnancami	-	-	-	8 700	-	-	-	-	-	-	-	8 700	-	8 700
- vysporiadanie uplatnených opcií	-	12 953	-	(12 953)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vlastné imanie k 31. decembru 2017	169 248	3 394 928	7 727 317	93 634	1 153 753	508 060	1 091 530	(5 527)	168 393	(5 198)	(6 768)	14 289 370	2 186	14 291 556

Poznámky na stranách 11 – 199 sú neoddeliteľnou súčasťou konsolidovanej účtovnej zvierky.

Konsolidovaný výkaz peňažných tokov

	Poznámka	Rok končiaci sa 31. decembra	
		2018	2017
A. Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		1 132 740	(2 855 235)
Zisk pred zdanením		1 800 314	1 527 902
Úpravy:		(667 574)	(4 383 137)
Zaplatená daň z príjmov		(600 098)	(483 188)
Odpisy, vrátane odpisov dlhodobého majetku prenajímaného v rámci operatívneho lízingu	26, 27	299 326	270 478
Kurzové (zisky) straty vzťahujúce sa k finančnej činnosti		375 493	(1 209 870)
(Zisky) straty z investičnej činnosti		(309 106)	(14 178)
Opravná položka k finančným aktívam		n/a	20 004
Prijaté dividendy	8	(3 558)	(3 428)
Výnosové úroky (Výkaz ziskov a strát)	6	(4 518 190)	(4 052 074)
Nákladové úroky (Výkaz ziskov a strát)	6	1 021 716	916 414
Prijaté úroky		4 755 576	4 404 460
Zaplatené úroky		(1 212 902)	(669 188)
Zmeny v pôžičkách a úveroch bankám		(1 377 115)	248 238
Zmeny vo finančných aktívach a záväzkoch určených na obchodovanie a derivátoch určených na zaistenie		285 463	171 482
Zmeny v pôžičkách a úveroch poskytnutých klientom		(10 666 659)	(2 894 089)
Zmeny v investičných cenných papieroch		n/a	(870 118)
Zmeny vo finančných aktívach oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz súhrnných ziskov a strát		(1 311 909)	n/a
Zmeny v cenných papieroch oceňovaných v amortizovanej hodnote		(276 849)	n/a
Zmeny neobchodovateľných cenných papierov oceňovaných v reálnej hodnote cez Výkaz ziskov a strát		(408)	n/a
Zmeny v ostatnom majetku		(390 131)	91 435
Zmeny v záväzkoch voči iným bankám		605 550	111 370
Zmeny v záväzkoch voči klientom		11 588 570	(12 486)
Zmeny vo vydaných dlhových cenných papieroch		280 813	(814 707)
Zmeny v rezervách		22 984	8 221
Zmeny v ostatných záväzkoch		763 860	398 087
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		1 132 740	(2 855 235)
B. Peňažné toky z investičných činností		41 757	(409 411)
Príjmy z investičných činností		640 234	77 082
Vyradenie podielov v pridružených spoločnostiach		54 759	-
Vyradenie podielov v dcérskych spoločnostiach po zohľadnení vyradených peňažných prostriedkov		100	32 863
Vyradenie dlhodobého hmotného a nehmotného majetku		115 083	40 791
Prijaté dividendy	8	3 558	3 428
Ostatné investičné príjmy	44	466 734	-
Výdavky na investičné činnosti		598 477	486 493
Nadobudnutie podielov v dcérskych spoločnostiach		39 907	25 156
Nákup dlhodobého nehmotného a hmotného majetku		558 570	461 337
Čisté peňažné toky z investičných činností		41 757	(409 411)
C. Peňažné toky z finančných činností		(388 784)	(1 871 459)
Príjmy z finančných činností		6 230 359	3 246 814
Príjmy z pôžičiek a úverov od iných bánk		187 200	-
Príjmy z iných pôžičiek a úverov		648 378	422 466
Emisia dlhových cenných papierov	29	4 644 681	2 824 221
Zvýšenie podriadených záväzkov	29	750 000	-
Emisia kmeňových akcií		100	127
Výdavky na finančné činnosti		6 619 143	5 118 273
Splátky pôžičiek a úverov iným bankám		2 945 100	2 711 025
Splátky iných pôžičiek a úverov		1 501 535	223 612
Spätné odkúpenie dlhových cenných papierov	29	1 355 830	442 381
Zníženie podriadených záväzkov	29	500 000	1 611 840
Splátky záväzkov vyplývajúcich z finančného lízingu		520	579
Dividendy a ďalšie platby akcionárom		217 907	5 486
Zaplatené úroky z pôžičiek a úverov prijatých od iných bánk a z podriadených záväzkov		98 251	123 350
Čisté peňažné toky z finančných činností		(388 784)	(1 871 459)
Čisté zvýšenie / zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov (A+B+C)	41	785 713	(5 136 105)
Dopad zmien výmenných kurzov na peňažné prostriedky a ich ekvivalenty		20 996	(39 684)
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia		9 824 260	15 000 049
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	41	10 630 969	9 824 260

Poznámky na stranách 11 – 199 sú neoddeliteľnou súčasťou konsolidovanej účtovnej zvierky.

Vysvetľujúce poznámky ku konsolidovanej účtovnej zvierke**1. Informácie týkajúce sa Skupiny mBank S.A.**

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

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

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

Sídlo Banky je na ulici Senatorská 18 vo Varšave.

Akcie Banky sú kótované na Varšavskej burze cenných papierov.

K 31. decembru 2018 Skupina mBank S.A. pripravila Konsolidovanú účtovnú zvierku, ktorá zahŕňala nasledovné spoločnosti:

mBank S.A., materská spoločnosť

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

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

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

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

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

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

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

K 31. decembru 2018 bol počet zamestnancov mBank S.A. 5 839 FTEs (prepočítaný počet zamestnancov na plný úväzok) a Skupiny 6 524 FTEs (k 31. decembru 2017: Banka mala 5 414 a Skupina 6 455 zamestnancov na plný pracovný úväzok).

K 31. decembru 2018 bolo v mBank S.A. zamestnaných 6 766 osôb a v Skupine 8 823 osôb (31. decembru 2017: Banka 6 415 osôb a Skupina 8 556 osôb).

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

Korporátny a finančný trhový segment, ktorý zahŕňa:

Korporátne a investičné bankovníctvo

- mBank Hipoteczny S.A., dcérska spoločnosť (korporátny segment činnosti spoločnosti).

Hlavným predmetom činnosti spoločnosti mBank Hipoteczny S.A. je poskytovať hypotekárne úvery na financovanie komerčných nehnuteľností, projektov rozvoja bytovej výstavby a financovanie miestnych vládnych investícií. Spoločnosť emituje hypotekárne a verejné záložné listy na financovanie svojich úverových aktivít. Do júla 2017 v rámci retailového segmentu Spoločnosť poskytovala hypotekárne úvery fyzickým osobám, ktoré ponúkala v spolupráci s mBank.

- mFactoring S.A., dcérska spoločnosť

Spoločnosť pôsobí v Poľsku a poskytuje faktoringové služby pri domácich, vývozných a dovozných operáciách. Je členom Poľskej asociácie faktoringových spoločností a reťazca medzinárodných faktoringových spoločností.

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

Hlavným predmetom činnosti spoločnosti je prenájom (leasing) hnutelných vecí ako napríklad: stroje, zariadenia, technologické linky, osobné, dodávkové a nákladné automobily, traktory, prívesy a návesy, autobusy, vozidlá, špeciálne vybavenie, lode, lietadlá, koľajové vozidlá, kancelárske zariadenia, počítačový hardvér. mLeasing ponúka pre korporátnych zákazníkov prenájom nehnuteľností, predovšetkým kancelárií, hotelov, skladov a logistických centier, čerpačích staníc, verejných budov a komunálnej infraštruktúry. Spoločnosť má sieť pobočiek v najväčších mestách v Poľsku.

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

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

Dňa 28. decembra 2017 spoločnosť Garbary Sp. z o.o. podpísala predbežnú zmluvu o predaji nehnuteľnosti umiestnenej na ulici Garbary 101/111 v Poznani.

V súvislosti s uzatvorenou zmluvou, k 31. decembru 2017 a k 31. marcu 2018 Skupina vykázala hodnotu dlhodobého majetku (skupiny majetku) držaného za účelom predaja, ktorý je vo vlastníctve spoločnosti Garbary Sp.z.o.o.

Dňa 27. apríla 2018 spoločnosť Garbary Sp. z o.o. podpísala konečnú zmluvu o predaji nehnuteľnosti.

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

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

- Asekum Sp. z o.o., dcérska spoločnosť (korporátny segment v rámci činnosti spoločnosti)

Skupina začala konsolidovať spoločnosť od októbra 2018 v súvislosti so skutočnosťou, že Asekum Sp. z o.o. obstarala organizačnú časť podniku od mFinanse Sp. z o.o. v septembri 2018. Spoločnosť pôsobí ako poisťovací agent, najmä v oblasti poistenia predmetov lízingu. Banka vlastní nepriamo prostredníctvom mLeasing Sp. z o.o. 100% akcií spoločnosti.

Finančné trhy

- mFinance France S.A., dcérska spoločnosť

Hlavným predmetom činnosti spoločnosti je získať finančné prostriedky pre Banku vydávaním euro-dlhopisov na medzinárodných finančných trhoch.

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

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

Segment retailového bankovníctva (vrátane Privátneho bankovníctva)

- mFinanse S.A., dcérska spoločnosť

mFinanse S.A. ponúka bankové produkty mBank S.A. a tretích strán. Jej ponuka zahŕňa hypotekárne úvery, obchodné produkty, hotovostné úvery, poisťné produkty a leasing. Má celoštátnu distribučnú sieť zahŕňajúcu 41 statických finančných centier, 143 mKioskov v obchodných centrách.

- mBank Hipoteczny S.A., dcérska spoločnosť (retailový segment v rámci činnosti spoločnosti),

Skupina mBank S.A.

IFRS Konsolidovaná účtovná zvierka 2018 (v tis. PLN)

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

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.

Dňa 1. marca 2018 Skupina ukončila proces reorganizácie mCentrum Operacji Sp z o.o. ("mCO"). V rámci tohto procesu, dve organizačné časti podniku boli oddelené vo forme Divízie rozvoja automatických procesov a Generálnej divízie. Dňa 1. marca 2018 bola Divízia rozvoja automatických procesov predaná spoločnosti Feronia SA, ktorej hlavným akcionárom je Future Tech FIZ, dcérska spoločnosť Banky, za účelom automatizácie procesov, ktorými sa zaoberá táto časť mCO. Generálna divízia, vrátane väčšiny procesov, ktoré doteraz vykonávala mCO, bola predaná Banke.

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

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

- Future Tech Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, dcérska spoločnosť

Dňa 22. júna 2017 bol zaregistrovaný fond Future Tech Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (ďalej len „fond“), v ktorom mBank S.A. nadobudla 400 000 investičných certifikátov, čo činí 100 % z emisie, v hodnote 221 200 tisíc PLN. K 30. júnu 2017 bola Banka držiteľom 100 % certifikátov, ktoré boli fondom vydané, takže Banka začala od júna 2017 konsolidovať fond. K 31. decembru 2018 Banka vlastnila 98,04 % certifikátov fondu a zvyšných 1,96 % bolo vlastnených minoritnými vlastníkmi. Fond je riadený spoločnosťou Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. Fond bol založený ako investičný nástroj v rámci projektu mAccelerator, ktorý sa bude zameriavať na rozvoj a komercializáciu projektov s vysokým potenciálom v oblasti nových technológií pre sektor finančných služieb (fintech).

Ďalšie informácie týkajúce sa spoločností v Skupine

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

Konsolidovaná účtovná zvierka Banky zahŕňa nasledovné spoločnosti:

Spoločnosť	31.12.2018		31.12.2017	
	Podiel na hlasovacích právach (priamy a nepriamy)	Metóda konsolidácie	Podiel na hlasovacích právach (priamy a nepriamy)	Metóda konsolidácie
mBank Hipoteczny S.A.	100%	plná	100%	plná
mLeasing Sp. z o.o.	100%	plná	100%	plná
mFinanse S.A.	100%	plná	100%	plná
mFaktoring S.A.	100%	plná	100%	plná
mFinance France S.A.	99,998%	plná	99,998%	plná
Future Tech Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	98,04%	plná	98,04%	plná
Tele-Tech Investment Sp. z o.o.	100%	plná	100%	plná
mCentrum Operacji Sp. z o.o.	100%	plná	100%	plná
BDH Development Sp. z o.o.	100%	plná	100%	plná
Garbary Sp. z o.o.	100%	plná	100%	plná
Asekum Sp. z o.o.	100%	plná	-	-
Archicom Polska S.A. (previously mLocum S.A.)	-	-	28,99%	-

Od októbra 2018 začala Skupina konsolidovať spoločnosť Asekum Sp. z o.o.

Spoločnosť Archicom Polska S.A. (predtým mLocum S.A.) bola konsolidovaná Skupinou do 31. júla 2017, t.j. do predaja 51% jej akcií.

Predstavenstvo mBank S.A. schválilo túto IFRS Konsolidovanú účtovnú zvierku k vydaniu dňa 26. februára 2019.

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, okrem účtovných zásad uplatňovaných v súvislosti s implementáciou IFRS 9 od 1. januára 2018, ako je podrobne uvedené v Poznámke 2.31 Porovnateľné údaje.

2.1. Základ pre vypracovanie

Táto konsolidovaná účtovná zvierka Skupiny mBank S.A. bola zostavená za 12-mesačné obdobie končiace 31. decembra 2018. Porovnateľné údaje uvedené v tejto konsolidovanej účtovnej zvierke sa vzťahujú na obdobie 12 mesiacov končiacich 31. decembra 2017.

Táto konsolidovaná účtovná zvierka mBank S.A. bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva ("IFRS"), schválenými Európskou úniou, metódou historických obstarávacích cien, s výnimkou derivátových kontraktov a finančných aktív držaných na obchodovanie, finančných aktív, ktoré nespĺňajú SPPI kritériá, finančných aktív priradených k obchodným modelom, ktorých cieľom nie je držať finančné aktíva za účelom inkasovania zmluvných peňažných tokov, nástrojov vlastného imania a záväzkov týkajúcich sa platieb na základe podielov oceňovaných reálnou hodnotou, ako aj finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotou cez ostatný súhrnný zisk a nástrojov vlastného imania, pri ktorých bola prijatá neodvolateľná voľba na prezentáciu zmien reálnej hodnoty v ostatnom súhrnnom zisku a strate.

Dlhodobý majetok určený na predaj alebo skupina majetku určeného na predaj sa vykazuje v nižšej z účtovnej hodnoty a reálnej hodnoty zníženej o náklady na predaj.

Porovnávacie údaje boli zostavené podľa metódy historických cien, upravenou o precenenie finančných aktív určených na predaj, finančné aktíva a finančné záväzky, ktoré sú oceňované reálnou hodnotou cez Výkaz ziskov a strát, všetkých derivátových kontraktov, záväzkov z platieb na základe podielov vysporiadaných peňažnými prostriedkami, ocenenými reálnou hodnotou.

Údaje za rok 2017, uvedené v konsolidovanej účtovnej zvierke Skupiny mBank S.A., boli overené audítormi.

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

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

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

2.2. Konsolidácia

Dcérske spoločnosti

Dcéorskými spoločnosťami sú subjekty, vrátane spoločností na špeciálne účely, ktoré Skupina ovláda bez ohľadu na povahu účasti s daným subjektom. Pri posudzovaní, či Skupina skutočne ovláda danú účtovnú jednotku, sa zvažuje existencia a dopad potenciálnych hlasovacích práv, ktoré sú aktuálne uplatniteľné alebo prevoditeľné a zároveň schopnosť Skupiny ovplyvniť jej výnosy. Všetky dôležité skutočnosti a okolnosti, vrátane zmluvných dohôd medzi Skupinou a ďalšími držiteľmi hlasovacích práv, práv vyplývajúcich z ďalších zmluvných dohôd, hlasovacích práv Skupiny a potenciálnych hlasovacích práv, sú brané do úvahy pri posudzovaní, či Skupina ovláda danú účtovnú jednotku v prípade, ak nevlastní väčšinu hlasovacích práv daného subjektu. Ak skutočnosti a okolnosti naznačujú, že došlo k zmenám aspoň jedného z vyššie uvedených troch prvkov kontroly, Skupina prehodnocuje či kontroluje účtovnú jednotku. Dcérska spoločnosť je konsolidovaná od okamihu, keď Skupina nadobudne kontrolu nad dcéorskou

spoločnosťou a prestáva byť konsolidovaná v momente, keď Skupina stratí nad ňou kontrolu. Konsolidovaná účtovná zvierka zahŕňa položky majetku, záväzkov, vlastného imania, výnosov a nákladov materskej spoločnosti s tými dcérskymi spoločnosťami, u ktorých došlo k eliminácii účtovnej hodnoty investícií materskej spoločnosti a podielu materskej spoločnosti na vlastnom imaní takto konsolidovaných dcérskych spoločností. Následne dochádza k vzniku goodwillu. V prípade, že má goodwill zápornú hodnotu, je rozdiel vykázaný priamo vo Výkaze ziskov a strát. Zisk, respektíve strata a každá zložka ostatného súhrnného výsledku sú priradené vlastníkom Skupiny a menšinovým vlastníkom aj v prípade, že to povedie k záporným zostatkom menšinových vlastníkov. Ak Skupina stratí kontrolu nad dcérskou spoločnosťou, všetky hodnoty súvisiace s takouto dcérskou spoločnosťou, ktoré boli predtým vykázané v ostatnom súhrnnom výsledku, by mali byť zaúčtované na rovnakom princípe ako v prípade, kedy by Skupina priamo stratila súvisiaci majetok alebo záväzky. Preto, ak by predtým vykázaný zisk alebo strata v ostatnom súhrnnom zisku bol preúčtovaný do Výkazu ziskov a strát pri vyradení súvisiaceho majetku alebo záväzkov, Skupina by mala preúčtovať zisk alebo stratu z vlastného imania do Výkazu ziskov a strát (reklasifikačná úprava), v prípade že stratí kontrolu nad dcérskou spoločnosťou. V prípade, že by bol prebytok z precenenia predtým vykázaný v ostatnom súhrnnom zisku prevedený priamo do nerozdelených ziskov minulých rokov pri vyradení majetku, Skupina by mala previesť prebytok z precenenia priamo do nerozdelených ziskov minulých rokov v okamihu, keď stratí kontrolu nad dcérskou spoločnosťou.

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

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

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

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

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

2.3. Pridružené a spoločné podniky

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

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

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

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

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

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

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

2.4. Úrokové výnosy a náklady

Všetky úrokové výnosy z finančných nástrojov vykázané v zostatkovej hodnote s použitím metódy efektívnej úrokovej miery sú vykázané vo Výkaze ziskov a strát rovnako ako úrokové výnosy z finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát a v reálnej hodnote cez ostatný súhrnný zisk a stratu.

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, ktorá presne diskontuje odhadované budúce platby alebo budúce peňažné príjmy v predpokladanej životnosti finančných aktív alebo záväzkov rovnajúce sa hrubej účtovnej hodnote, alebo amortizovanej hodnote príslušného finančného aktíva alebo záväzku. Pri výpočte efektívnej úrokovej miery Banka odhaduje očakávané peňažné toky pri zohľadnení všetkých zmluvných podmienok finančného nástroja avšak bez toho, aby prihliadla na očakávané úverové straty. Tento výpočet berie do úvahy všetky poplatky a body v zmysle zmluvy zaplatené alebo prijaté medzi zmluvnými stranami, ktoré tvoria neoddeliteľnú súčasť efektívnej úrokovej miery, ako aj transakčné náklady a ďalšie prémie alebo zľavy.

Skupina počíta úrokové výnosy použitím efektívnej úrokovej miery z brutto účtovnej hodnoty finančného aktíva s výnimkou finančných aktív, ktoré sa následne stali znehodnotenými. V prípade reklasifikácie finančného aktíva alebo skupiny podobných finančných aktív do úrovne 3, je úrokový výnos vypočítaný na základe netto hodnoty finančných aktív a vykázaný na základe použitia úrokovej miery, ktorou boli diskontované budúce peňažné toky za účelom ocenenia znehodnotenia.

Úrokové výnosy zahŕňajú úroky a provízie prijaté alebo vzťahujúce sa k úverom, medzibankovým vkladom alebo investičným cenným papierom, ktoré boli použité pri výpočte efektívnej úrokovej miery.

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

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

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

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

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

2.5. Výnosy z poplatkov a provízií

Výnosy z poplatkov a provízií sa vykazujú v súlade s IFRS 15 na základe modelu vykazovania výnosov, pozostávajúceho z nasledujúcich piatich krokov:

Krok 1: Identifikácia zmluvy so zákazníkom

Banka identifikuje zmluvu so zákazníkom, v rámci rozsahu tohto štandardu, len ak sú splnené všetky nasledujúce kritériá:

1. zmluvné strany schválili zmluvu (písomne, ústne alebo v súlade s obchodnými podmienkami) a zaväzujú sa plniť svoje povinnosti;
2. Skupina môže identifikovať práva každej strany týkajúce sa dodávok tovaru alebo služieb, ktoré majú byť vykonané;
3. Skupina môže identifikovať platobné podmienky týkajúce sa dodávok tovaru alebo služieb, ktoré majú byť vykonané;
4. zmluva má komerčnú podstatu (t. j. očakáva sa, že v dôsledku zmluvy sa zmení riziko, načasovanie alebo výška budúcich peňažných tokov účtovnej jednotky); a
5. je pravdepodobné, že Skupina získa protihodnotu, na ktorú bude oprávnená výmenou za tovar alebo služby, ktoré budú prevedené na zákazníka. Pri hodnotení, či je pravdepodobné, že Skupina získa protihodnotu, na ktorú bude oprávnená, berie do úvahy iba schopnosť a úmysel klienta zaplatiť túto sumu protihodnoty v čase jej splatnosti. Výška protihodnoty, na ktorú má Skupina nárok, môže byť nižšia ako cena uvedená v zmluve, ak je protihodnota variabilná z dôvodu možného poskytnutia cenovej úľavy Skupinou.

Krok 2: Identifikácia povinností plnenia zmluvy

Povinnosť plnenia zmluvy je prísľubom (predpokladaným alebo špecifikovaným) poskytnúť klientovi tovar alebo služby, ktoré sú identifikované v čase uzavretia zmluvy na základe zmluvných podmienok, ako aj obchodných podmienok Banky.

Pri vzniku zmluvy Skupina posudzuje tovary alebo služby, ktoré sú dohodnuté v zmluve so zákazníkom, a identifikuje ako plnenie záväzkov každý prísľub previesť na zákazníka, buď:

1. tovar alebo službu (alebo balík tovarov alebo služieb), ktoré sú odlišné; alebo
2. sériu samostatných tovarov alebo služieb, ktoré sú v podstate rovnaké a majú rovnaký model prevodu na zákazníka.

Tovar alebo služba, prísľúbené zákazníkovi, sú odlišné, ak sú splnené obe nasledujúce kritériá:

1. zákazník môže mať prospech z tovaru alebo služby buď samostatne, alebo spolu s inými zdrojmi, ktoré sú zákazníkovi ľahko dostupné (t. j. tovar alebo služba je schopná byť odlišiteľná); a
2. prísľub Banky previesť tovar alebo službu na zákazníka je samostatne identifikovateľný od iných prísľubov v zmluve (t. j. tovar alebo služba sú v rámci zmluvy odlišiteľné).

Banka určí možnosti nákupu dodatočného tovaru alebo služieb pre zákazníka (vernostné body) ako samostatné povinnosti plnenia, ak dávajú zákazníkovi príslušné práva (hmotné právo, ktoré by klient nezískal, keby zmluvu neuzavrel).

Ak je do procesu poskytovania vybraných služieb pre klienta zapojená tretia strana, Banka posudzuje, či koná ako sprostredkovateľ alebo hlavný zodpovedný, pričom zohľadňuje najmä možnosť kontroly poskytnutej služby pred jej postúpením klientovi (princíp kontroly).

Krok 3: Stanovenie transakčnej ceny

Transakčná cena v zmluve odráža výšku protihodnoty, ktorú Skupina očakáva výmenou za dodávku odlišiteľného tovaru alebo poskytnutej služby a v súlade s obchodnými podmienkami Skupiny.

Transakčná cena je výška odmeny, ktorá bude v súlade s očakávaniami Skupiny splatná výmenou za dodávku dohodnutých tovarov alebo poskytnutých služieb klientovi, okrem súm získaných v mene tretích strán.

Určenie transakčnej ceny sa môže stať zložitým, ak zmluva obsahuje niektorú z nasledujúcich položiek: variabilná protihodnota, významná finančná zložka, nepeňažné plnenie, protihodnota splatná zákazníkovi. Pokiaľ ide o variabilné odmeňovanie (napr. rabaty z platobných organizácií), Banka odhaduje výšku odplaty, na ktorú bude mať nárok výmenou za prevod dohodnutých služieb.

Krok 4: Priradenie transakčnej ceny k povinnostiam plnenia zmluvy

Transakčná cena je priradená ku každej jednotlivéj povinnosti plnenia alebo k odlišnej dodávke tovaru alebo poskytnutej službe, takže výnos je zaznamenaný vo výške, ktorá odzrkadľuje výšku protihodnoty, na ktorú Skupina očakáva, že bude mať nárok za dodávky tovarov alebo poskytnutých služieb. Transakčná cena je priradená ku každej povinnosti plnenia na základe relatívnej reálnej hodnoty.

Krok 5: Vykazovanie výnosov v momente splnenia povinností plnenia (počas plnenia povinností plnenia)

Skupina vykazuje výnosy v momente (počas obdobia), keď splní záväzky, buď prevodom prísľúbeného tovaru alebo poskytnutím služby zákazníkovi (to znamená, keď zákazník získa kontrolu nad týmto tovarom alebo službou). V tomto momente Skupina vykáže poplatky, ktoré nesúvisia priamo so vznikom úverov a pôžičiek. Poplatky za služby poskytnuté za obdobie dlhšie ako 3 mesiace sú Skupinou vykazované počas obdobia. Tak ako výnosy z poplatkov a provízií, ktoré Banka vykazuje priebežne, tak aj poplatky a provízie ktoré súvisia s úvermi a pôžičkami s neurčitým časovým vymedzením peňažných tokov, pre ktoré nie je možné určiť efektívnu úrokovú sadzbu, sú vykazované priebežne. Rovnomerná metóda vykazovania týchto služieb predstavuje pravdivé načasovanie poskytnutých služieb, pretože sú poskytované rovnomerne v priebehu času.

Účtovné zásady týkajúce sa vykazovania výnosov z poplatkov z predaja poistných produktov viazaných na úvery a pôžičky sú opísané v samostatnej Poznámke 2.6.

Výnosy z poplatkov a provízií sa časovo rozlišujú a vykazujú sa v čase výkonu príslušných služieb. Poplatky za poskytnutie úverov, ktoré sa budú pravdepodobne čerpať sú časovo rozlíšené (spolu so súvisiacimi priamymi nákladmi) a zahrnuté vo výpočte efektívnej úrokovej miery úveru. Poplatky na účte syndikovaných úverov sa vykazujú ako výnos v čase uzavretia spracovania príslušného syndikátu, ak si Banka neponechala žiadnu časť úverového rizika na vlastnom účte alebo si zachovala časť s rovnakou efektívnou úrokovou mierou ako ostatní účastníci. Provízie a poplatky z dôvodu rokovania alebo účasti na rokovaní na účet tretej strany, napríklad nadobudnutie akcií alebo iných cenných papierov, nadobudnutí alebo predaji podniku, sú vykázané v momente realizácie príslušnej transakcie. Poplatky za správu portfólia a iné poplatky za riadenie, poradenstvo a ostatné služby sú vykázané na základe zmlúv o službách, zvyčajne v súlade s uplynutou dobou. Rovnaký princíp sa uplatňuje v prípade správy aktív klienta, finančného plánovania a evidencie služieb, ktoré sú nepretržite poskytované v priebehu dlhšieho obdobia.

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

Výnosy z poplatkov a provízií vyberané Skupinou z dôvodu operácií peňažného manažmentu, vedenia zákazníckych účtov, prevodov peňazí a sprostredkovateľských činností sú vykázané priamo vo Výkaze ziskov a strát ako jednorazové udalosti.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.7. Vykazovanie podľa segmentov

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

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

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

2.8. Finančné aktíva

Skupina klasifikuje svoje finančné aktíva do nasledujúcich kategórií: finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez Výkaz ziskov a strát a finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatný súhrnný zisk, pre ktoré môžu byť zisky alebo straty následne reklasifikované do Výkazu ziskov a strát pri ukončení vykazovania, finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatný súhrnný zisk, pre ktoré zisky alebo straty nie sú následne reklasifikované do Výkazu ziskov a strát pri ukončení vykazovania a finančné aktíva ocenené v amortizovanej hodnote. Klasifikácia dlhového finančného aktíva na jednu z vyššie uvedených kategórií sa uskutočňuje pri jeho prvotnom vykázaní na základe obchodného modelu riadenia finančných aktív a charakteristík zmluvných peňažných tokov. Nástroj vlastného imania je klasifikovaný ako finančný majetok v reálnej hodnote cez Výkaz ziskov a strát, pokiaľ v čase prvotného vykázania Skupina neučinila neodvolateľnú voľbu špecifických investícií do vlastného imania na prezentáciu následných zmien reálnej hodnoty v ostatnom súhrnnom zisku.

Štandardizované nákupy a predaje finančných aktív, ktoré sú oceňované reálnou hodnotou cez Výkaz ziskov a strát a oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatný súhrnný zisk, sú vykázované k dátumu vysporiadania – dátum, ku ktorému Banka predá alebo nadobudne aktívum. Zmeny v reálnej hodnote medzi obdobím predaja a vysporiadania u aktív ocenených v reálnej hodnote sú vykázané vo Výkaze ziskov a strát alebo v iných zložkách vlastného imania. Pôžičky sú vykázané k dátumu presunu peňazí klientovi. Finančné deriváty sú vykázané počnúc dňom transakcie.

Finančný majetok sa prestáva vykazovať 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 nástroje ocenené v reálnej hodnote cez Výkaz ziskov a strát

Finančné aktívum sa oceňuje v reálnej hodnote cez Výkaz ziskov a strát, pokiaľ nie je ocenené v amortizovanej hodnote alebo v reálnej hodnote cez ostatný súhrnný zisk.

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

Skupina môže pri prvotnom vykázaní neodvolateľne určiť finančné aktíva / finančné záväzky oceňované v reálnej hodnote cez Výkaz ziskov a strát, takýto spôsob vykazovania poskytne podstatnejšie informácie, pretože:

- eliminuje alebo významne znižuje nesúlad v oceňovaní alebo vykazovaní (niekedy označovaný ako "účtovný nesúlad"), ktorý by inak vznikol z ocenenia majetku alebo záväzkov alebo uznania ziskov a strát z nich na rôznych základoch; alebo

- skupina finančných aktív, finančných záväzkov alebo obe sú riadené a ich výkon je ohodnotený v reálnej hodnote v súlade so zdokumentovaným risk manažmentom alebo investičnou stratégiou, a informácia o skupine je poskytovaná interne kľúčovým osobám manažmentu účtovnej jednotky.

Ako sa uvádza v účtovnom období tejto účtovnej zvierky, Skupina neurčila žiadny finančný nástroj na prvotné vykázanie finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát na zníženie účtovného nesúladu.

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

Úrokový výnos/náklad z finančných aktív/finančných záväzkov oceňovaných v reálnej hodnote cez Výkaz ziskov a strát (Poznámka 2.4) s výnimkou derivátov popísaných bližšie v Poznámke 2.17, je vykázaný v čistých úrokových výnosoch. Ocenenia a výsledok z predaja finančných aktív alebo finančných záväzkov oceňovaných v reálnej hodnote cez Výkaz ziskov a strát sa vykazuje v zisku z obchodovania pre finančné aktíva / záväzky určené na obchodovanie alebo v položke Zisky alebo straty z neobchodovateľných finančných aktív v reálnej hodnote cez Výkaz ziskov a strát.

Finančné aktíva ocenené v amortizovanej hodnote

Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote sú také aktíva, ktoré spĺňajú obe nasledujúce podmienky, pokiaľ ich Banka neoceníla v reálnej hodnote cez Výkaz ziskov a strát: finančné aktívum je držané v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je držať finančné aktíva za účelom inkasovania zmluvných peňažných tokov a zmluvné podmienky finančných aktív poskytujú nárok v špecifických dátumoch na peňažné toky, ktoré sú výlučne platbami istiny a úrokov z nesplatennej istiny. Finančné aktíva v amortizovanej hodnote sa účtujú k dátumu transakcie. Pri prvotnom vykázaní sa finančné aktíva klasifikované do tejto kategórie oceňujú reálnou hodnotou zvýšenou o transakčné náklady, ktoré priamo súvisia s obstaraním finančných aktív.

Finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote cez ostatný súhrnný zisk

Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatný súhrnný zisk sú aktíva, ktoré spĺňajú obidve nasledujúce podmienky, pokiaľ ich Banka nestanovila v reálnej hodnote cez Výkaz ziskov a strát: finančné aktívum je držané v rámci obchodného modelu, ktorého cieľ je dosiahnutý tak pri inkasovaní zmluvných peňažných tokov ako aj pri predaji finančných aktív a zmluvné podmienky finančných aktív poskytujú nárok v špecifických dátumoch na peňažné toky, ktoré sú výlučne platbami istiny a úrokov z nesplatennej istiny.

Úrokové výnosy z finančných aktív určených na predaj ocenených v reálnej hodnote cez ostatný súhrnný zisk sú uvedené v čistých úrokových výnosoch. Zisky a straty z predaja investícií určených na predaj sú uvedené v ziskoch znížených o straty z finančných aktív a záväzkov, ktoré neboli ocenené v reálnej hodnote cez Výkaz ziskov a strát.

Finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote cez ostatný súhrnný zisk a finančné aktíva ocenené cez Výkaz ziskov a strát sú ocenené na konci účtovného obdobia v ich reálnej hodnote. Finančné aktíva ocenené v amortizovanej hodnote 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 cez Výkaz ziskov a strát" sú vykázané vo Výkaze ziskov a strát v období, v ktorom vznikli.

Zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty dlhových finančných aktív ocenených v reálnej hodnote cez ostatný súhrnný zisk sú vykázané priamo v ostatných súhrnných výnosoch až do odúčtovania príslušného finančného aktíva z Výkazu o finančnej situácii alebo do jeho znehodnotenia: v takom prípade je celková hodnota čistých ziskov alebo strát, ktoré boli predtým vykázané v ostatných súhrnných výnosoch preúčtovaná do Výkazu ziskov a strát. Avšak, úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery je vykázaný vo Výkaze ziskov a strát.

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

Nástroje vlastného imania

Investície do nástrojov vlastného imania sa oceňujú reálnou hodnotou cez Výkaz ziskov a strát. Banka môže pri prvotnom vykázaní vykonať neodvolateľnú voľbu vykazovania následných zmien v reálnej hodnote v ostatnom súhrnnom zisku (možnosť oceňovania v reálnej hodnote prostredníctvom ostatného súhrnného zisku) ak sa jedná o investície do nástroja vlastného imania, ktorý nie je určený na obchodovanie a nepredstavuje podmienenú platbu uznanú Bankou ako súčasť podnikovej kombinácie v súlade s IFRS 3.

V prípade finančných nástrojov, pre ktoré sa využila možnosť oceňovania reálnou hodnotou cez ostatný súhrnný zisk, sa neuplatňujú požiadavky na zníženie hodnoty. Všetky zisky a straty súvisiace so zmenou reálnej hodnoty, vrátane kurzových rozdielov, sa vykazujú v ostatnom súhrnnom zisku, pričom neexistuje možnosť ich pri ukončení vykazovania reklasifikovať do Výkazu ziskov a strát. V hospodárskom výsledku sa vykazujú iba dividendy prijaté v súvislosti s týmito nástrojmi v momente, keď je uznané právo účtovnej jednotky na prijatie platby.

Úprava zmluvných podmienok pre finančné aktíva

Banka vyrovná predtým vykázané finančné aktíva a znovu vykáže finančné aktíva v súlade s požiadavkami na prvotné vykávanie v prípade významnej zmeny zmluvných podmienok pre finančné aktíva. Ako významnú zmenu definuje Banka takú úpravu, ktorá spĺňa jedno z nasledujúcich kritérií:

- významné zvýšenie úverovej sumy o viac ako 10%,
- významné predĺženie zmluvnej splatnosti o viac ako 12 mesiacov,
- zmena meny, ktorá nie je stanovená v podmienkach zmluvy. Zmena meny ustanovená v podmienkach zmluvy je taká zmena, ktorá definuje výmenný kurz pri zmene meny a úrokovú sadzbu úveru po zmene meny.
- zmena dlžníka - iba ak je súčasný dlžník oslobodený od dlhu,
- zmena kritérií peňažných tokov z finančných aktív ktoré spôsobia splnenie SPPI kritérií a naopak,
- zmena financovaného aktíva v prípade objektového alebo projektového financovania.

V prípade významnej zmeny sa výnosy budúcich období, náklady budúcich období a opravné položky súvisiace s týmito aktívami vykazujú vo Výkaze ziskov a strát. Zároveň dochádza k opätovnému vykávaniu finančných aktív v súlade s požiadavkami na prvotné vykávanie. Akékoľvek iné úpravy zmluvných podmienok sa považujú za zanedbateľné a nemajú vplyv na ukončenie vykazovania finančného majetku, ale sú vykávané ako zisk alebo strata z modifikácie. Vplyv všetkých identifikovaných zanedbateľných zmien peňažných tokov sa považuje za nesúvisiaci s úverovým rizikom. Výsledkom úpravy je rozdiel medzi súčasnou hodnotou upravených peňažných tokov diskontovaných s použitím pôvodnej efektívnej úrokovej miery a novej efektívnej úverovej miery. Prijaté provízie sa časovo rozlišujú s použitím efektívnej úrokovej miery. Všetky identifikované podstatné zmeny peňažných tokov sa považujú za súvisiace s úverovým rizikom. V prípade podstatnej zmeny aktíva na úrovni 2, v dôsledku čoho bolo presunuté do úrovne 1 sa úprava reálnej hodnoty aktíva pri prvotnom vykávaní upravuje úrok v nasledujúcich obdobiach.

Nakúpené alebo vytvorené finančné aktívum so zníženou úverovou hodnotou (POCI - Purchased or originated credit impaired financial assets)

POCI sú finančné aktíva ocenené v amortizovanej hodnote, ktoré sú pri prvotnom vykávaní znehodnotené. POCI sú tiež finančné aktíva, pri ktorých dôjde k ich znehodnoteniu v čase podstatnej zmeny. Pri prvotnom vykávaní sa aktíva POCI vykazujú v reálnej hodnote. Reálna hodnota aktív POCI pri prvotnom vykávaní sa vypočíta ako súčasná hodnota odhadovaných budúcich peňažných tokov, vrátane úverového rizika, diskontovaných bezrizikovou sadzbou. Po prvotnom vykávaní sa aktíva POCI oceňujú v amortizovanej hodnote. V súvislosti s týmito finančnými aktívami Banka používa na stanovenie amortizovanej hodnoty finančných aktív a úrokových výnosov z týchto aktív úverovo upravenú efektívnu úrokovú sadzbu - CEIR. V prípade aktív POCI, sa zmena očakávaných úverových strát v porovnaní s odhadovanými úverovými stratami k dátumu ich prvotného vykávania, vyказuje ako strata zo zníženia hodnoty. Jej hodnota môže buď znížiť ich brutto hodnotu alebo aj zvýšiť - a to v prípade zníženia očakávaných strát vo vzťahu k jej hodnote k dátumu prvotného vykávania.

Reklasifikácia finančných aktív

Dlhové finančné aktíva sa reklasifikujú vtedy a len vtedy, keď Banka zmení svoj obchodný model pre správu finančných aktív. V takom prípade sú aktíva ovplyvnené zmenou obchodného modelu predmetom reklasifikácie.

Finančné záväzky Skupiny nie sú predmetom reklasifikácie.

Účtovné zásady uplatňované Skupinou do 31. decembra 2017 v rozsahu klasifikácie a oceňovania finančných nástrojov sú opísané v Poznámke 2 IFRS Konsolidovanej účtovnej zvierky Skupiny mBank S.A. 2017 za rok 2017, zverejnenej 28. februára 2018.

2.9. Vzájomné započítanie finančných nástrojov

Finančný majetok a finančné záväzky sú vo Výkaze o finančnej situácii vykávané netto pokiaľ existuje právne vymožiteľná možnosť zúčtovať si navzájom finančný majetok a záväzky a Skupina má v úmysle si tento finančný majetok a záväzky započítať alebo súčasne realizovať finančný majetok a záväzky. Vyššie uvedené podmienky nie sú splnené a započítanie nie je možné, ak: sa používajú rôzne finančné nástroje na napodobňovanie vlastností jedného finančného nástroja; finančné aktíva a záväzky vznikajú z

finančných nástrojov, ktoré sú vystavené rovnakému primárnemu riziku, ale zahŕňajú rôzne protistrany; finančné alebo iné aktíva sú zárukou pre finančné záväzky, ktoré nie sú späťne uplatniteľné; finančné aktíva, ktorými majú byť uhradené záväzky sú dlžníkom vložené do fondu ale veriteľom nie sú tieto aktíva akceptované ako prijaté na splatenie jeho pohľadávky alebo záväzky, ktoré vznikli ako výsledok udalostí vedúcich k strate u ktorých sa očakáva, že budú vymáhané od tretej strany na základe pohľadávky vyplývajúcej z poistnej zmluvy.

2.10. Zníženie hodnoty finančných aktív

Finančné nástroje podliehajúce zhodnoteniu a potrebe vzniku opravných položiek sú: finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote, finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatný súhrnný zisk, úverové prísluby, ak nie sú ocenené v reálnej hodnote cez Výkaz ziskov a strát, zmluvy o finančných garanciách, ak nie sú ocenené v reálnej hodnote cez Výkaz ziskov a strát, lízing podľa IAS 17, zmluvné aktíva podľa IFRS 15, ako aj pohľadávky z obchodovania.

Ako sú expozície klasifikované do úrovní

„Transfer Logic“ je algoritmus, ktorý sa používa na klasifikáciu expozícií do jednej zo štyroch úrovní: 1, 2, 3, POCI. Úroveň 1 zahŕňa expozície, pre ktoré sú opravné položky / zníženia hodnoty vypočítané na 12-mesačnej báze. Úroveň 2 obsahuje expozície, pri ktorých sa ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka, zistilo významné zhoršenie úverovej kvality v porovnaní s dátumom ich prvotného vykázania - opravné položky / zníženia hodnoty sa vypočítavajú na celé obdobie životnosti. Úroveň 3 obsahuje expozície identifikované ako úverovo znehodnotené, zatiaľ čo úroveň POCI obsahuje Nakúpené alebo vytvorené finančné aktívum so zníženou úverovou hodnotou. Keď už nie sú splnené kvantitatívne alebo kvalitatívne kritériá, ktoré boli použité na klasifikáciu expozície na úrovni 2 ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka (klient a expozícia, ktorá mu bola pridelená, už nespĺňajú žiadne kvalitatívne kritériá alebo kvantitatívne kritériá logiky prenosu), expozícia sa presunie z úrovne 2 na úroveň 1. Expozícia sa môže presunúť aj z úrovne 3 na úroveň 2 a z úrovne 3 na úroveň 1 (ak už nie je znehodnotená).

V prípade nefinančných garancií Banka uplatnila zjednodušený prístup a opravné položky sú vždy zahrnuté vo výške celoživotnej očakávanej úverovej straty (lifetime ECL).

Zníženie hodnoty korporátneho portfólia

Korporátne expozície sa považujú za expozície so zníženou úverovou hodnotou, ak výsledky testu na zníženie hodnoty preukážu potrebu stanoviť opravné položky. Klient je reklasifikovaný ako zlyhaný, keď je splnené jedno alebo viac z nasledujúcich kritérií:

- Akákoľvek z expozícií, ktoré predstavujú úverovú expozíciu klienta voči Banke, jej materskej spoločnosti alebo dcérskej spoločnosti, je viac ako 90 dní po splatnosti (pre bankové expozície - viac ako 14 dní). V prípade úverových liniek sa predpokladá, že expozícia je po termíne splatnosti v čase prekročenia stanoveného limitu, súčasne sa stanoví nový limit - nižší ako predchádzajúci alebo keď sa úver použije bez súhlasu Banky. Pre klienta s úverovou expozíciou po termíne splatnosti, nepresahujúcou 500 PLN pre klientov privátneho bankovníctva a 3 000 PLN pre klientov korporátneho portfólia, nie je potrebné preklasifikovanie do kategórie zlyhaných, kde zvýšenie rizika súvisiaceho so záväzkom daného klienta nie je priamo ovplyvnené a žiadne iné indikátory pre takéto preklasifikovanie klienta nie sú známe.
- Banka považuje za nepravdepodobné, že klient v plnej miere splní svoje úverové prísluby voči Banke, jej materskej spoločnosti alebo dcérskej spoločnosti, čím preukáže potrebu nápravných alebo reštrukturalizačných opatrení alebo uplatnenie kolaterálnych práv zo strany Banky.

Zníženie hodnoty retailového portfólia

V prípade retailových expozícií identifikácia znehodnotenej expozície odráža oddelenie expozície v úverovom portfóliu Banky, pre ktorý nastal aspoň jeden identifikátor aktivácie zníženia hodnoty, a to v hodnote inej ako nula. Spúšťačom zníženia hodnoty pre retailovú expozíciu je:

- individuálna udalosť alebo pokračujúca situácia, na základe ktorej Banka, berúc do úvahy všetky získané informácie, berie na vedomie, že dlžník bez realizácie kolaterálu, plne nespláti pohľadávky Banky v dôsledku tejto expozície, alebo
- situácia, keď v súlade s úverovou zmluvou týkajúcou sa tejto expozície sa kolaterál realizoval úplne alebo čiastočne (došlo k peňažným tokom), avšak pohľadávka Banky súvisiaca s touto expozíciou nebola úplne splatená,
- udalosti zlyhania.

Skupina mBank S.A.

IFRS Konsolidovaná účtovná zvierka 2018 (v tis. PLN)

Udalosti / situácie určené Bankou sa stanovujú po prvotnom vykázaní súvahovej úverovej expozície v účtovných knihách Banky a ovplyvňujú očakávané budúce peňažné toky v dôsledku vyššie uvedenej expozície a je pre ne možné spoľahlivo odhadnúť dopad.

Retailové expozície sa považujú za expozície v stave zlyhania, ak je splnené toto kritérium:

- ak je aspoň jeden úverový príslub dlžníka po splatnosti viac ako 90 dní a celková výška úverových expozícií dlžníka po splatnosti (viac ako 31 dní po splatnosti) presahuje 500 PLN,
- Banka akceptuje nútenú reštrukturalizáciu expozície, ak jej výsledkom je, že úverové expozície klesnú v dôsledku významného zrušenia alebo rozšírenia istiny, úroku alebo (v prípade potreby) poplatkov a provízií,
- Banka predáva úverovú expozíciu s významnou stratou,
- bola podaná žiadosť o začatie konkurzného konania voči dlžníkovi alebo sa dlžník dostal do konkurzu, čo môže mať za následok zánik alebo oneskorenie splácania úverovej expozície voči Banke.

V prípade retailových expozícií zahraničných pobočiek mBank je potrebné zohľadniť nasledovné:

- hlavné kritérium na uznanie úverového znehodnotenia,
- dodatočné kritériá na uznanie úverového znehodnotenia.

Hlavné kritérium na vykázanie retailovej expozície v dôsledku úverového znehodnotenia sa považuje za splnené, ak je expozícia viac ako 90 dní po splatnosti, pričom suma po lehote splatnosti presahujúcej prah významnosti stanovený pre každú krajinu samostatne (3 000 CZK a 120 EUR).

Významné zhoršenie

Významné zhoršenie úverovej kvality sa vykazuje pre príslušné aktívum na základe kvantitatívnych a kvalitatívnych kritérií, pričom sa aktívum prevedie na úroveň 2 po splnení aspoň jedného z týchto kvalitatívnych alebo kvantitatívnych kritérií.

Kvalitatívne kritériá

Kvalitatívne kritériá sú:

- aktívum je viac ako 30 dní po splatnosti (dni po termíne splatnosti, s aktivačným prahom) - počet dní, počas ktorých je najdlhší počet dní po splatnosti príslušnej expozície vyšší alebo rovný 31 dňom),
- výskyt označenia „Forborne“ (status klienta ukazuje, že má problémy so splácaním úverového príslubu, tak ako ho definuje Banka),
- výskyt označenia „Watch“ (interný proces Banky určený na identifikáciu korporátnych klientov, ktorí sú predmetom zvýšeného monitorovania z hľadiska zmien úverovej kvality, v súlade s klasifikačnými pravidlami „Watch List“ prijatými Bankou).

Kvantitatívne kritériá

Kvantitatívne kritérium „Transfer Logic“ je založené na výraznom zhoršení úverovej kvality, ktoré sa posudzuje na základe relatívnej dlhodobej zmeny pravdepodobnosti zlyhania (PD) stanovenej pre expozíciu ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka, vzhľadom na dlhodobé PD špecifikované pri prvotnom vykázaní. Tento faktor je určený samostatne pre retailové a korporátne portfólio v rámci homogénnych segmentov z hľadiska pravdepodobnosti udalostí zlyhania. Ak relatívna zmena dlhobodej PD prekročí „prechodnú prahovú hodnotu“, expozícia sa presunie na úroveň 2. Dôležitou otázkou v procese výpočtu zhoršenia úverovej kvality je prvotné vykázanie konzistentné v celej Banke, voči ktorému sa zhoršenie úverovej kvality skúmalo. Počiatočný dátum opätovného vykázania je určený pre expozície, pri ktorých došlo k podstatnej zmene zmluvných podmienok. Každá zmena dátumu prvotného vykázania má za následok prepočet s prihliadnutím na nové charakteristiky expozície, počiatočný parameter PD k novému dátumu prvotného vykázania, voči ktorému sa skúma zhoršenie úverovej kvality.

Nízke úverové riziko

V prípade expozícií, ktorých charakteristiky naznačujú nízke úverové riziká (LCR), sa očakávané úverové straty vždy určujú na 12-mesačnej báze. Expozície označené ako LCR sa nesmú preniesť z úrovne 1 na úroveň 2, hoci sa môžu presunúť z úrovne 1 na úroveň 3 po tom, čo sa rozpoznajú ako úverovo znehodnotené. V momente implementácie IFRS 9 Banka uplatňuje kritérium LCR na klientov zo segmentu K1 s ratingovým stupňom PD vyšším alebo rovným triede 2.8. Kritérium LCR sa uplatňuje aj na klientov zo segmentov ako sú: vlády a banky, miestne vládne inštitúcie a NBFÍ (Nebanková Finančná Inštitúcia).

Vyvrátiteľný predpoklad

Prístup Banky, ktorý zahŕňa odmietnutie predpokladu, že k významnému zhoršeniu úverovej kvality dochádza v prípade, že $DPD \geq 31$ dní (vyvrátiteľný predpoklad) zahŕňa zavedenie prahovej hodnoty významnosti (prah aktivácie) pre všetky nesplatené sumy splatné Banke. Kritérium $DPD > 31$ dní (jedno z kvalitatívnych kritérií Transfer Logic) sa neberie do úvahy v týchto prípadoch:

1. v prípade retailových expozícií - v prípade úverových expozícií suma splatného a nesplateľného kapitálu nepresahuje 500 PLN alebo podsúvahový záväzok expozície nepresahuje 500 PLN (k dátumu vykazovania),
2. pre korporátne expozície - suma splatného a nesplateľného kapitálu ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka, neprekročí 3 000 PLN alebo podsúvahový záväzok expozície nepresahuje 3 000 PLN.

Odhadovanie očakávaných úverových strát (ECL)

Opravné položky sa oceňujú na úrovni jednej zmluvy alebo expozície (zmluvy) meraním očakávaných úverových strát (ECL). V portfóliovom prístupe sú očakávané úverové straty násobkom individuálnej hodnoty pre každú odhadovanú hodnotu PD, LGD a EAD a konečná hodnota očakávaných úverových strát je súčet očakávaných úverových strát v jednotlivých obdobiach diskontovaných efektívnou úrokovou mierou. Ak sa ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka, úverové riziko expozície významne nezvýšilo, Banka vypočíta opravné položky na zníženie hodnoty vo výške 12-mesačných očakávaných úverových strát (12m ECL). Ak sa expozičné úverové riziko od prvotného vykazovania významne zvýšilo (expozícia je na úrovni 2), Banka vypočítava opravné položky na zníženie hodnoty vo výške, ktorá sa rovná celej životnosti očakávaných úverových strát (Lt ECL). Očakávaná strata sa meria pre nenulové expozície, ktoré sú aktívne k dátumu vykazovania (súvaha a podsúvaha). Očakávaná úverová strata sa odhaduje samostatne pre bilančnú a podsúvahovú časť expozície. Parametre použité na výpočet očakávanej úverovej straty na úrovni 1 sú identické s parametrami použitými na výpočet dlhodobej úverovej straty na úrovni 2 pre $t=1$, kde „t“ znamená prvý rok prognózy.

V individuálnom prístupe (všetky súvahové a podsúvahové úverové expozície, so znížením hodnoty v korporátnom úverovom portfóliu, sa považujú za individuálne významné), očakávané úverové straty sa vypočítajú ako rozdiel medzi brutto účtovnou hodnotou majetku a súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov diskontovaných efektívnou úrokovou sadzbou. Metóda výpočtu očakávaných výnosov sa uskutočňuje v scenároch a závisí od zvolenej stratégie Banky pre klienta. V prípade stratégie reštrukturalizácie zvažované scenáre predpokladajú významný podiel spätne získaných prostriedkov z vlastných platieb klienta. V prípade stratégie obhájenia sú scenáre založené na spätnom získaní kolaterálu.

Využitie makroekonomických scenárov v odhade ECL

Banka je povinná stanoviť očakávanú úverovú stratu spôsobom, ktorý splní očakávania rôznych výhľadových makroekonomických scenárov v prípade odhadu portfólia ECL. Preto sa nastavuje faktor nelineárnosti (NLF), aby sa upravila hodnota očakávanej úverovej straty (vypočítavaná každý mesiac). Faktor NLF sa stanovuje samostatne pre retailové a korporátne segmenty najmenej raz ročne. NLF sa používajú ako škálovacie faktory pre jednotlivé ECL (12-mesačné a celoživotné), ktoré sú určené na úrovni jednotlivých expozícií v každom segmente. NLF sa vypočítajú na základe výsledkov 3 simulačných výpočtov k rovnakému dátumu vykazovania, ktoré vyplývajú z relevantných makroekonomických scenárov.

NLF pre daný segment sa vypočíta ako:

1. pravdepodobnostne-vážený priemer očakávanej straty z 3 makroekonomických scenárov („priemerný odhad“) zahŕňajúci:
 - a) základný scenár,
 - b) optimistický scenár a
 - c) pesimistický scenár,
2. vydelený očakávanou stratou určenou v základnom scenári (referenčný odhad).

Simulačné výpočty, ktorých výsledky sa používajú na výpočet NLF, sa vykonávajú na základe rovnakých vstupných údajov o charakteristikách expozície, ale zahŕňajú rôzne vektory rizikových parametrov, ak makroekonomické očakávania definované v scenároch ovplyvňujú hodnotu týchto parametrov.

V prípade individuálneho odhadu ECL, predpokladané scenáre návratnosti zohľadňujú rôzne modelovanie makroekonomického prostredia

Odpis pohľadávky z úverov

Odpísanie pohľadávky z úveru môže byť čiastočné alebo úplné.

Účtovné zásady uplatňované Skupinou do 31. decembra 2017 týkajúce sa zníženia hodnoty finančných aktív sú opísané v Poznámke 2 IFRS Konsolidovanej účtovnej zvierky Skupiny mBank S.A. za rok 2017, zverejnenej 28. februára 2018.

2.11. Zmluvy o finančnej záruke

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

Pri prvotnom zaúčtovaní je zmluva o finančnej záruke účtovaná v reálnej hodnote. Po prvotnom zaúčtovaní vystaviteľ takejto zmluvy ju následne precenená na vyššiu z nasledovných hodnôt:

- výška opravnej položky určená v súlade s IFRS9,
- rozdiel medzi sumou pri prvotnom zaúčtovaní a prípadne sumou kumulatívnych príjmov vykazaných v súlade s IFRS 15.

2.12. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

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

2.13. Predajné zmluvy a zmluvy o spätnej kúpe

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

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

Pri uzavretí repo/sell-buy-back alebo reverznej repo/buy-sell-back operácie, mBank 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 ocenený v reálnej hodnote cez Výkaz ziskov a strát alebo ocenený v reálnej hodnote cez ostatný súhrnný zisk, a tiež ako záväzok v prípade "repo/sell-buy-back" operácií a ako pohľadávka v prípade "reverzných repo/buy-sell-back" operácií.

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

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

2.14. Derivátové finančné nástroje a zaistovacie účtovníctvo

Finančné deriváty sú účtované v reálnej hodnote od dňa transakcie. Reálna hodnota je stanovená na základe cien nástrojov kótovaných na aktívnych trhoch, vrátane nedávnych trhových transakcií, a na základe oceňovacích techník, vrátane modelov založených na diskontovaných peňažných tokoch a opčných oceňovacích modeloch, v závislosti od vhodnosti použitia modelu v danom prípade. Všetky deriváty s kladnou reálnou hodnotou sú vykazané 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 2.15.

Derivátový nástroj vložený do hybridnej zmluvy, ktorého hostiteľom je finančné aktívum v rozsahu pôsobnosti IFRS 9, nie je oddelený a hybridná zmluva sa vykazuje v súlade s požiadavkami na klasifikáciu finančných aktív.

Derivátový nástroj vložený do hybridnej zmluvy, ktorého hostiteľom nie je finančné aktívum v rozsahu pôsobnosti IFRS 9, sa posudzuje z hľadiska potreby oddeliť ho.

Derivátové nástroje, ktoré predstavujú efektívne zaistovacie nástroje, nie sú zaradené do žiadnej z vyššie uvedených kategórií a podliehajú zásadám zaistovacieho účtovníctva.

V súlade s IFRS 9: (i), nie je potrebné oddeliť opcie na preddavok od základného dlhového nástroja pre účely účtovnej zvierky, pretože realizačná cena opcie je v ktorýkoľvek deň uplatnenia približne rovnaká ako zostatková hodnota základného dlhového nástroja. Ak hodnota opcie na preddavok nie je úzko spojená so základným dlhovým nástrojom, opcia by mala byť oddelená a ocenená reálnou hodnotou v účtovnej zvierke Banky; (ii) realizačná cena opcie na preddavok odškodňuje veriteľa do výšky približnej súčasnej hodnoty ušlého úroku za zvyšok obdobia zmluvy. Ušlý úrok predstavuje sumu predplatenej istiny vynásobenú úrokovým diferenciálom. Diferenciál úrokovej miery je prebytok efektívnej úrokovej miery zo základnej zmluvy nad efektívnou úrokovou mierou, ktorú by účtovná jednotka dostala v deň preddavku, keby reinvestovala sumu preddavku do podobnej zmluvy na zvyšok obdobia základnej zmluvy.

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

Metóda vykazovania výslednej reálnej hodnoty zisku alebo straty závisí od toho, či daný derivátový nástroj predstavuje zaistovací nástroj, a ak áno, závisí to aj od povahy zaistovanej položky. Skupina klasifikuje niektoré deriváty buď ako (1) zaistenie reálnej hodnoty vykazovaného majetku alebo záväzku alebo proti záväznej zmluvnej povinnosti (zabezpečenie reálnej hodnoty), alebo ako (2) zaistenie vysoko pravdepodobných budúcich peňažných tokov vyplývajúcich z vykazovaného majetku alebo záväzkov, alebo očakávaných transakcií (zaistenie peňažných tokov).

Skupina rozhodla, že bude naďalej uplatňovať zaistovacie účtovníctvo na základe požiadaviek v súlade s IAS 39 namiesto požiadaviek stanovených v IFRS 9.

Deriváty klasifikované ako zaistenie celkovej pozície vedenej Skupinou, sú účtované pomocou zaistovacieho účtovníctva a podliehajú splneniu kritérií špecifikovaných v IAS 39:

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

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

Vzhľadom na rozdelenie derivátov klasifikovaných do bankového a obchodného portfólia, Skupina používa rozdielny princíp pri prezentácii úrokových výnosov/nákladov pre každú z týchto skupín derivátov, ktoré sú popísané v Poznámke 2.4 „Úrokové výnosy a náklad“. Zvyšné výsledky z reálnej hodnoty finančných derivátov sú vykázané v „Čistom zisku z obchodovania“.

Zaistenie reálnej hodnoty

Zmeny reálnej hodnoty derivátov, ktoré boli určené a klasifikované ako zaistenie reálnej hodnoty, sú vykázané vo Výkaze ziskov a strát spolu s príslušnou zmenou reálnej hodnoty zaisteného majetku alebo záväzkov, ktoré súvisia so zaistovaným rizikom. Počnúc účtovnou zvierkou za prvý polrok 2018 zaistujúci zisk alebo stratu zo zaistovanej položky upravuje účtovnú hodnotu zaistovanej položky.

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 obdobie do splatnosti. Úprava účtovnej hodnoty zaistovaného majetkového cenného papiera ostáva v ostatných súhrnných ziskoch a stratách až do jeho vyradenia.

Zaistenie peňažných tokov

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

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

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

Derivátové nástroje, ktoré nespĺňajú kritériá zaistovacieho účtovníctva

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

Skupina drží nasledovné derivátové nástroje vo svojom portfóliu:

Nástroje trhového rizika:

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

Nástroje rizika úrokovej miery:

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

Nástroje kurzového rizika:

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

2.15. Prvotné účtovanie ziskov a strát

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

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

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

sú účtované okamžite do Výkazu ziskov a strát bez zrušenia odloženého zisku/straty v deň prvej transakcie.

2.16. Finančné záväzky ocenené v amortizovanej hodnote

Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote zahŕňajú úvery, prijaté vklady, emitované dlhové cenné papiere a podriadené záväzky. Tieto záväzky sú prvotne účtované v reálnej hodnote zníženej o vzniknuté transakčné náklady. Po prvotnom zaúčtovaní sú tieto záväzky vykázané v upravenej obstarávacej cene (v zostatkovej cene za použitia efektívnej úrokovej miery). Akékoľvek rozdiely medzi prijatou sumou (zníženou o transakčné náklady) a hodnotou odkúpenia sú účtované vo Výkaze ziskov a strát po dobu trvania príslušných dohôd podľa metódy efektívnej úrokovej miery.

2.17. Dlhodobý nehmotný majetok

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

Goodwill

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

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

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

Počítačový softvér

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

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

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

Náklady na vývoj

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

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

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

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

2.18. Dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý hmotný majetok je vykazovaný v obstarávacej cene zníženej o odpisy a kumulované straty zo zníženia hodnoty. Obstarávacia cena zohľadňuje náklady priamo súvisiace s obstarávaním príslušného majetku.

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

Pozemky sa neodpisujú. Odpisy ostatného dlhodobého majetku sa účtujú rovnomerne počas očakávanej doby životnosti za účelom rozloženia ich počiatočnej hodnoty zníženej o ich zostatkovú hodnotu počas ich životnosti, ktorá je pre jednotlivé kategórie majetku nasledovná:

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

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

Skupina posudzuje na konci každého účtovného obdobia, či existuje nejaký náznak zníženia hodnoty dlhodobého hmotného majetku. V prípade výskytu takéhoto náznaku Skupina odhadne realizovateľnú hodnotu takéhoto majetku. Odpisovateľný majetok je testovaný na zníženie hodnoty vždy, keď určité udalosti alebo zmeny okolností naznačujú, že účtovná hodnota tohto majetku nemusí byť realizovateľná. Hodnota dlhodobého majetku zaúčtovaná vo Výkaze o finančnej situácii je znížená na realizovateľnú hodnotu v prípade, že účtovná hodnota vo Výkaze o finančnej situácii je vyššia ako odhadovaná realizovateľná hodnota. Realizovateľná hodnota je vyššia z dvoch nasledovných hodnôt: reálna hodnota dlhodobého majetku znížená o náklady na predaj alebo úžitková hodnota.

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

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

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

2.19. Zásoby

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

2.20. Dlhodobý majetok držaný na predaj a ukončené operácie

Skupina definuje dlhodobý majetok (alebo skupinu majetku určenú na vyradenie) ako držaný na predaj, ak jeho účtovná hodnota bude spätne získaná predovšetkým predajom a nie prostredníctvom ďalšieho používania. Aby tomu tak bolo, majetok (alebo skupina majetku určená na vyradenie) musí byť k dispozícii

k okamžitému predaju vo svojom súčasnom stave a za podmienok, ktoré sú bežné a obvyklé pre predaj takéhoto majetku (alebo skupiny majetku určeného na vyradenie), a jeho predaj musí byť vysoko pravdepodobný, t. j. vedenie musí plánovať predaj tohto majetku (alebo skupiny majetku určeného na vyradenie) a musí byť začatý proces aktívneho hľadania kupca a snaha o dokončenie samotného predaja. Ďalej musí byť majetok aktívne ponúkaný na predaj za cenu, ktorá je primeraná vo vzťahu k jeho reálnej hodnote. Okrem toho sa očakáva, že predaj bude ukončený do jedného roka od dátumu klasifikácie.

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

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

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

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

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

2.21. Odložená daň z príjmov

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

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

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

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

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

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

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

Skupina vykazuje samostatne výšku záporných dočasných rozdielov (prevažne na účte nevyužitých daňových strát alebo nevyužitých daňových záloh), v súvislosti s ktorými odložená daňová pohľadávka

nebola vykázaná vo Výkaze o finančnej situácii, a tiež výšku dočasných rozdielov spojených s investíciami v dcérskych a pridružených spoločnostiach, v ktorých nebola vytvorená rezerva na odloženú daň z príjmu.

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

Odložená daň z príjmov z dôvodu precenenia finančných nástrojov oceňovaných cez ostatný súhrnný zisk a precenenia zaistenia peňažných tokov je účtovaná rovnakým spôsobom ako iné precenenie, priamo v ostatných súhrnných ziskoch a stratách, a je následne prevedená do Výkazu ziskov a strát, keď príslušná investícia alebo zaistovacia položka ovplyvní hospodársky výsledok.

2.22. Uplatnenie záložného práva

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

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

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

Náklady budúcich období sa účtujú, keď sa príslušné náklady týkajú mesiacov nasledujúcich po mesiaci, v ktorom boli vynaložené. Náklady budúcich období sú vykázané vo Výkaze o finančnej situácii v položke "Ostatné aktíva".

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

2.24. Lízing

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

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

Skupina mBank S.A. ako prenajímateľ

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

Výnos z lízingovej zmluvy je vykazovaný nasledovne:

■ úroky z finančného lízingu

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

■ čisté výnosy z operatívneho lízingu

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

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

Skupina mBank S.A. ako nájomca

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

2.25. Rezervy

Úverové prísluby a zmluvy o finančných garanciách podliehajú požiadavkám na rezervy na straty z úverov podľa IFRS 9 Finančné nástroje.

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

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

Zamestnanecké pôžitky po skončení pracovného pomeru

Skupina tvorí rezervu na budúce záväzky na účet zamestnaneckých pôžitkov po skončení pracovného pomeru na základe odhadu týchto záväzkov, použitím poistno-matematického modelu. Skupina používa princíp vykázania poistno-matematických ziskov alebo strát z ocenenia pôžitkov po skončení pracovného pomeru v súvislosti so zmenami v poistno-matematických predpokladoch v ostatnom súhrnnom výkaze ziskov a strát, ktoré nebudú preklasifikované do Výkazu ziskov a strát. Skupina vykazuje servisné náklady a čistý úrok z čistého záväzku zo stanovených pôžitkov na riadku „Režijné náklady“, respektíve v rámci ostatných úrokových nákladoch.

Pôžitky na základe akcií vysporiadané vo forme akcií

Skupina poskytuje programy odmeňovania založené a vysporiadané vo forme vlastných akcií. Pôžitky vysporiadané vo forme akcií sú účtované v súlade s IFRS 2 Platby na základe akcií. V prípade časti programov založených na platbe vo forme akcií, reálna hodnota služieb poskytnutých zamestnancami za akcie a opcie zvyšuje náklady za dané obdobie, čo zodpovedá hodnote vykázanej vo vlastnom imaní. Celková suma, ktorá je účtovaná do nákladov v období do času, kým zamestnanci uplatnia svoje právo z opcie a akcie je určená na základe reálnej hodnoty daných opcií a podielov. Neexistujú žiadne trhom určené podmienky, ktoré musia byť zohľadnené pri odhadovaní reálnej hodnoty opcií a podielov v deň oceňovania. Netrhové podmienky nie sú zohľadňované pri odhadovaní reálnej hodnoty opcií a podielov, ale sú zohľadňované pri prispôbení počtu majetkových nástrojov. Na konci každého účtovného obdobia Banka prehodnotí svoje odhady o počte opcií a podielov, pri ktorých sa očakáva, že budú realizované. V súlade s IFRS 2 nie je nutné rozlišovať zmeny v reálnej hodnote platieb na základe akcií počas trvania programov.

Pôžitky na základe akcií vysporiadané v hotovosti

V prípade časti programov založených na platbe vo forme podielov v materskej spoločnosti Banky, ktoré sú vysporiadané v hotovosti, reálna hodnota služieb poskytnutých zamestnancami za podiely a opcie zvyšuje náklady za dané obdobie, čo zodpovedá záväzkom. Banka meria reálnu hodnotu záväzku na konci každého účtovného obdobia a v deň vysporiadania transakcie. Uskutočňuje tak do momentu vysporiadania platieb vo forme podielov, ktoré sú vyplácané v hotovosti. Všetky zmeny reálnej hodnoty sú vykazané v hospodárskom výsledku za obdobie.

Ostatné zamestnanecké výhody

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

2.27. Vlastné imanie

Vlastné imanie pozostáva zo základného imania a vlastných fondov pripadajúcich vlastníkom Banky a podielov menšinových vlastníkov vytvorených v súlade s príslušnými ustanoveniami zákona, t. j. príslušnou legislatívou, internými predpismi alebo stanovami Spoločnosti.

Zapísané základné imanie

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

■ vlastné akcie

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

Emisné ážio

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

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

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

Nerozdelený zisk

Nerozdelený zisk zahŕňa:

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

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

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

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

Ostatné zložky vlastného imania

Ostatné zložky vlastného imania vyplývajú z:

- ocenenia finančných aktív v reálnej hodnote cez ostatný súhrnný zisk,
- kurzových rozdielov zo zmenárenských operácií,
- poisťovné - matematických ziskov alebo strát súvisiacich s pôžitkami po skončení pracovného pomeru,
- precenenia derivátových finančných nástrojov držaných za účelom zaistenia peňažných tokov týkajúcich sa efektívnej časti zaistenia.

2.28. Ocenenie položiek denominovaných v cudzích menáchFunkčná mena a mena vykazovania

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

Transakcie a zostatky

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

Kurzové rozdiely vzniknuté na účtoch takých peňažných položiek ako finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez Výkaz ziskov a strát, sú vykazované v rámci ziskov a strát súvisiacich so zmenou v reálnej hodnote. Kurzové rozdiely na účtoch takých peňažných položiek ako nástroje vlastného imania oceňované reálnou hodnotou cez ostatný súhrnný zisk, sú vykazované v ostatnom súhrnnom zisku.

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

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

Zmeny v reálnej hodnote peňažných položiek oceňovaných cez ostatný súhrnný zisk pokrývajú kurzové rozdiely vznikajúce z ocenenia v zostatkovej hodnote, ktoré sú vykazované vo Výkaze ziskov a strát.

Položky Výkazu o finančnej situácii zahraničných pobočiek sú prepočítané z funkčnej meny na menu vykazovania použitím priemerného výmenného kurzu na konci účtovného obdobia. Položky Výkazu ziskov a strát týchto účtovných jednotiek sú prepočítané na menu vykazovania použitím aritmetického priemeru priemerných výmenných kurzov stanovených Národnou bankou Poľska v posledný deň každého mesiaca účtovného obdobia. Takto vzniknuté kurzové rozdiely sú vykazované v ostatných súhrnných ziskoch alebo stratách.

Spoločnosti patriace do Skupiny

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

- aktíva a pasíva v každom Výkaze o finančnej situácii sú prepočítané priemerným výmenným kurzom Národnej banky Poľska (NBP) platným na konci účtovného obdobia;
- výnosy a náklady v každom Výkaze ziskov a strát sú prepočítané kurzom, ktorý sa rovná aritmetickému priemeru priemerných výmenných kurzov stanovených NBP v posledný deň každého z 9 mesiacov účtovného obdobia;
- všetky výsledné kurzové rozdiely sú vykázané ako osobitná položka ostatných súhrnných ziskov a strát.

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

Lízingový obchod

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

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

2.29. Aktivity súvisiace so správou zverených prostriedkov a fiduciárne činnosti

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

Banka poskytuje služby správy cenných papierov a zverených fondov, správu firemných prostriedkov, služby správy investícií a poradenské služby pre tretie strany. Výnosy z poplatkov a provízií z činnosti spojených so správou zverených prostriedkov a fiduciárnych činnosti sa vykazujú v súlade s IFRS 15 s použitím 5-krokového modelu na vykazovanie výnosov, ktorý je opísaný v Poznámke 2.5. V súvislosti s týmito službami Banka robí rozhodnutia týkajúce sa alokácie, nákupu a predaja širokého spektra finančných nástrojov. Aktíva držané v správe v postavení splnomocnenca nie sú zahrnuté v tejto účtovnej zvierke.

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

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

2.30. Nové štandardy, interpretácie a novely k publikovaným štandardom

Táto účtovná zvierka je v súlade so všetkými medzinárodnými účtovnými štandardmi a medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva schválených Európskou úniou a tiež je v súlade s ich interpretáciami, ktoré s nimi súvisia a ktoré boli schválené a záväzné pre účtovné obdobie od 1. januára 2018.

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

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

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

Štandardy a interpretácie schválené Európskou Úniou

- IFRS 16, Lízingy (štandard vydaný 13. januára 2016 a účinný v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). Tento nový štandard zavádza nové princípy pre vykazovanie, oceňovanie, prezentáciu a zverejňovanie lízingu. IFRS 16 eliminuje klasifikáciu operatívneho a finančného lízingu, tak ako to definuje IAS 17, a namiesto toho zavádza jednotný model účtovania pre nájomcu. Nájomcovia budú povinní vykázať: (a) aktíva a záväzky pre všetky lízingy dlhšie ako 12 mesiacov, pokiaľ nepôjde o aktíva malej hodnoty a (b) odpisovanie prenajatých

aktív oddelene od úroku zo záväzkov z lízingu vo výkaze ziskov a strát. Z hľadiska prenajímateľa preberá IFRS 16 väčšinu účtovných zásad zo súčasného štandardu IAS 17. Prenajímateľ pokračuje v klasifikácii operatívneho a finančného lízingu a v rozdielnom účtovaní týchto dvoch typov lízingu.

Spoločnosť bude uplatňovať tento štandard od dátumu povinného prijatia 1. januára 2019. Spoločnosť má v úmysle uplatňovať zjednodušený prístup prechodu a nebude prehodnocovať porovnávacie informácie za rok pred dátumom prvého prijatia. Aktíva s právom na užívanie sa budú oceňovať vo výške lízingového záväzku k dátumu prvej aplikácii (upravené o akékoľvek preddavky alebo záväzky z operatívneho lízingu).

Skupina je toho názoru, že uplatnenie nového štandardu bude mať vplyv na vykazovanie, prezentáciu, oceňovanie a zverejňovanie aktív operatívneho lízingu a zodpovedajúceho záväzku v účtovnej zvierke Skupiny ako prenajímateľa. Skupina je toho názoru, že uplatnenie nového štandardu nebude mať významný vplyv na vykazovanie predchádzajúceho finančného lízingu v účtovnej zvierke Skupiny.

Kvantitatívne a kvalitatívne informácie vrátane analýzy hlavných zmien vyplývajúcich z prijatia normy o účtovnej zvierke za ročné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 boli predložené na konci týchto poznámok.

- Predčasné splatenie s negatívnou kompenzáciou – Novelizácia IFRS 9 (novela vydaná 12. októbra 2017 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). Novela umožňuje oceňovať v amortizovanej hodnote určité pôžičky a dlhové cenné papiere, ktoré môžu byť predčasne splatené vo výške nižšej než je amortizovanej hodnote, napr. v reálnej hodnote alebo v čiastke, ktorá zahŕňa primeranú kompenzáciu pre príjemcu pôžičky vo výške súčasnej hodnoty vplyvu zvýšenia trhovej úrokovej sadzby počas zostávajúcej životnosti nástroja. Okrem toho, text doplnený do štandardu v časti Východisko pre záver opätovne potvrdzuje jestvujúce usmernenia v IFRS 9 týkajúce sa toho, že zmluvné modifikácie finančných záväzkov oceňovaných v amortizovanej hodnote, ktoré nevedú k odúčtovaniu, budú mať za následok vykázanie zisku alebo straty vo výkaze zisku a strát. Vo väčšine prípadov teda účtovné jednotky nebudú môcť revidovať efektívnu úrokovú sadzbu pre zostatkovú dobu trvania úveru, aby sa vyhlí dopadu na zisk alebo stratu pri modifikovaní úveru. Spoločnosť neočakáva významný dopad tejto novely na svoju účtovnú zvierku.
- IFRIC 23, Účtovanie neistôt v oblasti dane z príjmov (interpretácia vydaná 7. júna 2017 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). IAS 12 predpisuje, ako treba účtovať o splatnej a odloženej dani, no nie to, ako sa majú zohľadňovať dopady neistôt. Interpretácia preto objasňuje, ako sa majú aplikovať požiadavky na vykazovanie a oceňovanie uvedené v IAS 12, keď existuje neistota ohľadom dane z príjmov. Účtovná jednotka by mala presne určiť, či sa má každé neisté posúdenie dane zohľadňovať samostatne alebo spoločne s iným alebo viacerými inými neistými daňovými pozíciami, a to na základe toho, ktorý prístup lepšie predpovedá vyjasnenie neistoty. Účtovná jednotka by mala predpokladať, že daňový úrad bude preverovať čiastky, ktoré má právo preverovať, a bude chcieť pritom dopodrobna poznať všetky informácie, ktoré so spomínanými čiastkami súvisia. Ak účtovná jednotka dôjde k záveru, že nie je pravdepodobné, že by daňový úrad akceptoval daňovú pozíciu, následok neistoty sa odrazí v tom, že stanoví súvisiaci zdaniteľný hospodársky výsledok, daňové hodnoty, neumorené daňové straty, nevyužité daňové úľavy či daňové sadzby tak, že použije buď najpravdepodobnejšiu alebo očakávanú hodnotu v závislosti od toho, ktorá metóda bude podľa očakávaní účtovnej jednotky lepšie predpovedať vyjasnenie danej neistoty. Účtovná jednotka zohľadní dopad zmenených skutočností či okolností, resp. dopad nových informácií, ktoré ovplyvňujú interpretáciu vyžadované úsudky alebo odhady, ako zmenu účtovného odhadu.

Skupina je toho názoru, že uplatnenie interpretácie nebude mať významný vplyv na účtovnú zvierku v období ich prvej aplikácie.

- Zmeny a doplnenia IAS 28, Dlhodobé podiely v pridružených a spoločných podnikoch, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy 12. októbra 2017, schválené Európskou úniou 8. februára 2019, záväzné pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr.

Novela objasňuje, že účtovné jednotky by mali aplikovať IFRS 9 na dlhodobé pôžičky, prioritné akcie a podobné nástroje, ktoré tvoria súčasť čistej investície do spoločnosti ocenennej metódou podielu na vlastnom imaní predtým, než môžu znížiť túto účtovnú hodnotu znížiť o podiel na strate, ktorý prevyšuje výšku podielu investora na kmeňových akciách.

Skupina je toho názoru, že uplatnenie interpretácie nebude mať významný vplyv na účtovnú zvierku v období ich prvej aplikácie.

Štandardy a interpretácie, ktoré ešte neboli schválené Európskou úniou:

- IFRS 17, Poistné zmluvy, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy 18. mája 2017 a sú záväzné pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2021 alebo neskôr.

IFRS 17 definuje nový prístup k vykazovaniu, oceňovaniu, prezentácii a zverejňovaniu poistných zmlúv. Hlavným účelom IFRS 17 je zaručiť transparentnosť a porovnateľnosť finančných výkazov poisťovateľov. S cieľom splniť túto požiadavku účtovná jednotka zverejní množstvo kvantitatívnych a kvalitatívnych informácií umožňujúcich užívateľom účtovnej zvierky posúdiť vplyv, ktorý majú poistné zmluvy v rozsahu pôsobnosti IFRS 17 na finančnú pozíciu, finančnú výkonnosť a peňažné toky účtovnej jednotky. IFRS 17 zavádza niekoľko významných zmien vo vzťahu k existujúcim požiadavkám IFRS 4. Týkajú sa okrem iného: agregáčnych úrovní, na ktorých sa uskutočňujú výpočty, metód oceňovania záväzkov z poistenia, vykazovania zisku alebo straty v priebehu obdobia, počas ktorého účtovná jednotka poskytuje poistné krytie, vykázanie zaistenia, oddelenie investičného komponentu a prezentáciu vybraných položiek súvahy a výkazu ziskov a strát vykazujúcich jednotiek, vrátane samostatnej prezentácie výnosov z poistenia, nákladov na poistné služby a finančných výnosov alebo nákladov na poistenie.

Skupina je toho názoru, že uplatnenie interpretácie nebude mať významný vplyv na účtovnú zvierku v období ich prvotnej aplikácie.

- Vylepšenia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva na obdobie rokov 2015-2017 – Novelizácia IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 a IAS 23 (novela vydaná 12. decembra 2017 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). Revízie a úpravy malého rozsahu majú dopad na štyri štandardy. IFRS 3 bol novelizovaný s cieľom objasniť, že nadobúdateľ musí preceniť svoj bývalý podiel v spoločných činnostiach, keď daný podnik ovládne. Naopak, IFRS 11 teraz explicitne vysvetľuje, že investor nesmie preceniť svoj bývalý podiel, keď získa spoločnú kontrolu nad spoločnými činnosťami, čo je podobné požiadavkám, keď sa pridružená spoločnosť stane spoločným podnikom a naopak. Novelizovaný štandard IAS 12 vysvetľuje, že účtovná jednotka vykazuje do zisku alebo straty, resp. do ostatného súhrnného zisku, všetky dopady dividend na daň z príjmu v prípade, že vykázala transakcie alebo udalosti, ktoré generovali príslušné rozdeliteľné zisky. Teraz je už zrejmé, že táto požiadavka platí zakaždým, keď platby z finančných nástrojov klasifikovaných ako vlastné imanie predstavujú rozdelenie ziskov, a nielen v prípadoch, keď sú daňové dopady výsledkom odlišných daňových sadzieb pre rozdelené a nerozdelené zisky. Novelizovaný štandard IAS 23 teraz obsahuje explicitné usmernenie ohľadom toho, že úvery a pôžičky získané špecificky na financovanie konkrétneho majetku sú vylúčené z balíka všeobecných nákladov na úvery a pôžičky, ktoré možno aktivovať, len dovtedy, kým nebude daný konkrétny majetok v podstate dohotovený. EÚ dosiaľ tieto vylepšenia neschválila.

Skupina je toho názoru, že uplatnenie interpretácie nebude mať významný vplyv na účtovnú zvierku v období ich prvotnej aplikácie.

- Úpravy, krátenie alebo vysporiadanie penzijných programov – novela IAS 19 (vydaná 7. februára 2018 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). Novela špecifikuje, ako sa má určovať výška penzijných nákladov, keď dôjde k zmenám v penzijnom programe so stanovenými pozitkami. Ak dôjde k nejakej zmene (t. j. k úprave, kráteniu alebo vysporiadaniu) penzijného programu, IAS 19 vyžaduje vykonať opätovné precenenie čistého záväzku alebo čistého aktíva zo stanovených pozitkov. Novela požaduje, aby sa aktualizované predpoklady z tohto precenenia použili na stanovenie výšky nákladov súčasnej služby a čistého úrokového nákladu za zostávajúcu časť vykazovaného obdobia po zmene penzijného programu. Pred touto novelou IAS 19 nešpecifikoval, ako sa majú tieto náklady vypočítavať za obdobie po zmene penzijného programu. Očakáva sa, že použitie aktualizovaných predpokladov na základe novely povedie k poskytnutiu užitočných informácií užívateľom účtovnej zvierky. EÚ dosiaľ túto novelu neschválila.

Skupina je toho názoru, že uplatnenie interpretácie nebude mať významný vplyv na účtovnú zvierku v období ich prvotnej aplikácie.

- Novelizácia Koncepčného rámca pre finančné vykazovanie (novela vydaná 29. marca 2018 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr). Novelizovaný Koncepčný rámec obsahuje novú kapitolu o oceňovaní, usmernenia o vykazovaní finančnej výkonnosti, vylepšené definície a usmernenia (najmä definíciu záväzku) ako aj objasnenia v dôležitých oblastiach (napr. v otázke úloh zodpovedností manažmentu za zverenú zdroje, obozretnosti a neistoty oceňovania vo finančnom vykazovaní). EÚ dosiaľ túto novelu neschválila.

Skupina je toho názoru, že uplatnenie interpretácie nebude mať významný vplyv na účtovnú zvierku v období ich prvotnej aplikácie.

- Definícia podniku – novela IFRS 3 (vydaná 22. októbra 2018 a účinná pre akvizície od začiatku ročného účtovného obdobia, ktoré začne 1. januára 2020 alebo neskôr). Novela mení definíciu podniku. Podnik musí mať vstupy a zásadné procesy, ktoré spoločne významným spôsobom prispievajú k schopnosti vytvárať výstupy. Nové usmernenia poskytujú rámec na vyhodnotenie kedy existujú vstupy a zásadné procesy, vrátane začínajúcich podnikov, ktoré ešte výstupy nevygenerovali. Ak ešte výstupy neexistujú, podmienkou pre klasifikáciu ako podnik je existencia organizovanej pracovnej sily. Definícia výrazu 'výstupy' sa zúžila a sústreďuje sa na tovary a služby poskytované zákazníkom, generovanie investičných a iných výnosov, pričom vylučuje benefity vo forme nižších nákladov a iných ekonomických úžitkov. Taktiež už nie je potrebné posudzovať, či účastníci trhu sú schopní nahradiť chýbajúce prvky alebo integrovať nadobudnuté činnosti a aktíva. Účtovná jednotka môže aplikovať 'test koncentrácie'. Nadobudnuté aktíva nebudú predstavovať podnik, ak sa v podstate celá reálna hodnota nadobudnutých aktív (pred odpočítaním záväzkov) bude koncentrovať do jedného aktíva (alebo skupiny podobných aktív). EÚ dosiaľ túto novelu neschválila.

Skupina je toho názoru, že uplatnenie interpretácie nebude mať významný vplyv na účtovnú zvierku v období ich prvotnej aplikácie.

- Definícia významnosti – novela IAS 1 a IAS 8 (vydaná 31. októbra 2018 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr). Novela objasňuje definíciu toho, čo je významné, a spôsob aplikovania významnosti tak, že do definície zahŕňa usmernenia, ktoré sa doposiaľ objavovali na iných miestach v IFRS. Okrem toho vylepšuje aj vysvetlenia, ktoré definíciu dopĺňujú. Novela tiež zabezpečuje, že definícia významnosti je konzistentná vo všetkých IFRS štandardoch. Informácia je významná vtedy, ak sa dá racionálne očakávať, že by sa jej vynechaním, nesprávnym alebo nejasným uvedením mohli ovplyvniť rozhodnutia, ktoré prijímajú primárni užívatelia na základe účtovnej zvierky, ktorá bola zostavená na všeobecné účely tak, aby poskytla finančné informácie o konkrétnej účtovnej jednotke. EÚ dosiaľ túto novelu neschválila.

Skupina je toho názoru, že uplatnenie interpretácie nebude mať významný vplyv na účtovnú zvierku v období ich prvotnej aplikácie.

- Predaj alebo vklad majetku uskutočnený medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom – Novelizácia IFRS 10 a IAS 28 (novela vydaná 11. septembra 2014 a účinná pre ročné obdobia začínajúce dátumom, ktorý stanoví IASB). Táto novela rieši nesúlad medzi požiadavkami IFRS 10 a IAS 28 pri predaji alebo vklade majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom. Najvýznamnejším dôsledkom je skutočnosť, že ak ide o prevod podniku, vykáže sa zisk alebo strata v plnej výške. Čiastočný zisk alebo strata sa vykážu vtedy, ak predmetom transakcie je majetok, ktorý nepredstavuje podnik, a to aj v prípade, ak tento majetok vlastní prevádzaná dcérska spoločnosť. EÚ dosiaľ túto novelu neschválila.

IFRS 16: Lízingy

IFRS 16 bol vydaný 13. januára 2016 a je účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr. Tento nový štandard zavádza nové princípy pre vykazovanie, oceňovanie, prezentáciu a zverejňovanie lízingu. IFRS 16 eliminuje klasifikáciu operatívneho a finančného lízingu, tak ako to definuje IAS 17, a namiesto toho zavádza jednotný model účtovania pre nájomcu. Nájomcovia budú povinní vykázať: (a) aktíva a záväzky pre všetky lízingy dlhšie ako 12 mesiacov pokiaľ nepôjde o aktíva malej hodnoty a (b) odpisovanie prenajatých aktív oddelene od úroku zo záväzkov z lízingu vo výkaze ziskov a strát. Z hľadiska prenajímateľa preberá IFRS 16 väčšinu účtovných zásad zo súčasného štandardu IAS 17. Prenajímateľ pokračuje v klasifikácii operatívneho a finančného lízingu a v rozdielnom účtovaní týchto dvoch typov lízingu.

Vplyv IFRS 16 na účtovnú zvierku

V prvom štvrťroku 2019 Skupina ukončila implementáciu IFRS 16 (projekt), ktorý bol naplánovaný v troch etapách:

- I. etapa - analýza všetkých zmlúv o službách bez ohľadu na aktuálne zaradenie, zameraná na výber zmlúv, na základe ktorých Skupina využíva aktíva patriace dodávateľom,

Skupina mBank S.A.

IFRS Konsolidovaná účtovná zvierka 2018 (v tis. PLN)

- II. etapa - posúdenie zmlúv identifikovaných v prvej etape z hľadiska splnenia kritérií na posúdenie lízingu v súlade s IFRS 16,
- etapa III - implementácia IFRS 16 na základe vyvinutého konceptu.

Predmetom analýz boli všetky zmluvy o finančnom lízingu, operatívnom lízingu, nájomné zmluvy, ako aj právo na trvalé užívanie pozemkov. Okrem toho sa analyzovali transakcie nadobudnutých služieb (náklady na externé služby v rámci prevádzkových činností) z hľadiska použitia identifikovaného majetku.

V rámci projektu Skupina uskutočnila príslušné zmeny v účtovných zásadách a prevádzkových postupoch. Vypracovali a implementovali sa metodiky na správne identifikovanie zmlúv, ktoré sú lízingom, a zhromažďovanie údajov potrebných na správne účtovné spracovanie týchto transakcií. Okrem toho Skupina zaviedla relevantné zmeny v informačných systémoch spoločností skupiny, aby boli prispôsobené na zber a spracovanie relevantných údajov.

V konsolidovanej účtovnej zvierke sú uvedené nájomné zmluvy, v ktorých Skupina vystupuje ako prenajímateľ pre tretie strany. Predchádzajúce účtovné postupy prenajímateľa IFRS 16 vo veľkej miere nezmenili. To znamená, že prenajímateľ naďalej klasifikuje lízing ako operatívny lízing alebo finančný lízing a účtuje ich ako dva samostatné typy lízingu. Od roku 2019 sú však potrebné ďalšie zverejnenia.

Skupina sa rozhodla implementovať štandard k 1. januáru 2019. V súlade s prechodnými ustanoveniami obsiahnutými v IFRS 16 boli nové zásady prijaté retrospektívne so zaúčtovaním dopadu z počiatočného uplatnenia nového štandardu na vlastné imanie k 1. januáru 2019. Porovnávacie údaje za rok 2018 preto neboli upravené (upravený retrospektívny prístup).

Jednotlivé úpravy vyplývajúce z implementácie IFRS 16 sú opísané nižšie.

Opis úprav

a) Vykazovanie lízingových záväzkov

Po prijatí IFRS 16 Skupina vykazuje záväzky z lízingu pre všetky líziny, ktoré boli v súlade s IAS 17 klasifikované ako operatívny lízing. Jedná sa predovšetkým o záväzky vyplývajúce z nájomných zmlúv na nehnuteľnosti, práva na trvalé užívanie pozemkov a lízingu automobilov. Tieto záväzky boli ocenené v súčasnej hodnote lízingových splátok, ktoré majú splatnosť k dátumu uplatnenia IFRS 16, diskontované použitím úrokovej miery k 1. januáru 2019, vypočítanej na základe prírastkovej úrokovej miery banky.

K dátumu implementácie boli do ocenenia lízingového záväzku zahrnuté nasledujúce platby za právo používať podkladové aktívum počas doby lízingu:

- fixné platby ponížené o všetky pohľadávky vyplývajúce z lízingových stimulov,
- variabilné platby, ktoré závisia od trhového indexu alebo sadzby
- platby, pri ktorých sa očakáva, že budú platné nájomcom v rámci záruk zostatkovej hodnoty,
- hodnota nákupnej opcie, ak sa predpokladá, že nájomca uplatní túto možnosť,
- zaplatenie pokút za ukončenie lízingu, ak táto možnosť bola zobrať do úvahy pri stanovení doby lízingu.

Na výpočet diskontných sadzieb pre účely IFRS 16 Banka predpokladala, že diskontná sadzba by mala odrážať náklady na financovanie, ktoré by vznikli pri nákupe prenajatého majetku.

K 1. januáru 2019 použila Banka nasledovné diskontné sadzby:

- pre zmluvy v PLN: 1,95%
- pre zmluvy v EUR: 0,02%
- pre zmluvy v USD: 2,93%
- pre zmluvy v CZK: 2,19%

(b) Vykazovanie aktív s právom na užívanie

Aktíva s právom na užívanie sa oceňujú v obstarávacej cene a vykazujú sa vo výkaze o finančnej situácii spolu s aktívami vo vlastníctve banky, spolu s dodatočnými informáciami v poznámkach.

Ocenenie aktív s právom na užívanie zahŕňa:

- výšku prvotného ocenenia záväzku z lízingu,
- výšku lízingových splátok uskutočnených v deň začatia alebo pred dátumom začatia, po odpočítaní všetkých už prijatých lízingových stimulov,
- počiatočné priame náklady, ktoré vznikli nájomcovi v súvislosti s uzavretím lízingovej zmluvy,
- odhad nákladov, ktoré vzniknú nájomcovi pri uvedení podkladového aktíva do zmluvne dohodnutého stavu.

c) Uplatňovanie odhadov

Implementácia IFRS 16 si vyžadovala vykonanie určitých odhadov a výpočtov, ktoré majú vplyv na ocenenie záväzkov z prenájmu a aktív s právom na užívanie. Zahŕňajú, okrem iného:

- stanovenie doby trvania zmlúv (pre zmluvy na dobu neurčitú alebo s možnosťou predĺženia doby nájmu Skupina stanovila ako dobu, počas ktorej je dostatočne isté že bude nájom trvať)
- určenie úrokovej sadzby použitej na diskontovanie budúcich peňažných tokov,
- stanovenie odpisovej sadzby.

d) Využívanie praktických zjednodušení

Pri prvom uplatnení IFRS 16 Skupina uplatnila nasledujúce praktické zjednodušenia, ktoré štandard umožňuje:

- uplatnenie jednej diskontnej sadzby na portfólio lízingových zmlúv s podobnými vlastnosťami,
- zmluvy o operatívnom lízingu so zostávajúcou dobou prenájmu kratšou ako 12 mesiacov k 1. januáru 2019 sa budú považovať za krátkodobý leasing,
- v prípade zmlúv o operatívnom lízingu, ktorých podkladové aktívum má nízku hodnotu (menej ako 20 000 PLN), Skupina nevykázala žiadne záväzky z lízingu ani súvisiace aktíva s právom na užívanie. Splátky nájmu sa budú vykazovať ako náklady počas lízingového obdobia.
- vylúčenie počiatočných priamych nákladov pri oceňovaní aktív s právom na užívanie k dátumu prvej aplikácie a
- využitie časovej perspektívy (poznatkov získaných po stanovení doby nájmu) pri určovaní doby lízingu, ak zmluva obsahuje možnosť predĺženia alebo ukončenia nájomnej zmluvy.

Vplyv na výkaz o finančnej situácii

Vplyv implementácie IFRS 16 na vykazovanie dodatočných finančných záväzkov a súvisiacich aktív s právom na užívanie je uvedený v nasledujúcich tabuľkách:

	31. decembra 2018 (bez vplyvu IFRS 16)	Vplyv IFRS 16	1. január 2019
Majetok			
Dlhodobý hmotný majetok	785 026	562 375	1 347 401
vrátanie aktív s právom na užívanie	-	562 375	562 375
Záväzky a Vlastné imanie			
Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote	125 611 195	563 360	126 174 555
vrátane záväzkov z lízingu	-	563 360	563 360

Odsúhlasenie medzi výškou budúcich lízingových splátok z dôvodu neodvolateľného operatívneho lízingu na konci roka 2018 a záväzkov z lízingu vykázaných k dátumu prvej aplikácie IFRS 16 je nasledovné:

Skupina mBank S.A.

IFRS Konsolidovaná účtovná zvierka 2018 (v tis. PLN)

Závazky, ktorých platnosť sa končí 31. decembra 2018 (bez zľavy)	603 248
Vplyv diskontu pomocou prírastkovej úverovej sadzby Skupiny	(39 888)
Lízingové záväzky k 1. januáru 2019	563 360
Ostatné úpravy k aktívam s právom na užívanie	(985)
Aktíva s právom na užívanie k 1. januáru 2019	562 375

Vplyv na výkaz ziskov a strát

Od roku 2019 sa vo výkaze ziskov a strát skupiny objaví zmena v klasifikácii nákladov (náklady na prenájom budú nahradené odpismi a nákladmi na úroky) a čas vykázania (vykázanie nákladov na lízing bude rýchlejšie v dôsledku vykázania nákladov na úroky pomocou metódy efektívnej úrokovej miery), ktorá sa predtým neuplatňovala na zmluvy iné ako tie, ktoré sú klasifikované ako finančný lízing v súlade s IAS 17.

Vplyv na vlastné imanie

Implementácia IFRS 16 nemá vplyv na nerozdelený zisk a vlastné imanie skupiny k 1. januáru 2019.

Vplyv na kapitálové ukazovatele

V dôsledku zahrnutia lízingových zmlúv do súvahy skupiny k 1. januáru 2019 dôjde k nárastu celkovej výšky rizikových expozícií, čím sa celkový kapitálový podiel skupiny zníži o cca. 15 bazických bodov.

2.31. Porovnateľné údaje

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

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

Skupina sa rozhodla použiť ustanovenia IFRS 9, ktoré umožňujú oslobodenie od povinnosti transformovať porovnateľné údaje za predchádzajúce obdobia v súvislosti so zmenami vyplývajúcimi z klasifikácie, oceňovania a zníženia hodnoty. Skupina zároveň zaviedla zmeny v účtovnej zavierke s cieľom prispôbiť prezentáciu finančných údajov novým kategóriám zavedeným IFRS 9.

K 1. januáru 2018 boli rozdiely v účtovnej hodnote finančných aktív a pasív vyplývajúcich z aplikácie IFRS 9 vykázané ako súčasť nerozdeleného výsledku minulých rokov a ostatných zložiek vlastného imania Skupiny.

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

V tabuľke nižšie je zobrazený vplyv, ktorý vznikol zo zmien v klasifikácii finančných aktív v súvislosti s implementáciou IFRS 9 k 31. januáru 2018.

Skupina mBank S.A.

IFRS Konsolidovaná účtovná zvierka 2018 (v tis. PLN)

AKTÍVA	01.01.2018	31.12.2017	Zmena
Peňažné prostriedky a zostatky v centrálnej banke	7 384 869	7 384 869	-
Finančné aktíva určené na obchodovanie a deriváty určené na zaistenie	2 761 685	2 761 685	-
Úvery a pôžičky bankám	n/a	1 707 722	(1 707 722)
Neobchodovateľné finančné aktíva povinne oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, vrátane:	3 745 933	n/a	3 745 933
<i>Majetkové nástroje</i>	41 087	n/a	41 087
<i>Dlhové cenné papiere</i> ⁽²⁾	46 538	n/a	46 538
<i>Úvery a pôžičky poskytnuté klientom</i> ⁽¹⁾	3 658 308	n/a	3 658 308
Investičné cenné papiere	n/a	32 144 699	(32 144 699)
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz súhrnných ziskov a strát	23 491 032	n/a	23 491 032
Finančné aktíva oceňované amortizovanou hodnotou, z toho:	90 774 285	n/a	90 774 285
<i>Dlhové cenné papiere</i>	8 520 172	n/a	8 520 172
<i>Úvery a pôžičky bankám</i>	1 707 223	n/a	1 707 223
<i>Úvery a pôžičky poskytnuté klientom</i>	80 546 890	n/a	80 546 890
Úvery a pôžičky poskytnuté klientom	n/a	84 475 844	(84 475 844)
Investície do spoločných podnikov	28 680	28 680	-
Dlhodobý majetok a skupiny majetku na vyradenie klasifikované ako držané na predaj	42 134	42 134	-
Dlhodobý nehmotný majetok	710 642	710 642	-
Dlhodobý hmotný majetok	758 738	758 738	-
Splatná daňová pohľadávka	9 688	9 688	-
Odložená daňová pohľadávka	698 639	629 250	69 389
Ostatné aktíva	771 013	770 068	945
Aktíva spolu	131 177 338	131 424 019	(246 681)
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY			
Záväzky			
Finančné záväzky držané pre obchodovanie a deriváty určené na zaistenie	1 095 365	1 095 365	-
Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote, z toho:	113 050 373	n/a	113 050 373
<i>Záväzky voči bankám</i>	5 073 351	n/a	5 073 351
<i>Záväzky voči klientom</i>	91 496 027	n/a	91 496 027
<i>Vydané dlhové cenné papiere</i>	14 322 852	n/a	14 322 852
<i>Podriadené záväzky</i>	2 158 143	n/a	2 158 143
Záväzky voči ostatným bankám	n/a	5 073 351	(5 073 351)
Záväzky voči klientom	n/a	91 496 027	(91 496 027)
Vydané dlhové cenné papiere	n/a	14 322 852	(14 322 852)
Podriadené záväzky	n/a	2 158 143	(2 158 143)
Zmeny reálnej hodnoty zabezpečených položiek v rámci zaistenia portfólia úrokového rizika	44 854	44 854	-
Rezervy	235 299	190 975	44 324
Splatný daňový záväzok	179 685	179 685	-
Odložený daňový záväzok	81	81	-
Ostatné záväzky	2 573 711	2 571 130	2 581
Záväzky spolu	117 179 368	117 132 463	46 905
Vlastné imanie			
Vlastné imanie pripadajúce vlastníkom mBank S.A.	13 995 784	14 289 370	(293 586)
Základné imanie:	3 564 176	3 564 176	-
Zapísané základné imanie	169 248	169 248	-
Emisné ážio	3 394 928	3 394 928	-
Nerozdelený zisk:	10 326 136	10 574 294	(248 158)
- Nerozdelený zisk minulých rokov ⁽²⁾	9 234 606	9 482 764	(248 158)
- Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	1 091 530	1 091 530	-
Ostatné položky vlastného imania ⁽²⁾	105 472	150 900	(45 428)
Podiel menšinových vlastníkov	2 186	2 186	-
Vlastné imanie spolu	13 997 970	14 291 556	(293 586)
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU	131 177 338	131 424 019	(246 681)

1, 2) – vo štvrtom kvartáli 2018 Skupina upravila zverejnenie vplyvu implementácie IFRS 9 k 31. januáru 2018. Tieto zmeny sú podrobne popísané nižšie.

Finančné aktíva

K 1. januáru 2018 Skupina zmenila klasifikáciu určitej časti retailového portfólia (hotovostné úvery, obnoviteľné úvery a kreditné karty) a malej časti korporátnych úverov (investičné úvery), ocenených podľa IAS 39 v amortizovanej hodnote, ktoré však na základe IFRS 9 budú musieť byť ocenené, z dôvodu zlyhania SPPI testu, v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, najmä v súvislosti s pákovým efektom v týchto zmluvách, čím sa zvyšuje volatilita peňažných tokov.

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

Vplyv zmien oceňovacej metódy týchto úverov z amortizovanej hodnoty na reálnu hodnotu bol negatívny a dosahoval výšku 31 921 tis. PLN bez vplyvu odloženej dane.

Okrem toho, v dôsledku metodiky a prístupu k reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pre časti portfólia retailových úverov a malého počtu firemných úverov, v súvislosti s implementáciou IFRS 9, ktoré boli ocenené v amortizovanej hodnote v súlade s IAS 39, hodnota ostatných aktív Skupiny sa k 1. januáru 2018 zvýšila. Vplyv tejto zmeny dosiahol výšku 945 tis. PLN bez vplyvu odloženej dane.

Okrem toho pre určitú časť portfólia dlhových cenných papierov, ktoré sú klasifikované podľa IAS 39 ako "určené na predaj" Banka aplikovala obchodný model "držba za účelom inkasovania zmluvných tokov", ktorého cieľom je držba finančných aktív za účelom inkasovania zmluvných peňažných tokov, čo viedlo k preklasifikovaniu týchto cenných papierov z ocenenia reálnou hodnotou cez výkaz súhrnných ziskov a strát do kategórie oceňovania v amortizovanej hodnote. Vplyv zmeny metódy oceňovania týchto dlhových cenných papierov bol negatívny a dosahoval výšku 45 870 tis. PLN bez vplyvu odloženej dane. K 30. decembru 2018 reálna hodnota cenných papierov, upravená 1. januára 2018 z oceňovaných reálnou hodnotou cez vlastné imanie do oceňovaných v amortizovanej hodnote, dosahovala čiastku 6 936 917 tis. PLN. Keby tieto cenné papiere neboli upravené, Skupina by v ostatnom súhrnnom zisku vykázala zisk vo výške 79 348 tis. PLN bez vplyvu odloženej dane počas troch kvartálov 2018.

Skupina k 31. decembru 2017 držala nástroje vlastného imania (akcie a podiely), ktoré sú podľa IAS 39 klasifikované ako finančné aktíva "určené na predaj". K 1. januáru 2018 Skupina oceňovala nástroje vlastného imania v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát.

Skupina k 1. januáru 2018 neidentifikuje finančné aktíva, ktoré boli ocenené v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát s cieľom odstrániť "účtovný nesúlad".

Vo štvrtom kvartáli 2018 Skupina upravila zverejnenie týkajúce sa dopadu implementácie IFRS 9 k 1. januáru 2018 zavedením nasledujúcich zmien:

- 1) portfólio úverov a pôžičiek poskytnutých klientom vo výške 471 081 tis. PLN sa skladalo najmä z kreditných kariet s úrokovou štruktúrou založenou na štvornásobnej lombardskej sadzbe, bolo zahrnuté v "Neobchodovateľných finančných aktívach oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát". Predtým bolo portfólio vykázané v rámci "Finančných aktív oceňovaných v amortizovanej hodnote". Bankový sektor mal pochybnosti o klasifikácii úverov s úrokovou sadzbou založenou na štvornásobnej lombardskej sadzbe a o klasifikácii takýchto rôznorodých portfólií medzi bankami k dátumu implementácie IFRS 9. Vzhľadom na rozvíjajúce sa trhové praktiky sa banka nakoniec rozhodla klasifikovať portfólio ako oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát. Banka ocenila úverové portfólio reálnou hodnotou. Vzhľadom na zásadu významnosti Banka zaznamenala rozdiely vyplývajúce zo zmeny oceňovania úverového portfólia vo výkaze ziskov alebo strát za bežné obdobie a neupravila vplyv IFRS 9 na vlastné imanie banky k 1. januáru 2018.
- 2) prioritné akcie vo VISA s reálnou hodnotou vo výške 46 538 tis. PLN boli presunuté z portfólia "Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatný súhrnný zisk" do "Neobchodovateľných finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát", ktoré, podľa IAS 32, nezodpovedajú definícii nástroja vlastného imania. Vzhľadom na svoje vlastnosti nástroj neuspĺňa testu SPPI. Tieto nástroje boli klasifikované ako určené na predaj a oceňované reálnou hodnotou cez ostatný súhrnný zisk v súlade s IAS 39. Úprava počiatočného zostatku vyústila do ocenenia týchto nástrojov v čistej výške 12 021 tis. PLN, ktorá sa presunula z položky „Ostatné zložky vlastného imania“ do položky „Nerozdelený zisk z minulých rokov“.

Skupina mBank S.A.

IFRS Konsolidovaná účtovná zvierka 2018 (v tis. PLN)

Finančné záväzky

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

Skupina si nezvolila možnosť oceňovať finančné záväzky v reálnej hodnote.

K 1. januáru 2018 sa v dôsledku implementácie IFRS 9 zmenila hodnota finančných záväzkov Skupiny, ktoré boli v súlade s IAS 39 oceňované v amortizovanej hodnote. V súlade s IFRS 9 bola časť retailového úverového portfólia a niekoľkých korporátnych úverov ocenená v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát. Dôsledok tejto zmeny dosiahol výšku 2 581 tis. PLN bez vplyvu odloženej dane.

Opravná položka

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

Celkový vplyv týchto zmien v kategórii "Finančné aktíva v amortizovanej hodnote" bol negatívny a dosahoval výšku 239 224 tis. PLN, z toho čiastka 238 725 tis. PLN súvisí s úvermi a pôžičkami voči klientom, čiastka 499 tis. PLN s pohľadávkami voči bankám. Tieto zmeny okrem toho ovplyvnili aj zvýšenie rezerv na podsúvahové záväzky zobrazené v kategórii "Rezervy" vo výške 44 324 tis. PLN.

Nižšie uvedená tabuľka zobrazuje odsúhlasenie záverečného zostatku strát zo zníženia hodnoty v súlade s IAS 39 a rezervy na podmienené záväzky vypočítané v súlade s IAS 37 k 31. decembru 2017 s novými očakávanými úverovými stratami k 1. januáru 2018.

	31.12.2017 IAS 39 účtovná hodnota		Reklasifikácia	Implementácia IFRS 9	01.01.2018 IFRS 9 účtovná hodnota
Úvery a pôžičky bankám (pôžičky a pohľadávky v amortizovanej hodnote)	-1 027	Finančné aktíva v amortizovanej hodnote - úvery a pôžičky bankám	(1 027)	(509)	(1 536)
Úvery a pôžičky poskytnuté klientom (pôžičky a pohľadávky v amortizovanej hodnote)	-2 911 861	Finančné aktíva v amortizovanej hodnote - úvery a pôžičky poskytnuté klientom	(2 731 140)	(346 930)	(3 078 070)
		Neobchodovateľné finančné aktíva povinne oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát - úvery a pôžičky poskytnuté klientom	(180 721)	180 721	-
		Neobchodovateľné finančné aktíva povinne oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát - majetkové nástroje	(23 886)	23 886	-
Investičné cenné papiere (finančné aktíva určené na predaj v reálnej hodnote cez výkaz súhrnných ziskov a strát)	-23 886	Finančné aktíva v amortizovanej hodnote - dlhové cenné papiere		(35)	(35)
		Finančné aktíva v reálnej hodnote cez výkaz súhrnných ziskov a strát		(4 655)	(4 655)
Ostatné aktíva	-14 562	Ostatné aktíva	(14 562)	-	(14 562)
Aktíva spolu	-2 951 336	Aktíva spolu	(2 951 336)	(147 522)	(3 098 858)
Rezervy	75 715	Rezervy	75 715	44 385	120 100
Záväzky spolu	75 715	Záväzky spolu	75 715	44 385	120 100

Stĺpec "Vplyv implementácie IFRS 9", okrem rastu vyplývajúceho z nového modelu znehodnotenia založeného na koncepcii ECL, zahŕňa aj zvýšenie úverových strát v dôsledku úpravy hrubej účtovnej hodnoty v súlade s požiadavkami IFRS 9 (zmena v prezentácii úpravy úrokov zo zníženia hodnoty - podľa IFRS 9 sa úroky zo zníženia hodnoty prezentujú ako súčasť opravnej položky na zníženie hodnoty, zatiaľ čo podľa IAS 39 sa prezentovali ako súčasť brutto účtovnej hodnoty) a zníženie úverových strát za pohľadávky klasifikovaných ako POCI. Zmeny v prezentácii týkajúce sa úpravy úrokov zo zníženia hodnoty a zníženia úverových strát za pohľadávky klasifikovaných ako POCI nemajú žiadny vplyv na vlastné imanie Skupiny.

Vplyv IFRS 9 na vlastné imanie

Dôsledkom implementácie IFRS 9 je celkový negatívny vplyv na vlastné imanie vo výške 362 975 tis. PLN a daňový účinok vyplývajúci z implementácie IFRS 9 vo forme zvýšenia čistej odloženej daňovej pohľadávky vo výške 69 389 tis. PLN. Spôsobili zníženie v nerozdelenom zisku minulých rokov a ostatných zložkách vlastného imania Skupiny o čiastku 293 586 tis. PLN.

Vplyv IFRS 9 na kapitálovú primeranosť

Celkový vplyv implementácie IFRS 9 vypočítaný k 1. januáru 2018, vo vzťahu k pomeru celkového kapitálu (TCR) a pomeru Tier1 Skupiny je nevýznamný a predstavuje najviac 5 bázičkových bodov.

Skupina sa na účely výpočtu kapitálovej primeranosti, vrátane výpočtu vlastných zdrojov, rozhodla na základe nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2017/2395 z 12. decembra 2017 (nariadenie), ktorým sa mení a dopĺňa nariadenie (EÚ) č. 575/2013 na základe článku 1 ods. 9 nariadenia, neuplatňovať prechodné opatrenia, ktoré by zmiernili vplyv na kapitál vyplývajúci zo zavedenia IFRS9.

Konsolidované údaje k 31. decembru 2017 sú porovnateľné s bežných účtovným obdobím a preto neboli upravené.

3. Riadenie rizika

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

3.1. Všeobecné informácie

Umiestnenie informácií týkajúcich sa riadenia rizika

Skupina mBank zverejnila riadenie rizík za rok 2018 vo svojej Výročnej správe Skupiny mBank a v Správe o kapitálovej primeranosti.

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

Informácie týkajúce sa kapitálovej primeranosti Skupiny mBank S.A. k 31. decembru 2018 a Správa Predstavenstva za rok 2018 nie sú súčasťou Konsolidovanej účtovnej zvierky Skupiny mBank S.A.

Typ rizika	Informácia	Umiestnenie informácie za rok 2017		
		Výročná správa Skupiny mBank		Informácia týkajúca sa kapitálovej primeranosti
		Predstavenstvo	Konsolidovaná účtovná zvierka	
Všeobecné informácie	Umiestnenie informácií týkajúcich sa riadenia rizika	-	p. 45	-
	Slovník pojmov	-	p. 46	-
	Vonkajšie prostredie	-	p. 47	-
Princípy riadenia rizika	Rozdelenie zodpovednosti v procese riadenia rizika	-	p. 50	-
	Riziková kultúra	-	p. 49	-
	Proces hodnotenia primeranosti vnútorného kapitálu (ICAAP)	-	p. 54	p. 16
	Ochota riskovať	-	p. 56	-
	Stresové testovanie ICAAP/ILAAP	-	p. 57	p. 17
	Požadované plánovanie kapitálu a likvidity	-	p. 58	p. 6
Úverové riziko	Organizácia riadenia rizík	p. 45	p. 59	-
	Úverová politika	-	p. 60	-
	Prijaté kolaterály	-	p. 61	p. 52, 54
	Systém hodnotenia	-	p. 61	-
	Sledovanie a validácia modelov	-	p. 62	-
	Výpočet nákladov a rezerv na zníženie hodnoty	p. 46	p. 63	p. 61

Skupina mBank S.A.

IFRS Konsolidovaná účtovná zvierka 2018 (v tis. PLN)

	Politika zhovievavosti Skupiny mBank	-	p. 67	-
	Riziko protistrany vyplývajúce z derivátových transakcií	-	p. 72	-
	Riziko koncentrácie	-	p. 73	p. 55
Trhové riziko	Stratégia trhového rizika	-	p. 76	-
	Nástroje a opatrenia	p. 51	p. 77	-
	Meranie rizika	p. 52	p. 78	-
	Riziko úrokovej miery v bankovej knihe	p. 53	p. 83	-
	Menové riziko	-	p. 81	-
Riziko likvidity a financovanie	Stratégia rizika likvidity	p. 55	p. 86	-
	Meranie, obmedzenie a vykazovanie rizika likvidity	p. 56	p. 89	-
	Zdroje financovania	-	p. 91	-
Prevádzkové riziko	Nástroje a ukazovatele	p. 56	p. 88	p. 73
	Prevádzkové straty	-	p. 95	-
	Riziko súladu	-	p. 95	-
Ostatné riziká	Podnikateľské riziko	-	p. 96	-
	Modelové riziko	-	p. 97	-
	Reputačné riziko	-	p. 98	-
	Kapitálové riziko	-	p. 98	-
	Regulačné riziko	-	p. 99	-
Kapitálová primeranosť		p. 57	p. 189	p. 6
Pákový pomer		p. 59, 65, 66, 74, 75	p. 47, 48, 189, 190, 191	p. 49

Slovník pojmov

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

PD (Probability of default) – pravdepodobnosť zlyhania.

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

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

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

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

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

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

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

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

- trhové riziko,

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

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

3.2. Riadenie rizika v Skupine mBank v roku 2018 – externé prostredie

Pravidlá ohľadom požiadaviek obozretnosti pre banky sú stanovené v Nariadení o kapitálovej primeranosti pre úverové inštitúcie a investičné spoločnosti (CRR) a v Smernici kapitálových požiadaviek (CRD IV). Tie jedná o prístup k činnosti bánk a obozretnom dohľade, aplikujú ustanovenia Bazileja III. Dané ustanovenia sú v Európskej únii účinné od 2014. Ustanovenia CRD IV boli preložené do národnej legislatívy, čo sa udialo v roku 2015 spolu so schválením Zákona o makroprudenciálnom dohľade nad finančným systémom a krízovom riadení vo finančnom systéme a s aktualizáciou Zákona o bankách. mBank upravila svoje procesy a nástroje tak, aby spĺňali regulačné požiadavky týkajúce sa kapitálu (vrátane pákového efektu) a ukazovateľov likvidity, ako aj nových požiadaviek na vykazovanie. Skupina v súčasnosti implementuje ustanovenia viacerých delegovaných a vykonávacích predpisov Európskej komisie, ktoré dopĺňajú nariadenie CRR a zavádzajú technické normy EBA.

V roku 2016 sa zaviedli zmeny v metodike výpočtu LCR zavedenej nariadením (EÚ) 2015/61 zo 17. januára 2015, ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 o požiadavke na krytie likvidity pre úverové inštitúcie.

Skupina realizuje projekt týkajúci sa implementácie EMIR [nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 648/2012 zo 4. júla 2012 o mimoburzových derivátoch, centrálnych protistranách a archívoch obchodných údajov] a splnila súčasné regulačné povinnosti vyplývajúce z ustanovení nariadenia o EMIR.

Okrem toho stále prebiehajú práce na implementácii ďalších požiadaviek MiFIR [nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 600/2014 z 15. mája 2014 o trhoch s finančnými nástrojmi, ktorým sa mení a dopĺňa nariadenie (EÚ) č. 648/2012] a MiFID II [Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2014/65 / EÚ z 15. mája 2014 o trhoch s finančnými nástrojmi, ktorou sa mení a dopĺňa smernica 2002/92 / ES a smernica 2011/61 / EÚ]. Banka spĺňa všetky regulačné požiadavky vyplývajúce z týchto predpisov (najmä vykazovanie systému ARM, transparentnosť pred transakciou a po transakcii).

Dňa 20. júna 2018 nadobudol účinnosť zákon z 10. mája 2018, ktorým sa mení a dopĺňa zákon o platobných službách a niektoré ďalšie zákony. Zákon implementuje v Poľsku smernicu Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2015/2366 z 25. novembra 2015 o platobných službách na vnútornom trhu (PSD2). Banka má projekt zameraný na prispôbenie Banky novým požiadavkám smernice PSD2. Termín na prispôbenie činnosti novému zákonu bol 20. december 2018. Banka pokračuje v práci na programe PSD2 s cieľom prispôbenia sa požiadavkám technických noriem, ktorých termín implementácie je 14. september 2019.

Dňa 23. Novembra 2016 Európska komisia zverejnila návrh zmeny a doplnenia regulácií týkajúce sa dohľadu nad európskymi bankami, medzi ktoré patria aj CRR/CRD IV a BRRD (Bank Recovery and Resolution Directive), na ktorej sa začalo legislatívne pracovať v roku 2017 a 2018 pričom práca ešte nebola dokončená.

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

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

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

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

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

Pravidlá riadenia rizík v mBank môžu byť ovplyvnené aj regulačnými zmenami plánovanými Európskym orgánom pre bankovníctvo (EBA):

- Medzi rokmi 2016 - 2018 EBA uverejnila, ako súčasť širšej regulačnej iniciatívy týkajúcej sa revízie prístupu založeného na internom ratingu (AIRB), dokumenty, ktoré zahŕňajú:
 - a) usmernenia pre uplatňovanie konzistentnej definície zlyhania vrátane stanovenia úrovne významnosti pre úverové expozície v stave zlyhania,
 - b) návrh metodiky hodnotenia orgánmi dohľadu, ak banky spĺňajú regulačné požiadavky na používanie prístupu založeného na internom ratingu (AIRB),
 - c) usmernenia na odhadovanie parametrov PD a LGD a riešenie zlyhaných expozícií,
 - d) návrhy usmernení na odhadovanie ukazovateľa LGD, vhodné pre hospodársky pokles a návrh technickej normy na odhad a identifikáciu hospodárskeho poklesu v modelovaní IRB.

Vzhľadom na potenciálne širokú škálu zmien, ktoré budú potrebné na implementáciu nariadení bankami, je termín na implementáciu týchto dokumentov stanovený do konca roka 2020.

- V októbri 2018, EBA zverejnila návrh usmernení o riadení expozícií nesplácaných úverov a rizikových expozícií (ako súčasť riadenia úverového rizika bankami), ktoré by sa uplatňovali od 30. júna 2019; návrh usmernení je sprevádzaný zmenami v podávaní správ a zverejňovaní údajov o expozíciách v prípade nesplácaných úverov a expozícií, ktoré sa týkajú splátok, ktoré by sa uplatňovali od konca roka 2019.
- V júli 2018, EBA uverejnila sériu dokumentov zameraných na posilnenie riadenia rizík v bankách:
 - a) aktualizáciu usmernení o spoločných postupoch a metodikách procesu dohľadu a hodnotenia (SREP) a kontrolného stresového testovania,
 - b) aktualizáciu usmernení o stresovom testovaní inštitúcií,
 - c) aktualizáciu usmernení o riadení úrokového rizika vyplývajúceho z činností neobchodných kníh (IRRBB) vrátane napr. metódy výpočtu štandardizovaného šoku v oblasti dohľadu.

Konečný termín na implementáciu dokumentov bol stanovený na január 2019, s výnimkou dokumentu o úrokovom riziku, kde je neskôr, napr. 30. júna 2019, a ak sa prechodné obdobie pre vybrané požiadavky poskytuje do konca decembra 2019.

Banka monitoruje aj regulačné zmeny vyplývajúce z práce Bazilejského výboru pre bankový dohľad, najmä tie, ktoré sa týkajú preskúmania a revízie metodík výpočtu kapitálových požiadaviek (tzv. Bazilej IV). Ako nové legislatívne návrhy, ktoré implementujú ustanovenia Bazilejských štandardov do nariadení Európskej únie, sa zdá, že Banka analyzuje navrhované regulačné zmeny a posudzuje ich vplyv na Banku a Skupinu.

3.3. Princípy riadenia rizika

3.3.1 Kultúra riadenia rizika

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

Obranné úrovne

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

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

Piliere riadenia rizika

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

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

Vízia v oblasti riadenia rizika

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

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

Misia v oblasti riadenia rizika

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

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

3.3.2 Rozdelenie zodpovednosti v procese riadenia rizík

1. **Dozorná rada** vykonáva stály dohľad nad operáciami Banky v oblasti rizík, čo zahŕňa schvaľovanie stratégie riadenia rizík a dohľad nad jej implementáciou.
2. **Výbor pre riziká Dozornej rady** vykonáva neustály dohľad nad rizikom, vydáva najmä odporúčania týkajúce sa schvaľovania stratégií riadenia rizík vrátane Stratégie riadenia rizík Skupiny mBank.
3. **Predstavenstvo Banky** akceptuje stratégiu riadenia rizík Skupiny mBank S.A. a je zodpovedné za definovanie a implementáciu zásad riadenia jednotlivých typov rizík a ich konzistentnosť so stratégiou riadenia rizík. Okrem toho Predstavenstvo určuje organizačnú štruktúru Banky, zabezpečuje vhodné rozdelenie kľúčových úloh z hľadiska riadenia rizík a prideliuje úlohy a zodpovednosť jednotlivým organizačným útvarom.

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

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

5. **Výbory:**

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

Obchodné a rizikové fórum je tvorené z týchto súčastí:

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

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

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

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

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

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

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

c/ **Riadiaci výbor súvahy** (od 31. decembra 2018) je zodpovedný za systematické monitorovanie bilančnej štruktúry Banky a pridelovanie finančných prostriedkov v rámci akceptovateľných rizík s cieľom optimalizovať finančný výsledok. Výbor najmä:

- zavádza zásady riadenia súvahy Banky,
- realizuje aktivity zabezpečujúce primeranú úroveň financovania v Banke,
- odporúča, aby predstavenstvo Banky zmenilo strategický prístup k riadeniu súvahy.

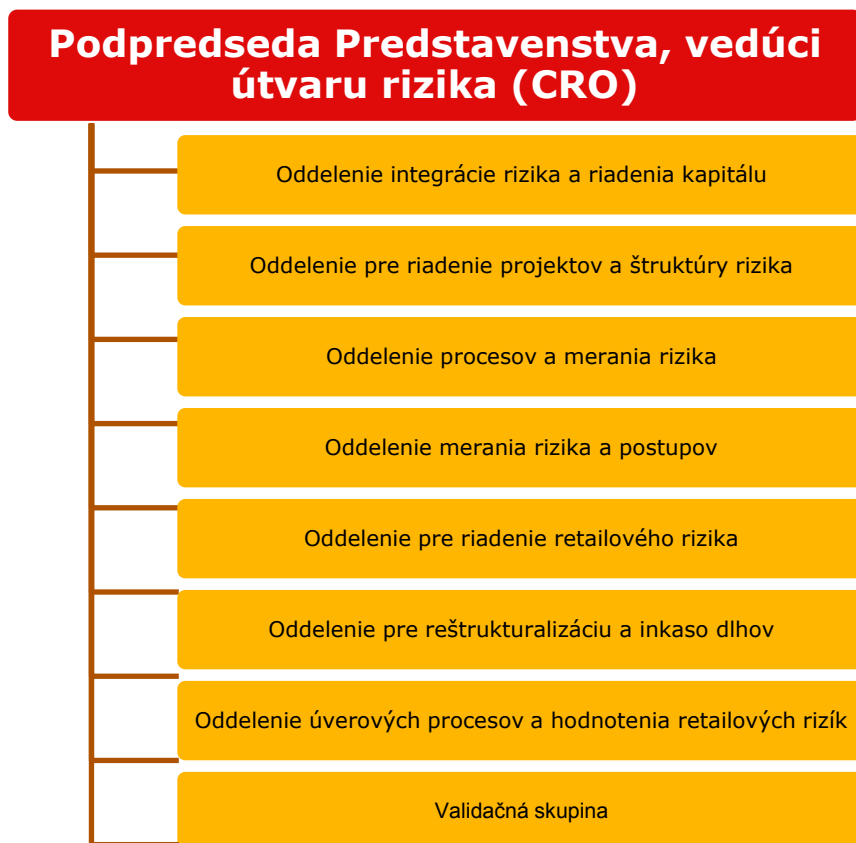
- d/ **Výbor pre riadenie aktív a pasív Skupiny mBank (ALCO)** je expertný výbor zodpovedný za monitorovanie štruktúry aktív a pasív a ich odporúčanie na optimalizáciu pre Riadiaci výbor súvahy (BSM). ALCO je tiež zodpovedný za prípravu materiálov na diskusiu vo výbore BSM.
- e/ **Výbor pre riadenie kapitálu** je zodpovedný najmä za riadenie kapitálu. Na základe prijatých rozhodnutí, výbor vydáva odporúčania pre Predstavenstvo Banky o opatreniach týkajúcich sa:
- opatreniach týkajúcich sa riadenia kapitálu, výšky a štruktúry kapitálu;
 - zvýšení efektívnosti využitia kapitálu;
 - vnútorných postupov vzťahujúcich sa na riadenie kapitálu a plánovanie kapitálu.
- f/ **Úverový výbor Skupiny mBank** je zodpovedný najmä za dohľad o prijatých rozhodnutiach a odporúčanie nad koncentráciou rizika a veľkými expozíciami na úrovni Skupiny mBank. Výbor tiež môže rozhodovať o konverzii dlhu do akcií, podielov, ako aj rozhodovať o prevzatí nehnuteľnosti pri nesplácaní úveru (platí pre Banku).
- g/ **Investičná banková komisia** je zodpovedná najmä za kontrolu a riadenie rizík (najmä trhové, úverové, reputačné a operatívne) transakcií Maklérskej spoločnosti a rozhoduje o vykonaní týchto transakcií.
- h/ **Výbor pre kvalitu dát a rozvoj informačných systémov** je zodpovedný za úlohy a rozhodovací proces v rámci zásad a štruktúry fungovania systému riadenia kvality dát, schvaľovanie prevádzkových štandardov správy dát, hodnotenie efektívnosti systému riadenia kvality dát, iniciovanie činností zameraných na zlepšenie kvality dát v Banke, najmä s ohľadom na potreby súvisiace s výpočtom regulačných kapitálových primeraností Banky v rámci prístupu AIRB.
- i/ **Dozorný výbor zahraničnej pobočky mBank S.A.** je zodpovedný najmä za vydávanie odporúčaní Predstavenstvu Banky ohľadom schválenia prevádzkovej stratégie a pravidiel pre stabilné a prudentné riadenie zahraničnej pobočky Banky, obzvlášť s dôrazom na úverové riziko.

Ostatné organizačné jednotky:

1. Organizačné jednotky v oblasti riadenia rizika

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

Oblasť riadenia rizika funguje v rámci nasledujúcej organizačnej štruktúry:



Úlohy, ktoré zastrešujú jednotlivé organizačné jednotky oblasti riadenia rizika v procese identifikácie, merania, sledovania, riadenia a vykazovania rizika boli presne definované a sú uvedené nižšie.

Integrated Risk Management Department (Oddelenie integrácie riadenia rizika):

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

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

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

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

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

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

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

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

- zabezpečenie koherentného rozvoja metodiky rozhodovania a riadenia portfólia retailových úverov Banky,
- zabezpečenie interných predpisov a reportovacieho prostredia v oblasti riadenia rizík retailového bankovníctva,
- udržiavanie a rozvoj nástrojov IT na podporu procesov riadenia rizík a analytických procesov,
- tvorba a vývoj metodiky pre procesy prevencie kreditných podvodov a vykonávanie kontroly operačného rizika v úverovom procese.

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

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

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

- prijímanie úverových rozhodnutí týkajúcich sa produktov retailového bankovníctva,
- finančné monitorovanie maloobchodných produktov na poľskom trhu,
- predchádzanie úverovým podvodom prostredníctvom účinného využívania systémov a nástrojov proti podvodom,

Validation Division (Validačná skupina):

- integrácia modelov a riadenie ich rizika,
- overovanie významných a polovýznamných modelov.

3.3.3 Proces hodnotenia internej kapitálovej primeranosti (ICAAP)

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

Proces hodnotenia internej kapitálovej primeranosti je Skupiny mBank zahŕňa:

- preskúmanie rizík v Skupine,
- odhad interného kapitálu na pokrytie rizika,
- zlúčenie kapitálu,
- stresové testy,

- určovanie hraníc pre využitie kapitálových zdrojov
- plánovanie a alokácia ekonomického kapitálu,
- sledovanie spočívajúce v neustálej identifikácii rizík spojených s činnosťou Skupiny mBank a analýza úrovne kapitálu na pokrytie identifikovaných rizík.

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

Významné prevádzkové riziká Skupiny mBank

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

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

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

Nasledujúce významné typy rizík boli pre Skupinu identifikované k 31. decembru 2018:

Riziká zahrnuté do výpočtu ekonomického kapitálu

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

Iné riziká (vrátane ťažko kvantifikovateľných rizík)

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

Interný kapitál

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

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

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

V roku 2018 mBank vypočítala ekonomický kapitál na úrovni spoľahlivosti 99,91 % v priebehu jedného roka pre úverové, trhové a obchodné riziká. Kapitál pre prevádzkové riziko bol vypočítaný štandardizovaným prístupom. Diverzifikácia medzi rôzne riziká nebola pri výpočte celkového ekonomického kapitálu braná do úvahy.

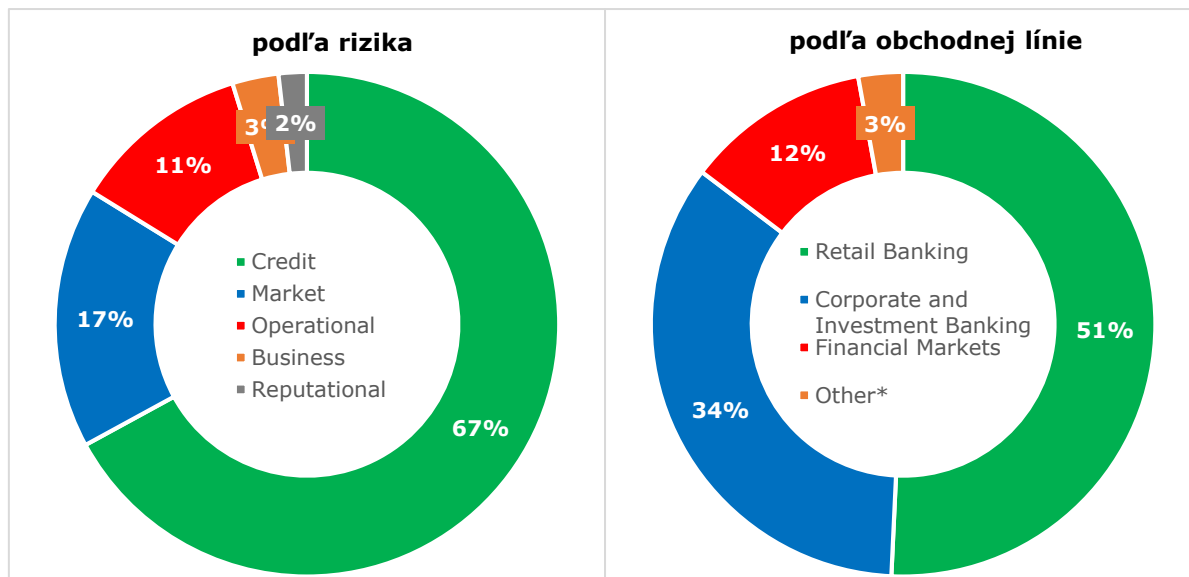
V súlade s vnútornými predpismi rozhodnutie týkajúce sa výšky kapitálu na krytie ostatných rizík (vrátane ťažko kvantifikovaných rizík) je spravované Výborom pre riadenie kapitálu. V roku 2018 si Banka zachovala kapitál na krytie reputačného rizika.

Štruktúra interného kapitálu a požiadavky na celkový kapitál

Nasledujúce grafy prezentujú štruktúru na požiadavku interného a celkového kapitálu Skupiny mBank ku dňu 31. decembra 2018 podľa rizík a obchodných línií.

Štruktúra interného kapitálu Skupiny mBank k 31. decembru 2018

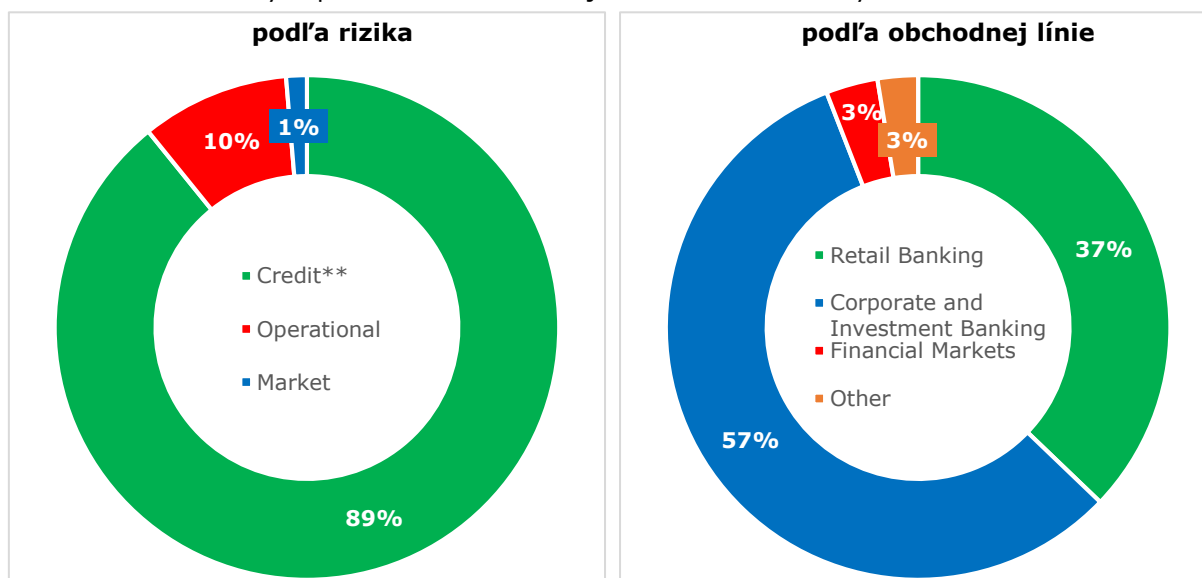
Interný kapitál Skupiny mBank dosahoval výšku 5 529 271 tis.



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

Štruktúra požiadavky na celkový kapitál Skupiny mBank k 31. decembru 2018

Požiadavka na celkový kapitál na konsolidovanej úrovne dosahovala výšku 6 099 163 tis.



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

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

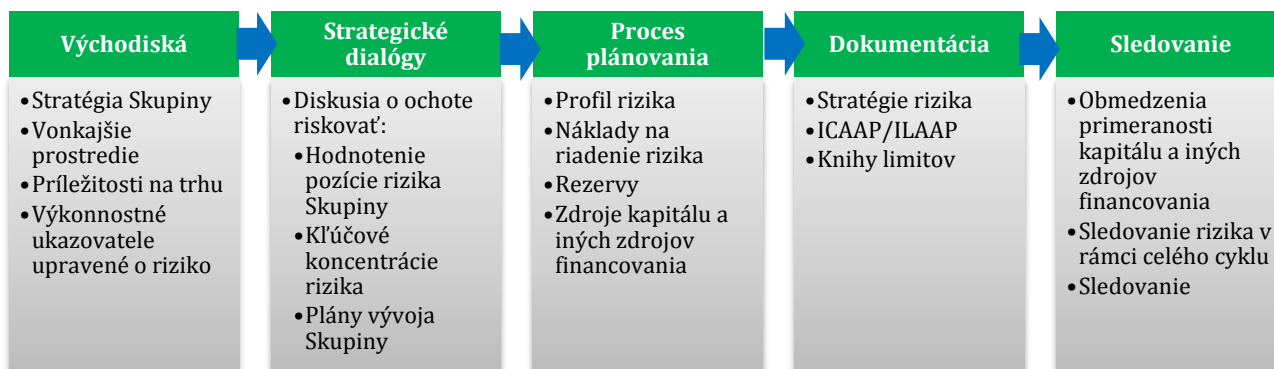
Výrazne nižší podiel interného kapitálu určeného pre oblasť korporátneho a investičného bankovníctva (v porovnaní s podielom tejto obchodnej línie v štruktúre požiadavky na celkový kapitál) vyplýva z diverzifikačného efektu vykázaného v modeli ekonomického kapitálu pre úverové riziko. Opačný efekt v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

3.3.4 Ochota riskovať

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

Rámec riadenia ochoty riskovať

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



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

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

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

Kapitálové a likvidné rezervy

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

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

V dôsledku diskusie o ochote riskovať, sú stanovené cieľové kapitálové ukazovatele a interné likvidné rezervy pre Skupinu mBank.

Únosnosť rizika

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

- musí byť zabezpečená primeraná ekonomická kapacita únosnosti rizika (za normálnych podmienok),

- musia byť dodržané interné limity stanovené nad úrovňou regulácie kapitálových ukazovateľov ,
- musí byť zabezpečená finančná likvidita a primeraná štrukturálna likvidita (v súlade s pravidlami ILAAP).

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

Systém limitovania rizika

Skupina mBank uplatňuje systém limitovania rizika, aby zabezpečila efektívne rozdelenie ochoty riskovať. Štruktúra limitov rizika premieta ochotu riskovať do špecifických obmedzení, ktoré sa vyskytujú v činnosti Skupiny. Okrem limitov Skupina používa aj monitorovanie spúšťačov a indikátorov skorého varovania, aby sa zabezpečila bezpečná prevádzka Skupiny.

3.3.5 Stresové testy v rámci ICAAP a ILAAP

Stresové testy sú základnou súčasťou ICAAP a ILAAP a používajú sa v riadení a v kapitálovom a likviditnom plánovaní Banky aj Skupiny. Stresové testy umožňujú posúdiť odolnosť a stabilitu Skupiny v extrémnych, nie však nereálnych scenároch vonkajších a vnútorných udalostí.

Stresové testy sú vykonávané za predpokladu výskytu nepriaznivých ekonomických podmienok, ktoré môžu nepriaznivo ovplyvniť finančnú a likviditnú situáciu Skupiny.

Rizikové scenáre podľa ICAAP zahŕňajú okrem iného najpravdepodobnejší scenár nepriaznivých odchýlok od základného scenára, vyjadrený v makroekonomických a finančných ukazovateľoch je spoločný pre všetky typy rizík. Scenár môže zahŕňať idiosynkrétne udalosti.

Scenáre ILAAP zahŕňajú závažné idiosynkratické udalosti, udalosti týkajúce sa celého trhu a kombinovaných scenárov. Tieto scenáre sú doplnené opačným scenárom, ktorý identifikuje rizikové faktory. Okrem toho sa vykonáva integrovaný scenár, ktorý zohľadňuje aj vplyv faktorov odvodených z iných typov rizík.

Analyzované makroekonomické scenáre umožňujú komplexnú analýzu: všetkých významných typov rizík, vplyvu scenárov na kapitálovú primeranosť a likviditu Banky a Skupiny.

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

3.3.6 Požadované kapitálové a likviditné plánovanie

Požadované kapitálové a likviditné plánovanie

Prvá fáza Zhora nadol (centrálne a podnikateľské plánovanie)

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

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

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

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

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

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

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

Druhá fáza Zdola nahor (prevádzkové plánovanie)

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

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

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

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

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

Dostupná kapitálová základňa

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

3.4. Úverové riziko

3.4.1 Organizácia riadenia rizík

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

- **Oddelenie úverových procesov a hodnotenia retailových rizík (DPK)** je zodpovedné za zabezpečenie efektívnosti a bezpečnosti poskytovania úverov a následných služieb, vrátane finančného sledovania maloobchodných produktov na poľskom trhu a predchádzania vydierania a podvodu v oblasti retailového a firemného bankovníctva.
- **Oddelenie rizík retailového bankovníctva (DZR)** je zodpovedné za riadenie úverového rizika a iné riziká v retailovom bankovníctve. Hlavná prevádzková zodpovednosť je dohľad nad automatizovaným úverovým procesom. Okrem toho DZR vyvíja pravidlá hodnotenia úverového rizika, výpočet úverovej bonity, predchádzania podvodom ako i ďalšie parametre v rámci úverovej politiky, ktoré sa schvaľujú Komisiou pre retailové riziko. Procesy aplikované na poľskom trhu sa úspešne uplatňujú v zahraničných organizačných zložkách (Slovensko, Česká republika). DZR taktiež zodpovedá za implementáciu posudzovacích princípov v nástrojoch podporujúcich proces rozhodovania v oblasti úverov, výkaze o kvalite úverového portfólia a sleduje kvalitu údajov používaných pri procese hodnotenia rizík. V rozsahu povolenom externými predpismi sa DZR

podieľa na procese riadenia rizika dcérskych spoločností, ktoré majú v ponuke retailové produkty podliehajúce úverovému riziku.

- **Oddelenie pre reštrukturalizáciu a inkaso retailových dlhov (DWD)** je zodpovedné za zabezpečenie vykonávania procesov vymáhania pohľadávok banky vyplývajúcich z poskytnutých retailových úverov na Poľskom trhu, kohéziu a úplnosť interných predpisov a prostredie pre odovzdávanie informácií pri vymáhaní pohľadávok súvisiacich s úverovými produktmi. Zameriava sa na vymáhanie dlhov prostredníctvom tzv. soft skills, proces reštrukturalizácie, inkaso po ukončení zmluvy o spotrebnom úvere, vrátane súdnych a exekučných konaní a transakcie v nadväznosti na dlh NPL.
- **Oddelenie hodnotenia rizika korporátneho bankovníctva (DOR)** je zodpovedné za riadenie kvality korporátneho úverového portfólia Banky a dcérskych spoločností Skupiny mBank a tiež zodpovedá za reštruktúrované expozície. Kľúčové funkcie oddelenia DOR sú: rozhodovanie a participácia na rozhodovaní ohľadom splácaných a nesplácaných úverov, vrátane ich vplyvu na riziko (prevádzkové, reputačné a riziko likvidity), kapitálovú primeranosť a kapitálovú návratnosť, analýza, hodnotenie a riadenie úverového rizika a dodržiavania úverových limitov krajín, bánk, medzinárodných finančných inštitúcií.; riadenie rezervy na úverové riziko v oblasti podnikového a investičného bankovníctva Banky.
- **Oddelenie procesov a merania rizík (DPR)** je zodpovedné za: zostavenie stratégie úverového rizika korporátneho bankovníctva a politik, ako aj prierezovú tvorbu analýz prostredníctvom portfólií, vrátane analýz odvetvia; zostavovanie správ a výkazov pre orgány finančného dohľadu, riadiace orgány Banky a organizačných jednotiek Banky; zostavovanie a zavádzanie pravidiel, ktorými sa riadi proces rizík korporátneho bankovníctva, sleduje jeho efektívnosť; spravuje aplikácie podporujúce úverový proces; vývoj a kontrola kvality ratingových modelov pre retailových, korporátnych a klientov mBank a jednotiek spoločností Skupiny mBank; zodpovednosť za overenie hodnoty, likvidity a atraktívnosti nehnuteľných a hnutelných vecí, poskytnutých klientmi ako kolaterál, ako aj overovanie investícií financovaných Bankou.
- **Oddelenie integrovaného rizika (DKR)** – je zodpovedné za: vypracovanie metodiky a výpočet kapitálovej požiadavky na úverové riziko; výpočet portfóliových úverových opravných položiek banky a ekonomický kapitál pre úverové riziko; vykonávanie stresových testov v oblasti úverového rizika (rezervy, kapitálové požiadavky, ekonomický kapitál); koordinácia a účasť na procese určovania tolerancie úverového rizika; vypracovanie správ a informácií o úverovom riziku (rezervy, kapitálové požiadavky, ekonomický kapitál, stresové testy) pre regulačné orgány Banky a pre účely konsolidovaného dohľadu.
- **Validačná skupina** je zodpovedná za organizáciu procesu riadenia modelov použitých pre riadenie úverového rizika a hodnotenie, ako aj validácia takýchto modelov.

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

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

3.4.2 Úverová politika

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

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

3.4.3 Prijatý kolaterál

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

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

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

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

Banka má špecializovanú kolaterálnu politiku v oblasti korporátneho bankovníctva. Najdôležitejšie prvky tejto politiky sú:

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

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

na úverové riziko spojené s limitom pre deriváty, poskytnuté konkrétnemu klientovi, môže Banka taktiež použiť dodatočné kolaterály zo štandardného katalógu kolaterálov pre produkty s úverovým rizikom.

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

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

mBank Hipotecny používa ako základný typ kolaterálu nehnuteľnosť, ktorá je financovaná. Dodatočný kolaterál môže zahŕňať zmenky alebo občianske ručenie dlžníka, ako aj založenie akcií v spoločnosti dlžníka. Poistenie pôžičky v poisťovni schválenou Bankou je akceptovateľné po dobu nevyhnutnú na efektívne zriadenie kolaterálu.

mLeasing používa typy kolaterálov, ktoré sú najviac podobné tým, ktoré používa mBank. Akceptuje ako štandardné osobné kolaterály – zmenky a občianske ručenie, odporúčacie listy, garancie, priznanie dlhov, prevzatie dlhov, tak aj hmotné kolaterály – záložné práva na nehnuteľnosti, registrované záložné práva, prevod vlastníctva kolaterálu, prevod pohľadávok, postúpenia pohľadávok a práv na poistenie, vklady.

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

3.4.4 Ratingový systém

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

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

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

Systém ratingu vytvára pravdepodobnosť zlyhania dlžníka priamo v podobe ukazovateľa PD, vyjadrenú ako percento na kontinuálnej stupnici. Ratingové triedy sú vypočítané na základe postupov delenia percenta PD do skupín na základe geometrického rebríčka. V externých výkazoch Banka mapuje vnútornú PD ratingovú stupnicu s externými ratingmi.

Nižšie uvedená tabuľka predstavuje systém mapovania.

Sub-portfólio	1			2			3			4			5			6			7			8										
PD-Rating	1,0 - 1,2	1,4	1,6	1,8	2	2,2	2,4 - 2,6	2,8	3	3,2 - 3,4	3,6 - 3,8	4	4,2 - 4,6	4,8	5	5,2 - 5,8	Žiadny rating	6,1 - 6,5														
S&P	AAA	AA+	AA, AA-	A+, A	A-	BBB+	BBB	BBB-	BB+	BB	BB-	B+	B	B-	B-	CCC+ až do C	n/a	D														
	Investičný stupeň							Subinvestičný stupeň					Neinvestičný stupeň						Zlyhanie													

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

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

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

3.4.5 Monitorovanie a validácia modelov

Všetky modely týkajúce sa rizikových parametrov používaných v mBank a v dcérskych spoločnostiach Skupiny mBank, vrátane modelov PD (so všetkými komponentmi), LGD a CCF modelov, podliehajú podrobnému každoročnému monitorovaniu skupinami modelovania. Modely sú navyše cyklicky overené nezávislou Validačnou skupinou mBank.

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

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

Validácia

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

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

Validácia vykonávaná Validačnou skupinou pokrýva posudzovanie:

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

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

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

Politika zmeny IRB metódy

Banka implementovala politiku zmeny IRB metódy schválenú Predstavenstvom. Politika obsahuje interné pravidlá pre riadenie zmien v rámci prístupu IRB, vypracované na základe pokynov dohľadu a s

prihliadnutím na organizačné špecifiká banky. Politika stanovuje fázy procesu riadenia zmien, definuje úlohy a zodpovednosti, podrobne opisuje pravidlá klasifikácie zmien v konkrétnych klasifikačných kritériách založených na pokynoch ECB.

3.4.6 Výpočet zníženia hodnoty a opravných položiek

Metóda výpočtu zníženia hodnoty a tvorby opravných položiek je v súlade s Medzinárodnými Štandardmi pre Finančné Vykazovanie. Všetky pravidlá a definície implementované v Banke, ktoré sú použité v tejto časti, sú v súlade s poľským bankovým zákonom a požiadavkami poľského úradu pre finančný dohľad.

Finančné nástroje podliehajúce odhadu nákladov na kreditné riziko: finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote, finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatný súhrnný zisk, úverové príslušby pokiaľ nie sú oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát, zmluvy o finančných garanciách pokiaľ nie sú oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát, lízing podľa IAS 17, zmluvné aktíva podľa IFRS 15, ako aj pohľadávky z obchodných vzťahov.

3.4.6.1 Ako sú expozície klasifikované do úrovní

Banka implementáciou Medzinárodných štandardov finančného vykazovania klasifikuje úverové angažovanosti voči úrovniam:

1. úroveň 1 - expozície, pri ktorých sa riziko podstatne nezvýšilo od prvotného vykázania v úverovom portfóliu,
2. úroveň 2 – expozície, pri ktorých sa k dátumu vykazovania zistilo významné zhoršenie úverovej kvality v porovnaní s dátumom ich prvotného vykázania,
3. úroveň 3 - expozície, pri ktorých bolo zistené zníženie hodnoty úverov počas ich životnosti portfólia,
4. POCI (nakúpené alebo vytvorené finančné aktívum so zníženou úverovou hodnotou) - aktíva identifikované ako so zníženou hodnotou pri prvotnom vykázaní.

V Banke pridelenie expozície do úrovne 2 prebieha podľa algoritmu Transfer Logic, ktorý definuje kvalitatívne a kvantitatívne kritéria naznačujúce výrazné zvýšenie úverového rizika, zatiaľ čo klasifikácia expozície do úrovne 3 je určená stratovými udalosťami.

Keď už nie sú splnené kvantitatívne alebo kvalitatívne kritériá, ktoré boli použité na klasifikáciu expozície do úrovne 2 k dátumu vykazovania, expozícia sa presunie z úrovne 2 do úrovne 1. Expozícia sa môže preniesť aj z úrovne 3 do úrovne 2 alebo úrovne 1 v prípade retailovej časti portfólia, keď už nie sú splnené indikátory zníženia hodnoty, a v prípade korporátnych klientov keď:

1. už neexistujú stratové udalosti, ktoré spôsobili klasifikáciu klienta do úrovne 3, a
2. hospodárska a finančná situácia dlžníka sa zlepšila do takej miery, že to dáva vysokú pravdepodobnosť splácania všetkých úverových záväzkov v súlade s podmienkami vyplývajúcimi z pôvodnej zmluvy alebo zo zmluvy špecifikujúcej podmienky reštrukturalizácie, a
3. dlh po lehote splatnosti bol splatený, a
4. zadlženosť je včasne vysporiadaná najmenej 12 mesiacov po zmene zmluvných podmienok, alebo
5. zostatok úverových a nedobytných záväzkov klienta sa rovná nule, v dôsledku: celkového splatenia klientom, vymáhania pohľadávok banky v dôsledku činností vymáhania dlhov alebo odpísania pohľadávok.

3.4.6.1.1 Významné zhoršenie úverovej kvality (klasifikácia do úrovne 2)

Významné zhoršenie úverovej kvality sa pre príslušné aktíva vyказuje na základe kvantitatívnych a kvalitatívnych kritérií, ak je majetok preradený do úrovne 2, keď je splnené aspoň jedno z týchto kvalitatívnych alebo kvantitatívnych kritérií.

Kvalitatívne kritéria:

- viac ako 30 dní po splatnosti, vrátane hodnoty významnosti (Počet dní, počas ktorých je najdlhšia splatná suma príslušnej expozície vyššia alebo rovná 31 dňom. Súčasne je výška kapitálu alebo podsúvahových záväzkov vyššia alebo rovná 500 PLN v prípade retailovej expozície, a vyššia alebo rovná 3000 PLN v prípade korporátnej expozície).
- výskyt označenia „Forborne“ (status klienta ukazuje, že má problémy so splácaním úverového záväzku, ako ho definuje Banka).
- výskyt označenia „Watch“ (interný proces banky určený na identifikáciu korporátnych klientov, ktorí sú predmetom zvýšeného monitorovania z hľadiska zmien v kreditnej kvalite).

Kvantitatívne kritérium Transfer Logic je založené na výraznom zhoršení kreditnej kvality, ktorá sa posudzuje na základe relatívnej dlhodobej zmeny pravdepodobnosti zlyhania (PD), špecifikovaná pre expozíciu ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka, vo vzťahu k dlhodobej PD špecifikovanej pri prvotnom vykázaní.

3.4.6.1.2 Identifikácia znehodnotenia korporátneho portfólia

Zoznam určitých stratových udalostí v korporátnom portfóliu:

1. Počet dní po splatnosti je nad 90 dní (14 dní v prípade bánk) a suma po splatnosti presahuje 3 000 PLN a 500 PLN pre súkromné bankovníctvo.
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) znížením 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 dlžníka alebo Banky, materskej alebo dcérskej spoločnosti Banky voči dlžníkovi alebo podanie podobného návrhu súvisiaceho s úverovým záväzkom dlžníka voči Banke, materskej alebo dcérskej spoločnosti Banky.
5. Bankrot dlžníka alebo získanie podobnej právnej ochrany dlžníkom, čo vedie k vyhnutiu alebo oneskoreniu sa splátky úverových záväzkov voči Banke, materskej alebo dcérskej spoločnosti Banky.
6. Vypovedanie časti alebo celej úverovej zmluvy Bankou a začiatok procesu reštrukturalizácie/vymáhania.
7. Podvod klienta.
8. Banka očakáva stratu v dôsledku expozícií voči klientovi.

Okrem toho Banka identifikuje tzv. „Soft“ stratové udalosti, aby sa signalizovali situácie, ktoré môžu viesť k strate schopnosti dlžníka splácať úver Banke. V prípade ich výskytu (so zreteľom na špecifickosť operácií subjektu) sa vykoná hĺbková analýza a učiní sa individuálne rozhodnutie o klasifikácii expozície jednej z úrovní.

3.4.6.1.3 Identifikácia znehodnotenia retailových pohľadávok

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

V zahraničných pobočkách (v Českej a Slovenskej republike) je uplatňovaný transakčný prístup, ktorý hodnotí každú expozíciu samostatne.

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

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

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

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

3.4.6.2 Výpočet strát zo zníženia hodnoty

Opravné položky a rezervy sa oceňujú na úrovni jednej zmluvy alebo expozície (zmluvy) meraním očakávaných úverových strát (ECL). V skupinovom prístupe sú očakávané úverové straty násobením individuálnej hodnoty pre každú odhadovanú hodnotu PD, LGD a EAD a konečná hodnota očakávaných úverových strát je súčet očakávaných úverových strát v jednotlivých obdobiach diskontovaných efektívnou úrokovou sadzbou. Ak sa ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka, úverové riziko expozície významne nezvýšilo, Banka vypočíta opravné položky na zníženie hodnoty vo výške 12-mesačných očakávaných úverových strát (12m ECL). Ak sa expozičné úverové riziko od prvého vykávaného

významne zvýšilo (expozícia je na úrovni 2), Banka vypočítava opravné položky na zníženie hodnoty vo výške, ktorá sa rovná očakávaným stratám na celú životnosť (Life time ECL).

V individuálnom prístupe (všetky súvahové a podsúvahové úverové expozície so znížením hodnoty v portfóliu podnikových úverov sa považujú za individuálne významné) očakávané úverové straty sa vypočítajú ako rozdiel medzi hrubou účtovnou hodnotou majetku a súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov diskontovaných efektívnou úrokovou sadzbou. Spôsob výpočtu očakávaných výnosov sa uskutočňuje v scenároch a závisí od zvolenej stratégie Banky pre klienta.

Na oceňovanie očakávaných úverových strát Banka používa údaje dostupné v transakčných systémoch Banky a nástroje implementované na účely IFRS 9.

3.4.6.2.1 Využitie makroekonomických scenárov v odhade ECL

Banka je povinná stanoviť očakávanú úverovú stratu spôsobom, ktorý spĺňa očakávania rôznych výhľadových makroekonomických scenárov v prípade odhadu portfólia ECL. Faktor nelinearity (NLF) sa nastavuje tak, aby sa upravila hodnota očakávanej úverovej straty. Hodnoty NLF sa používajú ako mierky pre jednotlivé ECL. Hodnoty NLF sú vypočítané na základe 3 simulácií, ktoré vyplývajú z relevantných makroekonomických scenárov (základný, optimistický, pesimistický scenár).

Okrem toho, zahrnutie informácií zameraných na budúcnosť sa uskutočňuje v modeloch všetkých troch parametrov kreditného rizika odhadovaných v horizonte životnosti (LtPD, LtEAD, LtLGD). Údaje o výhlade sa používajú na určenie hodnôt parametrov v období od 12 mesiacov do 3 rokov, ktoré umožňujú súlad s makroekonomickými prognózami, ktoré uskutočnila Banka, a strednodobým plánovaním. V odhadoch Banka využíva okrem iného všeobecne dostupné makroekonomické ukazovatele, očakávania týkajúce sa úrokových sadzieb a výmenných kurzov, ako aj zmeny cien nehnuteľností.

V prípade individuálneho odhadu ECL predpokladané scenáre obnovy zohľadňujú rôzne modelové podmienky makroekonomického prostredia.

3.4.6.2.2 Významné zmeny modelu

V treťom kvartáli 2018, v dôsledku zmien v procese inkasovania retailových dlhov, boli vykonané príslušné úpravy modelu LT LGD pre maloobchodný segment. Okrem zmien a doplnení odrážajúcich súčasný proces, sa vykonali ďalšie úpravy vrátane aktualizovaných predpokladov na zostatkové zhodnocovanie a zhodnotenie pre nápravu. Vplyv uvedených úprav na očakávanú úverovú stratu predstavoval 32 mil. PLN.

3.4.6.3 Krytie opravnou položkou pre jednotlivé sub-portfóliá

Nasledovné tabuľky uvádzajú percentá súvahových a podsúvahových položiek banky týkajúcich sa úverov a pôžičiek, záruk a akreditívov poskytovaných klientom a pokrytia angažovanosti nákladmi na kreditné riziko pre každú internú ratingovú kategóriu Skupiny (opis ratingového modelu je uvedený vyššie v Poznámke 3.4.4).

Portfólio oceňované v amortizovanej hodnote

Sub-portfólio	31.12.2018		31.12.2017	
	Expozícia (%)	Krytie OP (%)	Expozícia (%)	Krytie OP (%)
1	13,36	0,01	9,93	0,01
2	31,63	0,06	30,77	0,04
3	14,52	0,16	18,78	0,13
4	24,56	0,42	18,21	0,33
5	5,95	1,33	6,02	0,86
6	0,48	3,25	0,59	1,53
7	1,86	7,07	1,49	3,61
8	1,41	0,03	8,87	0,05
Kategória zlyhanie	3,28	61,74	3,85	56,26
Spolu	100,00	2,40	100,00	2,38

K 31. decembru 2018 je 44,99 % portfólia pohľadávok a pôžičiek pre súvahové a podsúvahové expozície zaradených do dvoch najvyšších stupňov interného ratingového systému (k 31. decembru 2017: 40,70 %).

Zmeny v pokrytí portfólia medzi rokmi 2018 a 2017 vyplývajú z implementácie IFRS 9.

3.4.7. Reálna hodnota úverových aktív

Ak nie sú splnené podmienky na ocenenie úverového majetku v amortizovanej hodnote (IFRS 9, odsek 4.1.2), potom sa meria prostredníctvom FVtPL (reálna hodnota cez výkaz ziskov a strát) alebo podľa FVOCI (reálna hodnota cez ostatný súhrny zisk).

3.4.7.1 Ocenenie nesplatených úverových aktív v reálnej hodnote

Ocenenie rizika znehodnotenia je založené na diskontovaných odhadovaných budúcich peňažných tokoch.

Budúce peňažné toky sa určujú s prihliadnutím na:

- splátkový kalendár, pri absencii splátkového kalendára (revolvingové produkty) - na základe štatistického odhadu využitia ročného úverového limitu v očakávanom čase expozície,
- časová hodnota peňazí na základe bezrizikových úrokových sadzieb stanovených v procese prognózovania úrokových tokov,
- výška peňažných tokov a ich výkyvy od splatnosti vyplývajúce z možnosti predčasného splatenia istiny (predčasné čiastočné alebo úplné splatenie istiny) zahrnuté v zmluve o úvere uplatnením faktorov predčasného splatenia,
- neistota peňažných tokov vyplývajúcich z úverového rizika počas predpokladanej životnosti expozície úpravou zmluvných tokov pomocou parametrov viacročného úverového rizika LT PD a LT LGD,
- ostatné faktory, ktoré by potenciálny kupujúci expozície zohľadnil (režijné náklady a ziskové rozpätie očakávané účastníkmi trhu) počas procesu kalibrácie diskontnej sadzby použitej v procese oceňovania.

Vzhľadom na požiadavky IFRS 13 pre expozície, pre ktoré neexistujú kvóty na aktívnom trhu, Banka kalibruje diskontnú sadzbu na základe reálnej hodnoty k dátumu prvotného vykázania (t.j. obstarávacej ceny expozície). Kalibračné rozpätie odráža trhové ocenenie nákladov súvisiacich so zachovaním expozícií v portfóliu a trhových očakávaní o ziskovej marži realizovanej na podobných expozíciách.

3.4.7.2. Ocenenie znehodnotených úverov v reálnej hodnote

Znehodnotenú úverovú aktívu sa oceňujú na základe očakávaných výnosov. V prípade retailových expozícií sa ocenenie vyjadrené parametrami LGD a pre expozície voči podnikom vzťahuje na jednotlivé scenáre vymáhania.

3.4.8. Odobraný kolaterál

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

Politikou spoločností Skupiny je predaj odobraných aktív a v prípade nájmu je to znovu prenajatie inému klientovi. Prípady, kedy sa odobraný kolaterál používa na vlastné potreby sú zriedkavé – takýto krok musí byť ekonomicky zdôvodnený a musí odzrkadľovať akútnu potrebu spoločností Skupiny pričom musí byť vždy schválený Predstavenstvom. V roku 2018 a 2017 nemala Skupina žiadne odobrané kolaterály, ktoré by boli ťažko predajné. K 31. decembru 2018, hodnota odobraných kolaterálov bola 33 211 tisíc PLN (k 31. decembru 2017: 23 540 tisíc PLN) najmä vrátane nehnuteľností, ktoré tvoria kolaterály k hypotekárnym úverom a prenajatým aktívam. Hodnota odobraných kolaterálov bola zahrnutá v položke Zásoby v rámci Poznámky 28.

3.4.9. Politika zhovievavosti Skupiny mBank

Definícia

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

Skupina s cieľom pomôcť klientom, ktorí sú dočasne alebo trvale vo finančnej tiesni a nie sú schopní splácať úvery v súlade s pôvodnými zmluvnými podmienkami, je zhovievavá tým, že uzavrie dohody s menej obmedzujúcimi podmienkami splácania, bez ktorých by finančné problémy klientov mali za následok neplnenie pôvodných zmluvných podmienok poskytnutia úverov. Tieto dohody sa uzatvárajú na podnet klienta alebo skupiny.

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

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

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

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

Použité nástroje

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

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

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

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

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

- predĺženie splatnosti / predĺženie doby trvania úveru,
- reštrukturalizácia (strednodobé alebo dlhodobé refinancovanie)- platí v oblasti retailového bankovníctva
- kapitalizácia úrokov,
- odklad splátok úrokov,
- odklad splátok istiny,
- odpustenie kovenantov,
- odklad splátok.

Riadenie rizík

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

V oblasti korporátneho bankovníctva je každá expozícia banky voči dlžníkom s predchádzajúcou stratovou udalosťou klasifikovaná ako zlyhanie a je potrebné vykonať test znehodnotenia úverovej pohľadávky. Každú expozíciu klasifikovanú ako zlyhanie preberá špecializované oddelenie zamerané na reštrukturalizáciu. Všetky expozície klasifikované ako zlyhanie a ktoré sú v reštrukturalizácii, majú status upravenej pohľadávky ("forborne status"). Klienti bez zlyhaného úveru, ktorí nemajú znehodnotené pohľadávky ale ktorí dostali úľavu pri splácaní úveru (opatrenie politiky zhovievavosti), sú starostlivo sledovaní všetkými oddeleniami zapojenými do procesu poskytovania úveru. Takýto klienti sú umiestnení na zoznam problémových klientov ("Watch List"). Ich finančná situácia je predmetom starostlivého sledovania a sú pod stálou kontrolou, aby Banka vedela včas zistiť, či sa neobjavil niektorý z indikátorov znehodnotenia.

Skupina mBank S.A.

IFRS Konsolidovaná účtovná zvierka 2018 (v tis. PLN)

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

Podmienky ukončenia vykazovania pohľadávok ako upravených – oblasť korporátneho bankovníctva

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

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

Podmienky ukončenia vykazovania pohľadávok ako upravených – oblasť retailového bankovníctva

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

- pohľadávka je vykázaná ako neznehodnotená
- uplynuli aspoň dva roky, od kedy bola expozícia vykázaná ako uskutočnená,
- pravidelné splátky istiny alebo úroku (bez omeškania platieb dlhšieho ako 31 dní) od polovice vyššie uvedenej skúšobnej doby,
- žiadna angažovanosť dlžníka voči Banke nie je po splatnosti viac ako 31 dní a zároveň splatná suma nepresahuje 500 PLN na konci dvojročnej skúšobnej doby.

Charakteristika portfólia

Nižšie uvedená tabuľka uvádza zmeny v účtovnej hodnote upravených expozícií v roku 2018

31.12.2018	Účtovná hodnota brutto	Z toho v kategórii zlyhanie	Kumulované zníženie hodnoty / Úpravy reálnej hodnoty	Hodnota netto
Stav k 31.12.2017	1 941 014	1 049 372	575 164	1 365 850
Pokles	(439 516)	(94 975)	(31 545)	(407 971)
Zavedený odklad splácania úveru	763 949	627 691	254 423	509 526
Zmeny v existujúcich požičkách	(256 546)	(225 840)	(165 821)	(90 725)
Stav k 31.12.2018	2 008 901	1 356 248	632 221	1 376 680

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

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

Skupina mBank S.A.

IFRS Konsolidovaná účtovná zvierka 2018 (v tis. PLN)

Upravené portfólio k 31. decembru 2018

31.12.2018	Účtovná hodnota brutto	Z toho v kategórii zlyhanie	Kumulované zníženie hodnoty / Úpravy reálnej hodnoty	Hodnota netto
Pôžičky a úvery voči bankám	37 345	37 345	18 235	19 110
Pohľadávky a pôžičky voči klientom, z toho:	1 971 556	1 318 903	613 986	1 357 570
Pôžičky súkromným osobám:	883 326	311 609	139 509	743 817
– Bežné účty	149 646	46 780	31 944	117 702
– Termínované pôžičky, vrátane:	733 680	264 829	107 565	626 115
úverov na bývanie a hypotekárnych úverov	633 967	210 166	81 525	552 442
Pôžičky korporátnym klientom:	1 088 230	1 007 294	474 477	613 753
korporácie a inštitúcie	481 911	448 163	248 207	233 704
stredné a malé podniky	606 319	559 131	226 270	380 049
Súvahové údaje spolu	2 008 901	1 356 248	632 221	1 376 680

Upravené portfólio k 31. decembru 2017

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

Podiel upraveného portfólia predstavuje 1,41 % (2017: 1,58%) celkového portfólia netto úverov poskytnutých bankám a klientom. 68 % z upraveného portfólia je vykázaných v zlyhanej kategórii (2017: 54%). Zlyhané portfólio je z 47% pokryté opravnými položkami na zníženie hodnoty / upravou reálnej hodnoty súvisiacej s kreditným rizikom (2017: 55%).

Upravené expozície k 31. decembru 2018 podľa typu úľavy

31.12.2018 Typ koncesie	Účtovná hodnota brutto	Z toho v kategórii zlyhanie	Kumulované zníženie hodnoty / Úpravy reálnej hodnoty	Hodnota netto
Prehodnotenie financovania	146 188	146 188	34 020	112 168
Zmena termínov a podmienok	1 862 713	1 210 060	598 201	1 264 512
Spolu	2 008 901	1 356 248	632 221	1 376 680

Upravené expozície k 31. decembru 2017 podľa typu úľavy

31.12.2017 Typ koncesie	Účtovná hodnota brutto	Z toho v kategórii zlyhanie	Vytvorená opravná položka	Hodnota netto
Prehodnotenie financovania	77 984	64 772	31 904	46 080
Zmena termínov a podmienok	1 863 030	984 600	543 260	1 319 770
Spolu	1 941 014	1 049 372	575 164	1 365 850

Skupina mBank S.A.

IFRS Konsolidovaná účtovná zvierka 2018 (v tis. PLN)

Upravené expozície k 31. decembru 2018 podľa geografického členenia

31.12.2018	Účtovná hodnota brutto	Z toho v kategórii zlyhanie	Kumulované zníženie hodnoty / Úpravy reálnej hodnoty	Hodnota netto
Poľsko	1 959 408	1 306 755	626 505	1 332 903
Ostatné krajiny	49 493	49 493	5 716	43 777
Spolu	2 008 901	1 356 248	632 221	1 376 680

Upravené expozície k 31. decembru 2017 podľa geografického členenia

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

Veková štruktúra neznehodnotených upravených expozícií k 31. decembru 2018

31.12.2018 Doba splatnosti	Účtovná hodnota brutto	Z toho v kategórii zlyhanie	Kumulované zníženie hodnoty / Úpravy reálnej hodnoty	Hodnota netto
V lehote splatnosti	525 606	69 425	6 610	518 996
Po splatnosti menej než 30 dní	120 488	199	4 513	115 975
Po splatnosti 31 - 90 dní	52 985	1 388	3 215	49 770
Po splatnosti viac než 90 dní	20 077	20 075	10 462	9 615
Spolu	719 156	91 087	24 800	694 356

Veková štruktúra neznehodnotených upravených expozícií k 31. decembru 2017

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

Veková štruktúra znehodnotených upravených expozícií k 31. decembru 2018

31.12.2018 Doba splatnosti	Účtovná hodnota brutto	Z toho v kategórii zlyhanie	Kumulované zníženie hodnoty / Úpravy reálnej hodnoty	Hodnota netto
V lehote splatnosti	396 783	383 862	130 403	266 380
Po splatnosti menej než 30 dní	106 743	102 005	13 494	93 249
Po splatnosti 31 - 90 dní	44 901	37 977	6 472	38 429
Po splatnosti viac než 90 dní	741 318	741 317	457 052	284 266
Spolu	1 289 745	1 265 161	607 421	682 324

Veková štruktúra znehodnotených upravených expozícií k 31. decembru 2017:

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

Skupina mBank S.A.

IFRS Konsolidovaná účtovná zvierka 2018 (v tis. PLN)

Upravené expozície podľa sektorov k 31. decembru 2018:

31.12.2018 Sektory	Účtovná hodnota brutto	Z toho v kategórii zlyhanie	Kumulované zníženie hodnoty / Úpravy reálnej hodnoty	Hodnota netto
Vybavenie domácnosti	15 873	15 197	8 838	7 035
Finančné služby	67 341	66 308	33 254	34 087
Potravinársky priemysel	90 238	86 760	45 076	45 162
Stavebný priemysel	219 020	212 927	59 460	159 560
Chemický priemysel a výrobky z plastu	62 058	32 206	24 860	37 198
Nábytok, výrobky z dreva a papiera	82 302	81 267	28 657	53 645
Výskumné a technické činnosti	23 519	19 646	18 396	5 123
Vzdelávanie a vedecký výskum	1 826	1 722	578	1 248
Elektronika	224	134	104	120
Rozvod elektriny a tepla	124 432	124 432	53 300	71 132
Farmaceutika	2 824	2 691	2 103	721
Maloobchod	21 607	15 756	9 523	12 084
Veľkoobchod	38 307	37 028	29 268	9 039
Hotely a reštaurácie	38 913	16 854	8 604	30 309
Informačné a komunikačné technológie	21 790	21 615	20 037	1 753
IT	6 248	5 902	5 306	942
Umenie a kultúra	9 306	8 655	6 924	2 382
Prenájom a lízing	109	100	-	109
Výroba stavebných materiálov	30 883	30 847	15 951	14 932
Médiá	2 735	575	567	2 168
Výroba kovov	23 164	22 420	18 043	5 121
Výroba motorových vozidiel	5 911	5 202	2 652	3 259
Zdravotníctvo	992	735	33	959
Domácnosti	799 991	267 410	116 387	683 604
Výroba palív	5 451	3 480	3 328	2 123
Iné výrobné činnosti	11 519	11 493	7 511	4 008
Činnosť v oblasti nehnuteľností	224 488	194 758	78 716	145 772
Poľnohospodárstvo, lesníctvo a rybolov	43 660	43 607	27 086	16 574
Textilný a odevný priemysel	5 002	1 300	664	4 338
Transport a logistika	16 311	15 417	1 420	14 891
Služby	6 480	3 427	1 160	5 320
Komunálne služby	6 377	6 377	4 415	1 962
Spolu	2 008 901	1 356 248	632 221	1 376 680

Upravené expozície podľa sektorov k 31. decembru 2017

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

3.4.8 Riziko protistrany, ktoré vyplýva z derivátových operácií

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

Riadenie úverovej angažovanosti sa vykonáva pomocou integrovaného systému v reálnom čase. Jedná sa najmä o kontrolu a monitorovanie každodennej úrovne využitia prideleného limitu úverovej angažovanosti. Okrem toho sa kontroluje dodržiavanie obmedzení vyplývajúcich z úverových rozhodnutí, nariadení o dohľade a obchodných rozhodnutí. Limit úverovej angažovanosti je ďalej rozčlenený pre jednotlivé produkty a splatnosti.

Skupina mBank S.A.

IFRS Konsolidovaná účtovná zvierka 2018 (v tis. PLN)

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

- 47 % banky,
- 9.0 % centrálné protistrany (CCP),
- 10 % finančné inštitúcie,
- 34 % podniky, súkromne banky a ostatné.

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

Typ klienta	Kreditná expozícia 2018 (v mil. PLN)	Kreditná expozícia 2017 (v mil. PLN)
Banka CSA	1 222	1 211
Banka nezabezpečené	2	4
CCP	229	188
Korporátni klienti s limitom	919	675
Nebankové inštitúcie	274	269
Privátne bankovníctvo	(4)	(0)
Korporátni klienti zabezpečení a ostatné	(18)	(2)

*negatívna expozícia znamená navýšenie zabezpečenia

Pozitívne NPV (Vrátane započítania) a prítoky a odtoky zaistenia pre mBank:

(PLN m)	Banky*		CCP*		Korporácie a ďalší klienti			
					s CSA	bez CSA	s CSA	bez CSA
	2018	2017	2018	2017	2018		2017	
NPV	26,78	29,55	5,87	4,27	38,45	127,48	3,26	162,3
prijatý kolaterál	86,93	84,00	0	0	0	41,26	0	56,68
zúčtovaný kolaterál	0,64	0	194,97	0	0	0	0	0

* kolaterál s výnimkou variačnej marže a fondu zlyhania (kolaterál zasielaný do CCP, ak by jeden z jej účastníkov nespolupracoval)

**kolaterál založený na NPV a jeho odhadovanej budúcej potenciálnej expozícii

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

Hodnota derivátov, ktoré sú finančnými aktívami pre každú kategóriu interného ratingu používaného Skupinou (opis ratingového modelu je uvedený v Poznámke 3.4.4), je uvedená v Poznámke 20.

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, Skupina

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

K 31. decembru 2018 nedošlo k výraznej miere geografickej koncentrácie v úverovom portfóliu Skupiny mBank. Pokiaľ ide o expozície týkajúce sa iných krajín než Poľsko, tie nemali výrazný podiel znehodnotených expozícií.

Sektorová koncentrácia rizika

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

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

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

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

- 12 % z hrubého úverového portfólia v predchádzajúcom účtovnom období pre nízko rizikové sektory;
- 10 % z hrubého úverového portfólia v predchádzajúcom účtovnom období pre stredne rizikové odvetvia;
- 7 % z hrubého úverového portfólia v predchádzajúcom účtovnom období pre vysoko rizikové oblasti.

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

Nižšie uvedená tabuľka uvádza štruktúru koncentrácie rizika Skupiny mBank S.A. v konkrétnych sektoroch, ktoré sú rozdelené podľa konceptu reťazca hodnoty, predstaveného v januári 2017, kde sa do jedného sektora sústreďujú prevádzkové aktivity súvisiace s daným trhom (dodávatelia, výrobcovia, predajcovia).

K 31. decembru 2018 tabuľka obsahuje úvery a preddavky v amortizovanej hodnote a nezahrňuje úvery a preddavky oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát. Porovnateľné údaje k 31. decembru 2017 zostali nezmenené.

Štruktúra koncentrácie účtovných hodnôt expozície Skupiny mBank

No.	Sektory	Účtovná hodnota brutto	%	Účtovná hodnota brutto	%
		31.12.2018		31.12.2017	
1.	Domácnosti	50 554 503	53,18	48 142 786	55,09
2.	Činnosť v oblasti nehnuteľností	5 781 986	6,08	5 949 824	6,81
3.	Činnosť v oblasti nehnuteľností	4 367 250	4,59	4 111 639	4,71
4.	Finančné služby	3 379 316	3,55	923 673	1,06
5.	Potravinársky priemysel	2 854 184	3,00	2 489 925	2,85
6.	Transport a logistika	2 729 735	2,87	2 306 225	2,64
7.	Výroba kovov	2 512 155	2,64	2 099 826	2,40
8.	Výroba motorových vozidiel	2 019 772	2,12	1 958 338	2,24
9.	Chemický priemysel a výrobky z plastu	1 913 025	2,01	1 476 802	1,69
10.	Výroba stavebných materiálov	1 897 015	2,00	1 661 265	1,90
11.	Nábytok, výrobky z dreva a papiera	1 378 926	1,45	1 504 274	1,72
12.	Veľkoobchod	1 362 759	1,43	1 181 227	1,35
13.	Výroba palív	1 286 179	1,35	1 049 079	1,20
14.	Výskumné a technické činnosti	1 216 481	1,28	1 192 750	1,36
15.	Prenájom a lízing	1 131 910	1,19	1 033 389	1,18
16.	IT	1 024 833	1,08	484 017	0,55
17.	Rozvod elektriny a tepla	1 011 767	1,06	885 455	1,01
18.	Informačné a komunikačné technológie	887 843	0,93	769 810	0,88
19.	Maloobchod	835 071	0,88	850 512	0,97
20.	Služby	828 299	0,87	626 703	0,72
21.	Hotely a reštaurácie	614 454	0,65	663 620	0,76
22.	Poľnohospodárstvo, lesníctvo a rybolov	571 208	0,60	544 444	0,62
23.	Iné výrobné činnosti	570 565	0,60	466 358	0,53
24.	Zdravotníctvo	548 103	0,58	454 995	0,52
25.	Textilný a odevný priemysel	518 104	0,55	547 283	0,63
26.	Verejná správa	490 562	0,52	724 179	0,83
27.	Komunálne služby	431 003	0,45	430 137	0,49
28.	Médiá	425 252	0,45	416 144	0,48
29.	Farmaceutika	342 945	0,36	304 448	0,35
30.	Vybavenie domácnosti	296 758	0,31	287 422	0,33
31.	Elektronika	284 148	0,30	241 998	0,28
32.	Umenie a kultúra	247 010	0,26	236 857	0,27
33.	Vzdelávanie a vedecký výskum	168 568	0,18	125 835	0,14
34.	Baníctvo	85 445	0,09	76 631	0,09
35.	Vojenský priemysel	-	0,00	-	0,00
36.	Lodiarsky priemysel	-	0,00	-	0,00
37.	Združenia a organizácie	-	0,00	-	0,00
38.	Iné	492 845	0,52	1 169 735	1,34

K 31. decembru 2018 sa celková angažovanosť Banky vo vyššie uvedených odvetviach (okrem domácností) rovnala 46,28 % z úverového portfólia (k 31. decembru 2017: 43,56 %).

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

Tabuľka nižšie uvádza riziko limitovaných sektorov ku koncu roka 2018 a 2017.

Číslo	Sektory	31.12.2018	31.12.2017
1.	Finančné služby	low	low
2.	Výroba palív	medium	medium
3.	Potravinársky priemysel	medium	medium
4.	Stavebný priemysel	high	high
5.	Výroba motorových vozidiel	medium	medium
6.	Výroba kovov	medium	medium
7.	Chémia a materiály	medium	n/a

Koncentrácia rizika veľkej majetkovej angažovanosti

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

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

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

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

Banka monitoruje expozície, ktoré sú považované za veľkú majetkovú angažovanosť, teda expozície po zohľadnení vplyvu zníženia úverového rizika (v súlade s čl. 401-403 CRR nariadenia) a výnimiek (čl. 390 §6, čl. 400, čl. 493 §3 CRR nariadenia), čo zodpovedá 10 a viac percent oprávneného kapitálu. Na konci roka 2018 Banka nezaznamenala žiadnu expozíciu spĺňajúcu vyššie uvedené podmienky.

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

3.6. Trhové riziko

3.6.1 Organizácia riadenia trhového rizika

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

Základná zásada používaná v organizácii riadenia trhového rizika v Banke je oddeliť funkciu kontroly trhového rizika a monitorovania rizika od funkcií súvisiacich s otváraním a udržiavaním otvorených rizikových pozícií Banky. Monitoring a kontrola trhového rizika sa uskutočňuje prostredníctvom Oddelenia integrovaného rizika a riadenia (DKR), ktoré je pod dohľadom podpredsedu Predstavenstva – Manažéra zodpovedného za riadenie rizík (CRO), kým pozície trhového rizika sú operatívne riadené Oddelením pre finančné trhy (DFM), Divíziou vlastných transakcií na oddelení maklérstva (BM WTW) a oddelením Treasury (DS), ktoré zodpovedajú podpredsedovi Predstavenstva, vedúcemu finančných trhov. Od začiatku roka 2019 nebude môcť Oddelenie Maklérstva otvoriť svoju pozíciu na trhu.

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

Riadenie trhového rizika sa vykonáva jedným procesom Oddelením integrovaného rizika a riadenia (DKR), ktoré je zodpovedné za meranie expozícií trhového rizika portfólia front-office útvarov Banky použitím ukazovateľov trhového rizika: „Value at Risk“ (VaR) a stresového testovania. DKR kontroluje dodržanie limitov týchto rizikových ukazovateľov, stanovených Predstavenstvom a Výborom pre riziká finančných

trhov (KRF) a poskytuje denné a pravidelné správy o angažovanosti trhového rizika riaditeľom front-office útvarov Banky, Výboru pre riziká finančných trhov, priamo CRO a Predstavenstvu a Dozornej Rade.

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

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

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

3.6.2 Nástroje a ukazovatele

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

Banka identifikuje trhové riziko na pozíciách obchodných portfólií ocenených reálnou hodnotou (buď priamo trhových cien alebo prostredníctvom modelov) a ako také môže viesť k stratám vykázaným vo finančných výsledkoch Banky. Okrem toho Banka priraduje trhové riziko svojim bankovým pozíciám nezávisle od účtovných pravidiel pre výpočet finančných výsledkov na týchto pozíciách. Opatrenia týkajúce sa trhového rizika súvisiaceho s pozíciami úrokových mier v bankových účtovných knihách sú založené na modeloch čistej súčasnej hodnoty (NPV).

Vystavenie sa trhovému riziku je kvantifikované:

- výpočtom Value at Risk (VaR);
- výpočtom predpokladanej straty za podmienok, že táto strata presahuje „Value at Risk“ (ES – očakávaný deficit);
- výpočtom „Value at Risk“ v stresových podmienkach (stresové VaR);
- výpočtom ekonomického kapitálu potrebného na pokrytie trhového rizika;
- analýzami scenárov stresového testovania;
- stanovenie citlivosti portfólia na zmeny trhových cien alebo trhových parametrov (BPV - Basis Point Value, CS BPV - Value Credit Spread Basis Point).

Value at Risk (VaR) je denne počítaná historickou metódou pre jednodňovú a 10-dňovú dobu držania a pre 95 %, 97,5 % a 99 % úroveň spoľahlivosti. V tejto metóde sa využívajú historické údaje týkajúce sa rizikových faktorov za posledných 254 obchodných dní. V prípade „Value at Risk“ za stresových podmienok je výpočet analogický s výpočtom VaR. Jediný rozdiel je v čase stresových podmienok, ktoré sú vyznačené na základe 10-ročného radu hodnôt VaR založených na 12-mesačných oknách zmien rizikových faktorov za posledných 11 rokov. V roku 2018 to bol rok končiaci v júni 2009. Toto obdobie sa overuje najmenej raz za rok.

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

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

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

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

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

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

BPV je mierou senzitivity súčasného ocenenia portfólií mBank na zvýšenie úrokových sadzieb o 1 bázičny bod a CS BPV na zvýšenie úverového rozpätia o 1 bázičny bod.

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

Trhové riziko, najmä úrokové riziko bankovej knihy, je tiež kvantifikované výpočtom opatrenia úrokového rizika pre bankovú knihu, ktoré je popísané v kapitole o úrokovom riziku.

Na zohľadnenie úrokového rizika retailových a korporátnych bankových produktov s nešpecifikovanými dátumami precenenia úrokov alebo sadzieb, ktoré spravuje mBank, Banka používa tzv. replikujúce sa modely portfólia. Od začiatku roka 2018 prístup k bežným účtom zohľadňuje rozdelenie stabilnej časti na časti citlivé a necitlivé na zmeny úrokových sadzieb. Štruktúra limitu pre splatnosti prijatá pre stabilné časti kapitálu a bežných účtov, necitlivá na zmeny úrokových sadzieb, odráža stratégiu banky stabilizovať čistý úrokový výnos.

Meranie a analýza trhového rizika sa uskutočňuje v dvoch perspektívach (vrátane a bez zohľadnenia modelovania stabilných častí kapitálových a bežných účtov, necitlivých na zmeny úrokových sadzieb), čo umožňuje kontrolovať vplyv na úroveň trhového rizika aplikovaného trhu. stratégie stabilizácie čistých úrokových výnosov.

3.6.3 Meranie rizika

Value at Risk a očakávaný deficit mBanky

V roku 2018 bolo vystavenie Banky trhovému riziku, merané podľa metódy Value at Risk (VaR, pre jednodňovú dobu držania, na úrovni spoľahlivosti 97,5 %), vo vzťahu k povoleným limitom, na strednej úrovni.

Priemerné využitie limitu VaR pre Oddelenie pre finančné trhy (DFM), ktorého pozície sa skladajú prevažne z portfólií obchodnej knihy, predstavovalo 20 % (1,2 miliónov PLN), pre Divíziu transakcií na oddelení brokérstva (BM WTW) 5 % (0,1 miliónov PLN), zatiaľ čo pre Oddelenie Treasury (DS), ktorého pozície sú zaradené iba do portfólia bankovej knihy, to bolo 38 % (26,3 miliónov PLN) pre portfólio bez modelovania stabilných častí kapitálu a bežných účtov, necitlivých na zmeny úrokových sadzieb a 32 % (12,8 miliónov PLN) pre portfólio s modelovaním stabilných častí kapitálu a bežných účtov, necitlivých na zmeny úrokových sadzieb.

Primerané využitie tohto limitu pre Oddelenie vydávania dlhových nástrojov (DCM) predstavoval 23 % (0,5 milióna PLN). Priemerné využitie limitu VaR pre pozície Oddelenia štruktúrovaného a mezanínového financovania (DFS) bolo 8 % (31,6 tisíc PLN).

V roku 2018 boli hodnoty VaR pre portfólio mBank ovplyvnené predovšetkým portfóliami nástrojov citlivých na úrokové miery a samostatnými úverovými spreadami – bankové knihy s portfóliami štátnych dlhopisov spravovaných Oddelením Treasury, obchodné knihy s portfóliami a pozíciami výmeny úrokovej miery spravovaných Oddelením finančných trhov.

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

Skupina mBank S.A.

IFRS Konsolidovaná účtovná zvierka 2018 (v tis. PLN)

Zvýšenie hodnoty VaR bolo v roku 2018 spôsobené najmä zmenou prístupu k stabilným častiam bežných účtov necitlivých na zmeny úrokových sadzieb a zmeny pozorovaní v 12-mesačnom okne, ktoré sa počítalo do výpočtu (zvýšenie volatility úrokových sadzieb).

Tabuľka nižšie uvádza Value at Risk štatistiky a očakávaný deficit pre portfólio Banky:

v tis. PLN	2018				2017			
	31.12.2018	Priemer	Maximum	Minimum	31.12.2017	Priemer	Maximum	Minimum
VaR IR	24 788	25 516	28 412	22 679	9 423	9 970	15 641	5 281
VaR FX	341	421	832	132	545	360	870	138
VaR EQ	0	51	979	0	53	140	1 151	15
VaR CS	17 839	13 255	19 184	10 659	11 441	13 980	23 320	10 431
VaR	27 209	26 976	32 177	20 129	14 038	18 685	34 560	13 429
ES	32 638	32 276	37 197	26 884	24 433	29 842	43 970	23 124

VaR IR – riziko úrokovej miery

VaR FX – menové riziko

VaR EQ – riziko vlastného kapitálu

VaR CS – riziko úverového spreadu

Value at Risk (VaR) a očakávaný deficit (ES) Skupiny mBank

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

Tabuľka nižšie uvádza VaR ku koncu roka 2018:

v tis. PLN	Skupina mBank	mBank	mBH	mLeasing	Future Tech FIZ
VaR IR Priemer	25 703	25 516	152	58	4
VaR FX Priemer	427	421	22	12	0
VaR EQ Priemer	51	51	0	0	0
VaR CS Priemer	13 674	13 255	426	0	26
VaR Priemer	27 290	26 976	423	60	26
VaR Maximum	32 580	32 177	498	104	32
VaR Minimum	20 228	20 129	353	25	18
VaR	27 459	27 209	393	70	21

Tabuľka nižšie uvádza VaR ku koncu roka 2017.

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

Nižšie uvedená tabuľka uvádza hodnoty očakávaného deficitu ku koncu roka 2018:

v tis. PLN	Skupina mBank	mBank	mBH	mLeasing	Future Tech FIZ
ES priemer	32 744	32 276	541	72	31
ES max	37 723	37 107	715	125	38
ES min	27 160	26 884	420	27	21
ES (31.12.2018)	33 023	32 638	499	81	30

Skupina mBank S.A.

IFRS Konsolidovaná účtovná zvierka 2018 (v tis. PLN)

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

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

Stresové „Value at Risk“

Ukazovateľ VaR za stresových podmienok je vypočítateľný údaj.

Nižšie uvedená tabuľka uvádza štatistiky tohto ukazovateľa pre mBank za rok 2018 a 2017:

v tis. PLN	2018				2017			
	31.12.2018	Priemer	Maximum	Minimum	31.12.2017	Priemer	Maximum	Minimum
Stressed VaR IR	98 784	88 934	100 962	78 383	41 214	39 289	48 768	27 827
Stressed VaR FX	774	1 633	4 087	192	313	1 002	3 000	258
Stressed VaR EQ	0	116	600	0	188	315	2 720	22
Stressed VaR CS	98 495	87 849	105 504	80 128	81 534	82 007	91 849	73 903
Stressed VaR	165 408	152 201	172 973	139 907	112 531	112 242	124 823	101 868

Nižšie uvedená tabuľka uvádza tento ukazovateľ pre Skupinu mBank za rok 2018:

v tis. PLN	Skupina mBank	mBank	mBH	mLeasing	Future Tech FIZ
Stressed VaR IR Priemer	90 215	88 934	857	492	32
Stressed VaR FX Priemer	1 693	1 633	128	65	0
Stressed VaR EQ Priemer	116	116	0	0	0
Stressed VaR CS Priemer	90 573	87 849	2 572	0	280
Stressed VaR Priemer	155 151	152 201	2 710	500	224
Stressed VaR Maximum	175 805	172 973	3 261	892	302
Stressed VaR Minimum	142 279	139 907	2 293	274	137
Stressed VaR	168 226	165 408	2 293	501	228

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

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

Ekonomický kapitál pre trhové riziko

Priemerné využitie limitov ekonomického kapitálu pre trhové riziko Skupiny mBank bolo v roku 2018 na úrovni 47 % (765,6 miliónov PLN). Priemerná úroveň ekonomického kapitálu mBank bola 752,9 miliónov PLN. Na konci roka 2018 bol ekonomický kapitál pre trhové riziko Skupiny mBank vo výške 925,6 miliónov PLN a mBank 912,7 miliónov PLN. Na konci roka 2017 boli tieto hodnoty 514,7 miliónov PLN, resp. 500,8 miliónov PLN. Ekonomický kapitál sa v roku 2018 zvýšil najmä v dôsledku zmeny prístupu k stabilným častiam bežných účtov necitlivých na zmeny úrokových sadzieb a zmeny pozorovania v 12-mesačnom okne, ktorá bola súčasťou kalkulácie (zvýšenie volatility úrokových sadzieb).

Skupina mBank S.A.

IFRS Konsolidovaná účtovná zvierka 2018 (v tis. PLN)

Stresové testovanie

Priemerné využitie limitov stresových testov Skupiny mBank v roku 2018 bolo na úrovni 65% (1 353,7 miliónov PLN) pre portfólia bez modelovania stabilných častí kapitálových a bežných účtov, necitlivých na zmeny úrokových sadzieb a 59 % (884,7 miliónov PLN) pre portfólia s modelovaním stabilných častí kapitálu a bežných účtov, necitlivých na zmeny úrokových sadzieb.

Priemerné využitie limitov stresových testov) pre portfólia bez modelovania stabilných častí kapitálových a bežných účtov, necitlivých na zmeny úrokových sadzieb v roku 2018 bolo 67 % (1 326,1 miliónov PLN).

Priemerné využitie limitov stresových testov pre portfólia DS bez modelovania kapitálu bolo v roku 2018 na úrovni 76 % (1 191,4 miliónov PLN) a pre portfólia s modelovaním stabilných častí kapitálu a bežných účtov, necitlivých na zmeny úrokových sadzieb bolo na úrovni 70 % (746,7 miliónov PLN). Pre portfólio DFM bolo priemerné využitie 34 % (95,2 miliónov PLN), pre BM WTW portfólio 12 % (0.8 miliónov PLN), pre DCM portfólio 65 % (45,4 miliónov PLN) a pre DFS portfólio 44 % (2,4 miliónov PLN). Najvýznamnejšiu časť uvedených hodnôt stresového testovania predstavuje stresové testovanie úverového spreadu pre portfólio vládnych dlhopisov, pretože scenáre stresového testovania zahŕňajú scenár, v ktorom sa úrokové spready zvýšia v priemere o 100 bázických bodov.

Nižšie uvedená tabuľka prezentuje využitie stresových testov Skupiny mBank (bez modelovania stabilných častí kapitálových a bežných účtov, necitlivých na zmeny úrokových sadzieb) v roku 2018 v porovnaní s rokom 2017 (bez modelovania kapitálu):

v mil. PLN	2018				2017			
	31.12.2018	Priemer	Maximum	Minimum	31.12.2017	Priemer	Maximum	Minimum
Base ST	808	620	845	399	146	89	155	11
CS St	706	734	791	678	713	703	782	635
Total ST	1 514	1 354	1 624	1 131	859	792	903	655

Base ST – základný stresový test

CS ST – stresový test scenárov úverových spreadov

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

Skupina mBank S.A.

IFRS Konsolidovaná účtovná zvierka 2018 (v tis. PLN)

3.7. Menové riziko

Banka je vystavená zmenám vo výmenných kurzoch z dôvodu držby finančných aktív a pasív v iných menách ako PLN. Nasledujúce tabuľky uvádzajú vystavenie Skupiny menovému riziku k 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2017.

Tabuľky uvádzajú aktíva a pasíva Skupiny v účtovnej hodnote uvedenej v súvahe, pre každú menu:

31.12.2018	PLN	EUR	USD	CHF	CZK	INÉ	Spolu
Aktíva							
Peňažné prostriedky a zostatky voči centrálnym bankám	5 924 554	516 028	44 148	10 499	2 670 180	33 855	9 199 264
Finančné aktíva určené na obchodovanie a deriváty určené na zaistenie	1 772 429	254 866	61 362	15 272	373	-	2 104 302
Neobchodovateľné finančné aktíva v reálnej hodnote vo výkaze ziskov a strát, vrátane:	2 587 940	189 990	58 130	-	-	-	2 836 060
Majetkové nástroje	71 704	1 071	-	-	-	-	72 775
Dlhové cenné papiere	-	-	58 130	-	-	-	58 130
Úvery a pôžičky poskytnuté klientom	2 516 236	188 919	-	-	-	-	2 705 155
Finančné aktíva v reálnej hodnote oceňované cez výkaz súhrnných ziskov a strát	23 397 111	682 448	-	-	258 725	-	24 338 284
Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote, vrátane:	67 026 378	16 203 235	1 618 899	14 829 912	3 758 829	127 064	103 564 317
Dlhové cenné papiere	9 000 539	-	-	-	-	-	9 000 539
Úvery a pôžičky bankám	1 202 544	868 828	377 184	4 313	42 047	51 430	2 546 346
Úvery a pôžičky poskytnuté klientom	56 823 295	15 334 407	1 241 715	14 825 599	3 716 782	75 634	92 017 432
Dlhodobý nehmotný majetok	775 762	253	-	-	160	-	776 175
Dlhodobý hmotný majetok	765 953	3 115	-	-	15 958	-	785 026
Splatná daňová pohľadávka	-	-	-	-	9 336	-	9 336
Odložená daňová pohľadávka	957 159	-	-	-	1 917	-	959 076
Ostatné aktíva	1 041 179	94 365	24 541	18	18 131	45	1 178 279
AKTÍVA SPOLU	104 248 465	17 944 300	1 807 080	14 855 701	6 733 609	160 964	145 750 119
Závazky							
Finančné záväzky určené na obchodovanie a deriváty určené na zaistenie	706 868	204 624	61 415	-	8 210	-	981 117
Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote, vrátane:	82 135 056	28 627 561	3 384 888	3 779 559	7 190 096	494 035	125 611 195
<i>Závazky voči bankám</i>	1 818 252	1 040 035	212 094	563	416	7 027	3 078 387
<i>Závazky voči klientom</i>	74 049 582	15 745 425	3 172 794	1 364 573	7 189 680	487 008	102 009 062
<i>Vydané dlhové cenné papiere</i>	4 747 743	11 842 101	-	1 459 739	-	-	18 049 583
<i>Podriadené záväzky</i>	1 519 479	-	-	954 684	-	-	2 474 163
Rezervy	205 610	49 634	898	320	1 765	56	258 283
Splatný daňový záväzok	338 122	-	-	-	14 840	-	352 962
Odložený daňový záväzok	-	83	-	-	-	-	83
Ostatné záväzky	2 913 902	180 467	135 076	3 998	80 972	15 984	3 330 399
ZÁVÄZKY SPOLU	86 299 558	29 062 369	3 582 277	3 783 877	7 295 883	510 075	130 534 039
Čisté súvahové pozície	17 948 907	(11 118 069)	(1 775 197)	11 071 824	(562 274)	(349 111)	15 216 080
Úvery a iné prísľuby	24 573 772	2 350 470	415 703	-	521 964	2 483	27 864 392
Záruky, bankové akceptácie, dokumentárne a obchodné akreditívy	6 374 884	1 371 605	763 694	-	5 472	25 778	8 541 433

Skupina mBank S.A.

IFRS Konsolidovaná účtovná zvierka 2018 (v tis. PLN)

31.12.2017	PLN	EUR	USD	CHF	CZK	Inne	Total
AKTÍVA							
Peňažné prostriedky a zostatky voči centrálnej banke	3 955 115	1 840 180	35 783	5 515	1 526 714	21 562	7 384 869
Úvery a pôžičky bankám	642 863	365 538	323 855	534	318 219	56 713	1 707 722
Obchodovateľné cenné papiere	1 525 255	127	-	-	-	-	1 525 382
Derivátové finančné nástroje	792 631	289 876	47 193	103 836	2 767	-	1 236 303
Úvery a pôžičky poskytnuté klientom	50 299 494	14 410 799	931 536	15 199 692	3 526 422	107 901	84 475 844
Investičné cenné papiere	30 545 940	993 919	46 538	-	558 302	-	32 144 699
Investície v dcérskejších spoločnostiach	28 680	-	-	-	-	-	28 680
Dlhodobý majetok a majetok zahrnutý do skupín na vyradenie klasifikovaný ako držaný na predaj	42 134	-	-	-	-	-	42 134
Dlhodobý nehmotný majetok	709 728	424	-	-	490	-	710 642
Dlhodobý hmotný majetok	748 413	3 917	-	-	6 408	-	758 738
Ostatné aktíva vrátane daňových pohľadávok	1 311 808	56 971	187	76	39 962	2	1 409 006
Aktíva spolu	90 602 061	17 961 751	1 385 092	15 309 653	5 979 284	186 178	131 424 019
ZÁVÄZKY							
Závazky voči iným bankám	1 239 963	945 114	208 789	2 678 686	245	554	5 073 351
Derivátové finančné nástroje	923 153	137 728	29 784	-	4 700	-	1 095 365
Závazky voči klientom	64 798 748	15 870 717	2 823 129	988 224	6 518 347	496 862	91 496 027
Vydané dlhové cenné papiere	4 415 349	8 393 395	-	1 432 306	81 802	-	14 322 852
Zaisťovacie účtovné úpravy vzťahujúce sa k reálnej hodnote zaisťovaných položiek	-	43 336	-	1 518	-	-	44 854
Ostatné záväzky vrátane daňových záväzkov	2 354 529	160 899	125 946	3 788	91 402	14 332	2 750 896
Rezervy	144 229	45 196	331	303	916	-	190 975
Podriadené záväzky	1 264 006	-	-	894 137	-	-	2 158 143
Záväzky spolu	75 139 977	25 596 385	3 187 979	5 998 962	6 697 412	511 748	117 132 463
Čisté súvahové pozície	15 462 084	(7 634 634)	(1 802 887)	9 310 691	(718 128)	(325 570)	14 291 556
Úvery a iné prísluby	24 784 734	2 420 351	518 899	-	437 605	-	28 161 589
Záruky, bankové akceptácie, dokumentárne a obchodné akreditívy	5 180 569	7 588 032	660 512	1 424 294	86 497	33 148	14 973 052

3.8. Riziko úrokovej miery**mBank S.A.**

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

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

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

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

Skupina mBank nastavila limit BPV (basis point value – hodnota bázičného bodu +1bp) pre celkovú expozíciu Skupiny mBank pre úrokové miery pre splatnosti nad 20 rokov a nad 30 rokov. Ku koncu roka 2018 sa využitie tohto limitu pre splatnosti nad 20 rokov rovnalo 1 % (1,07 miliónov PLN), limit pre splatnosti nad 30 rokov bol nula a nebol prekročený.

Okrem toho Banka vykonáva aj analýzy stresových testov, aby odhadla vplyv nepriaznivých pohybov úrokových mier na čistý úrokový výnos a ekonomické hodnoty bankového portfólia. Riziko úrokovej miery

Skupina mBank S.A.

IFRS Konsolidovaná účtovná zvierka 2018 (v tis. PLN)

bankového portfólia je tiež kvantifikované pomocou opatrení trhového rizika: „Value at Risk“ (VaR), stresových testov, BPV a CS BPV.

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

Úrokové výnosy podliehajúce riziku

K 31. decembru 2018 a 31. decembru 2017 by náhla, trvalá a nepriaznivá zmena trhových úrokových mier o 100 bázických bodov pre všetky splatnosti znížila ročné úrokové výnosy v rámci 12 mesiacov nasledujúci po záverečnom dni roka EaR o tieto sumy:

v mil. PLN	2018				2017			
	31.12.2018	Priemer	Maximum	Minimum	31.12.2017	Priemer	Maximum	Minimum
PLN	185,4	144,1	202,8	96,9	186,0	137,4	254,3	86,8
USD	13,3	13,5	16,3	8,9	14,9	13,6	17,9	8,6
EUR	101,3	104,6	117,6	88,1	84,9	94,1	113,1	67,3
CHF	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	0,0
CZK	13,2	23,4	38,4	9,2	120,0	4,8	12,0	2,2

Pre výpočet týchto hodnôt Banka predpokladala, že štruktúra finančných aktív a pasív v účtovnej zvierke k vyššie uvedeným dátumom by bola fixne stanovená počas trvania roka a Banka by nevykonala žiadne aktivity súvisiace so zmenou vystavenia sa riziku úrokovej miery. Výpočet na rok 2018 nezahrňuje modelovanie stabilných častí kapitálových a bežných účtov, necitlivých na zmeny úrokových sadzieb a na modelovanie kapitálu v roku 2017.

Stresové testy

Banka uskutočňuje aj ďalšie výpočty zmien v ekonomickej hodnote bankového portfólia, ktoré majú povahu scenárov stresového testovania. Zmena ekonomickej hodnoty bankového portfólia je výsledkom vykonaného stresového testu, ktorý predpokladá scenár nepriaznivého posunu úrokových sadzieb o 200 bázických bodov výnosovej krivky pre príslušnú menu, pričom by sa ekonomická hodnota bankového portfólia na konci roka 2018 zmenila o 1 444,7 miliónov PLN pre portfólia bez modelovania stabilných častí kapitálových a bežných účtov, necitlivých na zmeny úrokových sadzieb a o 632,9 miliónov PLN pre portfólia z modelovaním stabilných častí kapitálových a bežných účtov, necitlivých na zmeny úrokových sadzieb (na konci roka 2017: 511,7 miliónov PLN bez modelovania kapitálu) Pri výpočte týchto hodnôt nebola braná do úvahy žiadna korelácia medzi menami a predpokladalo sa, že úrokové miery nemôžu byť nižšie ako nula.

Portfólio dlhových cenných papierov v PLN (zmenky NBP, poľské štátne dlhopisy a poukážky) má v bankovom portfóliu významnú pozíciu, ktorá je ocenená v reálnej hodnote. Riziko úrokovej miery tohto portfólia je taktiež vypočítané dodatočne za použitia metodiky stresového testovania (opísané vyššie v Poznámke 3.6). Metodika zahŕňa zmeny scenárov trhových úrokových mier aj úverového spreadu, ktorý v prípade štátnych dlhových cenných papierov môže odrážať základné riziko (rozloženie zmien medzi vládou a swapovou krivkou).

mBank Hipoteczny S.A.

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

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

EaR (v tis. PLN)	31.12.2018	31.12.2017
pre pozíciu vyjadrenú v PLN	6 487	7 061
pre pozíciu vyjadrenú v USD	2	8
pre pozíciu vyjadrenú v EUR	705	99

Pre výpočet týchto hodnôt bolo predpokladané, že štruktúra finančných aktív a pasív v účtovnej zvierke k 31. decembru 2018 a 31. decembru 2017 by bola fixná a Banka neuskutočnila žiadne opatrenie, ktoré by mohli mať vplyv na úrokové riziko.

Skupina mBank S.A.

IFRS Konsolidovaná účtovná zvierka 2018 (v tis. PLN)

mLeasing Sp. z o.o.

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

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

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

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

Hodnota VAR (na úrovni 97,5 % spoľahlivosti za jeden deň držania) nemôže prekročiť základný limit VAR pre mLeasing, použitý mBank SA v danom období (0,6 milión PLN ku koncu roka 2018).

Nižšie uvedená tabuľka uvádza hodnoty VAR k 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2017, ktoré sú vypočítané na základe parametrov uvedených vyššie.

v tis. PLN	VaR	
	31.12.2018	31.12.2017
Úrokové riziko	64	23
Menové riziko	6	6
Celkové VaR	70	29

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.

31.12.2018	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Neúročené položky	Spolu
AKTÍVA							
Peňažné prostriedky a zostatky voči centrálnej banke	3 314 448	-	-	-	-	5 884 816	9 199 264
Pôžičky a úvery voči bankám	2 392 163	8 329	87 738	15 265	-	42 851	2 546 346
Dlhové a majetkové cenné papiere a investície v dcérskych spoločnostiach	6 336 482	1 719 955	10 712 438	14 361 468	1 291 606	102 836	34 524 785
Pohľadávky a pôžičky voči klientom	62 235 515	25 963 158	3 086 287	3 271 202	44 799	164 792	94 765 753
Ostatné aktíva a derivátové finančné nástroje	241 548	152 350	178 789	252 602	30 226	1 328 843	2 184 358
Aktíva spolu	74 520 156	27 843 792	14 065 252	17 900 537	1 366 631	7 524 138	143 220 506
ZÁVÄZKY							
Závazky voči centrálnej banke	228	-	-	-	-	-	228
Závazky voči iným bankám	1 890 499	895 617	288 985	-	-	3 286	3 078 387
Závazky voči klientom	85 656 253	9 419 449	5 604 957	1 012 170	56 213	260 020	102 009 062
Vydané dlhové cenné papiere	1 408 019	3 359 216	2 736 927	8 705 679	1 839 742	-	18 049 583
Podmienené záväzky	763 318	954 684	756 161	-	-	-	2 474 163
Ostatné záväzky a derivátové finančné nástroje	356 118	159 780	264 576	209 898	25 736	3 295 408	4 311 516
Závazky spolu	90 074 435	14 788 746	9 651 606	9 927 747	1 921 691	3 558 714	129 922 939
Celkový rozdiel z precenenia	(15 554 279)	13 055 046	4 413 646	7 972 790	(555 060)		

Skupina mBank S.A.

IFRS Konsolidovaná účtovná zvierka 2018 (v tis. PLN)

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

3.9. Riziko likvidity**Zdroje rizika likvidity**

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

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

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

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

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

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

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

nastať napr. v prípade nemožnosti získať externé financovanie (mBank Hipoteczny a mLeasing) alebo neočakávaného zhmotnenia úverového rizika.

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

Organizácia riadenia rizík

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

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

- **Oddelenie Treasury (DS)** – prvá obranná línia, ktorá vykonáva pre Banku funkcie treasury a v rámci riadenia rizika dennej likvidity je zodpovedné za poskytovanie potrebných finančných prostriedkov pre vysporiadanie účtov Banky, zavedenie strategických odporúčaní Výboru pre riadenie aktív a pasív Skupiny mBank (ALCO), kalibrovanie štruktúry budúcich peňažných tokov v rámci limitov stanovených Dozornou radou, Predstavenstvom a Výborom pre riziko finančných trhov, udržiavanie adekvátnej rezervy likvidity v rámci limitov určených Dozornou radou, Predstavenstvom a Výborom pre riziko finančných trhov. Oddelenie Treasury je pri týchto funkciách podporované Oddelením pre finančné inštitúcie vo vzťahu k financovaniu od domácich a zahraničných bánk a medzinárodných finančných inštitúcií, ako aj Oddelením pre finančné trhy vo vzťahu k emisiám dlhových cenných papierov Banky. DS je navyše v súlade s vnútornou dokumentáciou Banky zodpovedné za monitorovanie rizika likvidity a financovania dcérskych spoločností Skupiny mBank a zúčastňuje sa stretnutí ALCO dcérskych spoločností Skupiny mBank (najmä mBank Hipoteczny S.A.) v mene Banky.
- **Oddelenie finančných trhov a služieb (DOF)** – prvá línia obrany, je zodpovedné za operatívny dohľad nad správnosťou peňažných tokov na účtoch.
- **Oddelenie úschovy (DCU)** – prvá línia obrany, koná v rozsahu zúčtovania transakcií s cennými papiermi.
- **Oddelenie integrovaného rizika (DKR)** - druhá obranná línia, ktorá má na starosti riadenie a monitorovanie rizika likvidity Banky na strategickej úrovni a podávanie správ podpredsedovi Predstavenstva (CFO), Výboru pre riziko finančných trhov a Výboru pre riadenie aktív a pasív Skupiny mBank (ALCO). Oddelenie denne sleduje finančnú likviditu prostredníctvom metód založených na analýze peňažných tokov. Meranie rizika likvidity je založené na regulačnom modeli a internom modeli, ktorý bol stanovený s prihliadnutím na špecifiká Banky, volatilitu vkladovej základne, úroveň koncentrácie financovania a predpokladaný vývoj jednotlivých portfólií.
- **Oddelenie interného auditu (DAW)** – tretia obranná línia, ktorá vykonáva nezávislé hodnotenie prvej a druhej obrannej línie.
- **Validačná divízia** - v rozsahu validácie modelov používaných na účely riadenia rizika likvidity.

mBank S.A.

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

V roku 2018, bola situácia likvidity pozorne monitorovaná a udržiavaná na úrovni adekvátnej potrebám Banky, odhadnutím základne vkladu a zabezpečením dodatočných zdrojov financovania závisiacich na vývoji aktivít v oblasti pôžičiek a ostatných potrebách financovania.

Proces hodnotenia internej likviditnej primeranosti (ILAAP)

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

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

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

Nástroje a ukazovatele merania rizika likvidity

V rámci riadenia rizika likvidity sa analyzuje viacero opatrení. Základným ukazovateľom Banky je miera nesúladu. To sa vzťahuje na všetky aktíva, pasíva a podsúvahové položky Banky vo všetkých menách a časových pásmach stanovených Bankou. V roku 2018 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 a v súlade s delegovaným nariadením Komisie EU č. 2015/61 z 10 októbra 2014, Banka počíta ukazovatele v oblasti dohľadu likvidity. V roku 2018 tieto ukazovatele 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. Vnútorne limity a vhodné rezervy sa ukladajú aj na opatrenia dohľadu. Analyzuje sa stabilita a štruktúra zdrojov financovania vrátane základnej a koncentrovanej úrovne termínovaných vkladov a bežných účtov. Okrem toho Banka analyzuje variabilitu súvahových a podsúvahových položiek, najmä využitie otvorených úverových rámcov, bežných účtov a využitie limitov kontokorentných účtov.

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

Za týmto účelom boli pravidelne vykonávané limitovane stresové testy :

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

ako aj stresové scenáre, ktoré nie sú limitované:

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

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

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

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

Skupina mBank S.A.

IFRS Konsolidovaná účtovná zvierka 2018 (v tis. PLN)

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

Hodnota rezervy likvidity (v miliónoch PLN)	
31.12.2017	31.12.2016
25 700	25 727

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

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

Hodnota rezervy likvidity (v miliónoch PLN)	
31.12.2017	31.12.2016
1 051	1 074

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

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

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

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

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

Meranie, znižovanie a reportovanie rizika likvidity

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

Každodenné reportovanie zahŕňa:

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

Týždenné reportovanie zahŕňa:

- ukazovatele včasného varovania (EWI).

Mesačné reportovanie zahŕňa:

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

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

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

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

Hodnota realného a kumulatívneho rozdielu nezrovnalosti peňažných tokov (v mil. PLN)				
Časové obdobie	Rozdiel - 31.12.2018		Rozdiel - 31.12.2017	
	za obdobie	kumulatívne	za obdobie	kumulatívne
do 1 pracovného dňa	19 207	19 207	19 464	19 464
do 3 pracovných dní	417	19 625	519	19 983
do 7 kalendárnych dní	(2 987)	16 638	(2 311)	17 672
do 15 kalendárnych dní	64	16 702	(154)	17 518
do 1 mesiaca	(330)	16 371	1 799	19 317
do 2 mesiacov	1 937	18 308	(2 167)	17 150
do 3 mesiacov	(574)	17 734	(761)	16 389
do 4 mesiacov	(2 218)	15 516	(620)	15 769
do 5 mesiacov	(1 105)	14 412	(227)	15 542
do 6 mesiacov	(933)	13 479	(428)	15 114
do 7 mesiacov	(12)	13 467	230	15 344
do 8 mesiacov	(366)	13 101	(429)	14 915
do 9 mesiacov	150	13 251	(1 136)	13 779
do 10 mesiacov	761	14 012	(1 577)	12 202
do 11 mesiacov	(109)	13 903	(437)	11 765
do 12 mesiacov	349	14 252	(361)	11 404

Vyššie uvedené hodnoty by mali byť interpretované ako likvidné prebytky/schodky v príslušných časových obdobiach. Dynamika vývoja nebankových termínovaných vkladov a bežných účtov (10,8 mld. PLN - pri výpočte bol použitý kurz k 31. decembru 2018) mala pozitívny vplyv na úroveň likviditnej rezervy, ktorá prevýšila dynamiku vývoja úverovej aktivity (6,5 mld. PLN - pri výpočte bol použitý výmenný kurz k 31. decembru 2018).

Úroveň likvidity bola nepriaznivo ovplyvnená vývojom veľkoobchodného financovania - splácanie prevýšilo hodnotu nadobudnutých finančných prostriedkov, vrátane poklesu dlhu voči hlavnému akcionárovi Commerzbank AG vyplývajúceho zo splatenia 750 mil. CHF. Dokončil sa tak proces splácania nezabezpečených úverov v CHF s Commerzbank AG.

V roku 2018 sa stále vyvíjala metodika LAB, ktorá bola implementovaná v roku 2017, čo malo negatívny vplyv na úroveň likvidity.

Metodológia medzery likvidity zahŕňa dodatočný komponent, ktorého cieľom je pripraviť Banku na významné zmeny výmenných kurzov, ktoré by viedli k negatívnemu oceneniu menových swapov a CIRS transakcií a vytvorili by tak potrebu likvidity vyplývajúcu z potreby doplniť kolaterál, vyplývajúci zo zmlúv uzavretých s protistranami (pozícia ku koncu roka 2018 – 2 287 miliónov PLN).

Navyše, Banka počíta výšku dodatočnej požiadavky na navýšenie zabezpečenia, vyplývajúce zo zmlúv uzavretých s protistranami, ktoré by Banka musela poskytnúť v prípade možného zníženia jej ratingu. K 31. decembru 2018 Banka nemusela poskytnúť dodatočný kolaterál.

Skupina mBank S.A.

IFRS Konsolidovaná účtovná zvierka 2018 (v tis. PLN)

V roku 2018 zostala likvidita Banky na bezpečnej úrovni, ktorá sa prejavila v prebytku likvidných aktív nad krátkodobými záväzkami podľa podmienok LAB v rôznych scenároch a podmienok likvidity stanovených dohľadom.

Opatrenia M1 a M2 definované v Nariadení KNF č. 386/2008 o stanovení opatrení na zabezpečenie likvidity, ktoré sú záväzné pre banky, sa od začiatku roka 2018 prestali uplatňovať ako regulačné opatrenia, a preto banka od ich prezentácie odstúpila.

Nesúlad peňažných tokov ANL/LAB rozpätia do 1 mesiaca a do 1 roka v rámci roka 2018 a ukazovatele v oblasti regulácie M3-M4 a LCR sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Ukazovateľ*	2018			
	31.12.2018	Premier	Maximum	Minimum
LAB Base Case 1M***	16 371	17 510	24 677	12 420
LAB Base Case 1Y***	14 252	10 130	14 828	4 634
LAB Bank Stress 1M***	12 669	11 676	17 571	6 650
LAB Market Stress 1M***	14 562	14 454	19 008	10 051
LAB Combined Stress 1M***	9 177	9 806	14 012	5 410
M3	4,95	4,66	5,06	4,09
M4	1,38	1,39	1,41	1,35
LCR	190%	178%	240%	137%

Ukazovateľ*	2017			
	31.12.2017	Premier	Maximum	Minimum
LAB Base Case 1M***	19 137	16 233	19 137	13 607
LAB Base Case 1Y***	11 404	11 331	12 426	10 134
LAB Bank Stress 1M***	13 057	11 240	13 133	9 512
LAB Market Stress 1M***	16 571	14 550	16 632	12 793
LAB Combined Stress 1M***	12 533	10 951	12 660	9 637
M3	4,52	4,71	4,93	4,29
M4	13,90	1,39	1,43	1,36
LCR	165%	178%	239%	142%

(*) Ukazovatele LAB sú prezentované v miliónoch PLN; M3, M4 a LCR sú podielové ukazovatele vyjadrené desatinným číslom.

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

Ukazovatele dlhodobého pokrytia (M3, M4) sa vyznačujú vysokou stabilitou na bezpečnej úrovni, nad minimom stanoveným regulačnými orgánmi na úrovni 1. Ukazovateľ M3 sa pohyboval v roku 2018 v rozmedzí od 4,09 do 5,06 zatiaľ čo ukazovateľ M4 sa vyskytoval v rozmedzí od 1,35 do 1,41. Ukazovateľ LCR zostal na stabilnej úrovni, pričom významne prevýšil úroveň 100 %.

Zdroje financovania

Strategické predpoklady ohľadom diverzifikácie zdrojov financovania a ziskovej štruktúry výkazu o finančnej situácii sú premietnuté do finančného plánu Skupiny mBank vo forme vybraných ukazovateľov, napr. pomerom úverov ku vkladom (L/D - Loans/Deposits). V záujme zachovania stabilnej štruktúry výkazu o finančnej situácii Banka sleduje špecifický vzťah úverov ku vkladom. V roku 2018 sa L/D pomer trochu zmenil z 73,9 % na 75,9 % pre Banku a z 92,3 % na 92,9 % pre Skupinu. Banka sa usiluje o vybudovanie stabilnej základne vkladov tým, že klientom ponúka vklady a investičné produkty a pravidelné a účelové ponuky sporenia a prijíma prevádzkové vklady dcérskych spoločností. Prostriedky získané od klientov banky predstavujú hlavný zdroj financovania jej podnikateľských aktivít spolu s portfóliom dlhodobých úverov od bánk (so splatnosťou nad 1 rok) (Poznámka 29). Úvery spolu s podriadenými úvermi (Poznámka 29), sú hlavným zdrojom financovania portfólia hypotekárnych úverov poskytnutých v CHF. V dôsledku pozastavenia poskytovania nových hypotekárnych úverov v CHF ako i v dôsledku splácania už existujúcich úverov, pohľadávky Banky v tejto mene sa postupne znižujú. Finančné prostriedky získané zo splácania spomínaných úverov sa používajú na zníženie dlhu Banky v CHF voči hlavnému akcionárovi mBank. Dlh voči Commerzbank AG bol v roku 2018 znížený o 750 miliónov CHF (splátka pôžičky).

Skupina mBank S.A.

IFRS Konsolidovaná účtovná zvierka 2018 (v tis. PLN)

Okrem toho Banka s cieľom získať finančné prostriedky (aj v cudzích menách) využíva strednodobé a dlhodobé nástroje, vrátane úverovej linky na medzinárodných trhoch, nezabezpečených emisií, bilaterálnych úverov rovnako ako menový swapy a CIRS transakcie.

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

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

Skupina mBank S.A.

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

Hodnota realného a kumulatívneho rozdielu nezrovnalosti peňažných tokov (v mil. PLN)				
Časové obdobie	Rozdiel - 31.12.2018		Rozdiel - 31.12.2017	
	za obdobie	kumulatívne	za obdobie	kumulatívne
do 1 pracovného dňa	19 809	19 809	21 132	21 132
do 3 pracovných dní	624	20 434	809	21 941
do 7 kalendárnych dní	(2 950)	17 484	(2 247)	19 694
do 15 kalendárnych dní	-10	17 474	(456)	19 238
do 1 mesiaca	(387)	17 087	1 696	20 934
do 2 mesiacov	2 503	1 489	(1 835)	19 099
do 3 mesiacov	(269)	19 320	(755)	18 344
do 4 mesiacov	(1 707)	17 613	(353)	17 991
do 5 mesiacov	(570)	17 043	(335)	17 656
do 6 mesiacov	(665)	16 378	61	17 717
do 7 mesiacov	516	16 895	400	18 117
do 8 mesiacov	(157)	16 738	(181)	17 936
do 9 mesiacov	504	17 243	(981)	16 955
do 10 mesiacov	608	17 841	(1 398)	15 557
do 11 mesiacov	(254)	17 597	(42)	15 515
do 12 mesiacov	716	18 313	(1 789)	15 337

Skupina mBank S.A.

IFRS Konsolidovaná účtovná zvierka 2018 (v tis. PLN)

Nesúlad peňažných tokov ANL/LAB v rozpätí do 1 mesiaca a do 1 roka a ukazovateľ likvidity stanovený dohľadom – LCR pre Skupinu v rámci roka 2018 sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Ukazovateľ*	2018			
	31.12.2018	Premier	Maximum	Minimum
LAB Base Case 1M***	17 087	19 718	26 746	14 952
LAB Base Case 1Y***	18 313	14 823	20 317	9 961
LAB Bank Stress 1M***	13 384	13 876	19 883	9 123
LAB Market Stress 1M***	15 231	16 652	21 331	12 349
LAB Combined Stress 1M***	9 846	12 005	16 335	7 883
LCR Grupa	231%	216%	301%	165%

Ukazovateľ*	2017			
	31.12.2017	Premier	Maximum	Minimum
LAB Base Case 1M***	20 934	17 791	20 934	15 617
LAB Base Case 1Y***	15 337	14 716	16 666	10 039
LAB Bank Stress 1M***	14 674	12 847	14 853	10 879
LAB Market Stress 1M***	18 188	15 923	18 352	13 783
LAB Combined Stress 1M***	14 150	12 325	14 380	10 475
LCR Grupa	191%	190%	244%	161%

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

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

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

3.9.1 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.

Závazky (podľa dátumu zmluvnej splatnosti) k 31.12.2018

	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Amounts due to the Central Bank						-
Závazky voči iným bankám	2 256 238	47 156	672 106	197 996	-	3 173 496
Závazky voči klientom	85 556 018	7 477 488	6 153 475	2 249 094	1 605 173	103 041 248
Vydané dlhové cenné papiere	379 019	355 806	3 410 614	13 142 018	2 223 770	19 511 227
Podmienené záväzky	34 918	4 814	56 440	303 605	2 732 251	3 132 028
Ostatné záväzky	2 051 526	1 378	438 963	-	-	2 491 867
Závazky spolu	90 277 719	7 886 642	10 731 598	15 892 713	6 561 194	131 349 866
Aktíva (podľa dátumu zmluvnej splatnosti)						
Aktíva spolu	19 720 187	7 335 020	26 213 788	60 915 168	48 321 843	162 506 006
Čistý rozdiel likvidity	70 557 532	551 622	(15 482 190)	(45 022 455)	(41 760 649)	31 156 140

Závazky (podľa dátumu zmluvnej splatnosti) k 31.12.2017

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

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

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

3.9.2 Peňažné toky z derivátovDerivátové finančné nástroje vysporiadané v netto sumách

Derivátové finančné nástroje vysporiadané Skupinou v netto sumách zahŕňajú:

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

Nižšie uvedená tabuľka uvádza derivátové finančné záväzky Skupiny, ktorých precenenie na konci roku 2017 bolo záporné, zoskupené podľa príslušnej zostatkovej doby splatnosti k dátumu účtovnej zvierky a sú prezentované so zmluvným dátumom splatnosti, okrem kategórie „Ostatné“, so splatnosťou do jedného mesiaca a kategórie „Zmluvy futurity“, ktoré sú vykázané v čistej súčasnej hodnote (NPV). Čiastky denominované v cudzej mene boli prevedené na poľský zlotý podľa priemerného výmenného kurzu vyhlasovaného Národnou bankou Poľska k dátumu účtovnej zvierky.

Deriváty zúčtované netto	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Forward Rate Agreements (FRA)	31	284	2 814	700	-	3 829
Interest Rate Swapy (IRS)	13 853	142 352	389 687	1 142 976	77 461	1 766 329
- hedging Interest Rate Swapy	-	361	3 576	20 206	19 908	44 051
Cross Currency Interest Rate Swapy (CIRS)	7 652	(15 228)	(41 909)	(49 193)	(6 424)	(105 102)
Opcie	3 696	640	(2 447)	(202)	(50)	1 637
Iné	2 134	3 376	8 742	18 833	-	33 085
Spolu deriváty zúčtované netto	27 366	131 424	356 887	1 113 114	70 987	1 699 778

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

Derivátové finančné nástroje vysporiadané v brutto sumách

Skupina mBank S.A.

IFRS Konsolidovaná účtovná zvierka 2018 (v tis. PLN)

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.

Deriváty zúčtované brutto	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Menové deriváty:						
-outflows	16 914 479	4 086 705	4 678 672	2 018 037	-	27 697 893
-inflows	16 911 612	4 074 380	4 655 793	1 987 573	-	27 629 358

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

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 34.

3.10. Prevádzkové riziko

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

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

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

Organizácia riadenia rizika

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

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

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

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

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

Nástroje a ukazovatele

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

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

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

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

Prevádzkové straty

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

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

Nasledujúca tabuľka predstavuje rozdelenie vzniknutých čistých strát (očistené o náhrady) podľa kategórie prevádzkového rizika, ktoré v Skupine mBank vznikli počas roka 2018:

Kategória operačného rizika	Distribúcia	Hodnota strát vo vzťahu k hodnote zisku brutto
Zločiny spáchané externými činiteľmi	26,4%	0,40%
Zákacníci, produkty a obchodné praktiky	53,7%	0,80%
Realizácia, dodávka a riadenie procesov	11,6%	0,17%
Ostatné	8,3%	0,13%
Spolu	100%	1,50%

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

3.10.1 Riziko dodržiavania predpisov (compliance risk)

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

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

Systém riadenia rizika dodržiavania predpisov v banke prebieha na troch nezávislých úrovniach. Prvá úroveň sa týka riadenia rizika súvisiaceho s prevádzkovou činnosťou. Druhá úroveň zahŕňa: riadenie rizika zamestnancami, ktorí majú osobitné pozície alebo pracujú vo vyhradených organizačných podjednotkách, bez ohľadu na riadenie rizika vykonávané na prvej úrovni a operácií oddelenia riadenia rizika dodržiavania predpisov (compliance). Tretia úroveň zahŕňa operácie oddelenia vnútorného auditu. Na všetkých troch úrovniach v rámci systému riadenia rizík zamestnanci Banky v rámci výkonu svojich povinností uplatňujú kontrolné mechanizmy alebo nezávisle monitorujú ich dodržiavanie.

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

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

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

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

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

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

3.11. Podnikateľské riziko

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

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

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

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

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

3.12. Modelové riziko

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

Modelové riziko zahŕňa najmä nasledujúce podkategórie:

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

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

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

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

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

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

3.13. Reputačné riziko (riziko poškodenia dobrej povesti)

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

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

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

Oddelenie pre komunikáciu a marketingovú stratégiu je zodpovedné za:

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

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

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

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

Stratégia riadenia reputačného rizika Skupiny mBank popisuje pravidlá a zložky riadenia reputačného rizika.

3.14. Kapitálové riziko

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

Oddelenie kontrolingu a manažérskych informácií je zodpovedné za:

- rozvoj politiky riadenia kapitálu Skupiny mBank;
- meranie efektívnosti využitia kapitálu a sledovanie ukazovateľov návratnosti kapitálu v organizačných jednotkách Banky a v dcérskych spoločnostiach Skupiny, a aktualizovanie príslušnej metodiky;
- prípravu prognóz zmien vlastných zdrojov ako aj ukazovateľov kapitálovej primeranosti pre Banku a Skupinu mBank.

Oddelenie integrovaného rizika je zodpovedné za:

- sledovanie a vykazovanie kapitálovej primeranosti (vrátané plánovania a prognózovania), rizikovej kapacity a rizikového profilu Skupiny;
- rozvoj konceptu rizikovej kapacity Skupiny a metodiky obmedzenia regulačného a interného kapitálu;
- vykonávanie analýzy citlivosti, stresové testovanie a analýza vplyvu nových produktov, nové metódy kalkulácie a nové regulačné požiadavky týkajúce sa kapitálovej primeranosti, vrátane použitia metódy AIRB vo výpočte kapitálových požiadaviek.

Skupina mBank používa procesy riadenia kapitálu s cieľom zabrániť výskytu kapitálového rizika. Kapitálové riziko je chápané ako riziko vyplývajúce z nedostatočného kapitálu, ako aj nemožnosti dosiahnuť dostatočný kapitál, ktorý by bol primeraný k riziku vyplývajúcejmu z podnikateľských činností Banky,

a ktorý je potrebný na absorbovanie neočakávanej straty. Banka používa procesy riadenia kapitálu taktiež aby splnila regulačné požiadavky a umožnila ďalšie nezávislé konanie Banky.

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

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

Politika riadenia kapitálu je založená na dvoch základných pilieroch:

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

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

3.15. Regulačné riziko

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

3.16. Reálna hodnota aktív a záväzkov

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

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

V súlade s IFRS9 pre účely účtovníctva Skupina určuje ocenenie svojich aktív a záväzkov amortizovanou hodnotou alebo reálnou hodnotou. Okrem toho sa pre pozície, ktoré sa oceňujú amortizovanou hodnotou, vypočíta a zverejní reálna hodnota, ale len na účely zverejnenia - podľa IFRS7.

Prístup k metóde použitej pre úvery, ktoré sa oceňujú v súlade s požiadavkami IFRS9 je popísaný v bode 3.4.7

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 sú oceňované metódou „marked – to – model“ s použitím cien pozorovateľných na trhu. Domáce komerčné papiere sú oceňované metódou „marked – to – model“ (diskontovaním peňažných tokov), ktorá okrem krivky trhových úrokových sadzieb využíva aj úverové spready odhadované interne.

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

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

Pozície, ktoré sú vykázané v Hlavnej knihe prostredníctvom amortizovaných nákladov

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.

	31.12.2018	
	Účtovná hodnota	Reálna hodnota
Finančné aktíva v amortizovanej hodnote		
Dlhové cenné papiere	9 000 539	9 148 798
Pôžičky a úvery voči bankám	2 546 346	2 521 793
Pohľadávky a pôžičky voči klientom, vrátane:	92 017 432	91 924 443
Pôžičky a úvery voči súkromným osobám	48 924 332	49 612 551
Bežné účty	5 809 899	5 972 042
Termínované úvery	42 754 960	43 281 036
Ostatné	359 473	359 473
Pôžičky a úvery voči korporátnym subjektom	42 456 817	41 673 943
Bežné účty	5 331 403	5 217 161
Termínované úvery vrátane finančného prenájmu	33 581 972	32 913 340
Opačné repo transakcie / nákup - spätný predaj	1 146 263	1 146 263
Ostatné úvery a preddavky	2 382 247	2 382 247
Ostatné	14 932	14 932
Pôžičky a úvery verejnemu sektoru	636 283	637 949
Finančné záväzky v amortizovanej hodnote		
Záväzky voči iným bankám	3 078 387	3 076 822
Záväzky voči klientom	102 009 062	101 932 151
Vydané dlhové cenné papiere	18 049 583	18 236 156
Podmienené záväzky	2 474 163	2 492 101
31.12.2017		
	Účtovná hodnota	Reálna hodnota
Finančné aktíva v amortizovanej hodnote		
Pôžičky a úvery voči bankám	1 707 722	1 701 570
Pohľadávky a pôžičky voči klientom	84 475 844	84 924 846
Pôžičky a úvery voči súkromným osobám	46 567 862	47 629 716
Bežné účty	6 669 099	6 825 992
Termínované úvery	39 898 763	40 803 724
Pôžičky a úvery voči korporátnym subjektom	36 605 346	35 993 148
Bežné účty	4 975 919	4 851 402
Termínované úvery vrátane finančného prenájmu	29 502 709	29 014 447
Opačné repo transakcie / nákup - spätný predaj	57 119	57 119
Ostatné úvery a preddavky	2 069 599	2 070 180
Pôžičky a úvery verejnemu sektoru	995 009	994 355
Iné pohľadávky	307 627	307 627
Finančné záväzky v amortizovanej hodnote		
Záväzky voči iným bankám	5 073 351	5 100 040
Záväzky voči klientom	91 496 027	91 518 916
Vydané dlhové cenné papiere	14 322 852	14 685 791
Podmienené záväzky	2 158 143	2 137 590

Rozdiely medzi reálnou hodnotou uvedenou v tabuľke vyššie a v účtovnej zvierke pre rok 2017 a tretí kvartál 2017 vyplývajú z aktualizácie metodológie pre odhad reálnej hodnoty finančných aktív.

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 odhadovanej hodnote budúcich peňažných tokov za použitia vhodných úrokových spreadov, ceny likvidity a vychádza z predpokladanej 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 angažovanosti je založené na mapovaní medzi ratingom agentúry Moody's a internými ratingovými stupňami Skupiny. S ohľadom na skutočnosť, že expozícia Skupiny je z väčšej časti zaistená, zatiaľ čo medián trhovej kotácie je sústredený okolo nezabezpečených emisií, Skupina vykonala príslušné úpravy.

Finančné záväzky.

Finančné nástroje predstavujúce záväzky Skupiny zahŕňajú:

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

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

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

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

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

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

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

Nasledujúca tabuľka uvádza úrovne hierarchie reálnej hodnoty finančných aktív a záväzkov ocenených v reálnej hodnote v súlade s predpokladmi a metódami opísanými vyššie, výhradne pre zverejnenie k 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2017.

Skupina mBank S.A.

IFRS Konsolidovaná účtovná zvierka 2018 (v tis. PLN)

31.12.2018	Vrátane:	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
		Kótované ceny na aktívnych trhoch	Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných údajoch trhu	Iné techniky oceňovania
OCENENIE PRE ÚČELY VYKAZOVANIA				
FINANČNÉ AKTÍVA				
Dlhové cenné papiere	9 148 798	9 148 798	-	-
Pôžičky a úvery voči bankám	2 521 793	-	-	2 521 793
Pohľadávky a pôžičky voči klientom	91 924 443	-	-	91 924 443
FINANČNÉ ZÁVÄZKY				
Závazky voči iným bankám	3 076 822	-	474 235	2 602 587
Závazky voči klientom	101 932 151	-	4 251 823	97 680 328
Vydané dlhové cenné papiere	18 236 156	10 114 558	-	8 121 598
Podmienené záväzky	2 492 101	-	2 492 101	-
Finančné aktíva spolu	103 595 034	9 148 798	-	94 446 236
Finančné záväzky spolu	125 737 230	10 114 558	7 218 159	108 404 513

31.12.2017	Vrátane:	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
		Kótované ceny na aktívnych trhoch	Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných údajoch trhu	Iné techniky oceňovania
OCENENIE PRE ÚČELY VYKAZOVANIA				
FINANČNÉ AKTÍVA				
Pôžičky a úvery voči bankám	1 701 570	-	-	1 701 570
Pohľadávky a pôžičky voči klientom	84 924 846	-	-	84 924 846
FINANČNÉ ZÁVÄZKY				
Závazky voči iným bankám	5 100 040	-	3 421 029	1 679 011
Závazky voči klientom	91 518 916	-	5 020 661	86 498 255
Vydané dlhové cenné papiere	14 685 791	7 801 818	-	6 883 973
Podmienené záväzky	2 137 590	-	2 137 590	-
Finančné aktíva spolu	86 626 416	-	-	86 626 416
Finančné záväzky spolu	113 442 337	7 801 818	10 579 280	95 061 239

Úroveň 1

Úroveň 1 finančných aktív zahrňuje hodnotu štátnych cenných papierov a dlhopisov EIB, ktorých ocenenie spočíva v priamom použití trhových bežných cien týchto nástrojov pochádzajúcich z aktívnych a likvidných finančných trhov.

Úroveň 1 finančných záväzkov zahrňuje reálnu hodnotu dlhopisov emitovaných bankou a jej dcérskou spoločnosťou mFinance France (pozn. 29). Za účelom zverejnenia Skupina aplikovala trhové ceny emitovaných dlhových cenných papierov.

Úroveň 2

Úroveň 2 obsahuje reálnu hodnotu dlhodobých úverov prijatých od bánk, reálnu hodnotu dlhodobých vkladov prijatých od klientov a reálnu hodnotu úverov prijatých od Európskej investičnej banky (Poznámka 29). Okrem toho, Skupina zaradila podriadené záväzky do Úrovne 2.

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

Úroveň 3

Úroveň 3 obsahuje:

Skupina mBank S.A.IFRS Konsolidovaná účtovná zvierka 2018 (v tis. PLN)

(i) reálnu hodnotu pôžičiek a úverov poskytnutých bankám a pohľadávok a pôžičiek poskytnutých klientom, ktorá je zverejnená, ako bolo opísané vyššie, na základe kotácie mediánu kreditných spreadov podľa ratingu agentúry Moody's

(ii) reálnu hodnotu hypotekárnych záložných listov a ostatných dlhových cenných papierov vydaných mBank Hipoteczny. Pre ocenenie Skupina použila techniku odhadu úrokového toku pomocou swapovej krivky a diskontovania sadzbou upravenou o úverový spread, ktorý je možné získať v prípade emisie, v závislosti od meny a splatnosti finančného nástroja.

(iii) Krátkodobé záväzky (s dobou splatnosti do jedného roka) voči bankám a klientom sú taktiež zaradené do úrovne 3, pre ktoré Skupina predpokladala, že ich reálna hodnota sa rovná účtovnej hodnote.

(iv) reálnu hodnotu záväzkov voči bankám a klientom so splatnosťou dlhšou ako jeden rok, pri ktorých boli použité oceňovacie metódy s použitím aspoň jednej významnej vstupnej informácie, ktorá sa nezakladá na pozorovateľných trhových údajoch.

Pozície, ktoré sa vykazujú v hlavnej knihe v reálnej hodnote

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

31.12.2018	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				
Finančné aktíva určené na obchodovanie a deriváty určené na zaistenie	2 104 302	748 294	1 006 079	349 929
Úvery a pôžičky poskytnuté klientom	43 166	-	-	43 166
- Korporálni klienti	43 166	-	-	43 166
Dlhové cenné papiere	1 055 057	748 294	-	306 763
- Vládne inštitúcie	748 294	748 294	-	-
- Úverové inštitúcie	166 305	-	-	166 305
- Ostatné finančné inštitúcie	72 626	-	-	72 626
- Nefinančné inštitúcie	67 832	-	-	67 832
Derivátové finančné nástroje, vrátane:	1 006 079	-	1 006 079	-
Derivátové finančné nástroje držané pre obchodovanie	707 089	-	707 089	-
- úrokové deriváty	405 799	-	405 799	-
- devízové deriváty	139 030	-	139 030	-
- deriváty trhových rizík	162 260	-	162 260	-
Derivátové finančné nástroje určené na zaistenie	298 990	-	298 990	-
- deriváty určené na zaistenie reálnej hodnoty	107 466	-	107 466	-
- deriváty určené na zaistenie peňažných tokov	191 524	-	191 524	-
Neobchodovateľné finančné aktíva v reálnej hodnote vo výkaze ziskov a strát	2 836 060	770	-	2 835 290
Pohládavky a pôžičky voči klientom	2 705 155	-	-	2 705 155
- Súkromné osoby	2 370 872	-	-	2 370 872
- Korporálni klienti	321 380	-	-	321 380
- Vládne inštitúcie	12 903	-	-	12 903
Dlhové cenné papiere	58 130	-	-	58 130
- Ostatné finančné korporácie	58 130	-	-	58 130
Majetkové cenné papiere	72 775	770	-	72 005
- Ostatné finančné korporácie	12 934	770	-	12 164
- Nefinančné korporácie	59 841	-	-	59 841
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz súhrnných ziskov a strát	24 338 284	22 481 825	589 901	1 266 558
Dlhové cenné papiere	24 338 284	22 481 825	589 901	1 266 558
- Centrálné banky	589 901	-	589 901	-
- Vládne inštitúcie	21 287 623	21 251 235	-	36 388
- Úverové inštitúcie	361 980	-	-	361 980
- Ostatné finančné inštitúcie	1 488 643	1 230 590	-	258 053
- Nefinančné inštitúcie	610 137	-	-	610 137
Finančné aktíva spolu	29 278 646	23 230 889	1 595 980	4 451 777

Skupina mBank S.A.

IFRS Konsolidovaná účtovná zvierka 2018 (v tis. PLN)

31.12.2018	Vrátane:	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
		Kótované ceny na aktívnych trhoch	Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných údajoch trhu	Iné techniky oceňovania

FINANČNÉ ZÁVÄZKY

Derivátové finančné nástroje, vrátane:	981 117	-	981 117	-
Derivátové finančné nástroje držané pre obchodovanie	986 253	-	986 253	-
- úrokové deriváty	579 788	-	579 788	-
- devízové deriváty	235 762	-	235 762	-
- deriváty trhových rizík	170 703	-	170 703	-
Derivátové finančné nástroje držané pre obchodovanie	(5 136)	-	(5 136)	-
- deriváty určené na zaistenie reálnej hodnoty	9	-	9	-
- deriváty určené na zaistenie peňažných tokov	(5 145)	-	(5 145)	-
Finančné záväzky spolu	981 117	-	981 117	-

OPAKOVANÉ OCENENIE REÁLNEJ HODNOTY

FINANČNÉ AKTÍVA	29 278 646	23 230 889	1 595 980	4 451 777
FINANČNÉ ZÁVÄZKY	981 117	-	981 117	-

Aktíva vykázané v reálnej hodnote na základnej úrovni 3 - zmena stavu v roku 2018	Dlhové obchodovateľné cenné papiere	Neobchodovateľné finančné aktíva v reálnej hodnote vo výkaze ziskov a strát	Neobchodovateľné majetkové cenné papiere oceňované v reálnej hodnote vo výkaze ziskov a strát	Dlhové cenné papiere oceňované v reálnej hodnote cez výkaz súhrmných ziskov a strát	Majetkové cenné papiere oceňované v reálnej hodnote cez výkaz súhrmných ziskov a strát
Stav k začiatku účtovného obdobia	288 676	-	-	1 214 940	86 639
Presun medzi kategóriami aktív v dôsledku implementácie IFRS 9 k 01.01.2018	-	46 538	40 101	-	(86 639)
Upravený začiatkový stav	288 676	46 538	40 101	1 214 940	-
Zisky a straty za účtovné obdobie:	2 065	11 592	-	3 791	-
Vykázané v zisku alebo strate:	2 065	11 592	-	-	-
- Čistý zisk z obchodovania	2 065	4 564	-	-	-
- Zisky alebo straty z finančných aktív, ktoré nie sú obchodovateľné a ktoré sú povinne vykázané v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	-	7 028	-	-	-
Vykázané v ostatnom súhrnnom zisku:	-	-	-	3 791	-
- Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz súhrmných ziskov a strát	-	-	-	3 791	-
Nákupy	1 244 432	-	56 900	1 629 915	-
Splatenie	(439 375)	-	-	(251 779)	-
Predaje	(5 472 304)	-	(24 996)	(1 586 363)	-
Emisie	4 683 269	-	-	256 054	-
Stav ku koncu účtovného obdobia	306 763	58 130	72 005	1 266 558	-

V roku 2018 nedošlo k presunom finančných nástrojov medzi úrovňami hierarchie reálnej hodnoty

Skupina mBank S.A.

IFRS Konsolidovaná účtovná zvierka 2018 (v tis. PLN)

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

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

Skupina mBank S.A.

IFRS Konsolidovaná účtovná zvierka 2018 (v tis. PLN)

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

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

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

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

Úroveň 1

K 31. decembru 2018, Skupina vykázala reálnu hodnotu štátnych dlhopisov držaných na obchodovanie vo výške 748 294 tisíc PLN (pozri Poznámku 20) a reálnu hodnotu štátnych dlhopisov oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky vo výške 21 251 235 tisíc (k 31. decembru 2017: 1 232 515 tisíc PLN a 27 583 694 tisíc PLN) Úroveň 1 taktiež zahŕňa reálnu hodnotu podnikových dlhopisov vo výške 1 230 590 tisíc PLN (k 31. decembru 2017: 938 243 tisíc PLN).

Navyše úroveň 1 zahŕňa k 31. decembru 2018 hodnotu registrovaných prioritných akcií Giełda Papierów Wartościowych vo výške 770 tisíc PLN (k 31. decembru 2017: 986 tisíc PLN). K 31. decembru 2017 úroveň 1 zahŕňa hodnotu akcií spoločností obchodovateľných na burze vo výške 1 314 tisíc PLN (k 31. decembru 2016: 4 022 tisíc PLN).

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

Úroveň 2

Úroveň 2 hierarchie reálnej hodnoty zahŕňa reálne hodnoty pokladničných poukážok vydaných NBP vo výške 589 901 tisíc PLN (k 31. decembru 2017: 2 322 914 tisíc PLN), ktorých ocenenie je založené na modeli čistej súčasnej hodnoty „NPV“ (diskontované budúce peňažné toky) doplnenom krivkami úrokových mier vytvorenými premenou kótovania prevzatého priamo z aktívnych a likvidných finančných trhov.

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

K 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2017 úroveň 2 takisto zahŕňala hodnotu opcií vzťahujúcich sa na index WIG 20. U opcií na index WIG 20 je použitý vnútorný model (založenom na implikovanej volatilitate modelu) za použitia trhových parametrov.

Úroveň 3

Úroveň 3 hierarchie uvádza reálne hodnoty komerčných dlhových cenných papierov vydaných miestnymi bankami a spoločnosťami (dlhopisy a depozitné certifikáty) vo výške 1 595 063 tisíc PLN (k 31. decembru 2017: 1 476 706 tisíc PLN). K 31. decembru 2018 táto suma zahŕňa reálnu hodnotu dlhového nástroja oceňovaného reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát v dôsledku reklasifikácie prioritných akcií spoločnosti Visa Inc.

Úroveň 3 zahŕňa aj reálnu hodnotu dlhopisov miestnej samosprávy vo výške 36 388 tisíc PLN (k 31. decembru 2017: 35 910 tisíc PLN).

Vyššie uvedené dlhové nástroje sú klasifikované na úrovni 3, pretože okrem parametrov, ktoré premieňajú kótovanie prevzaté priamo z aktívnych a likvidných finančných trhov (krivky úrokových sadzieb), ich oceňovanie využíva aj úverový spread odhadovaný Bankou pomocou modelu interného úverového rizika odrážajúceho úverové riziko emitenta. Model využíva parametre (napr. PD, LGD) a informácie získané z trhu (vrátane kreditných spreadov vyplývajúcich z transakcií). Parametre úverového rizika PD a LGD nie sú uvedené na aktívnych trhoch, a preto boli generované štatistickou analýzou. Dopad zmien úverových spreadov na reálnu hodnotu cenných papierov klasifikovaných do úrovne 3 je uvedený v nasledujúcej tabuľke. Suma odráža zmeny úverového rizika vo vzťahu k dátum nákupu Skupinou.

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

Emitent	Zmena reálnej hodnoty vyplývajúca zo zmeny úverového rizika	
	31.12.2018	31.12.2017
Úverové inštitúcie	631	(286)
Nefinanční zákazníci	(2 120)	(6 497)
Spolu	(1 489)	(6 783)

Úroveň 3 k 31. decembru 2018 zahŕňa hodnotu úverov a pôžičiek poskytnutých klientom vo výške 2 748 321 tisíc PLN.

Reálna hodnota úverov a pôžičiek poskytnutých klientom sa vypočíta ako súčasná hodnota budúcich peňažných tokov (upravených o preddavky) s použitím bežných úrokových sadzieb vrátane úverového rozpätia, nákladov na likviditu a kapitálovú maržu. Úroveň úverového rozpätia bola stanovená na základe trhovej kotácie mediánových úverových rozpätí pre ratingový stupeň Moody's. Pridelenie úverového rozpätia danej úverovej angažovanosti je založené na mapovaní ratingového stupňa Moody's a interných ratingových stupňov Skupiny. Na zohľadnenie skutočnosti, že angažovanosť Skupiny je z veľkej časti zabezpečená kolaterálom, zatiaľ čo medián trhovej ponuky sa sústreďuje okolo nezabezpečených emisií, Skupina uplatnila primerané úpravy.

Okrem toho úroveň 3 pokrýva najmä reálnu hodnotu majetkových cenných papierov v hodnote 72 005 tisíc PLN (k 31. decembru 2017: 86 639 tisíc PLN). K 31. decembru 2017 táto hodnota zahŕňala hodnotu prioritných akcií spoločnosti Visa Inc. vo výške 46 538 tisíc PLN. Iné majetkové cenné papiere zaradené do úrovne 3 boli ocenené metódou trhových násobkov. Metóda trhových násobkov sa skladá z ocenenia vlastného imania spoločnosti použitím vzťahu medzi trhovými hodnotami vlastného imania alebo trhovými hodnotami celkového kapitálu investovaného v porovnateľnej spoločnosti (goodwill) a vybraných ekonomických a finančných údajov.

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

Skupina uplatňuje odhady a prijíma predpoklady, ktoré majú vplyv na hodnotu aktív a pasív uvedených v nasledujúcom období. Odhady a predpoklady, ktoré sú neustále predmetom hodnotenia, závisia od historických skúseností a iných faktorov, vrátane očakávaní týkajúcich sa budúcich udalostí, ktoré sa zdajú byť za daných okolností opodstatnené.

Znehodnotenie úverov a pôžičiek

Skupina prehodnocuje svoje úverové portfólio z hľadiska možného znehodnotenia najmenej raz za štvrtrok. Za účelom určenia, či by mala byť strata zo zníženia hodnoty vykázaná vo výkaze ziskov a strát, Skupina posudzuje existenciu dôkazov naznačujúcich určité merateľné zníženie očakávaných budúcich peňažných tokov spojených s úverovým portfóliom. Metodika a predpoklady, na základe ktorých sa určujú čiastky odhadovaných peňažných tokov a ich predpokladané načasovanie, sú pravidelne overované. Ak sa súčasná hodnota odhadovaných peňažných tokov pre portfólio znehodnotených úverov a pôžičiek zmenila o +/- 10 %, buď sa zníži hodnota opravných položiek k úverom a pôžičkám o 51,3 mil. PLN alebo sa zvýši o 64,2 mil. PLN k 31. decembru 2018. Tento odhad bol vykonaný pre portfólio úverov a pôžičiek, ktoré boli individuálne ocenené na zníženie hodnoty na základe budúcich peňažných tokov zo splátok a speňazenia kolaterálu. Pravidlá pre odpisy a opravné položky k úverovým expozíciám sú uvedené v Poznámke 3.4.6.

Reálna hodnota derivátových nástrojov a ostatných finančných nástrojov

Reálna hodnota finančných nástrojov, ktoré nie sú kótované na aktívnych trhoch, sa stanovuje pomocou oceňovacích techník. Všetky modely sú pred použitím schválené a sú taktiež kalibrované, aby bolo zabezpečené, že získané výsledky budú naozaj odrážať skutočné údaje a porovnateľné trhové ceny. Pokiaľ je to možné, v modeloch sa využívajú pozorovateľné trhové údaje pochádzajúce z aktívneho trhu. Metódy určovania reálnej hodnoty finančných nástrojov sú uvedené v Poznámke 3.17.

Odložená daňová pohľadávka

Odložená daňová pohľadávka je vykazovaná do tej miery, do ktorej je pravdepodobné, že bude existovať dostatočný zdaniteľný zisk, aby sa mohla využiť. Je potrebné stanoviť predpoklad výšky odloženej daňovej pohľadávky, ktorá môže byť uznaná na základe pravdepodobného načasovania a výšky budúcich zdaniteľných ziskov.

Výnosy a náklady z predaja poistných produktov viazaných na úvery

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

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

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

Záväzky z titulu zamestnaneckých pôžitkov po skončení pracovného pomeru

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

Klasifikácia Leasingu

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

5. Obchodné segmenty

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

Klasifikácia podľa obchodných segmentov je založená na skupinách klientov a skupinách produktov definovaných homogénnymi transakciami. Klasifikácia je v súlade s riadením predaja a filozofiou dodania komplexných produktov klientom Banky, vrátane štandardných bankových produktov a sofistikovanejších investičných produktov. Spôsob prezentácie finančných výsledkov spolu s obchodným modelom podniku zabezpečujú nepretržité zameranie sa na vytváranie pridanej hodnoty vo vzťahu ku

klientom Banky a spoločnostiam Skupiny a mali by byť vnímané ako primárne rozdelenie, ktoré slúži obidvom účelom – riadeniu obchodu a chápaniu obchodu v rámci Skupiny.

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

- segment retailového bankovníctva, rozdeľuje zákazníkov na zákazníkov mBank a zákazníkov privátneho bankovníctva. Ponúka plnú škálu bankových produktov a služieb Banky a zároveň špecializované produkty ponúkané množstvom dcérskych spoločností patriacich do segmentu retailového bankovníctva. Kľúčovými produktmi v tomto segmente sú bežné a sporiace účty (vrátane účtov vedených v cudzej mene), terminované vklady, úverové produkty (retailové hypotekárne pôžičky a nehypotekárne pôžičky ako sú úvery, úvery poskytnuté na kúpu auta, kontokorenty, kreditné karty a ďalšie úverové produkty), debetné karty, poisťné produkty, investičné produkty a maklérske služby ponúkané individuálnym zákazníkom aj mikropodnikom. Výsledky segmentu retailového bankovníctva zahŕňajú výsledky zahraničných pobočiek mBank v Českej republike a na Slovensku. Segment retailového bankovníctva v roku 2016 taktiež zahŕňal výsledky: mFinance S.A. a ako aj výsledky za retailovú časť mLeasing Sp. z o.o., Asekum Sp. z o.o. a mBank Hipoteczny S.A..
- segment korporátneho bankovníctva a finančných trhov, ktorý sa rozdeľuje na dva podsegmenty:
- *podsegment korporátne a investičné bankovníctvo* (obchodná línia), ktorý sa zameriava na malé, stredné a veľké podniky a orgány verejnej správy. Kľúčovými produktmi sú transakčné bankové produkty a služby zahŕňajúce bežné účty, multifunkčný internetbanking, hotovostný manažment a služby financovania obchodu prispôbené na mieru, terminované vklady, devízové transakcie, rozšírenú ponuku krátkodobého financovania a investičných úverov, cezhraničné úverovanie, projektové financovanie, štruktúrované a mezanínové financovanie, produkty investičného bankovníctva vrátane devízových opcií, forwardových kontraktov, úrokových derivátov a komoditných swapov a opcií, štruktúrované vkladové produkty s vloženými opciami (úrok na štruktúrovaných vkladových produktoch je priamo spojený s výkonnosťou určitého podkladového finančného nástroja, ako napríklad devízové opcie, úrokové opcie a opcie na akcie), žiadosť o úver pre korporátnych klientov, štátne pokladničné poukážky a dlhopisy, mimovládny dlh, strednodobé dlhopisy, buy sell back a sell buy back transakcie a repo operácie, ako aj leasingové, faktoringové a brokérske služby. Podsegment korporátneho a investičného bankovníctva zahŕňa výsledky nasledovných dcérskych spoločností: mFaktoring S.A., Garbary Sp. z o.o., Tele-Tech Investment Sp. z o.o. ako aj výsledky mLeasing Sp. z o.o., Asekum Sp. z o.o., a mBank Hipoteczny S.A. v rámci ich korporátnej časti.
- *podsegment finančné trhy* (obchodná línia) pozostáva primárne z treasury operácií, operácií na finančných trhoch a operácií finančných inštitúcií. Tento podsegment riadi riziko likvidity, úrokové riziko a menové riziko Banky, obchodné a investičné portfólio Banky a uskutočňuje tvorbu trhovej pozície pomocou hotovostných a derivátových nástrojov denominovaných v PLN. Banka taktiež udržiava rozsiahlu bankovú sprostredkovateľskú sieť a rozvíja spoluprácu s ostatnými bankami, ktoré poskytujú produkty ako bežné účty, kontokorenty, samostatné a syndikované úvery a úvery poistené KUKE na podporu poľského exportného trhu. Tento podsegment zahŕňa výsledky mFinance France S.A., ako aj výsledky mLeasing Sp. z o.o. a mBank Hipoteczny S.A. v rámci ich činnosti týkajúcich sa financovania.
- operácie, ktoré nie sú zahrnuté v segmente retailového bankovníctva ani v segmente korporátneho a investičného bankovníctva sú vykazované v rámci "Ostatné". Tento segment zahŕňa výsledky spoločností mCentrum Operacji Sp. z o.o. a BDH Development Sp. z o.o., Future Tech Fundusz Inwestycyjny Zamkniety.

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.

Skupina mBank S.A.

IFRS Konsolidovaná účtovná zvierka 2018 (v tis. PLN)

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

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

Primárnou jednotkou, ktorú Skupina používa pre účely reportingu, je obchodná línia divízie. Aktivity Skupiny sú navyše pre účely reportingu uvedené podľa geografických segmentov, pričom sa rozdeľujú na Poľsko a zahraničné krajiny z pohľadu miesta pôvodu výnosov a nákladov. Segment Zahraničné krajiny zahŕňa aktivity zahraničných pobočiek mBank v Českej republike a na Slovensku, ako tiež aktivity zahraničnej dcérskej spoločnosti mFinance France S.A. Činnosť spoločnosti mFinance France S.A., po odpočítaní výnosov a nákladov, ako aj aktív a záväzkov vzťahujúcich sa k vydaniu dlhopisov v rámci Programu EMTN, je vykázaná v segmente Zahraničné krajiny. Náklady na Program EMTN, ako aj súvisiace aktíva a záväzky sú vykázané v segmente Poľsko.

V súvislosti so zmenou kľúča pre rozdeľovanie nákladov pre Bankový Garančný Fond od začiatku 2018, boli porovnávacie údaje týkajúce sa režijných nákladov podľa činností segmentu podnikania Skupiny mBank S.A. za rok 2017 a tri štvrtroky roka 2017 zmenené.

	Korporátny a finančný trhový segment		Retailové bankovníctvo (vrátane privátneho bankovníctva)	Ostatné	Skupina spolu	Odsúhlasenie Výkazu o finančnej situácii/Odsúhlasenie Výkazu ziskov a strát
	Korporátne a investičné bankovníctvo	Finančné trhy				
Čisté úrokové výnosy	922 829	253 535	2 310 513	9 597	3 496 474	3 496 474
- predaj externým klientom	931 528	671 346	1 886 643	6 957	3 496 474	
- predaj ostatným segmentom	(8 699)	(417 811)	423 870	2 640	-	
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	456 746	(10 050)	538 818	(9 664)	975 850	975 850
Výnosy z dividend	-	4	-	3 554	3 558	3 558
Výnosy z obchodovania	252 755	(32 091)	127 263	(591)	347 336	347 336
Čistý zisk z neobchodovateľných finančných aktív v reálnej hodnote vo výkaze ziskov a strát	(54 142)	-	(112 711)	6 812	(160 041)	(160 041)
Čistý zisk z finančných aktív a záväzkov neoceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát a investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach	181	18 181	-	(3 867)	14 495	14 495
Ostatné prevádzkové výnosy	83 025	1 613	309 651	13 331	407 620	407 620
Zníženie hodnoty alebo zrušenie znehodnotenia finančných aktív neoceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát	(183 907)	161	(343 399)	(428)	(527 573)	(527 573)
Režijné náklady	(647 635)	(98 438)	(1 159 946)	(5 321)	(1 911 340)	(1 911 340)
Odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	(81 123)	(10 818)	(159 726)	(925)	(252 592)	(252 592)
Ostatné prevádzkové náklady	(49 070)	(2 157)	(121 255)	(20 471)	(192 953)	(192 953)
Prevádzkový zisk	699 659	119 940	1 389 208	(7 973)	2 200 834	2 200 834
Dane a odvody z položiek súvahy Skupiny	(153 919)	(36 533)	(205 899)	(5 409)	(401 760)	(401 760)
Podiel na zisku (strate) spoločností ocenených metódou vlastného imania	-	-	-	1 240	1 240	1 240
Zisk segmentu brutto	545 740	83 407	1 183 309	(12 142)	1 800 314	1 800 314
Daň z príjmu					(483 945)	(483 945)
Čistý zisk pripadajúci vlastníkom mBank S.A.					1 316 451	1 316 451
Čistý zisk pripadajúci menšinovým vlastníkom					(82)	(82)
Aktíva segmentu	42 262 523	45 241 697	56 475 056	1 770 843	145 750 119	145 750 119
Pasíva segmentu	32 620 034	28 783 798	67 336 104	1 794 103	130 534 039	130 534 039
Výdavky vynaložené na dlhodobý hmotný a nehmotný majetok	228 759	16 396	270 194	17 001	532 350	

Skupina mBank S.A.

IFRS Konsolidovaná účtovná zvierka 2018 (v tis. PLN)

	Korporatívny a finančný trhový segment		Retailové bankovníctvo (vrátane privátneho bankovníctva)	Ostatné	Skupina spolu	Odsúhlasenie Výkazu o finančnej sítácii/Odsúhlasenie Výkazu ziskov a strát
	Korporatívne a investičné bankovníctvo	Finančné trhy				
Čisté úrokové výnosy	832 749	282 176	2 013 103	7 632	3 135 660	3 135 660
- predaj externým klientom	897 740	595 308	1 638 103	4 509	3 135 660	
- predaj ostatným segmentom	(64 991)	(313 132)	375 000	3 123	-	
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	406 289	(7 602)	582 321	11 150	992 158	992 158
Výnosy z dividend	-	11	-	3 417	3 428	3 428
Výnosy z obchodovania	246 341	(64 902)	114 184	(1 560)	294 063	294 063
Čistý zisk z neobchodovateľných finančných aktív v reálnej hodnote vo výkaze ziskov a strát	(6 050)	20 783	-	(18 670)	(3 937)	(3 937)
Ostatné prevádzkové výnosy	58 067	877	55 871	127 545	242 360	242 360
Zníženie hodnoty alebo zrušenie znehodnotenia finančných aktív neoceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát	(168 099)	2 119	(342 625)	884	(507 721)	(507 721)
Režijné náklady	(639 970)	(93 360)	(1 059 197)	(26 422)	(1 818 949)	(1 818 949)
Odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	(74 088)	(9 849)	(137 278)	(3 004)	(224 219)	(224 219)
Ostatné prevádzkové náklady	(40 138)	(1 147)	(89 603)	(79 283)	(210 171)	(210 171)
Prevádzkový zisk	615 101	129 106	1 136 776	21 689	1 902 672	1 902 672
Dane a odvody z položiek súvahy Skupiny	(141 748)	(32 264)	(195 832)	(5 412)	(375 256)	(375 256)
Podiel na zisku (strate) spoločností ocenených metódou vlastného imania	-	-	-	486	486	486
Zisk segmentu brutto	473 353	96 842	940 944	16 763	1 527 902	1 527 902
Daň z príjmu					(432 832)	(432 832)
Čistý zisk pripadajúci vlastníkom mBank S.A.					1 091 530	1 091 530
Čistý zisk pripadajúci menšinovým vlastníkom					3 540	3 540
Aktíva segmentu	37 438 110	41 469 251	50 963 246	1 553 412	131 424 019	131 424 019
Pasíva segmentu	31 408 233	27 320 647	57 764 732	638 851	117 132 463	117 132 463
Výdavky vynaložené na dlhodobý hmotný a nehmotný majetok	199 415	19 834	260 484	25 084	504 817	

Výkazovanie podľa geografických segmentov Skupiny mBank S.A. za obdobie	od 1. januára to 31. decembra 2018		
	Poľsko	Zahrančie	Spolu
Čisté úrokové výnosy	3 308 372	188 102	3 496 474
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	953 989	21 861	975 850
Výnosy z dividend	3 558	-	3 558
Výnosy z obchodovania	338 557	8 779	347 336
Čistý zisk z neobchodovateľných finančných aktív v reálnej hodnote vo výkaze ziskov a strát	(160 041)	-	(160 041)
Čistý zisk z finančných aktív a záväzkov neoceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát a investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach	14 495	-	14 495
Ostatné prevádzkové výnosy	405 076	2 544	407 620
Zníženie hodnoty alebo zrušenie znehodnotenia finančných aktív neoceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát	(507 719)	(19 854)	(527 573)
Režijné náklady	(1 779 253)	(132 087)	(1 911 340)
Odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	(247 951)	(4 641)	(252 592)
Ostatné prevádzkové náklady	(190 565)	(2 388)	(192 953)
Prevádzkový zisk	2 138 518	62 316	2 200 834
Dane a odvody z položiek súvahy Skupiny	(378 064)	(23 696)	(401 760)
Podiel na zisku (strate) spoločností metódou vlastného imania	1 240	-	1 240
Zisk segmentu brutto	1 761 694	38 620	1 800 314
Daň z príjmu			(483 945)
Čistý zisk pripadajúci vlastníkom mBank S.A.			1 316 451
Čistý zisk pripadajúci menšinovým vlastníkom			(82)
Aktíva segmentu, z toho:	138 339 905	7 410 214	145 750 119
- dlhodobý hmotný majetok	1 541 714	19 487	1 561 201
- odložená daňová pohľadávka	957 159	1 917	959 076
Pasíva segmentu	120 308 585	10 225 454	130 534 039

Skupina mBank S.A.

IFRS Konsolidovaná účtovná zvierka 2018 (v tis. PLN)

Vykazovanie podľa geografických segmentov Skupiny mBank S.A. za obdobie	od 1. januára to 31. decembra 2017		
	Poľsko	Zahraníčie	Spolu
Čisté úrokové výnosy	2 980 836	154 824	3 135 660
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	985 828	6 330	992 158
Výnosy z dividend	3 428	-	3 428
Výnosy z obchodovania	286 125	7 938	294 063
Čistý zisk z finančných aktív a záväzkov neoceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát a investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach	(3 937)	-	(3 937)
Ostatné prevádzkové výnosy	239 157	3 203	242 360
Zníženie hodnoty alebo zrušenie znehodnotenia finančných aktív neoceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát	(497 246)	(10 475)	(507 721)
Režijné náklady	(1 689 882)	(129 067)	(1 818 949)
Odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	(219 946)	(4 273)	(224 219)
Ostatné prevádzkové náklady	(207 598)	(2 573)	(210 171)
Prevádzkový zisk	1 876 765	25 907	1 902 672
Dane a odvody z položiek súvahy Skupiny	(352 524)	(22 732)	(375 256)
Podiel na zisku (strate) spoločností metódou vlastného imania	486	-	486
Zisk segmentu brutto	1 524 727	3 175	1 527 902
Daň z príjmu			(432 832)
Čistý zisk pripadajúci vlastníkom mBank S.A.			1 091 530
Čistý zisk pripadajúci menšinovým vlastníkom			3 540
Aktíva segmentu, z toho:	125 313 613	6 110 406	131 424 019
- dlhodobý hmotný majetok	1 458 141	11 239	1 469 380
- odložená daňová pohľadávka	626 903	2 347	629 250
Pasíva segmentu	108 200 503	8 931 960	117 132 463

6. Čisté úrokové výnosy

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2018	2017
Úrokové výnosy		
Úrokové výnosy účtované metódou efektívnej úrokovej miery	3 868 051	3 773 079
Úrokové výnosy z finančných aktív ocenených v amortizovanej hodnote, z toho:	3 379 450	3 079 904
- Pôžičky a úvery	3 116 363	3 014 793
- Dlhové cenné papiere	203 518	n/a
- Peniaze a krátkodobé investície	55 687	59 872
- Ostatné	3 882	5 239
Úrokové výnosy z finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz súhrnných ziskov a strát	488 601	693 175
- Dlhové cenné papiere	488 601	n/a
Investičné cenné papiere	n/a	693 175
Výnosy podobné úrokom z finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát, z toho:	650 139	278 995
Finančné aktíva držané na obchodovanie	73 693	62 806
- Pôžičky a úvery	1 324	n/a
- Dlhové cenné papiere	72 369	62 806
Neobchodovateľné finančné aktíva povinne ocenené v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, z toho:	271 239	n/a
- Pôžičky a úvery	271 239	n/a
Úrokové výnosy z derivátov zaradených v bankovom portfóliu	180 409	133 601
Úrokové výnosy z derivátov uzatvorených v rámci zaistenia reálnej hodnoty	84 441	66 808
Úrokové výnosy z derivátov uzatvorených v rámci zaistenia peňažných tokov	40 357	15 780
Úrokové výnosy spolu	4 518 190	4 052 074

	2018	2017
Úrokové náklady		
Finančné záväzky ocenené v amortizovanej hodnote, vrátane:	(1 007 267)	(908 427)
- Vklady	(576 285)	(493 083)
- Prijaté úvery	(29 243)	(55 469)
- Emisia dlhových cenných papierov	(318 870)	(280 211)
- Podriadené záväzky	(75 300)	(69 017)
- Ostatné finančné záväzky	(7 569)	(10 647)
Ostatné	(14 449)	(7 987)
Úrokové náklady spolu	(1 021 716)	(916 414)

Úrokové výnosy spojené so znehodnotenými finančnými aktívami boli vo výške 110 512 tisíc PLN (za obdobie končiacie 31. decembra 2017: 102 887 tisíc PLN).

Čistý úrokový výnos skupín klientov je nasledovný:

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2018	2017
Úrokové výnosy		
Z bankového sektoru	421 394	331 151
Od klientov, z toho:	4 096 796	3 720 923
- súkromné osoby	1 995 135	1 731 968
- korporálni klienti	1 461 832	1 293 963
- verejný sektor	639 829	694 992
Úrokové výnosy spolu	4 518 190	4 052 074
Úrokové náklady		
Z bankového sektoru	(62 337)	(71 652)
Od klientov, z toho:	(565 209)	(495 534)
- súkromné osoby	(284 255)	(292 739)
- korporálni klienti	(241 688)	(177 656)
- verejný sektor	(39 266)	(25 139)
Vydané dlhové cenné papiere	(318 870)	(280 211)
Podriadené záväzky	(75 300)	(69 017)
Úrokové náklady spolu	(1 021 716)	(916 414)

7. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2018	2017
Výnosy z poplatkov a provízií		
Poplatky súvisiace s platobnými kartami	389 950	372 887
Poplatky a provízie súvisiace s kreditnými kartami	381 995	324 784
Provízia pre agentúru za služby týkajúce sa predaja poisťovacích produktov externých finančných subjektov	100 639	187 388
Poplatky za maklérsku činnosť a dlhové cenné papiere	104 494	135 450
Provízie z bankových činností	207 941	186 677
Provízie za bankové prevody	133 297	119 876
Provízie z poskytnutých garancií a provízie z financovania obchodu	84 727	71 395
Provízie za agentúrne služby týkajúce sa predaja iných výrobkov externých finančných subjektov	103 189	136 558
Provízie z trustových a fiduciárnych činností	26 478	26 344
Poplatky za spracovanie portfólia a poplatky súvisiace s inou správcovskou činnosťou	11 594	14 794
Poplatky za hotovostné služby	54 788	53 258
Ostatné	42 690	30 262
Výnosy z poplatkov a provízií spolu	1 641 782	1 659 673

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2018	2017
Náklady na poplatky a provízie		
Poplatky súvisiace s platobnými kartami	(213 566)	(244 656)
Provízie zaplatené externým subjektom za predaj produktov Banky	(141 527)	(130 686)
Provízia pre agentúru za služby týkajúce sa predaja poisťovacích produktov externých finančných subjektov	(5 147)	(2 515)
Preplatené maklérske služby	(26 772)	(28 626)
Hotovostné služby	(50 060)	(47 537)
Poplatky za NBP a KIR	(13 456)	(13 057)
Ostatné preplatené poplatky	(215 404)	(200 438)
Náklady na poplatky a provízie spolu	(665 932)	(667 515)

V roku 2018 Skupina v súvislosti s implementáciou IFRS 15 zoskupila časť svojich výnosov a nákladov z poplatkov a provízií z organizácie kariet, ktoré vyžadujú nové predpisy. Zmena v prezentácii neovplyvnila čistý výsledok z poplatkov a provízií.

8. Výnosy z dividend

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2018	2017
Obchodovateľné cenné papiere	4	11
Cenné papiere určené na predaj	n/a	3 417
Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz súhrnných ziskov a strát	3 554	n/a
Výnosy z dividend spolu	3 558	3 428

9. Čisté výnosy z obchodovania

	2018	2017
Kurzový výsledok	323 472	289 112
Čistý kurzový rozdiel z prepočtu	388 092	268 997
Čisté transakčné zisky/(straty)	(64 620)	20 115
Čistý zisk z finančných aktív a záväzkov určených na obchodovanie	30 571	17 606
Deriváty, z toho:	27 699	17 810
- Úročené nástroje	18 732	11 645
- Nástroje trhového rizika	8 967	6 165
Majetkové nástroje	(823)	(74)
Dlhové cenné papiere	3 558	(130)
Pôžičky a úvery	137	-
Zisky alebo straty zo zaistovacieho účtovníctva	(6 707)	(12 655)
Čistý zisk zo zaistených položiek	(76 367)	72 015
Čistý zisk z reálnej hodnoty zaistovacích nástrojov	66 268	(78 131)
Neefektívna časť zaistenia peňažných tokov	3 392	(6 539)
Čistý výnos z obchodovania	347 336	294 063

"Kurzový výsledok" zahŕňa zisk/(stratu) zo spotových a forwardových kontraktov, opcií, futurít a prepočítaných aktív a pasív denominovaných v cudzích menách. Výsledok z derivátových operácií úročených nástrojov zahŕňa výsledok swapových kontraktov na úrokové miery, opcie a ďalšie deriváty. Výsledok operácií nástrojov trhového rizika zahŕňa zisk/(stratu) z: dlhopisových futurít, indexových futurít, opcií na cenné papiere, opcií na burzové indexy a opcií na futures kontrakty, rovnako ako výsledok z forwardových transakcií cenných papierov a komoditných swapov. Výsledok operácií kapitálových nástrojov zahŕňa ocenenie a výsledok obchodovania s majetkovými cennými papiermi držanými na obchodovanie.

Skupina aplikuje zaistovacie účtovníctvo reálnej hodnoty a peňažných tokov. Detailné informácie o zaistovacom účtovníctve sú uvedené v Poznámke 20 „Finančné aktíva držané na obchodovanie a deriváty určené na zaistenie“.

10. Zisk alebo strata z finančných aktív, ktoré nie sú obchodovateľné a ktoré sú povinne oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2018	2017
Čistý zisk z neobchodovateľných finančných aktív povinne oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát		
Nástroje vlastného imania	(217)	n/a
Dlhové cenné papiere	7 028	n/a
Úvery a pôžičky	(166 852)	n/a
Čistý zisk z neobchodovateľných finančných aktív povinne oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát	(160 041)	n/a

11. Čistý zisk z finančných aktív a záväzkov, ktoré nie sú oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát a investícií do dcérskych a pridružených podnikov

	Rok končiaci sa 31.12.2018
Čistý zisk súvisiaci s predajom dlhových cenných papierov oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatný súhrnný zisk	16 465
Čistý zisk súvisiaci s predajom dcérskych a pridružených spoločností	(4 034)
Čistý zisk z ukončenia vykazovania, z toho:	2 064
- Finančné aktíva v amortizovanej hodnote	2 064
Čistý zisk z finančných aktív a záväzkov, ktoré nie sú oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát a investícií do dcérskych a pridružených podnikov	14 495

Čistý zisk z ukončenia vykazovania finančných aktív a záväzkov, neoceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát

	Rok končiaci sa 31. decembra 2018	
	Zisky	Straty
Pôžičky a úvery	7 266	(5 202)
Čistý zisk z ukončenia vykazovania finančných aktív a záväzkov, neoceňovaných v reálnej hodnote cez Výkaz ziskov a strát	7 266	(5 202)

Čistý zisk z investičných cenných papierov a investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach

	Rok končiaci sa 31.12.2017
Predaj/ spätné odkúpenie finančných aktív určených na predaj	22 244
Čistý zisk súvisiaci s predajom dcérskych a pridružených spoločností	(6 177)
Opravná položka k investičným cenným papierom	(4 751)
Opravná položka k dlhovým cenným papierom určeným na predaj	(7 511)
Opravná položka k investíciám v dcérskych spoločnostiach	(7 742)
Čistý zisk z investičných cenných papierov a investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach spolu	(3 937)

12. Ostatné prevádzkové výnosy

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2018	2017
Výnosy z predaja alebo likvidácie dlhodobého hmotného a nehmotného majetku. majetku držaného za účelom predaja a zásob	68 363	139 377
Čisté výnosy z poisťovacej činnosti	21 980	20 545
Čisté výnosy z operatívneho lízingu	2 215	5 158
Výnosy z rozpustenia rezerv na budúce záväzky	7 343	33 229
Výnosy zo splatenia pohľadávok predtým označených za predpísané, odpustené alebo nedobytné	448	1 530
Výnosy za prijaté kompenzácie, penále a pokuty	333	478
Čisté výnosy z predaja organizačnej časti spoločnosti mFinanse S.A.	255 536	-
Ostatné	51 402	42 043
Ostatné prevádzkové výnosy spolu	407 620	242 360

Čisté výnosy z predaja organizačnej zložky spoločnosti mFinanse S.A. sa týkajú transakcie opísanej v Poznámke 44 k tejto konsolidovanej účtovnej zvierke.

V roku 2017, výnosy z predaja alebo likvidácie dlhodobého hmotného majetku, dlhodobého nehmotného majetku, rovnako ako aktíva určené na predaj zahŕňajú predovšetkým príjmy z developerskej činnosti zo spoločnosti Archicom Polska S.A. (predtým mLocum S.A.).

Výnosy z poskytovaných služieb pozostávajú z nebankových činností.

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

Čisté výnosy z operatívneho lízingu vytvorené v roku 2018 a 2017 sú uvedené nižšie.

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2018	2017
Čisté výnosy z operatívneho lízingu, z toho:		
- Výnosy z operatívneho lízingu	48 949	51 417
- Odpisy dlhodobého majetku poskytnutého v rámci operatívneho lízingu	(46 734)	(46 259)
Čisté výnosy z operatívneho lízingu spolu	2 215	5 158

13. Režijné náklady

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2018	2017
Náklady spojené so zamestnancami	(952 291)	(902 879)
Náklady na materiál, z toho:	(744 903)	(705 197)
- administratívne náklady a náklady na služby v oblasti nehnuteľností	(366 005)	(358 892)
- IT náklady	(164 335)	(151 898)
- marketingové náklady	(135 282)	(112 099)
- náklady na poradenstvo	(68 606)	(70 011)
- iné náklady na materiál	(10 675)	(12 297)
Dane a poplatky	(25 971)	(23 169)
Príspevky a odvody do Bankového garančného fondu	(180 434)	(180 076)
Príspevky do sociálneho fondu	(7 741)	(7 628)
Režijné náklady spolu	(1 911 340)	(1 818 949)

"Náklady na materiál" pozostávajú z nákladov na splátky operatívneho lízingu hmotného majetku (najmä nehnuteľnosti) vo výške 27 997 tisíc PLN (rok 2017: 28 566 tisíc PLN).

Náklady spojené so zamestnancami v roku 2018 a 2017 sú uvedené nižšie.

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2018	2017
Mzdy a platy	(776 676)	(738 705)
Náklady na sociálne zabezpečenie	(126 303)	(118 570)
Náklady týkajúce sa pôžitkov po skončení pracovného pomeru	(26)	(702)
Odmeňovanie týkajúce sa platieb založených na podieloch, z toho:	(10 703)	(9 703)
- platby založené na podieloch uskutočnených vo forme akcií mBank S.A.	(10 224)	(8 700)
- platby založené na podieloch uskutočnené v peňažnej forme	(479)	(1 003)
Ostatné náklady na zamestnancov	(38 583)	(35 199)
Náklady na zamestnancov spolu	(952 291)	(902 879)

Platby založené na podieloch uskutočnené v peňažnej forme súvisia s nákladmi spojenými s motivačnými programami existujúcimi v rámci Skupiny. Podrobné informácie o motivačných programoch fungujúcich v mBank, s ktorými súvisia platby založené na podieloch, sú zahrnuté v Poznámke 42 „Motivačné programy založené na akciách“.

14. Ostatné prevádzkové náklady

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2018	2017
Náklady vzniknuté z predaja alebo likvidácie dlhodobého hmotného a nehmotného majetku, majetku držaného za účelom ďalšieho predaja a zásob	(42 497)	(97 363)
Rezervy na budúce záväzky	(50 141)	(50 193)
Náklady vyplývajúce z opravných položiek tvorených k iným pohľadávkam (okrem pôžičiek a úverov)	(1 686)	(1 201)
Poskytnuté dary	(14 539)	(2 655)
Náklady na predaj služieb	(391)	(1 579)
Zaplatené kompenzácie, pokuty a penále	(2 197)	(2 500)
Náklady vyplývajúce zo splatenia pohľadávok a záväzkov predtým označených za predpísané, odpustené alebo nedobytné	(138)	(54)
Náklady vyplývajúce z tvorby opravnej položky k dlhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	-	(8 200)
Ostatné prevádzkové náklady	(81 364)	(46 426)
Ostatné prevádzkové náklady spolu	(192 953)	(210 171)

V roku 2018 rezervy na budúce záväzky zahŕňajú rezervy na súdne konania vo výške 23 587 tisíc PLN (v roku 2017: 32 997 tisíc PLN) (Poznámka 31).

Ostatné prevádzkové náklady zahŕňajú náklady na vymáhanie pohľadávok vo výške 36 941 tisíc PLN (k 31. decembru 2017: 21 861 tis. PLN).

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

Náklady za poskytnuté služby sa týkajú nebankových služieb.

15. Zníženie hodnoty alebo zrušenie znehodnotenia finančných aktív neoceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2018	2017
Finančné aktíva v amortizovanej hodnote, z toho:	(537 931)	(473 621)
- Dlhové cenné papiere	(52)	n/a
Úroveň 1	(52)	n/a
- Pôžičky a úvery	(537 879)	(473 621)
Úroveň 1	(64 034)	n/a
Úroveň 2	(41 355)	n/a
Úroveň 3	(441 675)	n/a
POCI	9 185	n/a
Finančné aktíva v reálnej hodnote cez ostatný súhrnný zisk	95	n/a
- Dlhové cenné papiere	95	n/a
Úroveň 1	408	n/a
Úroveň 2	(313)	n/a
Poskytnuté prísľuby a garancie	10 263	(34 100)
Úroveň 1	(753)	n/a
Úroveň 2	(3 596)	n/a
Úroveň 3	14 379	n/a
POCI	233	n/a
Čisté straty zo znehodnotenia finančných aktív neoceňovaných v reálnej hodnote cez Výkaz ziskov a strát	(527 573)	(507 721)

16. Náklady na daň z príjmu

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2018	2017
Splatná daň	(767 217)	(562 504)
Odložená daň z príjmu	283 272	129 672
Daň z príjmu spolu	(483 945)	(432 832)
Zisk pred zdanením	1 800 314	1 527 902
Daň vypočítaná na základe poľskej aktuálnej daňovej sadzby (19%)	(342 060)	(290 301)
Vplyv rôznych daňových sadzieb v iných krajinách	163	165
Príjem nepodliehajúci dani	4 915	15 748
Náklady, ktoré nie sú daňovo uznanými nákladmi *)	(146 802)	(158 484)
Ostatné pozície, ktoré ovplyvňujú daň z príjmu	6 816	716
Neaktívne daňové straty	(6 977)	(676)
Náklady na daň z príjmu	(483 945)	(432 832)

Výpočet efektívnej daňovej sadzby

Zisk (strata) pred zdanením	1 800 314	1 527 902
Daň z príjmu	(483 945)	(432 832)
Efektívna daňová sadzba	26,88%	28,33%

*) Položka zahŕňa vplyv bankovej dane zavedenej Zákonom o osobitnom odvode vybraných finančných inštitúcií 15. januára 2016 (Zbierka zákonov 2016, časť 68) v roku 2018, ktorý spôsobil dodatočný daňový odvod vo výške 76 334 tis. PLN a nezdaniteľné náklady podľa paragrafu 16, odsek 1 Zákona o daniach z príjmov právnických osôb z 15. februára 1992 (Zbierka zákonov č. 21, časť 86).

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

17. Zisk na akciu

Zisk na akciu za 12 mesiacov

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2018	2017
Základný:		
Čistý zisk pripadajúci vlastníkom mBank S.A.	1 316 451	1 091 530
Vážený priemer počtu kmeňových akcií	42 318 253	42 290 313
Čistý základný zisk na akciu (v PLN na akciu)	31,11	25,81
Zriedený:		
Čistý zisk pripadajúci vlastníkom mBank S.A. použitý pre výpočet zriedených ziskov na akciu	1 316 451	1 091 530
Vážený priemer počtu kmeňových akcií	42 318 253	42 290 313
Úpravy o:		
- akciové opcie	25 522	23 070
Vážený priemer počtu kmeňových akcií použitých pre výpočet zriedeného zisku na akciu	42 343 775	42 313 383
Zriedený zisk na akciu (v PLN na akciu)	31,09	25,80

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

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

Zriadený zisk na akciu sa vypočíta ako pomer medzi čistým ziskom pre akcionárov Banky a váženým priemerom počtu kmeňových akcií, akoby všetky možné kmeňové akcie, ktoré spôsobujú riedenie, boli nahradené akciami. Banka má jednu kategóriu potenciálne kmeňových akcií, ktoré spôsobujú 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.

18. Ostatný súhrnný zisk alebo strata

Zverejnenie daňových vplyvov týkajúcich sa jednotlivých položiek ostatného súhrnného zisku alebo straty	Rok končiaci sa 31. decembra 2018			Rok končiaci sa 31. decembra 2017		
	Hodnota pred zdanením	Daňová úľava (náklad)	Čistá hodnota	Hodnota pred zdanením	Daňová úľava (náklad)	Čistá hodnota
Položky, ktoré môžu byť následne preklasifikované do Výkazu ziskov a strát	141 211	(29 297)	111 914	220 732	(52 447)	168 285
Kurzové rozdiely z prepočtu zahraničných operácií	60	-	60	477	-	477
Čisté zaistenie peňažných tokov	109 681	(20 840)	88 841	(4 511)	858	(3 653)
Čisté precenenie finančných aktív určených na predaj	n/a	n/a	n/a	224 766	(53 305)	171 461
Čisté precenenie dlhových cenných papierov neocenených v reálnej hodnote cez výkaz súhrnných ziskov a strát	31 470	(8 457)	23 013	n/a	n/a	n/a
Položky, ktoré nebudú preklasifikované do Výkazu ziskov a strát	(3 135)	587	(2 548)	(3 786)	720	(3 066)
Poistno-matematické zisky alebo straty súvisiace s pôžitkami po ukončení pracovného pomeru	(3 135)	587	(2 548)	(3 786)	720	(3 066)
Súhrnný zisk/strata spolu (netto)	138 076	(28 710)	109 366	216 946	(51 727)	165 219

Nižšie uvedená tabuľka obsahuje detailné informácie o čistom ostatnom súhrnnom zisku a strate za roky 2018 a 2017.

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2018	2017
Položky, ktoré môžu byť následne preklasifikované do výkazu ziskov a strát, z toho:	111 914	168 285
Kurzové rozdiely z prepočtu zahraničných operácií	60	477
Nerealizované zisky alebo straty z kurzových rozdielov pri prepočte zahraničných operácií zahrnuté vo výkaze súhrnných ziskov a strát	60	477
<i>Nerealizované zisky (kladné rozdiely) vzniknuté počas roka (netto)</i>	117	1 221
<i>Nerealizované straty (záporné rozdiely) vzniknuté počas roka (netto)</i>	(57)	(744)
Zaistenie peňažných tokov [efektívna časť]	88 841	(3 653)
Nerealizované zisky alebo straty zahrnuté v ostatnom súhrnnom výsledku	88 841	(3 653)
<i>Nerealizované zisky vzniknuté počas roka (netto)</i>	88 841	1 468
<i>Nerealizované straty vzniknuté počas roka (netto)</i>	-	(5 121)
Finančné aktíva určené na predaj	n/a	171 461
Nerealizované zisky z dlhových nástrojov vzniknuté počas roka (netto)	n/a	224 243
Nerealizované straty z dlhových nástrojov vzniknuté počas roka (netto)	n/a	(46 772)
Reklasifikovanie úprav ziskov (strát) k dlhovým nástrojom vo Výkaze ziskov a strát (netto)	n/a	(17 832)
Nerealizované zisky z majetkových nástrojov vzniknuté počas roka (netto)	n/a	12 287
Nerealizované straty z majetkových nástrojov vzniknuté počas roka (netto)	n/a	(44)
Reklasifikovanie úprav ziskov (strát) k majetkovým nástrojom vo Výkaze ziskov a strát (netto)	n/a	(421)
Precenenie dlhových nástrojov oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz súhrnných ziskov a strát	23 013	n/a
Nerealizovaný čistý zisk z ocenenia dlhových nástrojov zahrnutých vo výkaze súhrnných ziskov a strát	36 350	n/a
<i>Nerealizované zisky z dlhových nástrojov vzniknuté počas roka (netto)</i>	62 966	n/a
<i>Nerealizované straty z dlhových nástrojov vzniknuté počas roka (netto)</i>	(26 616)	n/a
Reklasifikovanie úprav ziskov (strát) z dlhových nástrojov vo Výkaze ziskov a strát (netto)	(13 337)	n/a
Položky, ktoré nebudú preklasifikované do ziskov a strát	(2 548)	(3 066)
Poistno-matematické zisky alebo straty súvisiace s pôžitkami po ukončení pracovného pomeru	(2 548)	(3 066)
<i>Poistno-matematické zisky</i>	-	51
<i>Poistno-matematické straty</i>	(2 548)	(3 117)
Súhrnný zisk/strata spolu (netto), pripadajúci na:	109 366	165 219

V roku 2018 sa nerealizované zisky z dlhových nástrojov, ktoré vznikli počas roka vo výške 62 966 tisíc PLN, týkajú najmä pozitívneho ocenenia dlhových cenných papierov v bankovej knihe, čo bolo spôsobené znížením úrokových sadzieb v poslednom štvrtroku 2018, vyplývajúce z prepadu úrokových sadzieb na globálnych trhoch.

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

19. Peňažné prostriedky a zostatky voči centrálnej banke

	31.12.2018	31.12.2017
Peňažné prostriedky v hotovosti	1 724 452	1 286 132
Peňažné zostatky na účtoch v centrálnej banke	7 474 812	6 098 737
Peňažné prostriedky a zostatky v centrálnej banke spolu	9 199 264	7 384 869

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

- 3 129 048 tisíc PLN pre obdobie od 31. decembra 2018 do 31. januára 2019,
- 2 736 636 tisíc PLN pre obdobie od 30. novembra 2017 do 31. januára 2018.

K 31. decembru 2018 bola povinná rezerva v centrálnej banke úročená sadzou 0,50 % (k 31. decembru 2017: 1,35 %).

20. Finančné aktíva a záväzky určené na obchodovanie a deriváty určené na zaistenie**Finančné aktíva určené na obchodovanie a deriváty určené na zaistenie**

	31.12.2018	31.12.2017
Deriváty	1 006 079	1 236 303
- Deriváty určené na obchodovanie zaradené v bankovej knihe	81 480	220 694
- Deriváty určené na obchodovanie zaradené do obchodnej knihy	916 006	1 003 020
- deriváty určené na zaistenie reálnej hodnoty	175 649	93 752
- deriváty určené na zaistenie peňažných tokov	196 668	30 312
- Efekt započítania	(363 724)	(111 475)
Majetkové nástroje	-	1 474
- Ostatné finančné inštitúcie	-	160
- Nefinančné inštitúcie	-	1 314
Dlhové cenné papiere	1 055 057	1 523 908
- Vláda	748 294	1 232 515
<i>Založené cenné papiere</i>	538 345	25 837
- Úverové inštitúcie	166 305	112 697
- Ostatné finančné inštitúcie	72 626	80 260
- Nefinančné inštitúcie	67 832	98 436
Pôžičky a úvery klientom	43 166	<i>n/a</i>
- Korporatívni klienti:	43 166	<i>n/a</i>
Finančné aktíva určené na obchodovanie a deriváty určené na zaistenie spolu	2 104 302	2 761 685

Obchodovateľné cenné papiere zahŕňajú cenné papiere používané na zabezpečenie „sell-buy-back“ klientskych transakcií (predaj – spätný nákup), ktorých trhovú hodnotu k 31. decembru 2018 predstavovala 538 345 tisíc PLN (k 31. decembru 2017: 25 837 tisíc PLN).

Finančné záväzky určené na obchodovanie a deriváty určené na zaistenie

	31.12.2018	31.12.2017
Deriváty	981 117	1 095 365
- Deriváty držané za účelom obchodovania klasifikované v bankovej knihe	74 986	97 284
- Deriváty držané za účelom obchodovania klasifikované v obchodnej knihe	995 156	1 107 929
- Deriváty určené na zaistenie reálnej hodnoty	10 660	4 284
- Deriváty určené na zaistenie peňažných tokov	-	2 103
- Efekt započítania	(99 685)	(116 235)
Finančné záväzky určené na obchodovanie a deriváty určené na zaistenie	981 117	1 095 365

Derivátové finančné nástroje

Skupina má nasledovné druhy derivátových nástrojov:

Forwardové menové operácie predstavujú prísľuby na nákup zahraničnej a domácej meny, vrátane neuhradených spotových transakcií. **Futures na menové kurzy a úrokové miery** sú zmluvné prísľuby na získanie alebo zaplatenie konkrétnej čistej hodnoty v závislosti na variáciách výmenného kurzu alebo úrokových mier, alebo na kúpu či predaj cudzej meny alebo finančného nástroja k určitému budúcemu dátumu za vopred stanovenú cenu na organizovanom finančnom trhu. Vzhľadom k tomu, že budúce zmluvy sú zaistené peniazmi alebo cennými papiermi v reálnej hodnote a zmeny nominálnej hodnoty týchto zmlúv sa účtujú denne s ohľadom na burzové kótovania, je úverové riziko minimálne. **Kontrakty FRA** sú podobné futuritám, s výnimkou, že každý FRA je dohodnutý individuálne a každý vyžaduje v určitý konkrétny deň v budúcnosti výplatu rozdielu medzi úrokovou mierou dohodnutou v zmluve a aktuálnou trhovou mierou na základe teoretickej sumy kapitálu.

Menové a úrokové swapové kontrakty sú prísľuby k výmene jedného peňažného toku za iný. Takéto transakcie vedú k swapom mien alebo úrokových mier (napr. fixná úroková miera za variabilnú) alebo ku kombinácii všetkých týchto faktorov (napr. krížové meny CIRS). S výnimkou konkrétnych menových swapov, nemajú takéto transakcie za následok výmenu kapitálu. Úverové riziko Skupiny sa skladá z potenciálnych nákladov na výmenu swapových zmlúv, ak strany nespĺnia 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.

Skupina používa zaisťovacie účtovníctvo reálnej hodnoty pre eurodlhopisy s fixnou úrokovou sadzbou, vydané mFinance France S.A., dcérskou spoločnosťou mBank a pre hypotekárne záložné listy úročené fixnou úrokovou mierou vydaných mBank Hipoteczny, dcérskou spoločnosťou mBank a pre pôžičky s fixnou úrokovou mierou od Európskej investičnej banky pre mBank. Zároveň používa aj zaisťovacie účtovníctvo peňažných tokov úverov poskytnutých Bankou, ktoré sú úročené variabilnou úrokovou mierou viazanou k trhovým sadzbám, ako aj dlhopisy s pevnou úrokovou sadzbou emitované bankou priamo. Zaisťovacím nástrojom v oboch prípadoch zaisťovacieho účtovníctva je swap úrokovej miery, ktorý môže byť fixný alebo pohyblivý.

Podrobnejšie informácie o zaisťovacom účtovníctve sú uvedené v tejto Poznámke nižšie.

Menové a úrokové opcie predstavujú dohody, podľa ktorých predávajúca zmluvná strana udeľuje kupujúcej strane právo, ale nie povinnosť, kúpiť (call opcia) alebo predať (put opcia) určité množstvo zahraničnej meny alebo finančného nástroja za vopred stanovenú cenu v určitý deň alebo k určitému dňu alebo v rámci dohodnutej lehoty. Za prijatie menového alebo úrokového rizika kupujúci ponúka predávajúcemu prémii. Opcia môže byť buď verejnou listinou obchodovateľnou na burze cenných papierov alebo súkromný nástroj dohodnutý medzi Skupinou a klientom (súkromná transakcia). Skupina je vystavená úverovému riziku v súvislosti so zakúpenými opciami len do súvahovej hodnoty takýchto opcií, t. j. reálnej hodnoty opcií.

Transakcie trhových rizík zahŕňajú futuritné kontrakty, rovnako ako komoditné opcie, akciové opcie a indexové opcie.

Nominálne hodnoty určitých typov finančných nástrojov poskytujú základ pre ich porovnanie s nástrojmi vykazovanými vo Výkaze o finančnej situácii, ale nemusia slúžiť na určenie hodnoty budúcich peňažných tokov alebo súčasnej reálnej hodnoty týchto nástrojov. Z tohto dôvodu nominálne hodnoty nepoukazujú na úroveň vystavenia Skupiny úverovému riziku alebo riziku zmeny ceny. Derivátové nástroje môžu mať kladnú hodnotu (aktíva) alebo zápornú hodnotu (pasíva), v závislosti od trhových úrokových alebo kurzových výkyvov. Celková reálna hodnota finančných derivátov môže byť predmetom výrazných zmien.

Reálne hodnoty derivátov držaných Bankou sú uvedené v nasledujúcej tabuľke.

K 31. decembru 2018	Zmluvná hodnota		Reálna hodnota	
	Nákup	Likvidácia	Aktíva	Závazky
Deriváty držané za účelom obchodovania				
- Menové forwardy	16 612 859	16 730 475	48 959	83 547
- Menové swapy	12 618 508	12 664 389	43 967	39 092
- Krížové menové a úrokové swapy	14 303 665	14 385 388	19 317	76 435
- OTC Menové opcie kúpené a predané	2 682 292	2 653 710	28 815	36 688
OTC deriváty spolu	46 217 324	46 433 962	141 058	235 762
- Menové futurity	214 746	214 838	(2 028)	-
Devízové deriváty spolu	46 432 070	46 648 800	139 030	235 762
Úrokové deriváty				
- Úrokové swapy. OIS	180 292 858	180 292 858	695 672	663 013
- Forwardové zmluvy FRA	3 950 000	4 160 000	94	62
- OTC úrokové opcie	442 582	627 381	430	602
OTC úrokové deriváty spolu	184 685 440	185 080 239	696 196	663 677
Transakcie trhových rizík	1 616 088	2 669 503	162 260	170 703
Derivátové aktíva/závazky držané za účelom obchodovania spolu	232 733 598	234 398 542	997 486	1 070 142
Deriváty určené na zaistenie				
Deriváty určené na zaistenie reálnej hodnoty	13 615 516	13 615 516	175 649	10 660
- Úrokové swapy	13 615 516	13 615 516	175 649	10 660
Deriváty určené na zaistenie peňažných tokov	11 530 000	11 530 000	196 668	-
- Úrokové swapy	11 530 000	11 530 000	196 668	-
Deriváty držané za účelom zaistenia spolu	25 145 516	25 145 516	372 317	10 660
Efekt započítania	-	-	(363 724)	(99 685)
Vykázané derivátové aktíva/závazky spolu	257 879 114	259 544 058	1 006 079	981 117
Krátkodobé (do 1 roku)	80 901 241	81 921 038	88 402	320 223
Dlhodobé (nad 1 rok)	176 977 873	177 623 020	917 677	660 894

	Zmluvná hodnota		Reálna hodnota	
	Nákup	Likvidácia	Aktíva	Závazky
K 31. decembru 2017				
Deriváty držané za účelom obchodovania				
Devízové deriváty				
- Menové forwardy	18 628 052	18 846 094	103 092	266 381
- Menové swapy	13 448 601	13 342 269	133 340	50 823
- Krížové menové a úrokové swapy	11 936 364	11 850 069	124 380	23 570
- OTC Menové opcie kúpené a predané	1 809 601	1 802 752	32 911	36 080
OTC deriváty spolu	45 822 618	45 841 184	393 723	376 854
- Menové futurity	86 599	86 897	-	-
Devízové deriváty spolu	45 909 217	45 928 081	393 723	376 854
Úrokové deriváty				
- Úrokové swapy. OIS	149 054 812	149 054 813	782 159	791 641
- Forwardové zmluvy FRA	1 125 000	3 350 000	711	81
- OTC úrokové opcie	376 149	493 415	2 470	2 544
OTC úrokové deriváty spolu	150 555 961	152 898 228	785 340	794 266
- Úrokové futurity	10 767	491	-	-
Úrokové deriváty spolu	150 566 728	152 898 719	785 340	794 266
Transakcie trhových rizík	1 304 405	1 862 741	44 651	34 093
Derivatové aktíva/závazky držané za účelom obchodovania spolu	197 780 350	200 689 541	1 223 714	1 205 213
Deriváty určené na zaistenie				
Deriváty určené na zaistenie reálnej hodnoty	9 456 452	9 456 452	93 752	4 284
- Úrokové swapy	9 456 452	9 456 452	93 752	4 284
Deriváty určené na zaistenie peňažných tokov	5 965 000	5 965 000	30 312	2 103
- Úrokové swapy	5 965 000	5 965 000	30 312	2 103
Deriváty držané za účelom zaistenia spolu	15 421 452	15 421 452	124 064	6 387
Efekt započítania	-	-	(111 475)	(116 235)
Vykázané derivatové aktíva/závazky spolu	213 201 802	216 110 993	1 236 303	1 095 365
Krátkodobé (do 1 roku)	76 997 463	80 094 156	407 334	387 154
Dlhodobé (nad 1 rok)	136 204 339	136 016 837	828 969	708 211

Okrem ocenenia derivátov, položka „Efekt započítania“ zahŕňa aj 7 210 tisíc PLN poskytnutých kolaterálov a 246 348 tisíc PLN prijatých kolaterálov z dôvodu derivatových obchodov, ktoré podliehajú kompenzácií (31. december 2017: 30 572 tisíc PLN, resp. 34 551 tisíc PLN).

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

K 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2017 Skupina nemala žiadne ďalšie finančné aktíva ani finančné pasíva prvotne zachytené v kategórii položiek oceňovaných reálnou hodnotou cez Výkaz ziskov a strát.

Úverová kvalita finančných aktív držaných na obchodovanie a derivátov podľa interného ratingového systému

Sub-portfolio	31.12.2018		31.12.2017	
	Deriváty	Pohľadávky a pôžičky voči klientom	Deriváty	Pohľadávky a pôžičky voči klientom
1	718 194		392 057	n/a
2	313 999		659 324	n/a
3	256 684	43 166	156 945	n/a
4	60 931	-	88 046	n/a
5	10 158	-	14 249	n/a
6	-	-	87	n/a
7	-	-	7 857	n/a
8	9 556	-	26 878	n/a
zlyhanie	281	-	2 335	n/a
Efekt započítania	(363 724)	-	(111 475)	
Spolu	1 006 079	43 166	1 236 303	n/a

Rating	31.12.2018	31.12.2017
	Dlhové cenné papiere	Debt securities
AAA	748 294	2 717
AA- až AA+	-	5 000
A- až A+	83 232	1 247 196
BBB+ až BBB-	176 169	200 897
BB+ až BB-	47 362	61 712
B+ až B-	-	5 908
Nehodnotené	-	478
Spolu	1 055 057	1 523 908

Zaisťovacie účtovníctvo

V súlade s ustanoveniami IFRS 9 mala Banka v deň prvotnej aplikácie možnosť naďalej postupovať podľa IAS 39 na účtovanie zaisťovacieho účtovníctva namiesto požiadaviek IFRS 9.

IFRS 9 vyžaduje, aby Banka zabezpečila, že jej zaisťovacie vzťahy sú v súlade so stratégiou riadenia rizík uplatňovanou Bankou a jej cieľmi. IFRS 9 zavádza nové požiadavky ohľadom posúdenia efektívnosti zaistenia, vyváženia zaisťovacieho vzťahu, ako aj zákaz dobrovoľného ukončenia zaisťovacieho účtovníctva (t.j. ak nie sú splnené podmienky na ukončenie zaisťovacieho účtovníctva, ktoré sú definované štandardom).

Banka stanovuje zaisťovací pomer na základe menovitej hodnoty zaisťovacej položky a zaisťovacieho nástroja a je to 1:1 okrem hypotekárnych dlhopisov vydaných spoločnosťou mBank Hipoteczny (mBH) v zaisťovacom vzťahu v Skupine mBank, pre ktorý bol zaisťovací pomer určený na základe BPV (Basis Point Value - hodnota bázičného bodu).

Banka sa od 1. januára 2018 rozhodla pokračovať v uplatňovaní požiadaviek na účtovanie o zabezpečení v súlade s IAS 39.

Zaistenie reálnej hodnoty

Skupina uplatňuje zaisťovacie účtovníctvo reálnej hodnoty. Riziko zmeny úrokovej miery je jediný typ rizika zaisteného prostredníctvom zaisťovacieho účtovníctva.

Na konci každého mesiaca Skupina hodnotí účinnosť použitého zaistenia uskutočnením analýzy zmien reálnej hodnoty zaisťovaných a zaisťovacích nástrojov v zmysle zaisťovaného rizika s cieľom potvrdiť, že zaisťovacie vzťahy sú efektívne v súlade s účtovnou politikou popísanou v Poznámke 2.14.

Popis zaisťovacieho vzťahu

Skupina sa zabezpečuje proti riziku zmeny reálnej hodnoty:

- Eurodlhopisov úročených fixnou úrokovou mierou emitovaných mFinance France S.A. (mFF), dcérskou spoločnosťou mBank. Zaisťované riziko vyplýva zo zmien v úrokových mierach,
- Dlhopisov vydaných mBank Hipoteczny (mBH), dcérskou spoločnosťou mBank. Zaisťované riziko vyplýva zo zmien v úrokových mierach.
- Pôžičky prijatej mBank od Európskej Investičnej Banky. Zabezpečuje sa riziko zmien úrokových mier.
- Dlhopisov úročených fixnou úrokovou mierou emitovaných spoločnosťou mBank. Zabezpečuje sa riziko zmien úrokových mier.

Zaisťované položky

Zaisťované položky sú:

- tri tranže eurodlhopisov úročených fixnou úrokovou mierou, ktoré boli vydané mFF s celkovou nominálnou hodnotou 1 500 000 tisíc EUR,
- jedna tranža eurodlhopisov úročených fixnou úrokovou mierou emitovaných mFF s celkovou nominálnou hodnotou 200 000 tisíc CHF,
- hypotekárne úvery s fixnou úrokovou mierou emitovaných mBH s nominálnou hodnotou 104 000 tisíc EUR,
- pôžičky s fixnou úrokovou mierou emitované Európskou investičnou bankou a prijaté mBank s nominálnou hodnotou 500 000 tisíc EUR, respektíve 113 110 tisíc CHF a 175 560 tisíc CHF.

- dlhopisy s fixnou sadzbou emitované spoločnosťou mBank S.A. s nominálnou hodnotou 180 000 tisíc CHF,
- dlhopisy s fixnou sadzbou emitované spoločnosťou mBank S.A. s nominálnou hodnotou 500 000 tisíc EUR

Zaisťovacie nástroje

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

Nominálne hodnoty zabezpečovacích derivátov - zaistenie reálnej hodnoty

31.12.2018	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Over 5 years	Total
Úrokové Swapy (IRS)						
Nominálna hodnota	-	-	2 150 000	8 330 308	3 135 208	13 615 516

Prezentácia výsledkov zaisťovaných a zaisťujúcich operácií

Úprava reálnej hodnoty zaisťovaných aktív a pasív; rovnako ako oceňovanie zaisťujúcich nástrojov je uvádzaná vo Výkaze ziskov a strát vo výnosoch z obchodnej činnosti.

Celkové výsledky zaisťovacieho účtovníctva reálnej hodnoty vykázané vo Výkaze ziskov a strát

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2018	2017
Úrokové výnosy z derivátov určených na zaistenie reálnej hodnoty (Poznámka 6)	84 441	66 808
Čistý zisk zo zaisťovaných položiek (Poznámka 9)	(76 367)	72 015
Čistý zisk z reálnej hodnoty zaisťujúcich nástrojov (Poznámka 9)	66 268	(78 131)
Výsledky zaistenia reálnej hodnoty vo Výkaze ziskov a strát	74 342	60 692

Zaisťovacie účtovníctvo peňažných tokov

Skupina používa zaistenie peňažných tokov na časť úverov poskytnutých Bankou, ktoré sú úročené variabilnou úrokovou mierou viazanou na trhovú sadzbu portfólia. Swap úrokovej miery je zaisťovací nástroj, ktorý mení variabilnú úrokovú mieru na fixnú. Riziko úrokovej miery je zaisťované riziko v rámci zaistenia peňažných tokov používaných Skupinou. Neefektívna časť zisku alebo straty zo zaisťovacieho nástroja je vykázaná v Poznámke 9 v položke „Ostatný čistý výnos z obchodovania a výsledok zo zaisťovacieho účtovníctva“. Časť zisku alebo straty zo zaisťovacieho účtovníctva, ktorá predstavuje efektívne zaistenie, je vykázaná v ostatných súhrnných ziskoch alebo stratách ako „Čisté zaistenie peňažných tokov“.

Nominálne hodnoty zabezpečovacích derivátov - zabezpečenie peňažných tokov

31.12.2018	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Over 5 years	Total
ÚROKOVÉ RIZIKO						
Úrokové swapy (IRS) zaistenie peňažných tokov z poskytnutých úverov s variabilnou úrokovou sadzbou denominovaných v PLN						
Nominálna hodnota	150 000	750 000	300 000	10 330 000	-	11 530 000
Priemerná fixná sadzba	1,965%	1,822%	2,013%	2,189%	-	-

Obdobie od januára 2019 do októbra 2023 je obdobie, v ktorom sú peňažné toky očakávané a kedy sa očakáva, že budú mať vplyv na výsledok.

Nasledujúca tabuľka zobrazuje ostatné súhrnné zisky alebo straty vo vzťahu k zaisteniu peňažných tokov k 31. decembru 2018 a 31. decembru 2017.

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2018	2017
Ostatný súhrnný výsledok zo zaistenia peňažných tokov na začiatku účtovného obdobia	(6 418)	(1 907)
- Nerozdelené zisky/straty vykázané v ostatnom súhrnnom zisku počas účtovného obdobia (brutto)	109 681	(4 511)
Kumulovaný ostatný súhrnný zisk na konci účtovného obdobia (brutto)	103 263	(6 418)
Odložená daň na konci účtovného obdobia	(19 620)	1 220
Kumulovaný ostatný súhrnný zisk po zdanení na konci účtovného obdobia	83 643	(5 198)
Vplyv na ostatný súhrnný zisk počas účtovného obdobia (brutto)	109 681	(4 511)
Odložená daň zo zaistenia peňažných tokov	(20 840)	858
Vplyv na ostatný súhrnný zisk po zdanení počas účtovného obdobia	88 841	(3 653)

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2018	2017
Zisky/straty vykázané v súhrnnom zisku počas účtovného obdobia (brutto) zahŕňajú:		
- Nerozdelené zisky/straty vykázané v ostatnom súhrnnom zisku počas účtovného obdobia (brutto)	109 681	(4 511)
- Hodnota vykázaná ako úrokový výnos vo Výkaze ziskov a strát počas účtovného obdobia	40 357	15 780
- Neefektívna časť zaistenia peňažných tokov vykázaná vo Výkaze ziskov a strát	3 392	(6 539)
Vplyv na ostatný súhrnný zisk počas účtovného obdobia (brutto)	153 430	4 730

Celkové výsledky zaistovacieho účtovníctva peňažných tokov vykázané vo výkaze ziskov a strát

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2018	2017
Urokové výnosy z derivátov určených na zaistenie peňažných tokov (Poznámka 6)	40 357	15 780
Neefektívna časť zaistenia peňažných tokov (Poznámka 9)	3 392	(6 539)
Výsledky zaistenia peňažných tokov vo Výkaze ziskov a strát spolu	43 749	9 241

Nižšie je uvedený časový harmonogram zostavený k 31. decembru 2018, uvádzajúci obdobia, v ktorých sú očakávané peňažné toky z úverov zabezpečených v rámci zaistenia peňažných tokov. Zároveň predstavuje aj ich vplyv na Výkaz ziskov a strát.

Peňažné toky z pôžičiek zabezpečených v rámci zaistenia peňažných tokov (v tis. PLN)		
do 3 mesiacov	obdobie od 3 mesiacov do 1 roka	obdobie od 1 roka do 5 rokov
47 130	136 956	401 142

Nižšie je uvedený časový harmonogram zostavený k 31. decembru 2017, uvádzajúci obdobia, v ktorých sú očakávané peňažné toky z úverov zabezpečených v rámci zaistenia peňažných tokov. Zároveň predstavuje aj ich vplyv na Výkaz ziskov a strát.

Peňažné toky z pôžičiek zabezpečených v rámci zaistenia peňažných tokov (v tis. PLN)		
do 3 mesiacov	obdobie od 3 mesiacov do 1 roka	obdobie od 1 roka do 5 rokov
25 720	77 036	297 008

Reálna hodnota derivátov určených na zaistenie sa rovná ich účtovnej hodnote a je uvedená vyššie v tejto Poznámke.

21. Neobchodovateľné finančné aktíva povinne oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát

	31.12.2018	31.12.2017
Majetkové cenné papiere	72 775	n/a
- Ostatné finančné korporácie	12 934	n/a
- Nefinančné korporácie	59 841	n/a
Dlhové cenné papiere	58 130	n/a
- Ostatné finančné korporácie	58 130	n/a
Pôžičky a úvery zákazníkom	2 705 155	n/a
Súkromné osoby	2 370 872	n/a
Korporátni klienti	321 380	n/a
Klienti verejného sektora	12 903	n/a
Neobchodovateľné finančné aktíva v reálnej hodnote cez Výkaz ziskov a strát	2 836 060	n/a
Krátkodobé (do 1 roka) brutto	1 705 855	n/a
Dlhodobé (nad 1 rok) brutto	1 130 205	n/a

Úverová kvalita neobchodovateľných finančných aktív povinne ocenených v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát podľa interného ratingového systému

Rating	31.12.2018
	Dlhové cenné papiere
A- až A+	58 130
Spolu	58 130

Sub-portfolio	31.12.2018
	Pohľadávky a pôžičky voči klientom
1	113 769
2	541 462
3	490 355
4	779 991
5	358 643
6	43 171
7	176 974
zlyhanie	200 790
Spolu	2 705 155

22. Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz súhrnných ziskov a strát

31.12.2018	Účtovná hodnota	Účtovná hodnota brutto				Kumulované zníženie hodnoty			
		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	POCI	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	POCI
Dlhové cenné papiere	24 338 284	24 321 098	21 721	-	-	(4 171)	(364)	-	-
- Centrálné banky	589 901	589 901	-	-	-	-	-	-	-
- Vláda, z toho:	21 287 623	21 287 701	-	-	-	(78)	-	-	-
<i>založené cenné papiere</i>	<i>2 207 051</i>	<i>2 207 051</i>	-	-	-	-	-	-	-
- Úverové inštitúcie	361 980	363 632	-	-	-	(1 652)	-	-	-
- Ostatné finančné inštitúcie	1 488 643	1 478 557	11 333	-	-	(1 059)	(188)	-	-
- Ostatné finančné korporácie	610 137	601 307	10 388	-	-	(1 382)	(176)	-	-
Finančné aktíva v reálnej hodnote oceňované cez výkaz súhrnných ziskov a strát	24 338 284	24 321 098	21 721	-	-	(4 171)	(364)	-	-
Krátkodobé (do 1 roka) brutto	6 694 165								
Dlhodobé (nad 1 rok) brutto	17 648 654								

Účtovná hodnota dlhových cenných papierov s fixnou úrokovou sadzbou k 31. decembru 2018 predstavovala 13 140 147 tisíc PLN a dlhové cenné papiere s variabilnou úrokovou sadzbou 11 202 672 tisíc PLN.

Uvedená poznámka zahŕňa štátne dlhopisy založené v rámci Bankového garančného fondu (BFG), štátnych dlhopisov založených ako transakcie spätného odkúpenia (sell-buy-back transakcie), štátnych dlhopisov založených ako kolaterál pre pôžičky prijaté od Európskej investičnej banky.

V súlade so zákonom z 10. júna 2016 o Bankovom garančnom fonde (BFG), Systéme ochrany vkladov a rezolúcii k 31. decembru 2018, Banka vlastnila štátne dlhopisy a zmenky zahrnuté vo výkaze o finančnej situácii vo výške 547 895 tisíc PLN, v menovitej hodnote 541 169 tisíc PLN, ktoré boli založené ako kolaterál pre BFG a boli uložené na osobitnom účte v Národnom depozitári cenných papierov.

Okrem toho Banka vlastnila štátne dlhopisy, ktoré zabezpečovali platobný záväzok voči garančnému fondu BFG a nútený reštrukturalizačný fond vo výške 128 915 tisíc PLN.

Pohyby v opravnej položke na očakávané straty z úverov na finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatný súhrnný zisk

K 31. decembru 2018	Zostatok na začiatku účtovného obdobia	Presun na Úroveň 1	Presun na Úroveň 2	Presun na Úroveň 3	Vzniknuté alebo nakúpené finančné aktíva	Finančné aktíva odúčtované počas obdobia	Zmeny kreditného rizika	Zostatok na konci účtovného obdobia
Dlhové cenné papiere	(4 655)	-	-	-	(757)	1 838	(961)	(4 535)
Úroveň 1	(4 655)	-	51	-	(757)	1 838	(648)	(4 171)
Úroveň 2	-	-	(51)	-	-	-	(313)	(364)
Opravná položka z očakávaných úverových strát	(4 655)	-	-	-	(757)	1 838	(961)	(4 535)

Vysvetlenie zmien vo finančných nástrojoch v brutto účtovnej hodnote ovplyvňujúcej zmeny očakávanej opravnej položky na straty z úverov

K 31. decembru 2018	Zostatok na začiatku účtovného obdobia	Presun na Úroveň 1	Presun na Úroveň 2	Presun na Úroveň 3	Vzniknuté alebo nakúpené finančné aktíva	Finančné aktíva odúčtované počas obdobia	Iné pohyby	Zostatok na konci účtovného obdobia
Dlhové cenné papiere	23 495 687	-	-	-	17 796 819	(17 882 894)	933 207	24 342 819
Úroveň 1	23 495 687	-	(21 472)	-	17 796 819	(17 882 894)	932 958	24 321 098
Úroveň 2	-	-	21 472	-	-	-	249	21 721
Finančné aktíva v reálnej hodnote cez výkaz súhrnných ziskov a strát, brutto	23 495 687	-	-	-	17 796 819	(17 882 894)	933 207	24 342 819

Úverová kvalita finančného majetku oceňovaného v reálnej hodnote cez výkaz súhrnných ziskov a strát podľa interného ratingového systému

K 31. decembru 2018	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	POCI	Spolu
Dlhové cenné papiere oceňované v reálnej hodnote cez výkaz súhrnných ziskov a strát					
AAA	22 662 959	-	-	-	22 662 959
A- do A+	547 751	-	-	-	547 751
BBB+ do BBB-	578 615	-	-	-	578 615
BB+ do BB-	431 396	21 721	-	-	453 117
B+ do B-	60 887	-	-	-	60 887
Nehodnotené	39 490	-	-	-	39 490
Účtovná hodnota brutto	24 321 098	21 721	-	-	24 342 819
Kumulovane zníženie hodnoty	(4 171)	(364)	-	-	(4 535)
Účtovná hodnota spolu	24 316 927	21 357	-	-	24 338 284

Nižšie uvedená poznámka uvádza účtovnú hodnotu investičných cenných papierov v súlade s IAS 39 k 31. decembru 2017.

Investičné cenné papiere	31.12.2017
Majetkové cenné papiere	87 625
- Ostatné finančné korporácie	83 122
- Nefinančné korporácie	4 503
Dlhové cenné papiere:	32 057 074
- Centrálné banky	2 322 914
- Vláda, vrátane	27 619 604
<i>založené cenné papiere</i>	6 299 892
- Nefinanční inštitúcie	426 136
- Ostatné finančné korporácie	1 103 781
- Úverové inštitúcie	584 639
Investičné cenné papiere spolu	32 144 699

K 31. decembru 2017 majetkové cenné papiere zahŕňali reálnu hodnotu prioritných akcií spoločnosti Visa Inc. v hodnote 46 538 tisíc PLN.

K 31. decembru 2017 Banka vytvorila opravné položky na zníženie hodnoty majetkových cenných papierov ocenených reálnou hodnotou vo výške 23 886 tisíc PLN.

Účtovná hodnota dlhových cenných papierov s fixnou úrokovou sadzbou k 31. decembru 2017 predstavovala 23 647 422 tisíc PLN a dlhové cenné papiere s variabilnou úrokovou sadzbou 8 409 652 tis. PLN.

Vyššie uvedené hodnoty zahŕňajú štátne dlhopisy založené v rámci Bankového garančného fondu (BFG), štátne dlhopisy založené v rámci transakcie spätného odkúpenia (sell-buy-back transakcie), štátne dlhopisy založené ako kolaterál pre úvery prijaté od Európskej investičnej banky (EIB) a štátne dlhopisy založené ako kolaterál na vklady klientov.

V súlade so zákonom z 10. júna 2016 o Bankovom garančnom fonde (BFG), systéme ochrany vkladov a rezolúcii, k 31. decembru 2017 Skupina držala štátne dlhopisy a zmenky zahrnuté vo výkaze o finančnej situácii vo výške 619 906 tisíc PLN, v menovitej hodnote 605 378 tisíc PLN, ktoré boli založené ako kolaterál pre BFG a boli uložené na osobitnom účte v Národnom depozitári cenných papierov.

Zmena stavu investičných cenných papierov

	31.12.2017
Investičné cenné papiere	
Zostatok na začiatku účtovného obdobia	31 393 352
Kurzové rozdiely	(62 431)
Prírastky	110 448 810
Úbytky (predaj, vykúpenie a prepadnutie)	(109 804 061)
Zisky zo zníženia hodnoty majetkových cenných papierov	(4 751)
Zisky/(straty) zo zmeny reálnej hodnoty	173 780
Stav na konci účtovného obdobia	32 144 699

K 31. decembru 2017 neexistujú opravné položky na zníženie hodnoty investičných dlhových cenných papierov.

Zmena stavu opravných položiek k stratám z investičných cenných papierov

	31.12.2017
Opravné položky k dlhovým cenným papierom	
<i>Obchodovateľné</i>	
Stav na začiatku účtovného obdobia	-
Opravná položka na zníženie hodnoty	(7 511)
Preklasifikovanie	7 511
Stav na konci účtovného obdobia	-
Opravné položky k majetkovým cenným papierom	
Stav na začiatku účtovného obdobia	(19 135)
Opravná položka na zníženie hodnoty	(4 751)
Stav na konci účtovného obdobia	(23 886)
Opravné položky k investičným cenným papierom spolu	
Stav na začiatku účtovného obdobia	(19 135)
Opravná položka na zníženie hodnoty	(12 262)
Preklasifikovanie	7 511
Stav na konci účtovného obdobia	(23 886)

Dlhové nástroje: štátne dlhopisy a iné prípustné dlhové cenné papiere

31. december 2017	Investičné cenné papiere
Rating	
AAA	3 134 954
AA- do AA+	11 522
A- do A+	27 152 710
BBB+ do BBB-	1 287 840
BB+ do BB-	301 725
B+ do B-	95 122
Nehodnotené	73 201
Spolu	32 057 074

23. Finančné aktíva v amortizovanej hodnote

	Účtovná hodnota	Účtovná hodnota brutto				Kumulované zníženie hodnoty			
		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	POCI	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	POCI
Dlhové cenné papiere	9 000 539	9 000 626	-	-	-	(87)	-	-	-
- Vláda, z toho::	7 742 000	7 742 000	-	-	-	-	-	-	-
založené cenné papiere	2 137 273	2 137 273	-	-	-	-	-	-	-
- Ostatné finančné korporácie	1 258 539	1 258 626	-	-	-	(87)	-	-	-
Pôžičky a úvery voči bankám	2 546 346	2 547 864	-	-	-	(1 518)	-	-	-
Pôžičky a úvery voči klientom	92 017 432	82 159 668	8 714 545	3 976 749	209 017	(214 875)	(220 963)	(2 599 882)	(6 827)
Súkromné osoby	48 924 332	42 757 830	5 588 684	2 103 477	104 512	(110 937)	(171 820)	(1 345 048)	(2 366)
Korporatívni klienti	42 456 817	38 765 918	3 125 861	1 872 269	104 505	(103 368)	(49 143)	(1 254 764)	(4 461)
Klienti verejného sektora	636 283	635 920	-	1 003	-	(570)	-	(70)	-
Finančné aktíva v amortizovanej hodnote spolu	103 564 317	93 708 158	8 714 545	3 976 749	209 017	(216 480)	(220 963)	(2 599 882)	(6 827)
Krátkodobé (do 1 roka)	37 578 214								
Dlhodobé (nad 1 rok)	69 030 255								

Uvedená poznámka zahŕňa štátne dlhopisy zastavené v rámci Bankového garančného fondu, štátne dlhopisy založené ako kolaterál pre pôžičky prijaté od Európskej investičnej banky.

Úvery a pôžičky bankám

	31.12.2018
Bežné účty	417 968
Investície v iných bankách (do 3 mesiacov)	265 443
Zahrnuté v peňažných ekvivalentoch (Poznámka 41)	683 411
Pôžičky a úvery	138 483
Iné pohľadávky	1 725 970
Pôžičky a úvery poskytnuté bankám spolu (brutto)	2 547 864
Opravné položky vytvorené k pôžičkám a úverom bankám (záporná hodnota)	(1 518)
Pôžičky a úvery poskytnuté bankám spolu (netto)	2 546 346
Krátkodobé (do 1 roka)	2 331 361
Dlhodobé (nad 1 rok)	216 503

Položka "Iné pohľadávky" zahŕňa hotovostné zábezpeky vo výške 372 352 tisíc PLN, umiestnené Skupinou v rámci derivátových operácií (Poznámka 35).

K 31. decembru 2018 predstavovali úvery s variabilnou úrokovou sadzbou poskytnuté bankám 109 591 tisíc PLN (k 31. decembru 2017: 178 668 tisíc PLN) a úvery s pevnou úrokovou sadzbou bankám predstavovali 28 892 tisíc PLN (k 31. decembru 2017: 5 823 tisíc PLN).

K 31. decembru 2018 a 31. decembru 2017 boli termínované vklady v iných bankách úročené pevnou úrokovou mierou. Priemerná úroková miera z umiestnenia v iných bankách a úverov poskytnutých ostatným bankám predstavovala 1,66% (2017: 1,59%).

Nasledujúca tabuľka uvádza pohľadávky voči poľským a zahraničným bankám:

31.12.2018	Pôžičky a úvery poskytnuté poľským bankám	Pôžičky a úvery poskytnuté zahraničným bankám
Účtovná hodnota brutto	398 161	2 149 703
Kumulované zníženie hodnoty	(102)	(1 416)
Pôžičky a úvery poskytnuté bankám netto	398 059	2 148 287

Úvery a pôžičky poskytnuté klientom

Úvery a pôžičky voči klientom 31.12.2018	Účtovná hodnota brutto	Súkromné osoby	Korporátni klienti	Klienti verejného sektora
Bežné účty	12 073 809	6 474 555	5 598 673	581
Termínované pôžičky, vrátane:	68 498 140	43 720 475	24 141 323	636 342
- úverov na bývanie a hypotekárne úvery zákazníkom	34 696 807	34 696 807	-	-
Opačné repo transakcie/nákup - spätný predaj	1 146 263	-	1 146 263	-
Finančný lízing	10 555 560	-	10 555 560	-
Ostatné úvery a pôžičky	2 411 802	-	2 411 802	-
Ostatné pohľadávky	374 405	359 473	14 932	-
Účtovná hodnota spolu	95 059 979	50 554 503	43 868 553	636 923

Úvery a pôžičky voči klientom 31.12.2018	Kumulované zníženie hodnoty	Súkromné osoby	Korporátni klienti	Klienti verejného sektora
Bežné účty	(931 926)	(664 656)	(267 270)	-
Termínované pôžičky, vrátane:	(1 837 896)	(965 515)	(871 741)	(640)
- úverov na bývanie a hypotekárne úvery zákazníkom	(453 300)	(453 300)	-	-
Finančný lízing	(243 170)	-	(243 170)	-
Ostatné úvery a pôžičky	(29 555)	-	(29 555)	-
Kumulované zníženie hodnoty spolu	(3 042 547)	(1 630 171)	(1 411 736)	(640)
Účtovná hodnota brutto spolu	95 059 979	50 554 503	43 868 553	636 923
Kumulované zníženie hodnoty spolu	(3 042 547)	(1 630 171)	(1 411 736)	(640)
Celková účtovná hodnota	92 017 432	48 924 332	42 456 817	636 283
Krátkodobé (do 1 roka)	34 577 060			
Dlhodobé (nad 1 rok)	60 482 919			

K 31. decembru 2018 boli úvery s variabilnou úrokovou mierou vo výške 93 800 372 tisíc PLN a úvery s pevnou úrokovou mierou 1 259 607 tisíc PLN. Priemerná úroková miera pri úveroch poskytnutých klientom (okrem reverzných repo operácií) predstavovala 3,44 %.

V položke úvery poskytnuté jednotlivým klientom boli zahrnuté aj úvery poskytnuté mikropodnikom obsluhované mBank S.A. Retail Banking.

V roku 2018 poznámka vyššie zahŕňa pohľadávky vo výške 174 563 tisíc PLN od Národného depozitára cenných papierov CCP v súvislosti s činnosťou sprostredkovania.

K 31. decembru 2018 položka „Iné“ zahŕňa peňažné kolaterály vo výške 15 844 tisíc PLN, poskytnuté Bankou v rámci transakcií s derivátmi (Poznámka 35).

Úvery a pôžičky obsahujú pohľadávky z finančného lízingu.

	31.12.2018
Brutto investície vo finančnom lízingu, pohľadávka:	11 371 437
- menej ako 1 rok	4 105 555
- od 1 roka do 5 rokov	6 647 061
- viac ako 5 rokov	618 821
Nezrealizovaný budúci výnos z finančného lízingu (záporná hodnota)	(806 147)
Čisté investície vo finančnom lízingu	10 565 290
Čisté investície vo finančnom lízingu, pohľadávka:	10 565 290
- menej ako 1 rok	3 793 088
- od 1 roka do 5 rokov	6 212 978
- viac ako 5 rokov	559 224
Čisté investície vo finančnom lízingu	10 565 290
Opravná položka k pohľadávkam z finančného lízingu	(243 170)
Čistá účtovná hodnota pohľadávok z finančného lízingu	10 322 120
Nezaručená zostatková hodnota pripadajúca na poskytovateľa lízingu	1 292 750

Nižšie uvedená tabuľka uvádza menovú štruktúru úverov na bývanie a hypotekárnych úverov poskytnutých jednotlivým klientom.

	31.12.2018
Úvery na bývanie a hypotéky pre zákazníkov (v tis. PLN), z toho:	34 696 807
- PLN	13 677 352
- CHF	14 511 213
- EUR	3 195 334
- CZK	3 058 557
- USD	230 361
- Ostatné meny	23 990
Úvery na bývanie a hypotéky pre zákazníkov v pôvodnej mene (hlavná mena v tis.)	
- PLN	13 677 352
- CHF	3 802 131
- EUR	743 101
- CZK	18 281 871
- USD	61 271

Úverová kvalita finančného majetku v amortizovanej hodnote podľa interného ratingového systému

k 31. decembru 2018	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	POCI	Spoľu
Dlhové cenné papiere oceňované v amortizovanej hodnote					
AAA	9 000 626	-	-	-	9 000 626
Účtovná hodnota brutto	9 000 626	-	-	-	9 000 626
Kumulované zníženie hodnoty	(87)	-	-	-	(87)
Účtovná hodnota celkom	9 000 539	-	-	-	9 000 539

k 31. decembru 2018	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	POCI	Spolu
Úvery a pôžičky poskytnuté bankám oceňované v amortizovanej hodnote					
1	893 874	-	-	-	893 874
2	325 879	-	-	-	325 879
3	5 231	-	-	-	5 231
4	59 152	-	-	-	59 152
5	3 697	-	-	-	3 697
8	1 257 281	-	-	-	1 257 281
ostatné	2 750	-	-	-	2 750
Účtovná hodnota brutto	2 547 864	-	-	-	2 547 864
Kumulované zníženie hodnoty	(1 518)	-	-	-	(1 518)
Účtovná hodnota celkom	2 546 346	-	-	-	2 546 346
Úvery a pôžičky poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote					
1	11 534 632	201 345	-	-	11 735 977
2	27 589 499	2 082 781	-	2 661	29 674 941
3	13 029 134	728 754	-	1 072	13 758 960
4	20 626 287	1 775 307	-	4 809	22 406 403
5	4 766 727	1 753 110	-	4 435	6 524 272
6	244 921	332 892	-	322	578 135
7	543 371	1 780 967	-	12 973	2 337 311
8	1 644 959	88	-	-	1 645 047
ostatné	2 180 138	59 301	-	-	2 239 439
zlyhané	-	-	3 976 749	182 745	4 159 494
Účtovná hodnota brutto	82 159 668	8 714 545	3 976 749	209 017	95 059 979
Kumulované zníženie hodnoty	(214 875)	(220 963)	(2 599 882)	(6 827)	(3 042 547)
Účtovná hodnota celkom	81 944 793	8 493 582	1 376 867	202 190	92 017 432

Pohyby opravných položiek na očakávané straty z úverov

K 31. decembru 2018	Stav na začiatku účtovného obdobia	Prevod na Úroveň 1	Prevod na Úroveň 2	Prevod na Úroveň 3	Nové finančné aktíva vytvorené alebo nakúpené	Finančné aktíva odúčtované počas obdobia	Zmeny kreditného rizika	Trvalý odpis	Ostatné zmeny	Stav na konci účtovného obdobia
Dlhové cenné papiere	(35)	-	-	-	(23)	-	(29)	-	-	(87)
Úroveň 1	(35)	-	-	-	(23)	-	(29)	-	-	(87)
Úvery a pôžičky bankám	(1 536)	-	-	-	(606)	880	(494)	238	-	(1 518)
Úroveň 1	(1 309)	-	-	-	(606)	880	(483)	-	-	(1 518)
Úroveň 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Úroveň 3	(227)	-	-	-	-	-	(11)	238	-	-
Úvery a pôžičky poskytnuté klientom	(3 078 070)	-	-	-	(188 648)	137 779	(560 901)	648 915	(1 622)	(3 042 547)
Úroveň 1	(149 633)	(149 649)	42 082	3 743	(96 559)	36 778	98 591	-	(228)	(214 875)
Úroveň 2	(174 334)	137 521	(73 792)	62 750	(16 648)	9 850	(166 154)	-	(156)	(220 963)
Úroveň 3	(2 754 103)	12 128	31 710	(64 187)	(82 226)	90 215	(481 096)	648 915	(1 238)	(2 599 882)
POCI	-	-	-	(2 306)	6 785	936	(12 242)	-	-	(6 827)
Opravná položka z očakávaných úverových strát	(3 079 641)	-	-	-	(189 277)	138 659	(561 424)	649 153	(1 622)	(3 044 152)

Vysvetlenie zmien v účtovnej hodnote brutto ovplyvňujúcej zmeny opravných položiek na očakávané úverové straty

K 31. decembru 2018	Stav na začiatku účtovného obdobia	Prevod na Úroveň 1	Prevod na Úroveň 2	Prevod na Úroveň 3	Nové finančné aktíva vytvorené alebo nakúpené	Finančné aktíva odúčtované počas obdobia	Zmeny zmluvných peňažných tokov finančných aktív	Trvalý odpis	Ostatné zmeny	Stav na konci účtovného obdobia
Dlhové cenné papiere	8 520 207	-	-	-	2 036 547	(1 480 189)	(75 939)	-	-	9 000 626
Úroveň 1	8 520 207	-	-	-	2 036 547	(1 480 189)	(75 939)	-	-	9 000 626
Úvery a pôžičky bankám	1 708 759	-	-	-	1 790 086	(964 901)	-	(238)	14 158	2 547 864
Úroveň 1	1 708 532	-	-	-	1 790 086	(964 901)	-	-	14 147	2 547 864
Úroveň 3	227	-	-	-	-	-	-	(238)	11	-
Úvery a pôžičky poskytnuté klientom	83 624 960	-	-	-	26 053 153	(12 413 576)	-	(648 917)	(1 555 641)	95 059 979
Úroveň 1	70 925 605	1 710 111	(2 068 766)	(276 865)	24 060 991	(10 721 825)	-	-	(1 469 583)	82 159 668
Úroveň 2	8 339 503	(1 654 938)	2 171 992	(274 141)	1 491 510	(1 287 334)	-	-	(72 047)	8 714 545
Úroveň 3	4 153 483	(55 173)	(103 226)	543 889	395 366	(271 463)	-	(648 917)	(37 210)	3 976 749
POCI	206 369	-	-	7 117	105 286	(132 954)	-	-	23 199	209 017
Finančné aktíva v amortizovanej hodnote, brutto	93 853 926	-	-	-	29 879 786	(14 858 666)	(75 939)	(649 155)	(1 541 483)	106 608 469

Finančný efekt kolaterálov

31.12.2018	Brutto	Kumulované zníženie hodnoty	Kumulované zníženie hodnoty bez peňažných tokov z kolaterálov	Finančný efekt z kolaterálov
Súvahové údaje				
Úvery a pôžičky poskytnuté bankám	2 547 864	(1 518)	(1 531)	13
Úvery a pôžičky poskytnuté klientom	95 059 979	(3 042 547)	(3 694 415)	651 868
Súkromné osoby:	50 554 503	(1 630 171)	(1 821 699)	191 528
- úvery na bývanie a hypotéky	34 696 807	(453 300)	(582 009)	128 709
Korporátni klienti:	43 868 553	(1 411 736)	(1 872 036)	460 300
Klienti verejného sektora:	636 923	(640)	(680)	40
Súvahové údaje spolu	97 607 843	(3 044 065)	(3 695 946)	651 881

Podsúvahové údaje:

Úvery a iné prísľuby	27 864 392	(57 914)	(59 752)	1 838
Záruky, bankové akceptácie, dokumentárne a obchodné akreditívy	8 541 433	(51 495)	(55 163)	3 668
Podsúvahové údaje spolu	36 405 825	(109 409)	(114 915)	5 506

Nasledujúca poznámka uvádza úvery a pôžičky poskytnuté bankám, ako aj úvery a pôžičky poskytnuté klientom podľa IAS 39 k 31. decembru 2017.

Úvery a pôžičky bankám

	31.12.2017
Bežné účty	458 406
Investície v iných bankách (do 3 mesiacov)	748 470
Zahrnuté v peňažných ekvivalentoch (Poznámka 41)	1 206 876
Pôžičky a úvery	184 491
Iné pohľadávky	317 382
Pôžičky a úvery poskytnuté bankám spolu (brutto)	1 708 749
Opravné položky vytvorené k pôžičkám a úverom bankám (záporná hodnota)	(1 027)
Pôžičky a úvery poskytnuté bankám spolu (netto)	1 707 722
Krátkodobé (do 1 roka) brutto	1 669 990
Dlhodobé (nad 1 rok) brutto	38 759

Položka „Iné pohľadávky“ zahrňuje peňažné kolaterály vo výške 259 111 tisíc PLN, umiestnené v iných bankách v rámci derivátových obchodov uzatvorených bankou (poznámka 35).

Nasledovná tabuľka uvádza pohľadávky voči poľským a zahraničným bankám:

	31.12.2017
Vzniknuté, ale neidentifikované straty	
Súvahové položky vystavené riziku brutto	1 708 532
Opravné položky k položkám vystaveným riziku analyzované podľa portfóliového prístupu	(810)
Súvahové položky vystavené riziku netto	1 707 722

K 31. decembru 2017 boli úvery bankám s variabilnou úrokovou mierou vo výške 178 668 tisíc PLN a úvery poskytnuté bankám s pevnou úrokovou mierou boli vo výške 5 823 tisíc PLN.

K 31. decembru 2017 boli termínované vklady v iných bankách úročené fixnými úrokovými mierami. Tieto investície dosiahli 748 470 tisíc PLN. Priemerná úroková miera na vklady peňažných prostriedkov v iných bankách a na úvery poskytnuté bankám činila 1,59 %.

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

	31.12.2017
Opravné položky k pôžičkám a úverom poskytnutým bankám na začiatku roka	(2 257)
- vytvorenie opravnej položky	(1 193)
- rozpustenie opravnej položky	2 311
- kurzové rozdiely	112
Opravné položky k pôžičkám a úverom poskytnutým bankám ku koncu roka	(1 027)

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

Pôžičky a úvery poskytnuté bankám	31.12.2017	
	expozícia v tis. PLN	podiel/pokrytie (%)
V lehote splatnosti a neznehodnotenú	1 708 532	99,99
Po splatnosti, ale neznehodnotenú	-	-
Individuálne znehodnotenú	217	0,01
Spolu, brutto	1 708 749	100,00
Opravné položky (OP na znehodnotenú pôžičky a úvery jako aj OP IBNI)	(1 027)	0,06
Spolu, netto	1 707 722	99,94

Úvery a pôžičky bankám po lehote splatnosti a neznehodnotenú.

Sub-portfólio	31.12.2017
1	1 028 422
2	518 535
3	38 430
4	37 521
5	9
6	2 144
7	-
8	82 208
Ostatné *	1 263
Spolu	1 708 532

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

Úvery a pôžičky poskytnuté klientom

	31.12.2017
Úvery a pôžičky zákazníkom:	48 142 786
- bežné účty	7 324 329
- termínované pôžičky, vrátane:	40 818 457
úverov na bývanie a hypotekárnych úverov	32 593 180
Pôžičky korporátnym klientom:	37 941 722
- bežné účty	5 187 588
- termínované pôžičky:	30 599 981
korporácie a inštitúcie	5 030 702
stredné a malé podniky	25 569 279
- opačné repo transakcie/nákup -spätný predaj	57 119
- ostatné	2 097 034
Úvery a pôžičky verejnému sektoru	995 570
Iné pohľadávky	307 627
Úvery a pôžičky voči klientom spolu (brutto)	87 387 705
Opravná položka k pohľadávkam a pôžičkám voči klientom (záporná hodnota)	(2 911 861)
Úvery a pôžičky voči klientom spolu (netto)	84 475 844
Krátkodobé (do 1 roka)	32 103 351
Dlhodobé (nad 1 rok)	55 284 354

K 31. decembru 2017 boli úvery s variabilnou úrokovou mierou vo výške 85 942 267 tisíc PLN a úvery s fixnou úrokovou mierou 1 445 438 tisíc PLN. Priemerná úroková miera pri úveroch poskytnutých klientom (okrem reverzných repo operácií) predstavovala 3,38 %.

V roku 2017 položka „Iné“ zahŕňa peňažné pohľadávky voči Národnému depozitárovi cenných papierov (CCP) vo výške 155 195 tisíc PLN, ktoré súviseli s aktivitou Oddelenia maklérstva.

K 31. decembru 2017 položka „Iné“ zahŕňa peňažné kolaterály vo výške 106 274 tisíc PLN, poskytnuté Bankou v rámci transakcií s derivátmi (Poznámka 35).

Nižšie v tabuľke sú uvedené opravné položky k úverom a pôžičkám k 31. decembru 2017:

	31.12.2017
Vzniknuté, ale neidentifikované straty	
Súvahové položky vystavené riziku brutto	82 883 395
Opravné položky k položkám vystaveným riziku analyzované podľa portfóliového prístupu	(243 810)
Súvahové položky vystavené riziku netto	82 639 585
Znehodnotenú pohľadávky	
Súvahové položky vystavené riziku brutto	4 504 310
Opravné položky k znehodnoteným pohľadávkam	(2 668 051)
Súvahové položky vystavené riziku netto	1 836 259

Nižšie v tabuľke sú uvedené zmeny opravných položiek k úverom a pôžičkám pre obdobie od 1. januára do 31. decembra 2017:

ZMENA STAVU OPRAVNÝCH POLOŽIEK K ÚVEROM A PÔŽIČKÁM VOČI KLIENTOM POČAS ROKA 2017	Opravné položky k 1. januáru 2017	Vytvorené opravné položky	Rozpustenie opravných položiek	Reklasifikácia a kurzové rozdiely	Odpisy	Opravné položky k 31. decembru 2017
Úvery a pôžičky súkromným osobám	(1 515 339)	(962 150)	644 694	42 604	215 267	(1 574 924)
Bežné účty	(614 379)	(365 080)	230 620	7 928	85 681	(655 230)
Termínované pôžičky, z toho:	(900 960)	(597 070)	414 074	34 676	129 586	(919 694)
Úverov na bývanie a hypotéky	(515 928)	(254 664)	217 073	34 730	62 595	(456 194)
Úvery a pôžičky korporátnym klientom	(1 301 407)	(384 490)	227 022	17 641	104 858	(1 336 376)
Bežné účty	(190 490)	(96 967)	62 726	(7 152)	20 214	(211 669)
Termínované pôžičky, z toho:	(1 056 923)	(286 949)	162 362	23 678	60 560	(1 097 272)
Korporácie a inštitúcie	(28 788)	(13 875)	29 702	1 289	-	(11 672)
Stredné a malé podniky	(1 028 135)	(273 074)	132 660	22 389	60 560	(1 085 600)
Iné	(53 994)	(574)	1 934	1 115	24 084	(27 435)
Úvery a pôžičky verejnému sektoru	(749)	(105)	290	3	-	(561)
Pohyby opravných položiek k úverom a pôžičkám voči klientom spolu	(2 817 495)	(1 346 745)	872 006	60 248	320 125	(2 911 861)

Úvery a pôžičky obsahujú pohľadávky z finančného lízingu.

	31.12.2017
Brutto investície vo finančnom lízingu, pohľadávka:	8 755 621
- menej ako 1 rok	2 660 832
- od 1 roka do 5 rokov	5 476 270
- viac ako 5 rokov	618 519
Nezrealizovaný budúci výnos z finančného lízingu (záporná hodnota)	(714 033)
Čisté investície vo finančnom lízingu	8 041 588
Čisté investície vo finančnom lízingu, pohľadávka:	8 041 588
- menej ako 1 rok	2 396 582
- od 1 roka do 5 rokov	5 073 161
- viac ako 5 rokov	571 845
Čisté investície vo finančnom lízingu	8 041 588
Opravná položka k pohľadávkam z finančného lízingu	(206 251)
Čistá účtovná hodnota pohľadávok z finančného lízingu	7 835 337
Nezaručená zostatková hodnota pripadajúca na poskytovateľa lízingu	1 114 218

Pohľadávky a pôžičky voči klientom	31.12.2017	
	expozícia v tis. PLN	podiel/pokrytie (%)
V lehote splatnosti a neznehodnotené	79 806 600	91,33
Po splatnosti, ale neznehodnotené	3 076 795	3,52
Individuálne znehodnotené	4 504 310	5,15
Spolu, brutto	87 387 705	100,00
Opravné položky (OP na znehodnotené pôžičky a úvery, ako aj OP IBNI)	(2 911 861)	3,33
Spolu, netto	84 475 844	96,67

Zaučtované opravné položky k pohľadávkam z poskytnutých úverov a pôžičiek boli v celkovej výške 2 911 861 tisíc PLN z ktorých individuálne znehodnotené pohľadávky a pôžičky voči klientom boli vo výške 2 668 051 tisíc PLN a zvyšná suma vo výške 243 810 tisíc PLN predstavuje portfólio.

91,33 % portfólia úverov a pôžičiek poskytnutých klientom sú v lehote splatnosti a neznehodnotené.

Úvery a pôžičky v lehote splatnosti a neznehodnotené

31. decembra 2017	Súkromné osoby			Korporatívni klienti					Verejný sektor	Iné pohľadávky	Spolu - Pohľadávky a pôžičky voči klientom	
	Sub-portfólio	Bežné účty	Termínované úvery	vrátane: úverov na bývanie a hypotéky	Bežné účty	Termínované úvery		Opačné repo transakcie/nákup - spätný predaj				Ostatné
						korporácie a inštitúcie	stredné a malé podniky					
1	138 424	8 427 345	8 551 318	186 271	149 788	797 545	-	20 675	147 877	-	9 867 925	
2	1 379 136	19 652 477	18 012 857	993 997	1 709 084	2 601 603	-	198 937	657 772	-	27 193 006	
3	1 303 710	4 286 430	2 637 681	970 511	1 606 349	9 645 778	-	6	158 022	-	17 970 806	
4	2 023 991	3 790 851	812 252	2 029 931	1 267 643	6 181 383	-	-	30 955	-	15 324 754	
5	741 318	1 250 346	498 776	505 421	101 397	3 068 802	-	-	-	-	5 667 284	
6	70 484	132 784	78 324	14 797	1 329	272 323	-	-	-	-	491 717	
7	136 879	266 697	168 271	32 770	3 093	503 347	-	-	-	-	942 786	
8	46 379	-	-	37 934	-	-	-	57 119	-	307 600	449 032	
ostatné *)	-	-	-	-	-	-	-	1 850 981	-	27	1 851 008	
Kategória zlyhanie	1 353	29 475	26 945	1	-	17 453	-	-	-	-	48 282	
Spolu	5 841 674	37 836 405	30 786 424	4 771 633	4 838 683	23 088 234	57 119	2 070 599	994 626	307 627	79 806 600	

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

Úvery a pôžičky po lehote splatnosti a neznehodnotené

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

31. decembra 2017	Súkromné osoby			Korporatívni klienti					Verejný sektor	Iné pohľadávky	Spolu - Pohľadávky a pôžičky voči klientom	
	Sub-portfólio	Bežné účty	Termínované úvery	vrátane: úverov na bývanie a hypotéky	Bežné účty	Termínované úvery		Opačné repo transakcie/nákup - spätný predaj				Ostatné
						korporácie a inštitúcie	stredné a malé podniky					
V omeškaní do 30 dní	528 690	1 108 989	747 655	49 686	49 125	782 716	-	-	-	-	2 519 206	
V omeškaní od 31 - 60 dní	45 849	163 419	96 222	12 851	10 957	153 825	-	-	-	-	386 901	
V omeškaní od 61 - 90 dní	19 706	51 037	19 951	3 385	167	46 816	-	-	-	-	121 111	
V omeškaní viac ako 90 dní	12 583	31 125	8 037	586	-	4 339	-	-	944	-	49 577	
Spolu	606 828	1 354 570	871 865	66 508	60 249	987 696	-	-	944	-	3 076 795	

Úvery a pôžičky individuálne znehodnotené

K 31. decembru 2017, individuálne znehodnotené pohľadávky a pôžičky boli vo výške 1 836 259 tisíc PLN. Brutto hodnota individuálne znehodnotených pohľadávok a pôžičiek (t. j. pred zohľadnením peňažných tokov z držaných kolaterálov a očakávaných splátok) sú uvedené v nasledujúcej tabuľke podľa tried aktív.

31. decembra 2017	Súkromné osoby			Korporatívni klienti					Verejný sektor	Iné pohľadávky	Spolu - Pohľadávky a pôžičky voči klientom
	Bežné účty	Termínované úvery	vrátane: úverov na bývanie a hypotéky	Bežné účty	Termínované úvery		Opačné repo transakcie/nákup - spätný predaj	Ostatné			
					korporácie a inštitúcie	stredné a malé podniky					
Znehodnotené pohľadávky a pôžičky	875 827	1 627 482	934 891	349 447	131 770	1 493 349	-	26 435	-	-	4 504 310
OP na znehodnotené pohľadávky a pôžičky	(594 480)	(826 865)	(426 667)	(196 861)	(10 542)	(1 012 868)	-	(26 435)	-	-	(2 668 051)

Banka uplatňuje konzervatívny prístup v oblasti overovania hodnoty kolaterálu a nastavenia akceptovateľných hodnôt pomeru LtV (pomer medzi výškou sumy poskytovaného úveru a hodnotou zakladanej nehnuteľnosti). Politika v tomto smere ukladá obzvlášť významné obmedzenia v prípade transakcií s pravdepodobnosťou zlyhania vyššou ako je priemer (bezúčelové úvery a konsolidačné úvery) a/alebo zabezpečených nehnuteľnosťami s nízkou likviditou (umiestnené na nie dobre rozvinutých trhoch).

Finančný efekt kolaterálov

Nižšie uvedená tabuľka opisuje vplyv hodnoty Bankou prijatých kolaterálov pre Banku poskytnuté úvery na úroveň rezerv.

K 31. decembru 2017	Brutto	Vytvorená opravná položka	Opravné položky bez peňažných tokov z kolaterálov	Finančný efekt z kolaterálov
Súvahové údaje				
Úvery a pôžičky poskytnuté bankám	1 708 749	(1 027)	(1 028)	1
Úvery a pôžičky poskytnuté klientom, z toho:	87 387 705	(2 911 861)	(3 795 569)	883 708
Pôžičky súkromným osobám:	48 142 786	(1 574 924)	(1 899 083)	324 159
– Bežné účty	7 324 329	(655 230)	(668 180)	12 950
– Termínované pôžičky, vrátane:	40 818 457	(919 694)	(1 230 903)	311 209
úverov na bývanie a hypotekárnych úverov	32 593 180	(456 194)	(734 237)	278 043
Pôžičky korporátnym klientom:	35 787 569	(1 308 941)	(1 868 466)	559 525
– Bežné účty	5 187 588	(211 669)	(244 691)	33 022
– Termínované pôžičky, vrátane:	30 599 981	(1 097 272)	(1 623 775)	526 503
korporácie a inštitúcie	5 030 702	(11 672)	(24 091)	12 419
stredné a malé podniky	25 569 279	(1 085 600)	(1 599 684)	514 084
Pôžičky a úvery verejnému sektoru	995 570	(561)	(585)	24
Súvahové údaje spolu	89 096 454	(2 912 888)	(3 796 597)	883 709
Podsúvahové údaje:				
Úvery a iné prísluby	26 271 712	(26 571)	(30 374)	3 803
Záruky, bankové akceptácie, dokumentárne a obchodné akreditívy	7 143 651	(49 144)	(67 103)	17 959
Podsúvahové údaje spolu:	33 415 363	(75 715)	(97 477)	21 762

24. Investície v pridružených spoločnostiach

Skupina nemá k 31. decembru 2018 žiadne investície v pridružených spoločnostiach.

Dňa 2. júna 2017 mBank S.A. podpísala predbežnú podmienenú zmluvu, ktorá sa týkala predaja akcií spoločnosti mLocum S.A. spoločnosti Archicom S.A.. Po splnení odkladacích podmienok 31. júla 2017 bolo predaných 14 120 880 akcií spoločnosti mLocum S.A., čo predstavuje 51 % jej základného imania.

Od 31. júla 2017 boli akcie mLocum držané Bankou prezentované vo výkaze o finančnej situácii v položke „Investície v pridružených spoločnostiach“.

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

Predaj zvyšných 8 026 120 akcií predstavujúcich 28,99% základného imania spoločnosti Archicom Polska S.A. (predtým mLocum S.A.) sa uskutočnil 20. decembra 2018. Transakcia predaja akcií bola teda ukončená.

Informácia ohľadom držaného podielu v pridružených organizáciách použitím metódy vlastného imania k 31. decembru 2017 je uvedená nižšie.

31. december 2017 (in tis. PLN)							
Názov spoločnosti	Krajina registrácie	Aktíva	Pasíva	Výnosy	Čistý zisk / (strata) po zdanení	Držaný podiel v %	Účtovná hodnota
Archicom Polska S.A. (predtým mLocum S.A.)	Polsko	221 516	87 554	117 680	24 419	28,99	28 680

25. Dlhodobý majetok držaný za účelom predaja

K 31. decembru 2017, Skupina vykázala hodnotu dlhodobého majetku (skupiny majetku) držaného za účelom predaja, ktorý je vo vlastníctve spoločnosti Garbary Sp.z.o.o.

Dňa 28. decembra 2017 spoločnosť Garbary Sp. z o.o. podpísala predbežnú zmluvu o predaji nehnuteľností umiestnenej na ulici Garbary 101/111 v Poznani. Dňa 27. apríla 2018 spoločnosť Garbary Sp. z o.o. podpísala konečnú zmluvu o predaji nehnuteľností.

26. Dlhodobý nehmotný majetok

	31.12.2018	31.12.2017
Goodwill	3 532	3 532
Patenty, licencie a podobné aktíva, z toho:	440 636	379 288
- počítačový softvér	367 822	264 764
Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	1 968	3 150
Dlhodobý nehmotný majetok vo vývoji	330 039	324 672
Dlhodobý nehmotný majetok spolu	776 175	710 642

V rokoch 2018 a 2017 Skupina vykonala testy na zníženie hodnoty nedokončeného nehmotného majetku a goodwillu. Z výsledkov testov nevyplývala potreba zníženia jeho hodnoty.

Pohyby v dlhodobom nehmotnom majetku

Pohyby v dlhodobom nehmotnom majetku od 1. januára do 31. decembra 2018	Náklady na vývoj	Nadobudnuté patenty, licencie a iné podobné aktíva		Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Dlhodobý nehmotný majetok vo vývoji	Goodwill	Dlhodobý nehmotný majetok spolu
			z toho: počítačový softvér				
Brutto hodnota dlhodobého nehmotného majetku na začiatku účtovného obdobia: 01.01.2018	39	1 232 207	857 666	21 863	324 672	4 728	1 583 509
Prírastok (z dôvodu)	-	201 242	165 210	53	244 410	-	445 705
- nákup	-	20 365	12 456	15	188 003	-	208 383
- prevod z dlhodobého nehmotného majetku vo vývoji	-	178 028	152 669	38	-	-	178 066
- náklady na vývoj	-	-	-	-	22 727	-	22 727
- ostatné prírastky	-	2 849	85	-	33 680	-	36 529
Úbytok (z dôvodu)	-	(104 010)	(4 235)	(1 481)	(239 043)	-	(344 534)
- predaj	-	(4 099)	(3 116)	(700)	(684)	-	(5 483)
- likvidácia	-	(99 598)	(1 119)	-	(1)	-	(99 599)
- prevod do dlhodobého nehmotného majetku uvedeného do užívania	-	-	-	-	(178 066)	-	(178 066)
- ostatné úbytky	-	(313)	-	(781)	(60 292)	-	(61 386)
Brutto hodnota dlhodobého nehmotného majetku na konci účtovného obdobia: 31.12.2018	39	1 329 439	1 018 641	20 435	330 039	4 728	1 684 680
Oprávky na začiatku účtovného obdobia: 01.01.2018	(39)	(852 919)	(592 902)	(18 713)	-	-	(871 671)
Oprávky za obdobie (z dôvodu)	-	(35 884)	(57 917)	246	-	-	(35 638)
- odpisy	-	(132 250)	(61 161)	(998)	-	-	(133 248)
- ostatné prírastky	-	(636)	(56)	-	-	-	(636)
- predaj	-	2 718	2 709	700	-	-	3 418
- likvidácia	-	94 284	591	-	-	-	94 284
- ostatné úbytky	-	-	-	544	-	-	544
Oprávky na konci účtovného obdobia: 31.12.2018	(39)	(888 803)	(650 819)	(18 467)	-	-	(907 309)
Strata zo zníženia hodnoty na začiatku účtovného obdobia: 01.01.2018	-	-	-	-	-	(1 196)	(1 196)
Strata zo zníženia hodnoty na konci účtovného obdobia: 31.12.2018	-	-	-	-	-	(1 196)	(1 196)
Netto hodnota dlhodobého nehmotného majetku na konci účtovného obdobia: 31.12.2018	-	440 636	367 822	1 968	330 039	3 532	776 175

Pohyby v dlhodobom nehmotnom majetku od 1. januára do 31. decembra 2017	Náklady na vývoj	Nadobudnuté patenty, licencie a iné podobné aktíva		Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Dlhodobý nehmotný majetok vo vývoji	Goodwill	Dlhodobý nehmotný majetok spolu
			z toho: počítačový softvér				
Brutto hodnota dlhodobého nehmotného majetku na začiatku účtovného obdobia: 01.01.2017	39	1 116 349	803 771	21 834	227 525	4 728	1 370 475
Prírastok (z dôvodu)	-	136 276	55 175	152	214 162	-	350 590
- nákup	-	58 178	3 746	150	161 705	-	220 033
- prevod z dlhodobého nehmotného majetku vo vývoji	-	75 923	51 429	2	-	-	75 925
- náklady na vývoj	-	-	-	-	22 853	-	22 853
- ostatné prírastky	-	2 175	-	-	29 604	-	31 779
Úbytok (z dôvodu)	-	(20 418)	(1 280)	(123)	(117 015)	-	(137 556)
- likvidácia	-	(19 988)	(983)	(9)	-	-	(19 997)
- prevod do dlhodobého nehmotného majetku uvedeného do užívania	-	-	-	-	(75 925)	-	(75 925)
- dlhodobý majetok držaný za účelom predaja	-	(68)	(68)	-	-	-	(68)
- ostatné úbytky	-	(362)	(229)	(114)	(41 090)	-	(41 566)
Brutto hodnota dlhodobého nehmotného majetku na konci účtovného obdobia: 31.12.2017	39	1 232 207	857 666	21 863	324 672	4 728	1 583 509
Oprávky na začiatku účtovného obdobia: 01.01.2017	(39)	(768 825)	(535 463)	(17 752)	-	-	(786 616)
Oprávky za obdobie (z dôvodu)	-	(84 094)	(57 439)	(961)	-	-	(85 055)
- odpisy	-	(104 127)	(58 534)	(1 056)	-	-	(105 183)
- likvidácia	-	19 987	983	9	-	-	19 996
- dlhodobý majetok držaný za účelom predaja	-	68	68	-	-	-	68
- ostatné úbytky	-	(22)	44	86	-	-	64
Oprávky na konci účtovného obdobia: 31.12.2017	(39)	(852 919)	(592 902)	(18 713)	-	-	(871 671)
Strata zo zníženia hodnoty na začiatku účtovného obdobia: 01.01.2017	-	-	-	-	-	(1 196)	(1 196)
Strata zo zníženia hodnoty na konci účtovného obdobia: 31.12.2017	-	-	-	-	-	(1 196)	(1 196)
Netto hodnota dlhodobého nehmotného majetku na konci účtovného obdobia: 31.12.2017	-	379 288	264 764	3 150	324 672	3 532	710 642

27. Dlhodobý hmotný majetok

	31.12.2018	31.12.2017
Dlhodobý hmotný majetok, vrátane:	668 460	623 228
- pozemkov	1 033	1 038
- budov a stavieb	160 804	162 546
- strojov a zariadení	177 868	161 574
- motorových vozidiel	219 275	224 964
- ostatného dlhodobého hmotného majetku	109 480	73 106
Nedokončený dlhodobý hmotný majetok	116 566	135 510
Dlhodobý hmotný majetok spolu	785 026	758 738

Pohyby v dlhodobom hmotnom majetku

Pohyby v dlhodobom hmotnom majetku od 1. januára do 31. decembra 2018	Pozemky	Budovy a stavby	Stroje a zariadenia	Dopravné prostriedky	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Nedokončený dlhodobý hmotný majetok	Spolu
Brutto hodnota dlhodobého hmotného majetku na začiatku účtovného obdobia: 01.01.2018	1 038	331 062	715 308	338 785	430 954	135 646	1 952 793
Prírastok (z dôvodu)	-	10 513	96 051	88 654	67 617	136 896	399 731
- nákup	-	433	41 605	88 634	4 837	105 079	240 588
- prevod z nedokončeného dlhodobého hmotného majetku	-	6 258	49 715	-	61 325	-	117 298
- ostatné prírastky	-	3 822	4 731	20	1 455	31 817	41 845
Úbytok (z dôvodu)	(5)	(20 043)	(45 054)	(93 635)	(88 989)	(155 976)	(403 702)
- predaj	(5)	(19 941)	(12 494)	(84 218)	(4 141)	-	(120 799)
- likvidácia	-	(102)	(31 833)	(799)	(84 820)	(17)	(117 571)
- prevod do dlhodobého hmotného majetku	-	-	-	-	-	(117 298)	(117 298)
- ostatné úbytky	-	-	(727)	(8 618)	(28)	(38 661)	(48 034)
Brutto hodnota dlhodobého hmotného majetku na konci účtovného obdobia	1 033	321 532	766 305	333 804	409 582	116 566	1 948 822
Oprávky na začiatku účtovného obdobia	-	(109 377)	(545 534)	(113 821)	(357 717)	-	(1 126 449)
Oprávky za obdobie (z dôvodu)	-	(2 081)	(34 703)	(708)	57 615	-	20 123
- odpisy	-	(6 948)	(75 010)	(54 725)	(29 395)	-	(166 078)
- ostatné prírastky	-	-	(147)	-	(458)	-	(605)
- predaj	-	4 832	8 766	48 121	3 155	-	64 874
- likvidácia	-	35	31 587	537	84 313	-	116 472
- ostatné úbytky	-	-	101	5 359	-	-	5 460
Oprávky na konci účtovného obdobia	-	(111 458)	(580 237)	(114 529)	(300 102)	-	(1 106 326)
Strata zo zníženia hodnoty na začiatku účtovného obdobia	-	(59 139)	(8 200)	-	(131)	(136)	(67 606)
- úbytky	-	9 869	-	-	131	136	10 136
Strata zo zníženia hodnoty na konci účtovného obdobia	-	(49 270)	(8 200)	-	-	-	(57 470)
Netto hodnota dlhodobého hmotného majetku na konci účtovného obdobia	1 033	160 804	177 868	219 275	109 480	116 566	785 026

Pohyby v dlhodobom hmotnom majetku od 1. januára do 31. decembra 2017	Pozemky	Budovy a stavby	Stroje a zariadenia	Dopravné prostriedky	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Nedokončený dlhodobý hmotný majetok	Spolu
Brutto hodnota dlhodobého hmotného majetku na začiatku účtovného obdobia: 01.01.2017	1 335	355 270	678 663	346 202	424 269	74 695	1 880 434
Prírastok (z dôvodu)	-	3 009	71 914	73 432	23 883	139 992	312 230
- nákup	-	27	39 377	73 432	3 643	121 369	237 848
- prevod z nedokončeného dlhodobého hmotného majetku	-	2 982	32 072	-	20 229	-	55 283
- ostatné prírastky	-	-	465	-	11	18 623	19 099
Úbytok (z dôvodu)	(297)	(27 217)	(35 269)	(80 849)	(17 198)	(79 041)	(239 871)
- predaj	-	(22 208)	(19 069)	(73 813)	(7 418)	-	(122 508)
- likvidácia	-	(1 002)	(15 155)	(775)	(8 713)	-	(25 645)
- prevod do dlhodobého hmotného majetku	-	-	-	-	-	(55 283)	(55 283)
- dlhodobý majetok držaný na predaj	(297)	(4 007)	(509)	(1 023)	(367)	-	(6 203)
- ostatné úbytky	-	-	(536)	(5 238)	(700)	(23 758)	(30 232)
Brutto hodnota dlhodobého hmotného majetku na konci účtovného obdobia: 31.12.2017	1 038	331 062	715 308	338 785	430 954	135 646	1 952 793
Oprávky na začiatku účtovného obdobia: 01.01.2016	-	(109 203)	(504 511)	(106 803)	(343 140)	-	(1 063 657)
Oprávky za obdobie (z dôvodu)	-	(174)	(41 023)	(7 018)	(14 577)	-	(62 792)
- odpisy	-	(7 073)	(72 934)	(54 863)	(30 425)	-	(165 295)
- ostatné prírastky	-	-	(20)	-	-	-	(20)
- predaj	-	5 976	16 037	43 186	7 838	-	73 037
- likvidácia	-	484	14 978	714	7 246	-	23 422
- dlhodobý majetok držaný na predaj	-	439	450	669	341	-	1 899
- ostatné úbytky	-	-	466	3 276	423	-	4 165
Oprávky na konci účtovného obdobia: 31.12.2017	-	(109 377)	(545 534)	(113 821)	(357 717)	-	(1 126 449)
Strata zo zníženia hodnoty na začiatku účtovného obdobia: 01.01.2017	-	(59 139)	-	-	(131)	(136)	(59 406)
- prírastky	-	-	(8 200)	-	-	-	(8 200)
Strata zo zníženia hodnoty na konci účtovného obdobia: 31.12.2017	-	(59 139)	(8 200)	-	(131)	(136)	(67 606)
Netto hodnota dlhodobého hmotného majetku na konci účtovného obdobia: 31.12.2017	1 038	162 546	161 574	224 964	73 106	135 510	758 738

Obnoviteľná hodnota znehodnoteného hmotného majetku predstavuje čistú predajnú cenu stanovenú na základe trhových cien podobných aktív.

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

	31.12.2018	31.12.2017
Minimálne lízingové platby vyplývajúce z nevypovedaných zmlúv o operatívnom lízingu		
Do 1 roka	35 437	41 646
Od 1 roka do 5 rokov	29 610	36 036
Spolu	65 047	77 682

Skupina vykazuje odpisy dlhodobého hmotného majetku prenajatého v rámci operatívneho lízingu ako "Čistý zisk z operatívneho lízingu" (Poznámka 12).

28. Ostatné aktíva

	31.12.2018	31.12.2017
Ostatné aktíva, z toho:	1 178 279	770 068
- dlžníci	456 157	207 794
- medzibankové zostatky	20 432	27 405
- vysporiadanie transakcií s cennými papiermi	11 346	24 375
- iné časové rozlíšenie	187 196	167 007
- príjmy budúcich období	69 666	86 519
- zásoby	343 215	209 395
- ostatné	90 267	47 573
Ostatné aktíva spolu	1 178 279	770 068
Krátkodobé (do 1 roka)	1 053 791	522 240
Dlhodobé (nad 1 rok)	124 488	247 828

V roku 2018 a v roku 2017 je položka „vysporiadanie transakcií s cennými papiermi“ v plnom rozsahu spojená s činnosťou maklérskej kancelárie.

K 31. decembru 2018 a 31. decembru 2017 hodnota zásob vyplýva primárne z obchodnej činnosti spoločností: mLeasing a BDH Developement.

V priebehu roka 2018 a 2017 Skupina nekapitalizovala úroky z úveru.

K 31. decembru 2018, vyššie uvedená poznámka, zahŕňa finančné aktíva vo výške 487 935 tisíc PLN (k 31. decembru 2017: 259 574 tisíc PLN).

Ostatný finančný majetok zahrnutý v poznámke vyššie

	31.12.2018	31.12.2017
Brutto ostatné finančné aktíva, z toho:	504 365	274 136
- V lehote splatnosti	493 982	264 758
- Po splatnosti od 1 do 90 dní	5 702	4 520
- Po splatnosti viac ako 90 dní	4 681	4 858
- Opravné položky k znehodnotením aktívam (záporná hodnota)	(16 430)	(14 562)
Netto ostatné finančné aktíva	487 935	259 574

Pohyby opravnej položky na zníženie hodnoty ostatných aktív

	31.12.2018
Stav na začiatku účtovného obdobia	14 562
Zmena počas účtovného obdobia (z toho)	1 868
- nárast opravnej položky	2 353
- zrušenie opravnej položky	(371)
- odpisy	(132)
- kurzové rozdiely	18
Stav na konci účtovného obdobia	16 430

29. Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote**Záväzky voči iným bankám**

	31.12.2018	31.12.2017
Bežné účty	864 189	885 080
Termínované vklady	156 391	90 442
Prijaté pôžičky a úvery	747 381	3 394 339
Repo/obchody nákup - spätný predaj	800 543	182 295
Záväzky v zmysle peňažnej zábezpeky	348 776	414 798
Splatné sumy na vysporiadanie	3 286	5 595
Ostatné	157 821	100 802
Záväzky voči iným bankám	3 078 387	5 073 351
Krátkodobé (do 1 roka)	2 890 328	4 555 384
Dlhodobé (nad 1 rok)	188 059	517 967

K 31. decembru 2018 boli termínované vklady s fixnou úrokovou mierou prijaté od iných bánk vo výške 156 391 tisíc PLN (k 31. decembru 2017: - 90 442 tisíc PLN). V obidvoch účtovných obdobiach neboli zároveň evidované žiadne termínované vklady s variabilnou úrokovou mierou.

K 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2017 mali prijaté úvery a pôžičky od iných bánk variabilnú úrokovú mieru.

Priemerná úroková miera pri úveroch a vkladoch získaných od bánk v roku 2018 dosahovala úroveň 1,09 % (k 31. decembru 2017: 0,80 %).

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

Závazky voči klientom

	31.12.2018	31.12.2017
Súkromné osoby:	65 923 565	55 693 608
Bežné účty	52 064 464	43 733 114
Termínované vklady	13 701 560	11 819 154
Iné záväzky:	157 541	141 340
- záväzky vyplývajúce z hotovostnej zábezpeky	51 390	62 279
- iné	106 151	79 061
Korporátni klienti:	35 346 303	34 589 603
Bežné účty	21 595 872	21 463 748
Termínované vklady	8 985 380	8 037 151
Prijaté pôžičky a úvery	3 457 264	4 142 944
Repo obchody	713 081	439 637
Iné záväzky:	594 706	506 123
- záväzky vyplývajúce z hotovostnej zábezpeky	345 314	348 268
- iné	249 392	157 855
Klienti verejného sektora:	739 194	1 212 816
Bežné účty	462 435	623 231
Termínované vklady	276 200	585 389
Iné záväzky:	559	4 196
- záväzky vyplývajúce z hotovostnej zábezpeky	-	4 196
- iné	559	-
Závazky voči klientom spolu	102 009 062	91 496 027
Krátkodobé (do 1 roka)	97 735 387	86 874 677
Dlhodobé (nad 1 rok)	4 273 675	4 621 350

K 31. decembru 2018 mala väčšina vkladov retailových a korporátnych klientov fixnú úrokovú mieru. Priemerná úroková miera záväzkov voči klientom (s výnimkou repo operácií) bola vo výške 0,67 % (k 31. decembru 2017: 0,67 %).

K 31. decembru 2018 zahŕňa zostatok prijatých úverov a pôžičiek aj úver získaný od Európskej investičnej banky vo výške 3 457 264 tisíc PLN (k 31. decembru 2017: 4 142 944 tisíc PLN). Úver bol zabezpečený pokladničnými poukážkami, ktoré boli vykázané ako založené aktíva popísané v Poznámkach 22 a 35.

Vydané dlhové cenné papiere

K 31. decembru 2018						
Vydané dlhové cenné papiere podľa kategórie	Mena	Nominálna hodnota	Zmluvná úroková sadzba	Záruka/kolaterál	Dátum odkúpenia	Účtovná hodnota
Krátkodobé emisie		3 587 600				3 625 541
Kupónové dlhopisy	PLN	20 000	3,23%	bez kolaterálu	16-01-2019	20 298
Kupónové dlhopisy	PLN	60 000	3,17%	bez kolaterálu	21-01-2019	60 368
Kupónové dlhopisy	PLN	300 000	2,14%	bez kolaterálu	27-06-2019	299 984
Kupónové dlhopisy	PLN	200 000	2,16%	bez kolaterálu	14-08-2019	200 980
Kupónové dlhopisy	PLN	80 000	2,79%	bez kolaterálu	21-06-2019	80 061
Hypotekárne záložné listy (vereiné)	PLN	215 000	0,55%	gister hypotekárnych záložných listov	15-10-2019	215 161
Hypotekárne záložné listy (vereiné)	EUR	10 000	2,17%	gister hypotekárnych záložných listov	04-01-2019	9 998
Dlhopisy	PLN	15 000	2,13%	bez kolaterálu	08-01-2019	14 993
Dlhopisy	PLN	20 000	2,17%	bez kolaterálu	09-01-2019	19 989
Dlhopisy	PLN	50 000	2,17%	bez kolaterálu	11-01-2019	49 967
Dlhopisy	PLN	30 000	2,17%	bez kolaterálu	15-01-2019	29 973
Dlhopisy	PLN	15 000	2,17%	bez kolaterálu	16-01-2019	14 986
Dlhopisy	PLN	10 000	2,17%	bez kolaterálu	17-01-2019	9 990
Dlhopisy	PLN	10 000	2,17%	bez kolaterálu	18-01-2019	9 989
Dlhopisy	PLN	15 000	2,17%	bez kolaterálu	21-01-2019	14 981
Dlhopisy	PLN	20 000	2,17%	bez kolaterálu	22-01-2019	19 974
Dlhopisy	PLN	10 000	2,13%	bez kolaterálu	23-01-2019	9 986
Dlhopisy	PLN	30 000	2,17%	bez kolaterálu	25-01-2019	29 955
Dlhopisy	PLN	3 200	2,04%	bez kolaterálu	25-01-2019	3 196
Dlhopisy	PLN	25 000	2,17%	bez kolaterálu	28-01-2019	24 958
Dlhopisy	PLN	25 000	2,17%	bez kolaterálu	14-02-2019	24 933
Dlhopisy	PLN	15 000	2,17%	bez kolaterálu	15-02-2019	14 959
Dlhopisy	PLN	40 000	2,17%	bez kolaterálu	20-02-2019	39 878
Dlhopisy	PLN	10 000	2,17%	bez kolaterálu	21-02-2019	9 969
Dlhopisy	PLN	10 000	2,17%	bez kolaterálu	25-02-2019	9 966
Dlhopisy	PLN	10 000	2,17%	bez kolaterálu	26-02-2019	9 966
Dlhopisy	PLN	10 000	2,17%	bez kolaterálu	27-02-2019	9 965
Dlhopisy	PLN	19 400	2,17%	bez kolaterálu	20-03-2019	19 308
Dlhopisy	PLN	50 000	2,19%	bez kolaterálu	25-03-2019	49 747
Dlhopisy	PLN	50 000	2,19%	bez kolaterálu	27-03-2019	49 741
Dlhopisy	PLN	50 000	2,19%	bez kolaterálu	29-03-2019	49 735
Dlhopisy	PLN	10 000	2,17%	bez kolaterálu	05-04-2019	9 943
Dlhopisy	EUR	2 150 000	2,375%	bez kolaterálu	01-04-2019	2 187 644

Vydané dlhové cenné papiere podľa kategórie	Mena	Nominálna hodnota	Zmluvná úroková sadzba	Záruka/kolaterál	Dátum odkúpenia	Účtovná hodnota
Dlhodobé emisie		14 330 914				14 424 042
Dlhopisy	CHF	686 988	0,57%	bez kolaterálu	07-06-2022	692 679
Dlhopisy	EUR	2 150 000	0,57%	bez kolaterálu	05-09-2022	2 165 045
Kupónové dlhopisy	PLN	50 000	0,565%	bez kolaterálu	09-01-2020	50 224
Hypotekárne záložné listy (verejné)	EUR	129 000	0,57%	register hypotekárnych záložných listov	28-07-2020	132 427
Hypotekárne záložné listy (verejné)	EUR	34 400	0,565%	register hypotekárnych záložných listov	28-02-2029	39 171
Hypotekárne záložné listy (verejné)	EUR	64 500	0,57%	register hypotekárnych záložných listov	15.03.2029	73 504
Hypotekárne záložné listy (verejné)	EUR	86 000	0,57%	register hypotekárnych záložných listov	30-05-2029	97 008
Hypotekárne záložné listy (verejné)	PLN	283 200	0,57%	register hypotekárnych záložných listov	28-07-2022	285 799
Hypotekárne záložné listy (verejné)	PLN	196 000	0,57%	register hypotekárnych záložných listov	20-02-2023	197 422
Hypotekárne záložné listy (verejné)	PLN	200 000	0,57%	register hypotekárnych záložných listov	28-04-2022	200 491
Hypotekárne záložné listy (verejné)	EUR	86 000	0,57%	register hypotekárnych záložných listov	25-02-2022	87 843
Hypotekárne záložné listy (verejné)	PLN	250 000	0,565%	register hypotekárnych záložných listov	16-10-2023	250 682
Hypotekárne záložné listy (verejné)	EUR	47 300	0,57%	register hypotekárnych záložných listov	24-04-2025	47 742
Hypotekárne záložné listy (verejné)	EUR	215 000	0,565%	register hypotekárnych záložných listov	24-06-2020	214 827
Hypotekárne záložné listy (verejné)	PLN	415 200	0,57%	register hypotekárnych záložných listov	10-09-2020	415 270
Hypotekárne záložné listy (verejné)	PLN	255 000	0,57%	register hypotekárnych záložných listov	20-09-2021	254 815
Hypotekárne záložné listy (verejné)	PLN	300 000	0,565%	register hypotekárnych záložných listov	05-03-2021	300 248
Hypotekárne záložné listy (verejné)	EUR	215 000	0,57%	register hypotekárnych záložných listov	21-06-2021	214 729
Hypotekárne záložné listy (verejné)	PLN	150 000	0,565%	register hypotekárnych záložných listov	28-04-2020	152 801
Hypotekárne záložné listy (verejné)	EUR	206 400	0,57%	register hypotekárnych záložných listov	20-09-2026	202 144
Hypotekárne záložné listy (verejné)	EUR	107 070	0,57%	register hypotekárnych záložných listov	01-02-2024	109 172
Hypotekárne záložné listy (verejné)	PLN	499 700	0,57%	register hypotekárnych záložných listov	10-09-2022	499 332
Hypotekárne záložné listy (verejné)	PLN	740 000	0,565%	register hypotekárnych záložných listov	15-09-2023	737 493
Hypotekárne záložné listy (verejné)	EUR	301 000	0,57%	register hypotekárnych záložných listov	22-06-2022	303 669
Hypotekárne záložné listy (verejné)	EUR	1 290 000	0,57%	register hypotekárnych záložných listov	05-03-2025	1 320 665
Hypotekárne záložné listy (verejné)	PLN	310 000	0,57%	register hypotekárnych záložných listov	10-06-2024	309 697
Dlhopisy	EUR	2 150 000	0,565%	záruka	26-11-2021	2 146 426
Dlhopisy	EUR	2 150 000	0,57%	záruka	26-09-2020	2 155 657
Dlhopisy	CHF	763 156	0,565%	záruka	28-03-2023	767 060
Vydané dlhové cenné papiere (účtovná hodnota v tis. PLN)						18 049 583

K 31. decembru 2017						
Vydané dlhové cenné papiere podľa kategórie	Mena	Nominálna hodnota	Zmluvná úroková sadzba	Záruka/kolaterál	Dátum odkúpenia	Účtovná hodnota
Krátkodobé emisie		2 270 220				2 160 720
Dlhopisy	PLN	10 000	2,03%	bez kolaterálu	05-01-2018	9 998
Dlhopisy	PLN	15 000	2,13%	bez kolaterálu	05-01-2018	14 995
Dlhopisy	PLN	20 000	2,01%	bez kolaterálu	08-01-2018	20 267
Dlhopisy	PLN	20 000	2,26%	bez kolaterálu	10-01-2018	19 988
Dlhopisy	PLN	30 000	2,13%	bez kolaterálu	10-01-2018	29 982
Dlhopisy	PLN	10 000	2,09%	bez kolaterálu	11-01-2018	10 625
Dlhopisy	PLN	20 000	2,00%	bez kolaterálu	11-01-2018	19 988
Dlhopisy	PLN	10 000	2,26%	bez kolaterálu	12-01-2018	9 993
Dlhopisy	PLN	20 000	2,15%	bez kolaterálu	12-01-2018	19 986
Dlhopisy	PLN	20 000	2,15%	bez kolaterálu	12-01-2018	19 986
Dlhopisy	PLN	15 000	2,13%	bez kolaterálu	16-01-2018	14 986
Dlhopisy	PLN	12 000	2,13%	bez kolaterálu	26-01-2018	11 982
Dlhopisy	PLN	20 000	2,13%	bez kolaterálu	26-01-2018	20 017
Dlhopisy	PLN	15 000	2,26%	bez kolaterálu	05-02-2018	14 966
Dlhopisy	PLN	20 000	2,10%	bez kolaterálu	06-02-2018	19 957
Dlhopisy	PLN	20 000	2,03%	bez kolaterálu	09-02-2018	19 955
Dlhopisy	PLN	20 000	2,13%	bez kolaterálu	09-02-2018	19 953
Dlhopisy	PLN	20 000	2,13%	bez kolaterálu	09-02-2018	19 953
Dlhopisy	PLN	20 000	2,13%	bez kolaterálu	13-02-2018	19 948
Hypotekárne záložné listy (v EUR)	EUR	31 282	0,529%	register hypotekárnych záložných listov	15-02-2018	31 339
Dlhopisy	PLN	10 000	2,13%	bez kolaterálu	16-02-2018	9 972
Dlhopisy	PLN	20 000	2,10%	bez kolaterálu	16-02-2018	19 945
Dlhopisy	PLN	20 000	2,09%	bez kolaterálu	16-02-2018	19 946
Dlhopisy	PLN	20 000	2,09%	bez kolaterálu	19-02-2018	19 942
Dlhopisy	PLN	50 000	2,09%	bez kolaterálu	02-03-2018	49 824
Dlhopisy	PLN	30 000	2,26%	bez kolaterálu	05-03-2018	29 880
Dlhopisy	PLN	10 000	2,13%	bez kolaterálu	05-03-2018	9 962
Dlhopisy	PLN	32 000	2,26%	bez kolaterálu	08-03-2018	31 865
Dlhopisy	PLN	20 000	2,02%	bez kolaterálu	19-03-2018	19 912
Dlhopisy	PLN	18 000	2,12%	bez kolaterálu	20-03-2018	17 917
Dlhopisy	PLN	40 000	2,02%	bez kolaterálu	21-03-2018	39 819
Dlhopisy	PLN	50 000	2,12%	bez kolaterálu	21-03-2018	49 766
Dlhopisy	PLN	20 000	2,12%	bez kolaterálu	22-03-2018	19 905
Dlhopisy	PLN	9 200	2,02%	bez kolaterálu	28-03-2018	9 155
Dlhopisy	PLN	20 000	2,11%	bez kolaterálu	27-04-2018	19 862
Dlhopisy	PLN	25 000	2,11%	bez kolaterálu	17-05-2018	24 798
Dlhopisy	PLN	20 000	2,21%	bez kolaterálu	07-06-2018	19 808
Dlhopisy	PLN	50 000	2,11%	bez kolaterálu	13-06-2018	49 516
Dlhopisy	PLN	10 000	2,11%	bez kolaterálu	13-06-2018	9 903
Hypotekárne záložné listy (v PLN)	PLN	200 000	3,50%	register hypotekárnych záložných listov	15-06-2018	200 259
Dlhopisy	PLN	10 000	2,21%	bez kolaterálu	21-06-2018	9 895
Dlhopisy	PLN	20 000	2,30%	bez kolaterálu	04-09-2018	19 685
Dlhopisy	CHF	823 913	2,50%	záruka	08-10-2018	716 247
Hypotekárne záložné listy (v EUR)	EUR	208 545	0,801%	register hypotekárnych záložných listov	22-10-2018	208 768
Hypotekárne záložné listy (v EUR)	EUR	83 418	1,115%	register hypotekárnych záložných listov	22-10-2018	83 503
Dlhopisy	CZK	81 862	2,32%	záruka	06-12-2018	81 802

Vydané dlhové cenné papiere podľa kategórie	Mena	Nominálna hodnota	Zmluvná úroková sadzba	Záruka/kolaterál	Dátum odkúpenia	Účtovná hodnota
Dlhodobé emisie		12 584 085				12 162 132
Dlhopisy	PLN	20 000	3,26%	bez kolaterálu	16-01-2019	20 289
Dlhopisy	PLN	60 000	3,18%	bez kolaterálu	21-01-2019	60 347
Dlhopisy	EUR	2 212 000	2,375%	záruka	01-04-2019	2 118 706
Hypotekárne záložné listy	PLN	80 000	2,81%	register hypotekárnych záložných listov	21-06-2019	79 999
Hypotekárne záložné listy	EUR	208 545	0,541%	register hypotekárnych záložných listov	15-10-2019	208 566
Hypotekárne záložné listy	PLN	47 900	2,91%	register hypotekárnych záložných listov	28-04-2020	48 767
Hypotekárne záložné listy	PLN	100 000	2,91%	register hypotekárnych záložných listov	28-04-2020	101 824
Hypotekárne záložné listy	EUR	208 545	2,91%	register hypotekárnych záložných listov	24-06-2020	208 248
Hypotekárne záložné listy	EUR	125 127	2,75%	register hypotekárnych záložných listov	28-07-2020	125 615
Hypotekárne záložné listy	PLN	465 200	2,83%	register hypotekárnych záložných listov	10-09-2020	464 924
Dlhopisy	EUR	2 212 000	1,398%	záruka	26-09-2020	2 089 634
Hypotekárne záložné listy	PLN	300 000	2,93%	register hypotekárnych záložných listov	05-03-2021	300 076
Hypotekárne záložné listy	EUR	208 545	0,541%	register hypotekárnych záložných listov	21-06-2021	208 147
Hypotekárne záložné listy	PLN	255 000	2,87%	register hypotekárnych záložných listov	20-09-2021	254 668
Dlhopisy	EUR	2 212 000	2,00%	záruka	26-11-2021	2 079 370
Hypotekárne záložné listy	EUR	83 418	1,135%	register hypotekárnych záložných listov	25-02-2022	83 663
Hypotekárne záložné listy	PLN	200 000	2,59%	register hypotekárnych záložných listov	28-04-2022	200 369
Hypotekárne záložné listy	EUR	291 963	0,612%	register hypotekárnych záložných listov	22-06-2022	291 246
Hypotekárne záložné listy	PLN	283 200	2,74%	register hypotekárnych záložných listov	28-07-2022	285 704
Hypotekárne záložné listy	PLN	500 000	2,48%	register hypotekárnych záložných listov	10-09-2022	499 315
Hypotekárne záložné listy	PLN	196 000	2,74%	register hypotekárnych záložných listov	20-02-2023	197 326
Dlhopisy	CHF	795 455	1,005%	záruka	28-03-2023	716 059
Hypotekárne záložné listy	PLN	739 900	2,54%	register hypotekárnych záložných listov	15-09-2023	737 406
Hypotekárne záložné listy	PLN	250 000	2,68%	register hypotekárnych záložných listov	16-10-2023	250 533
Hypotekárne záložné listy	EUR	103 855	0,94%	register hypotekárnych záložných listov	01-02-2024	104 470
Hypotekárne záložné listy	EUR	45 880	1,285%	register hypotekárnych záložných listov	24-04-2025	45 988
Hypotekárne záložné listy	EUR	54 222	1,18%	register hypotekárnych záložných listov	20-09-2026	54 179
Hypotekárne záložné listy	EUR	145 982	1,183%	register hypotekárnych záložných listov	20-09-2026	145 920
Hypotekárne záložné listy	EUR	33 367	3,50%	register hypotekárnych záložných listov	28-02-2029	33 773
Hypotekárne záložné listy	EUR	62 564	3,50%	register hypotekárnych záložných listov	15-03-2029	63 363
Hypotekárne záložné listy	EUR	83 418	3,50%	register hypotekárnych záložných listov	30-05-2029	83 638
Vydané dlhové cenné papiere (účtovná hodnota v tis. PLN)						14 322 852

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

Pohyby vo vydaných dlhových cenných papieroch

	31.12.2018	31.12.2017
Stav na začiatku účtovného obdobia	14 322 852	12 660 389
Prírastky (vydanie)	7 859 225	5 597 924
Úbytky (odkúpenie)	(4 594 996)	(3 483 381)
Kurzové rozdiely	309 692	(683 234)
Iné zmeny	152 810	231 154
Vydané dlhové cenné papiere na konci účtovného obdobia	18 049 583	14 322 852

Emisie v 2018

- Nový program vydávania dlhových cenných papierov (Euro Medium Term Note - EMTN)

Dňa 11. apríla 2018 Predstavenstvo Spoločnosti mBank SA prijalo uznesenie o súhlase so zriadením nového programu na vydávanie dlhových nástrojov (Euro Medium Term Note Programme) priamo Bankou, v mnohých tranžiach a menách s rôznymi úrokovými štruktúrami a termínmi splatnosti, do celkovej výšky 3 000 000 tisíc EUR („Nový EMTN program“). Suma 3 000 000 tisíc EUR je ekvivalentom 12 573 300 tisíc PLN podľa priemerného výmenného kurzu Národnej banky Poľska z 11. apríla 2018.

Nový program EMTN bude vytvorený prostredníctvom aktualizácie existujúceho programu dlhových nástrojov mFinance France SA (mFF) registrovaného podľa zákonov Francúzska so sídlom v Paríži, dcérskej spoločnosti mBank SA. Aktualizácia neovplyvňuje existencie nástrojov, ktoré už mFF vydal, ani platnosti záruky poskytnutej bankou v súvislosti s týmito nástrojmi.

V rámci nového programu EMTN Banka vydala dve emisie:

- dňa 7. júna 2018 Banka vydala dlhopisy v celkovej hodnote 180 000 tisíc CHF, (660 906 tisíc PLN pri priemernom výmennom kurze Národnej banky Poľska k 7. júnu 2018) so splatnosťou 7. júna 2022,
 - dňa 5. septembra 2018 Banka vydala dlhopisy v celkovej hodnote 500 000 tisíc EUR, (2 159 150 tisíc PLN pri priemernom kurze Národnej banky Poľska k 5. septembru 2018) so splatnosťou 5. septembra 2022.
- V roku 2018 mBank Hipoteczny S.A. (mBH) vydala nasledovné emisie dlhových cenných papierov:
 - prvá emisia hypotekárnych záložných listov vo výške 300 000 tisíc PLN z medzinárodného emisného programu hypotekárnych záložných listov (1 271 760 tisíc PLN podľa priemerného kurzu Národnej banky Poľska k 26. aprílu 2018);
 - emisia krytých dlhopisov vo výške 310 000 tisíc PLN z poľského programu vydávania hypotekárnych záložných listov;
 - emisia krátkodobých dlhopisov v nominálnej hodnote 622 000 tisíc PLN a dlhodobých dlhopisov v menovitej hodnote 250 000 tisíc PLN.

Odkúpenie v 2018

- mBank mBH uskutočnila v roku 2018 tieto spätné odkúpenia vydaných dlhových cenných papierov:
 - odkúpenie podľa podmienok emisie krytých hypotekárnych záložných listov vo výške 7 500 tisíc PLN vydaných v roku 2014,
 - odkúpenie podľa podmienok emisie krytých hypotekárnych záložných listov vo výške 20 000 tisíc EUR vydané v roku 2014,
 - odkúpenie podľa podmienok emisie krytých hypotekárnych záložných listov vo výške 50 000 tis. PLN vydaných v roku 2013,
 - odkúpenie podľa podmienok emisie krytých hypotekárnych záložných listov vo výške 200 000 PLN vydaných v roku 2012,
 - odkúpenie krátkodobých dlhopisov s nominálnou hodnotou 322 000 PLN vydaných v roku 2018,
 - odkúpenie krátkodobých dlhopisov v nominálnej hodnote 500 700 PLN vydaných v roku 2017.
- V roku 2018 spoločnosť mFinance France (mFF) splatila emitované dlhové cenné papiere:
 - Dlhopisy v nominálnej hodnote 500 000 tis. CHF vydané 8. októbra 2013,
 - Dlhopisy v nominálnej hodnote 200 000 tis. Kč vydané 6. decembra 2013.

Emisie v 2017

- v roku 2017, mBank mBH vydala dlhodobé dlhopisy v nominálnej hodnote 1 500 000 tisíc PLN, a v nominálnej hodnote 124 900 tisíc EUR (ekvivalent 520 945 tisíc PLN pri priemernom

výmennom kurze Národnej banky Poľska ku dňu 31. december 2017). Okrem toho, spoločnosť vydala krátkodobé dlhopisy v nominálnej hodnote 2 773 700 tisíc PLN.

- dňa 14. marca 2017 spoločnosť (mFF) vydala eurodlhopisy v nominálnej hodnote 200 000 tisíc CHF (ekvivalent 807 320 tisíc PLN pri priemernom výmennom kurze Národnej banky Poľska ku dňu 14. marec 2017) s dobou splatnosti 28. marca 2023. Na základe zmluvy zo 14. marca 2017, boli prostriedky získané z emisie v hodnote 199 275 tisíc CHF (ekvivalent 804 393 tisíc PLN pri priemernom výmennom kurze Národnej banky Poľska ku dňu 14. marec 2017) uložené v mBank ako zabezpečovací vklad za záruku, ktorú poskytla mBank, na zabezpečenie všetkých súm, ktoré môžu byť požadované na vyplatenie v súvislosti s dlhopismi vydanými v rámci Programu vydávania eurodlhopisov.

Odkúpenie v 2017

V roku 2017 mBank mBH splatila tieto dlhové cenné papiere:

- hypotekárne záložné listy v hodnote 300 000 tisíc PLN, pričom 200 miliónov PLN bolo vydaných v roku 2012 a 100 miliónov PLN v roku 2011,
- hypotekárne záložné listy v hodnote 10 000 EUR, vydané v roku 2012,
- krátkodobé dlhopisy emitované v roku 2017 v nominálnej hodnote 3 041 000 tisíc PLN.

Podľa Zákona o hypotekárnych záložných listoch a hypotekárnych bankách, Banka môže refinancovať pôžičky zaistené hypotékou a získané záväzky iných bánk, ktoré vyplývajú z pôžičiek zaistených hypotékou, financovaných z prostriedkov získaných z emisie zabezpečených dlhopisov; refinancovanie v rámci individuálnej pôžičky alebo individuálneho záväzku nemôže prekročiť hodnotu rovnajúcu sa 60 % z hodnoty hypotéky pre nehnuteľnosti na komerčné účely a 80 % z hodnoty hypotéky pre nehnuteľnosti na bývanie.

Od Banky je požadované udržiavať samostatne pre hypotekárne záložné listy a hypotekárne záložné listy verejného sektora, rezervu vytvorenú z fondov pre náhradný kolaterál vo výške rovnajúcej sa alebo vyššej než agregovaná nominálna hodnota úroku z nesplatených hypotekárnych záložných listov alebo hypotekárnych záložných listov verejného sektora, ktorý je potrebné zaplatiť v nasledujúcich 6 mesiacoch (ďalej len "Rezerva"). Táto Rezerva nemôže byť použitá ako zdroj pre emitovanie hypotekárnych záložných listov.

Celkový súhrn nominálnych hodnôt nárokov voči Banke: z úverov zaručených hypotékou a náhradným kolaterálom, zapísanými do kolaterálneho registra záložných listov, ktoré tvoria základ pre emisiu hypotekárnych záložných listov, nemôže byť nižší ako 110 % z celkovej nominálnej hodnoty nesplatených hypotekárnych záložných listov a celkový súhrn hodnoty nárokov Banky zaistených hypotékou, ktoré tvoria základ pre emisiu hypotekárnych záložných listov, nemôže byť nižší ako 85 % celkovej nominálnej hodnoty nesplatených hypotekárnych záložných listov.

V nasledujúcich tabuľkách sú uvedené údaje súvisiace s emisiou hypotekárnych záložných listov k 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2017.

	31.12.2018	31.12.2017
	Register hypotekárnych záložných listov	Register hypotekárnych záložných listov
1. Nominálna hodnota zabezpečených dlhopisov kótovaných na trhu	7 170 670	6 438 802
2. Nominálna hodnota pohľadávok zapísaná do kolaterálneho registra zabezpečených dlhopisov, na základe ktorých boli vydané zabezpečené dlhopisy (hodnota nesplateného kapitálu)	9 349 392	8 591 745
3. Hotovosť v Banke, vo forme štátnych dlhopisov, zapísaná do kolaterálneho registra zabezpečených dlhopisov, ktorá predstavuje dodatočné podkladové aktívum pre vydanie zabezpečených dlhopisov (substitučný kolaterál)	119 500	106 620
4. Podiel krytia zabezpečených dlhopisov pohľadávkami (2/1)	130,38%	133,44%
5. Celkový podiel krytia zabezpečených dlhopisov kolaterálom (2+3)/1	132,05%	135,09%
6. Hodnota pohľadávok predstavujúca kolaterál pre vydané zabezpečené hypotekárne záložné listy, do hodnoty, ktorá nepresahuje 60% z hodnoty hypotéky pre nehnuteľnosti na komerčné účely	3 502 082	3 355 035
7. Hodnota pohľadávok predstavujúca kolaterál pre vydané zabezpečené hypotekárne záložné listy, do hodnoty, ktorá nepresahuje 80% z hodnoty hypotéky pre nehnuteľnosti na bývanie	4 927 634	4 385 960

	31.12.2018	31.12.2017
	Register hypotekárnych záložných listov	Register hypotekárnych záložných listov
1. Hotovosť investovaná do štátnych dlhopisov	200 000	180 000
2. Úroky zo zabezpečených dlhopisov kótovaných na trhu, ktoré budú zaplatené v nasledujúcich 6 mesiacoch (prebytok)	80 500	73 380
3. Povolená hodnota náhradného kolaterálu (1-2)	119 500	106 620

Transakcie týkajúce sa dlhopisov Banky, ktoré sú zahrnuté v podriadených záväzkoch, sú popísané nižšie v uvedenej Poznámke.

Podriadené záväzky

PODRIADENÉ ZÁVÄZKY	Nominálna hodnota	Mena	Podmienky úrokovej sadzby (%)	Efektívna úroková sadzba (%)	Dátum odkúpenia	Stav na konci účtovného obdobia (v tis. PLN)
K 31. decembru 2018						
- Commerzbank AG	250 000	CHF	3M LIBOR + 2,75	2,01	21.03.2028	954 684
- Investori, ktorí nie sú prepojení s mBank S.A.	550 000	PLN	6M WIBOR + 1,8%	3,59	10.10.2028 ¹⁾	554 469
- Investori, ktorí nie sú prepojení s mBank S.A.	200 000	PLN	6M WIBOR + 1,95%	3,74	10.10.2030 ¹⁾	201 693
- Investori, ktorí nie sú prepojení s mBank S.A.	750 000	PLN	6M WIBOR + 2,1%	3,91	17.01.2025	763 317
						2 474 163

1) Emisné podmienky predpokladajú možnosť predčasného splatenia dlhopisov v nominálnej hodnote 550 000 tis. PLN dňa 10. októbra 2023 a dlhopisy v nominálnej hodnote 200 000 tisíc PLN dňa 10. októbra 2025.

PODRIADENÉ ZÁVÄZKY	Nominálna hodnota	Mena	Podmienky úrokovej sadzby (%)	Efektívna úroková sadzba (%)	Dátum odkúpenia	Stav na konci účtovného obdobia (v tis. PLN)
K 31. decembru 2017						
- Commerzbank AG	80 000	CHF	3M LIBOR + 3,4%*	2,6412	permanentný	285 627
- Commerzbank AG	170 000	CHF	3M LIBOR + 2,2%**	1,474	permanentný	608 510
- Investori, ktorí nie sú prepojení s mBank S.A.	500 000	PLN	6M WIBOR + 2,25%	4,06	20.12.2023	500 581
- Investori, ktorí nie sú prepojení s mBank S.A.	750 000	PLN	6M WIBOR + 2,1%	3,91	17.01.2025	763 425
						2 158 143

* Marža vo výške 1,4 % bola v platnosti do decembra 2016. Od 20. decembra 2016 je marža 3,4 %.

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

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

Dňa 21. marca 2018 Banka predčasne splatila dve série trvalých podriadených dlhopisov v celkovej nominálnej hodnote 250 000 tisíc CHF, (905 125 tisíc PLN podľa priemerného kurzu Národnej banky Poľska z 21. marca 2018). Dlhopisy boli plne kryté Commerzbank AG. K dátumu spätného odkúpenia boli dlhopisy splatené. Banka uskutočnila predčasné splatenie, nakoľko prostriedky získané z týchto dlhopisov už neboli zahrnuté do kapitálu Tier 2, podľa čl. 490 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 z 26. júna 2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti a o zmene a doplnení nariadenia (EÚ) č. 648/2012.

Okrem toho 21. marca 2018 Banka čerpala podriadený úver vo výške 250 000 tisíc CHF (905 125 tisíc PLN podľa priemerného výmenného kurzu Národnej banky Poľska z 21. marca 2018) na základe zmluvy o podriadenom úvere podpísanej s Commerzbank dňa 27. novembra 2017. Podľa podmienok Zmluvy došlo k vyplateniu úveru, ako aj spätnému odkúpeniu podriadených dlhopisov prostredníctvom vzájomného započítania príslušných pohľadávok a záväzkov.

Dňa 29. marca 2018 Poľský úrad pre finančný dohľad udelil súhlas s kvalifikáciou finančných prostriedkov z podriadeného úveru vo výške 250 000 tisíc CHF ako nástroj v kapitáli banky Tier 2. Suma 250 000 tisíc

CHF podľa priemerného výmenného kurzu Národnej banky Poľska z 29. marca 2018 zodpovedá sume 893 200 tisíc PLN.

Dňa 9. októbra 2018 vydala mBank S.A. dve série podriadených dlhopisov v celkovej menovitej hodnote 750 000 tisíc PLN. 1 100 kusov 10-ročných podriadených dlhopisov v menovitej hodnote 500 tisíc PLN bolo vydaných so splatnosťou 10. októbra 2028 a 400 kusov 12-ročných podriadených dlhopisov v menovitej hodnote 500 tisíc splatných 10. októbra 2030.

Banka požiadala Poľský úrad pre finančný dohľad o povolenie na zaradenie do doplnkového kapitálu Banky v súlade s čl. 127 par. 3 ods. 3 písm. b) zákona o bankách, peňažného záväzku vo výške 750 000 tisíc PLN, ktorý Banka získala za vyššie uvedenú emisiu podriadených dlhopisov. Banka tento súhlas získala 28. novembra 2018.

Dňa 20. decembra 2018, po získaní príslušného súhlasu Poľského úradu pre finančný dohľad (KNF), uskutočnila Banka skoršie odkúpenie podriadených dlhopisov vydaných 3. decembra 2013 v celkovej menovitej hodnote 500 000 tisíc PLN.

Na základe rozhodnutia z 8. januára 2015 mBank obdržala písomné povolenie KNF, podmienené splnením požiadaviek stanovených Nariadením CRR, zahrnúť do Tier 2 kapitálu sumu 750 000 PLN tvorenú podriadeným záväzkom z dlhopisov emitovaných 17. decembra 2015 v celkovej nominálnej hodnote 750 000 tisíc PLN s dátumom splatnosti 17. januára 2025.

Dňa 8. marca 2017 mBank S.A. splatila podriadený úver v hodnote 400 000 tisíc CHF (ekvivalent 1 611 840 tisíc PLN pri priemernom výmennom kurze Národnej banky Poľska z dňa 8. marca 2017), emitovaných 8. marca a nadobudnutých Commerzbank AG.

V rokoch 2018 a 2017 Skupina nezaznamenala žiadne omeškania splátok úrokov a splácala všetky svoje zmluvné čiastky súvisiace s jej podriadenými záväzkami.

Zmena stavu podriadených záväzkov

	31.12.2018	31.12.2017
Stav na začiatku účtovného obdobia	2 158 143	3 943 349
- prírastky (emisia)	1 655 125	(1 611 840)
- úbytky (splatenie)	-	-
- kurzové rozdiely	65 850	(172 605)
- iné zmeny	170	(761)
Podriadené záväzky na konci účtovného obdobia	3 879 288	2 158 143
Krátkodobé (do 1 roka)	20 012	2 337
Dlhodobé (nad 1 rok)	2 454 151	2 155 806

30. Ostatné záväzky

	31.12.2018	31.12.2017
Ostatné záväzky, z toho		
- daňové záväzky	153 506	62 439
- medzibankové vysporiadanie	776 259	1 012 280
- veritelia	1 478 745	730 120
- výdavky budúcich období	236 863	235 000
- výnosy budúcich období	426 325	284 506
- rezervy vzťahujúce sa k zamestnaneckým pôžitkom po ukončení pracovného pomeru	21 827	18 248
- rezervy na nevyčerpanú dovolenku	28 842	25 986
- rezervy na iné zamestnanecké pôžitky	178 419	161 301
- ostatné	29 613	41 250
Ostatné záväzky spolu	3 330 399	2 571 130

K 31. decembru 2018 zahŕňajú poznámky finančné záväzky vo výške 2 491 867 (k 31. decembru 2017: 1 977 400 tisíc PLN). Peňažné toky vyplývajúce z týchto finančných záväzkov sú uvedené v Poznámke 3.9.1. Ostatné časti uvedených záväzkov, s výnimkou časti rezerv vzťahujúc sa k zamestnaneckým pôžitkom po ukončení pracovného pomeru, ktoré boli vypočítané na základe poistno-matematických princípov, sú z pravidla krátkodobými záväzkami.

Zmena stavu rezerv vzťahujúcich sa k zamestnaneckým pôžitkom po ukončení pracovného pomeru

	31.12.2018	31.12.2017
Rezervy vzťahujúce sa k zamestnaneckým pôžitkom po ukončení pracovného pomeru		
Stav na začiatku účtovného obdobia (podľa typu)	18 248	14 417
- rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	9 362	7 004
- rezerva na odškodnenie v prípade smrti	4 103	4 424
- rezerva na sociálny fond	4 783	2 989
Zmeny počas obdobia (v dôsledku)	3 579	3 831
Rezervy vytvorené:	1 060	704
- rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	686	455
- rezerva na odškodnenie v prípade smrti	161	140
- rezerva na sociálny fond	213	109
Úrokové náklady:	567	466
- rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	290	213
- rezerva na odškodnenie v prípade smrti	127	149
- rezerva na sociálny fond	150	104
Poistno-matematické zisky a straty vykázané v ostatnom súhrnnom zisku (Poznámka 18):	3 135	3 787
- rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	1 420	2 430
- rezerva na odškodnenie v prípade smrti	332	(610)
- rezerva na sociálny fond	1 383	1 967
Zníženie/zrušenie plánu:	(230)	(171)
- rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	(230)	(171)
Zaplatené pôžitky:	(953)	(955)
- rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	(422)	(569)
- rezerva na odškodnenie v prípade smrti	(9)	-
- rezerva na sociálny fond	(522)	(386)
Stav na konci účtovného obdobia (podľa typu)	21 827	18 248
- rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	11 107	9 362
- rezerva na odškodnenie v prípade smrti	4 713	4 103
- rezerva na sociálny fond	6 007	4 783
	31.12.2018	31.12.2017
Krátkodobé (do 1 roka)	9 444	1 096
- rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	9 063	757
rezerva na odškodnenie v prípade smrti	305	272
- rezerva na sociálny fond	76	67
Dlhodobé (nad 1 rok)	12 383	17 152
- rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	2 044	8 606
- rezerva na odškodnenie v prípade smrti	4 408	3 830
- rezerva na sociálny fond	5 931	4 716

Diskontná sadzba je jedným z hlavných predpokladov používaných pri poistno-matematickom ocenení rezervy na zamestnanecké požitky po skončení pracovného pomeru. Ak by sa diskontná sadzba k 31. decembru 2017 znížila o 0,5 p.p., hodnota rezerv by sa zvýšila o 701 tisíc PLN, a v prípade zvýšenia diskontnej sadzby o 0,5 p.p., by sa hodnota rezerv znížila o 648 tisíc PLN.

	31.12.2018	31.12.2017
Rozdelenie poistno-matematických ziskov a strát		
Zmeny vo finančných predpokladoch, z toho:	979	633
- rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	350	218
- rezerva na odškodnenie v prípade smrti	152	120
- rezerva na sociálny fond	477	295
Zmeny v demografických predpokladoch:	131	1 890
- rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	123	1 886
- rezerva na odškodnenie v prípade smrti	(17)	(884)
- rezerva na sociálny fond	25	888
Iné zmeny:	2 025	1 264
- rezerva na dôchodok a invalidný dôchodok	947	326
- rezerva na odškodnenie v prípade smrti	197	154
- rezerva na sociálny fond	881	784

31. Rezervy

	31.12.2018	31.12.2017
Na súdne konania	106 321	95 282
Poskytnuté prisľuby a záruky	109 409	75 715
Ostatné rezervy	42 553	19 978
Rezervy spolu	258 283	190 975

Rezervy na poskytnuté záväzky a záruky boli vykázané v súlade s IFRS 9.

Odhadované dátumy realizácie udelených potenciálnych záväzkov sú uvedené v Poznámke 34.

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

Zmena stavu rezerv

	31.12.2018	31.12.2017
Stav na začiatku účtovného obdobia (podľa typu)	190 975	182 754
Na súdne konania	95 282	113 192
Poskytnuté prisľuby a záruky	75 715	43 435
Ostatné rezervy	19 978	26 127
Vplyv implementácie IFRS 9 k 1. januáru 2018	44 324	n/a
- zvýšenie rezerv na poskytnuté záväzky a záruky	44 324	n/a
Stav na začiatku účtovného obdobia (podľa typu)	235 299	182 754
Na súdne konania	95 282	113 192
Poskytnuté prisľuby a záruky	120 039	43 435
Ostatné rezervy	19 978	26 127
Zmeny počas obdobia (v dôsledku)	22 984	8 221
- zvýšenie rezerv:	101 933	183 058
- na súdne konania	23 587	32 997
- poskytnuté prisľuby a záruky	50 456	135 987
- ostatné rezervy	27 890	14 074
- rozpustenie rezerv:	(66 423)	(162 041)
- na súdne konania	(2 635)	(45 360)
- poskytnuté prisľuby a záruky	(63 139)	(101 887)
- ostatné rezervy	(649)	(14 794)
- odpisy	(14 672)	(2 723)
- použitie	-	(5 533)
- reklasifikácia do inej súvahovej položky	-	(2 587)
- kurzové rozdiely	2 146	(1 953)
Stav na konci účtovného obdobia (podľa typu)	258 283	190 975
Na súdne konania	106 321	95 282
Poskytnuté prisľuby a záruky	109 409	75 715
Ostatné rezervy	42 553	19 978

Zmena stavu úverových príslubov, garancií a iných finančných nástrojov a ostatných príslubov

	Stav na začiatku účtovného obdobia	Prevod na Úroveň 1	Prevod na Úroveň 2	Prevod na Úroveň 3	Zvýšenie v dôsledku poskytnutia a prevzatia	Znížené výsledky o ukončenie vykazovania v súvahe	Zmeny v úverovom riziku (netto)	Stav na konci účtovného obdobia
Úverové prísluby	47 466	-	-	-	24 477	(16 989)	2 960	57 914
Úroveň 1	29 409	17 523	(2 846)	(4)	18 637	(9 198)	(20 946)	32 575
Úroveň 2	17 626	(17 523)	2 846	(11)	3 972	(6 353)	17 690	18 247
Úroveň 3	431	-	-	15	1 014	(1 438)	6 209	6 231
POCI	-	-	-	-	854	-	7	861
Garancie a iné finančné nástroje	72 426	-	-	-	11 156	(14 588)	(17 499)	51 495
Úroveň 1	5 130	322	(324)	(3)	4 994	(6 792)	(543)	2 784
Úroveň 2	1 806	(322)	419	-	1 860	(1 050)	2 281	4 994
Úroveň 3	65 490	-	(95)	3	5 313	(6 745)	(16 812)	47 154
POCI	-	-	-	-	(1 011)	(1)	(2 425)	(3 437)
Ostatné prísluby	147	-	-	-	-	(152)	5	-
Úroveň 1	147	-	-	-	-	(152)	5	-
Rezervy na podsúvahové prísluby a finančné garancie	120 039	-	-	-	35 633	(31 729)	(14 534)	109 409

Rezervy na podsúvahové udelené potenciálne záväzky k 31. decembru 2017

	31.12.2017
Vzniknuté, ale neidentifikované straty	
Podsúvahové potenciálne záväzky	33 250 017
Rezervy na podsúvahové potenciálne záväzky analyzované podľa portfóliového prístupu (záporná hodnota)	(27 522)
Netto podsúvahové potenciálne záväzky	33 222 495
Podsúvahové potenciálne záväzky so znehodnotením	
Podsúvahové potenciálne záväzky	165 346
Rezervy na podsúvahové potenciálne záväzky analyzované jednotlivo (záporná hodnota)	(48 193)
Netto podsúvahové potenciálne záväzky	117 153

32. Pohľadávky a záväzky z titulu odloženej dane z príjmu

Pohľadávky a záväzky z titulu odloženej dane z príjmu sa počítajú za všetky dočasné rozdiely v súlade so súvahovou metódou a s využitím sadzby dane z príjmov, ktorá bude platná v roku kedy nastane daňová povinnosť (v roku 2018 a 2017: 19 %).

Pohľadávky a záväzky z titulu odloženej dane nie sú vykázané ako krátkodobé pohľadávky a záväzky.

Zmeny v pohľadávkach a záväzkoch z titulu odloženej dane z príjmu sú uvedené v nasledovnej časti.

Pohľadávky z odloženej dane z príjmu	Stav k 01.01.2018	Vplyv implementácie IFRS 9 k 1. januáru 2018	Upravený začiatkový stav	Vykázané vo výkaze ziskov a strát	Vykázané v ostatnom súhrnnom zisku	Iné zmeny	Stav k 31.12.2018
Nezaplatené úroky	114 653	-	114 653	22 433	-	-	137 086
Ocenenie derivátových finančných nástrojov	2 639	-	2 639	(1 365)	-	-	1 274
Ocenenie cenných papierov	32 282	-	32 282	6 324	239	-	38 845
Opravné položky k pohľadávkam a pôžičkám	279 631	109 632	389 263	82 352	-	-	471 615
Rezerva na zamestnanecké pôžičky	39 221	-	39 221	3 842	599	-	43 662
Iné rezervy	33 164	-	33 164	26 839	-	-	60 003
Preddavky/časové rozlíšenie	32 790	-	32 790	35 123	-	-	67 913
Daňové straty minulých období	78	-	78	(78)	-	-	-
Rozdiely medzi účtovnou a daňovou hodnotou nájmu	350 124	-	350 124	99 534	-	-	449 658
Iné záporné dočasné rozdiely	76 096	-	76 096	(2 637)	134	388	73 981
Pohľadávky z odloženej dane z príjmov spolu	960 678	109 632	1 070 310	272 367	972	388	1 344 037

Závazky z odloženej dane z príjmu	Stav k 01.01.2018	Vplyv implementácie IFRS 9 k 1. januáru 2018	Upravený začiatkový stav	Vykázané vo výkaze ziskov a strát	Vykázané v ostatnom súhrnnom zisku	Iné zmeny	Stav k 31.12.2018
Nezaplatené úroky	(77 950)	-	(77 950)	1 229	-	-	(76 721)
Ocenenie derivátových finančných nástrojov	(26 124)	-	(26 124)	(10 542)	(20 840)	-	(57 506)
Ocenenie investičných cenných papierov	(116 192)	9 582	(106 610)	2 218	(6 412)	-	(110 804)
Úroky a poplatky prijaté vopred	(1 538)	-	(1 538)	(5 424)	-	-	(6 962)
Rozdiely medzi účtovnou a daňovou hodnotou dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	(45 749)	-	(45 749)	2 954	-	-	(42 795)
Preddavky týkajúce sa amortizácie aplikovaných investičných úľav	(18 657)	-	(18 657)	-	-	-	(18 657)
Iné kladné dočasné rozdiely	(45 299)	(49 825)	(95 124)	20 470	-	3 055	(71 599)
Závazky z odloženej dane z príjmov spolu	(331 509)	(40 243)	(371 752)	10 905	(27 252)	3 055	(385 044)

Položka "Iné kladné dočasné rozdiely" zahŕňa vplyv vytvorenia odloženého daňového záväzku vo výške 22 529 tisíc PLN vyplývajúcej z implementácie IFRS 9 v súvislosti s vykázáním daňovo odpočítateľných nákladov za minulé roky z rezervy na vzniknuté neevidované úverové riziko. Podľa článku 12 odsek 4. zákona z 27. októbra 2017 o zmene a doplnení zákona o dani z príjmov fyzických osôb, zákona o dani z príjmov právnických osôb a zákona o paušálnej dani z príjmov z niektorých príjmov fyzických osôb v prípade, že Banka zahrnuje IBNR do daňových výdavkov pred 1. januárom 2018, po nadobudnutí účinnosti novely je Banka povinná vykazať pripočítateľnú položku do výšky predtým vykázanej ako daňovo odpočítateľná položka. Tieto výnosy Banka vykazuje rovnomerne za obdobie 7 po sebe nasledujúcich zdaňovacích období.

Pohľadávky z odloženej dane z príjmu	Stav k 01.01.2017	Vykázané vo výkaze ziskov a strát	Vykázané v ostatnom súhrnnom zisku	Iné zmeny	Stav k 31.12.2017
Nezaplatené úroky	109 476	5 177	-	-	114 653
Ocenenie derivátových finančných nástrojov	2 028	611	-	-	2 639
Ocenenie cenných papierov	44 920	2 341	(14 979)	-	32 282
Opravné položky k pohládkám a pôžičkám	274 812	4 819	-	-	279 631
Rezerva na zamestnanecké pôžičky	36 080	2 421	720	-	39 221
Iné rezervy	33 239	(75)	-	-	33 164
Preddavky/časové rozlíšenie	26 670	6 120	-	-	32 790
Daňové straty minulých období	197	(119)	-	-	78
Rozdiely medzi účtovnou a daňovou hodnotou nájmu	260 437	89 687	-	-	350 124
Iné záporné dočasné rozdiely	71 750	3 040	(5)	1 311	76 096
Pohľadávky z odloženej dane z príjmov spolu	859 609	114 022	(14 264)	1 311	960 678

Závazky z odloženej dane z príjmu	Stav k 01.01.2017	Vykázané vo výkaze ziskov a strát	Vykázané v ostatnom súhrnnom zisku	Iné zmeny	Stav k 31.12.2017
Nezaplatené úroky	(80 692)	2 742	-	-	(77 950)
Ocenenie derivátových finančných nástrojov	(42 726)	15 745	857	-	(26 124)
Ocenenie investičných cenných papierov	(66 610)	(21 861)	(27 721)	-	(116 192)
Úroky a poplatky prijaté vopred	(20 896)	19 358	-	-	(1 538)
Rozdiely medzi účtovnou a daňovou hodnotou dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	(48 360)	2 611	-	-	(45 749)
Preddavky týkajúce sa amortizácie aplikovaných investičných úľav	(18 657)	-	-	-	(18 657)
Iné kladné dočasné rozdiely	(42 120)	(2 945)	2	(236)	(45 299)
Závazky z odloženej dane z príjmov spolu	(320 061)	15 650	(26 862)	(236)	(331 509)

	31.12.2018	31.12.2017
Nezaplatené úroky	23 662	7 919
Ocenenie derivátových finančných nástrojov	(11 907)	16 356
Ocenenie cenných papierov	8 542	(19 520)
Opravné položky k pohľadávkam a pôžičkám	82 352	4 819
Rezerva na zamestnanecké pôžitky	3 842	2 421
Iné rezervy	26 839	(75)
Preddavky/časové rozlíšenie	35 123	6 120
Úroky a poplatky prijaté vopred	(5 424)	19 358
Rozdiely medzi účtovnou a daňovou hodnotou dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	2 954	2 611
Rozdiely medzi účtovnou a daňovou hodnotou nájmu	99 534	89 687
Daňové straty minulých období	(78)	(119)
Iné dočasné rozdiely	17 833	95
Odložená daň z príjmov spolu zahrnutá do výkazu ziskov a strát (Poznámka 16)	283 272	129 672

Skupina zhodnotila návratnosť odloženej daňovej pohľadávky. V súlade s pravidlami IAS 12 ods. 29 Skupina vykázala odloženú daňovú pohľadávku v rozsahu, v akom je pravdepodobné, že Skupina v budúcnosti dosiahne základ dane, od ktorého bude možné odpočítať odloženú daňovú pohľadávku alebo sú k dispozícii možnosti daňového plánovania, ktoré budú vytvárať zdaniteľný zisk v budúcich obdobiach.

Odložená daňová pohľadávka za rok 2018 a 2017 nezahŕňa daňové straty zahraničnej pobočky v Slovenskej republike vo výške 1 693 tisíc EUR (7 279 tisíc PLN podľa priemerného kurzu Národnej banky Poľska z 31. decembra 2018) a 1 567 tis. EUR (6 536 tisíc PLN podľa priemerného výmenného kurzu Národnej banky Poľska z 31. decembra 2018). Potenciálne zahrnutie daňových strát do odloženej daňovej pohľadávky v nasledujúcich rokoch závisí od posúdenia základu dane v budúcnosti (vrátane lehôt na jej možné uplatnenie). Právo na umorenie daňových strát končí medzi rokmi 2019 a 2022.

Vzhľadom k nepravdepodobnosti vzniku zdaniteľného príjmu, ktorý by umožňoval využiť daňové straty vzniknuté v Garbary Sp. z o.o., BDH Development Sp. z o.o. a mCentrum Operacji Sp. z o.o., Skupina nezahŕňa tieto straty do výpočtu odloženej daňovej pohľadávky. Nevyužitie daňové straty nezahrnuté do výpočtu odloženej daňovej pohľadávky dosahujú k 31. decembru 2018 59 115 tisíc a k 31. decembru 2017 celkovú výšku 28 022 tisíc PLN. Právo na umorenie daňových strát končí medzi rokmi 2019 a 2023.

Skupina účtuje o odložených daňových záväzkoch a pohľadávkach súvisiacich s dočasnými rozdielmi vyplývajúcimi z investícií do dcérskych a pridružených spoločností s výnimkou, kedy sú prechodné rozdiely kontrolované Skupinou a je nepravdepodobné, že by v dohľadnej dobe tieto rozdiely mali byť zrušené. Na konci roka 2018 Skupina pri výpočte odloženej dane nezahŕňala vysporiadanie prechodných rozdielov, ktoré vznikli z dôvodu investícií v dcérskych spoločnostiach a afiliáciách v celkovej výške 1 443 977 tisíc PLN k 31. decembru 2018 a 1 198 253 tisíc PLN k 31. decembru 2017.

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

K 31. decembru 2018 nebola Banka zapojená v žiadnom konaní pred súdom, rozhodcovským orgánom, alebo orgánom verejnej správy v súvislosti so záväzkami a pohľadávkami 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 2018 neprevyšovala 10 % vlastného kapitálu Banky.

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

Správa o hlavných konaniach vzťahujúcich sa k vydavateľovým podmieneným záväzkom

1. Nároky klientov Interbrok

Od 14. augusta 2008, 170 subjektov, ktoré boli klientmi Interbrok Investment E. Drózdź i Spółka jawna (ďalej len Interbrok) vyzvalo Banku na mimosúdne urovanie sporu v celkovej výške 386 086 tisíc PLN prostredníctvom Okresného súdu vo Varšave. Navyše bolo na súd podaných deväť súdnych žalôb voči Banke. Osem z deviatich súdnych sporov bolo podaných bývalými klientmi spoločnosti

Interbrok, ktorí požadovali odškodnenie v celkovej výške 800 tisíc PLN s výhradou, že nároky môžu byť rozšírené až do celkovej sumy 5 950 tisíc PLN. Žalujúce strany tvrdia, že Banka pomáhala spoločnosti Interbrok v nezákonnej činnosti, ktorou bola žalobcom spôsobená škoda. Sedem súdnych sporov proti mBank bolo zamietnutých z vecných dôvodov a teda skončili platným súdnym rozsudkom. Pokiaľ ide o 8. prípad, žalobca stiahol žalobu a zriekol sa nárokov a Krajský súd prerušil konanie. V deviatom prípade sa predmet sporu rovná 275 423 tisíc PLN a zahŕňa zákonný úrok a súdne trovy. Podľa nároku uvedeného v žalobe táto suma pozostáva z pohľadávok získaných žalobcom prostredníctvom priradenia voči stranám poškodením Interbrok v dôsledku zníženia (vyplývajúce z bankrotu Interbroku) pohľadávok prostredníctvom vrátenia vkladov zaplatených poškodenými za účelom investovania na devízovom trhu. Žalobca sa dovoľáva na zodpovednosť Banky na základe jej napomáhania k spáchaniu nezákonného činu spoločnosťou Interbrok, ktorý zahŕňal vykonávanie nelicencovanej maklérskej činnosti. Dňa 7. novembra 2017 Krajský súd vo Varšave zamietol žalobu ako celok. Rozsudok nie je konečný. Žalobca sa odvolal.

2. Hromadná žaloba voči mBank S.A., týkajúca sa zmien v klauzule o úrokových sadzbách

Dňa 4. februára 2011 bola podaná hromadná žaloba na Krajskom súde v Lodži Verejným ochrancom práv, ktorý zastupuje skupinu 835 osôb – retailových klientov Banky. Hromadná žaloba bola podaná s cieľom zistiť, či Banka nevhodne nespravovala zmluvy o hypotekárnych úveroch. Predovšetkým žaloba tvrdila, že Banka nevhodne použila ustanovenia zmlúv o zmene úrokových sadzieb, a síce, že Banka neznížila úrokové miery úverov, aj keď podľa navrhovateľov tak bola povinná urobiť. Banka nesúhlasí s vyššie uvedeným obvinením. Dňa 18. februára 2011 Banka odpovedala na žalobu žiadosťou o zamietnutie žaloby ako celku.

Dňa 6. mája 2011 Krajský súd v Lodži rozhodol o zamietnutí žiadosti mBank S.A. o zamietnutie žaloby a rozhodol, že prípad bude pokračovať ako hromadná žaloba. Ako reakciu dňa 13. júna 2011 podala mBank S.A. sťažnosť proti tomuto rozhodnutiu na Odvolací súd v Lodži. Avšak 28. septembra 2011 Odvolací súd zamietol sťažnosť mBank S.A. V súčasnej dobe prípad pokračuje ako hromadná žaloba a až do marca 2012 sa k nej pridávali noví účastníci. Ku dňu 17. októbra 2012 pozostávala skupina schválených účastníkov hromadnej žaloby z 1 247 členov. Navyše Krajský súd v Lodži rozhodol proti zriadeniu peňažného vkladu pre mBank S.A., ktorý bol požadovaný Bankou. Banka podala sťažnosť proti tomuto rozhodnutiu. Dňa 29. novembra 2012 Odvolací súd v Lodži zamietol sťažnosť Banky o zriadení peňažného vkladu. Rozhodnutie je platné a žalobca nie je povinný zaplatiť peňažný vklad. Konečný návrh žaloby bol predložený v januári, zatiaľ čo dňa 15. februára 2013 podal žalobca písomné vyjadrenie k danému návrhu. Rozhodnutím z 18. februára 2013, Krajský súd v Lodži rozhodol o postúpení prípadu sprostredkovateľovi. V liste z 26. februára 2013, Verejný ochranca práv vzniesol námietku k mediácii. Dňa 22. júna 2013 bolo ukončené súdne konanie a dňa 3. júla 2013 súd oznámil svoje rozhodnutie, v ktorom vzal do úvahy žalobu v plnom rozsahu a uznal, že Banka nepostupovala v súlade s dohodou, na základe čoho klienti utrpeli stratu. Dňa 9. septembra 2013 Banka podala odvolanie proti tomuto rozsudku. Podľa rozsudku z 30. apríla 2014 Odvolací súd v Lodži zamietol odvolanie mBank a potvrdil rozhodnutie Okresného súdu vyjadrené vo verdikte voči ktorému bolo podané odvolanie. Rozsudok je právoplatný, ale po prijatí jeho písomného odôvodnenie, mBank podala odvolanie na Najvyšší súd. Odvolanie bola podané mBank dňa 3. októbra 2014. Dňa 7. októbra 2014 Odvolací súd v Lodži ukončil vykonateľnosť rozsudku Krajského súdu v Lodži, do posúdenia odvolania Banky. Dňa 18. februára 2015 Najvyšší súd obdržal odvolanie podané mBank. Dňa 14. mája 2015, Najvyšší súd zrušil rozsudok Odvolacieho súdu v Lodži a vrátil prípad Odvolaciemu súdu v Lodži na preskúmanie. Dňa 24. septembra 2015 Odvolací súd v Lodži umožnil predloženie dôkazov z odborného stanoviska s cieľom overenia správnosti úprav vykonaných mBank v úverových sadzbách hypotekárnych úverov medzi 1. januárom 2009 a 28. februárom 2010.

mBank dostala znalecký posudok v apríli 2016. Obidve strany sa vyjadrili k tomuto posudku. Dňa 22. júna 2016 Odvolací súd v Lodži uložil povinnosť znalcomi vypracovať doplňujúci posudok v ktorom odpovie na pripomienky účastníkov sporu. Dodatočný posudok bol vydaný v septembri 2016. Znalec naďalej trval na argumentoch a stanovisku z prvotného posudku.

Dňa 24. februára 2017 sa konalo zasadnutie súdu počas ktorého bolo prijaté ústne svedectvo daného znalca ako dôkaz. Napriek tomu znalecký posudok nevyvrátil všetky pochybnosti súdu a ten dňa 6. apríla 2017 prijal iný doplňujúci znalecký posudok ako dôkaz. Tento doplňujúci znalecký posudok bol vypracovaný znalcom a poskytnutý účastníkom sporu na vyjadrenie pripomienok. Dňa 29. septembra 2017 mBank predložila obsiahly list s pripomienkami k danému znaleckému posudku. Dňa 30. apríla 2018 sa konalo pojednávanie pred Súdom, ktoré prijalo doplňujúce ústne svedectvo znalca ako dôkaz. Súd vydal rozhodnutie, ktorým uložil spoločnosti mBank povinnosť predložiť do 15. júna 2018 certifikáty obsahujúce históriu zmien úrokových sadzieb uplatňovaných na každú zmluvu o úvere, na ktorú sa vzťahuje konanie. Súd poskytol advokátovi lehotu 21 dní na zhromažďovanie údajov potrebných na doplnenie údajov o úveroch. V júni Banka podala komplexný podnet, v ktorom min. žiada o zmenu znalca. Očakávame dátum vypočutia.

3. Hromadná žaloba voči mBank S.A., týkajúca sa zmien v klauzule o indexácii

Dňa 4. apríla 2016 miestny ombudsman zastupujúci skupinu 390 osôb, retailových klientov mBank, ktorí uzatvorili zmluvy s mBank o hypotekárnych úveroch s CHF s indexáciou, podal na Krajskom súde v Lodži proti Banke prvostupňovú žalobu. Počas pojednávania žalobca oznamoval ďalších ľudí, ktorí sa postupne pridávali k hromadnej žalobe.

Hromadná žaloba obsahuje alternatívne nároky na vyhlásenie neplatnosti časti dohôd o pôžičke, t. j. týkajúcich sa indexácie, alebo dohôd o pôžičke ako celku alebo, že ustanovenia indexácie sú neplatné v rozsahu, v ktorom bolo povolené indexovanie nad 20 % a menej ako 20 % hodnoty kurzu CHF z tabuľky výmenných kurzov mBank S.A. ku dátumu uzatvorenia každej z úverových zmlúv.

Rozhodnutím Krajského súdu v Lodži dňa 19. septembra 2016 bol tento prípad prijatý ako hromadná žaloba. mBank podala sťažnosť voči tomuto rozhodnutiu, avšak Odvolací súd v Lodži dňa 15. marca 2017 odmietol túto sťažnosť.

Dňa 9. mája 2017 Krajský súd v Lodži prijal hromadnú žalobu a stanovil, že ďalší účastníci sporu sa môžu pridať k hromadnej žalobe do troch mesiacov od zverejnenia tohto rozhodnutia. V rámci časového limitu sa pridalo 352 osôb. Ako rozhodol súd 13. marca 2018, skupina sa skladá z 1 731 osôb. Proti uvedenému rozhodnutiu sa obe strany odvolali. Bez ohľadu na odvolacie konanie Súd prvého stupňa naplánoval vypočutie na 5. októbra 2018. Dňa 5. októbra 2018, po vykonaní vecného vypočutia, vypočutí účastníkov konania a predloženia konečných hlasov, súd konanie ukončil. 19. októbra 2018 súd vydal rozsudok, v ktorom zamietol všetky nároky žalobcu. V ústnom odôvodnení súd uviedol, že žalobca nepreukázal, že by mal právny záujem na podaní predmetného nároku, a tiež poukázal na platnosť úverových zmlúv indexovaných CHF, pričom zdôraznil, že tak samotná zmluva, ako aj klauzula o indexácii sú v súlade s platnými predpismi a pravidlami spoločenského spoluzitia. Dňa 11. januára 2019 bolo doručené odvolanie žalobcu, ku ktorému sa banka vyjadrí.

4. Žaloba od LPP S.A.

Dňa 17. mája 2018 mBank S.A. obdržala žalobu podanú LPP S.A so sídlom v Gdansku, ktorá žiadala náhradu škody vo výške 96 307 009,15 PLN týkajúcu sa výmenných poplatkov. V súdnom spore spoločnosť LPP S.A požiadala súd o priznanie náhrady škody spoločne od mBank S.A. a od inej domácej banky.

Žalobca obvinil obe žalované banky, ako aj ostatné banky pôsobiace v Poľsku, že sa zúčastnili na tajnej dohode, ktorá porušuje zákon o hospodárskej súťaži a ochrane spotrebiteľa a Zmluvu o fungovaní Európskej únie. Podľa názoru žalobcu, tajná dohoda nadobudla formu dohody o obmedzení hospodárskej súťaže spojenej s vyrovnávaním záväzkov klientov voči žalobcovi za nakúpené tovary prostredníctvom platobných kariet na území Poľska. Podľa žalobcu:

- a. banky sa dohodli na výške výmenných poplatkov za transakcie uskutočnené platobnými kartami VISA a / alebo MasterCard a účtovali žalobcovi tieto sumy,
- b. žalované banky, ako aj iné banky pôsobiace v Poľsku, ktoré spolupracujú s obžalovanými bankami, účtovali žalobcovi výmenné poplatky v sume dohodnutej v tajnej dohode a tieto sumy výmenných poplatkov boli žalobcom zaplatené žalovaným bankám a iným bankám spolupracujúcich so žalovanými bankami v rokoch 2008-2014,
- c. žalobca utrpel straty v dôsledku tajnej dohody žalovaných bánk a iných bánk pôsobiacich v Poľsku, keďže banky sa dohodli na výške výmenného poplatku a účtovali žalobcovi tento poplatok, a
- d. žalované banky si boli vedomé právnej povahy tajných dohôd a hospodárskych dôsledkov, ktorým musel žalobca čeliť v dôsledku tajnej dohody (straty žalobcu: žalobca musel zaplatiť viac, než by zaplatil, ak by obžalované banky a iné spolupracujúce banky s obžalovanými bankami sa nezúčastnili na tajnej dohode).

mBank S.A. predložila svoje vyjadrenie k žalobe 16. augusta 2018. Vypočutie sa konalo 23. novembra 2018. Súd odložil pojednávanie a požiadal žalobcu, aby sa vyriešil formálne nezrovnalosti v podanej žalobe (odpoveď na vyjadrenie k žalobe). Súd súhlasil so žiadosťou obžalovaných o predvolanie šestnástich bánk, aby sa pripojili ku konaniu, a nariadil, aby im bolo doručené predvolanie.

Daňové audity

Dňa 24. septembra 2018 vedúci Prvého Masovského daňového úradu Varšave požiadal mBank SA o predloženie daňovej dokumentácie uvedenej v článku 9a ods. 1 až 3a zákona o dani z príjmov právnických osôb, ktorá sa týkala transakcií uzatvorených v roku 2016 so spriaznenými stranami.

Dňa 24. septembra 2018 vedúci Prvého Masovského daňového úradu Varšave požiadal mLeasing Sp. z o.o. o predloženie daňovej dokumentácie uvedenej v článku 9a ods. 1 až 3a zákona o dani z príjmov právnických osôb, ktorá sa týkala transakcií uzatvorených v roku 2016 so spriaznenými stranami.

Dňa 11. júna 2018 v CSK Sp. z o.o., (100% závislé od BDH Development Sp. z o.o.) zamestnanci Lodžského ministerstva financií v Lodži (Urząd Skarbowy Łódź Śródmieście) začali daňovú kontrolu v oblasti dane z príjmov právnických osôb za rok 2016. Daňový audit nezistil žiadne nezrovnalosti.

Od 23. novembra 2017 do 3. apríla 2018 bolo v mBank S.A. začaté preskúmanie správnosti zúčtovania dane za tovary a služby kvôli dovozu služieb v roku 2015. Daňový audit práve prebieha a je vykonávaný zamestnancami Mazowiecki colného a daňového úradu vo Varšave. Daňový audit nezistil žiadne nezrovnalosti.

Od 29. januára 2016 do 30. mája 2017, zamestnanci Daňového kontrolného úradu (Urząd Kontroli Skarbowej) vykonali inšpekciu v mLeasing, ktorá sa týkala správnosti vykázaných daňových základov a správnosti výpočtu a platby dane za tovary a služby v 2. štvrťroku 2014. Okrem toho sa inšpekcia zamerala na určenie, či sa na mLeasing vzťahuje Zákon zo 16. novembra 2000 o boji proti praniu špinavých peňazí a financovaniu terorizmu. Ak by bol sa na mLeasing vzťahoval, inšpekcia by overovala, či spoločnosť koná v súlade s požiadavkami, ktoré vyplývajú z tohto zákona. Inšpekcia neidentifikovala žiadne významné nezrovnalosti.

Daňové úrady môžu kedykoľvek nahliadnuť do účtovných kníh a záznamov, a to do 5 rokov od skončenia účtovného obdobia, a môžu uložiť aj dodatočné daňové výmery a penále. Predstavenstvo si nie je vedomé žiadnych okolností, ktoré by mohli viesť k prípadnej daňovej povinnosti v tomto smere.

Inšpekcia Úradu pre finančný dohľad v Poľsku (Polish Financial Supervision Authority – PFSA Úrad)

Zamestnanci úradu PFSA vykonali v období od októbra do decembra 2018 inšpekciu v banke s cieľom zistiť, či činnosti mBank SA v oblasti plnenia povinností depozitára boli v súlade so zákonom a dohodami o výkone činnosti depozitára, najmä v súlade so zákonom z 27. mája 2004 o investičných fondoch a správe alternatívnych investičných fondov (Zbierka zákonov z roku 2018, položka 1355, v znení neskorších predpisov).

Podrobné zistenia inšpekcie boli prezentované v protokole doručenom Banke dňa 11. februára 2019. Dňa 25. februára 2019 Banka doručila úradu PFSA svoje námietky voči protokolu, ako aj ďalšie vysvetlenia týkajúce sa záležitostí, ktoré sú predmetom inšpekcie.

Ku dňu zostavenia tejto účtovnej zvierky nie je známa konečná pozícia UKNF v súvislosti s otázkami, ktoré sú predmetom vyššie uvedenej kontroly.

34. Podsúvahové pasíva

Podsúvahové pasíva Skupiny zahŕňajú:

- úverové prísluby

Čiastky a termíny, do kedy bude Skupina povinná vyrovnať svoje podsúvahové záväzky poskytnutím úverov alebo iných peňažných služieb, sú vykázané v nižšie uvedenej tabuľke.

- záruky a iné finančné služby

Záruky sú uvedené v nasledovnej tabuľke na základe najskoršieho zmluvného termínu splatnosti.

- ostatné prísluby.

Úverové prísluby, garancie a iné finančné nástroje a ostatné prísluby

31.12.2018	Nominálna výška podsúvahových záväzkov a finančných garancií - znehodnotenie podľa IFRS 9 modelu				Rezervy na podsúvahové záväzky a finančné garancie - znehodnotenie podľa IFRS 9 modelu			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	POCI	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	POCI
Úverové prísluby	26 868 906	935 840	21 609	961	32 575	18 247	6 231	861
Garancie a iné finančné nástroje	7 543 787	872 767	119 779	5 100	2 784	4 994	47 154	(3 437)
Ostatné prísluby	37 076	-	-	-	-	-	-	-

Nasledovná tabuľka uvádza podsúvahové prísluby Banky udelené a prijaté, ako aj nominálne hodnoty otvorených pozícií derivátových transakcií Banky k 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2017.

31.12.2018	Do 1 roka	1 - 5 rokov	Nad 5 rokov	Spolu
1. Poskytnuté a prijaté potenciálne záväzky	32 900 774	4 049 191	3 091 452	40 041 417
Poskytnuté zmluvné prísluby	31 399 043	2 307 751	2 754 629	36 461 423
1. Financovanie	24 303 130	1 972 322	1 607 462	27 882 914
a) Úverové prísluby	24 253 840	1 967 925	1 605 551	27 827 316
b) Ostatné finančné prísluby	49 290	4 397	1 911	55 598
2. Garancie a iné finančné nástroje	7 058 837	335 429	1 147 167	8 541 433
a) Garancie a pohotovostné úverové listy	7 058 837	335 429	1 147 167	8 541 433
3. Ostatné prísluby	37 076	-	-	37 076
Prijaté zmluvné prísluby	1 501 731	1 741 440	336 823	3 579 994
a) Prijaté finančné prísluby	-	381 660	-	381 660
b) Prijaté garancie	1 501 731	1 359 780	336 823	3 198 334
2. Derivátové finančné nástroje (nominálna hodnota zmlúv)	162 822 205	312 067 363	42 533 604	517 423 172
Úrokové deriváty	90 331 695	291 197 062	38 527 954	420 056 711
Menové deriváty	70 254 654	20 338 566	2 487 650	93 080 870
Deriváty trhového rizika	2 235 856	531 735	1 518 000	4 285 591
Podsúvahové položky spolu	195 722 979	316 116 554	45 625 056	557 464 589

31.12.2017	Do 1 roka	1 - 5 rokov	Nad 5 rokov	Spolu
1. Poskytnuté a prijaté potenciálne záväzky	27 901 781	8 173 972	1 418 944	37 494 697
Poskytnuté zmluvné prísluby	26 053 236	6 458 344	980 062	33 491 642
1. Financovanie	22 050 593	3 395 751	501 647	25 947 991
a) Úverové prísluby	22 023 820	3 346 245	501 647	25 871 712
b) Ostatné finančné prísluby	26 773	49 506	-	76 279
2. Garancie a iné finančné nástroje	3 602 643	3 062 593	478 415	7 143 651
a) Bankové akcepty	5 116	-	-	5 116
b) Garancie a pohotovostné úverové listy	3 597 527	3 062 593	478 415	7 138 535
3. Ostatné prísluby	400 000	-	-	400 000
Prijaté zmluvné prísluby	1 848 545	1 715 628	438 882	4 003 055
a) Prijaté finančné prísluby	13 222	-	-	13 222
b) Prijaté garancie	1 835 323	1 715 628	438 882	3 989 833
2. Derivátové finančné nástroje (nominálna hodnota zmlúv)	157 091 619	238 396 163	33 825 013	429 312 795
Úrokové deriváty	87 435 060	214 783 274	32 090 017	334 308 351
Menové deriváty	68 263 776	22 143 926	1 429 596	91 837 298
Deriváty trhového rizika	1 392 783	1 468 963	305 400	3 167 146
Podsúvahové položky spolu	184 993 400	246 570 135	35 243 957	466 807 492

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

Nominálne hodnoty derivátov sú uvedené v Poznámke 20.

K 31. decembru 2018 mali najväčší vplyv na hodnotu poskytnutých finančných príslubov, okrem finančných príslubov poskytnutých Bankou, prísluby poskytnuté mFactoring a mBank Hipoteczny v sume 1 644 421 tisíc a PLN 1 515 637 tisíc (31. december 2017: 1 466 478 tisíc PLN resp. 1 571 536 tisíc PLN).

35. Založené aktíva

Aktíva môžu byť založené ako kolaterál v repo/predaj – spätný nákup (sell-buy-back) transakciách a derivátových zmluvách s inými bankami. Kolaterál môže byť tiež umiestnený v dôsledku obchodovateľných derivátov ako futuritné a opčné zmluvy a v súvislosti s členstvom na burzách.

Kolaterál môže byť umiestnený v rôznej forme (napr. peňažné prostriedky, cenné papiere a založené aktíva).

Podobne aj zákazníci zriaďujú kolaterál na ich aktívach v snahe zabezpečiť transakciu so Skupinou. V prípade, že cenné papiere sú predmetom kolaterálu (v nákup – spätný predaj (buy - sell - back)

transakcii), tie môžu byť opätovne založené v opačnom type transakcie (predaj – spätný nákup (sell-buy-back)).

Navyše Skupina akceptuje kolaterály vo forme majetku (predovšetkým nehnuteľností) týkajúceho sa úverového druhu transakcie ako napríklad hypotekárne úvery, úverové linky a bankové záruky.

Nasledujúce tabuľky uvádzajú rozdelenie hodnôt, ktoré môžu byť založené podľa hlavných položiek Výkazu o finančnej situácii Skupiny mBank k 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2017. Vládné cenné papiere sú hlavnou zložkou likvidity kolaterálu Skupiny pre účel založenia.

31.12.2018							
Položky (v tis. PLN)	Aktíva			Kolaterál prijatý vo forme cenných papierov týkajúcich sa transakcií spätného odkúpenia			Majetok určený na založenie (3+6)
	Spolu	Založené	Hodnota kvalifikujúca sa na založenie	Prijatý	Opätovne použitý	Určený na založenie	
Dlhové cenné papiere (Poznámka 20 a 22), z toho:	25 393 341	2 745 396	22 369 638	1 480 632	599	1 480 033	23 849 671
- Zmenky Národnej banky Poľska	589 901	-	589 901	-	-	-	589 901
- Štátne dlhopisy	22 035 917	2 745 396	19 290 521	1 480 632	599	1 480 033	20 770 554
- Hypotekárne záložne listy	-	-	-	-	-	-	-
- Ostatné	2 767 523	-	2 489 216	-	-	-	2 489 216
Kolaterály v peňažnej forme (vzhľadom k derivátovým transakciám) (Poznámka 23)	388 196	388 196	-	-	-	-	-
Pohľadávky a pôžičky voči klientom	94 765 753	9 399 293	-	-	-	-	-
Kolaterál vo forme nehnuteľnosti	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné aktíva	25 202 829	-	-	-	-	-	-
Spolu	145 750 119	12 532 885	22 369 638	1 480 632	599	1 480 033	23 849 671

Položky (v tis. PLN)	Aktíva			Kolaterál prijatý vo forme cenných papierov týkajúcich sa transakcií spätného odkúpenia			Majetok určený na založenie (3+6)
	Spolu	Založené	Hodnota kvalifikujúca sa na založenie	Prijatý	Opätovne použitý	Určený na založenie	
Dlhové cenné papiere (Poznámka 20 a 22), z toho:	33 580 982	6 325 729	25 787 590	-	-	-	25 787 590
- Zmenky Národnej banky Poľska	2 322 914	-	2 322 914	-	-	-	2 322 914
- Štátne dlhopisy	28 816 209	6 325 729	22 490 480	-	-	-	22 490 480
- Hypotekárne záložne listy	-	-	-	-	-	-	-
- Ostatné	2 441 859	-	974 196	-	-	-	974 196
Kolaterály v peňažnej forme (vzhľadom k derivátovým transakciám) (Poznámka 23)	365 385	365 385	-	-	-	-	-
Pohľadávky a pôžičky voči klientom	84 475 844	8 645 660	-	-	-	-	-
Kolaterál vo forme nehnuteľnosti	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné aktíva	13 001 808	-	-	-	-	-	-
Spolu	131 424 019	15 336 774	25 787 590	-	-	-	25 787 590

mBank Hipoteczny S.A. založil vydané hypotekárne a verejné záložné listy s pohľadávkami získanými z úverov a pôžičiek. Čistá účtovná hodnota pôžičiek registrovaných v Registri hypotekárnych a verejných záložných listov, ktoré sú vyššie uvedené ako založené aktíva, bola k 31. decembru 2018 vo výške 9 399 293 tisíc PLN (31. december 2017: 8 645 660 tisíc PLN).

Hodnota vládných cenných papierov uvedených ako založené aktíva, s výnimkou kolaterálov vyplývajúcich z transakcií predaj – spätný nákup (sell-buy-back), zahŕňa kolaterál záväzkov vyplývajúcich z úveru získaného od EIB, kolaterál pre fond garantovaných vkladov v rámci Bankového garančného fondu (BFG) a kolaterál pre platobný záväzok voči BFG a nútenej reštrukturalizácie fondu.

36. Zapísané základné imanie

Celkový počet kmeňových akcií k 31. decembru 2018 bol 42 336 982 akcií (31. decembra 2017: 42 312 122 akcií) s nominálnou hodnotou jednej akcie 4 PLN. Všetky vydané akcie boli plne splatené.

ZÁKLADNÉ IMANIE (ŠTRUKTÚRA) K 31. DECEMBRU 2018						
Typ akcie	Typ výhody	Typ obmedzenia	Počet akcií	Séria / nominálna hodnota emisie (v PLN)	Splatené	Rok registrácie
kmeňové akcie na majiteľa*	-	-	9 988 000	39 952 000	fully paid in cash	1986
zaknihované kmeňové akcie*	-	-	12 000	48 000	fully paid in cash	1986
kmeňové akcie na majiteľa	-	-	2 500 000	10 000 000	fully paid in cash	1994
kmeňové akcie na majiteľa	-	-	2 000 000	8 000 000	fully paid in cash	1995
kmeňové akcie na majiteľa	-	-	4 500 000	18 000 000	fully paid in cash	1997
kmeňové akcie na majiteľa	-	-	3 800 000	15 200 000	fully paid in cash	1998
kmeňové akcie na majiteľa	-	-	170 500	682 000	fully paid in cash	2000
kmeňové akcie na majiteľa	-	-	5 742 625	22 970 500	fully paid in cash	2004
kmeňové akcie na majiteľa	-	-	270 847	1 083 388	fully paid in cash	2005
kmeňové akcie na majiteľa	-	-	532 063	2 128 252	fully paid in cash	2006
kmeňové akcie na majiteľa	-	-	144 633	578 532	fully paid in cash	2007
kmeňové akcie na majiteľa	-	-	30 214	120 856	fully paid in cash	2008
kmeňové akcie na majiteľa	-	-	12 395 792	49 583 168	fully paid in cash	2010
kmeňové akcie na majiteľa	-	-	16 072	64 288	fully paid in cash	2011
kmeňové akcie na majiteľa	-	-	36 230	144 920	fully paid in cash	2012
kmeňové akcie na majiteľa	-	-	35 037	140 148	fully paid in cash	2013
kmeňové akcie na majiteľa	-	-	36 044	144 176	fully paid in cash	2014
kmeňové akcie na majiteľa	-	-	28 867	115 468	fully paid in cash	2015
kmeňové akcie na majiteľa	-	-	41 203	164 812	fully paid in cash	2016
kmeňové akcie na majiteľa	-	-	31 995	127 980	fully paid in cash	2017
kmeňové akcie na majiteľa	-	-	24 860	99 440	fully paid in cash	2018
Počet akcií spolu			42 336 982			
Zapísané základné imanie spolu				169 347 928		
Nominálna hodnota akcie (PLN)			4			

* stav na konci účtovného obdobia

V roku 2018 Národný depozitár cenných papierov (KDPW) zaregistroval 24 860 akcií mBank. Akcie boli vydané ako súčasť podmieneného zvýšenia základného imania banky vydaním akcií bez predkupného práva pre už existujúcich akcionárov s cieľom umožniť príjmom motivačného programu získať akcie v mBank V dôsledku vyššie uvedenej registrácie došlo k zvýšeniu základného imania mBank o 99 440 PLN v roku 2018.

Commerzbank AG je vlastníkom držiacim viac ako 5 % základného imania a hlasov na valnom zhromaždení a k 31. decembru 2018 držala 69,33 % základného imania a hlasov na valnom zhromaždení mBank S.A.

V roku 2018 nedošlo k žiadnym zmenám vo vlastníckej štruktúre významných častí akcií Banky, pričom 4. februára 2019 Banka dostala od Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny (Fond) oznámenie o znížení celkového počtu hlasov na valnom zhromaždení mBank SA na menej ako 5%. Fond držal do 28. januára 2019 2 117 564 akcií mBank SA, čo predstavovalo 5,002% základného imania mBank SA a na valnom zhromaždení mBank SA malo 2 117 564 hlasov. Od 29. januára 2019 2 101 872 akcií mBank SA, čo predstavuje 4,965% základného imania mBank SA a oprávňuje k 2 101 872 hlasom na valnom zhromaždení mBank SA.

37. 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 2018 a 2017 vyplývalo z emitovania akcií v rámci motivačných programov opísaných v Poznámke 42.

38. Nerozdelený zisk

Nerozdelený zisk zahŕňa: iný doplnkový kapitál, ostatné kapitálové rezervy, rezervu na všeobecné bankové riziko, zisk (stratu) z predchádzajúceho roku a zisk aktuálneho roku.

Iný doplnkový kapitál, ostatné kapitálové rezervy a rezerva na všeobecné bankové riziko sú tvorené zo zisku za aktuálny rok a ich cieľ je opísaný v stanovách alebo v iných nariadeniach zákona.

	31.12.2018	31.12.2017
Iný doplnkový kapitál	9 826 282	7 727 317
Ostatné kapitálové rezervy	93 448	93 634
Rezerva na všeobecné bankové riziko	1 153 753	1 153 753
Nerozdelený zisk minulých rokov	(965 478)	508 060
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	1 316 451	1 091 530
Nerozdelený zisk spolu	11 424 456	10 574 294

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

Okrem toho, Skupina prevádza časť svojho čistého zisku do rezervy na všeobecné bankové riziko na krytie neočakávaných rizík a budúcich strát. Rezerva na všeobecné bankové riziko môže byť rozdelená len na základe súhlasu akcionárov na valnom zhromaždení.

39. Ostatné položky vlastného imania

	31.12.2018	31.12.2017
Kurzové rozdiely zo zmenárenských operácií	(5 467)	(5 527)
Nerealizované zisky (kladné rozdiely)	2 971	3 671
Nerealizované straty (záporné rozdiely)	(8 438)	(9 198)
Finančné aktíva určené na predaj	n/a	168 393
Nerealizované zisky z dlhových nástrojov	n/a	196 759
Nerealizované straty z dlhových nástrojov	n/a	(7 744)
Nerealizované zisky z majetkových nástrojov	n/a	15 903
Odložená daň z príjmu	n/a	(36 525)
Precenenie finančného majetku v reálnej hodnote cez ostatný súhrnný zisk	145 978	n/a
Nerealizované zisky z dlhových nástrojov	189 614	n/a
Nerealizované straty z dlhových nástrojov	(10 328)	n/a
Odložená daň z príjmu	(33 308)	n/a
Zaistenie peňažných tokov	83 643	(5 198)
Nerealizované zisky	103 263	2 877
Nerealizované straty	-	(9 295)
Odložená daň z príjmu	(19 620)	1 220
Poistno-matematické zisky a straty súvisiace s pôžitkami po ukončení pracovného pomeru	(9 316)	(6 768)
Poistno-matematické zisky	-	2
Poistno-matematické straty	(11 491)	(8 358)
Odložená daň z príjmu	2 175	1 588
Ostatné položky vlastného imania spolu	214 838	150 900

Nerealizované zisky z majetkových nástrojov sa v roku 2018 týkajú najmä kladného ocenenia dlhových cenných papierov bankovej knihy, spôsobeného poklesom úrokových sadzieb v poslednom štvrťroku 2018 v dôsledku poklesu úrokových sadzieb na svetových trhoch.

Nerealizované zisky z majetkových nástrojov sa v roku 2017 týkajú najmä kladného ocenenia dlhových cenných papierov bankovej knihy, spôsobeného poklesom úrokových sadzieb v prvom polroku 2017 v dôsledku poklesu úrokových sadzieb na svetových trhoch.

40. Dividenda na akciu

Dňa 12. apríla 2018 bolo na tridsiatom prvom riadnom valnom zhromaždení mBank S.A. prijaté uznesenie o rozdelení zisku mBank za rok 2017. Výplata dividend pre akcionárov Banky predstavovala sumu 217 907 428,30 PLN, pričom suma dividend na akciu predstavovala 5,15 PLN. Táto suma predstavuje 20% čistého zisku Banky v období od 1. januára do 31. decembra 2017.

Deň dividend bol stanovený na 24. máj 2018 (dividendový deň), pričom výplata dividend sa uskutočnila 7. júna 2018.

41. Peniaze a peňažné ekvivalenty

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.

	31.12.2018	31.12.2017
Peňažné prostriedky a zostatky v centrálnej banke (Poznámka 19)	9 199 264	7 384 869
Pôžičky a úvery voči bankám (Poznámka 23)	683 411	1 206 876
Cenné papiere na obchodovanie vydané vládou (Poznámka 20)	748 294	1 232 515
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty spolu	10 630 969	9 824 260

Doplňujúce informácie k Výkazu peňažných tokov

Vysvetlenie rozdielov medzi zmenami konečných zostatkov vo Výkaze o finančnej situácii a zmenami uvedenými v peňažných tokoch z prevádzkovej činnosti

	Rok končiaci sa 31. decembra 2018
Pôžičky a úvery voči bankám - zmena v zostatku vykazanom vo Výkaze o finančnej situácii	(839 123)
Rozdiel medzi úrokom nabehnutým a zaplateným v hotovosti počas účtovného obdobia	(14 527)
Vylúčenie zmeny v zostatku peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	(523 465)
Zmena spolu v pôžičkách a úveroch voči bankám	(1 377 115)
Finančné aktíva určené na obchodovanie a deriváty určené na zaistenie - zmena v zostatku vykazanom vo Výkaze o finančnej situácii	543 135
Rozdiel medzi úrokom nabehnutým a zaplateným v hotovosti počas účtovného obdobia	116 868
Ocenenie zahrnuté v ostatnom súhrnom zisku	109 681
Vylúčenie zmeny v zostatku peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	(484 221)
Zmena spolu vo finančných aktívach určených na obchodovanie a derivátoch určených na zaistenie	285 463
Pohľadávky a pôžičky voči klientom - zmena v zostatku vykazanom vo Výkaze o finančnej situácii	(10 517 389)
Rozdiel medzi úrokom nabehnutým a zaplateným v hotovosti počas účtovného obdobia	(149 270)
Zmena spolu v pohľadávkach a pôžičkách voči klientom	(10 666 659)
Finančné aktíva v reálnej hodnote cez ostatný súhrny zisk - zmena v zostatku vykazanom vo Výkaze o finančnej situácii	(800 714)
Ocenenie zahrnuté v ostatnom súhrnom zisku	(15 068)
Rozdiel medzi úrokom nabehnutým a zaplateným v hotovosti počas účtovného obdobia	(496 127)
Zmena spolu vo finančných aktívach v reálnej hodnote cez výkaz súhrnných ziskov a strát	(1 311 909)
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote - zmena v zostatku vykazanom vo Výkaze o finančnej situácii	(480 367)
Rozdiel medzi úrokom nabehnutým a zaplateným v hotovosti počas účtovného obdobia	203 518
Zmena spolu dlhových cenných papierov v amortizovanej hodnote	(276 849)
Neobchodovateľné finančné aktíva v reálnej hodnote cez Výkaz ziskov a strát - zmena v zostatku vykazanom vo Výkaze o finančnej situácii	(43 280)
Nadobudnutie akcií v dcérskych spoločnostiach nezahrnutých do konsolidácie	39 907
Vyradenie podielov v dcérskych spoločnostiach nezahrnutých do konsolidácie	(100)
Zmena v ocenení	3 065
Zmena neobchodovateľných finančných aktív v reálnej hodnote cez Výkaz ziskov a strát	(408)
Ostatný majetok - zmena v zostatku vykazanom vo Výkaze o finančnej situácii	(407 266)
Zostatky nere realizované v hotovosti zahrnuté vo Výkaze ziskov a strát	17 135
Zmena spolu v ostatnom majetku	(390 131)
Závazky voči iným bankám - zmena v zostatku vykazanom vo Výkaze o finančnej situácii	(1 994 964)
Rozdiel medzi úrokom nabehnutým a zaplateným v hotovosti počas účtovného obdobia	(44 183)
Vylúčenie zmeny peňažných tokov z finančnej činnosti	2 644 697
Zmena spolu v záväzkoch voči iným bankám	605 550
Závazky voči klientom - zmena v zostatku vykazanom vo Výkaze o finančnej situácii	10 468 181
Rozdiel medzi úrokom nabehnutým a zaplateným v hotovosti počas účtovného obdobia	386 025
Vylúčenie zmeny peňažných tokov z finančnej činnosti	734 364
Total change in amounts due to customers	11 588 570
Debt securities in issue - change in the balance of the statement of financial position	3 726 731
Rozdiel medzi úrokom nabehnutým a zaplateným v hotovosti počas účtovného obdobia	(75 357)
Exclusion of change in cash flows from financing activity	(3 370 561)
Zmena spolu v záväzkoch voči klientom	280 813
Zmena v ostatných záväzkoch - zmena v zostatku vykazanom vo Výkaze o finančnej situácii	779 672
Ocenenie motivačných programov vykazané vo Výkaze ziskov a strát (Poznámka 12)	10 703
Vylúčenie vyrovnania vyplývajúceho z ocenenia majetku určeného na predaj	2 863
Vylúčenie daňového záväzku súvisiaceho so zavedením odvodu pre určité finančné inštitúcie	(3 259)
Poistno-matematické zisky a straty súvisiace s pôžičkami po ukončení pracovného pomeru vykazané v ostatnom súhrnom zisku (Poznámka 17)	(3 177)
Zmena spolu v ostatných záväzkoch	786 844

	Rok končiaci sa 31. decembra 2017
Pôžičky a úvery voči bankám - zmena v zostatku vykazanom vo Výkaze o finančnej situácii	1 375 133
Rozdiel medzi úrokom nabehnutým a zaplateným v hotovosti počas účtovného obdobia	(1 032)
Vylúčenie zmeny v zostatku peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	(1 125 863)
Zmena spolu v pôžičkách a úveroch voči bankám	248 238
Cenné papiere na obchodovanie - zmena v zostatku vykazanom vo Výkaze o finančnej situácii	2 275 252
Rozdiel medzi úrokom nabehnutým a zaplateným v hotovosti počas účtovného obdobia	(1 814)
Vylúčenie zmeny v zostatku peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	(2 270 514)
Zmena spolu v cenných papieroch na obchodovanie	2 924
Derivátové finančné nástroje - zmena v zostatku vykazanom vo Výkaze o finančnej situácii	68 643
Rozdiel medzi úrokom nabehnutým a zaplateným v hotovosti počas účtovného obdobia	104 426
Ocenenie zahrnuté v ostatnom súhrnom zisku	(4 511)
Zmena spolu v derivátových finančných nástrojoch	168 558
Pohľadávky a pôžičky voči klientom - zmena v zostatku vykazanom vo Výkaze o finančnej situácii	(2 712 567)
Rozdiel medzi úrokom nabehnutým a zaplateným v hotovosti počas účtovného obdobia	(181 522)
Zmena spolu v pohľadávkach a pôžičkách voči klientom	(2 894 089)
Investičné cenné papiere - zmena v zostatku vykazanom vo Výkaze o finančnej situácii	(780 027)
Ocenenie zahrnuté v ostatnom súhrnom zisku	224 697
Rozdiel medzi úrokom nabehnutým a zaplateným v hotovosti počas účtovného obdobia	(299 422)
Predaj majetkových cenných papierov a investícií v dcérskych spoločnostiach	(32 863)
Nárast podielu v nekonsolidovaných dcérskych spoločnostiach a v spoločnostiach s menšinovým podielom	6 159
Vylúčenie zmeny vo výške vyplývajúcej z ocenenia pridružených a dcérskych spoločností metódou vlastného imania	11 338
Zmena spolu v investičných cenných papieroch	(870 118)
Zmeny v ostatnom majetku - zmena v zostatku vykazanom vo Výkaze o finančnej situácii	78 088
Zostatky nerealizované v hotovosti zahrnuté vo Výkaze ziskov a strát	13 347
Zmena spolu v ostatnom majetku	91 435
Závazky voči iným bankám - zmena v zostatku vykazanom vo Výkaze o finančnej situácii	(3 413 402)
Rozdiel medzi úrokom nabehnutým a zaplateným v hotovosti počas účtovného obdobia	(43 581)
Vylúčenie zmeny peňažných tokov z finančnej činnosti	3 568 353
Zmena spolu v záväzkoch voči iným bankám	111 370
Závazky voči klientom - zmena v zostatku vykazanom vo Výkaze o finančnej situácii	78 065
Rozdiel medzi úrokom nabehnutým a zaplateným v hotovosti počas účtovného obdobia	(111 315)
Vylúčenie zmeny peňažných tokov z finančnej činnosti	20 764
Zmena spolu v záväzkoch voči klientom	(12 486)
Vydané dlhové cenné papiere zmena v zostatku vykazanom vo Výkaze o finančnej situácii	1 662 463
Rozdiel medzi úrokom nabehnutým a zaplateným v hotovosti počas účtovného obdobia	(95 330)
Vylúčenie zmeny peňažných tokov z finančnej činnosti	(2 381 840)
Zmena spolu vydaných dlhových cenných papierov	(814 707)
Zmena v ostatných záväzkoch - zmena v zostatku vykazanom vo Výkaze o finančnej situácii	400 561
Ocenenie motivačných programov vykazané vo Výkaze ziskov a strát (Poznámka 11)	8 700
Vylúčenie daňového záväzku súvisiaceho so zavedením odvodu pre určité finančné inštitúcie	833
Poistno-matematické zisky a straty súvisiace s pôžičkami po ukončení pracovného pomeru vykazané v ostatnom súhrnom zisku (Poznámka 16)	(3 786)
Zmena spolu v ostatných záväzkoch	406 308

Úroky obdržané a zaplatené z prevádzkovej činnosti

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2018	2017
Úrokové výnosy, z toho:		
Pôžičky a úvery voči bankám	70 214	60 904
Pôžičky a úvery voči zákazníkom	3 536 391	3 182 846
Obchodovateľné dlhové cenné papiere	79 817	64 620
Dlhové cenné papiere oceňované v reálnej hodnote cez výkaz súhrnných ziskov a strát	882 577	965 620
Úrokové výnosy z derivátov zaradených v bankovom portfóliu	82 630	39 005
Úrokové výnosy zo zaistovacích derivátov	98 261	72 758
Iný úrokový výnos	5 686	18 707
Úrokové výnosy spolu	4 755 576	4 404 460

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2018	2017
Úrokové náklady, z toho:		
Vyrovnanie s bankami v dôsledku prijatých vkladov	(11 114)	(15 508)
Vyrovnanie s klientami v dôsledku prijatých vkladov	(951 393)	(389 250)
Prijatá zábezpeka v súvislosti s poskytnutou zárukou na zabezpečenie upisovania cenných papierov	(243 513)	(256 898)
Iný úrokový náklad	(6 882)	(7 532)
Úrokové náklady spolu	(1 212 902)	(669 188)

Peňažné toky z investičných činností

V roku 2018 a 2017 peňažné toky z investičných činností súviseli najmä s kúpou o dlhodobého hmotného a nehmotného majetku. Navyše sa peňažné toky z investičných činností týkajú vyrovnaní transakcií a predaja organizovanej časti mFinanse S.A. (v Poznámke 44).

Peňažné toky z finančných činností

Peňažné toky z finančných činností sa týkajú najmä prijatia peňažných prostriedkov z emisie dlhopisov a zúčtovania dlhodobých úverov prijatých od iných bánk (v Poznámke 29) a Európskej investičnej banky (v Poznámke 29). Okrem toho v roku 2018 peňažné toky z finančných činností zahŕňajú vysporiadania súvisiace s podriadenými záväzkami.

V zmene, ktorá sa netýkala finančných tokov, boli zahrnuté kurzové rozdiely a naakumulované úroky.

	K 31. decembru 2017	Peňažné toky	Zmena, ktorá nesúvisí s peňažnými tokmi	K 31. decembru 2018
Pôžičky a úvery voči bankám (Poznámka 29)	3 394 340	(2 780 373)	133 414	747 381
Pôžičky a úvery voči ostatným klientom (Poznámka 29)	4 142 944	(858 678)	172 998	3 457 264
Závazky v dôsledku depozitov prijatých v súvislosti so zabezpečeným krytím (Poznámka 29)	14 322 852	3 058 743	667 988	18 049 583
Podriadené záväzky (29)	2 158 143	245 562	70 458	2 474 163
Celkové záväzky vyplývajúce z finančných činností	24 018 279	(334 746)	1 044 858	24 728 391

	K 31. decembru 2016	Peňažné toky	Zmena, ktorá nesúvisí s peňažnými tokmi	K 31. decembru 2017
Pôžičky a úvery voči bankám (Poznámka 29)	6 964 907	(2 758 658)	(811 909)	3 394 340
Pôžičky a úvery voči ostatným klientom (Poznámka 29)	4 201 768	192 646	(251 470)	4 142 944
Závazky v dôsledku depozitov prijatých v súvislosti so zabezpečeným krytím (Poznámka 29)	12 660 389	2 381 838	(719 375)	14 322 852
Podriadené záväzky (29)	3 943 349	(1 681 347)	(103 859)	2 158 143
Celkové záväzky vyplývajúce z finančných činností	27 770 413	(1 865 521)	(1 886 613)	24 018 279

42. Motivačné programy založené na akciách**Motivačný program pre členov Predstavenstva Banky z roku 2014**

Dňa 31. marca 2014, Dozorná rada, na základe odporúčania Výboru pre odmeňovanie dozornej rady, prijala pravidlá motivačného programu v mBank S.A., ktoré nahradili pravidlá motivačného programu v mBank S.A. zo dňa 7. decembra 2012.

V rámci programu sú členovia Predstavenstva Banky oprávnení získať bonus, vrátane nepeňažného bonusu vyplateného v podobe akcií Banky a tieňových akcií.

Základom nadobudnutia práva na získanie bonusu členom Predstavenstva a výpočet základnej sumy potrebnej na určenie výšky bonusu za finančný rok je čistá rentabilita vlastného kapitálu (ROE) Skupiny mBank a mesačná odmena člena Predstavenstva k 31. decembru. Ekvivalent 50 % základnej sumy vypočítanej na základe ROE predstavuje prvú časť bonusu. Čo sa týka zvyšných 50 % základnej sumy, Výbor pre odmeňovanie Dozornej rady môže udeliť podmienený bonus ak rozhodne, že člen Predstavenstva dosiahol ročný/viacročný cieľ rozvoja podnikania berúc do úvahy situáciu na finančnom trhu v poslednom/posledných rokoch. Rozhodnutie o priznaní druhej časti bonusu je vo výlučnej právomoci Výboru pre odmeňovanie Dozornej rady, ktorý na základe vlastného uváženia a rozhodnutia potvrdí dosiahnutie cieľa rozvoja podnikania, berúc do úvahy situáciu na finančnom trhu v poslednom/posledných rokoch.

Súčet prvej a druhej časti bonusu je základný bonus člena Predstavenstva pre dané účtovné obdobie. 40 % základného bonusu je vyplatený v roku určenia bonusu nasledovne: 50 % vo forme hotovosti a 50 % v akciách alebo dlhopisoch Banky s predkupným právom ich konverzie za akcie alebo tieňové akcie.

60 % základného bonusu je vysporiadaných v troch rovnakých ročných odložených splátkach po uplynutí roku určenia bonusu nasledovne: 50 % z každej z odložených tranží vo forme peňažného bonusu a 50 % z každej z odložených tranží vo forme nepeňažného bonusu v akciách alebo dlhopisoch Banky s prioritným právom ich konverzie za akcie alebo tieňové akcie.

Dozorná rada môže na základe odporúčania Výboru pre odmeňovanie rozhodnúť o úplnom alebo čiastočnom obmedzení práva získať dlhopisy s predkupným právom na získanie akcií Banky z odloženej časti emisii cenných papierov ako celku alebo časti, v závislosti na neskoršom posúdení pôsobnosti člena Predstavenstva v časovom horizonte dlhšom ako jedno účtovné obdobie (to znamená po dobu najmenej 3 rokov), berúc do úvahy hospodársky cyklus Banky, rovnako ako aj riziko spojené s podnikaním Banky. Môže tak učiniť ale iba v prípade, ak konanie alebo opomenutie člena Predstavenstva malo priamy a negatívny dopad na finančné výsledky a trhovú pozíciu Banky počas hodnoteného obdobia a keď aspoň jedna položka zo zoznamu hodnotených kritérií nie je splnená.

Dozorná rada môže na základe odporúčania Výboru pre odmeňovanie zriadeného pri Dozornej rade rozhodnúť o úplnom zadržaní alebo čiastočnom znížení výšky bonusu pre dané účtovné obdobie v rozsahu odloženej emisie cenných papierov, ktoré ešte neboli vyplatené v prípadoch uvedených v paragrafe 142(1) Zákona o bankách. Zadržanie celej výšky odloženej emisie cenných papierov, jej zníženie alebo zníženie Výborom pre odmeňovanie pri Dozornej rade môže byť taktiež aplikovateľné na odloženú emisiu cenných papierov, ktoré ešte neboli vyplatené členovi Predstavenstva po uplynutí platnosti alebo ukončení manažérskej zmluvy.

Nižšie uvedená tabuľka uvádza počet akciových opcií týkajúcich sa motivačného programu pre členov Predstavenstva Banky z roku 2014.

	31.12.2018		31.12.2017	
	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)
Zostatok na začiatku účtovného obdobia	15 542	-	17 210	-
Udelené počas obdobia	8 021	-	11 993	-
Prepadnuté počas obdobia	-	-	3 385	-
Realizované počas obdobia*	11 334	4	10 276	4
Po vypršaní platnosti počas obdobia	-	-	-	-
Zostatok na konci účtovného obdobia	12 229	-	15 542	-
Realizovateľné na konci účtovného obdobia	-	-	-	-

* V 2018 bol vážený priemer cien akcií 430,59 PLN (v 2017: 421,21 PLN)

Platby viazané na akcie vyplatené v hotovosti

Bonus vo výške 50 % základnej sumy za rok je vyplatený v hotovosti a vykázaný ako záväzok voči zamestnancovi a účtovaný do výkazu ziskov a strát v účtovnom období, v ktorom bol priznaný.

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

Bonus vo výške 50 % základnej sumy predstavuje platbu vysporiadanú v podobe akcií mBank S.A. Náklady platieb vysporiadaných v podobe akcií sú vykázané vo výkaze ziskov a strát a účtované súvzťažným zápisom v rámci ostatného rezervného kapitálu.

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

Dňa 2. marca 2015 Dozorná rada, na základe odporúčania Výboru pre odmeňovanie pri Dozornej rade, predĺžila trvanie programu z 31. decembra 2018 na 31. decembra 2021.

Motivačný program pre kľúčových manažérov Skupiny mBank za rok 2014

Dňa 31. marca 2014 Dozorná rada mBank na základe odporúčania Výboru pre odmeňovanie prijala uznesenie, ktorým sa menia pravidlá programu pre zamestnancov, ktorý nahradil motivačný program pre kľúčových vedúcich pracovníkov Skupiny mBank z roku 2013, zatiaľ čo pre osoby, ktoré nakúpili dlhopisy s prednostným právom k nadobudnutiu akcií Banky alebo im bolo udelené právo nadobúdať dlhopisy v 3., 4., 5. a 6. emisii, bol program realizovaný v rámci existujúcich pravidiel.

Dňa 2. marca 2015 Dozorná rada mBank, na základe odporúčania Výboru pre odmeňovanie, predĺžila dobu trvania programu od 31. decembra 2019 do 31. decembra 2022.

Cieľom programu je zabezpečiť rast hodnoty akcií Spoločnosti tým, že spája záujem kľúčových vedúcich pracovníkov Skupiny mBank so záujmom Spoločnosti a jej akcionárov a zároveň implementáciu pohyblivého odmeňovania osôb, ktoré držia vedúce pozície v Skupine mBank.

Dlhopisy poskytnuté v rámci tranží 3, 4, 5 a 6 boli odkúpené oprávnenými osobami a práva na upísanie akcií za podmienok podmieneného zvýšenia kapitálu vyplývajúceho z dlhopisov boli uplatnené.

Posledné úhrady súvisiace s týmto programom boli uskutočnené v roku 2017.

Od 7. emisie právo udelené oprávnenej osobe na nadobudnutie dlhopisov bude rozdelené do štyroch rovnakých častí, ktoré môžu byť uplatnené nasledovne: 1. časť okamžité právo nadobudnutia dlhopisov vo výške 50 % zo 60 % podielu podmieneného bonusu, na ktorý má nárok kľúčový manažér v danom účtovnom období, keď je tento nárok stanovený a zvyšné tri rovnaké časti týkajúce sa odloženého práva nadobudnutia dlhopisov vo výške 50 % zo 40 % podielu podmieneného bonusu, na ktorý má nárok kľúčový manažér v danom účtovnom období, po 12, 24 a 36 mesiacoch od udelenia tohto práva v súlade s vnútornými predpismi prijatými Skupinou mBank určujúcou pravidlá variabilného odmeňovania zamestnancov, ktorí majú významný vplyv na rizikový profil Skupiny mBank.

Predstavenstvo/Dozorná rada Spoločnosti, kde sa program vykonáva, môže prijať rozhodnutie o pozastavení programu ako celku alebo zníženie počtu dlhopisov alebo počet dlhopisov zahrnutých v danej emisii pre oprávnené osoby v prípade výskytu situácií uvedených v článku 142 (1) Zákona o bankách, výskytu straty alebo strate likvidity, ktoré spĺňajú podmienky stanovené v dohodách s účastníkmi programu, ktoré tvoria základ pre pracovný certifikát alebo ďalšie služby pre Banku a dcérske spoločnosti.

Platby viazané na akcie vyplatené v hotovosti

Bonus vo výške 50 % základnej sumy za rok predstavuje platba v hotovosti a je vykázaný ako záväzok voči zamestnancovi a účtovaný do výkazu ziskov a strát v účtovnom období, v ktorom bol priznaný.

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

Bonus vo výške 50 % základnej sumy predstavuje platbu viazanú na akcie vyplatené v podobe akcií mBank S.A.

Náklady tejto časti programu sa účtujú do výkazu ziskov a strát a sú vykázané v súvislosti s ostatnými rezervami.

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

V rámci tohto programu, počínajúc od tranže 7, bol udelený bonus na roky 2014-2017. Posledné úhrady by mali byť uskutočnené do roku 2021.

Nižšie uvedená tabuľka uvádza zmenu v počte a vážený priemer realizačných cien akciových opcií týkajúcich sa motivačného programu pre členov Predstavenstva Banky z roku 2014.

	31.12.2018		31.12.2017	
	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)
Zostatok na začiatku účtovného obdobia	15 396	-	11 309	-
Udelené počas obdobia	11 423	-	20 339	-
Prepadnuté počas obdobia	-	-	82	-
Realizované počas obdobia*	13 526	-	16 170	4
Po vypršaní platnosti počas obdobia	-	-	-	-
Zostatok na konci účtovného obdobia	13 293	-	15 396	-
Realizovateľné na konci účtovného obdobia	-	-	-	-

* V roku 2018 bol vážený priemer cien akcií 430,59 PLN (v 2017: 421,21PLN).

Motivačný program pre členov Predstavenstva a kľúčových manažérov Skupiny mBank - mBank Risk Takers za rok 2018

Dňa 18. apríla 2018 Dozorná rada v súlade s odporúčaním Výboru pre odmeňovanie Dozornej rady a rozhodnutím Valného zhromaždenia mBank S.A z 18. mája 2018 prijala pravidlá motivačného programu mBank S.A.

Program nahradil existujúce programy, to znamená zamestnanecký program zavedený uznesením mimoriadneho valného zhromaždenia mBank SA zo dňa 27. októbra 2008 v znení neskorších predpisov a program pre členov Predstavenstva, zavedený uznesením valného zhromaždenia mBank SA zo 14. marca 2008 v znení neskorších predpisov. Súčasne sa práva vyplývajúce z dlhopisov nadobudnutých na základe nahradených programov budú vykonávať podľa pravidiel týchto programov.

Nový program bude implementovaný od 1. januára 2018 do 31. decembra 2028. Oprávnenými osobami v rámci programu sú osoby, ktoré majú významný vplyv na rizikový profil Banky v súlade s Politikou identifikácie rizík, označovanou ako Risk Takers I alebo Risk Takers II, s výnimkou Risk Takers II - Členovia predstavenstva spoločnosti mBank Hipoteczny SA, ktorá uplatňuje iný motivačný program.

„Risk Taker I“ znamená člen Predstavenstva banky. „Risk Taker II“ znamená osobu, ktorá vlastní pozíciu identifikovanú ako pozíciu s významným vplyvom na rizikový profil banky v súlade s identifikačnou politikou rizika (Risk Takers Identification Policy), vrátane osoby člena predstavenstva, ktorá vlastní podiel v dcérskej spoločnosti skupiny mBank.

Za podmienok uvedených v Pravidlách a Politike odmeňovania rizík pre účastníkov rizika (Risk Takers Remuneration Policy) budú mať oprávnené osoby možnosť bezplatne nadobudnúť opcie a prostredníctvom uplatnenia práv vyplývajúcich z týchto opcií nadobúdať akcie.

Bonus pre Risk Takers I

Dozorná rada určuje výšku bonusu za daný kalendárny rok pre každého člena Predstavenstva individuálne na základe posúdenia dosiahnutého MBO s ohľadom na obdobie najmenej 3 rokov s tým, že výška bonusu závisí od bonusového fondu. Bonusový fond predstavuje súčet základných súm vypočítaných pre každého člena správnej rady. Základná suma sa vypočíta ako násobok základného platu, ktorý závisí od ekonomického zisku (EP); EP sa počíta na obdobie 3 rokov podľa pravidiel uvedených v Politike odmeňovania rizík (Risk Takers Remuneration Policy).

Bonus pozostáva z neodloženej časti (40% bonusu) a odloženej časti (60% bonusu).

Odložená časť aj neodložená časť sú rozdelené na rovnaké časti: 50% zaplatené v hotovosti a 50% prostredníctvom získania opcií. Neodložená časť v hotovosti sa vypláca v roku, v ktorom sa bonus poskytuje. Druhá polovica neodloženej časti (50%) sa vypláca formou získania opcií, najskôr po uplynutí 12 mesiacov odo dňa konania valného zhromaždenia mBank S.A.

Odložená časť, tak peňažná ako aj časť vyplývajúca zo získaných opcií, sa vypláca v 5 rovnakých ročných tranžiach. V každej tranži sa peňažná časť vypláca po schválení konsolidovanej účtovnej zvierky skupiny mBank za predchádzajúce účtovné obdobie a časť vyplývajúca zo získaných opcií sa vyplatí najskôr po uplynutí 12 mesiacov od dátumu, ku ktorému bola konsolidovaná účtovná zvierka schválená.

Bonus pre Risk Takers II

Výška bonusu za daný kalendárny rok je stanovená Predstavenstvom banky pre Risk Takers II (zamestnanci banky) alebo Dozornou radou dcérskej spoločnosti pre Risk Takers II (členovia predstavenstva dcérskej spoločnosti Skupiny mBank) na základe nasledovných ukazovateľov: hodnotenie

úspešnosti MBO za obdobie posledných troch kalendárnych rokov, ekonomický zisk skupiny mBank a výsledok obchodnej línie / dcérskej / organizačnej jednotky.

Bonus sa skladá z neodloženej časti (60% bonusu) a odloženej časti (40% bonusu).

Odložená časť aj neodložená časť sú rozdelené na rovnaké časti: 50% zaplatené v hotovosti a 50% prostredníctvom získania opcií.

Neodložená časť v hotovosti sa vypláca v roku, v ktorom sa bonus poskytuje. Druhá polovica neodloženej časti (50%) sa vypláca formou získania opcií, najskôr po uplynutí 12 mesiacov odo dňa konania valného zhromaždenia mBank S.A.

Odložená časť, tak peňažná časť, ako aj časť vyplývajúca zo získaných opcií, sa vypláca v 3 rovnakých ročných tranžiach. V každej tranži sa peňažná časť vypláca po schválení konsolidovanej účtovnej zvierky skupiny mBank za predchádzajúci kalendárny rok a časť vyplývajúca zo získaných opcií sa vyplatí najskôr po uplynutí 12 mesiacov od dátumu, ku ktorému bola konsolidovaná účtovná zvierka sú schválená.

V prípade, že výška bonusu určená pre Risk Taker II (zamestnanci banky) za daný kalendárny rok nepresiahne 200 000 PLN, celková výška bonusu môže byť na základe príslušného rozhodnutia predstavenstva banky vyplatená v hotovosti bez odkladu.

Odložená bonusová časť pre osoby Risk Taker I a osoby Risk Taker II sa posudzuje z hľadiska ich určenia a platby. Dozorná rada mBank (vo vzťahu k Risk Takers I), predstavenstvo mBank (vo vzťahu k Risk Takers II - zamestnancom banky) alebo Dozornej rade dcérskej spoločnosti skupiny mBank (vo vzťahu k Risk Takers II - Členovia predstavenstva dcérskej spoločnosti) sa môže rozhodnúť zadržať plnú sumu alebo znížiť sumu odloženej tranže, ak dospeje k záveru, že v časovom horizonte dlhšom ako jeden finančný rok, t.j. obdobie najmenej 3 rokov, mal Risk Taker priamy a negatívny dopad na finančný výsledok alebo pozíciu banky / dcérskej spoločnosti / skupiny, porušil pravidlá a štandardy prijaté v Skupine mBank alebo priamo prispel k významným finančným stratám, pri ktorých nebola splnená aspoň jedna z komponentov karty scorecard, resp. v § 142 ods. 2 zákona o bankovom práve.

Ak sa vyššie uvedené okolnosti vyskytnú vo fáze stanovenia výšky bonusu pre osoby Risk Taker, Dozorná rada mBank / Dozorná rada dcérskej spoločnosti / Predstavenstva mBank sa môže rozhodnúť neposkytnúť bonus za daný kalendárny rok, resp. ho znížiť.

Okrem toho môže byť, podľa pravidiel a v lehote určenej rozhodnutím Dozornej rady mBank / Dozornej rady dcérskej spoločnosti / Predstavenstva mBank, Risk Taker I alebo Risk Taker II povinný vrátiť bonus poskytnutý a zaplatený za daný kalendárny rok (tj neodložená časť a všetky odložené časti), ak porušil pravidlá a normy prijaté v skupine mBank, závažným spôsobom porušil všeobecne platné právne predpisy alebo priamo prispel k významným finančným stratám v dôsledku jeho úmyselného nepriaznivého konania na úkor skupiny mBank / dcérskej spoločnosti alebo prispel k uloženiu finančných sankcií banke / dcérskej spoločnosti orgánmi dohľadu na základe konečného a neopraviteľného rozhodnutia.

Rozhodnutie, ktorým sa určuje výskyt uvedených udalostí, sa môže prijať do konca kalendárneho roka, v ktorom sa vyplatí posledná tranža odloženej časti bonusu poskytnutého za rok, v ktorom nastala udalosť.

V prípade uznesenia valného zhromaždenia mBank SA o výplate dividend za daný rok, má Risk Taker I a Risk Taker II, ktorému bol bonus udelený v rámci odloženej alebo neodloženej časti, nárok na úhradu peňažného ekvivalentu, bez ohľadu na bonus, v súlade s pravidlami stanovenými v Politike odmeňovania rizík, súvisiaci s odkladom časti odmeny zo získaných opcií.

Bonus vyplácaný v rámci uvedeného programu za rok 2018 sa najskôr poskytne v roku 2019 subjektom Risk Takers I a Risk Takers II.

Zhrnutie vplyvu programov na Výkaz o finančnej pozícii a Výkaz ziskov a strát Skupiny

Platby viazané na akcie vyplatené v podobe akcií

Nižšie uvedená tabuľka uvádza zmeny v ostatných kapitálových rezervách, ktoré boli vytvorené vyššie uvedenými motivačnými programami pre platby viazané na akcie vyplatené v podobe akcií mBank S.A.

	31.12.2018	31.12.2017
Motivačné programy		
Zostatok na začiatku účtovného obdobia	22 638	26 891
- hodnota služieb poskytnutých zamestnancami	10 224	8 700
- vysporiadanie realizovaných opcií	(10 410)	(12 953)
Zostatok na konci účtovného obdobia	22 452	22 638

Platby v hotovosti

Náklady na hotovostnú časť programu sú uvedené v Poznámke 13 „Režijné náklady“.

43. Transakcie so spriaznenými stranami

mBank S.A. je materskou spoločnosťou Skupiny mBank S.A. a Commerzbank AG je hlavnou materskou spoločnosťou Skupiny, rovnako ako aj priamou materskou spoločnosťou mBank S.A.

Všetky transakcie medzi Bankou a spriaznenými subjektmi boli typické a bežné, uskutočnené za bežných trhových podmienok a ich povaha a podmienky vyplývali z aktuálnych prevádzkových činností Banky. Transakcie uzatvorené so spriaznenými subjektmi ako súčasť štandardných prevádzkových činností, zahŕňujú úvery, vklady a transakcie v cudzej mene.

Skupina poskytuje štandardné finančné služby pre kľúčových riadiacich pracovníkov Banky, členov Dozornej rady Banky a blízkych členov ich rodín, ktoré zahŕňajú napríklad: vedenie bankového účtu, prijímanie vkladov, poskytovanie úverov alebo iných finančných služieb. Podľa názoru Banky sú tieto transakcie uzatvárané na základe trhových podmienok.

Podľa Zákona o bankách sa predĺženie úveru, hotovostnej pôžičky, bankovej záruky alebo inej záruky pre členov Predstavenstva Banky a Dozornej rady Banky, osoby na riadiacich pozíciách v Banke, ako aj pre osoby s ňou finančne alebo organizačne prepojené, riadi stanovami prijatými Dozornou radou mBank S.A.

Stanovy predpisujú podrobné pravidlá a úverové limity pre úvery, hotovostné pôžičky, bankové záruky a ďalšie záruky vo vzťahu k vyššie uvedeným osobám a subjektom, ktoré sú v súlade s internými pravidlami Banky o právomociach spojených s prijímaním úverových rozhodnutí týkajúcich sa retailových a korporátnych klientov Banky. Rozhodnutie o poskytnutí úveru, hotovostnej pôžičky, bankovej záruky alebo inej záruky pre člena Predstavenstva Banky a Dozornej rady Banky, pre osobu na riadiacej pozícii v Banke, alebo pre subjekt finančne alebo organizačne s Bankou prepojený, nad rámec stanovený Zákonom o bankách sa prijíma uznesením Predstavenstva a Dozornej rady.

Podmienky týchto úverov, hotovostných pôžičiek, bankových záruk alebo iných záruk, obzvlášť vrátane tých, ktoré súvisia s úrokovými mierami, ako aj poplatkami a províziami, nemôžu byť výhodnejšie než sú podmienky, ktoré Banka ponúka svojim retailovým či korporátnym klientom.

Nižšie uvedená tabuľka uvádza hodnoty transakcií uskutočnených medzi Bankou a spoločnosťami Skupiny mBank a: členmi Dozornej rady a Predstavenstva mBank, kľúčovým riadiacim vedením mBank, členmi Dozornej rady a Predstavenstva Commerzbank a ďalšími spriaznenými osobami a subjektmi rovnako ako aj subjektmi Skupiny Commerzbank AG. Sumy transakcií zahŕňajú majetok, záväzky a súvisiace náklady a výnosy k 31. decembru 2018 a 31. decembru 2017 a za príslušné obdobie končiacie k tomuto dátumu sú nasledujúce:

(v tis. PLN)	Dozorná rada, predstavenstvo a kľúčoví riadiaci zamestnanci mBank S.A. ako aj dozorná rada a predstavenstvo Commerzbank AG		Ostatné spriaznené osoby *		Dcérske a pridružené spoločnosti		Commerzbank AG		Ostatné spoločnosti Skupiny Commerzbank AG	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Stav na konci účtovného obdobia										
Výkaz o finančnej situácii										
Aktíva	3 247	2 940	1 583	190	-	10 481	555 810	610 783	7 587	9 084
Pasíva	14 909	11 895	1 955	1 140	24 895	41 915	2 188 337	4 442 482	968 311	1 079 046
Výkaz ziskov a strát										
Úrokové výnosy	90	47	49	6	12 147	938	100 581	110 603	535	431
Úrokové náklady	(77)	(118)	(2)	(7)	(817)	(395)	(70 586)	(121 661)	(6 216)	(5 331)
Výnosy z poplatkov a provízií	93	76	7	13	968	138	3 771	1 158	84	39
Náklady z poplatkov a provízií	-	-	-	-	-	-	(4 828)	(5)	-	-
Ostatné prevádzkové náklady	-	-	-	-	9 231	67	1 458	24	-	-
Režijné náklady, odpisy a ostatné prevádzkové náklady	-	-	-	-	(98)	(11)	(8 647)	(8 865)	-	-
Poskytnuté a prijaté potenciálne záväzky										
Poskytnuté záväzky	583	635	462	121	352 182	361 286	1 842 625	2 099 374	-	7 057
Prijaté záväzky	-	-	-	-	-	-	2 074 354	1 632 240	-	8 385

* *Ostatné spriaznené osoby a subjekty zahŕňajú: blízkych rodinných príslušníkov členov Dozornej rady a Predstavenstva mBank, kľúčových riadiacich pracovníkov mBank, členov Dozornej rady a Predstavenstva Commerzbank, subjekty riadené alebo spolu ovládané vyššie menovanými osobami.*

V roku 2018 a v roku 2017 neboli vytvorené žiadne opravné položky v súvislosti s úvermi poskytnutými spriazneným subjektom.

Odmeňovanie členov Predstavenstva

Dňa 12. apríla 2018, Dozorná rada mBank S.A., zvolila členov Predstavenstva spoločnosti mBank S.A. na spoločné obdobie piatich rokov s nasledujúcim zložením:

1. Cezary Stypułkowski – Predseda Predstavenstva,
2. Lidia Jabłonowska - Luba – Podpredsedkyňa Predstavenstva, Riaditeľka útvaru rizika,
3. Frank Bock – Podpredseda Predstavenstva, Riaditeľ pre oblasť finančných trhov,

4. Andreas Böger – Podpredseda Predstavenstva, Finančný riaditeľ,
5. Krzysztof Dabrowski – Podpredseda Predstavenstva, Riaditeľ pre oblasť prevádzky a IT,
6. Cezary Kocik – Podpredseda Predstavenstva, Riaditeľ pre oblasť retailového bankovníctva,
7. Adam Pers – Podpredseda Predstavenstva, Riaditeľ pre oblasť korporátneho a investičného bankovníctva.

Ku koncu roku 2018 ostalo zloženie Predstavenstva mBank S.A. nezmenené.

Informácie o platoch, bonusoch a výhodách vyplácaných členom Predstavenstva Banky, ktorí vykonávali svoje funkcie na konci roka 2018, t.j. k 31. decembru 2018 sú uvedené nižšie:

		Odmena vyplatená v roku 2018 (v PLN)			
		Základná mzda	Iné pôžitky	Odmena za rok 2017	Odložený bonus*
1.	Cezary Stypukowski	3 580 421	241 475	434 466	805 415
2.	Lidia Jablonowska-Luba	1 629 000	183 087	150 000	445 000
3.	Frank Bock	1 694 638	252 467	108 334	-
4.	Andreas Böger	1 729 940	132 699	87 500	-
5.	Krzysztof Dąbrowski	1 733 565	146 847	150 000	76 667
6.	Cezary Kocik	1 879 956	199 194	250 000	475 000
7.	Adam Pers	1 676 801	126 426	126 334	90 000
Spolu		13 924 321	1 282 195	1 306 634	1 892 082

* V roku 2018 bola vyplatená tretia odložená tranža ako vyrovnanie peňažného ekvivalentu bonusu za rok 2014, druhá odložená tranža ako vyrovnanie peňažného ekvivalentu bonusu za rok 2015, ako aj prvá tranža ako vyrovnanie peňažného ekvivalentu bonusu za rok 2016. Odložené tranže boli vyplatené pánovi Krzysztofowi Dąbrowskému a pánovi Adamovi Persovi ako vyrovnanie peňažných ekvivalentov bonusu poskytnutých v období výkonu funkcie konateľov, ktorá by bola vyplatená v roku 2018.

Odmena bývalých členov Predstavenstva vyplatená v roku 2018:

		Odmena vyplatená v roku 2018 (v PLN)				
		Základná mzda	Iné pôžitky	Odmena za rok 2017	Odložený bonus*	Opravná položka
Odmena bývalým členom Predstavenstva, ktorí prestali vykonávať funkciu v roku 2017						
1.	Christoph Heins	-	-	75 000	62 500	-
2.	Hans-Dieter Kemler	-	-	50 000	475 000	-
3.	Jarosław Mastalerz	-	-	166 668	445 000	-
4.	Przemysław Gdański	-	-	-	-	-
Odmena bývalým členom Predstavenstva, ktorí prestali vykonávať funkciu v roku 2016						
1.	Joerg Hessenmueller	-	-	-	-	-

* V roku 2018 získali členovia Predstavenstva, ktorí prestali vykonávať svoje funkcie v roku 2017 a pán Joerg Hessenmueller, tretiu odloženú tranžu v rámci vyrovnania peňažného ekvivalentu bonusu za rok 2014, pričom druhá odložená tranža je súčasťou vyrovnania peňažných bonusov za rok 2015 a prvá tranža ako súčasť vyrovnania peňažných bonusov za rok 2016.

Informácie o platoch, bonusoch a výhodách vyplácaných a splatných členom Predstavenstva Banky, ktorí vykonávali svoje funkcie na konci roka 2017, t.j. k 31. decembru 2017 sú uvedené nižšie:

		Odmena vyplatená v roku 2017 (v PLN)			
		Základná mzda	Iné pôžitky	Odmena za rok 2016	Odložený bonus*
1.	Cezary Stypułkowski	2 661 046	237 960	460 831	575 000
2.	Lidia Jabłonowska-Luba	1 500 000	173 320	250 000	320 000
3.	Frank Bock	1 061 379	229 370	-	-
4.	Andreas Böger	797 633	68 338	-	-
5.	Krzysztof Dąbrowski	1 125 000	87 939	-	-
6.	Cezary Kocik	1 500 000	189 036	250 000	350 000
7.	Adam Pers	272 727	19 266	-	-
	Spolu	8 917 785	1 005 229	960 831	1 245 000

* V roku 2017 bola vyplatená druhá odložená tranža vo forme peňažného bonusu za rok 2014 a prvá odložená tranža vo forme peňažného bonusu za rok 2015.

Odmena vyplatená predchádzajúcim členom Predstavenstva Banky v roku 2017:

		Odmena vyplatená v roku 2017 (v PLN)				
		Základná mzda	Iné pôžitky	Odmena za rok 2016	Odložený bonus*	Finančná podpora
Odmena bývalým členom Predstavenstva, ktorí prestali vykonávať funkciu v roku 2017						
1.	Christoph Heins	776 684	269 061	125 000	-	-
2.	Hans-Dieter Kemler	500 000	127 984	200 000	320 000	-
3.	Jaroslav Mastalerz	665 926	101 811	250 000	350 000	-
4.	Przemysław Gdański	1 442 587	168 052	250 000	320 000	1 500 000
Odmena bývalým členom Predstavenstva, ktorí prestali vykonávať funkciu v roku 2016						
1.	Joerg Hessenmueller	-	-	125 000	340 000	-

* V roku 2017 členovia Predstavenstva, ktorí prestali vykonávať svoju činnosť a Joerg Hessenmueller obdržali druhú odloženú tranžu vo forme peňažného bonusu za rok 2014 a prvú odloženú tranžu vo forme peňažného bonusu za rok 2015.

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 2018, ktoré by boli vyplatené v roku 2019. V dôsledku toho bola zriadená rezerva na peňažné odmeny členov Predstavenstva Banky za rok 2018 vo výške 4 752 541 PLN k 31. decembru 2018. Konečné rozhodnutie o výške odmeny bude prijaté Výborom pre odmeňovanie zriadenom pri Dozornej rade do 26. februára 2019.

V rokoch 2018 a 2017, členovia Predstavenstva mBank S.A. nedostali náhradu za ich pôsobenie v úlohe členov Predstavenstiev a Dozorných rád spriaznených spoločností Banky.

Celková výška odmeny prijatých v roku 2017 členmi Predstavenstva Banky predstavovala 18 405 232 PLN (2017: 19 495 950 PLN).

Informácie o pravidlách vyplatenia odstupného pre členov Predstavenstva Banky

Odo dňa vymenovania členov predstavenstva na nové funkčné obdobie, t.j. od dátumu konania valného zhromaždenia, ktorým sa schvaľuje účtovná zvierka za rok 2017, sú členovia Predstavenstva povinní zdržať sa v priebehu šiestich mesiacov akejkoľvek súťažnej činnosti odo dňa ukončenia alebo skončenia platnosti zmluvy o riadení. Výbor pre odmeňovanie môže okrem toho rozhodnúť o rozšírení povinnosti zdržať sa súťažných činností na ďalšie, maximálne obdobie, šiestich mesiacov alebo na žiadosť manažéra rozhodnúť o uvoľnení manažéra z vyššie uvedenej povinnosti. Počas obdobia obmedzovania akejkoľvek

konkurenčnej činnosti má Manažér právo na odstupné vo výške úmernej tomuto obdobiu, ktorá sa rovná súčinu mesačnej odmeny a počtu mesiacov obdobia obmedzovania akejkoľvek konkurenčnej činnosti.

Kompenzácie členov Dozornej rady

Koncom roku 2018 bolo zloženie Dozornej rady mBank S.A. nasledovné:

1. Maciej Leśny – predseda Dozornej rady, predseda Výkonného a nominačného výboru , člen Výboru pre odmeňovanie,
2. Stephan Engels – viceprezident Dozornej rady, člen Výboru pre odmeňovanie,
3. Tomasz Bieske – člen Dozornej rady, člen Výboru pre oblasť auditu, člen Výboru pre odmeňovanie,
4. Andre Carls - člen Dozornej rady, predseda Výboru pre odmeňovanie, člen Výkonného a nominačného výboru, člen Výboru pre oblasť auditu,
5. Marcus Chromik - člen Dozornej rady, predseda Výboru pre riziká,
6. Janusz Fiszer - člen Dozornej rady, člen Výboru pre oblasť auditu,
7. Mirosław Godlewski – člen Dozornej rady, člen Výboru pre riziká,
8. Jörg Hessenmüller – člen Dozornej rady, člen Výboru pre oblasť auditu,
9. Gurjinder Singh Johal – člen Dozornej rady, člen Výboru pre riziká,
10. Michael Mandel – člen Dozornej rady,
11. Teresa Mokrysz - členka Dozornej rady, členka Výkonného a nominačného výboru,
12. Agnieszka Słomka-Gołębiowska - členka Dozornej rady, členka Výboru pre riziká, členka Výboru pre oblasť auditu.

■ Zmeny v zložení Dozornej rady mBank S.A.

Dňa 11. septembra 2018 pán Maciej Leśny, predseda Dozornej rady banky, dostal rezignáciu od pána Thorstena Kanzlera, ktorý sa rozhodol odstúpiť z funkcie člena Dozornej rady banky a člena výboru pre riziká Dozornej rady banky od 23. septembra 2018.

Dňa 24. septembra 2018 bol rozhodnutím Dozornej rady spoločnosti mBank SA vymenovaný za člena dozornej rady spoločnosti mBank SA pán Gurjinder Singh Johal do konca súčasného funkčného obdobia Dozornej rady.

Informácie o platoch, odmenách a príplatkov vyplatených členom dozornej rady k 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2017 sú uvedené nižšie:

	Odmena vyplatená v roku 2018 (v PLN)	Odmena vyplatená v roku 2017 (v PLN)
1. Maciej Leśny	367 235	367 235
2. Stephan Engels	-	-
3. Tomasz Bieske	429 025	319 656
4. Andre Carls	288 000	279 000
5. Marcus Chromik	-	-
6. Janusz Fiszer	216 000	162 000
7. Mirosław Godlewski	216 000	162 000
8. Joerg Hessenmueller	216 000	210 000
9. Gurjinder Singh Johal	54 000	-
10. Michael Mandel	-	-
11. Teresa Mokrysz	220 225	220 225
12. Agnieszka Słomka-Gołębiowska	257 435	248 435
Thorsten Kanzler*	162 000	216 000
Wiesław Thor**	-	37 812
Waldemar Stawski**	-	55 812
Marek Wierzbowski**	-	54 000
Spolu	2 425 920	2 332 175

* Dňa 23. septembra 2018 odstúpil z funkcie pán Thorsten Kanzler.

** Funkčné obdobie skončilo 30. marca 2017.

V súlade so znením odseku 11 písm. j) stanov mBank S.A., odmeny pre členov Dozornej rady určuje valné zhromaždenie formou uznesenia. Odmeňovanie členov Predstavenstva stanovuje Dozorná rada (odsek 22.1 písm. e) stanov mBank S.A.

Celkové náhrady pre členov Dozornej rady, Predstavenstva a iných kľúčových výkonných pracovníkov Banky, ktorí si plnili svoje povinnosti v roku 2017, predstavovali 28 757 076 PLN (2017: 28 135 617 PLN).

Informácie o vlastníctve akcií Banky členmi Predstavenstva a členmi Dozornej rady

K 31. decembru 2018 vlastnili akcie štyria členovia Predstavenstva, a to: pán Cezary Stypuńkowski – 19 384 akcií, pán Frank Bock – 223 akcií, pán Andreas Böger – 180 akcií a pán Krzysztof Dąbrowski – 1 630 akcií.

K 31. decembru 2017 vlastnili akcie Banky dvaja členovia Predstavenstva, a to: pán Cezary Stypuńkowski – 16 275 akcií a pán Krzysztof Dąbrowski – 1 117 akcií.

K 31. decembru 2018 vlastnil akcie Banky jeden člen Dozornej rady a to: pán Jörg Hessenmüller – 7 175 akcií. K 31. decembru 2018 nevlastnili členovia Dozornej rady banky žiadne akcie Banky.

K 31. decembru 2017 vlastnil akcie Banky jeden člen Dozornej rady mBank S.A., pán Jörg Hessenmüller – 6 118 akcií. K 31. decembru 2017 členovia Dozornej rady Banky nevlastnili žiadne akcie Banky.

44. Nákupy a predaje

■ Predaj organizovanej časti mFinanse

Dňa 27. novembra 2017 mBank S.A. a dcérska spoločnosť mFinanse S.A. ("mFinanse"), uzavreli podmienenú zmluvu podľa ktorej bola mBank povinná predať 100% podiel, v spoločnosti Laton S.A. v prospech spoločnosti Phoebe IVS s registráciou v Dánsku ("Investor"). Následne bola mFinanse povinná predať spoločnosti Latona S.A. organizovanú časť podniku mFinanse.

V súvislosti s tým banka 26. marca 2018 predala Investorovi 100% akcií spoločnosti Latona S.A. a 27. marca 2018 mFinanse predala organizačnú zložku mFinanse spoločnosti Latona S.A..

Táto organizačná zložka vykonáva samostatnú činnosť, ktorej predmetom je sprostredkovateľská činnosť v oblasti skupinových poisťovacích zmlúv, kde mFinanse vystupuje ako poisťovací agent na základe sprostredkovateľských zmlúv.

Maximálna celková odmena za transakciu bude predstavovať približne 435 miliónov PLN. V dôsledku tejto transakcie Skupina vykázala do 31. decembra 2018 čistý zisk vo výške 255 536 tisíc PLN. Peňažné toky z tejto transakcie v konsolidovanom výkaze peňažných tokov boli prezentované v položke "Ostatné investičné príjmy". Vzhľadom na charakter transakcie bude uznanie časti odmeny v budúcnosti závisieť od výkonnosti predaného podniku. Výsledkom môže byť uznanie dodatočného hrubého zisku až do výšky 146 miliónov PLN v období približne 5 rokov od konca roka 2018.

Pri vyrovnaní transakcie sa zohľadnilo, že prijatá odmena sa vzťahuje na odmenu za predaný podnik a na splácanie bežných platieb. Vykázaný výnos sa odhadol ako súčasná hodnota zaplatenej transakčnej ceny, pričom sa zohľadnili faktory, ktoré môžu ovplyvniť jej potenciálne zníženie v budúcnosti, čo si vyžiadalo, aby predstavenstvo banky uskutočnilo významné odhady. Rozsudky sa okrem iného týkali období, v ktorých sa podmienená cena môže uznať v závislosti od ďalších faktorov.

Skupina dospela k záveru, že je celkom isté, že výnosy vykázané v roku 2018 nebudú v nasledujúcich obdobiach zrušené.

45. Informácie o registrovanej audítorskej spoločnosti

Dňa 12. apríla 2018, 31. riadne valné zhromaždenie spoločnosti mBank SA, v súlade s platnými právnymi predpismi a článkom 11 písm. N) stanov banky, vymenovalo spoločnosť Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa na overenie účtovnej zvierky spoločnosti mBank SA a konsolidovanej účtovnej zvierky skupiny mBank SA za roky 2018 a 2019.

Zmluva o vykonaní auditu účtovnej zvierky mBank S.A. a konsolidovanej účtovnej zvierky Skupiny mBank S.A. bola uzavretá 19. júna 2018.

Celková suma vyplatenej alebo splatnej odmeny spoločnosti Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa v súvislosti s auditom a overením individuálnej účtovnej zvierky a konsolidovanej účtovnej zvierky spoločnosti mBank S.A. bola v roku 2018 2 758 tisíc PLN.

Celková suma odmeny vyplatenej alebo splatnej spoločnosti Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa v súvislosti s inými službami pre mBank S.A. bola v roku 2018 vo výške 367 tisíc PLN.

Registrovanou audítorskou spoločnosťou za roky 2016 a 2017, s ktorou mBank S.A. podpísala zmluvu, bola PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. Zmluva o vykonaní auditu individuálnych účtovných zvierok mBank S.A. a konsolidovanej účtovnej zvierky Skupiny mBank S.A. bola podpísaná 24. marca 2016.

Celková suma odmeny vyplatenej alebo splatnej PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. za audit a overenie individuálnej účtovnej zvierky a konsolidovanej účtovnej zvierky mBank S.A. bola v roku 2017: 3 721 tisíc PLN.

Celková suma odmeny vyplatenej alebo splatnej PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. za ostatné služby poskytnuté mBank S.A. bola v roku 2017: 2 154 tisíc PLN.

46. Prudenciálna konsolidácia

Podľa Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 z dňa 26. júna 2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti, ktorým sa mení a dopĺňa Nariadenie (EÚ) č. 648/2012 ("Nariadenie o kapitálových požiadavkách") je mBank významnou dcérskou spoločnosťou materskej inštitúcie v rámci EÚ, ktorá je zodpovedná za prípravu prudenciálne konsolidovaných finančných údajov pre splnenie požiadavky zverejňovania uvedenej v IAS 1.135 *Zverejňovanie účtovnej zvierky*.

Finančné informácie uvedené nižšie nepredstavujú opatrenia Medzinárodných štandardov finančného vykazovania (IFRS), ako je definované v štandardoch.

Skupina mBank S.A. ("Skupina") sa skladá zo subjektov definovaných v súlade s pravidlami obozretnej konsolidácie v Nariadení o kapitálových požiadavkách (CRR).

Východiská pre prípravu konsolidovaných finančných údajov

Konsolidované finančné údaje Skupiny mBank S.A. založené na pravidlách prudenciálnej konsolidácie uvedené v Nariadení o kapitálových požiadavkách ("Prudenciálne konsolidované finančné údaje") boli pripravené pre obdobie 12-tich mesiacov končiacich 31. decembra 2018 a pre obdobie 12-tich mesiacov končiacich 31. decembra 2017.

Konsolidovaný zisk prezentovaný v prudenciálne konsolidovaných finančných údajoch môže byť zahrnutý do konsolidovaného celkového vlastného kapitálu Tier 1 na účely výpočtu konsolidovaného pomeru celkového vlastného kapitálu Tier 1, konsolidovaného ukazovateľa kapitálu Tier 1 a konsolidovaného ukazovateľa celkového kapitálu na základe predchádzajúceho súhlasu KNF alebo po schválení valným zhromaždením akcionárov.

Účtovné zásady a metódy použité pri príprave prudenciálne konsolidačných finančných údajov Skupiny sú identické s tými, ktoré boli použité pri zostavení konsolidovaných finančných údajov Skupiny mBank S.A. za rok 2018 v súlade s IFRS, s výnimkou konsolidačných štandardov uvedených nižšie.

Prudenciálne konsolidované finančné údaje zahŕňajú Banku a tieto subjekty:

Spoločnosť	Podiel na hlasovacích právach (priamy a nepriamy)	Metóda konsolidácie	Podiel na hlasovacích právach (priamy a nepriamy)	Metóda konsolidácie
mFinanse S.A.	100%	plná	100%	plná
mBank Hipoteczny S.A.	100%	plná	100%	plná
mCentrum Operacji Sp. z o.o.	100%	plná	100%	plná
mFactoring S.A.	100%	plná	100%	plná
mLeasing Sp. z o.o.	100%	plná	100%	plná
Tele-Tech Investment Sp. z o.o.	100%	plná	100%	plná
Future Tech Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	98,04%	plná	98,04%	plná
mFinance France S.A.	99,998%	plná	99,998%	plná
Asekum Sp. z o.o.	100%	plná	-	-

Od októbra Skupina začala konsolidovať spoločnosť Asekum Sp. z o.o. Informácie o spoločnosti sú uvedené v Poznámke 1.

Od júna 2017 Skupina začala konsolidovať fond Future Tech Fundusz Inwestycyjny Zamknięty. Informácie o fonde sú uvedené v Poznámke 1.

Subjekty zahrnuté do prudenciálnej konsolidácie sú definované v Nariadení CRR - inštitúcie, finančné inštitúcie alebo podniky pomocných služieb, ktoré sú dcérskymi spoločnosťami alebo podnikmi, v ktorých vlastní účastník podiel, s výnimkou orgánov, v ktorých je celková výška aktív a podsúvahových položiek príslušného podniku menšia ako nižšia z nasledujúcich dvoch hodnôt:

- 10 miliónov EUR;
- 1 % z celkovej sumy aktív a podsúvahových položiek materskej spoločnosti alebo podniku, ktorý v ňom má účasť.

Konsolidovaná účtovná zvierka zahŕňa položky majetku, záväzkov, vlastného imania, výnosov a nákladov materskej spoločnosti s tými dcérskymi spoločnosťami, u ktorých došlo k eliminácii účtovnej hodnoty investícií materskej spoločnosti a podielu materskej spoločnosti na vlastnom imaní takto konsolidovaných dcérskych spoločností. Následne dochádza k vzniku goodwillu. V prípade, že má goodwill zápornú hodnotu, je rozdiel vykázaný priamo vo Výkaze ziskov a strát. Zisk, respektíve strata a každá zložka ostatného súhrnného výsledku sú priradené vlastníkom Skupiny a menšinovým vlastníkom aj v prípade, že to povedie k záporným zostatkom menšinových vlastníkov. Ak Skupina stratí kontrolu nad dcérskou spoločnosťou, všetky hodnoty súvisiace s takouto dcérskou spoločnosťou, ktoré boli predtým vykázané v ostatnom súhrnnom výsledku, by mali byť zaúčtované na rovnakom princípe ako v prípade, kedy by Skupina priamo stratila súvisiaci majetok alebo záväzky.

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

Prudenciálne konsolidovaný výkaz ziskov a strát

	Rok končiaci sa 31. decembra	
	2018	2017
Úrokové výnosy, vrátane:	4 517 593	4 051 986
<i>Úrokové výnosy účtované metódou efektívnej úrokovej miery</i>	3 867 454	3 772 991
<i>Výnosy podobné úrokom z finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát</i>	650 139	278 995
Úrokové náklady	(1 021 056)	(915 789)
Čisté úrokové výnosy	3 496 537	3 136 197
Výnosy z poplatkov a provízií	1 641 782	1 659 673
Náklady na poplatky a provízie	(665 917)	(667 140)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	975 865	992 533
Výnosy z dividend	3 558	25 354
Čisté výnosy z obchodovania, z toho:	347 336	294 063
<i>Kurzové rozdiely</i>	323 472	289 112
<i>Čistý zisk z finančných aktív a záväzkov určených na obchodovanie</i>	30 571	17 606
<i>Čistý zisk zo zabezpečenia hodnoty</i>	(6 707)	(12 655)
Čistý zisk z neobchodných finančných aktív povinne oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát	(160 041)	n/a
Čistý zisk z majetkových cenných papierov, investícií do dcérskych a pridružených spoločností	n/a	n/a
Čistý zisk z finančných aktív a záväzkov, ktoré nie sú oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát a investícií do dcérskych a pridružených podnikov, z toho:	33 180	n/a
<i>Čistý zisk z dlhových cenných papierov oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz súhrnných ziskov a strát</i>	16 465	n/a
<i>Čistý zisk z investícií do dcérskych a pridružených spoločností</i>	14 651	n/a
<i>Čistý zisk z ukončenia vykazovania</i>	2 064	n/a
Ostatné prevádzkové výnosy	386 815	177 902
Znehodnotenie alebo zrušenie znehodnotenia finančných aktív, ktoré neboli ocenené v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	(527 573)	(507 721)
Režijné náklady	(1 909 214)	(1 811 970)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	(252 589)	(224 062)
Ostatné prevádzkové náklady	(191 800)	(142 257)
Prevádzkový zisk	2 202 074	1 940 039
Dane a odvody z položiek súvahy Skupiny	(401 760)	(375 256)
Zisk pred zdanením	1 800 314	1 564 783
Daň z príjmov	(483 945)	(428 097)
Zisk po zdanení	1 316 369	1 136 686
Zisk po zdanení pripadajúci:		
- vlastníkom mBank S.A.	1 316 451	1 091 530
- menšinovým vlastníkom	(82)	(29)

Prudenciálne konsolidovaný výkaz o finančnej situácii

AKTÍVA	31.12.2018	31.12.2018
Peňažné prostriedky a zostatky v centrálnej banke	9 199 264	7 384 869
Finančné aktíva určené na obchodovanie a deriváty určené na zaistenie	2 104 302	2 761 685
Úvery a pôžičky bankám	n/a	1 707 518
Neobchodovateľné finančné aktíva povinne oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, vrátane:	2 940 396	n/a
<i>Majetkové nástroje</i>	177 111	n/a
Dlhové cenné papiere ⁽²⁾	58 130	n/a
Úvery a pôžičky poskytnuté klientom ⁽¹⁾	2 705 155	n/a
Investičné cenné papiere	n/a	32 235 490
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz súhrnných ziskov a strát	24 338 284	n/a
Úvery a pôžičky poskytnuté klientom	n/a	84 507 454
Finančné aktíva oceňované amortizovanou hodnotou, z toho:	103 564 317	n/a
<i>Dlhové cenné papiere</i>	9 000 539	n/a
<i>Úvery a pôžičky bankám</i>	2 546 346	n/a
<i>Úvery a pôžičky poskytnuté klientom</i>	92 017 432	n/a
Investície do spoločných podnikov	-	28 680
Dlhodobý nehmotný majetok	776 175	710 642
Dlhodobý hmotný majetok	785 026	758 738
Splatná daňová pohľadávka	9 336	9 688
Odložená daňová pohľadávka	959 076	629 250
Ostatné aktíva	1 123 938	719 402
A k t í v a s p o l u	145 800 114	131 453 416
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY		
Z á v ä z k y		
Finančné záväzky držané pre obchodovanie a deriváty určené na zaistenie	981 117	1 095 365
Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote, z toho:	125 661 317	113 080 362
<i>Záväzky voči bankám</i>	3 078 387	5 073 351
<i>Záväzky voči klientom</i>	102 059 184	91 526 016
<i>Vydané dlhové cenné papiere</i>	18 049 583	14 332 852
<i>Podriadené záväzky</i>	2 474 163	2 158 143
Zmeny reálnej hodnoty zabezpečených položiek v rámci zaistenia portfólia úrokového rizika	-	44 854
Rezervy	258 283	190 975
Splatný daňový záväzok	352 962	179 685
Odložený daňový záväzok	83	81
Ostatné záväzky	3 330 272	2 570 538
Z á v ä z k y s p o l u	130 584 034	117 161 860

Vlastné imanie		
Vlastné imanie pripadajúce vlastníkom mBank S.A.	15 213 980	14 289 370
Základné imanie:	3 574 686	3 564 176
Zapísané základné imanie	169 348	169 248
Emisné ážio	3 405 338	3 394 928
Nerozdelený zisk:	11 424 456	10 574 294
- Nerozdelený zisk minulých rokov ⁽²⁾	10 108 005	9 482 764
- Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	1 316 451	1 091 530
Ostatné položky vlastného imania ⁽²⁾	214 838	150 900
Podiel menšinových vlastníkov	2 100	2 186
Vlastné imanie spolu	15 216 080	14 291 556
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU	145 800 114	131 453 416

47. Kapitálová primeranosť

Jednou z hlavných úloh Banky je zabezpečiť primeranú úroveň kapitálu. Ako súčasť politiky riadenia kapitálu Skupiny mBank, Banka vytvorí rámec a smernice na zaistenie čo najefektívnejšieho plánovania a využitia kapitálu, ktoré:

- sú v súlade s platnými externými a internými predpismi,
- zaisťujú pokračovanie dosahovania finančných cieľov a poskytnú vhodnú úroveň návratnosti pre akcionárov,
- umožnia udržať stabilnú kapitálovú základňu, ktorá je základom pre rozvoj podnikania.

Politika riadenia kapitálu v Skupine mBank je založená na dvoch pilieroch:

- udržiavanie optimálnej úrovne a štruktúry vlastného kapitálu s použitím dostupných metód a prostriedkov (zadržanie čistého zisku, podmienený úver, vydávanie akcií, atď.),
- efektívnom využívaní existujúceho kapitálu, okrem iného aj vďaka využitiu súboru opatrení efektívneho využívania kapitálu, obmedzeniu činností, ktoré neposkytujú očakávanú návratnosť, rozvoju produktov s nižšou kapitálovou potrebou.

Efektívne využitie kapitálu je neoddeliteľnou súčasťou politiky riadenia kapitálu zameranej na dosiahnutie optimálnej miery návratnosti kapitálu a následné vytvorenie stabilného základu pre posilnenie kapitálovej základne v budúcich obdobiach. To umožňuje udržať ukazovateľ kapitálovej primeranosti vlastného kapitálu Tier 1 (vypočítaný ako podiel kapitálu Tier 1 k hodnote celkovej rizikovej expozícií), Tier 1 (vypočítané ako podiel kapitálu Tier 1 na celkovej hodnote rizikovej expozície) a ukazovateľ celkovej kapitálovej primeranosti (vypočítaný ako podiel hodnoty vlastného kapitálu a hodnoty celkovej rizikovej expozícií) vyšší ako úroveň požadovaná orgánom dozoru.

Strategické ciele Skupiny mBank sú zamerané na udržanie celkovej kapitálovej primeranosti a kapitálovej primeranosti vlastného kapitálu Tier 1 nad úroveň požadovanou orgánom dozoru, čo umožňuje udržiavať bezpečný rozvoj Banky, pri dodržiavaní požiadaviek organu dozoru, v dlhodobom časovom horizonte.

Ukazovateľ kapitálovej primeranosti

Hodnotenie kapitálovej primeranosti, ktoré okrem iného zahŕňalo: výpočet ukazovateľov kapitálu a ukazovateľa finančnej páky (Leverage Ratio), vlastných zdrojov a celkovej kapitálovej požiadavky, v Skupine mBank sa uskutočňovalo v súlade s nasledujúcimi ustanoveniami:

- Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti a o zmene nariadenia (EÚ) č. 648/2012 (CRR nariadenie),
- Vykonávacie nariadenie Komisie (EÚ) č. 680/2014 zo 16. apríla 2014, ktorým sa stanovujú vykonávacie technické predpisy, pokiaľ ide o vykazovanie inštitúciami na účely dohľadu podľa nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 v znení neskorších dodatkov (ITS nariadenie),
- Zákon o bankách z 29. augusta 1997 (Zb. z. z roku 2002 č. 72, bod 665), v znení neskorších predpisov,

- Zákon o makroprudentnom dohľade nad finančným systémom a krízovom riadení z 5. augusta 2015 (Zb. z. z roku 2015, č. 1513),
- Nariadenie Ministra pre rozvoj a financie z 25. mája 2017 o uplatňovaní vyšších rizikových váh pre úverové expozície zaistené hypotékami na nehnuteľnosti.
- Naradenie Ministra pre rozvoj a financie z 1. septembra 2017 o rezerve na systémové riziko.

Spoločnosti zahrnuté do prudenciálnej konsolidácie podľa pravidiel Nariadenia o kapitálových požiadavkách (CRR) sú brané do úvahy v procese výpočtu konsolidovaných vlastných zdrojov a požiadaviek na vlastné zdroje.

Výsledkom Zákona o makroprudentnom dohľade nad finančným systémom a krízovom riadení vo finančnom systéme („Zákon“), ktorý nadobudol účinnosť v roku 2015 a premietol ustanovenia CRD IV do poľských predpisov upravujúcich obozretné podnikanie, bola Skupina mBank povinná k 31. decembru 2017 zabezpečiť primerané vlastné zdroje na vytvorenie kapitálovej rezervy na základe tohto Zákona na zachovanie činnosti vo výške 1,875 % z celkovej rizikovej expozície.

Ku koncu roka 2018 bola v Poľsku miera proticyklickej kapitálovej rezervy, ktorá bola stanovená pre príslušnú expozíciu podľa článku 83 Zákona na úrovni 0 %. Špecifická procyklická kapitálová rezerva Skupiny, vypočítaná v súlade s ustanoveniami Zákona ako vážený priemer mier proticyklických rezerv, ktoré sa uplatňujú v krajinách, v ktorých sa nachádzajú príslušné úverové expozície Skupiny mBank, predstavovali k 31. decembru 2018 2 bps. Hodnota ukazovateľa bola ovplyvnená najmä expozíciami zahraničných pobočiek mBank v Českej a Slovenskej republike, kde proticyklická kapitálová rezerva k 31. decembru 2018 predstavovala 1 % a 1,25%.

V roku 2016 Skupina mBank obdržala administratívne rozhodnutie KNF, ktoré označilo mBank za „inú systémovo dôležitú inštitúciu (O - SII)“ a KNF jej uložilo na základe administratívneho rozhodnutia z 31. júla 2018 povinnosť tvoriť kapitálovú rezervu vo výške 0,5 % z celkovej hodnoty rizikovej expozície vypočítanej v súlade s článkom 92 ods. 3 CRR Nariadenia, ktorá má byť držaná na individuálnej a konsolidovanej úrovni. Hodnota rezervy špecifikovaná v správnom rozhodnutí platí od 31. decembra 2018.

Od 1. januára 2018 nadobudlo účinnosť nariadenie Ministra Rozvoja a Financí v súvislosti s rezervou na systémové riziká. Nariadením sa zaviedla rezerva na systémové riziko vo výške 3% z celkovej hodnoty rizikovej expozície uplatňovanej na všetky expozície v Poľsku. Vzhľadom na to, že nie všetky expozície skupiny mBank sa nachádzajú v Poľsku, v dôsledku zahraničných pobočiek v Českej republike a na Slovensku, miera rezervy systémového rizika pre skupinu mBank dosiahla v decembri 2018 hodnotu 2,82%.

V dôsledku toho, požiadavka kombinovanej celkovej rezervy stanovená pre Skupinu mBank ku koncu roka 2018 predstavovala 5,24 % celkovej rizikovej expozície.

Navyše, ako výsledok posúdenia rizika vykonaného KNF v roku 2018 v rámci dohľadu a hodnotiaceho procesu (BION) zameraného najmä na hodnotenie rizika spojeného s portfóliom retailových hypotekárnych úverov, poskytnutých v cudzích menách, Skupina mBank dostala na konsolidovanej úrovni individuálne odporúčanie mať vlastné zdroje na krytie dodatočnej kapitálovej požiadavky na úrovni 3,64 % celkového kapitáloveho ukazovateľa a 2,73 % pre kapitál Tier 1 (respektíve na individuálnej úrovni 4,18 % a 3,14 %). Dodatočné kapitálové požiadavky pre pilier II, ktoré boli stanovené KNF v roku 2017 obsahujú taktiež rizikové faktory súvisiace s portfóliom hypoték poskytnutých v cudzej mene, ako prevádzkové riziko, trhové riziko alebo riziko kolektívneho bankrotu dlžníkov.

V porovnaní s predchádzajúcim rokom, vysoká úroveň dodatočných kapitálových požiadaviek vyplynula z toho, že KNF použila jednu metodológiu pre všetky banky v Poľsku. Toto rozhodnutie nezohľadňovalo výsledky interných modelov, ktoré mBank uplatňuje pri výpočte kapitálových požiadaviek pre krytie úverového rizika. Podľa metodiky KNF výpočet dodatočnej kapitálovej požiadavky pre každú banku používa ako východiskový bod rizikovú váhu podľa štandardizovaného prístupu, používaného v Poľsku na výpočet kapitálových požiadaviek pre krytie úverového rizika vyplývajúceho z devízových hypotekárnych úverov (váha rizika: 150%), v dôsledku čoho viac ako polovica dodatočných kapitálových požiadaviek vypočítaných KNF pre Skupinu mBank pochádza z "vyrovnania" kapitálovej požiadavky s požiadavkou vypočítanou podľa štandardizovaného prístupu. Druhý dôležitý aspekt, ktorý ovplyvňuje dodatočnú kapitálovú požiadavku v rámci II. Piliera sa týka hodnotenia dohľadu zo strany BION, ktorý kvantifikuje riziko portfólia hypotekárnych úverov v zahraničnom obchode. Pri zohľadnení špecifickosti portfólia Banky zohľadnil tieto faktory:

- podiel úverov s LTV > 100 % v portfóliu,
- úroveň marže Banky, vyplývajúcej z portfólia retailových hypotekárnych úverov,

- citlivosť celkového ukazovateľa kapitálu Banky na zmeny výmenných kurzov a úrokových sadzieb,
- pripravenosť Banky na konverziu portfólií úverov.

V roku 2018 boli podiely kapitálových ukazovateľov na individuálnej aj konsolidovanej úrovni nad požadovanými hodnotami s prihliadnutím na zložky opísané vyššie.

Skupina mBank	31.12.2018		31.12.2017	
	Požadovaná hodnota	Skutočná hodnota	Požadovaná hodnota	Skutočná hodnota
Ukazovateľ celkovej kapitálovej primeranosti	16,88%	20,69%	17,55%	20,99%
Ukazovateľ vlastného kapitálu Tier 1	13,97%	17,47%	13,67%	18,31%

Konsolidovaný ukazovateľ finančnej páky, vypočítaný v súlade s Delegovaným nariadením Komisie na požiadavku na krytie likvidity (EÚ) č. 2015/62 z 10. októbra 2014, dopĺňajúcim Nariadenie EÚ číslo 575/2013 Európskeho parlamentu a Radou EÚ v súvislosti s ukazovateľom finančnej páky, vrátane prechodného vymedzenia kapitálu Tier 1, je vo výške 8,61%.

Banka rozhodla, že na účely účtu kapitálovej primeranosti vrátane výpočtu vlastných zdrojov podľa článku 1 ods. 9 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2017/2395 z 12. decembra 2017 (nariadenie), ktorým sa mení a dopĺňa zákon č. Nariadenie CRR nebude uplatňovať prechodné obdobie, ktoré umožní zmierniť vplyv na kapitál súvisiaci s implementáciou IFRS 9.

Kapitálové ukazovatele, výška kapitálu Tier 1 a pomer zadlženosti uvedený v tomto dokumente teda plne odrážajú vplyv IFRS 9.

Vlastné zdroje

Na základe CRR nariadenia konsolidované vlastné zdroje pozostávajú z konsolidovaného vlastného kapitálu Tier 1, konsolidovaného dodatočného kapitálu Tier 1 a konsolidovaného kapitálu Tier 2, avšak položky, ktoré môžu byť označené ako konsolidovaný dodatočný kapitál Tier 1 Skupina neidentifikuje.

Vlastný kapitál Tier 1 Skupiny mBank zahŕňa:

- splatené kapitálové nástroje a súvisiace účty emisného ážia,
- nerozdelený zisk predchádzajúcich rokov,
- nezávisle overované priebežné zisky,
- kumulované súčasti výkazu súhrnných ziskov a strát,
- ostatné rezervy,
- fondy na pokrytie všeobecných bankových rizík,
- položky odpočítané z vlastného kapitálu Tier 1 (zisk alebo strata zo zmeny reálnej hodnoty ohľadom vlastného úverového rizika pri derivátových záväzkoch, úpravy hodnoty vyplývajúce z požiadaviek obozretného oceňovania, úpravy hodnoty nehmotného majetku, úpravy hodnoty deficitu AIRB vo výške úprav predpokladaných strát z úverového rizika, úpravy vlastných CET1 nástrojov, regulačné úpravy vzťahujúce sa na ostatný súhrnný zisk a čisté straty zo zníženia hodnoty).

Kapitál Tier 2 Skupiny mBank zahŕňa kapitálové nástroje a súvisiace účty emisného ážia (podmienené záväzky so stanovenou dobou splatnosti).

Konsolidované vlastné zdroje Skupiny mBank k 31. decembru 2018 dosahovali 15 771 383 tisíc PLN a konsolidovaný vlastný kapitál Tier 1 Skupiny mBank rovný 13 317 233 tisíc PLN.

Celková riziková expozícia (TREA)

Celková riziková expozícia Skupiny mBank zahŕňa:

- hodnotu rizikovej expozície pre úverové riziko, úverové riziko protistrany a riziko zriadenia a bezplatných dodávok,
- hodnotu rizikovej expozície pre trhové riziko pozostávajúce z rizika otvorenej pozície,
- hodnotu rizikovej expozície pre prevádzkové riziko,
- hodnotu rizikovej expozície pre riziko úpravy oceňovania úverov,
- ďalšie hodnoty rizikovej expozície, zahŕňajúce Dozorné a regulačné minimálne hodnoty.

K 31. decembru 2018 bol použitý na výpočet požadovaných vlastných zdrojov na krytie úverového rizika a rizika protistrany prístup AIRB pre nasledovné portfóliá:

- mBank korporátne portfólio,
- mBank retailové portfólio hypotekárnych úverov,
- mBank portfólio nehnuteľností – špeciálna expozícia (využitie metódy IRB slotting),
- mBank retailové portfólio nehypotekárnych expozícií,
- mBank retailové portfólio hypotekárnych úverov pre mikropodniky (podmienené súhlasom),
- bankové expozície (podmienené súhlasom),
- mLeasing S.A. úverová expozícia (podmienené súhlasom),
- mBank Hipoteczny SA špecializované úverové expozície (IRB slotting prístup).

V prípade portfólií s podmieneným súhlasom na aplikáciu AIRB prístupu zaviedla Skupina mBank Dozorné minimum, čo znamená že v prípade, ak je požiadavka vlastných zdrojov pre úverové riziko vypočítaná AIRB prístupom nižšia než požiadavka vlastných zdrojov pre úverové riziko vypočítaná štandardizovaným prístupom, je potrebné jej doplnenie do výšky požiadavky vlastných zdrojov pre úverové riziko vypočítané štandardizovaným prístupom.

V prípade retailových portfólií hypotekárnych úverov mikropodnikom a portfólio bankovej angažovanosti, boli splnené najvýznamnejšie podmienky špecifikované bankovým dohľadom a Skupina očakáva ich formálne schválenie.

Hodnota celkovej rizikovej expozície Skupiny mBank k 31. decembru 2018 predstavovala 76 239 533 tisíc PLN, vrátane rizikovej expozície vo výške 67 983 274 tisíc PLN pre úverové riziko, riziko protistrany a regulačné minimum.

Interný kapitál

Cieľom procesu ICAAP (proces hodnotenia primeranosti interného kapitálu), ktorý bol implementovaný v Skupine mBank, je zachovanie vlastných zdrojov na úrovni zodpovedajúcej rizikovému profilu a úrovni rizika prevádzky Skupiny mBank.

Vzhľadom k tomu, že celková požiadavka kapitálu Skupiny mBank (vypočítavaná podľa nariadenia CRR) ako aj interný kapitál určený pre Skupinu mBank (odhadovaný pre Banku na základe Nariadenia Ministra pre rozvoj a financie zo 6. marca 2017 týkajúceho sa systému riadenia trhu a interných kontrolných systémov, politiky odmeňovania a podrobnej metódy pre určenie interného kapitálu banky), sú nižšie ako konsolidované vlastné zdroje, boli konsolidované vlastné zdroje Skupiny mBank k 31. decembru 2017 ponechané na úrovni vypočítanej v súlade s požiadavkami CRR nariadenia.

Interný kapitál Skupiny mBank k 31. decembru 2018 predstavoval 5 529 271 tisíc PLN.

Kapitálová primeranosť	31.12.2018	31.12.2017
Celkový vlastný kapitál Tier 1	13 317 233	12 454 486
Vlastné zdroje celkom	15 771 383	14 280 242
Vážená hodnota rizikovej expozície na úverové riziko, úverové riziko protistrany, zriadené riziko a voľné dodávky:	67 812 104	59 950 298
- podľa štandardizovaného prístupu	15 812 102	14 283 317
- podľa AIRB prístupu	51 998 405	45 665 766
- podľa hodnoty rizikovej expozície príspevkov do CCP fondu pre prípad zlyhania	1 597	1 215
Vyrovnanie / postúpenie rizikovej expozície	-	-
Hodnota rizikovej expozície na pozíciu na menové riziko a komoditné riziko spolu	789 039	759 117
Hodnota rizikovej expozície na prevádzkové riziko spolu	7 245 932	6 938 734
Dodatočná hodnota rizikovej expozície v dôsledku stálych režijných nákladov	-	-
Hodnota rizikovej expozície na riziko úverového ocenenia spolu	221 288	252 643
Hodnota rizikovej expozície na veľké expozície v obchodnej knihe spolu	-	-
Hodnoty ostatných rizikových expozícií	171 170	131 015
Celková hodnota rizikovej expozície	76 239 533	68 031 807
Ukazovateľ kapitálovej primeranosti vlastného kapitálu Tier 1	17,47%	18,31%
Ukazovateľ celkovej kapitálovej primeranosti	20,69%	20,99%
Interný kapitál	5 529 271	4 282 200

VLASTNÉ ZDROJE	31.12.2018	31.12.2017
Vlastné zdroje	15 771 383	14 280 242
KAPITÁL TIER 1	13 317 233	12 454 486
Celkový vlastný kapitál Tier 1	13 317 233	12 454 486
Kapitálové nástroje v rámci CET1	3 574 636	3 563 819
Splatené kapitálové nástroje	169 330	169 143
Emisné ážio	3 405 338	3 394 928
(-) Vlastné CET1 nástroje	(32)	(252)
Nerozdelený zisk	(473 639)	1 015 536
Nerozdelený zisk minulých rokov	(965 478)	625 597
Využitelný zisk alebo strata	491 839	389 939
Kumulovaný ostatný súhrnný zisk	214 838	150 900
Iné rezervy	9 919 730	7 703 414
Fondy na krytie všeobecného bankového rizika	1 153 753	1 153 753
Úpravy CET1 z dôvodu opatrnosti	(32 360)	(32 136)
Zmena reálnej hodnoty záväzkov z derivátových nástrojov, vyplývajúca zo zmeny vlastného úverového rizika banky	(2 101)	(1 938)
(-) Úprava hodnoty z dôvodu požiadaviek na prudentné ohodnotenie	(30 259)	(30 198)
(-) Dlhodobý nehmotný majetok	(746 839)	(674 689)
(-) Ostatný nehmotný majetok brutto	(776 175)	(710 642)
Odložené daňové záväzky vyplývajúce z iného nehmotného majetku	29 336	35 953
(-) Úprava o nižšiu IRB hodnotu pri úverovom riziku na očakávané straty	(113 759)	(256 144)
Iné prechodné úpravy v CET1 Kapitálu	(83 643)	(29 988)
CET 1 Kapitálové zložky a zrážky - iné	(95 484)	(139 979)
Dodatočný Tier 1 kapitál	-	-
KAPITÁL TIER 2	2 454 150	1 825 756
Kapitálové nástroje a podriadený dlh vhodné ako kapitál Tier 2	2 454 150	1 250 000
Tier 2 Kapitálové zložky a zrážky - iné	-	-
Prechodné úpravy Tier 2, týkajúce sa kapitálových nástrojov a podmienených záväzkov	-	575 756

Úverové riziko	31.12.2018	31.12.2017
Vážená hodnota rizikovej expozície na úverové riziko, úverové riziko protistrany, zriadené riziko a voľné dodávky	67 812 104	59 950 298
Štandardizovaný prístup	15 812 102	14 283 317
Úrovne štandardizovaného prístupu bez zaistených pozícií	15 812 102	14 283 317
Ústredná vláda alebo centrálna banka	30 402	30 116
Územná samospráva alebo miestne úrady	130 188	195 085
Podniky verejného sektora	24 745	19 850
Medzinárodné rozvojové banky	-	-
Medzinárodné organizácie	-	-
Inštitúcie	270 382	194 652
Korporácie	8 939 675	7 416 649
Maloobchod	1 924 644	2 175 102
Zabezpečené záložným právom k nehnuteľnostiam	3 841 191	3 543 293
Expozície v kategórii zlyhania	363 960	436 300
Položky spojené s priamo vysokým rizikom	52 059	50 084
Kryté dlhopisy	-	-
Pohľadávky voči inštitúciám a podnikom s krátkodobým úverovým hodnotením	-	-
Kolektívne investičné činnosti (CIU)	-	160
Vlastné imanie	219 827	191 566
Ostatné položky	15 029	30 460
Prístup AIRB	51 998 405	45 665 766
Prístupy AIRB v prípade nepoužitia vlastných odhadov LGD a konverzných faktorov	-	-
Prístupy AIRB v prípade použitia vlastných odhadov LGD a konverzných faktorov	47 469 726	42 274 686
Ústredná vláda alebo centrálna banka	-	-
Inštitúcie	1 229 148	1 234 473
Korporácie - malé a stredné podniky	5 980 637	5 629 507
Korporácie - špecializované úvery	6 029 173	5 771 962
Korporácie - ostatné	16 652 554	13 161 751
Maloobchod - zaistené nehnuteľnosťami malých a stredných podnikov	901 557	1 048 526
Maloobchod - zaistené nehnuteľnosťami iných než malých a stredných podnikov	5 436 764	5 532 303
Maloobchod - oprávnený revolving	-	-
Maloobchod - ostatné malé a stredné podniky	3 785 492	3 253 371
Maloobchod - ostatné iné než malé a stredné podniky	7 454 401	6 642 793
Vlastné imanie AIRB	-	-
Zaistené pozície AIRB	-	-
Ostatné aktíva, ktoré nemajú hodnotu úverového záväzku	4 528 679	3 391 080
Riziková expozícia za príspevky do fondu CCP pre prípad zlyhania	1 597	1 215

48. Ostatné informácie

- odporúčania Výboru pre finančnú stabilitu (FSC) ohľadom reštrukturalizácie portfólia hypotekárnych úverov poskytnutých v cudzej mene

Dňa 13. januára 2017 FSC bolo schválené Uznesenie ohľadom reštrukturalizácie portfólia hypotekárnych úverov poskytnutých v cudzej mene. Nariadenie zahŕňa zoznam odporúčaní, z ktorých časť bola zavedená v roku 2017. Dve nasledujúce odporúčania, ktoré ešte neboli zavedené, môžu mať na Skupinu významný dopad:

- zvýšenie minimálnej hodnoty LGD pre expozície zabezpečené hypotékami na bývanie, ktoré boli financované z úverov poskytnutých v cudzej mene, prijaté vo forme opatrenia ministerstva financií (toto opatrenie je určené bankám, ktoré pre výpočet kapitálovej požiadavky na krytie úverového rizika uplatňujú prístup založený na interných ratingoch, okrem iného pre mBank S.A.);
- zavedenie zmien v pravidlách fungovania Podporného fondu dlžníkov, ktoré by viedli k častejšiemu použitiu fondov pri podpore dlžníkov v zložitej finančnej situácii – odporúčanie nebolo zavedené. V októbri 2017 Parlament Poľskej republiky začal pracovať na návrhu novelizácie Zákona o dlžníkoch vo finančných ťažkostiach, ktorí si zobrali pôžičku na bývanie a Zákona o dani z príjmov právnických osôb, navrhnuté Prezidentom Poľskej republiky, ktoré sa týkajú odporúčaní FSC. V januári 2019 sa parlamentný podvýbor pre legislatívne návrhy na hypotekárne úvery v cudzích menách vrátil k práci na projekte schválenom skôr vládou.

Vzhľadom na prebiehajúce zavádzanie týchto odporúčaní do praxe nie je Banka momentálne schopná určiť očakávaný dopad vyššie uvedených zmien na kapitálové ukazovatele a účtovnú zvierku Banky a Skupiny.

- Návrhy na reštrukturalizáciu hypotekárnych úverov v cudzej mene

Dňa 24. januára 2019 na svojom zasadnutí parlamentný podvýbor pre hypotekárne úvery v cudzích menách prijal legislatívne návrhy konečné na výber zo štyroch doteraz predložených legislatívnych návrhov a rozhodol sa ďalej pokračovať v návrhu zmeny (i) zákona o podpore v oblasti poskytovania hypotekárnych úverov dlžníkom vo finančných ťažkostiach a (ii) zákona o dani z príjmov právnických osôb. Parlamentný finančný výbor prijal 21. februára 2019 návrh zmeny a doplnenia. Uvedený návrh zákona predložil parlament prezidentovi Poľskej republiky v auguste 2017. V okamihu publikovania tejto účtovnej zvierky ešte nie je známa konečná forma navrhovaných riešení. Z toho dôvodu nie je Banka v súčasnosti schopná spoľahlivo odhadnúť pravdepodobnosť implementácie diskutovaných riešení alebo potenciálneho dopadu konečných riešení na účtovnú zvierku Banky a Skupiny mBank.

49. Udalosti po súvahovom dni

- požiadavky týkajúce sa kapitálových ukazovateľov Skupiny mBank v roku 2019

Od 1. januára 2019 sa záväzne vytváraná kapitálová rezerva definovaná v Zákone o makroprudenciálnom dohľade nad finančným systémom a krízovom riadení vo finančnom systéme z 5. augusta 2015 (Dz.U. 2015, položka 1513) zvýšila z úrovne 1,875% na 2,5% z hodnoty celkového rizika expozície.

V dôsledku toho požadované úrovne kapitálových ukazovateľov pre rok 2018 budú na úrovni:

- individuálny ukazovateľ celkovej kapitálovej primeranosti – 18,02% a ukazovateľ Tier 1 kapitálovej primeranosti – 14,98%,
- konsolidovaný ukazovateľ celkovej kapitálovej primeranosti – 17,50% a ukazovateľ Tier 1 kapitálovej primeranosti – 14,59%.

K dátumu zverejnenia tejto účtovnej zvierky, mBank spĺňa požiadavky KNF týkajúce sa požadovaných kapitálových ukazovateľov pre rok 2019 na individuálnej aj konsolidovanej úrovni.

- Odhadovaný príspevok do Bankového garančného fondu v roku 2019:

V súvislosti s informáciami Bankového garančného fondu (BFG) z 21. februára 2019 o celkovej sume príspevkov do bankového garančného fondu a fondu na riešenie krízových situácií, ktorý majú banky uhradiť v roku 2019, Skupina na základe platobnej štruktúry skupiny mBank v roku 2018 odhadovala, že celkový príspevok skupiny mBank do BFG v roku 2019 bude predstavovať približne 256 miliónov PLN.