

**Skrócone Śródroczne Sprawozdanie Finansowe
mBanku Hipotecznego S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony
dnia 30 czerwca 2015 roku**

mBank Hipoteczny S.A.

Skrócone Śródroczne Sprawozdanie Finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku

(w tys. zł)

Wybrane dane finansowe

Poniższe wybrane dane finansowe stanowią informację uzupełniającą do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego mBanku Hipotecznego S.A. za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku.

Wybrane dane finansowe		w tys. zł		w tys. EUR	
		I półrocze 2015 okres od 01.01.2015 do 30.06.2015 niebadane	I półrocze 2014 okres od 01.01.2014 do 30.06.2014 niebadane	I półrocze 2015 okres od 01.01.2015 do 30.06.2015 niebadane	I półrocze 2014 okres od 01.01.2014 do 30.06.2014 niebadane
I.	Przychody z tytułu odsetek	120 387	104 113	29 120	24 917
II.	Przychody z tytułu opłat i prowizji	6 547	4 946	1 584	1 184
III.	Wynik na działalności handlowej	(1 881)	7 797	(455)	1 866
IV.	Wynik na działalności operacyjnej	8 305	18 589	2 009	4 449
V.	Zysk brutto	8 305	18 589	2 009	4 449
VI.	Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku Hipotecznego S.A.	4 956	13 816	1 199	3 307
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(577 595)	(218 755)	(139 715)	(52 354)
VIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 860)	(1 223)	(692)	(293)
IX.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	815 086	98 544	197 162	23 584
X.	Przepływy pieniężne netto, razem	234 631	(121 434)	56 755	(29 062)
XI.	Zysk na jedną akcję zwykłą / Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,74	5,02	0,42	1,20

Wybrane dane finansowe		w tys. zł			w tys. EUR		
		Stan na dzień 30.06.2015 niebadane	Stan na dzień 31.12.2014	Stan na dzień 30.06.2014 niebadane	Stan na dzień 30.06.2015 niebadane	Stan na dzień 31.12.2014	Stan na dzień 30.06.2014 niebadane
I.	Aktywa razem	7 231 359	6 176 326	4 706 601	1 724 051	1 449 059	1 131 150
II.	Zobowiązania wobec innych banków	2 429 053	1 980 634	998 198	579 118	464 687	239 900
III.	Zobowiązania wobec klientów	223 337	250 012	255 269	53 246	58 657	61 349
IV.	Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy mBanku Hipotecznego S.A.	628 445	624 541	515 709	149 830	146 527	123 942
V.	Kapitał akcyjny	285 000	285 000	275 000	67 948	66 865	66 091
VI.	Liczba akcji	2 850 000	2 850 000	2 750 000	2 850 000	2 850 000	2 750 000
VII.	Wartość księgowa na jedną akcję / Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	220,51	219,14	187,53	52,57	51,41	45,07
VIII.	Łączny współczynnik kapitałowy	12,56	13,31	14,98	12,56	13,31	14,98

Do wyliczenia wybranych danych finansowych w EUR zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej – kurs NBP z dnia 30 czerwca 2015 roku – 1 EUR = 4,1944 PLN, kurs NBP z dnia 31 grudnia 2014 roku – 1 EUR = 4,2623 PLN oraz kurs z dnia 30 czerwca 2014 roku – 1 EUR = 4,1609 PLN.
- dla pozycji rachunku zysków i strat i pozycji sprawozdania z przepływów pieniężnych – kurs wyliczony jako średnia kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca pierwszych dwóch półroczy 2015 i 2014 roku, odpowiednio: 1 EUR = 4,1341 PLN i 1 EUR = 4,1784 PLN.

SPIS TREŚCI

Rachunek zysków i strat	4
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	5
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	7
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	9
Noty objaśniające do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego	10
1. Informacje o mBanku Hipotecznym S.A.	10
2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości	10
3. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych	28
4. Ważniejsze oszacowania i oceny dokonywane w związku z zastosowaniem zasad rachunkowości	31
5. Segmenty operacyjne	33
6. Wynik z tytułu odsetek	37
7. Wynik z tytułu opłat i prowizji	37
8. Wynik na działalności handlowej	38
9. Pozostałe przychody operacyjne	40
10. Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	41
11. Ogólne koszty administracyjne	41
12. Pozostałe koszty operacyjne	42
13. Podatek dochodowy	42
14. Zysk na jedną akcję	43
15. Pochodne instrumenty finansowe	43
16. Kredyty i pożyczki udzielone klientom	43
17. Inwestycyjne papiery wartościowe	44
18. Inne aktywa	45
19. Zobowiązania wobec klientów	45
20. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	45
Wybrane dane objaśniające	51
1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej	51
2. Jednolitość zasad rachunkowości i metod obliczeniowych stosowanych przy sporządzaniu raportu półrocznego i ostatniego rocznego sprawozdania finansowego	51
3. Sezonowość lub cykliczność działalności	51
4. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są niezwykle ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ	51
5. Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były podawane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego lub zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres śródroczny	52
6. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	52
7. Wypłacone (lub zadeklarowane) dywidendy łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i pozostałe akcje	52
8. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu pierwszego półrocza 2015 roku, które nie zostały odzwierciedlone w skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym	52
9. Skutek zmian w strukturze jednostki w I półroczu 2015 roku, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności	52
10. Zmiany zobowiązań warunkowych	53
11. Odpisanie wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie takich odpisów	53
12. Dokonywanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwracanie odpisów z tego tytułu	53
13. Dokonywanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	53
14. Rozwiązanie rezerw na koszty restrukturyzacji	53
15. Nabycia i zbycia pozycji rzeczowych aktywów trwałych	53
16. Poczynione istotne zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	53
17. Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych	53

mBank Hipoteczny S.A.

Skrócone Śródroczne Sprawozdanie Finansowe za okres 6 miesięcy
zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku

(w tys. zł)

18. Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów	53
19. Korekty błędów poprzednich okresów	54
20. Niespłacenie lub naruszenie umowy pożyczki i niepodjęcie działań naprawczych	54
21. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników za dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie półrocznym w stosunku do danych prognozowanych	54
22. Zarejestrowany kapitał akcyjny	54
23. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Banku oraz uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące	54
24. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	54
25. Zobowiązania pozabilansowe	55
26. Transakcje z podmiotami powiązanymi	55
27. Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki lub udzielone gwarancje o wartości powyżej 10% kapitałów własnych	58
28. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.....	58

mBank Hipoteczny S.A.

Skrócone Śródroczne Sprawozdanie Finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku

(w tys. zł)

Rachunek zysków i strat

Całość zysku mBanku Hipotecznego S.A. za I półrocze 2015 roku i I półrocze 2014 roku dotyczy wyniku z działalności kontynuowanej.

	Nota	Okres od 01.01.2015 do 30.06.2015 niebadane	Okres od 01.01.2014 do 30.06.2014 niebadane
Przychody z tytułu odsetek		120 387	104 113
Koszty z tytułu odsetek		(69 183)	(62 402)
Wynik z tytułu odsetek	6	51 204	41 711
Przychody z tytułu opłat i prowizji		6 547	4 946
Koszty z tytułu opłat i prowizji		(2 582)	(1 833)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	7	3 965	3 113
Wynik na działalności handlowej, w tym:	8	(1 881)	7 797
<i>Wynik z pozycji wymiany</i>		707	1 797
<i>Wynik na pozostałej działalności handlowej oraz rachunkowości zabezpieczeń</i>		(2 588)	6 000
Pozostałe przychody operacyjne	9	250	522
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	10	(13 608)	(9 099)
Ogólne koszty administracyjne	11	(26 766)	(21 699)
Amortyzacja		(2 276)	(2 330)
Pozostałe koszty operacyjne	12	(2 583)	(1 426)
Wynik na działalności operacyjnej		8 305	18 589
Zysk brutto		8 305	18 589
Podatek dochodowy	13	(3 349)	(4 773)
Zysk netto		4 956	13 816
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku		4 956	13 816
Średnia ważona liczba akcji zwykłych / Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	14	2 850 000	2 750 000
Zysk na jedną akcję zwykłą / Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	14	1,74	5,02

Noty objaśniające i wybrane dane objaśniające przedstawione na stronach od 10 do 58 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Okres od 01.01.2015 do 30.06.2015 niebadane	Okres od 01.01.2014 do 30.06.2014 niebadane
Zysk netto	4 956	13 816
Pozostałe dochody całkowite netto, w tym:	(1 052)	(70)
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat		
Zmiana wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (brutto)	(1 298)	(87)
Podatek odroczony od aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	246	17
Zmiana wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	(1 052)	(70)
Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat		
Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia (brutto)	-	-
Podatek odroczony od zysków i strat aktuarialnych dotyczących świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	-	-
Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia (netto)	-	-
Dochody całkowite netto, razem	3 904	13 746
Dochody całkowite netto przypadające na akcjonariuszy Banku	3 904	13 746
Średnia ważona liczba akcji zwykłych / Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	2 850 000	2 750 000
Dochód całkowity netto na jedną akcję zwykłą / Rozwodniony dochód całkowity netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,37	5,00

Noty objaśniające i wybrane dane objaśniające przedstawione na stronach od 10 do 58 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego.

mBank Hipoteczny S.A.

Skrócone Śródroczne Sprawozdanie Finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku

(w tys. zł)

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	30.06.2015 niebadane	31.12.2014	30.06.2014 niebadane
Kasa, operacje z bankiem centralnym		6 872	7 669	5 369
Należności od banków		61 429	30 972	3 465
Pochodne Instrumenty finansowe	15	24 332	37 291	19 610
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	16	6 229 866	5 325 741	4 119 202
Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	17	870 046	735 220	523 140
Wartości niematerialne		6 219	5 074	3 882
Rzeczowe aktywa trwałe		6 676	7 241	7 668
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		11 670	11 426	11 480
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	1 002	-
Inne aktywa, w tym:	18	14 249	14 690	12 785
- zapasy		8 115	8 192	8 192
A k t y w a r a z e m		7 231 359	6 176 326	4 706 601
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY		30.06.2015 niebadane	31.12.2014	30.06.2014 niebadane
Z o b o w i ą z a n i a				
Zobowiązania wobec innych banków		2 429 053	1 980 634	998 198
Pochodne Instrumenty finansowe	15	21 981	9 442	959
Zobowiązania wobec klientów	19	223 337	250 012	255 269
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych		12 888	25 763	5 463
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	20	3 792 086	3 171 588	2 817 776
Zobowiązania podporządkowane		100 227	100 257	100 252
Pozostałe zobowiązania i rezerwy		22 348	14 089	12 775
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		994	-	200
Z o b o w i ą z a n i a r a z e m		6 602 914	5 551 785	4 190 892
K a p i t a ł y				
Kapitał podstawowy:		374 938	374 938	275 000
- Zarejestrowany kapitał akcyjny		285 000	285 000	275 000
- Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		89 938	89 938	-
Zyski zatrzymane		252 796	247 840	239 285
- Wynik finansowy z lat ubiegłych		247 840	225 469	225 469
- Wynik roku bieżącego		4 956	22 371	13 816
Inne pozycje kapitału własnego		711	1 763	1 424
K a p i t a ł y r a z e m		628 445	624 541	515 709
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM		7 231 359	6 176 326	4 706 601
Współczynnik kapitałowy		12,56	13,31	14,98

Noty objaśniające i wybrane dane objaśniające przedstawione na stronach od 10 do 58 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego.

mBank Hipoteczny S.A.

Skrócone Śródroczne Sprawozdanie za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku

(w tys. zł)

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Zmiany w okresie od 1 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku (niebadane)

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane				Inne pozycje kapitałów		Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Wycena aktywów dostępnych do sprzedaży	Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	
Stan na 1 stycznia 2015 roku	285 000	89 938	192 469	33 000	22 371	-	1 742	21	624 541
Zysk netto	-	-	-	-	-	4 956	-	-	4 956
Pozostałe dochody (brutto)	-	-	-	-	-	-	(1 298)	-	(1 298)
Podatek odroczone od pozostałych dochodów	-	-	-	-	-	-	246	-	246
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	4 956	(1 052)	-	3 904
Transfer na fundusz ogólnego ryzyka bankowego	-	-	-	3 500	(3 500)	-	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	18 871	-	(18 871)	-	-	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer na zarejestrowany kapitał akcyjny	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2015 roku	285 000	89 938	211 340	36 500	-	4 956	690	21	628 445

Zmiany w okresie od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane				Inne pozycje kapitałów		Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Wycena aktywów dostępnych do sprzedaży	Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	
Stan na 1 stycznia 2014 roku	275 000	-	192 315	31 000	2 154	-	1 459	35	501 963
Zysk netto	-	-	-	-	-	22 371	-	-	22 371
Pozostałe dochody (brutto)	-	-	-	-	-	-	349	(17)	332
Podatek odroczone od pozostałych dochodów	-	-	-	-	-	-	(66)	3	(63)
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	22 371	283	(14)	22 640
Transfer na fundusz ogólnego ryzyka bankowego	-	-	-	2 000	(2 000)	-	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	154	-	(154)	-	-	-	-
Emisja akcji	10 000	90 000	-	-	-	-	-	-	100 000
Koszty emisji akcji	-	(62)	-	-	-	-	-	-	(62)
Transfer na zarejestrowany kapitał akcyjny	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2014 roku	285 000	89 938	192 469	33 000	-	22 371	1 742	21	624 541

Noty objaśniające i wybrane dane objaśniające przedstawione na stronach od 10 do 58 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego.

mBank Hipoteczny S.A.

Skrócone Śródroczne Sprawozdanie Finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku

(w tys. zł)

Zmiany w okresie od 1 stycznia 2014 roku do 30 czerwca 2014 roku (niebadane)

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane				Inne pozycje kapitałów		Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Wycena aktywów dostępnych do sprzedaży	Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	
Stan na 1 stycznia 2014 roku	275 000	-	192 315	31 000	2 154	-	1 459	35	501 963
Zysk netto	-	-	-	-	-	13 816	-	-	13 816
Pozostałe dochody (brutto)	-	-	-	-	-	-	(87)	-	(87)
Podatek odroczone od pozostałych dochodów	-	-	-	-	-	-	17	-	17
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	13 816	(70)	-	13 746
Transfer na fundusz ogólnego ryzyka bankowego	-	-	-	2 000	(2 000)	-	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	154	-	(154)	-	-	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer na zarejestrowany kapitał akcyjny	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2014 roku	275 000	-	192 469	33 000	-	13 816	1 389	35	515 709

Noty objaśniające i wybrane dane objaśniające przedstawione na stronach od 10 do 58 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Okres od 01.01.2015 do 30.06.2015 niebadane	Okres od 01.01.2014 do 30.06.2014 niebadane
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(577 595)	(218 755)
Zysk przed opodatkowaniem	8 305	18 589
Korekty:	(585 900)	(237 344)
Zapłacony podatek dochodowy	(1 351)	(2 359)
Amortyzacja	2 276	2 330
Przychody z tytułu odsetek (rachunek zysków i strat)	(120 387)	(104 113)
Koszty z tytułu odsetek (rachunek zysków i strat)	69 183	62 402
Odsetki otrzymane	127 384	94 427
Odsetki zapłacone	(7 806)	(5 972)
Zmiana stanu należności od banków	-	(1)
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	22 288	(746)
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(908 771)	(67 788)
Zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych	66 382	(19 912)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	441	49 830
Zmiana stanu zobowiązań wobec innych banków	206 047	(204 053)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	(26 715)	(39 881)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(10 259)	125
Zmiana stanu różnic z rachunkowości zabezpieczeń dotycząca wartości godziwej pozycji zabezpieczanych	(12 875)	5 463
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań i rezerw	8 259	(7 097)
Wynik na sprzedaży wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	4	1
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(577 595)	(218 755)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(2 860)	(1 223)
Wpływy z działalności inwestycyjnej	17	24
Z tytułu zbycia wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	17	24
Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	(2 877)	(1 247)
Z tytułu nabycia wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(2 877)	(1 247)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 860)	(1 223)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	815 086	98 544
Wpływy z działalności finansowej	1 375 550	360 652
Z tytułu kredytów otrzymanych od banków	586 515	-
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	785 713	360 652
Odsetki otrzymane od pochodnych instrumentów finansowych zabezpieczających	3 322	-
Wydatki z tytułu działalności finansowej	(560 464)	(262 108)
Z tytułu spłaty kredytów otrzymanych od banków	(342 193)	-
Z tytułu wykupu dłużnych papierów wartościowych	(150 000)	(205 000)
Odsetki zapłacone od kredytów otrzymanych, wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych, pożyczki podporządkowanej	(68 271)	(57 108)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	815 086	98 544
Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)	234 631	(121 434)
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego, w tym:	518 614	545 183
Kasa, operacje z bankiem centralnym	7 669	7 378
Należności od banków	30 972	22 377
Inwestycyjne papiery wartościowe z terminem zapadalności do 3 miesięcy od dnia nabycia	479 973	515 428
Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego, w tym:	753 245	423 749
Kasa, operacje z bankiem centralnym	6 872	5 369
Należności od banków	61 429	3 465
Inwestycyjne papiery wartościowe z terminem zapadalności do 3 miesięcy od dnia nabycia	684 944	414 915

Noty objaśniające i wybrane dane objaśniające przedstawione na stronach od 10 do 58 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego.

Noty objaśniające do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego**1. Informacje o mBanku Hipotecznym S.A.**

mBank Hipoteczny S.A. (zwany dalej „Bankiem”) postanowieniem Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy XVI Wydział Gospodarczy – Rejestrowy w dniu 16 kwietnia 1999 roku został wpisany do Rejestru Handlowego pod numerem 56623.

Dnia 27 marca 2001 roku Sąd Rejonowy w Warszawie wydał postanowienie o wpisie Banku do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000003753.

Według Polskiej Klasyfikacji Działalności Bank posiada numer 64.19.Z „Pozostałe pośrednictwo pieniężne”.

W dniu 29 listopada 2013 roku Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmiany Statutu Banku wynikającej z uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia BRE Banku Hipotecznego S.A. z dnia 30 października 2013 roku. Wraz z rejestracją zmiany w Statucie zmianie uległa nazwa Banku z dotychczasowej BRE Bank Hipoteczny Spółka Akcyjna na mBank Hipoteczny Spółka Akcyjna. Bank może używać następującego skrótu firmy: mBank Hipoteczny S.A.

Zmiana firmy Banku nastąpiła w ramach rebrandingu Grupy BRE Banku, którym objęte zostały wszystkie podmioty do niej należące. BRE Bank S.A. zmienił nazwę na mBank Spółka Akcyjna (w skrócie mBank S.A.).

Zgodnie ze Statutem Banku, przedmiotem działalności Banku jest świadczenie usług bankowych na rzecz osób fizycznych i prawnych, jak również na rzecz jednostek organizacyjnych nie posiadających osobowości prawnej zarówno w złotych polskich, jak i w walutach.

Bank działa na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Siedziba Banku mieści się w Warszawie, przy Al. Armii Ludowej 26.

Czas trwania Banku jest nieograniczony.

mBank Hipoteczny S.A. jest specjalistycznym bankiem hipotecznym, odgrywającym wiodącą rolę na rynku finansowania nieruchomości komercyjnych oraz emisji listów zastawnych.

Oferta Banku skierowana jest do podmiotów gospodarczych i klientów instytucjonalnych inwestujących w zakup, budowę lub modernizację nieruchomości komercyjnych, takich jak budynki biurowe, centra handlowe, hotele, powierzchnie magazynowe i dystrybucyjne a także osiedla mieszkańców i domów, realizowane przez deweloperów mieszkaniowych. Kolejnym ważnym obszarem działania Banku jest kredytowanie jednostek samorządu terytorialnego, w formie finansowania inwestycji takich jak budownictwo komunalne, budowa i remonty dróg, oczyszczalni ścieków, placówek oświatowych, innych obiektów, a także refinansowanie nieruchomości gminnych - siedzib samorządów, lokali użytkowych, budynków biurowych. W 2013 roku Bank rozszerzył zakres swojej działalności o aktywność kredytową w obszarze detalicznym. W 2014 roku sprzedaż kredytów detalicznych została uzupełniona o model „poolingowy”, w ramach którego Bank przejmuje udzielone przez mBank S.A. kredyty hipoteczne mogące stanowić podstawę emisji listów zastawnych. Bank jest także liderem emisji listów zastawnych, papierów dłużnych za pośrednictwem których refinansuje swoją działalność kredytową.

Działalność mBanku Hipotecznego S.A. realizowana jest w segmentach operacyjnych szczegółowo opisanych w Nocie 5.

Przeciętne zatrudnienie w I półroczu 2015 roku wynosiło 213 osób, a w I półroczu 2014 roku wynosiło 171 osób.

2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przy sporządzaniu niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego zostały zaprezentowane poniżej. Zasady te stosowane były we wszystkich prezentowanych okresach w sposób ciągły, o ile nie podano inaczej.

2.1. Podstawa sporządzenia

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe mBanku Hipotecznego S.A. sporządzono za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 roku. Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe jest sprawozdaniem jednostkowym.

Zarówno na dzień 30 czerwca 2015 roku jak i 30 czerwca 2014 roku mBank Hipoteczny S.A. nie posiadał żadnej spółki zależnej.

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską („MSSF”), w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Zakres informacyjny śródrocznego sprawozdania jest węższy niż w przypadku pełnych sprawozdań finansowych, w związku z tym należy je czytać w powiązaniu z jednostkowym sprawozdaniem finansowym mBanku Hipotecznego S.A. za rok obrotowy 2014.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe mBanku Hipotecznego S.A. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenia kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga użycia określonych szacunków księgowych. Wymaga również od Zarządu Banku zaprezentowania własnego osądu przy stosowaniu przyjętych przez Bank zasad rachunkowości. Zagadnienia, w odniesieniu do których wymagana jest większa doza osądu, zagadnienia bardziej złożone lub takie, przy których założenia i szacunki są znaczące z punktu widzenia sprawozdania finansowego, ujawnione zostały w Nocie 4.

2.2. Przychody i koszty z tytułu odsetek

W rachunku zysków i strat ujmowane są wszystkie przychody i koszty odsetkowe dotyczące instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu przy wykorzystaniu metody efektywnej stopy procentowej oraz przychody odsetkowe od aktywów przeznaczonych do obrotu i dostępnych do sprzedaży.

Metoda efektywnej stopy procentowej jest metodą obliczania zamortyzowanej wartości początkowej aktywów lub zobowiązań finansowych oraz alokacji przychodów lub kosztów z tytułu odsetek do właściwego okresu. Efektywna stopa procentowa to stopa, dla której zdyskontowane przyszłe płatności lub wpływy pieniężne są równe bieżącej wartości bilansowej netto danego aktywa lub zobowiązania finansowego. Obliczając efektywną stopę procentową, Bank szacuje przepływy pieniężne uwzględniając wszystkie warunki umowne danego instrumentu finansowego, nie biorąc jednak pod uwagę możliwych przyszłych strat z tytułu niespłaconych kredytów. Kalkulacja ta uwzględnia wszystkie opłaty zapłacone lub otrzymane między stronami umowy, które są integralną częścią efektywnej stopy procentowej, oraz koszty transakcji i wszystkie inne premie lub dyskonta.

Przychody z tytułu odsetek obejmują odsetki oraz prowizje otrzymane lub należne z tytułu kredytów, lokat międzybankowych, środków na rachunkach bankowych oraz inwestycyjnych papierów wartościowych ujęte w kalkulacji efektywnej stopy procentowej.

Przychody i koszty dotyczące elementu odsetkowego wyniku na instrumentach pochodnych stopy procentowej oraz wynikające z bieżącego naliczania punktów swapowych walutowych instrumentów pochodnych zaklasyfikowanych do księgi bankowej wykazywane są w wyniku odsetkowym w pozycji Przychody/koszty odsetkowe na instrumentach pochodnych zaklasyfikowanych do księgi bankowej. Bank nie prowadzi działalności handlowej, wszystkie transakcje na instrumentach pochodnych zaklasyfikowane są do księgi bankowej.

Przychody i koszty odsetkowe dotyczące elementu odsetkowego wyceny z tytułu instrumentów pochodnych zawartych jako instrumenty zabezpieczające w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej prezentowane są w wyniku odsetkowym w pozycji Przychody/koszty odsetkowe na instrumentach pochodnych zawartych w ramach rachunkowości zabezpieczeń.

Koszty z tytułu odsetek obejmują odsetki zapłacone oraz naliczone, a także prowizje rozliczane efektywną stopą procentową z tytułu przyjętych depozytów od klientów, depozytów

międzybankowych, kredytów otrzymanych, innych zobowiązań finansowych z odroczonym terminem płatności, pożyczek podporządkowanych, środków zgromadzonych na rachunkach bankowych klientów oraz własnych wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych.

Odsetki naliczone od należności, dla których stwierdzono utratę wartości, są rozpoznawane w przychodach odsetkowych w oparciu o stopy procentowe wykorzystywane do dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych przy wyliczaniu odpisów z tytułu utraty wartości. Odsetki te są naliczane do rachunku zysków i strat od części kapitału możliwej do odzyskania tj. z uwzględnieniem korekty trwałej utraty wartości ekspozycji.

2.3. Przychody i koszty z tytułu opłat i prowizji

Przychody z tytułu opłat i prowizji zasadniczo są ujmowane z chwilą wykonania usługi. Prowizje z tytułu udzielonych kredytów są ujmowane w rachunku efektywnej stopy procentowej i zaliczane do przychodu odsetkowego. Prowizje dotyczące umów, które nie zostały uruchomione na datę pobrania lub zapłaconia prowizji, korygują wartość efektywnej stopy procentowej w dacie uruchomienia środków. Prowizje dla umów kredytowych, które nie zostały uruchomione są jednorazowo zaliczane do rachunku zysków i strat w dacie wygaśnięcia umowy kredytowej. Prowizje za postawione do dyspozycji klienta transze kredytowe (za zaangażowanie) naliczane są równomiernie w okresie świadczenia usługi. Kwota prowizji jest rozliczana w czasie liniowo na przestrzeni okresu, którego dotyczy transakcja objęta prowizją. Przychody i koszty z tytułu opłat i prowizji, dla których nie znajduje zastosowania metoda efektywnej stopy procentowej, ujmowane są zasadniczo zgodnie z zasadą memoriału w chwili wykonania usługi.

Koszty prowizji dotyczące kwot zapłaconych od zaciągniętych kredytów, wyemitowanych papierów wartościowych korygują wartość efektywnej stopy procentowej w dacie uruchomienia środków, bądź w dacie zapłaty, jeśli ta nastąpiła po dniu uruchomienia środków i są prezentowane w linii kosztów odsetkowych.

Koszty prowizji od innych operacji zaliczane są jednorazowo do rachunku zysków i strat.

2.4. Przychody i koszty z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych powiązanych z kredytami

Bank traktuje oferowane produkty ubezpieczeniowe jako powiązane z instrumentami finansowymi, gdy produkt ubezpieczeniowy jest oferowany klientowi wyłącznie z danym instrumentem finansowym, tj. nie ma możliwości zakupu w Banku produktu ubezpieczeniowego identycznego co do formy prawnej, warunków i treści ekonomicznej bez zakupu instrumentu finansowego.

W Banku nie występują produkty ubezpieczeniowe niepowiązane z instrumentami finansowymi.

Wynagrodzenie zaliczane do przychodów odsetkowych rozliczane jest w czasie w ramach kalkulacji efektywnej stopy procentowej dla powiązanego kredytu. Wynagrodzenie ujmowane w przychodach z tytułu prowizji ujmowane jest częściowo jednorazowo, a częściowo rozkładane jest liniowo w czasie na podstawie analizy stopnia zaawansowania usługi.

Ze względu na występowanie marginalnych kosztów bezpośrednio związanych ze sprzedażą produktu ubezpieczeniowego, są one jednorazowo rozliczane przez Bank. W przypadku istotnej wielkości wyżej wymienionych kosztów stosowane jest następujące podejście: koszty bezpośrednio związane ze sprzedażą produktu ubezpieczeniowego powiązanego z kredytem są rozliczane w analogiczny sposób do rozliczania przychodów, z zachowaniem zasady współmierności przychodów i kosztów. Część kosztów jest traktowana jako element korygujący wyliczenie przychodów odsetkowych przy użyciu efektywnej stopy procentowej, a pozostała część tych kosztów rozpoznawana jest jednorazowo lub jest rozliczana w czasie w ramach kosztów prowizyjnych.

W stosunku do produktów ubezpieczeniowych traktowanych jako powiązane z kredytem Bank dokonuje również szacunku wynagrodzenia, które będzie w przyszłości zwracane z tytułu wcześniejszego zakończenia umowy ubezpieczeniowej i odpowiednio pomniejsza rozpoznawane przychody odsetkowe lub prowizyjne.

W przypadku produktów powiązanych, gdy składka jest pobierana miesięcznie, a klient ma możliwość na bieżąco przystąpić do ubezpieczenia lub z niego zrezygnować, przychód rozpoznawany jest miesięcznie na bazie kasowej w przychodach prowizyjnych.

Przy rozpoznawaniu przychodów odsetkowych w zakresie ubezpieczenia powiązanego z kredytem hipotecznym, w odniesieniu do przychodów ze składki pobranej jednorazowo za okres pierwszych

dwóch lat, Bank na zasadzie liniowej w ramach przychodów odsetkowych zrównuje poziom rozpoznawanych przychodów w tym okresie z poziomem późniejszego wynagrodzenia jakie otrzymuje ze składki regularnej na bazie miesięcznej pobieranej po drugim roku ochrony ubezpieczeniowej.

Od dnia 31 marca 2015 roku, w związku z rozwiązaniem z tym dniem umowy o premię pieniężną, która została zawarta 7 stycznia 2014 roku pomiędzy Bankiem, a BRE Ubezpieczenia Sp. z o. o. Bank nie pobiera wynagrodzenia z tytułu oferowanych produktów ubezpieczeniowych powiązanych z produktem kredytowym.

2.5. Sprawozdawczość dotycząca segmentów

Segment operacyjny jest to komponent jednostki:

- a) który angażuje się w działalność gospodarczą, w związku z którą można uzyskiwać przychody i ponosić koszty (w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi komponentami tej samej jednostki),
- b) którego wyniki działalności są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w jednostce oraz wykorzystujący te wyniki przy podejmowaniu decyzji o zasobach alokowanych do segmentu i przy ocenie wyników działalności segmentu, oraz
- c) w przypadku którego są dostępne oddzielnie informacje finansowe.

Sprawozdawczość segmentów działalności jest przedstawiana na tej samej podstawie, co zastosowana do celów sprawozdawczości wewnętrznej (kierownictwa). Kierownictwo oznacza funkcję, która polega na alokacji zasobów do segmentów działalności i przeprowadzaniu oceny ich wyników. Bank przyjął, iż rolę „kierownictwa” zgodnie z definicją MSSF 8 pełni Zarząd Banku.

Zgodnie z MSSF 8 Bank wyodrębnił następujące segmenty operacyjne: „Kredyty na refinansowanie”, „Kredyty dla JST”, „Kredyty dla deweloperów mieszkaniowych”, „Kredyty dla deweloperów komercyjnych”, „Kredyty na zakup gruntu”, „Kredyty dla osób fizycznych”, „Kredyty dla osób fizycznych – model agencyjny, pooling”.

2.6. Aktywa finansowe/zobowiązania finansowe

2.6.1. Aktywa finansowe

Bank klasyfikuje swoje aktywa finansowe do następujących kategorii:

- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności.

O klasyfikacji aktywów finansowych decyduje kierownictwo Banku w momencie ich początkowego ujęcia.

Standaryzowane transakcje zakupu i sprzedaży aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, utrzymywanych do terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży ujmuje się lub wyłącza ze sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień rozliczenia transakcji. Kredyty wykazywane są w momencie wypłaty gotówki na rzecz kredytobiorcy. Aktywa finansowe ujmuje się początkowo według wartości godziwej powiększonej o koszty transakcyjne, z wyjątkiem aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Aktywa finansowe wyłącza się ze sprawozdania z sytuacji finansowej, gdy prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z ich tytułu wygasły lub zostały przeniesione i Bank dokonał przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Powstają wówczas, gdy Bank wydaje środki pieniężne, towary lub usługi bezpośrednio dłużnikowi, nie mając zamiaru wprowadzać swojej należności do obrotu.

Pożyczki i należności wykazywane są według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to inwestycje, które Bank zamierza utrzymywać przez czas nieokreślony. Mogą one zostać sprzedane, np. w celu poprawy płynności, w reakcji na zmiany stóp procentowych, kursów wymiany walut lub cen instrumentów kapitałowych.

Przychody/koszty z tytułu odsetek od aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujemnie się w wyniku z tytułu odsetek.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży i aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat są na koniec okresu sprawozdawczego wyceniane według wartości godziwej. Pożyczki i należności oraz inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności wykazywane są według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Zyski i straty z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży są odnoszone bezpośrednio na pozostałe dochody całkowite do czasu usunięcia danego składnika aktywów finansowych ze sprawozdania z sytuacji finansowej lub wystąpienia utraty wartości – wówczas łączna kwota zysków lub strat ujmowanych dotychczas w pozostałych dochodach całkowitych wykazywana jest w rachunku zysków i strat. Jednakże, odsetki naliczane według efektywnej stopy procentowej ujmowane są w rachunku zysków i strat. Jeżeli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu straty z tytułu utraty wartości w rachunku zysków i strat, to kwotę odwracanego odpisu ujemnie się w rachunku zysków i strat.

Dywidendy z tytułu instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży są wykazywane w rachunku zysków i strat w momencie ustanowienia prawa jednostki do otrzymania płatności. Wartość godziwa inwestycji notowanych na aktywnym rynku wynika z ich bieżącej wartości rynkowej.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

Kategoria ta obejmuje aktywa finansowe przeznaczone do obrotu.

Jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat Bank klasyfikuje instrumenty pochodne.

Wycena i wynik ze sprzedaży aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat ujęte są w wyniku na działalności handlowej z wyjątkiem wyniku odsetkowego na instrumentach pochodnych, który prezentowany jest w wyniku odsetkowym w pozycji Przychody/koszty odsetkowe na instrumentach pochodnych zaklasyfikowanych do księgi bankowej.

W momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe zaklasyfikowane do tej kategorii wyceniane są w wartości godziwej.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat są na koniec okresu sprawozdawczego wyceniane według wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat są wykazywane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały, w pozycji wynik na działalności handlowej.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności (UDTZ) to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach i ustalonym terminie zapadalności, które Bank zamierza i jest w stanie utrzymać do terminu zapadalności.

W przypadku sprzedaży przez Bank przed terminem zapadalności części aktywów utrzymywanych do terminu zapadalności, której nie można uznać za nieistotną, następuje tzw. „zarażenie portfela UDTZ”, a tym samym wszystkie aktywa z tej kategorii są przekwalifikowane do kategorii dostępnych do sprzedaży.

W prezentowanych w niniejszym sprawozdaniu okresach sprawozdawczych, w Banku nie było aktywów utrzymywanych do terminu zapadalności.

2.6.2. Zobowiązania finansowe

Bank klasyfikuje swoje zobowiązania finansowe do następujących kategorii:

- zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

Przez zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat rozumie się:

- zobowiązania przeznaczone do obrotu, które zostały zaciągnięte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych,
- inne zobowiązania finansowe, bez względu na zamiary jakimi kierowano się przy zawieraniu kontraktu, jeżeli stanowią one składnik portfela podobnych zobowiązań finansowych, co do którego jest duże prawdopodobieństwo realizacji w krótkim terminie zakładanych korzyści ekonomicznych,
- pochodne instrumenty finansowe,
- zobowiązania zaklasyfikowane jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat decyzją Banku.

Poza instrumentami pochodnymi Bank nie sklasyfikował żadnego innego zobowiązania finansowego jako wycenianego w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Do grupy pozostałych zobowiązań finansowych zalicza się w szczególności:

- środki na rachunkach bankowych,
- depozyty przyjęte od klientów,
- otrzymane pożyczki podporządkowane,
- kredyty otrzymane,
- inne zobowiązania finansowe z odroczonym terminem płatności,
- wyemitowane przez Bank dłużne papiery wartościowe (listy zastawne i obligacje),
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług.

Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy wykorzystaniu metody efektywnej stopy procentowej.

2.7. Kompensowanie instrumentów finansowych

Aktywa i zobowiązania finansowe kompensuje się i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto, jeżeli występuje możliwe do wyegzekwowania na drodze prawnej prawo do skompensowania ujętych kwot oraz zamiar rozliczenia ich w kwocie netto lub jednoczesnej realizacji danego składnika aktywów i uregulowania zobowiązania.

2.8. Utrata wartości aktywów finansowych

Aktywa wykazywane według zamortyzowanego kosztu

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Bank ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości danego składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. O utracie wartości składnika lub grupy aktywów finansowych i stratach poniesionych z tego tytułu mowa jest wyłącznie wtedy, gdy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości na skutek wydarzenia lub wydarzeń, które nastąpiły po pierwotnym ujęciu danego składnika aktywów („zdarzenie powodujące stratę”) oraz gdy to zdarzenie (lub zdarzenia) ma wpływ na możliwe do wiarygodnego oszacowania przyszłe przepływy pieniężne dotyczące tego aktywa lub grupy aktywów finansowych.

Portfel kredytów komercyjnych, JST oraz kredytów detalicznych udzielanych do 2004 roku

Bank przyjmuje, że zaszło niewykonanie zobowiązań (zdarzenie default) w odniesieniu do danego dłużnika, jeżeli wystąpiło co najmniej jedno z trzech następujących zdarzeń:

- a) nastąpiło pogorszenie jakości kredytowej kontrahenta/transakcji. Bank uznaje, że dłużnik prawdopodobnie nie wywiąże się w pełni ze swoich zobowiązań kredytowych wobec Banku, podmiotu dominującego wobec Banku bez konieczności podejmowania przez Bank działań, takich jak realizacja zabezpieczenia, o ile takowe istnieje,
- b) wystąpiły opóźnienia w płatnościach o ponad 90 dni. Którakolwiek z ekspozycji o charakterze zobowiązania kredytowego dłużnika wobec Banku, podmiotu dominującego wobec Banku jest przeterminowana o ponad 90 dni, z zastrzeżeniem, że:
 - w przypadku ekspozycji detalicznych, kwota przeterminowana przekracza 500 PLN,
 - w przypadku pozostałych ekspozycji, kwota przeterminowana przekracza 3 000 PLN,
- c) klasyfikacja podmiotu do sytuacji default przez jednostkę dominującą wobec Banku

Za datę defaultu Bank przyjmuje datę podjęcia decyzji o wystąpieniu defaultu – na podstawie powzięcia informacji o twardych i miękkich przesłankach oraz na podstawie przeprowadzonej analizy oceny ekspozycji.

Następujące elementy stanowią „twarde” przesłanki zajścia zdarzenia niewykonania zobowiązania i oznaczają pogorszenie jakości kredytowej klienta/transakcji w myśl wyżej przyjętej definicji:

- a) dokonanie odpisu z tytułu utraty wartości na skutek wyraźnego pogorszenia wiarygodności kredytowej dłużnika,
- b) zbycie przez Bank ekspozycji ze znaczną stratą ekonomiczną związaną ze zmianami jej wiarygodności kredytowej,
- c) zezwolenie przez Bank na wymuszoną restrukturyzację zobowiązania kredytowego, o ile może to skutkować zmniejszeniem zobowiązań finansowych poprzez umorzenie istotnej części zobowiązania lub odroczenie spłaty kwoty głównej, odsetek lub – jeżeli dotyczy – prowizji,
- d) złożenie przez Bank wniosku o postawienie dłużnika w stan upadłości lub podobnego wniosku w odniesieniu do zobowiązań kredytowych dłużnika wobec Banku, podmiotu dominującego wobec Banku,
- e) postawienie dłużnika w stan upadłości lub uzyskanie przez niego podobnej ochrony prawnej, powodującej uniknięcie lub opóźnienie spłaty zobowiązań kredytowych wobec Banku, podmiotu dominującego wobec Banku,
- f) oszustwo ze strony klienta (dostarczenie nieprawdziwych danych w momencie udzielenia kredytu bądź w momencie jego monitorowania, wyłudzenie kredytu itp.),
- g) wypowiedzenie umowy (całości lub części) i/lub wszczęcie działań windykacyjnych.

Oprócz przesłanek twardych, które determinują zajście zdarzenia default Bank identyfikuje przesłanki miękkie. Wystąpienie przesłanki miękkiej nie rodzi natomiast automatycznej konieczności klasyfikacji, jako zajście zdarzenia default. Przesłanki miękkie mają uzupełniający charakter. Są to zagadnienia, które Bank powinien dodatkowo rozważyć przy analizie sytuacji kredytobiorcy, a które mogą wskazywać na jej pogorszenie. Jeśli w ocenie Banku zidentyfikowane przesłanki miękkie mają dla konkretnego przypadku istotne znaczenie, Bank powinien przystąpić do oceny, czy zaszło zdarzenie default niezależnie od braku przesłanek twardych.

Bank dokonuje kalkulacji odpisów z tytułu utraty wartości w oparciu o analizę indywidualną (portfel komercyjny oraz budżetowy) oraz portfelową (portfel detaliczny oraz te ekspozycje z portfela komercyjnego oraz budżetowego, dla których w analizie indywidualnej nie stwierdzono utraty wartości).

Proces kalkulacji odpisów aktualizujących w analizie indywidualnej polega na:

- a) określeniu szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (spłat) zarówno z zabezpieczeń jak i wpłat dokonywanych przez kredytobiorców, z uwzględnieniem planowanych kosztów,
- b) obliczeniu różnicy między wartością bilansową danego składnika aktywów, a bieżącą wartością szacowanych odzysków i kosztów zdyskontowanych efektywną stopą procentową,
- c) ewidencji księgowej odpisów aktualizujących.

W przypadku wystąpienia przesłanek utraty wartości oraz dokonania analizy indywidualnej danej ekspozycji kredytowej, nie stwierdzającej utraty wartości, wyliczany jest odpis aktualizujący w oparciu o parametry analizy portfelowej.

W przypadku nie wystąpienia przesłanek utraty wartości wobec ekspozycji kredytowej, w oparciu o prawdopodobieństwo zaniechania regulowania zobowiązań (*default*) wyliczany jest w analizie portfelowej odpis aktualizujący na poniesione, ale nie zidentyfikowane straty.

Analiza portfelowa obejmuje wszystkie kredyty detaliczne i komercyjne nie objęte analizą indywidualną. Bank na potrzeby pomiaru utraty wartości w analizie portfelowej nie wykorzystuje modelu ratingowego, natomiast stosuje szacowane na potrzeby tej analizy parametry określające wskaźnik uzdrowień (ZLGD), wskaźnik wadliwych zabezpieczeń (BD) oraz wskaźnik relacji między odzyskiem a wartością zabezpieczenia (CRR), a także indywidualny dla każdej ekspozycji wskaźnik relacji zadłużenia do wartości zabezpieczenia (LTV) służące do wyznaczenia LGD w analizie portfelowej oraz dodatkowo parametry PD oraz LIP. Bank przyjmuje, że LIP wynosi 8 miesięcy dla portfela kredytów komercyjnych oraz 12 miesięcy dla kredytów detalicznych udzielanych do 2004 roku. Parametr PD aktualnie wyznaczany jest z wykorzystaniem 3 letniego szeregu czasowego. Parametr LGD szacowany jest w oparciu o dane od 2009 roku, dobór zakresu danych dokonywany jest pod kątem zapewnienia adekwatności oszacowań wysokości odpisów z tytułu utraty wartości do aktualnych warunków ekonomicznych. Każdy z wyodrębnionych portfeli posiada własny zestaw parametrów ZLGD, BD, CRR i PD.

W przypadku aktywów, dla których rozpoznano trwałą utratę wartości, Bank przeprowadza zastrzony monitoring np. dokonuje ponownej wyceny bankowo-hipotecznej wartości nieruchomości stanowiącej zabezpieczenie kredytu.

Portfel detaliczny pozyskiwany przy współpracy z mBankiem S.A.

Dla portfela detalicznego pozyskiwanego przy współpracy z mBankiem S.A. przyjmuje się, że wystąpiła przesłanka utraty wartości ekspozycji detalicznej, gdy osoba fizyczna będąca zobowiązana z tytułu danego produktu jest w stanie *default*, to znaczy:

- a) przeterminowanie przynajmniej jednego zobowiązania kredytowego dłużnika utrzymuje się przez okres przekraczający 90 dni oraz łączna kwota przeterminowana na wszystkich ekspozycjach kredytowych dłużnika (przeterminowanych powyżej 31 dni) przekracza 500 złotych,
- b) jedna z transakcji klienta podlega restrukturyzacji,
- c) wierzytelność kredytowa zostaje sprzedana ze znaczną ekonomiczną stratą kredytową,
- d) złożony zostaje przez Bank wniosek o wszczęcie postępowania egzekucyjnego, postępowania upadłościowego lub naprawczego (skutkującego możliwym zaniechaniem lub opóźnieniem w spłacie) przez dłużnika,
- e) został dokonany odpis z tytułu utraty wartości na skutek wyraźnego pogorszenia się wiarygodności kredytowej klienta.

Wartość bilansowa brutto portfela detalicznego pozyskanego przy współpracy z mBankiem S.A. według stanu na 30 czerwca 2015 roku wyniosła 1 591 227 tys. zł.

Począwszy od września 2014 roku kalkulacja odpisów aktualizujących na bilansowe ekspozycje kredytowe i rezerw na pozabilansowe ekspozycje kredytowe opiera się o parametry ryzyka wyznaczone z wykorzystaniem metodologii stosowanej na potrzeby zaawansowanej metody wewnętrznych ratingów (AIRB), po niezbędnej eliminacji różnic pomiędzy podejściem wynikającym z AIRB i MSR 39.

Główną zmianą był sposób rozpoznania stanu utraty wartości, który w nowym szacunku bazuje na wszelkich dostępnych danych kredytowych klienta, a nie jak wcześniej na danych w ramach jednego produktu.

Nieściągalne kredyty są spisywane w ciężar odpisów na utratę wartości kredytów. Przed spisaniem kredytu przeprowadzane są wszystkie wymagane procedury i ustalana jest kwota straty.

W przypadku odzyskania uprzednio spisanej kwoty, odpowiednio zmniejszana (zgodnie z MSR 39) jest wysokość odpisów z tytułu utraty wartości kredytów w rachunku zysków i strat. Jeżeli w następnym okresie wysokość straty z tytułu utraty wartości zmniejszy się na skutek zdarzenia, które nastąpiło po wystąpieniu utraty wartości (np. poprawy oceny zdolności kredytowej dłużnika), wówczas uprzednio dokonany odpis z tytułu utraty wartości jest odwracany poprzez dokonanie odpowiedniej korekty konta odpisów aktualizujących. Kwota dokonanego odwrócenia wykazywana jest w rachunku zysków i strat.

Należności spisane w ciężar odpisów, a nie umorzone podlegają ewidencji na kontach pozabilansowych. W przypadku należności spisanej bez umorzenia Departament prowadzący obsługę merytoryczną należności prowadzi działania windykacyjne do czasu całkowitego ściągnięcia należności lub jej umorzenia. Działania te można wstrzymać, gdy są one nieskuteczne lub

nieopłacalne albo zostały wyczerpane wszystkie możliwości odzyskania należności. Należności spisane podlegają wyśięgowaniu z kont pozabilansowych w przypadku gdy:

- należność została odzyskana,
- należność została umorzona.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Bank ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości danego składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. W przypadku instrumentów klasyfikowanych jako inwestycje dostępne do sprzedaży, przy ocenie, czy nastąpiła utrata wartości, brany jest pod uwagę m.in. znaczny lub długotrwały spadek wartości godziwej papieru wartościowego poniżej jego ceny nabycia. Jeżeli istnieją tego rodzaju przesłanki dotyczące aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, łączna strata – ustalona jako różnica pomiędzy kosztem nabycia a bieżącą wartością godziwą, pomniejszona o utratę wartości danego składnika aktywów uprzednio wykazaną w rachunku zysków i strat – zostaje wyśięgowana z kapitału własnego i ujęta w rachunku zysków i strat. Odpisy z tytułu utraty wartości instrumentów kapitałowych ujęte w rachunku zysków i strat nie są odwracane przez rachunek zysków i strat, lecz przez kapitał własny. Jeżeli w późniejszym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego klasyfikowanego jako dostępny do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten będzie można obiektywnie powiązać ze zdarzeniem, które nastąpiło po ujęciu utraty wartości w rachunku zysków i strat, wówczas odpis z tytułu utraty wartości jest odwracany w rachunku zysków i strat.

Umowy renegotjowane

Bank traktuje renegotjację warunków umownych pożyczek i kredytów jako przesłankę utraty wartości, chyba że renegotjacja warunków umownych nie była wymuszona sytuacją dłużnika, a przeprowadzona była na normalnych zasadach biznesowych. Następnie Bank ocenia, czy utrata wartości takich pożyczek i kredytów powinna zostać rozpoznana na bazie indywidualnej czy grupowej.

Zasadą generalną w polityce restrukturyzacji prowadzonej przez Bank jest możliwie najwcześniejsze rozpoznanie przyczyn zagrożeń spłaty udzielonego kredytu na warunkach określonych w umowie kredytowej i postawienie diagnozy czy zagrożenia te leżą po stronie rynku czy po stronie przedsiębiorcy.

W przypadku zagrożeń wynikających z sytuacji na rynku, Bank prowadzi politykę restrukturyzacji udzielonego kredytu w kierunku realizacji strategii „stay”, zakładającej utrzymanie relacji z kredytobiorcą i polegającej na takiej zmianie warunków udzielonego kredytu, która umożliwi przedsiębiorcy kontynuowanie działalności gospodarczej i jej dalszy rozwój w przypadku korzystnej zmiany warunków rynkowych.

W przypadku zagrożeń leżących po stronie przedsiębiorcy, Bank prowadzi politykę restrukturyzacji udzielonego kredytu w kierunku realizacji strategii „exit”, zakładającej możliwie szybkie i bez strat zakończenie relacji z kredytobiorcą.

Najbardziej istotnym czynnikiem branym pod uwagę przy restrukturyzacji udzielonych kredytów jest zakładany czas spłaty kredytu, przy czym Bank przedkłada prowadzenie restrukturyzacji nad windykację, chyba że restrukturyzacja nie przynosi wymiernych efektów.

W przypadku restrukturyzacji warunków spłaty kredytów Bank jest elastyczny w zakresie stosowanych marż, prowizji i opłat, pod warunkiem, że zagwarantowana jest spłata całej wartości bieżącej kredytu.

Ze względu na specyfikę oferowanego przez Bank produktu kredytowego (kredyt hipoteczny), Bank preferuje w przypadku kalkulacji utraty wartości, przyjmowanie założenia o przyszłych wpływach pieniężnych pochodzących ze sprzedaży aktywów na których Bank ma ustanowione hipoteki w czasie wynikającym ze standardowych okresów likwidacji tych aktywów, a nie z wpływów pochodzących z wpłat własnych kredytobiorcy lub realizacji innych zabezpieczeń, chyba że takie wpływy są prawie pewne.

2.9. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują pozycje zapadalne w ciągu trzech miesięcy od dnia nabycia, w tym: kasę i środki w banku centralnym o nieograniczonych możliwościach dysponowania, bony skarbowe oraz inne kwalifikujące się bony, kredyty i pożyczki udzielone innym bankom, należności od innych banków oraz krótkoterminowe papiery wartościowe Skarbu Państwa.

2.10. Pochodne instrumenty finansowe i rachunkowość zabezpieczeń

Pochodne instrumenty finansowe wykazywane są w wartości godziwej począwszy od dnia zawarcia transakcji. Wartość godziwą ustala się w oparciu o notowania instrumentów na aktywnych rynkach, w tym w oparciu o ceny niedawno zawartych transakcji lub w oparciu o techniki wyceny, w tym modele bazujące na zdyskontowanych przepływach pieniężnych oraz modele wyceny opcji, w zależności od tego, który ze sposobów jest w danym przypadku właściwy. Wszystkie instrumenty pochodne o dodatniej wartości godziwej wykazuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako aktywa, a o wartości ujemnej – jako zobowiązania.

Najlepszym wskaźnikiem wartości godziwej instrumentu pochodnego w momencie jego początkowego ujęcia jest cena zawarcia transakcji (czyli wartość godziwa zapłaconej lub otrzymanej zapłaty), chyba że wartość godziwa tego instrumentu może być określona poprzez porównanie z innymi aktualnymi transakcjami rynkowymi dotyczącymi tego samego instrumentu (nie poddanego modyfikacji) lub na podstawie technik wyceny opartych wyłącznie na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych. Jeżeli taka cena jest znana, Bank wykazuje zyski lub straty pierwszego dnia.

Sposób ujmowania zmian wartości godziwej zależy od tego, czy dany instrument pochodny jest wyznaczony jako instrument zabezpieczający, a jeżeli tak, to także od rodzaju zabezpieczanej pozycji. Bank wyznacza niektóre instrumenty pochodne jako zabezpieczenie wartości godziwej ujętego składnika zobowiązania (wyemitowanych listów zastawnych na stopę stałą).

W odniesieniu do instrumentów pochodnych zabezpieczających pozycje Banku, stosuje się rachunkowość zabezpieczeń, pod warunkiem spełnienia określonych w MSR 39 kryteriów tzn.:

- W momencie ustanowienia zabezpieczenia formalnie wyznaczono i udokumentowano powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem przez jednostkę oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia. Dokumentacja zawiera identyfikację instrumentu zabezpieczającego, zabezpieczanej pozycji lub transakcji, charakter zabezpieczanego ryzyka, a także sposób, w jaki jednostka będzie oceniała efektywność instrumentu zabezpieczającego w kompensowaniu zagrożenia zmianami wartości godziwej pozycji zabezpieczanej,
- Oczekuje się, że zabezpieczenie będzie wysoce efektywne w kompensowaniu zmian wartości godziwej wynikających z zabezpieczanego ryzyka, zgodnie z udokumentowaną pierwotnie strategią zarządzania ryzykiem, dotyczącą tego konkretnego powiązania zabezpieczającego,
- Efektywność zabezpieczenia można wiarygodnie ocenić, tj. wartość godziwa związana z pozycją zabezpieczaną wynikająca z zabezpieczanego ryzyka oraz wartość godziwa instrumentu zabezpieczającego, mogą być wiarygodnie wycenione,
- Zabezpieczenie jest na bieżąco oceniane i stwierdza się jego wysoką efektywność we wszystkich okresach sprawozdawczych, na które zabezpieczenie zostało ustanowione.

Bank dokumentuje cele zarządzania ryzykiem i strategię zawierania transakcji zabezpieczających oraz w momencie zawarcia transakcji, relację między instrumentem zabezpieczającym a zabezpieczaną pozycją. Bank dokumentuje również własną ocenę efektywności transakcji zabezpieczających przed zmianami wartości godziwej, mierzoną zarówno prospektywnie jak i retrospektywnie od momentu ustalenia oraz przez cały okres trwania relacji instrumentu zabezpieczającego z zabezpieczaną pozycją.

Zabezpieczenie wartości godziwej

Zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych wyznaczonych i kwalifikujących się jako zabezpieczenia wartości godziwej ujmuje się w rachunku zysków i strat wraz z odpowiadającymi im zmianami wartości godziwej zabezpieczanego składnika zobowiązania odnoszącego się do ryzyka, przed którym Bank się zabezpiecza.

W przypadku, gdy zabezpieczenie przestało spełniać kryteria stosowania rachunkowości zabezpieczeń, korektę wartości bilansowej instrumentu zabezpieczonego, wycenionego według efektywnej stopy procentowej, rozlicza się w czasie w rachunku zysków i strat w okresie pozostałym do terminu wymagalności/zapadalności.

Instrumenty pochodne nie spełniające kryteriów rachunkowości zabezpieczeń

Zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych nie spełniających kryteriów rachunkowości zabezpieczeń wykazywane są w rachunku zysków i strat bieżącego okresu.

Bank posiada w portfelu następujące instrumenty pochodne:

Instrumenty na ryzyko stopy procentowej:

- Kontrakty IRS (Interest Rate Swap)

Instrumenty na ryzyko kursu walutowego (będące terminowymi zobowiązaniami do zakupu waluty obcej lub krajowej):

- Kontrakty FX SWAP.

2.11. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne wykazane są według ceny nabycia, skorygowanej o koszty ulepszenia (przebudowy, rozbudowy, rekonstrukcji, adaptacji lub modernizacji), naliczone umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Umorzenie naliczane jest metodą liniową przy uwzględnieniu oczekiwanych okresów ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych. W przypadku, gdy dla danego składnika wartości niematerialnych przewidywany okres użytkowania jest odmienny niż określono poniżej, okres amortyzacji dla danego aktywa może zostać określony z uwzględnieniem tej odmienności. Nakłady na składnik wartości niematerialnych ujmują się w kosztach w momencie ich poniesienia, chyba że stanowią element ceny nabycia lub kosztu wytworzenia składnika wartości niematerialnych, który spełnia kryteria ujmowania.

Oprogramowanie komputerowe

Zakupione licencje na oprogramowanie komputerowe aktywuje się w wysokości kosztów poniesionych na zakup i przygotowanie do używania konkretnego oprogramowania komputerowego. Aktywowane koszty odpisuje się przez szacowany okres użytkowania oprogramowania (2-10 lat). Wydatki związane z tworzeniem lub utrzymaniem programów komputerowych spisywane są w koszty z chwilą poniesienia. Koszty bezpośrednio związane z wytworzeniem dających się zidentyfikować unikatowych programów komputerowych przez Bank, które prawdopodobnie wygenerują korzyści gospodarcze przekraczające te koszty i będą uzyskiwane przez więcej niż jeden rok, ujmują się jako wartości niematerialne.

Aktywowane koszty związane z tworzeniem oprogramowania amortyzowane są przez szacowany okres użytkowania.

Koszty zakończonych prac rozwojowych

Bank identyfikuje koszty prac rozwojowych jako wartości niematerialne, w związku z uzyskaniem przyszłych korzyści ekonomicznych oraz spełnieniem warunków określonych w MSR 38, tj. Bank ma możliwość i zamiar ukończenia oraz użytkowania wytwarzanego składnika, posiada stosowne środki techniczne i finansowe służące ukończeniu prac i użytkowaniu wytwarzanego składnika, oraz może wiarygodnie ustalić wysokość nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować wytworzonemu składnikowi wartości niematerialnych.

Ekonomiczny okres użyteczności „Kosztów zakończonych prac rozwojowych” jest określony i nie przekracza 5 lat. Stawki amortyzacyjne są dostosowane do okresu ekonomicznej użyteczności.

Na nakłady na prace rozwojowe składają się wszystkie nakłady, które można bezpośrednio przyporządkować czynnościom rozwojowym.

Wartości niematerialne są badane pod kątem utraty wartości zawsze, gdy występują zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazujące, że wartość bilansowa może być niemożliwa do odzyskania oraz na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

Istotne składniki wartości niematerialnych na 30 czerwca 2015 roku:

- Oprogramowania do obsługi modelu agencyjnego o wartości 1.213 tys. zł.
- Oprogramowanie Pooling 901 tys. zł.

2.12. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartość bilansową stanowi cena nabycia lub koszt wytworzenia danego składnika aktywów pomniejszona o łączną wartość odpisów amortyzacyjnych oraz łączną kwotę odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

Cena nabycia lub koszt wytworzenia pozycji rzeczowych aktywów trwałych jest to kwota zapłaconych środków pieniężnych lub ich ekwiwalentów lub wartość godziwa innych dóbr przekazanych z tytułu nabycia składnika aktywów w momencie jego nabycia lub wytworzenia. Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia składają się również wszystkie pozwalające się bezpośrednio przyporządkować koszty poniesione w celu dostosowania składnika aktywów do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego funkcjonowania, w tym także koszt demontażu, usunięcie składnika aktywów oraz renowacji, do których Bank jest zobowiązany. Cena nabycia lub koszt wytworzenia obejmuje także nakłady poniesione w terminie późniejszym w celu zwiększenia przydatności składnika, zamiany części lub jego odnowienia.

Wartością podlegającą amortyzacji jest cena nabycia lub koszt wytworzenia danego składnika aktywów lub w inny sposób ustalona wartość godziwa pomniejszona o wartość końcową tego składnika.

Amortyzacja jest systematycznym rozłożeniem wartości podlegającej amortyzacji na przestrzeni okresu użytkowania składnika aktywów. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości jest nadwyżką wartości bilansowej danego składnika aktywów nad jego wartością odzyskiwalną.

Wartość odzyskiwalna odpowiada cenie sprzedaży netto składnika aktywów lub jego wartości użytkowej zależnie od tego, która z nich jest wyższa.

Wartość końcowa składnika aktywów jest to kwota, jaką jednostka zgodnie ze swoimi przewidywaniami mogłaby uzyskać obecnie, uwzględniając taki wiek i stan tego składnika, jaki będzie na koniec okresu jego ekonomicznego użytkowania, po pomniejszeniu o szacowane koszty zbycia.

Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacji uwzględniany jest okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego. Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacyjnych podlega okresowej weryfikacji – najpóźniej na początek każdego roku obrotowego.

Bank dokonuje amortyzacji środków trwałych metodą liniową rozkładając wartość początkową lub wartość przeszacowaną pomniejszoną o wartość końcową przez szacowany okres użytkowania. Wartość końcową oraz okres użytkowania składnika aktywów weryfikuje się na koniec każdego roku obrotowego i w przypadku, gdy oczekiwania różnią się od wcześniejszych szacunków, zmianę ujmuje się jako zmianę wartości szacunkowych.

Okresem użytkowania składnika aktywów jest okres, w którym według przewidywań dany składnik aktywów będzie użytkowany.

Okresy użytkowania dla poszczególnych grup środków trwałych wynoszą:

- Urządzenia techniczne i maszyny	5 - 10 lat,
- Sprzęt informatyczny	4 - 5 lat,
- Urządzenia i środki transportu	5 - 10 lat,
- Inwestycje w obcych środkach trwałych	w przewidywanym okresie dzierżawy/najmu
- Sprzęt biurowy, meble	5 - 12 lat

W przypadku, gdy dla danego składnika rzeczowych aktywów trwałych przewidywany okres użytkowania jest odmienny niż określono powyżej, okres amortyzacji dla danego aktywa może zostać określony z uwzględnieniem tej odmienności.

Amortyzowane środki trwałe są badane pod kątem utraty wartości zawsze, gdy występują zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazujące, że wartość bilansowa może być niemożliwa do odzyskania oraz na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Wartość bilansowa środka trwałego jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej, jeżeli wartość bilansowa przewyższa szacunkową wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna jest wyższą z dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego pomniejszonej o koszty jego sprzedaży i wartości użytkowej.



Wartość bilansowa składnika rzeczowych aktywów trwałych zostaje usunięta ze sprawozdania z sytuacji finansowej w chwili zbycia tej pozycji lub kiedy nie oczekuje się żadnych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu jej użytkowania lub zbycia.

Bank nie zwiększa wartości bilansowej pozycji rzeczowych aktywów trwałych o koszty bieżącego utrzymywania tych aktywów. Koszty remontów i konserwacji ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

W przypadku wymiany części składowej rzeczowego aktywa trwałego, Bank ujmuje w wartości bilansowej pozycji rzeczowych aktywów trwałych koszty wymiany części tych pozycji w momencie ich poniesienia. Wartość bilansowa zastąpionych części składowych jest odpisywana zgodnie z warunkami usuwania ze sprawozdania z sytuacji finansowej.

Zyski i straty wynikające z usunięcia pozycji rzeczowych aktywów trwałych ze sprawozdania z sytuacji finansowej są ustalane jako różnica pomiędzy przychodami netto ze zbycia, a wartością bilansową tej pozycji i ujmowane są w rachunku wyników w momencie usunięcia pozycji ze sprawozdania z sytuacji finansowej.

2.13. Odroczony podatek dochodowy

Rezerwa i aktywa z tytułu podatku odroczonego obliczane są przy zastosowaniu stawek i przepisów podatkowych obowiązujących na koniec okresu sprawozdawczego, które zgodnie z oczekiwaniami będą obowiązywały w momencie realizacji aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub regulowania zobowiązania podatkowego. Różnice przejściowe są to różnice między wartością bilansową danego składnika aktywów lub zobowiązań, a jego wartością podatkową.

Rezerwa lub aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane są w pełnej wysokości metodą bilansową, w związku z istnieniem różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego Bank wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej po skompensowaniu, jeżeli Bank ma tytuł uprawniający do ich jednoczesnego uwzględniania przy obliczaniu zobowiązania podatkowego.

Odroczony podatek dochodowy z tytułu aktualizacji wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz z tytułu zysków i strat aktuarialnych na wycenie świadczeń emerytalnych i rentowych ujmowany jest tak jak aktualizacja wyceny oraz zyski i straty aktuarialne, bezpośrednio w pozostałych dochodach całkowitych.

Do ustalenia różnic kursowych z dniem 1 stycznia 2015 roku Bank stosuje metodę rachunkową.

2.14. Zapasy

Jako zapasy Bank klasyfikuje niefinansowe aktywa przejęte za długi. Aktywa przejęte za długi są wyceniane w momencie początkowego ujęcia w kwocie odpowiadającej ich wartości godziwej, następnie wyceniane są według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub ceny sprzedaży netto. Cena sprzedaży netto to oszacowana cena sprzedaży w normalnym toku działalności, pomniejszona o odnośne zmienne koszty sprzedaży. Kwotę wszelkich odpisów wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania oraz wszelkie straty w zapasach ujmuje się jako koszt okresu, w którym odpis lub strata miały miejsce. Odwrócenie odpisu wartości zapasów, wynikające ze zwiększenia ich wartości netto możliwej do uzyskania, zostaje ujęte w pozostałych przychodach operacyjnych.

2.15. Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów

Bank dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli wydatki dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych. Czynne rozliczenia międzyokresowe ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Inne aktywa”.

Rozliczenia międzyokresowe bierne są zobowiązaniami przypadającymi do zapłaty za dobra lub usługi, które zostały otrzymane/wykonane, ale nie zostały opłacone, zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą, łącznie z kwotami należnymi pracownikom. Przychody przyszłych okresów stanowią m.in. otrzymane kwoty przyszłych świadczeń. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz przychody przyszłych okresów są prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Pozostałe zobowiązania i rezerwy”.

2.16. Rezerwy

Rezerwy zgodnie z MSR 37 są tworzone wówczas, gdy na Banku ciąży obecny obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, prawdopodobne jest, że wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków oraz gdy można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku.

2.17. Świadczenia emerytalne i inne świadczenia pracownicze

Świadczenia emerytalne i rentowe

Bank tworzy rezerwy na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych oraz rentowych ustalone w oparciu o oszacowania tego typu zobowiązań na podstawie modelu aktuarialnego. Koszty bieżącego zatrudnienia oraz odsetki netto ujmowane są w ciężar rachunku zysków i strat. Zyski i straty aktuarialne ujmowane są w pozostałych dochodach całkowitych, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat.

Świadczenia oparte na akcjach fantomowych

Bank prowadzi program wynagrodzeń dla Zarządu Banku oraz pracowników mających istotny wpływ na profil ryzyka Banku oparty na akcjach fantomowych rozliczanych w środkach pieniężnych. Świadczenia te są rozliczane zgodnie z MSR 19 „Świadczenia pracownicze”. Wartość z wyceny akcji fantomowych powiększa koszty danego okresu w korespondencji z zobowiązaniami. Akcje fantomowe przyznawane są w liczbie wynikającej z wyceny tych akcji za okres oceny. Wycena akcji fantomowych obliczana jest każdorazowo na koniec okresu sprawozdawczego jako iloraz wartości księgowej Banku i liczby akcji zwykłych. Wypłata z akcji fantomowych uzależniona jest od wyceny tych akcji w danym okresie sprawozdawczym w którym zostają wykupione, skorygowanej o podwyższenie kapitału powyżej wartości nominalnej w całym okresie oceny.

Dla pracowników Banku mających istotny wpływ na profil ryzyka:

- 1) 50% premii za dany okres jest przyznawana w formie bezgotówkowej w akcjach fantomowych,
- 2) 20% z części określonej w pkt. 1) jest przyznawana w roku następującym po okresie oceny, za który przyznawana jest premia, w terminie do 30 dni kalendarzowych po zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie rocznego sprawozdania finansowego mBanku Hipotecznego S.A.,
- 3) 80% z części określonej w pkt. 1) jest realizowane w trzech równych rocznych transzach („Odroczone transze”).

Uprawnieni pracownicy Banku nabywają prawo do odroczonej transzy, jeżeli:

- 1) uzyskali pozytywną ocenę swojej pracy ze strony Rady Nadzorczej,
- 2) spełnili warunki dotyczące zatrudnienia w mBanku Hipotecznym S.A. oraz
- 3) wynik Banku, na koniec odpowiednio pierwszego, drugiego i trzeciego roku kalendarzowego po zakończeniu okresu oceny nie jest niższy od przyjętego na dany rok w planie finansowym, pomniejszonego o 10%.

Każda z odroczonej transzy jest przyznawana do 30 dni kalendarzowych po zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie rocznego sprawozdania finansowego Banku za dany rok.

Rada Nadzorcza może modyfikować wysokość planowanego wyniku Banku w odniesieniu do sytuacji rynkowej.

Dla Zarządu Banku:

- 1) 60% premii uznaniowej jest wypłacana w roku przyznania premii uznaniowej, z tego 50% w formie wypłaty gotówkowej i 50% w akcjach fantomowych,
- 2) 40% premii uznaniowej jest wypłacana w trzech równych transzach w kolejnych trzech latach następujących po roku przyznania premii uznaniowej, z tego 50% w formie wypłaty gotówkowej i 50% w akcjach fantomowych.

Rada Nadzorcza może podjąć decyzję o wstrzymaniu w całości bądź zmniejszeniu kwoty odroczonej transzy:

- 1) z uwagi na późniejszą ocenę pracy Zarządcy w dłuższym horyzoncie czasowym niż 1 rok obrotowy,
- 2) w przypadku, gdy co najmniej jeden z elementów zawartych w Karcie Wyników nie zostanie spełniony

Ponadto Rada Nadzorcza może podjąć decyzję o wstrzymaniu w całości lub zmniejszeniu kwoty premii uznaniowej za dany rok obrotowy, jak również w zakresie odroczonej transzy, w sytuacji powstania straty bilansowej bądź groźby jej nastąpienia albo powstania niewypłacalności Banku. Wstrzymanie w całości bądź zmniejszenie premii uznaniowej i odroczonej transzy dotyczyć może również premii uznaniowej i odroczonej transzy wypłaconej Zarządcy po wygaśnięciu lub rozwiązaniu umowy.

W dniu 26 czerwca 2015 roku Rada Nadzorcza mBanku Hipotecznego S.A. przyjęła nową politykę wynagrodzeń osób mających istotny wpływ na profil ryzyka Banku w mBanku Hipotecznym S.A. Nowa polityka wchodzi w życie z dniem 1 lipca 2015 r.

2.18. Emisja papierów wartościowych

Zobowiązania Banku wynikające z emisji papierów wartościowych (listów zastawnych, obligacji) w momencie początkowego ujęcia wycenia się według wartości godziwej, z uwzględnieniem kosztów transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do emisji, a przez cały czas trwania transakcji wyceniane są w wysokości zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej.

2.19. Kredyty i pożyczki otrzymane oraz depozyty przyjęte

Kredyty i pożyczki otrzymane oraz depozyty przyjęte ujmuje się początkowo według wartości godziwej, pomniejszonej o poniesione koszty transakcyjne. Po początkowym ujęciu, kredyty i pożyczki oraz depozyty przyjęte wykazuje się według skorygowanej ceny nabycia z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej. Wszelkie różnice pomiędzy otrzymaną kwotą (pomniejszoną o koszty transakcyjne), a wartością wykupu ujmuje się w rachunku zysków i strat przez okres obowiązywania odnośnych umów metodą efektywnej stopy procentowej.

2.20. Kapitał

W skład kapitałów własnych wchodzi kapitały i fundusze tworzone przez Bank zgodnie z określonymi przepisami prawa tj. właściwymi ustawami, statutem.

Zarejestrowany kapitał akcyjny

Kapitał akcyjny wykazywany jest w wartości nominalnej zgodnie ze statutem oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej

Kapitał ten tworzony jest z premii emisyjnej uzyskanej z emisji akcji, pomniejszonej o poniesione bezpośrednio koszty z nią związane.

■ Koszty emisji akcji

Koszty bezpośrednio związane z emisją nowych akcji, pomniejszają ujęte w kapitale własnym wpływy z emisji.

Zyski zatrzymane

Zyski zatrzymane obejmują:

- pozostały kapitał zapasowy, który tworzony jest z odpisów z zysku,
- fundusz ogólnego ryzyka bankowego, który tworzony jest z odpisów z zysku i jest przeznaczony na cele określone w statucie lub innych przepisach prawa,
- niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych,
- wynik bieżącego okresu.

Inne pozycje kapitałów

Na inne pozycje kapitałów odnoszony jest wynik z wyceny instrumentów finansowych zakwalifikowanych do kategorii „dostępne do sprzedaży” oraz wycena aktuarialna dotycząca świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia.

2.21. Leasing

Bank występuje jako leasingobiorca. Umowy leasingowe występujące w Banku to umowy leasingu operacyjnego. Całość opłat leasingowych dokonywanych w ramach leasingu operacyjnego jest rozliczana w ciężar kosztów liniową w okresie trwania umowy leasingowej. W Banku nie występują umowy leasingu finansowego.

2.22. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcychWaluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w tysiącach złotych, które są walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Banku.

Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przeliczane są na walutę funkcjonalną według średniego kursu NBP, obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego. Zyski i straty kursowe z tytułu rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmowane są w rachunku zysków i strat.

2.23. Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe uwzględnia wymogi wszystkich zatwierdzonych przez Unię Europejską Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji, za wyjątkiem wymienionych poniżej standardów i interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską bądź zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale weszły lub wejdą w życie dopiero po dniu bilansowym.

Opublikowane Standardy i Interpretacje, które zostały wydane i obowiązują Bank za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2015 roku:

Standardy i interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską:

- KIMSF 21, Opłaty publiczne, został opublikowany przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 20 maja 2013 roku i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie. W Unii Europejskiej interpretacja ta ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 17 czerwca 2014 roku lub po tej dacie.

Bank uważa, że zastosowanie KIMSF 21 nie ma wpływu na łączny poziom rozpoznawanych kosztów opłat w roku obrotowym, traktowanym jako całość, natomiast może mieć wpływ na poziom rozpoznawanych tego typu kosztów w poszczególnych kwartałach roku obrotowego.

Bank zastosował KIMSF 21 spójnie z polityką mBanku S.A. oraz zgodnie z rekomendacją Rady Nadzorczej Banku w taki sposób, że koszty opłat na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego

(BFG) oraz powiązane z tymi kosztami przychody rozliczane będą na bazie memoriałowej przez cały 2015 rok, podobnie jak to miało miejsce w 2014 roku.

Gdyby Bank zastosował KIMSF 21 w taki sposób, że koszty opłat ponoszone na rzecz BFG oraz powiązane z tymi opłatami przychody zostałyby ujęte w całości w kosztach oraz przychodach I kwartału 2015 roku, to wynik netto Banku za I półrocze 2015 roku oraz kapitały własne Banku na dzień 30 czerwca 2015 roku zaprezentowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym byłyby wyższe o 1 471 tys. zł.

- Poprawki do MSSF 2011 – 2013 zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 grudnia 2013 roku i obowiązują w większości za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2014 roku lub po tej dacie.

Bank uważa, że zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich początkowego zastosowania.

Opublikowane Standardy i Interpretacje, które zostały wydane, ale jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane:

Standardy i interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską:

- MSR 19 (Zmieniony), Programy określonych świadczeń: składki pracownicze, został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 21 listopada 2013 roku, zatwierdzony przez Unię Europejską 17 grudnia 2014 roku i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2014 roku lub po tej dacie, w Unii Europejskiej ma zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lutego 2015 roku lub później.

Bank uważa, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego początkowego zastosowania.

- Poprawki do MSSF 2010 – 2012, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 grudnia 2013 roku, zatwierdzone przez Unię Europejską 17 grudnia 2014 roku. Niektóre ze zmian obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później, a niektóre prospektywnie dla transakcji mających miejsce dnia 1 lipca 2014 roku lub później, w Unii Europejskiej mające zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lutego 2015 roku lub później.

Bank uważa, że zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego początkowego zastosowania.

Standardy i interpretacje, które nie są jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską:

- MSSF 9, Instrumenty finansowe, opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 24 lipca 2014 roku, stanowi ostateczną wersję standardu zastępującą wcześniejsze publikowane wersje MSSF 9 i kończy projekt Rady Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zastąpienia MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena. Nowy Standard odnosi się do klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, metodologii utraty wartości oraz rachunkowości zabezpieczeń. MSSF 9 nie obejmuje rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych, co stanowi osobny projekt Rady Międzynarodowych Standardów Rachunkowości. Bank w stosunku do portfelowego zabezpieczenia aktywów lub zobowiązań finansowych nadal jest zobowiązany stosować zapisy MSR 39 w tym zakresie. Nowy standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie.

Bank uważa, że zastosowanie standardu będzie miało wpływ na prezentację i wycenę tych instrumentów finansowych w sprawozdaniu finansowym.

- MSSF 11 (Zmieniony), Rozliczenie nabycia udziału we wspólnej działalności, został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 6 maja 2014 roku i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie.

Bank uważa, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego początkowego zastosowania.

- MSSF 14, Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe, został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 30 stycznia 2014 roku i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie.

Bank uważa, że zastosowanie standardu nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego początkowego zastosowania.

- MSSF 15, Przychody z tytułu umów z klientami, został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w dniu 28 maja 2014 roku i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie.

Bank uważa, że zastosowanie standardu nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego początkowego zastosowania.

- Zmiany do MSR 16 i do MSR 38, Wyjaśnienie dopuszczalnych metod amortyzacji, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 maja 2014 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie.

Bank uważa, że zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich początkowego zastosowania.

- Zmiany do MSR 16 i do MSR 41 Rolnictwo: rośliny produkcyjne, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w dniu 30 czerwca 2014 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie.

Bank uważa, że zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich początkowego zastosowania.

- Zmiany do MSR 27, Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 sierpnia 2014 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie.

Bank uważa, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego początkowego zastosowania.

- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28, Ujmowanie transakcji sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 11 września 2014 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie.

Bank uważa, że zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich początkowego zastosowania.

- Roczne poprawki do MSSF 2012-2014, zmieniające 4 standardy, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 25 września 2014 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie.

Bank uważa, że zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich początkowego zastosowania.

- Zmiany do MSR 1, Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 18 grudnia 2014 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie.

Bank uważa, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego początkowego zastosowania.

- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28, Jednostki inwestycyjne: zastosowanie wyjątku w zakresie konsolidacji, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 18 grudnia 2014 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie.

Bank uważa, że zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich początkowego zastosowania.

3. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

Wartość godziwa jest rozumiana jako cena, która byłaby otrzymana ze sprzedaży składnika aktywów bądź zapłacona w celu przeniesienia zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach między uczestnikami rynku na dzień wyceny. Wycena wartości godziwej opiera się na założeniu, że transakcja sprzedaży składnika aktywów lub przeniesienia zobowiązania odbywa się albo:

- na głównym rynku danego składnika aktywów bądź zobowiązania,
- w przypadku braku głównego rynku, na najkorzystniejszym rynku dla danego składnika aktywów lub zobowiązania.

Zarówno główny jak i najbardziej korzystny rynek muszą być dostępne dla Banku.

Zgodnie z praktykami rynkowymi Bank wycenia instrumenty finansowe, w których utrzymuje otwarte pozycje, stosując ceny rynkowe (wycena do rynku) lub uznane w praktyce rynkowej modele wyceny (wycena z modelu) zasilane cenami lub parametrami rynkowymi, a w nielicznych przypadkach parametrami estymowanymi wewnętrznie przez Bank. Wszystkie istotne otwarte pozycje w instrumentach pochodnych (walutowych i stopy procentowej) są wyceniane odpowiednimi modelami rynkowymi, które są zasilane cenami lub parametrami obserwowalnymi przez rynek.

Poniżej zaprezentowane są główne założenia i metody wykorzystane przez Bank podczas szacowania wartości godziwej instrumentów finansowych.

Należności od banków

Bank przyjął założenie, że wartością godziwą lokat o zmiennym oprocentowaniu oraz lokat o stałym oprocentowaniu poniżej 1 roku jest ich wartość bilansowa. Bank nie posiada lokat złożonych na okres dłuższy niż 1 rok.

Należności od banków prezentowane są na poziomie 3 w hierarchii wartości godziwej.

Należności z tytułu kredytów i pożyczek udzielonych klientom

Wartość godziwa należności z tytułu kredytów i pożyczek udzielonych klientom została wyliczona jako wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych przy zastosowaniu bieżących stóp procentowych uwzględniając wysokość marży na ryzyko kredytowe oraz urealnione terminy spłaty wynikające z umów kredytowych. Poziom marż kredytowych został wyznaczony w oparciu o notowania rynkowe mediany marż kredytowych dla systemu ratingowego Moody's. Przypisanie marży kredytowej do danej ekspozycji kredytowej nastąpiło w wyniku zmapowania systemu ratingowego Moody's z wewnętrznym systemem ratingowym Banku. W celu odzwierciedlenia faktu, że większość ekspozycji Banku jest zabezpieczona podczas, gdy mediana kwotowań rynkowych jest skoncentrowana wokół emisji niezabezpieczonych, Bank dokonał korekty z tego tytułu.

Należności z tytułu kredytów i pożyczek udzielonych klientom prezentowane są na poziomie 3 w hierarchii wartości godziwej.

Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży

W momencie początkowego ujęcia w księgach wykazywane są w wartości godziwej uiszczonych zapłaty. Koszty transakcji są włączane do wyceny wartości początkowej metodą efektywnej stopy procentowej.

Bank dokonuje na dzień bilansowy wyceny dłużnych papierów wartościowych notowanych na giełdzie lub dla których istnieje aktywny rynek według wartości godziwej (bieżącej ceny rynkowej), wycena dokonywana jest w oparciu o kurs zamknięcia sesji.

Wszelkie zwiększenia lub utrata wartości księgowane są na dzień wyceny, tj. na koniec miesiąca, oddzielnie dla każdego rodzaju papierów wartościowych.

Znajdujące się w portfelu Banku papiery wartościowe tego samego emitenta, tej samej serii, a zakupione w różnych okresach i po różnych cenach, Bank sprzedaje stosując zasadę FIFO – rozchód papierów następuje w kolejności ich zakupu.

Instrumenty finansowe po stronie zobowiązań to:

- środki na rachunkach bankowych,
- kredyty otrzymane,
- inne zobowiązania finansowe z odroczonym terminem płatności,
- otrzymane pożyczki podporządkowane,
- depozyty,
- zobowiązania z tytułu wyemitowanych przez Bank listów zastawnych oraz obligacji.

Bank nie posiada instrumentów finansowych po stronie zobowiązań o stałej stopie procentowej powyżej 1 roku poza zobowiązaniami z tytułu wyemitowanych przez Bank listów zastawnych.

Bank przyjął założenie, że wartość godziwa zobowiązań z tytułu środków na rachunkach bieżących, kredytów otrzymanych, innych zobowiązań finansowych z odroczonym terminem płatności, otrzymanej pożyczki podporządkowanej, depozytów o zmiennej stopie procentowej lub o stałej stopie procentowej, ale poniżej 1 roku jest równa ich wartości bilansowej.

Zobowiązania te prezentowane są na poziomie 3 w hierarchii wartości godziwej.

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (listów zastawnych i obligacji)

Bank oszacował wartość godziwą dla wyemitowanych listów zastawnych i niezabezpieczonych obligacji korporacyjnych o wysokim ratingu z wykorzystaniem spreadu kredytowego. Dla dotychczas wyemitowanych transz podlegających obrotowi wtórnemu przyjęto założenie, że wartość spreadu kredytowego jest taka sama jak dla emisji na rynku pierwotnym o takim samym okresie do zapadalności. Cena czysta poszczególnych transz listów zastawnych znajdujących się w obrocie została oszacowana z uwzględnieniem okresu pozostającego do wykupu, wartości oczekiwanego spreadu kredytowego dla emisji na rynku wtórnym oraz kwotowań z krzywej swapowej.

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych prezentowane są na poziomie 3 w hierarchii wartości godziwej.

W tabeli poniżej przedstawiono podsumowanie wartości bilansowych i godziwych dla każdej grupy aktywów i zobowiązań finansowych, które nie zostały wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Banku według ich wartości godziwej.

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe	30.06.2015 niebadane		31.12.2014	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa finansowe				
Kasa, operacje z bankiem centralnym	6 872	6 872	7 669	7 669
Należności od banków	61 429	61 429	30 972	30 972
Kredyty i pożyczki udzielone klientom, w tym:	6 229 866	6 311 254	5 325 741	5 384 068
Klienci korporacyjni	4 405 704	4 465 831	4 290 209	4 339 196
Klienci indywidualni	1 664 785	1 684 447	860 660	868 451
Klienci budżetowi	159 377	160 976	174 872	176 421
Aktywa finansowe razem	6 298 167	6 379 555	5 364 382	5 422 709
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania wobec innych banków	2 429 053	2 429 053	1 980 634	1 980 634
Zobowiązania wobec klientów, w tym:	223 337	223 337	250 012	250 012
Klienci korporacyjni	223 198	223 198	249 831	249 831
Klienci indywidualni	139	139	161	161
Klienci budżetowi	-	-	20	20
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 792 086	3 751 592	3 171 588	3 108 731
Zobowiązania podporządkowane	100 227	100 227	100 257	100 257
Zobowiązania finansowe razem	6 544 703	6 504 209	5 502 491	5 439 634

mBank Hipoteczny S.A.

Skrócone Śródroczne Sprawozdanie Finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku

(w tys. zł)

W tabeli poniżej przedstawiono hierarchię wartości godziwej dla aktywów i zobowiązań finansowych, wycenianych do wartości godziwej zgodnie z założeniami opisanymi powyżej, wyłącznie na potrzeby ujawnień według stanu na 30 czerwca 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku.

30.06.2015	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny

WYCENY WYŁĄCZNIE NA POTRZEBY UJAWNIENI

Aktywa finansowe				
Kasa, operacje z bankiem centralnym	6 872	-	-	6 872
Należności od banków	61 429	-	-	61 429
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	6 311 254	-	-	6 311 254
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania wobec innych banków	2 429 053	-	-	2 429 053
Zobowiązania wobec klientów	223 337	-	-	223 337
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 751 592	-	-	3 751 592
Zobowiązania podporządkowane	100 227	-	-	100 227
Aktywa finansowe razem	6 379 555	-	-	6 379 555
Zobowiązania finansowe razem	6 504 209	-	-	6 504 209

31.12.2014	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny

WYCENY WYŁĄCZNIE NA POTRZEBY UJAWNIENI

Aktywa finansowe				
Kasa, operacje z bankiem centralnym	7 669	-	-	7 669
Należności od banków	30 972	-	-	30 972
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	5 384 068	-	-	5 384 068
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania wobec innych banków	1 980 634	-	-	1 980 634
Zobowiązania wobec klientów	250 012	-	-	250 012
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 108 731	-	-	3 108 731
Zobowiązania podporządkowane	100 257	-	-	100 257
Aktywa finansowe razem	5 422 709	-	-	5 422 709
Zobowiązania finansowe razem	5 439 634	-	-	5 439 634

W tabeli poniżej przedstawiono hierarchię wartości godziwej dla aktywów i zobowiązań finansowych, które zostały wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Banku według wartości godziwej.

30.06.2015	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny

POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ

AKTYWA FINANSOWE				
Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży, w tym:	870 046	185 103	684 943	-
- Obligacje skarbowe	185 103	185 103	-	-
- Bony pieniężne	684 943	-	684 943	-
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	24 332	-	24 332	-
- Instrumenty odsetkowe	23 661	-	23 661	-
- Instrumenty walutowe	671	-	671	-
AKTYWA FINANSOWE RAZEM	894 378	185 103	709 275	-

mBank Hipoteczny S.A.

Skrócone Śródroczne Sprawozdanie Finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku

(w tys. zł)

30.06.2015	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE				
Pochodne instrumenty finansowe	21 981	-	21 981	-
Instrumenty odsetkowe	5 968	-	5 968	-
Instrumenty walutowe	16 013	-	16 013	-
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE RAZEM	21 981	-	21 981	-
POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ				
AKTYWA FINANSOWE RAZEM	894 378	185 103	709 275	-
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE RAZEM	21 981	-	21 981	-

31.12.2014	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny
POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ				
AKTYWA FINANSOWE				
Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży, w tym:	735 220	255 246	479 974	-
- Obligacje skarbowe	255 246	255 246	-	-
- Bony pieniężne	479 974	-	479 974	-
Pochodne instrumenty finansowe	37 291	-	37 291	-
Instrumenty odsetkowe	37 125	-	37 125	-
Instrumenty walutowe	166	-	166	-
AKTYWA FINANSOWE RAZEM	772 511	255 246	517 265	-

31.12.2014	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE				
Pochodne instrumenty finansowe	9 442	-	9 442	-
Instrumenty odsetkowe	77	-	77	-
Instrumenty walutowe	9 365	-	9 365	-
Zobowiązania finansowe razem	9 442	-	9 442	-
POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ				
AKTYWA FINANSOWE RAZEM	772 511	255 246	517 265	-
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE RAZEM	9 442	-	9 442	-

W odniesieniu do instrumentów finansowych wycenianych w sposób powtarzalny do wartości godziwej, sklasyfikowanych na poziomie 1 i 2 hierarchii wartości godziwej, ewentualne przypadki, w których mogłoby nastąpić przeniesienie pomiędzy tymi poziomami są monitorowane przez właściwe departamenty Banku na podstawie wewnętrznych zasad.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany klasyfikacji składników sprawozdania z sytuacji finansowej w hierarchii wartości godziwej.

4. Ważniejsze oszacowania i oceny dokonywane w związku z zastosowaniem zasad rachunkowości

Bank dokonuje oszacowań i przyjmuje założenia, które mają wpływ na wartości aktywów i zobowiązań wykazywanych w następnym okresie. Szacunki i założenia, podlegające ciągłej ocenie, oparte są o doświadczenia historyczne i inne czynniki, w tym oczekiwania co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się uzasadnione.

Utrata wartości kredytów i pożyczek

Bank przeprowadza przegląd swojego portfela kredytowego pod kątem utraty wartości przynajmniej raz na kwartał. Aby ustalić, czy należy wykazać utratę wartości w rachunku zysków i strat, Bank ocenia czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na możliwe do zmniejszenia zmniejszenie szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek. Jeżeli istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości kredytu, kwotę straty oblicza się jako różnicę między wartością bilansową danego składnika aktywów, a bieżącą wartością szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu

niespłaconych kredytów, które nie zostały jeszcze poniesione), zdyskontowaną według pierwotnej efektywnej stopy procentowej danego składnika aktywów finansowych.

Utrata wartości aktywów niefinansowych – zapasów

Odpisy z tytułu utraty wartości przejętych nieruchomości kalkulowane są w okresach półrocznych oraz rocznych. Kalkulacja odpisu polega na porównaniu cen sprzedaży nieruchomości (mieszkań) na porównywalnym rynku w ostatnim półroczu/roku do cen z dnia nabycia przedmiotowych nieruchomości (mieszkań). Strata na sprzedaży jest przesłanką do oszacowania odpisu z tytułu utraty wartości nieruchomości dla całej populacji.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Bank dokonuje aktywowania w podatku odroczonym odpisów aktualizujących na kredyty w przypadku zaistnienia zdarzeń pozwalających na uprawdopodobnienie nieściągalności kredytów zgodnie z obowiązującymi przepisami podatkowymi, w tym na skutek prowadzonych działań windykacyjnych.

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia

Koszty świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia są określone przy użyciu metody wyceny aktuarialnej. Wycena aktuarialna wymaga dokonywania założeń dotyczących stóp dyskontowych, przyszłego wzrostu płac, wskaźnika śmiertelności i innych czynników. Ze względu na długoterminowy charakter tych zobowiązań takie szacunki są obarczone dużym stopniem niepewności.

Świadczenia oparte na akcjach fantomowych

Bank prowadzi program wynagrodzeń dla Zarządu Banku oraz pracowników mających istotny wpływ na profil ryzyka Banku oparty na akcjach fantomowych rozliczanych w środkach pieniężnych.

Zgodnie z zapisami MSR 19 do ustalenia wartości bieżącej zobowiązań z tytułu innych długoterminowych świadczeń pracowniczych zastosowana została metoda prognozowanych uprawnień jednostkowych.

Podstawą do obliczenia rezerwy na odroczoną część wynagrodzenia zmiennego dla uprawnionych pracowników Banku, jest kwota premii, którą Bank zobowiązuje się wypłacić na podstawie Regulaminu zmiennego wynagradzania Członków Zarządu mBanku Hipotecznego S.A. oraz Regulaminu zmiennego wynagradzania pracowników mających istotny wpływ na profil ryzyka Banku, za Pierwszy, Drugi, Trzeci, Czwarty oraz Piąty Okres Oceny obejmujące odpowiednio 2012 rok, lata 2012-2013, lata 2012-2014, lata 2013-2015 oraz lata 2014-2016.

Ostateczna wartość premii, stanowiąca iloczyn liczby akcji, oraz przewidywanej ich wartości na datę bilansową poprzedzającą realizację każdej z odroczonych transz jest zdyskontowana aktuarialnie na dzień sprawozdawczy. Zdyskontowaną kwotę pomniejsza się o zdyskontowane aktuarialnie na ten sam dzień kwoty rocznych odpisów na rezerwę. Dyskonto aktuarialne oznacza iloczyn dyskonta finansowego i prawdopodobieństwa dotrwania każdego z uczestników indywidualnie do momentu całkowitego nabycia uprawnień do każdej z odroczonych transz.

Kwoty rocznych odpisów obliczane są zgodnie z metodą prognozowanych uprawnień jednostkowych. Prawdopodobieństwo, o którym mowa powyżej ustalone zostało metodą ryzyk współzawodniczących, gdzie pod uwagę wzięto trzy następujące ryzyka: możliwość zwolnienia się z pracy, ryzyko całkowitej niezdolności do pracy, ryzyko śmierci.

Wartość rezerwy na odroczoną część wynagrodzenia zmiennego według stanu na 30 czerwca 2015 roku wyniosła 825,7 tys. zł, według stanu na 31 grudnia 2014 roku wyniosła 899,7 tys. zł.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych nie notowanych na aktywnych rynkach ustala się stosując techniki wyceny. Wszystkie modele są zatwierdzane przed użyciem, a także kalibrowane w celu zapewnienia, że otrzymane wyniki odzwierciedlają faktyczne dane i porównywalne ceny rynkowe. W miarę możliwości w modelach wykorzystywane są wyłącznie dane możliwe do zaobserwowania, pochodzące z aktywnego rynku.

5. Segmenty operacyjne

Zgodnie z wymogiem „podejścia zarządczego” informacje o segmentach operacyjnych są przedstawiane zgodnie z zasadami raportowania wewnętrznego dostarczanego Zarządowi Banku (główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych), którego zadaniem jest alokacja zasobów do segmentów działalności i przeprowadzanie oceny ich wyników.

mBank Hipoteczny S.A. jest specjalistycznym bankiem hipotecznym, odgrywającym wiodącą rolę na rynku finansowania nieruchomości komercyjnych oraz emisji listów zastawnych. Oferta Banku skierowana jest do podmiotów gospodarczych i klientów instytucjonalnych inwestujących w zakup, budowę lub modernizację nieruchomości komercyjnych, takich jak budynki biurowe, centra handlowe, hotele, powierzchnie magazynowe i dystrybucyjne a także osiedla mieszkań i domów, realizowane przez deweloperów mieszkaniowych. Kolejnym obszarem działania Banku jest kredytowanie jednostek samorządu terytorialnego, w formie finansowania inwestycji takich jak budownictwo komunalne, budowa i remonty dróg, oczyszczalni ścieków, placówek oświatowych, innych obiektów, a także refinansowanie nieruchomości gminnych - siedzib samorządów, lokali użytkowych, budynków biurowych. W 2013 roku Bank rozszerzył zakres swojej działalności o aktywność kredytową w obszarze detalicznym (kredyty dla osób fizycznych – model agencyjny). W 2014 roku sprzedaż kredytów detalicznych została uzupełniona o model „poolingowy”, w ramach którego Bank przejmuje udzielone przez mBank S.A. kredyty hipoteczne mogące stanowić podstawę emisji listów zastawnych. Bank jest także liderem emisji listów zastawnych, papierów dłużnych za pośrednictwem których refinansuje swoją działalność kredytową.

Uwzględniając specjalistyczny charakter działalności Banku wydzielone zostały następujące segmenty operacyjne:

- Kredyty na refinansowanie,
- Kredyty dla jednostek samorządu terytorialnego (JST),
- Kredyty dla deweloperów mieszkaniowych,
- Kredyty dla deweloperów komercyjnych,
- Kredyty na zakup gruntu,
- Kredyty dla osób fizycznych,
- Kredyty dla osób fizycznych – model agencyjny, pooling

Segmenty wyodrębnione zostały z punktu widzenia określonych grup klientów oraz produktów według jednorodnych cech transakcji. Ten sposób podziału obszarów jest spójny ze sposobem zarządzania sprzedażą.

Kredyty na refinansowanie – jest to podstawowy segment działalności Banku, do którego zaliczane są kredyty udzielone na zakup lub refinansowanie ukończonych obiektów o przeznaczeniu komercyjnym (obiekty biurowe, magazyny, centra handlowe, centra logistyczne, hotele, pensjonaty, lokale użytkowe itp.).

Kredyty dla jednostek samorządu terytorialnego (JST) – do tego segmentu Bank zalicza kredyty udzielone jednostkom samorządu terytorialnego (gminom, powiatom, województwom), jak również kredyty zabezpieczone gwarancją lub poręczeniem jednostek samorządu terytorialnego (spółkom prawa handlowego utworzonym przez JST, samodzielnym publicznym zakładom opieki zdrowotnej).

Kredyty dla deweloperów mieszkaniowych – do tego segmentu Bank zalicza kredyty udzielone na finansowanie mieszkaniowych projektów deweloperskich (osiedla domów jedno lub wielorodzinnych z przeznaczeniem na sprzedaż lub wynajem).

Kredyty dla deweloperów komercyjnych – do tego segmentu Bank zalicza kredyty udzielone na finansowanie komercyjnych projektów deweloperskich, zgodnych z polityką kredytową Banku.

Kredyty na zakup gruntu – do tego segmentu Bank zalicza kredyty udzielone na finansowanie lub refinansowanie zakupu gruntów pod deweloperskie projekty mieszkaniowe.

Kredyty dla osób fizycznych – do tego segmentu Bank zalicza kredyty udzielone osobom fizycznym głównie na cele mieszkaniowe. Segment kredytów dla osób fizycznych jest segmentem schyłkowym ze względu na zaprzestanie sprzedaży w tym segmencie w 2004 roku.

Kredyty dla osób fizycznych – model agencyjny, pooling - do tego segmentu Bank zalicza kredyty udzielone osobom fizycznym na cele mieszkaniowe. Kredyty udzielane są w PLN, zabezpieczone hipoteką. Sprzedaż kredytów realizowana jest w ramach umowy agencyjnej poprzez sieć mBanku S.A. Kredyty ujmowane są w księgach mBanku Hipotecznego S.A. Segment ten zawiera również kredyty poolingowe – skupione od podmiotu dominującego wierzytelności mieszkaniowe - kredyty w PLN udzielone osobom fizycznym na cele mieszkaniowe, zabezpieczone hipoteką.

Pozycje nieprzypisane aktywów – w tej pozycji prezentowane są wszystkie niekredytowe aktywa Banku.

Na podstawie wyżej przyjętej segmentacji produktowej wyznaczany jest wynik brutto poszczególnych segmentów operacyjnych uwzględniający wszystkie pozycje rachunku zysków i strat.

Głównym założeniem podziału segmentowego w ramach rachunku zysków i strat jest jak najwierniejsze przedstawienie opłacalności danego segmentu w działalności Banku. W tym celu Bank przypisuje na poziomie każdej umowy kredytowej wszystkie bezpośrednie dochody, takie jak przychody odsetkowe, przychody prowizyjne oraz określa poziom odpisów aktualizujących. Ze względu na brak możliwości przypisania zobowiązań do poszczególnych grup segmentowych Bank wyznacza segmentowe koszty odsetkowe oraz koszty prowizyjne według określonego schematu opisanego poniżej.

Bank dzieli koszty refinansowania na trzy kategorie: koszty publicznych listów zastawnych, koszty hipotecznych listów zastawnych oraz uśrednione koszty pozostałych źródeł refinansowania (głównie kredyty i depozyty pozyskane z mBanku S.A.). Dla każdej z tych kategorii oblicza średni koszt refinansowania na podstawie marży wszystkich zobowiązań zaliczanych do danej kategorii.

Bank określa koszty odsetkowe i prowizyjne dla segmentu kredytów dla jednostek samorządu terytorialnego na podstawie rzeczywistych kosztów finansowania publicznymi listami zastawnymi oraz przypadającej na ten segment części uśrednionych kosztów pozostałych źródeł finansowania (proporcjonalnie do wysokości zobowiązania refinansującego nadwyżkę kredytów dla JST nad wartość bilansową wyemitowanych listów zastawnych).

Bank określa koszty odsetkowe i prowizyjne pozostałych segmentów na podstawie kosztów hipotecznych listów zastawnych oraz uśrednionych kosztów pozostałych źródeł refinansowania, proporcjonalnie do udziału kredytów segmentu w całym portfelu kredytowym z wyłączeniem kredytów dla JST.

Pozostałe pozycje rachunku zysków i strat dzielone są albo poprzez udział średniej w roku ekspozycji kredytowej albo poprzez udział aktywów ważonych ryzykiem, w przypadku kosztów administracyjnych i amortyzacji. Bank nie alokuje do poszczególnych segmentów podatku dochodowego, dlatego też informacje w zakresie zysku/straty ujawniane są na poziomie zysku przed opodatkowaniem. Informacje na temat segmentów mierzone są według identycznych zasad jak te przedstawione w polityce rachunkowości.

W 2014 roku Bank dokonał zmiany klucza podziału poszczególnych pozycji rachunku zysków i strat do poszczególnych segmentów. Główna zmiana polega na zastosowaniu średnich z 12 miesięcy stanów bilansowych zamiast stanów na koniec okresu. W związku z tą zmianą dane porównawcze zostały odpowiednio przekształcone.

Podstawowym i jedynym podziałem jest podział na segmenty działalności Banku. Z uwagi na to, iż Bank operuje tylko na terenie Rzeczypospolitej Polskiej nie stosuje segmentacji geograficznej.

W Banku nie występują operacje pomiędzy segmentami operacyjnymi.

Wydzielenia aktywów segmentu oraz przychodów i kosztów dokonano na podstawie wewnętrznych informacji przygotowywanych w Banku dla potrzeb zarządczych. Poszczególnym segmentom Banku zostały przypisane aktywa oraz związane z tymi aktywami przychody i koszty. Wynik segmentu uwzględnia wszystkie pozycje przychodów i kosztów. Zobowiązania Banku nie zostały przypisane do poszczególnych segmentów z uwagi na fakt, że podział taki nie jest regularnie przedstawiany Zarządowi Banku.

mBank Hipoteczny S.A.

Skrócone Śródroczne Sprawozdanie za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku

(w tys. zł)

Sprawozdawczość według operacyjnych segmentów działalności mBanku Hipotecznego S.A.

Okres od 01.01.2015 do 30.06.2015 niebadane	Kredyty na refinansowanie	Kredyty dla JST	Kredyty dla deweloperów mieszkalniowych	Kredyty dla deweloperów komercyjnych	Kredyty dla osób fizycznych - model agencyjny, pooling	Razem	Rachunek zysków i strat
Przychody z tytułu odsetek	63 743	7 675	15 230	10 572	770	120 387	120 387
Koszty odsetek	(29 096)	(8 466)	(6 915)	(4 521)	(310)	(69 183)	(69 183)
Dochód odsetkowy	34 647	(791)	8 315	6 051	460	51 204	51 204
Przychody z tytułu opłat i prowizji	3 160	286	732	656	15	6 547	6 547
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(475)	(60)	(68)	(59)	(3)	(2 582)	(2 582)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(8 837)	7	(4 073)	(310)	(21)	(13 608)	(13 608)
Ogólne koszty administracyjne i amortyzacja	(19 517)	(517)	(2 148)	(1 394)	(155)	(29 042)	(29 042)
Pozostałe pozycje rachunku zysków i strat	(2 832)	(75)	(312)	(202)	(23)	(4 214)	(4 214)
Wynik segmentu brutto	6 146	(1 150)	2 446	4 742	273	8 305	8 305

30.06.2015 niebadane	Kredyty na refinansowanie	Kredyty dla JST	Kredyty dla deweloperów mieszkalniowych	Kredyty dla deweloperów komercyjnych	Kredyty dla osób fizycznych - model agencyjny, pooling	Razem	Sprawozdanie z sytuacji finansowej
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	3 357 270	397 048	519 912	309 468	21 209	4 503 907	4 503 907
Pozostałe aktywa	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa segmentu	3 357 270	397 048	519 912	309 468	21 209	4 503 907	4 503 907

Wynik brutto dla poszczególnych segmentów operacyjnych Banku prezentowany jest w uzgodnieniu do pozycji rachunku zysków i strat, sporządzanego na potrzeby skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego.

mBank Hipoteczny S.A.

Skrócone Śródroczne Sprawozdanie Finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku

(w tys. zł)

Okres od 01.01.2014 do 30.06.2014 niebadane	Kredyty na refinansowanie	Kredyty dla JST	Kredyty dla deweloperów mieszkańciowych	Kredyty dla deweloperów komercyjnych	Kredyty na zakup gruntu	Kredyty dla osób fizycznych - model agencyjny, pooling	Razem	Rachunek zysków i strat
Przychody z tytułu odsetek	62 981	10 901	18 548	8 151	1 725	1 068	104 113	104 113
Koszty odsetek	(33 363)	(10 997)	(10 489)	(4 598)	(955)	(1 085)	(62 402)	(62 402)
Dochód odsetkowy	29 618	(96)	8 059	3 553	770	(176)	41 711	41 711
Przychody z tytułu opłat i prowizji	2 303	289	416	462	27	1 422	4 946	4 946
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(402)	(65)	(68)	(50)	(6)	(1 236)	(1 833)	(1 833)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(9 006)	12	(1 981)	(285)	2 166	(4)	(9 099)	(9 099)
Ogólne koszty administracyjne i amortyzacja	(17 863)	(669)	(1 942)	(2 577)	(261)	(474)	(24 029)	(24 029)
Pozostałe pozycje rachunku zysków i strat	5 124	192	557	739	75	136	6 893	6 893
Wynik segmentu brutto	9 774	(337)	5 041	1 842	2 771	(173)	18 589	18 589

Wynik brutto dla poszczególnych segmentów operacyjnych Banku prezentowany jest w uzgodnieniu do pozycji rachunku zysków i strat, sporządzonego na potrzeby skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego.

31.12.2014	Kredyty na refinansowanie	Kredyty dla JST	Kredyty dla deweloperów mieszkańciowych	Kredyty dla deweloperów komercyjnych	Kredyty na zakup gruntu	Kredyty dla osób fizycznych	Kredyty dla osób fizycznych - model agencyjny, pooling	Pozycja nieprzypisane aktywów	Razem	Sprawozdanie z sytuacji finansowej
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	3 187 138	420 561	446 454	430 921	21 856	36 459	782 352	-	5 325 741	5 325 741
Pozostałe aktywa	-	-	-	-	-	-	-	850 585	850 585	850 585
Aktywa segmentu	3 187 138	420 561	446 454	430 921	21 856	36 459	782 352	850 585	6 176 326	6 176 326

30.06.2014 niebadane	Kredyty na refinansowanie	Kredyty dla JST	Kredyty dla deweloperów mieszkańciowych	Kredyty dla deweloperów komercyjnych	Kredyty na zakup gruntu	Kredyty dla osób fizycznych	Kredyty dla osób fizycznych - model agencyjny, pooling	Pozycja nieprzypisane aktywów	Razem	Sprawozdanie z sytuacji finansowej
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	2 699 644	440 467	444 462	350 867	32 450	38 583	110 520	2 209	4 119 202	4 119 202
Pozostałe aktywa	-	-	-	-	-	-	-	587 399	587 399	587 399
Aktywa segmentu	2 699 644	440 467	444 462	350 867	32 450	38 583	110 520	589 608	4 706 601	4 706 601

6. Wynik z tytułu odsetek

	Okres od 01.01.2015 do 30.06.2015 niebadane	Okres od 01.01.2014 do 30.06.2014 niebadane
Przychody z tytułu odsetek		
Kredyty i pożyczki z uwzględnieniem odwrócenia dyskonta dotyczącego odpisu z tytułu utraty wartości, w tym:	105 030	86 915
- przychody z tytułu odsetek od kredytów i pożyczek, które utraciły wartość	2 292	4 562
Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe	203	233
Inwestycyjne papiery wartościowe	7 774	8 113
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych zaklasyfikowanych do księgi bankowej	4 855	8 419
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń	2 525	433
Przychody z tytułu odsetek, razem	120 387	104 113
Koszty z tytułu odsetek		
Z tytułu rozliczeń z bankami	(18 138)	(7 457)
Z tytułu rozliczeń z klientami	(459)	(962)
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(47 946)	(50 917)
Z tytułu pożyczki podporządkowanej	(2 640)	(3 066)
Koszty z tytułu odsetek, razem	(69 183)	(62 402)
Wynik z tytułu odsetek, razem	51 204	41 711

7. Wynik z tytułu opłat i prowizji

	Okres od 01.01.2015 do 30.06.2015 niebadane	Okres od 01.01.2014 do 30.06.2014 niebadane
Przychody z tytułu opłat i prowizji		
Opłaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej	6 317	4 746
Prowizje za prowadzenie rachunków	211	172
Prowizje za realizację przelewów	19	28
Przychody z tytułu opłat i prowizji, razem	6 547	4 946
Koszty z tytułu opłat i prowizji		
Koszty z tytułu analiz i wycen nieruchomości związane z działalnością kredytową	(1 483)	(1 091)
Koszty związane z programem emisji dłużnych papierów wartościowych (listy zastawne i obligacje)	(520)	(323)
Koszty z tytułu prowizji od linii stand-by	(281)	(244)
Koszty obsługi produktów kredytowych	(183)	(129)
Pozostałe	(115)	(46)
Koszty z tytułu opłat i prowizji, razem	(2 582)	(1 833)
Wynik z tytułu opłat i prowizji, razem	3 965	3 113

8. Wynik na działalności handlowej

	Okres od 01.01.2015 do 30.06.2015 niebadane	Okres od 01.01.2014 do 30.06.2014 niebadane
Wynik z pozycji wymiany	707	1 797
Różnice kursowe netto z przeliczenia	6 223	8 958
Wycena walutowych instrumentów pochodnych	(5 516)	(7 161)
Wynik na pozostałej działalności handlowej oraz rachunkowości zabezpieczeń	(2 588)	6 000
Instrumenty na ryzyko odsetkowe	(230)	7 040
Rachunkowość zabezpieczeń, w tym:	(2 358)	(1 040)
- wynik z wyceny pozycji zabezpieczanej	12 875	(5 463)
- wynik z wyceny instrumentów zabezpieczających	(15 233)	4 423
Wynik na działalności handlowej, razem	(1 881)	7 797

Do wyniku z pozycji wymiany zaliczane są zrealizowane i niezrealizowane dodatnie i ujemne różnice kursowe oraz zyski i straty z transakcji spot i kontraktów terminowych. Wynik z operacji instrumentami odsetkowymi obejmuje wynik z kontraktów swap stóp procentowych, które nie zostały wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające.

Bank stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej wyemitowanych listów zastawnych o stałej stopie procentowej. Instrumentem zabezpieczającym jest Interest Rate Swap zamieniający stałą stopę procentową na zmienną. Na 30 czerwca 2015 roku było zawartych 7 relacji zabezpieczających, które zostały przedstawione w poniższych tabelach.

W poniższych tabelach zostały zaprezentowane pozycje zabezpieczane. Wartość nominalna została podana w tys. euro natomiast wartość bilansowa i różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej w tys. zł.

30.06.2015

Dłużne instrumenty finansowe według rodzaju	Wartość nominalna	Oprocentowanie na 30.06.2015	Termin wykupu	Wartość bilansowa zobowiązania	Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej
Listy zastawne (EUR)	30 000	2,75%	2020-07-28	127 169	3 165
Listy zastawne (EUR)	8 000	3,50%	2029-02-28	33 266	2 609
Listy zastawne (EUR)	15 000	3,50%	2029-03-15	62 443	4 910
Listy zastawne (EUR)	20 000	3,20%	2029-05-30	82 524	6 314
Listy zastawne (EUR)	20 000	1,115%	2018-10-22	84 156	313
Listy zastawne (EUR)	11 000	1,285%	2025-04-24	83 343	(1 513)
Listy zastawne (EUR)	20 000	1,135%	2022-02-25	45 855	(2 910)
Razem pozycje zabezpieczane				518 756	12 888

mBank Hipoteczny S.A.

Skrócone Śródroczne Sprawozdanie Finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku

(w tys. zł)

31.12.2014

Dłużne instrumenty finansowe według rodzaju	Wartość nominalna	Oprocentowanie na 31.12.2014	Termin wykupu	Wartość bilansowa zobowiązania	Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej
Listy zastawne (EUR)	30 000	2,75%	2020-07-28	127 338	4 275
Listy zastawne (EUR)	8 000	3,50%	2029-02-28	34 407	3 976
Listy zastawne (EUR)	15 000	3,50%	2029-03-15	64 564	7 477
Listy zastawne (EUR)	20 000	3,20%	2029-05-30	85 223	9 709
Listy zastawne (EUR)	20 000	1,115%	2018-10-22	85 000	326
Razem pozycje zabezpieczane				396 532	25 763

30.06.2014

Dłużne instrumenty finansowe według rodzaju	Wartość nominalna	Oprocentowanie na 30.06.2014	Termin wykupu	Wartość bilansowa zobowiązania	Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej
Listy zastawne (EUR)	30 000	2,75%	2020-07-28	125 823	1 563
Listy zastawne (EUR)	8 000	3,50%	2029-02-28	32 964	803
Listy zastawne (EUR)	15 000	3,50%	2029-03-15	61 868	1 508
Listy zastawne (EUR)	20 000	3,20%	2029-05-30	81 779	1 589
Razem pozycje zabezpieczane				302 434	5 463

W poniższych tabelach zostały zaprezentowane pozycje zabezpieczające. Wartość nominalna została podana w tys. euro natomiast wartość godziwa i zmiana wartości godziwej z tytułu rachunkowości zabezpieczeń w tys. zł.

30.06.2015

Instrumenty pochodne	Wartość nominalna	Termin zakończenia transakcji	Wartość godziwa aktywa	Wartość godziwa zobowiązania	Zmiana wartości godziwej z tytułu rachunkowości zabezpieczeń
IRS (EUR)	30 000	2020-07-28	8 007	-	(1 555)
IRS (EUR)	8 000	2029-02-28	3 242	-	(1 725)
IRS (EUR)	15 000	2029-03-15	5 773	-	(3 232)
IRS (EUR)	20 000	2029-05-30	4 273	-	(4 147)
IRS (EUR)	20 000	2018-10-22	474	-	34
IRS (EUR)	11 000	2025-04-24	-	3 456	(3 087)
IRS (EUR)	20 000	2022-02-25	-	2 513	(1 521)
Razem pozycje zabezpieczające			21 769	5 969	(15 233)

mBank Hipoteczny S.A.

Skrócone Śródroczne Sprawozdanie Finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku

(w tys. zł)

31.12.2014

Instrumenty pochodne	Wartość nominalna	Termin zakończenia transakcji	Wartość godziwa aktywa	Wartość godziwa zobowiązania	Zmiana wartości godziwej z tytułu rachunkowości zabezpieczeń
IRS (EUR)	30 000	2020-07-28	8 527	-	4 062
IRS (EUR)	8 000	2029-02-28	5 553	-	4 287
IRS (EUR)	15 000	2029-03-15	10 114	-	8 062
IRS (EUR)	20 000	2029-05-30	9 789	-	10 531
IRS (EUR)	20 000	2018-10-22	-	45	345
Razem pozycje zabezpieczające			33 983	45	27 287

30.06.2014

Instrumenty pochodne	Wartość nominalna	Termin zakończenia transakcji	Wartość godziwa aktywa	Wartość godziwa zobowiązania	Zmiana wartości godziwej z tytułu rachunkowości zabezpieczeń
IRS (EUR)	30 000	2020-07-28	6 556	-	1 199
IRS (EUR)	8 000	2029-02-28	1 308	-	658
IRS (EUR)	15 000	2029-03-15	2 103	-	1 222
IRS (EUR)	20 000	2029-05-30	-	794	1 344
Razem pozycje zabezpieczające			9 967	794	4 423

Ryzyko zmiany stóp procentowych jest jedynym rodzajem ryzyka zabezpieczanym w ramach stosowanej przez Bank rachunkowości zabezpieczeń. Wynik z wyceny pozycji zabezpieczanej oraz instrumentów zabezpieczających zaprezentowany jest w powyższych tabelach. Zabezpieczenie jest na bieżąco oceniane i stwierdza się jego wysoką efektywność. Bank dokumentuje własną ocenę efektywności transakcji zabezpieczających przed zmianami wartości godziwej, mierzoną zarówno prospektywnie jak i retrospektywnie od momentu ustalenia oraz przez cały okres trwania relacji instrumentu zabezpieczającego z zabezpieczaną pozycją.

Łączny wynik na rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej ujęty w rachunku zysków i strat

	Okres od 01.01.2015 do 30.06.2015 niebadane	Okres od 01.01.2014 do 30.06.2014 niebadane
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej (Nota 6)	2 525	433
Wynik z wyceny pozycji zabezpieczanej	12 875	(5 463)
Wynik z wyceny instrumentów zabezpieczających	(15 233)	4 423
Łączny wynik na rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	167	(607)

9. Pozostałe przychody operacyjne

	Okres od 01.01.2015 do 30.06.2015 niebadane	Okres od 01.01.2014 do 30.06.2014 niebadane
Przychody ze sprzedaży usług	144	237
Przychody z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych	39	26
Pozostałe	67	259
Pozostałe przychody operacyjne, razem	250	522

10. Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

	Okres od 01.01.2015 do 30.06.2015 niebadane	Okres od 01.01.2014 do 30.06.2014 niebadane
Odpisy netto na kredyty i pożyczki udzielone klientom	(13 589)	(9 099)
Odpisy netto na zobowiązania warunkowe wobec klientów	(19)	-
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(13 608)	(9 099)

W czerwcu 2015 roku Bank dokonał aktualizacji metodologii pomiaru utraty wartości, w tym wydłużony został parametr LIP. W wyniku zmiany metodologii i aktualizacji parametrów kwota odpisów IBNR wzrosła w czerwcu 2015 o 4 657 tys. zł.

11. Ogólne koszty administracyjne

	Okres od 01.01.2015 do 30.06.2015 niebadane	Okres od 01.01.2014 do 30.06.2014 niebadane
Koszty pracownicze	(15 359)	(13 085)
Koszty rzeczowe, w tym:	(8 485)	(7 016)
- koszty logistyki	(3 347)	(2 851)
- koszty IT	(2 211)	(1 668)
- koszty marketingu	(1 822)	(1 770)
- koszty usług konsultingowych	(456)	(527)
- pozostałe koszty rzeczowe	(649)	(200)
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(1 763)	(869)
Podatki i opłaty	(987)	(587)
Odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	(172)	(142)
Ogólne koszty administracyjne, razem	(26 766)	(21 699)

Koszty pracownicze

	Okres od 01.01.2015 do 30.06.2015 niebadane	Okres od 01.01.2014 do 30.06.2014 niebadane
Koszty wynagrodzeń	(12 639)	(10 853)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(2 045)	(1 617)
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	(32)	(28)
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników	(643)	(587)
Koszty świadczeń pracowniczych, razem	(15 359)	(13 085)

12. Pozostałe koszty operacyjne

	Okres od 01.01.2015 do 30.06.2015 niebadane	Okres od 01.01.2014 do 30.06.2014 niebadane
Odpisy aktualizujące wartość należności (poza kredytowymi)	(1 665)	-
Koszty wycen nieruchomości	(557)	-
Koszty postępowania egzekucyjnego	(139)	(439)
Wynik na sprzedaży aktywów przejętych za długi (zapasów) oraz koszty ich utrzymania	(94)	(423)
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	(77)	-
Rezerwy na sprawy sporne	(11)	-
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	(6)	(281)
Strata na sprzedaży lub likwidacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(4)	(1)
Pozostałe	(30)	(282)
Pozostałe koszty operacyjne, razem	(2 583)	(1 426)

Pozycja „Odpisy aktualizujące wartość należności (poza kredytowymi)” stanowi zwiększenie odpisu do 100% należności Banku z tytułu błędnie zastosowanej przez kontrahenta stawki VAT na fakturze dokumentującej dostawę nieruchomości na rzecz Banku. Zwiększenie odpisu nastąpiło w związku z otrzymaniem przez Bank w kwietniu 2015 roku informacji od syndyka masy upadłości kontrahenta o postawieniu kontrahenta w stan upadłości postanowieniem właściwego sądu rejonowego z dnia 11 marca 2015 roku.

13. Podatek dochodowy

	Okres od 01.01.2015 do 30.06.2015 niebadane	Okres od 01.01.2014 do 30.06.2014 niebadane
Podatek dochodowy bieżący	(3 347)	(3 179)
Podatek dochodowy odroczony	(2)	(1 594)
Podatek dochodowy, razem	(3 349)	(4 773)
Zysk przed opodatkowaniem	8 305	18 589
Podatek zgodnie ze stawką obowiązującą w danym roku podatkowym (19%)	(1 578)	(3 532)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów, w tym:	(2 223)	(1 308)
-wartość utworzonych odpisów na należności	(1 983)	(1 037)
-koszty opłaty ostrożnościowej na BFG	(70)	(62)
-pozostałe	(170)	(209)
Dochody niepodlegające opodatkowaniu	452	67
Obciążenie podatkowe, razem	(3 349)	(4 773)
Kalkulacja efektywnej stopy podatkowej		
Zysk brutto	8 305	18 589
Podatek dochodowy	(3 349)	(4 773)
Efektywna stopa podatkowa	40,33%	25,68%
Nominalna stopa podatkowa	19%	19%

14. Zysk na jedną akcję

	Okres od 01.01.2015 do 30.06.2015 niebadane	Okres od 01.01.2014 do 30.06.2014 niebadane
Podstawowy:		
Zysk netto z działalności przypadający na akcjonariuszy mBanku Hipotecznego S.A.	4 956	13 816
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	2 850 000	2 750 000
Podstawowy zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)	1,74	5,02
Rozwodniony:		
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku Hipotecznego S.A., zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję	4 956	13 816
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	2 850 000	2 750 000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję	2 850 000	2 750 000
Rozwodniony zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)	1,74	5,02

15. Pochodne instrumenty finansowe

	30.06.2015 niebadane		31.12.2014		30.06.2014 niebadane	
	aktywa	zobowiązania	aktywa	zobowiązania	aktywa	zobowiązania
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu zaklasyfikowane do księgi bankowej	2 563	16 012	3 308	9 397	9 643	165
Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające	21 769	5 969	33 983	45	9 967	794
Razem pochodne instrumenty finansowe aktywa/zobowiązania	24 332	21 981	37 291	9 442	19 610	959

16. Kredyty i pożyczki udzielone klientom

	30.06.2015 niebadane	31.12.2014	30.06.2014 niebadane
Kredyty i pożyczki udzielone klientom korporacyjnym	4 498 689	4 375 564	3 811 867
Kredyty i pożyczki udzielone klientom indywidualnym	1 667 460	862 951	195 231
Kredyty i pożyczki udzielone klientom budżetowym	159 425	174 925	189 481
Inne należności	-	-	2 209
Kredyty i pożyczki (brutto) od klientów	6 325 574	5 413 440	4 198 788
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości utworzone na należności (wielkość ujemna)	(95 708)	(87 699)	(79 586)
Kredyty i pożyczki (netto) od klientów	6 229 866	5 325 741	4 119 202
Krótkoterminowe (do 1 roku)	555 015	427 185	370 967
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	5 674 851	4 898 556	3 748 235

mBank Hipoteczny S.A.

Skrócone Śródroczne Sprawozdanie Finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku

(w tys. zł)

Zmiany stanu odpisów aktualizujących na utratę wartości kredytów i pożyczek

	Stan odpisów na 01.01.2015	Utworzenie odpisów	Rozwiązanie odpisów	Należności spisane w ciężar odpisów	Stan odpisów na 30.06.2015 niebadane
Klienci korporacyjni	(85 356)	(19 372)	6 162	5 580	(92 986)
Klienci indywidualni	(2 291)	(1 339)	956	-	(2 674)
Klienci budżetowi	(52)	-	4	-	(48)
Ogółem zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość kredytów i pożyczek	(87 699)	(20 711)	7 122	5 580	(95 708)

	Stan odpisów na 01.01.2014	Utworzenie odpisów	Rozwiązanie odpisów	Należności spisane w ciężar odpisów	Stan odpisów na 31.12.2014
Klienci korporacyjni	(73 528)	(36 112)	15 451	8 833	(85 356)
Klienci indywidualni	(1 993)	(760)	462	-	(2 291)
Klienci budżetowi	(67)	-	15	-	(52)
Ogółem zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość kredytów i pożyczek	(75 588)	(36 872)	15 928	8 833	(87 699)

	Stan odpisów na 01.01.2014	Utworzenie odpisów	Rozwiązanie odpisów	Należności spisane w ciężar odpisów	Stan odpisów na 30.06.2014 niebadane
Klienci korporacyjni	(73 528)	(24 086)	14 997	5 101	(77 516)
Klienci indywidualni	(1 993)	(158)	138	-	(2 013)
Klienci budżetowi	(67)	-	10	-	(57)
Ogółem zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość kredytów i pożyczek	(75 588)	(24 244)	15 145	5 101	(79 586)

17. Inwestycyjne papiery wartościowe

	30.06.2015 niebadane			31.12.2014			30.06.2014 niebadane		
	Inwestycyjne papiery wartościowe, na których nie ustanowiono zabezpieczeń	Inwestycyjne papiery wartościowe, na których ustanowiono zabezpieczenia	Razem inwestycyjne papiery wartościowe	Inwestycyjne papiery wartościowe, na których nie ustanowiono zabezpieczeń	Inwestycyjne papiery wartościowe, na których ustanowiono zabezpieczenia	Razem inwestycyjne papiery wartościowe	Inwestycyjne papiery wartościowe, na których nie ustanowiono zabezpieczeń	Inwestycyjne papiery wartościowe, na których ustanowiono zabezpieczenia	Razem inwestycyjne papiery wartościowe
Dłużne papiery wartościowe:	847 192	22 854	870 046	532 483	202 737	735 220	520 975	2 165	523 140
Emitowane przez rząd	162 249	22 854	185 103	52 510	202 737	255 247	106 061	2 165	108 226
- obligacje rządowe	162 249	22 854	185 103	52 510	202 737	255 247	106 061	2 165	108 226
Emitowane przez bank centralny	684 943	-	684 943	479 973	-	479 973	414 914	-	414 914
- bony pieniężne	684 943	-	684 943	479 973	-	479 973	414 914	-	414 914
Dłużne papiery wartościowe razem	847 192	22 854	870 046	532 483	202 737	735 220	520 975	2 165	523 140
Krótkoterminowe (do 1 roku)	847 192	20 713	867 905	532 483	152 207	684 690	440 793	-	440 793
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	-	2 141	2 141	-	50 530	50 530	80 182	2 165	82 347

Bank nie posiadał dłużnych papierów wartościowych opartych na zmiennej stopie procentowej.

Aktywa zastawione nie podlegają odsprzedaży i dalszemu zastawieniu.

18. Inne aktywa

	30.06.2015 niebadane	31.12.2014	30.06.2014 niebadane
Pozostałe, w tym:	14 249	14 690	12 785
- zapasy	8 115	8 192	8 192
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne	4 001	1 253	1 295
- należność z tytułu rozliczeń modelu agencyjnego	1 321	182	123
- przychody do otrzymania	353	2 966	1 122
- dłużnicy	338	1 895	-
- należność z tytułu transakcji sprzedaży zapasów	-	-	1 734
- inne	121	202	319
Inne aktywa, razem	14 249	14 690	12 785
Krótkoterminowe (do 1 roku)	14 249	14 690	-
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	-	-	-

19. Zobowiązania wobec klientów

	30.06.2015 niebadane	31.12.2014	30.06.2014 niebadane
Klienci korporacyjni:	223 198	249 834	255 012
Środki na rachunkach bieżących	181 013	191 638	194 577
Depozyty terminowe (w tym jednodniowe)	33 508	55 810	57 012
Inne zobowiązania (z tytułu)	8 677	2 386	3 423
- zabezpieczeń pieniężnych	706	915	904
- pozostałe	7 971	1 471	2 519
Klienci sektora budżetowego:	-	18	-
Inne zobowiązania (z tytułu)	-	18	-
- pozostałe	-	18	-
Klienci indywidualni:	139	160	257
Inne zobowiązania (z tytułu)	139	160	257
- zabezpieczeń pieniężnych	65	65	65
- pozostałe	74	95	192
Zobowiązania wobec klientów, razem	223 337	250 012	255 269
Krótkoterminowe (do 1 roku)	222 565	249 108	254 299
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	772	904	970

20. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Na 30 czerwca 2015 roku wyemitowane hipoteczne i publiczne listy zastawne posiadały rating agencji ratingowej Fitch Ratings Ltd. w Londynie na poziomie BBB (według stanu na 30 czerwca 2014 roku na poziomie A).

Zabezpieczeniem hipotecznych listów zastawnych są wierzytelności zabezpieczone hipoteką wpisaną w księdze wieczystej na pierwszym miejscu. Zabezpieczenie publicznych listów zastawnych stanowią wierzytelności z tytułu kredytów udzielonych jednostkom samorządu terytorialnego, albo kredyty zabezpieczone poręczeniem jednostek samorządu terytorialnego. Dodatkowo podstawą emisji hipotecznych listów zastawnych, do wysokości 10% kwoty zabezpieczonych hipoteką wierzytelności Banku mogą być także:

- środki Banku ulokowane w papierach wartościowych emitowanych lub gwarantowanych przez Narodowy Bank Polski, Europejski Bank Centralny, rządy lub banki centralne państw członkowskich Unii Europejskiej, Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju, z wyłączeniem państw, które restrukturyzują lub restrukturyzowały swoje zadłużenie zagraniczne w ciągu ostatnich 5 lat, oraz Skarb Państwa,
- środki Banku ulokowane w Narodowym Banku Polskim,
- środki Banku posiadane w gotówce.

Łączna wartość nominalna wyemitowanych hipotecznych listów zastawnych według stanu na:

- 30 czerwca 2015 roku wyniosła 3 352 668 tys. zł,
- 31 grudnia 2014 roku wyniosła 2 677 214 tys. zł,
- 30 czerwca 2014 roku wyniosła 2 164 606 tys. zł.

Łączna wartość nominalna wyemitowanych publicznych listów zastawnych według stanu na:

- 30 czerwca 2015 roku wyniosła 350 000 tys. zł,
- 31 grudnia 2014 roku wyniosła 350 000 tys. zł,
- 30 czerwca 2014 roku wyniosła 350 000 tys. zł.

Wartość bilansowa wyemitowanych listów zastawnych według stanu na 30 czerwca 2015 roku, 31 grudnia 2014 roku oraz na 30 czerwca 2014 roku, została zaprezentowana w tabelach na następnych stronach.

Wartość kapitału niezapadłego kredytów wpisanych do rejestru zabezpieczenia hipotecznych listów zastawnych stanowiących zabezpieczenie emisji hipotecznych listów zastawnych według stanu na:

- 30 czerwca 2015 roku wyniosła 4 583 902 tys. zł,
- 31 grudnia 2014 roku wyniosła 3 263 858 tys. zł,
- 30 czerwca 2014 roku wyniosła 2 765 397 tys. zł.

Dodatkowo podstawą emisji hipotecznych listów zastawnych według stanu na 31 grudnia 2014 roku były obligacje skarbowe o wartości nominalnej 160 000 tys. zł. Natomiast według stanu na 30 czerwca 2014 roku i 30 czerwca 2015 roku nie było dodatkowego zabezpieczenia emisji hipotecznych listów zastawnych.

Zgodnie z ustawą o listach zastawnych i bankach hipotecznych Bank ze środków uzyskanych z emisji listów zastawnych może refinansować kredyty zabezpieczone hipoteką w części nie przekraczającej 60 % bankowo-hipotecznej wartości nieruchomości. Wartość wierzytelności stanowiących zabezpieczenie emisji hipotecznych listów zastawnych w części nie przekraczającej 60% wartości bankowo-hipotecznej nieruchomości na:

- 30 czerwca 2015 roku wyniosła 3 739 746 tys. zł,
- 31 grudnia 2014 roku wyniosła 2 653 030 tys. zł,
- 30 czerwca 2014 roku wyniosła 2 298 516 tys. zł.

Zarówno na 30 czerwca 2015 roku, 31 grudnia 2014 roku jak i na 30 czerwca 2014 roku hipoteczne listy zastawne były zabezpieczone wierzytelnościami zabezpieczonymi hipoteką wpisaną w księdze wieczystej na pierwszym miejscu.

Wartość kapitału niezapadłego kredytów wpisanych do rejestru zabezpieczenia publicznych listów zastawnych stanowiących zabezpieczenie emisji publicznych listów zastawnych na:

- 30 czerwca 2015 roku wyniosła 398 264 tys. zł,
- 31 grudnia 2014 roku wyniosła 421 805 tys. zł,
- 30 czerwca 2014 roku wyniosła 441 027 tys. zł.

Wartość nominalna obligacji skarbowych stanowiących dodatkowe zabezpieczenie emisji publicznych listów zastawnych na:

- 30 czerwca 2015 roku wyniosła 20 000 tys. zł,
- 31 grudnia 2014 roku wyniosła 30 000 tys. zł.

Natomiast według stanu na 30 czerwca 2014 roku nie było dodatkowego zabezpieczenia emisji publicznych listów zastawnych.

Minimalny, wymagany przez prawo poziom zabezpieczenia listów zastawnych w obrocie jest określony jako równowartość nominalnej kwoty wyemitowanych listów zastawnych.

mBank Hipoteczny S.A.

Skrócone Śródroczne Sprawozdanie Finansowe za okres 6 miesięcy
zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku

(w tys. zł)

Wartość nominalna hipotecznych listów zastawnych notowanych na dwóch rynkach w ramach CATALYST: Regulowanym Rynku Papierów Wartościowych prowadzonym przez spółkę BondSpot SA oraz regulowanym rynku giełdowym równoległym prowadzonym przez GPW w Warszawie według stanu na:

- 30 czerwca 2015 roku wyniosła 3 352 668 tys. zł,
- 31 grudnia 2014 roku wyniosła 2 677 214 tys. zł,
- 30 czerwca 2014 roku wyniosła 2 164 606 tys. zł.

Wartość nominalna publicznych listów zastawnych notowanych na dwóch rynkach w ramach CATALYST: Regulowanym Rynku Papierów Wartościowych prowadzonym przez spółkę BondSpot SA oraz regulowanym rynku giełdowym równoległym prowadzonym przez GPW w Warszawie według stanu na:

- 30 czerwca 2015 roku wyniosła 350 000 tys. zł,
- 31 grudnia 2014 roku wyniosła 350 000 tys. zł,
- 30 czerwca 2014 roku wyniosła 350 000 tys. zł.

mBank Hipoteczny S.A.

Skrócone Śródroczne Sprawozdanie Finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku

(w tys. zł)

Wyemitowane dłużne papiery wartościowe według stanu na 30 czerwca 2015 roku (niebadane).

Dłużne instrumenty finansowe według rodzaju	Wartość nominalna	Oprocentowanie na 30.06.2015	Gwarancje/zabezpieczenia	Termin wykupu	Stan zobowiązania
Emisje długoterminowe (o terminie pierwotnym powyżej jednego roku)					
Listy zastawne (PLN)	100 000	3,02%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	2015-09-28	100 751
Listy zastawne (PLN)	100 000	2,93%	Publiczny rejestr listów zastawnych	2015-11-30	100 244
Listy zastawne (PLN)	200 000	2,80%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	2016-04-20	200 987
Listy zastawne (PLN)	200 000	2,75%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	2017-06-16	199 969
Listy zastawne (PLN)	100 000	2,92%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	2015-07-07	101 399
Listy zastawne (PLN)	200 000	2,95%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	2017-04-20	200 910
Listy zastawne (PLN)	200 000	3,46%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	2018-06-15	199 900
Listy zastawne (EUR)	10 000	1,98%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	2017-10-19	42 064
Listy zastawne (PLN)	100 000	3,42%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	2016-11-15	100 353
Listy zastawne (PLN)	100 000	3,30%	Publiczny rejestr listów zastawnych	2015-07-28	101 383
Listy zastawne (PLN)	150 000	3,45%	Publiczny rejestr listów zastawnych	2016-09-28	151 177
Listy zastawne (PLN)	80 000	2,79%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	2019-06-21	79 962
Listy zastawne (EUR)	30 000	2,75%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	2020-07-28	127 169
Listy zastawne (EUR)	50 000	1,13%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	2018-10-22	209 780
Listy zastawne (EUR)	7 500	0,93%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	2018-02-15	31 437
Listy zastawne (EUR)	8 000	3,50%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	2029-02-28	33 266
Listy zastawne (EUR)	15 000	3,50%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	2029-03-15	62 443
Listy zastawne (EUR)	20 000	3,20%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	2029-05-30	82 524
Listy zastawne (PLN)	300 000	2,93%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	2022-07-28	302 452
Listy zastawne (PLN)	200 000	2,83%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	2023-02-20	201 125
Listy zastawne (EUR)	20 000	1,12%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	2018-10-22	84 157
Listy zastawne (EUR)	50 000	0,88%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	2019-10-15	209 591
Listy zastawne (PLN)	200 000	2,44%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	2022-04-28	200 054
Listy zastawne (EUR)	20 000	1,14%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	2022-02-25	83 343
Listy zastawne (PLN)	250 000	2,53%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	2023-10-16	250 116
Listy zastawne (EUR)	11 000	1,29%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	2025-04-24	45 855
Listy zastawne (EUR)	50 000	0,68%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	2020-06-24	209 138
Obligacje (PLN)	20 000	3,48%	niezabezpieczone	2019-01-16	20 280
Obligacje (PLN)	60 000	3,10%	niezabezpieczone	2019-01-21	60 257
Stan zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (wartość bilansowa)					3 792 086

mBank Hipoteczny S.A.Skrócone Śródroczne Sprawozdanie Finansowe za okres 6 miesięcy
zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku

(w tys. zł)

Wyemitowane dłużne papiery wartościowe według stanu na 31 grudnia 2014 roku

Dłużne instrumenty finansowe według rodzaju	Wartość nominalna	Oprocentowanie na 31.12.2014	Gwarancje / zabezpieczenia	Termin wykupu	Stan zobowiązania
Emisje długoterminowe (o terminie pierwotnym powyżej jednego roku)					
Listy zastawne (PLN)	100 000	3,03%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	2015-05-15	100 342
Listy zastawne (PLN)	100 000	3,56%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	2015-07-07	101 695
Listy zastawne (PLN)	100 000	3,99%	Publiczny rejestr listów zastawnych	2015-07-28	101 663
Listy zastawne (PLN)	100 000	3,66%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	2015-09-28	100 891
Listy zastawne (PLN)	100 000	3,23%	Publiczny rejestr listów zastawnych	2015-11-30	100 240
Listy zastawne (PLN)	200 000	3,15%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	2016-04-20	201 072
Listy zastawne (PLN)	150 000	4,09%	Publiczny rejestr listów zastawnych	2016-09-28	151 384
Listy zastawne (PLN)	100 000	3,73%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	2016-11-15	100 343
Listy zastawne (PLN)	200 000	3,30%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	2017-04-20	201 000
Listy zastawne (PLN)	200 000	3,03%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	2017-06-16	199 944
Listy zastawne (PLN)	200 000	3,74%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	2018-06-15	199 882
Listy zastawne (PLN)	80 000	3,05%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	2019-06-21	79 963
Listy zastawne (PLN)	300 000	3,62%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	2022-07-28	303 335
Listy zastawne (PLN)	200 000	3,62%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	2023-02-20	202 017
Listy zastawne (EUR)	10 000	2,08%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	2017-10-19	42 745
Listy zastawne (EUR)	7 500	1,10%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	2018-02-15	31 945
Listy zastawne (EUR)	50 000	1,21%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	2018-10-22	213 164
Listy zastawne (EUR)	20 000	1,12%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	2018-10-22	85 000
Listy zastawne (EUR)	50 000	0,95%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	2019-10-15	212 724
Listy zastawne (EUR)	30 000	2,75%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	2020-07-28	127 338
Listy zastawne (EUR)	8 000	3,50%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	2029-02-28	34 407
Listy zastawne (EUR)	15 000	3,50%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	2029-03-15	64 564
Listy zastawne (EUR)	20 000	3,20%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	2029-05-30	85 223
Obligacje (PLN)	50 000	3,31%	niezabezpieczone	2015-03-16	50 072
Obligacje (PLN)	20 000	4,14%	niezabezpieczone	2019-01-16	20 342
Obligacje (PLN)	60 000	3,48%	niezabezpieczone	2019-01-21	60 293
Stan zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (wartość bilansowa)					3 171 588

mBank Hipoteczny S.A.Skrócone Śródroczne Sprawozdanie Finansowe za okres 6 miesięcy
zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku

(w tys. zł)

Wyemitowane dłużne papiery wartościowe według stanu na 30 czerwca 2014 roku (niebadane)

Dłużne instrumenty finansowe według rodzaju	Wartość nominalna	Oprocentowanie na 30.06.2014	Gwarancje/zabezpieczenia	Termin wykupu	Stan zobowiązania
Emisje długoterminowe (o terminie pierwotnym powyżej jednego roku)					
Listy zastawne (PLN)	200 000	4,12%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	2014-07-28	203 461
Listy zastawne (PLN)	100 000	4,10%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	2015-09-28	100 982
Listy zastawne (PLN)	100 000	3,98%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	2014-11-28	100 342
Listy zastawne (PLN)	100 000	3,92%	Publiczny rejestr listów zastawnych	2015-11-30	100 272
Listy zastawne (PLN)	200 000	3,88%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	2016-04-20	201 229
Listy zastawne (PLN)	100 000	3,75%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	2015-05-15	100 411
Listy zastawne (PLN)	200 000	3,68%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	2017-06-16	199 898
Listy zastawne (PLN)	100 000	3,59%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	2015-07-07	101 641
Listy zastawne (PLN)	200 000	4,03%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	2017-04-20	201 157
Listy zastawne (PLN)	200 000	4,39%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	2018-06-15	199 832
Listy zastawne (EUR)	10 000	2,33%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	2017-10-19	41 734
Listy zastawne (PLN)	100 000	4,45%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	2016-11-15	100 425
Listy zastawne (PLN)	100 000	4,02%	Publiczny rejestr listów zastawnych	2015-07-28	101 599
Listy zastawne (PLN)	150 000	4,53%	Publiczny rejestr listów zastawnych	2016-09-28	151 519
Listy zastawne (PLN)	80 000	3,70%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	2019-06-21	79 975
Listy zastawne (EUR)	30 000	2,75%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	2020-07-28	125 823
Listy zastawne (EUR)	50 000	1,46%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	2018-10-22	208 108
Listy zastawne (EUR)	7 500	1,19%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	2018-02-15	31 165
Listy zastawne (EUR)	8 000	3,50%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	2029-02-28	32 964
Listy zastawne (EUR)	15 000	3,50%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	2029-03-15	61 868
Listy zastawne (EUR)	20 000	3,20%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	2029-05-30	81 779
Obligacje (PLN)	50 000	3,93%	niezabezpieczone	2015-03-16	50 062
Obligacje (PLN)	50 000	3,62%	niezabezpieczone	2014-10-06	50 415
Obligacje (PLN)	20 000	3,62%	niezabezpieczone	2014-10-22	20 136
Obligacje (PLN)	20 000	4,17%	niezabezpieczone	2019-01-16	20 333
Obligacje (PLN)	60 000	4,17%	niezabezpieczone	2019-01-21	60 341
Emisje krótkoterminowe (o terminie pierwotnym do jednego roku)					
Obligacje (PLN)	15 000	3,62%	niezabezpieczone	2014-07-15	15 114
Obligacje (PLN)	35 000	3,57%	niezabezpieczone	2014-10-27	35 213
Obligacje (PLN)	40 000	3,35%	niezabezpieczone	2014-07-07	39 978
Stan zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (wartość bilansowa)					2 817 776

Zmiana stanu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych

	Okres od 01.01.2015 do 30.06.2015 niebadane	Okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	Okres od 01.01.2014 do 30.06.2014 niebadane
Stan na początek okresu	3 171 588	2 661 407	2 661 407
Zwiększenia (z tytułu)	837 691	1 278 672	413 304
- emisji	785 713	1 154 178	360 652
- naliczenia odsetek	47 945	104 705	50 917
- różnic kursowych	4 033	19 789	1 735
Zmniejszenia (z tytułu)	(217 193)	(768 491)	(256 935)
- wykupu	(150 000)	(665 000)	(205 000)
- spłaty odsetek	(52 900)	(103 491)	(50 906)
- różnic kursowych	(14 293)	-	(1 029)
Stan na koniec okresu	3 792 086	3 171 588	2 817 776
Krótkoterminowe (do 1 roku)	609 419	564 374	623 170
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	3 182 667	2 607 214	2 194 606
Dłużne papiery wartościowe o stałych stopach procentowych	518 756	396 532	342 411
Dłużne papiery wartościowe o zmiennych stopach procentowych	3 273 330	2 775 056	2 475 365

Wybrane dane objaśniające**1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej**

Prezentowane skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 roku oraz dane porównawcze za 6 miesięcy 2014 roku, na dzień 31 grudnia 2014 roku i na dzień 30 czerwca 2014 roku, spełniają wymogi Międzynarodowego Standardu Rachunkowości (MSR) 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” odnoszącego się do śródrocznych raportów finansowych.

2. Jednolitość zasad rachunkowości i metod obliczeniowych stosowanych przy sporządzaniu raportu półrocznego i ostatniego rocznego sprawozdania finansowego

Szczegółowy opis zasad rachunkowości Banku przedstawiono w Nocie 2, 3 i 4 do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego za I półrocze 2015 roku. Zasady rachunkowości przyjęte przez Bank zastosowano w sposób ciągły w odniesieniu do wszystkich okresów prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

3. Sezonowość lub cykliczność działalności

W I półroczu 2015 roku jak i w zaprezentowanych okresach porównywalnych w działalności Banku nie wystąpiły istotne zjawiska podlegające wahaniom sezonowym lub mające charakter cykliczny.

4. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są niezwykle ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ

W I półroczu 2015 roku jak i w zaprezentowanych okresach porównywalnych powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Banku.

5. Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były podawane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego lub zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres śródroczny

W I półroczu 2015 roku jak i w zaprezentowanych okresach porównywalnych powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Banku.

6. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

Dane dotyczące emisji, wykupu dłużnych papierów wartościowych zostały przedstawione w Nocie 20 niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego.

7. Wyplacone (lub zadeklarowane) dywidendy łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i pozostałe akcje

Bank nie planuje wypłaty dywidendy za 2015 rok i nie wypłacił dywidendy za rok 2014.

8. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu pierwszego półrocza 2015 roku, które nie zostały odzwierciedlone w skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym

Podwyższenie kapitału zakładowego Banku

W dniu 24 lipca 2015 roku została podjęta Uchwała Nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia mBanku Hipotecznego S.A. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego oraz pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru akcji, zgodnie z którą kapitał zakładowy mBanku Hipotecznego S.A. został podwyższony o kwotę 14 000 tys. zł, to jest do kwoty 299 000 tys. zł w drodze emisji 140 000 akcji zwykłych imiennych, o wartości nominalnej 100 zł każda i cenie emisyjnej 1 000 zł każda. Nowe akcje zostały zaoferowane do objęcia spółce mBank S.A. w drodze subskrypcji prywatnej. Akcje zostały w pełni opłacone 31 lipca 2015 roku.

W związku z powyższym kapitał podstawowy Banku na dzień podpisania niniejszego sprawozdania finansowego wynosi:

- opłacony kapitał akcyjny 299 000 tys. zł, w tym opłacony, niezarejestrowany kapitał akcyjny 14 000 tys. zł,
- kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej 215 856 tys. zł.

Decyzja Komisji Nadzoru Finansowego w sprawie emisji akcji Banku z 13 listopada 2014 roku

Zgodnie z decyzją Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 10 lipca 2015 roku Bank od dnia wydania decyzji może zaklasyfikować do kapitału podstawowego Tier I instrumenty kapitałowe w postaci wyemitowanych przez Bank w dniu 13 listopada 2014 roku 100 000 sztuk imiennych akcji zwykłych o wartości nominalnej 10 000 tys. zł i cenie emisyjnej 1 000 zł każda tj. może zaliczyć do kapitału podstawowego Tier 1 w związku z tą emisyjną:

- 10 000 tys. zł kapitału akcyjnego,
- 89 938 tys. zł kapitału zapasowego ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej.

Łączny współczynnik kapitałowy Banku na dzień 30 czerwca 2015 roku wynosi 12,56%. W przypadku nieuwzględnienia emisji instrumentów z dnia 13 listopada 2014 roku w kapitale podstawowym Tier I, współczynnik kapitału podstawowego Tier I wyniósłby 8,29 %, zaś współczynnik kapitału Tier I oraz łączny współczynnik kapitałowy nie uległyby zmianie na dzień 30 czerwca 2015 roku.

9. Skutek zmian w strukturze jednostki w I półroczu 2015 roku, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności

W I półroczu 2015 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Banku.

10. Zmiany zobowiązań warunkowych

W I półroczu 2015 roku jak i w zaprezentowanych okresach porównywalnych nie miały miejsca istotne zmiany zobowiązań pozabilansowych o charakterze kredytowym tj. gwarancji, akredytyw oraz kwot niewykorzystanych kredytów, które nie wynikałyby z bieżącej działalności operacyjnej Banku.

11. Odpisanie wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie takich odpisów

W I półroczu 2015 r. Bank dokonał weryfikacji wyceny przejętych nieruchomości i dokonał odpisu z tytułu utraty wartości zapasów na kwotę 77 tys. zł.

W I półroczu 2014 r. Bank nie dokonał zmian w poziomie odpisów na zapasy.

12. Dokonywanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwracanie odpisów z tego tytułu

W I półroczu 2015 roku Bank zwiększył kwotę odpisu z tytułu utraty wartości należności od dłużników o kwotę 1 665 tys. zł (Nota 12). Łączna kwota odpisu z tytułu należności (poza kredytowymi) od dłużników wyniosła na 30 czerwca 2015 roku 1 866 tys. zł i została zaprezentowana w Nocie 18 jako pomniejszenie pozycji „dłużnicy”.

W I półroczu 2014 roku przedmiotowe zdarzenia nie wystąpiły.

13. Dokonywanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych

Dane dotyczące odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych prezentowane są w Nocie 10 niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego.

14. Rozwiązanie rezerw na koszty restrukturyzacji

W I półroczu 2015 roku jak i w zaprezentowanych okresach porównywalnych powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Banku.

15. Nabycia i zbycia pozycji rzeczowych aktywów trwałych

W I półroczu 2015 roku jak i w zaprezentowanych okresach porównywalnych nie miały miejsca znaczące transakcje nabycia bądź zbycia rzeczowych aktywów trwałych.

16. Poczynione istotne zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

W I półroczu 2015 roku jak i w zaprezentowanych okresach porównywalnych powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Banku.

17. Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych

W I półroczu 2015 roku jak i w okresach porównywalnych powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Banku.

18. Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

W I półroczu 2015 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Banku.

W I półroczu 2014 roku Bank wdrożył rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej wyemitowanych hipotecznych listów zastawnych o stałej stopie procentowej. Instrumentem zabezpieczającym jest Interest Rate Swap zamieniający stałą stopę procentową na zmienną. Bank stosuje rachunkowość zabezpieczeń od 19 maja 2014 roku.

19. Korekty błędów poprzednich okresów

W I półroczu 2015 roku jak i w zaprezentowanych okresach porównywalnych nie dokonywano korekty błędów okresów poprzednich.

20. Niespłacenie lub naruszenie umowy pożyczki i niepodjęcie działań naprawczych

W I półroczu 2015 roku jak i w zaprezentowanych okresach porównywalnych powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Banku.

21. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników za dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie półrocznym w stosunku do danych prognozowanych

mBank Hipoteczny S.A. nie podawał do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych za 2015 rok.

22. Zarejestrowany kapitał akcyjny

Łączna liczba akcji zwykłych na dzień 30 czerwca 2015 roku jak i na 31 grudnia 2014 roku wyniosła 2 850 000 sztuk o wartości nominalnej 100 zł na jedną akcję. Łączna liczba akcji zwykłych na dzień 30 czerwca 2014 roku wyniosła 2 750 000 sztuk o wartości nominalnej 10 zł na jedną akcję. Wszystkie wyemitowane akcje są w pełni opłacone.

ZAREJESTROWANY KAPITAŁ AKCYJNY (STRUKTURA) NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2015 ROKU							
Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji według wartości nominalnej (w zł)	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy
imienne	-	-	500 000	50 000 000	gotówka	16.04.1999	01.01.2000
imienne	-	-	850 000	85 000 000	gotówka	20.09.2000	01.01.2001
imienne	-	-	400 000	40 000 000	gotówka	24.04.2006	01.01.2006
imienne	-	-	1 000 000	100 000 000	gotówka	08.01.2003	01.01.2013
imienne	-	-	100 000	10 000 000	gotówka	30.12.2014	01.01.2015
Liczba akcji, razem			2 850 000				
Zarejestrowany kapitał akcyjny, razem				285 000 000			

23. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Banku oraz uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące

Na dzień przekazania skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego za I półrocze 2015 roku oraz na koniec poprzednich okresów zaprezentowanych w sprawozdaniu Członkowie Zarządu Banku nie posiadają i nie posiadali opcji na akcje Banku.

W I półroczu 2015 roku jak i w zaprezentowanych okresach porównywalnych Członkowie Rady Nadzorczej Banku nie posiadali akcji Banku ani opcji na akcje Banku.

24. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

W I półroczu 2015 roku jak i w zaprezentowanych okresach porównywalnych Bank nie prowadził żadnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Banku.

Informacja na temat postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

- Na dzień 30 czerwca 2015 roku przed Sądem Okręgowym w Poznaniu toczyła się sprawa z powództwa wniesionego przez Bank przeciwko dłużnikowi rzeczowemu Banku, który nabył od kredytobiorcy Banku obciążoną hipoteką nieruchomości. Wartość przedmiotu sporu wynosi 11 692 tys. zł.
- Bank jest cesjonariuszem na podstawie umowy przelewu wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej. Cesja była dokonana na zabezpieczenie kredytu udzielonego przez Bank

kredytobiorcy. W wyniku pożaru nieruchomości, kredytobiorca poniósł stratę. Ubezpieczyciel dokonał wypłaty odszkodowania, które nie pokryło szkody. Bank jako uprawniony z polisy wystąpił o odszkodowanie, najpierw kierując wezwanie do zapłaty, a następnie w dniu 4 lutego 2014 roku złożył pozew do Sądu Okręgowego w Warszawie XX Wydział Gospodarczy, na kwotę 18 494 tys. zł przeciwko Ubezpieczycielowi o zapłatę odszkodowania. Po wytoczeniu powództwa Ubezpieczyciel dobrowolnie częściowo zaspokoił żądania Banku i wypłacił na rzecz Banku kwotę 6 523 tys. zł. netto. W dniu 24 lutego 2014 roku Sąd wydał nakaz zapłaty, w którym nakazał Ubezpieczycielowi zapłacić na rzecz Banku kwotę 18 494 tys. wraz z odsetkami ustawowymi. W dniu 26 marca 2014 Ubezpieczyciel wniósł skutecznie sprzeciw od nakazu zapłaty. W dniu 10 czerwca 2014 roku Bank złożył replikę na sprzeciw Ubezpieczyciela i rozszerzył żądania pozwu o kwotę 1 324 tys. zł tytułem skapitalizowanych odsetek wraz z odsetkami ustawowymi od dnia wytoczenia o nie powództwa do dnia zapłaty. W listopadzie 2014 roku sprawa została skierowana do mediacji, jednakże żadne ze stron nie wyraziła na nią zgody. Pierwsza rozprawa wyznaczona została na 17 września 2015 roku.

3. Na dzień 30 czerwca 2015 roku przed Sądem Okręgowym w Warszawie XXIV Wydziałem Cywilnym toczy się sprawa z powództwa Miasta Stołecznego Warszawa przeciwko mBank Hipoteczny S.A. o zapłatę kwoty 39 tys. zł tytułem odsetek ustawowych od opłaty rocznej za rok 2012 za użytkowanie wieczyste nieruchomości przejętej przez Bank w toku egzekucji z nieruchomości (przysądzenie prawa użytkowania wieczystego przez sąd) położonej w Warszawie przy ul. Nałęczowskiej 33/35. W dniu 20 maja 2015 roku Sąd Okręgowy w Warszawie wydał wyrok, w którym umorzył postępowanie co do roszczenia głównego (zostało wcześniej zaspokojone przez Bank), oddalił roszczenie Miasta Warszawa o zapłatę odsetek ustawowych w kwocie 39 tys. zł oraz obciążył Bank kosztami procesu w kwocie 9 tys. zł. W dniu 23 czerwca 2015 roku Bank złożył zażalenie na zawarte w wyroku postanowienie o obciążeniu Banku kosztami procesu domagając się zmiany postanowienia w tym zakresie tj. o nie obciążanie Banku kosztami procesu. Na 30 czerwca 2015 roku Bank posiadał z tego tytułu rezerwę w wysokości 48 tys. zł, z tego w koszty 2015 roku została ujęta kwota 11 tys. zł (Nota 12), pozostała kwota była ujęta w kosztach drugiego półrocza 2014 roku.

25. Zobowiązania pozabilansowe

Zobowiązania pozabilansowe na dzień 30 czerwca 2015 roku, 31 grudnia 2014 roku i 30 czerwca 2014 roku.

	30.06.2015 niebadane	31.12.2014	30.06.2014 niebadane
1. Zobowiązania pozabilansowe udzielone i otrzymane	1 170 090	1 255 997	1 270 419
Zobowiązania udzielone:	999 763	1 085 818	1 101 285
Zobowiązania finansowe	999 763	1 085 818	1 101 285
Zobowiązania otrzymane:	170 327	170 179	169 134
Zobowiązania finansowe	170 327	170 179	169 134
2. Pochodne instrumenty finansowe	3 478 115	3 800 810	2 942 194
1. Instrumenty pochodne na stopę procentową	2 040 211	2 492 788	1 632 318
2. Walutowe instrumenty pochodne	1 437 904	1 308 022	1 309 876
Pozycje pozabilansowe razem	4 648 205	5 056 807	4 212 613

26. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Podmiotem bezpośrednio dominującym wobec mBanku Hipotecznego S.A. jest MLV 45 sp. z o.o. spółka komandytowa. Jednostką dominującą wobec MLV 45 sp. z o.o. spółka komandytowa (dawniej BRE Holding Sp. z o.o.) jest mBank S.A. Jednostką dominującą najwyższego szczebla jest Commerzbank AG. Bezpośrednią jednostką dominującą wobec mBanku S.A. jest spółka Commerzbank AG.

Wszystkie transakcje pomiędzy Bankiem, a podmiotami powiązanymi były transakcjami typowymi i rutynowymi, zawartymi zdanem Zarządu na warunkach nie odbiegających od warunków rynkowych, a ich charakter i warunki wynikały z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez Bank. Transakcje z podmiotami powiązanymi przeprowadzone w ramach zwykłej działalności operacyjnej obejmują kredyty, depozyty, zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych oraz transakcje pochodne.

mBank Hipoteczny S.A.

Skrócone Śródroczne Sprawozdanie Finansowe za okres 6 miesięcy
zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku

(w tys. zł)

Umowy zawarte w I półroczu 2015 roku z mBankiem S.A. dotyczące przeniesienia portfela kredytów detalicznych zabezpieczonych hipoteką na nieruchomości:

1. Umowa przeniesienia portfela zawarta 30 stycznia 2015 roku na podstawie której mBank Hipoteczny S.A. nabył od mBanku S.A. portfel detaliczny kredytów zabezpieczonych hipoteką o wartości godziwej 114 138 tys. zł.
2. Umowa przeniesienia portfela zawarta 31 marca 2015 roku na podstawie której mBank Hipoteczny S.A. nabył od mBanku S.A. portfel detaliczny kredytów zabezpieczonych hipoteką o wartości godziwej 104 171 tys. zł.
3. Umowa przeniesienia portfela zawarta 29 maja 2015 roku na podstawie której mBank Hipoteczny S.A. nabył od mBanku S.A. portfel detaliczny kredytów zabezpieczonych hipoteką o wartości godziwej 109 051 tys. zł.

Powyższe umowy zostały zawarte w ramach umowy ramowej o nabywanie portfeli wierzytelności z tytułu kredytów zabezpieczonych hipoteką celem ich zrefinansowania przez emisję hipotecznych listów zastawnych oraz powierzania przez mBank Hipoteczny S.A. dalszej obsługi nabytych portfeli mBankowi S.A. zawartej 28 sierpnia 2014 roku.

mBank Hipoteczny S.A.

Skrócone Śródroczne Sprawozdanie za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku

(w tys. zł)

Poniższa tabela przedstawia wartości transakcji Banku ze spółkami powiązanymi. Wartość transakcji obejmuje salda aktywów i zobowiązań na 30 czerwca 2015 roku, 31 grudnia 2014 roku i 30 czerwca 2014 roku oraz związane z nimi przychody i koszty w okresach 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku, 1 stycznia do 31 grudnia 2014 rok i 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku.

(w tys. zł)	Spółki Grupy mBanku*		mBank S.A.		Spółki Grupy Commerzbanku**		
	30.06.2015 niebadane	31.12.2014 niebadane	30.06.2015 niebadane	31.12.2014 niebadane	30.06.2015 niebadane	31.12.2014 niebadane	30.06.2014 niebadane
Stan na koniec okresu							
Sprawozdanie z sytuacji finansowej							
Aktywa	2 094	4 317	-	83 213	68 412	23 075	-
Zobowiązania	4 224	4 374	-	2 952 314	2 502 849	1 548 915	628 510
Zobowiązania warunkowe							208 108
Zobowiązania otrzymane	-	-	-	170 327	170 179	169 034	-
Pochodne instrumenty finansowe (kupno, sprzedaż)				-			
Kontrakty IRS	-	-	-	2 040 211	2 492 788	1 632 318	-
Kontrakty FX SWAP	-	-	-	1 434 550	1 306 742	1 307 382	-

(w tys. zł)	Spółki Grupy mBanku*				mBank S.A.				Spółki Grupy Commerzbanku**			
	30.06.2015 niebadane	31.12.2014	30.06.2014 niebadane	30.06.2014 niebadane	30.06.2015 niebadane	31.12.2014	30.06.2014 niebadane	30.06.2015 niebadane	31.12.2014	30.06.2014 niebadane	30.06.2014 niebadane	
Rok kończący się												
Rachunek zysków i strat												
Przychody z tytułu odsetek	660	291	-	-	7 531	18 305	8 979	-	-	-	-	
Koszty z tytułu odsetek	-	(212)	-	-	(26 111)	(42 015)	(18 799)	(2 313)	(3 226)	(1 563)	(1 563)	
Przychody z tytułu opłat i prowizji	881	1 686	1 391	1 391	-	-	-	-	-	-	-	
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-	(38)	(19)	(19)	(501)	(905)	(380)	-	-	-	-	
Wynik na działalności handlowej	-	-	-	-	(20 976)	12 859	4 304	-	-	-	-	
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	-	-	70	240	98	-	-	-	-	
Pozostałe koszty operacyjne	(17)	(5)	(5)	(5)	(556)	-	-	-	-	-	-	
Ogólne koszty administracyjne	(633)	(1 099)	(486)	(486)	(1 705)	(3 364)	(1 492)	-	-	-	-	

* pozycja Spółki Grupy mBanku obejmuje transakcje z następującymi spółkami Grupy mBanku: Aspiro S.A., mCentrum Operacji Sp. z o.o., mCorporate Finance S.A., mLeasing, mLocum S.A., BRE Ubezpieczenia Sp. z o.o. (spółka przejęta przez spółkę Aspiro S.A. w dniu 2 marca 2015 roku).

** pozycja Spółki Grupy Commerzbanku obejmuje transakcje zakupu na rynku wtórnym hipotecznych listów zastawnych przez Comdirect Bank AG.

mBank Hipoteczny S.A.

Skrócone Śródroczne Sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2015 roku

(w tys. zł)

27. Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki lub udzielone gwarancje o wartości powyżej 10% kapitałów własnych

W I półroczu 2015 roku jak i w zaprezentowanych okresach porównywalnych powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Banku.

28. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta

Uchwałą nr 7/2015 z dnia 31 marca 2015 roku Rada Nadzorcza powołała Pana Grzegorza Trawińskiego na członka Zarządu mBanku Hipotecznego S.A. z dniem 1 kwietnia 2015 roku.

Według stanu na 30 czerwca 2015 roku skład Zarządu mBanku Hipotecznego S.A. przedstawia się następująco:

- Piotr Cyburt – Prezes Zarządu
- Marcin Romanowski – Członek Zarządu
- Grzegorz Trawiński – Członek Zarządu
- Marcin Wojtachnio – Członek Zarządu

Podpisy:

Warszawa, 4 sierpnia 2015 roku

Prezes Zarządu
Piotr Cyburt

Członek Zarządu
Marcin Romanowski

Członek Zarządu
Grzegorz Trawiński

Członek Zarządu
Marcin Wojtachnio

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych
Milena Zwolińska-Grabowicz

