

**Skrócone Śródroczne Sprawozdanie Finansowe
mBanku Hipotecznego S.A.
za okres 6 miesięcy zakończony
dnia 30 czerwca 2014 roku**

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 2014 roku.

Wybrane dane finansowe		w tys. zł		w tys. EUR	
		I półrocze 2014 okres od 01.01.2014 do 30.06.2014 niebadane	I półrocze 2013 okres od 01.01.2013 do 30.06.2013 niebadane	I półrocze 2014 okres od 01.01.2014 do 30.06.2014 niebadane	I półrocze 2013 okres od 01.01.2013 do 30.06.2013 niebadane
I.	Przychody z tytułu odsetek	104 113	123 532	24 917	29 315
II.	Przychody z tytułu opłat i prowizji	4 946	2 436	1 184	578
III.	Wynik na działalności handlowej	7 797	3 883	1 866	921
IV.	Zysk brutto	18 589	7 465	4 449	1 771
V.	Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Spółki	13 816	4 634	3 307	1 100
VI.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(275 863)	232 910	(66 021)	55 271
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 223)	(3 904)	(293)	(926)
VIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	155 652	(239 942)	37 252	(56 939)
IX.	Przepływy pieniężne netto, razem	(121 434)	(10 936)	(29 062)	(2 595)
X.	Zysk na jedną akcję zwykłą / Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	5,02	1,69	1,20	0,40

Wybrane dane finansowe		w tys. zł			w tys. EUR		
		Stan na dzień 30.06.2014 niebadane	Stan na dzień 31.12.2013	Stan na dzień 30.06.2013 niebadane	Stan na dzień 30.06.2014 niebadane	Stan na dzień 31.12.2013	Stan na dzień 30.06.2013 niebadane
I.	Aktywa razem	4 706 601	4 782 443	4 761 523	1 131 150	1 153 174	1 099 862
II.	Zobowiązania wobec innych banków	998 198	1 203 488	1 170 879	239 900	290 193	270 461
III.	Zobowiązania wobec klientów	255 269	295 167	205 092	61 349	71 173	47 374
IV.	Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy spółki	515 709	501 963	504 791	123 942	121 037	116 601
V.	Kapitał podstawowy	275 000	275 000	275 000	66 091	66 310	63 522
VI.	Liczba akcji w tys. sztuk	2 750	2 750	2 750	2 750	2 750	2 750
VII.	Wartość księgowa na jedną akcję / Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	187,53	182,53	183,56	45,07	44,01	42,40
VIII.	Współczynnik wypłacalności (w %)	14,98	14,92	15,24	14,98	14,92	15,24

Do wyliczenia wybranych danych finansowych w EUR zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej – kurs NBP z dnia 30 czerwca 2014 roku – 1 EUR = 4,1609 PLN, kurs NBP z dnia 31 grudnia 2013 roku – 1 EUR = 4,1472 PLN oraz kurs z dnia 30 czerwca 2013 roku – 1 EUR = 4,3292 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 dwóch półroczy 2014 i 2013 roku, odpowiednio: 1 EUR = 4,1784 PLN i 1 EUR = 4,2140 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	27
4. Ważniejsze oszacowania i oceny dokonywane w związku z zastosowaniem zasad rachunkowości.....	30
5. Segmenty operacyjne	31
6. Wynik z tytułu odsetek.....	35
7. Wynik z tytułu opłat i prowizji	35
8. Wynik na działalności handlowej	36
9. Pozostałe przychody operacyjne	37
10. Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek.....	37
11. Ogólne koszty administracyjne	38
12. Pozostałe koszty operacyjne	38
13. Podatek dochodowy.....	39
14. Zysk na jedną akcję	39
15. Pochodne instrumenty finansowe	40
16. Kredyty i pożyczki udzielone klientom.....	40
17. Lokacyjne papiery wartościowe.....	41
18. Inne aktywa	41
19. Zobowiązania wobec klientów.....	42
20. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych.....	42
Wybrane dane objaśniające.....	47
1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.....	47
2. Jednolitość zasad rachunkowości i metod obliczeniowych stosowanych przy sporządzaniu raportu półrocznego i ostatniego rocznego sprawozdania finansowego	47
3. Sezonowość lub cykliczność działalności.....	47
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	47
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.....	48
6. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....	48
7. Wypłacone (lub zadeklarowane) dywidendy łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i pozostałe akcje.....	48
8. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu pierwszego półrocza 2014 roku, które nie zostały odzwierciedlone w skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym	48
9. Skutek zmian w strukturze jednostki w I półroczu 2014 roku, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności.....	48
10. Zmiany zobowiązań warunkowych.....	48
11. Odpisanie wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie takich odpisów.....	48
12. Dokonywanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwracanie odpisów z tego tytułu	48
13. Dokonywanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych ..	49
14. Rozwiązanie rezerw na koszty restrukturyzacji	49
15. Nabycia i zbycia pozycji rzeczowych aktywów trwałych	49
16. Poczynione istotne zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	49
17. Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych	49

18. Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów	49
19. Korekty błędów poprzednich okresów	49
20. Niespłacenie lub naruszenie umowy pożyczki i niepodjęcie działań naprawczych.....	49
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	49
22. Zarejestrowany kapitał akcyjny	49
23. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Banku oraz uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące	50
24. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	50
25. Transakcje z podmiotami powiązanymi	50
26. Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki lub udzielone gwarancje o wartości powyżej 10% kapitałów własnych	52
27. 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.....	52

Rachunek zysków i strat

	Nota	Okres od 01.01.2014 do 30.06.2014 niebadane	Okres od 01.01.2013 do 30.06.2013 dane przekształcone niebadane
Przychody z tytułu odsetek		104 113	123 532
Koszty z tytułu odsetek		(62 402)	(86 414)
Wynik z tytułu odsetek	6	41 711	37 118
Przychody z tytułu opłat i prowizji		4 946	2 436
Koszty z tytułu opłat i prowizji		(1 833)	(722)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	7	3 113	1 714
Wynik na działalności handlowej, w tym:	8	7 797	3 883
<i>Wynik z pozycji wymiany</i>		1 797	3 970
<i>Wynik na pozostałej działalności handlowej oraz rachunkowości zabezpieczeń</i>		6 000	(87)
Pozostałe przychody operacyjne	9	522	443
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	10	(9 099)	(12 696)
Ogólne koszty administracyjne	11	(21 699)	(19 824)
Amortyzacja		(2 330)	(1 950)
Pozostałe koszty operacyjne	12	(1 426)	(1 223)
Zysk brutto		18 589	7 465
Podatek dochodowy	13	(4 773)	(2 831)
Zysk netto		13 816	4 634
Zysk netto		13 816	4 634
Średnia ważona liczba akcji zwykłych / Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w tys. sztuk)	14	2 750	2 750
Zysk na jedną akcję zwykłą / Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	14	5,02	1,69

Całość zysku mBanku Hipotecznego S.A. za I półrocze 2014 roku i I półrocze 2013 roku dotyczy wyniku z działalności kontynuowanej.

Noty objaśniające i wybrane dane objaśniające przedstawione na stronach od 10 do 53 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Okres od 01.01.2014 do 30.06.2014 niebadane	Okres od 01.01.2013 do 30.06.2013 niebadane
Zysk netto	13 816	4 634
Pozostałe dochody podlegające opodatkowaniu	(70)	(548)
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat	(70)	(548)
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (brutto)	(87)	(677)
Podatek odroczony od aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	17	129
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (netto)	(70)	(548)
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	13 746	4 086

Noty objaśniające i wybrane dane objaśniające przedstawione na stronach od 10 do 53 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	30.06.2014 niebadane	31.12.2013	30.06.2013 niebadane
Kasa, operacje z bankiem centralnym		5 369	7 378	5 358
Należności od banków		3 465	22 377	13 827
Pochodne instrumenty finansowe	15	19 610	12 913	1 361
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	16	4 119 202	4 045 000	4 081 616
Lokacyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	17	523 140	605 824	546 288
Inwestycje w jednostki zależne		-	-	715
Wartości niematerialne		3 882	3 548	1 800
Rzeczowe aktywa trwałe		7 668	9 110	10 058
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		11 480	13 058	10 542
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	620	-
Inne aktywa, w tym:	18	12 785	62 615	89 958
- zapasy		8 192	8 192	87 719
A k t y w a r a z e m		4 706 601	4 782 443	4 761 523
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY		30.06.2014 niebadane	31.12.2013	30.06.2013 niebadane
Z o b o w i ą z a n i a				
Zobowiązania wobec innych banków		998 198	1 203 488	1 170 879
Pochodne instrumenty finansowe		959	278	36 167
Zobowiązania wobec klientów	19	255 269	295 167	205 092
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych	8	5 463	-	-
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	20	2 817 776	2 661 407	2 738 552
Zobowiązania podporządkowane		100 252	100 268	100 238
Pozostałe zobowiązania i rezerwy		12 775	19 872	5 372
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		200	-	432
Z o b o w i ą z a n i a r a z e m		4 190 892	4 280 480	4 256 732
K a p i t a ł y				
Kapitał podstawowy:		275 000	275 000	275 000
- Zarejestrowany kapitał akcyjny		275 000	275 000	275 000
Zyski zatrzymane		239 285	225 469	227 949
- Wynik finansowy z lat ubiegłych		225 469	223 315	223 315
- Wynik bieżącego okresu		13 816	2 154	4 634
Inne pozycje kapitału własnego		1 424	1 494	1 842
K a p i t a ł y r a z e m		515 709	501 963	504 791
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM		4 706 601	4 782 443	4 761 523
Współczynnik wypłacalności (w %)		14,98	14,92	15,24

Noty objaśniające i wybrane dane objaśniające przedstawione na stronach od 10 do 53 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego.

mBank Hipoteczny S.A.

Skrócone Śródroczne Sprawozdanie za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku

(w tys. zł)

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

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	Opłacony kapitał niezarejestrowany	Pozostały kapitał zapasowy	Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	Niepodzielony zysk z lat ubiegłych	Wynik bieżącego okresu	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)	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2014 roku	275 000	-	192 469	33 000	-	13 816	1 389	35	515 709

Zmiany w okresie od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane				Inne pozycje kapitałów		Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Opłacony kapitał niezarejestrowany	Pozostały kapitał zapasowy	Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	Niepodzielony zysk z lat ubiegłych	Wynik bieżącego okresu	Wycena aktywów dostępnych do sprzedaży	Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	
Stan na 1 stycznia 2013 roku	175 000	100 000	186 800	27 000	9 515	-	2 390	-	500 705
Zysk netto	-	-	-	-	-	2 154	-	-	2 154
Pozostałe dochody (brutto)	-	-	-	-	-	-	(1 149)	43	(1 106)
Podatek odroczone od pozostałych dochodów	-	-	-	-	-	-	218	(8)	210
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	2 154	(931)	35	1 258
Transfer na fundusz ogólnego ryzyka bankowego	-	-	-	4 000	(4 000)	-	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	5 515	-	(5 515)	-	-	-	-
Transfer na zarejestrowany kapitał akcyjny	100 000	(100 000)	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2013 roku	275 000	-	192 315	31 000	-	2 154	1 459	35	501 963

Noty objaśniające i wybrane dane objaśniające przedstawione na stronach od 10 do 53 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego.

mBank Hipoteczny S.A.

Skrócone Śródroczne Sprawozdanie Finansowe za okres 6 miesięcy

zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku

(w tys. zł)

Zmiany w okresie od 1 stycznia 2013 roku do 30 czerwca 2013 roku (niebadane)

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane				Inne pozycje kapitałów		Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Oplacony kapitał niezarejestrowany	Pozostały kapitał zapasowy	Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	Niepodzielony zysk z lat ubiegłych	Wynik bieżącego okresu	Wycena aktywów dostępnych do sprzedaży	Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	
Stan na 1 stycznia 2013 roku	175 000	100 000	186 800	27 000	9 515	-	2 390	-	500 705
Zysk netto	-	-	-	-	-	4 634	-	-	4 634
Pozostałe dochody (brutto)	-	-	-	-	-	-	(677)	-	(677)
Podatek odroczone od pozostałych dochodów	-	-	-	-	-	-	129	-	-
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	4 634	(548)	-	4 086
Transfer na fundusz ogólnego ryzyka bankowego	-	-	-	4 000	(4 000)	-	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	5 515	-	(5 515)	-	-	-	-
Transfer na zarejestrowany kapitał akcyjny	100 000	(100 000)	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2013 roku	275 000	-	192 315	31 000	-	4 634	1 842	-	504 791

Noty objaśniające i wybrane dane objaśniające przedstawione na stronach od 10 do 53 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Okres od 01.01.2014 do 30.06.2014 niebadane	Okres od 01.01.2013 do 30.06.2013 dane przekształcone niebadane
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(275 863)	232 910
Zysk przed opodatkowaniem	18 589	7 465
Korekty:	(294 452)	225 445
Zapłacony podatek dochodowy	(2 359)	(3 041)
Amortyzacja	2 330	1 950
Przychody z tytułu odsetek (rachunek zysków i strat)	(104 113)	(123 532)
Koszty z tytułu odsetek (rachunek zysków i strat)	62 402	86 414
Odsetki otrzymane	94 427	142 744
Odsetki zapłacone	(63 080)	(103 597)
Zmiana stanu należności od banków	(1)	2
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	(746)	44 040
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(67 788)	20 162
Zmiana stanu lokacyjnych papierów wartościowych	(19 912)	171
Zmiana stanu innych aktywów	49 830	282
Zmiana stanu zobowiązań wobec innych banków	(204 053)	128 820
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	(39 881)	26 010
Zmiana stanu różnic z rachunkowości zabezpieczeń dotycząca wartości godziwej pozycji zabezpieczanych	5 463	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	125	3 741
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań i rezerw	(7 097)	1 276
Wynik na sprzedaży wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	1	3
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(275 863)	232 910
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(1 223)	(3 904)
Wpływy z działalności inwestycyjnej	24	20
Z tytułu zbycia wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	24	20
Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	(1 247)	(3 924)
Z tytułu nabycia wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(1 247)	(3 274)
Z tytułu zakupu udziałów	-	(650)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 223)	(3 904)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	155 652	(239 942)
Wpływy z działalności finansowej	360 652	310 000
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	360 652	310 000
Wydatki z tytułu działalności finansowej	(205 000)	(549 942)
Z tytułu spłaty kredytów otrzymanych od banków	-	(129 942)
Z tytułu wykupu dłużnych papierów wartościowych	(205 000)	(420 000)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	155 652	(239 942)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)	(121 434)	(10 936)
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego, w tym:	545 183	498 180
Kasa, operacje z bankiem centralnym	7 378	3 069
Należności od banków	22 377	10 282
Lokacyjne papiery wartościowe z terminem zapadalności do 3 miesięcy od dnia nabycia	515 428	484 829
Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego, w tym:	423 749	487 244
Kasa, operacje z bankiem centralnym	5 369	5 358
Należności od banków	3 465	13 827
Lokacyjne papiery wartościowe z terminem zapadalności do 3 miesięcy od dnia nabycia	414 915	468 059

Noty objaśniające i wybrane dane objaśniające przedstawione na stronach od 10 do 53 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. 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 zmiana 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, działającym na rynku finansowania nieruchomości 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 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. Ofertę kredytową Banku uzupełniają usługi doradcze, adresowane do inwestorów i podmiotów działających na rynku nieruchomości komercyjnych. 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 2014 roku wynosiło 171 osób, a w I półroczu 2013 roku wynosiło 135 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 2014 roku. Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe jest sprawozdaniem jednostkowym.

Na dzień 30 czerwca 2014 roku mBank Hipoteczny S.A. nie posiadał żadnej spółki zależnej. W dniu 28 listopada 2013 roku na podstawie umowy sprzedaży udziałów mBank Hipoteczny S.A. sprzedał wszystkie udziały w kapitale zakładowym spółki BDH Development Spółka z o.o. (dawna nazwa: Bankowy Dom Hipoteczny Sp. z o.o.), w której posiadał 100% udziałów oraz 100% udziałów w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu, spółce mBank S.A. (mBank Hipoteczny S.A. jest spółką zależną mBanku S.A.).

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

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 2013.

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 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.

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 lokacyjnych 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, 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 na zasadzie memoriału. 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 zapłacenia 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. 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.

2.5. Aktywa finansowe/zobowiązania finansowe

2.5.1. 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 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 ujmuje 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 ujmuje 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.

2.5.2. 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,
- 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.

2.6. 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 zobowiązań.

2.7. 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 dokonuje pomiaru utraty wartości dla ekspozycji kredytowych zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 39. Proces identyfikacji klientów z utratą wartości i kalkulacji odpisów aktualizujących polega na:

- a) określeniu przy wykorzystaniu analizy indywidualnej wystąpienia przesłanek utraty wartości, a w przypadku ich stwierdzenia klasyfikacji klienta do kategorii *default*,
- b) określeniu szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (spłat) zarówno z zabezpieczeń jak i wpłat dokonywanych przez kredytobiorców,
- c) kalkulacji utraty wartości uwzględniającej przyszłą wartość szacowanych odzysków zdyskontowanych efektywną stopą procentową,
- d) ewidencji księgowej odpisów aktualizujących.

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 lub podmiotu zależnego 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 lub podmiotu zależnego 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.

Portfel detaliczny udzielany w scenariuszu agencyjnym przy współpracy z mBankiem S.A.

Dla portfela detalicznego udzielonego w modelu agencyjnym (wartość bilansowa brutto portfela na dzień 30 czerwca 2014 roku wynosi: 110 525 tys. zł) przyjmuje się, że wystąpiła przesłanka utraty wartości ekspozycji detalicznej, gdy:

- a) wysokość ekspozycji jest większa od 500 PLN i jest opóźniona o ponad 90 dni,
- b) transakcja ma charakter wyłudzenia (fraud),
- c) transakcja podlega restrukturyzacji,
- d) wierzytelność kredytowa zostaje sprzedana ze znaczną ekonomiczną stratą kredytową,
- e) złożony zostaje przez Bank wniosek o wszczęcie postępowania egzekucyjnego, postępowania upadłościowego lub naprawczego (skutkującego możliwym zaniechaniem lub opóźnieniem w spłacie) wobec dłużnika związanego z danym zobowiązaniem kredytowym,
- f) zobowiązanie kredytowe jest kwestionowane przez dłużnika na drodze postępowania sądowego.

Wszystkie przypadki zidentyfikowanej utraty wartości oznaczane są automatycznie, za wyjątkiem kontraktów restrukturyzowanych, sprzedanych, wyłudzeń i przypadków operacyjnych, które rozpoznawane są w drodze analizy indywidualnej. Sposób pomiaru utraty wartości oparty jest na metodzie portfelowej, za wyjątkiem wybranych ekspozycji hipotecznych, w przypadku których wystąpiły zdarzenia determinujące zakwalifikowanie ekspozycji do indywidualnej analizy.

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.

Lista twardych i miękkich przesłanek utraty wartości została podana poniżej i dotyczy zarówno portfela kredytów korporacyjnych jak i portfela detalicznego.

Twarde przesłanki niewykonania zobowiązań

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 po powstaniu zobowiązania wobec Banku,
- b) zbycie przez Bank ekspozycji ze znaczną stratą ekonomiczną związaną ze zmianą 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 lub podmiotu zależnego 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 lub podmiotu zależnego Banku.

Miękkie przesłanki niewykonania zobowiązań

Oprócz przesłanek twardych, które determinują zajście zdarzenia *default* Bank identyfikuje przesłanki miękkie. Wystąpienie przesłanki miękkiej nie rodzi natomiast automatycznej konieczności klasyfikacji, jako zajścia 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. Istotność (waga) przesłanek niewykonania zobowiązania powinna być spójna z systemem ratingowym Banku.

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

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.

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. Należności spisane podlegają wyksięgowaniu z kont pozabilansowych w przypadku gdy należność została odzyskana lub 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 wyksięgowana 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 całego kapitału udzielonego 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.

2.8. 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.

2.9. 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 zabezpieczone,
- 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 zabezpieczanego, 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

2.10. Zyski i straty w momencie początkowego ujęcia

Najlepszym dowodem wartości godziwej instrumentu finansowego przy początkowym ujęciu jest cena transakcji (tj. wartość godziwa uiszczonej lub otrzymanej zapłaty), chyba że wartość godziwa tego instrumentu jest udowodniona poprzez porównanie z innymi możliwymi do obserwacji bieżącymi transakcjami rynkowymi dla tego samego instrumentu (tj. bez modyfikacji lub przepakowania) lub oparta jest na technice wyceny, której zmienne obejmują wyłącznie dane pochodzące z możliwych do obserwacji rynków.

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 ujmuje 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, ujmuje 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 2014 roku:

- System def3000/CL o wartości netto 353 tys. zł,
- Licencja vPlex o wartości netto 184 tys. zł,
- Oprogramowanie do obsługi modelu agencyjnego o wartości netto 1 418 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	3 lata,
- Urządzenia i środki transportu	5 - 10 lat,
- Sprzęt biurowy, meble	5 - 7 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.

Bank po początkowym ujęciu pozycji rzeczowych aktywów trwałych jako składnika aktywów, wykazuje je według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonej o zakumulowaną amortyzację oraz o zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

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. Inwestycje w jednostki zależne

Na dzień 30 czerwca 2014 roku mBank Hipoteczny S.A. nie posiadał żadnej spółki zależnej. W dniu 28 listopada 2013 roku na podstawie umowy sprzedaży udziałów mBank Hipoteczny S.A. sprzedał wszystkie udziały w kapitale zakładowym spółki BDH Development Spółka z o.o. (dawna nazwa: Bankowy Dom Hipoteczny Sp. z o.o.), w której posiadał 100% udziałów oraz 100% udziałów w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu, spółce mBank S.A.

2.14. 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.

Zobowiązania 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 ujmowany jest tak jak aktualizacja wyceny oraz zyski i straty aktuarialne, bezpośrednio w pozostałych dochodach całkowitych.

Do ustalenia różnic kursowych Bank stosuje metodę podatkową.

2.15. 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 jako zmniejszenie kwoty kosztów zapasów ujętych jako koszt okresu, w którym odwrócenie odpisu wartości miało miejsce.

2.16. 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”.

2.17. 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.

2.18. Świadczenia emerytalne i inne świadczenia pracownicze

Świadczenia emerytalne

Bank tworzy rezerwy na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych, rentowych oraz pośmiertnych ustalone w oparciu o oszacowania tego typu zobowiązań na podstawie modelu aktuarialnego. Koszty bieżącego zatrudnienia oraz odsetki netto od zobowiązania z tytułu określonych świadczeń ujmowane są w zysku lub stracie. Zyski i straty aktuarialne ujmowane są w pozostałych dochodach całkowitych.

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 fantomowej 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.

- 1) 50% premii za dany okres jest przyznawana w formie bezgotówkowej w akcjach fantomowych,
- 2) 20% z części określonej w pkt. 1 jest przyznawane 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.

2.19. 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.

2.20. Kredyty i pożyczki otrzymane oraz depozyty przyjęte

Kredyty i pożyczki otrzymane oraz depozyty przyjęte ujmują 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 ujmują się w rachunku zysków i strat przez okres obowiązywania odnośnych umów metodą efektywnej stopy procentowej.

2.21. 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.

Opłacony kapitał niezarejestrowany

Opłacony kapitał nie wpisany do rejestru sądowego, ale formalnie zgłoszony do rejestracji.

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 zysk 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.

2.22. 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 metodą liniową w okresie trwania umowy leasingowej. W Banku nie występują umowy leasingu finansowego.

2.23. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

Waluta 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.

2.24. Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów

Niniejsze 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 2014 roku:

- Zmiany do MSR 32, Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych, został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w dniu 16 grudnia 2011 roku i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie. Zmiany zostały zatwierdzone przez Unię Europejską w dniu 13 grudnia 2012 roku.
- Zmiany do MSR 36, Ujawnienia dotyczące wartości odzyskiwalnej dla aktywów niefinansowych, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 29 maja 2013 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 39, Odnowienie instrumentów pochodnych i kontynuacja Rachunkowości zabezpieczeń, został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 27 czerwca 2013 roku i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27, Jednostki Inwestycyjne, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 31 października 2012 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie. Zmiany zostały zatwierdzone przez Unię Europejską w dniu 20 listopada 2013 roku.
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 oraz MSSF 12 Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe, Wspólne porozumienia oraz Udziały w innych jednostkach: ujawnianie informacji: Wytyczne zastosowania, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 31 października 2012 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie.

Zastosowanie wymienionych wyżej standardów nie 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, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską:

- KIMSF 21, Opłaty publiczne, została opublikowana 20 maja 2013 roku i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później, w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 17 czerwca 2014 roku lub później.

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

- MSR 19 (Zmieniony), Programy określonych świadczeń: składki pracownicze, został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 21 listopada 2013 roku i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2014 roku lub po tej dacie.

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

- MSSF 9, Instrumenty Finansowe opublikowany 24 lipca 2014 roku mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE, proces akceptacji standardu w UE na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego pozostaje wstrzymany.

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

Rzeczywisty wpływ zastosowania MSSF 9 będzie możliwy do oszacowania po opublikowaniu ostatecznej, kompletnej wersji standardu.

- MSSF 11 (Zmieniony), Ujęcie księgowe transakcji nabycia udziałów we wspólnym działaniu, 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. Nie podjęto decyzji odnośnie terminu, w którym EFRAG przeprowadzi poszczególne etapy prac prowadzących do zatwierdzenia niniejszego standardu - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE.

Bank uważa, że zastosowanie zmienionego 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 2017 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 umorzenia i amortyzacji, został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 maja 2014 roku i obowiązuje 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.

- Poprawki do MSSF 2010 – 2012, 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.

- 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.

- Zmiany do MSR 16 i MSR 41 Rolnictwo: rośliny produkcyjne (opublikowano dnia 30 czerwca 2014 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później.

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 jednostkowym sprawozdaniu finansowym (opublikowano dnia 12 sierpnia 2014) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później

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

2.25. Dane porównawcze

Dane porównawcze zostały przekształcone tak, by uwzględnić zmiany prezentacyjne wprowadzone w prezentowanych okresach sprawozdawczych.

Pod koniec 2013 roku Bank zmienił prezentację przychodów z tytułu zwrotu przez klientów opłaty rocznej na Bankowy Fundusz Gwarancyjny. Bank w bieżącym okresie oraz w sprawozdaniu finansowym za 2013 roku zaprezentował je w przychodach z tytułu opłat i prowizji. W poprzednich okresach przychody te były prezentowane w przychodach z tytułu odsetek. Koszty z tytułu opłaty rocznej na Bankowy Fundusz Gwarancyjny prezentowane są w kosztach z tytułu opłat i prowizji i prezentacja ta nie uległa zmianie.

Przekształcenie danych porównawczych nie miało wpływu na wysokości wyniku i kapitałów w prezentowanych danych porównawczych na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz 30 czerwca 2013 roku

Pozostałe dane sporządzone według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz 30 czerwca 2013 roku są w pełni porównywalne z danymi bieżącego okresu sprawozdawczego i w związku z tym nie wymagały przekształceń.

Wpływ przekształceń wprowadzonych w 2013 roku na prezentowane w skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym dane porównawcze przedstawia poniższe zestawienie.

Przekształcenia w rachunku zysków i strat za okres 01.01.2013 r. do 30.06.2013 r.

	Okres od 01.01.2013 do 30.06.2013 przed przekształceniem niebadane	korekty prezentacyjne	Okres od 01.01.2013 do 30.06.2013 po przekształceniu niebadane
Przychody z tytułu odsetek	125 257	(1 725)	123 532
Przychody z tytułu opłat i prowizji	711	1 725	2 436

3. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

Wartość godziwa to cena, którą otrzymano by za sprzedaż składnika aktywów lub zapłacono by za przeniesienie zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach między uczestnikami rynku na dzień wyceny, tj. cena wyjścia na dzień wyceny z perspektywy uczestnika rynku, który posiada składnik aktywów lub ma zobowiązanie.

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 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.

Lokacyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży

W momencie początkowego ujęcia w księgach wykazywane są w wartości godziwej uiszczonej 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,
- 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.

mBank Hipoteczny S.A.

Skrócone Śródroczne Sprawozdanie Finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku

(w tys. zł)

Bank przyjął założenie, że wartość godziwa zobowiązań z tytułu środków na rachunkach bieżących, kredytów otrzymanych, 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	30.06.2014 niebadane		31.12.2013	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa finansowe				
Kasa, operacje z bankiem centralnym	5 369	5 369	7 378	7 378
Należności od banków	3 465	3 465	22 377	22 377
Kredyty i pożyczki udzielone klientom, w tym:	4 119 202	4 207 388	4 045 000	4 057 222
Klienci korporacyjni	3 734 351	3 827 557	3 725 996	3 746 120
Klienci indywidualni ¹	193 217	186 037	93 761	84 473
Klienci budżetowi	189 425	191 585	225 235	226 621
Inne należności	2 209	2 209	8	8
Aktywa finansowe razem	4 128 036	4 216 222	4 074 755	4 086 977
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania wobec innych banków	998 198	998 198	1 203 488	1 203 488
Zobowiązania wobec klientów, w tym:	255 269	255 269	295 167	295 167
Klienci korporacyjni	255 012	255 012	294 978	294 978
Klienci indywidualni	257	257	174	174
Klienci budżetowi	-	-	15	15
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 817 776	2 778 641	2 661 407	2 649 432
Zobowiązania podporządkowane	100 252	100 252	100 268	100 268
Zobowiązania finansowe razem	4 171 495	4 132 360	4 260 330	4 248 355

mBank Hipoteczny S.A.

Skrócone Śródroczne Sprawozdanie Finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku

(w tys. zł)

Ujawnienia dotyczące hierarchii wartości godziwej

30.06.2014 niebadane	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny
Aktywa finansowe				
Kasa, operacje z bankiem centralnym	5 369	-	-	5 369
Należności od banków	3 465	-	-	3 465
Pochodne instrumenty finansowe	19 610	-	19 610	-
Instrumenty odsetkowe	6 196	-	6 196	-
Instrumenty walutowe	13 414	-	13 414	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	4 207 388	-	-	4 207 388
Lokacyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży, w tym:	523 140	108 226	414 914	-
Obligacje skarbowe	108 226	108 226	-	-
Bony pieniężne	414 914	-	414 914	-
Aktywa finansowe razem	4 758 972	108 226	434 524	4 216 222
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania wobec innych banków	998 198	-	-	998 198
Pochodne instrumenty finansowe	959	-	959	-
Instrumenty odsetkowe	158	-	158	-
Instrumenty walutowe	801	-	801	-
Zobowiązania wobec klientów	255 269	-	-	255 269
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 778 641	-	-	2 778 641
Zobowiązania podporządkowane	100 252	-	-	100 252
Zobowiązania finansowe razem	4 133 319	-	959	4 132 360

31.12.2013	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny
Aktywa finansowe				
Kasa, operacje z bankiem centralnym	7 378	-	-	7 378
Należności od banków	22 377	-	-	22 377
Pochodne instrumenty finansowe	12 913	-	12 913	-
Instrumenty odsetkowe	339	-	339	-
Instrumenty walutowe	12 574	-	12 574	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	4 057 222	-	-	4 057 222
Lokacyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży, w tym:	605 824	90 396	515 428	-
Obligacje skarbowe	90 396	90 396	-	-
Bony pieniężne	515 428	-	515 428	-
Aktywa finansowe razem	4 705 714	90 396	528 341	4 086 977
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania wobec innych banków	1 203 488	-	-	1 203 488
Pochodne instrumenty finansowe	278	-	278	-
Instrumenty odsetkowe	277	-	277	-
Instrumenty walutowe	1	-	1	-
Zobowiązania wobec klientów	295 167	-	-	295 167
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 649 432	-	-	2 649 432
Zobowiązania podporządkowane	100 268	-	-	100 268
Zobowiązania finansowe razem	4 248 633	-	278	4 248 355

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 jakiekolwiek 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 oraz Czwarty Okres Oceny obejmujące odpowiednio 2012 rok, lata 2012-2013, lata 2012-2014 oraz lata 2013-2015.

Ostateczna wartość premii, stanowiąca iloczyn liczby akcji, oraz przewidywanej ich wartości na datę bilansową poprzedzającą realizację każdej z odroczonej transz jest dyskontowana 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 odroczonej 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 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 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 (kredyty dla osób fizycznych – model agencyjny). 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.

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 - 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.

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 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 JST.

Pozostałe pozycje rachunku zysków i strat dzielone są albo poprzez udział 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.

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 2014 roku

(w tys. zł)

Sprawozdawczość według operacyjnych segmentów działalności mBanku Hipotecznego S.A.

O okres od 01.01.2014 do 30.06.2014 niebadane	Kredyty na refinansowanie	Kredyty dla JST	Kredyty dla deweloperów mieszkalniowych	Kredyty dla deweloperów komercyjnych	Kredyty na zakup gruntu	Kredyty dla osób fizycznych	Kredyty dla osób fizycznych - model agencji	Razem	Rachunek zysków i strat
Przychody z tytułu odsetek	62 869	10 844	18 472	8 197	1 681	734	1 316	104 113	104 113
Koszty odsetek	(32 825)	(10 576)	(9 995)	(5 000)	(709)	(880)	(2 417)	(62 402)	(62 402)
Dochód odsetkowy	30 044	268	8 477	3 197	972	(146)	(1 101)	41 711	41 711
Przychody z tytułu opłat i prowizji	2 285	280	405	469	20	26	1 461	4 946	4 946
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(1 208)	(193)	(197)	(156)	(14)	(17)	(48)	(1 833)	(1 833)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(9 006)	12	(1 981)	(285)	2 166	(1)	(4)	(9 099)	(9 099)
Ogólne koszty administracyjne i amortyzacja	(17 863)	(669)	(1 942)	(2 577)	(261)	(243)	(474)	(24 029)	(24 029)
Pozostałe pozycje rachunku zysków i strat	5 124	192	557	739	75	70	136	6 893	6 893
Wynik segmentu brutto	9 376	(110)	5 319	1 387	2 958	(311)	(30)	18 589	18 589

30.06.2014 niebadane	Kredyty na refinansowanie	Kredyty dla JST	Kredyty dla deweloperów mieszkalniowych	Kredyty dla deweloperów komercyjnych	Kredyty na zakup gruntu	Kredyty dla osób fizycznych	Kredyty dla osób fizycznych - model agencji	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

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 2014 roku

(w tys. zł)

Okres od 01.01.2013 do 30.06.2013 dane przekształcone niebadane										Rachunek zysków i strat
										Razem
Przychody z tytułu odsetek	74 603	16 886	20 926	Kredyty dla deweloperów komercyjnych	5 949	4 020	1 148	Kredyty dla osób fizycznych	123 532	123 532
Koszty odsetek	(45 933)	(17 638)	(15 420)	Kredyty dla deweloperów mieszkaniowych	(3 637)	(2 277)	(1 509)	Kredyty na zakup gruntu	(86 414)	(86 414)
Dochód odsetkowy	28 670	(752)	5 506		2 312	1 743	(361)		37 118	37 118
Przychody z tytułu opłat i prowizji	1 520	242	421		196	32	25		2 436	2 436
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(489)	(91)	(82)		(40)	(12)	(8)		(722)	(722)
Odписy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(10 439)	13	(1 843)		(153)	(269)	(5)		(12 696)	(12 696)
Ogólne koszty administracyjne i amortyzacja	(16 399)	(654)	(2 752)		(1 339)	(400)	(230)		(21 774)	(21 774)
Pozostałe pozycje rachunku zysków i strat	2 337	93	392		191	57	33		3 103	3 103
Wynik segmentu brutto	5 200	(1 149)	1 642		1 167	1 151	(546)		7 465	7 465

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

31.12.2013										Sprawozdanie z sytuacji finansowej
										Razem
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	2 646 903	479 491	477 789	Kredyty dla deweloperów komercyjnych	327 193	66 947	40 573	Kredyty dla osób fizycznych - model agencyjny	6 096	8
Pozostałe aktywa	-	-	-	Kredyty dla deweloperów mieszkaniowych	-	-	-	Kredyty na zakup gruntu	737 443	737 443
Aktywa segmentu	2 646 903	479 491	477 789		327 193	66 947	40 573		737 451	4 782 443

30.06.2013 niebadane										Sprawozdanie z sytuacji finansowej
										Razem
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	2 758 799	520 049	463 890	Kredyty dla deweloperów komercyjnych	225 662	67 441	45 723	Kredyty dla osób fizycznych - model agencyjny	-	52
Pozostałe aktywa	-	-	-	Kredyty dla deweloperów mieszkaniowych	-	-	-	Kredyty na zakup gruntu	-	679 907
Aktywa segmentu	2 758 799	520 049	463 890		225 662	67 441	45 723		679 959	4 761 523

6. Wynik z tytułu odsetek

	Okres od 01.01.2014 do 30.06.2014 niebadane	Okres od 01.01.2013 do 30.06.2013 dane przekształcone niebadane
Przychody z tytułu odsetek		
Kredyty i pożyczki z uwzględnieniem odwrócenia dyskonta dotyczącego odpisu z tytułu utraty wartości, w tym:	86 915	98 160
- przychody z tytułu odsetek od kredytów i pożyczek, które utraciły wartość	4 562	4 456
Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe	233	228
Lokacyjne papiery wartościowe	8 113	10 128
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych zaklasyfikowanych do księgi bankowej	8 419	15 016
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń	433	-
Przychody z tytułu odsetek, razem	104 113	123 532
Koszty z tytułu odsetek		
Z tytułu rozliczeń z bankami	(7 457)	(7 955)
Z tytułu rozliczeń z klientami	(962)	(1 218)
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(50 917)	(73 655)
Z tytułu pożyczki podporządkowanej	(3 066)	(3 586)
Koszty z tytułu odsetek, razem	(62 402)	(86 414)
Wynik z tytułu odsetek, razem	41 711	37 118

7. Wynik z tytułu opłat i prowizji

	Okres od 01.01.2014 do 30.06.2014 niebadane	Okres od 01.01.2013 do 30.06.2013 dane przekształcone niebadane
Przychody z tytułu opłat i prowizji		
Opłaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej	4 746	2 248
Prowizje za prowadzenie rachunków	172	167
Prowizje za realizację przelewów	28	21
Przychody z tytułu opłat i prowizji, razem	4 946	2 436
Koszty z tytułu opłat i prowizji		
Koszty związane z programem emisji dłużnych papierów wartościowych (listy zastawne i obligacje)	(323)	(450)
Koszty z tytułu prowizji od linii stand-by	(244)	(240)
Pozostałe	(1 266)	(32)
Koszty z tytułu opłat i prowizji, razem	(1 833)	(722)
Wynik z tytułu opłat i prowizji, razem	3 113	1 714

8. Wynik na działalności handlowej

	Okres od 01.01.2014 do 30.06.2014 niebadane	Okres od 01.01.2013 do 30.06.2013 niebadane
Wynik z pozycji wymiany	1 797	3 970
Różnice kursowe netto z przeliczenia	8 958	47 924
Wycena walutowych instrumentów pochodnych	(7 161)	(43 954)
Wynik na pozostałej działalności handlowej oraz rachunkowości zabezpieczeń	6 000	(87)
Instrumenty na ryzyko odsetkowe	7 040	(87)
Rachunkowość zabezpieczeń, w tym:	(1 040)	-
- wynik z wyceny pozycji zabezpieczanej	(5 463)	-
- wynik z wyceny instrumentów zabezpieczających	4 423	-
Wynik na działalności handlowej, razem	7 797	3 883

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.

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. Na dzień 30 czerwca 2014 roku były zawarte cztery relacje zabezpieczające.

W poniższej tabeli zostały zaprezentowane pozycje zabezpieczane na 30 czerwca 2014 roku. W poniższej tabeli wartość nominalna została podana w tys. euro natomiast wartość bilansowa i różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej w tys. zł.

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

mBank Hipoteczny S.A.

Skrócone Śródroczne Sprawozdanie Finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku

(w tys. zł)

W poniższej tabeli zostały zaprezentowane pozycje zabezpieczające na 30 czerwca 2014 roku. W poniższej tabeli wartość nominalna została podana w tys. euro natomiast wartość godziwa i zmiana wartości godziwej z tytułu rachunkowości zabezpieczeń w tys. zł.

Instrumnty 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.

9. Pozostałe przychody operacyjne

	Okres od 01.01.2014 do 30.06.2014 niebadane	Okres od 01.01.2013 do 30.06.2013 niebadane
Przychody ze sprzedaży usług	237	169
Przychody z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych	26	36
Pozostałe	259	238
Pozostałe przychody operacyjne, razem	522	443

10. Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

	Okres od 01.01.2014 do 30.06.2014 niebadane	Okres od 01.01.2013 do 30.06.2013 niebadane
Utworzenie odpisów na kredyty i pożyczki udzielone klientom	(24 244)	(16 857)
Rozwiązanie odpisów na kredyty i pożyczki udzielone klientom	15 145	4 161
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(9 099)	(12 696)

11. Ogólne koszty administracyjne

	Okres od 01.01.2014 do 30.06.2014 niebadane	Okres od 01.01.2013 do 30.06.2013 niebadane
Koszty pracownicze	(13 085)	(12 488)
Koszty rzeczowe	(7 016)	(5 846)
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(869)	(808)
Podatki i opłaty	(587)	(559)
Odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	(142)	(123)
Ogólne koszty administracyjne, razem	(21 699)	(19 824)

Koszty pracownicze

	Okres od 01.01.2014 do 30.06.2014 niebadane	Okres od 01.01.2013 do 30.06.2013 niebadane
Koszty wynagrodzeń	(10 853)	(10 619)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(1 617)	(1 405)
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	(28)	-
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników	(587)	(464)
Koszty świadczeń pracowniczych, razem	(13 085)	(12 488)

12. Pozostałe koszty operacyjne

	Okres od 01.01.2014 do 30.06.2014 niebadane	Okres od 01.01.2013 do 30.06.2013 niebadane
Wynik na sprzedaży aktywów przejętych za długi (zapasów) oraz koszty ich utrzymania	(423)	(767)
Koszty postępowania egzekucyjnego	(439)	(294)
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	-	(129)
Strata na sprzedaży lub likwidacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(1)	(3)
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	(281)	(1)
Pozostałe	(282)	(29)
Pozostałe koszty operacyjne, razem	(1 426)	(1 223)

13. Podatek dochodowy

	Okres od 01.01.2014 do 30.06.2014 niebadane	Okres od 01.01.2013 do 30.06.2013 niebadane
Podatek dochodowy bieżący	(3 179)	(3 284)
Podatek dochodowy odroczony	(1 594)	453
Podatek dochodowy, razem	(4 773)	(2 831)
Zysk przed opodatkowaniem	18 589	7 465
Podatek zgodnie ze stawką obowiązującą w danym roku podatkowym (19%)	(3 532)	(1 418)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów - odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(1 037)	(1 387)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów - pozostałe	(271)	(61)
Dochody niepodlegające opodatkowaniu	67	35
Obciążenie podatkowe	(4 773)	(2 831)
Kalkulacja efektywnej stopy podatkowej		
Zysk brutto	18 589	7 465
Podatek dochodowy	(4 773)	(2 831)
Efektywna stopa podatkowa	25,68%	37,92%
Nominalna stopa podatkowa	19%	19%

14. Zysk na jedną akcję

	Okres od 01.01.2014 do 30.06.2014 niebadane	Okres od 01.01.2013 do 30.06.2013 niebadane
Podstawowy:		
Zysk netto z działalności przypadający na akcjonariuszy Banku	13 816	4 634
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w tys. sztuk	2 750	2 750
Podstawowy zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)	5,02	1,69
Rozwodniony:		
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku, zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję	13 816	4 634
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w tys. sztuk	2 750	2 750
Średnia ważona liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję w tys. sztuk	2 750	2 750
Rozwodniony zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)	5,02	1,69

15. Pochodne instrumenty finansowe

	30.06.2014 niebadane		31.12.2013		30.06.2013 niebadane	
	aktywa	zobowiązania	aktywa	zobowiązania	aktywa	zobowiązania
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu zaklasyfikowane do księgi bankowej	9 643	165	12 913	278	1 361	36 167
Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające	9 967	794	-	-	-	-
Razem pochodne instrumenty finansowe aktywa/zobowiązania	19 610	959	12 913	278	1 361	36 167

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. Na dzień 30 czerwca 2014 roku były zawarte cztery relacje zabezpieczające. W związku z powyższym Bank wydzielił instrumenty zabezpieczające ryzyko zmiany stóp procentowych. Wynik z wyceny pozycji zabezpieczanej oraz instrumentów zabezpieczających zaprezentowany jest w niniejszym skróconym sprawozdaniu finansowym w pozycji „Wynik na pozostałej działalności handlowej oraz na rachunkowości zabezpieczeń” w Nocie 8.

16. Kredyty i pożyczki udzielone klientom

	30.06.2014 niebadane	31.12.2013	30.06.2013 niebadane
Kredyty i pożyczki (brutto) udzielone klientom korporacyjnym	3 811 867	3 799 524	3 763 354
Kredyty i pożyczki (brutto) udzielone klientom budżetowym	189 481	225 302	281 128
Kredyty i pożyczki (brutto) udzielone klientom indywidualnym	195 231	95 754	96 024
Inne należności	2 209	8	52
Kredyty i pożyczki (brutto) udzielone klientom	4 198 788	4 120 588	4 140 558
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości utworzone na należności (wielkość ujemna)	(79 586)	(75 588)	(58 942)
Kredyty i pożyczki (netto) udzielone klientom	4 119 202	4 045 000	4 081 616
Krótkoterminowe (do 1 roku)	370 967	406 311	374 497
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	3 748 235	3 638 689	3 707 119

Zmiany stanu odpisów aktualizujących na utratę wartości kredytów i pożyczek

	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 budżetowi	(67)	-	10	-	(57)
Klienci indywidualni	(1 993)	(158)	138	-	(2 013)
Ogółem zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość kredytów i pożyczek	(75 588)	(24 244)	15 145	5 101	(79 586)

	Stan odpisów na 01.01.2013	Utworzenie odpisów	Rozwiązanie odpisów	Należności spisane w ciężar odpisów	Stan odpisów na 31.12.2013
Klienci korporacyjni	(44 936)	(44 341)	10 225	5 524	(73 528)
Klienci budżetowi	(97)	(13)	43	-	(67)
Klienci indywidualni	(1 213)	(1 620)	840	-	(1 993)
Ogółem zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość kredytów i pożyczek	(46 246)	(45 974)	11 108	5 524	(75 588)

	Stan odpisów na 01.01.2013	Utworzenie odpisów	Rozwiązanie odpisów	Należności spisane w ciężar odpisów	Stan odpisów na 30.06.2013 niebadane
Klienci korporacyjni	(44 936)	(16 551)	3 848	-	(57 639)
Klienci budżetowi	(97)	(4)	17	-	(84)
Klienci indywidualni	(1 213)	(302)	296	-	(1 219)
Ogółem zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość kredytów i pożyczek	(46 246)	(16 857)	4 161	-	(58 942)

17. Lokacyjne papiery wartościowe

	30.06.2014 niebadane	31.12.2013	30.06.2013 niebadane
Dłużne papiery wartościowe	523 140	605 824	546 288
Emitowane przez rząd obligacje skarbowe, w tym:	108 226	90 396	78 231
- obligacje skarbowe będące przedmiotem zastawu (BFG)	2 165	-	-
Emitowane przez bank centralny bony pieniężne, w tym:	414 914	515 428	468 057
- bony pieniężne będące przedmiotem zastawu (BFG)	-	1 500	1 200
Lokacyjne papiery wartościowe razem	523 140	605 824	546 288
Krótkoterminowe (do 1 roku)	440 793	557 433	509 407
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	82 347	48 391	36 881

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

Według stanu na 30.06.2013 r. obligacje skarbowe o łącznej wartości nominalnej 55 000 tys. zł były wpisane do rejestru zabezpieczenia listów zastawnych jako dodatkowe zabezpieczenie wyemitowanych hipotecznych listów zastawnych. Natomiast według stanu na 31 grudnia 2013 roku i 30 czerwca 2014 roku dłużne papiery wartościowe nie stanowiły dodatkowego zabezpieczenia emisji listów zastawnych.

Aktywa zastawione nie podlegają odsprzedaży i dalszemu zastawieniu.

18. Inne aktywa

	30.06.2014 niebadane	31.12.2013	30.06.2013 niebadane
Inne aktywa, w tym:	12 785	62 615	89 958
- zapasy	8 192	8 192	87 719
- należność z tytułu nabycia/sprzedaży zapasów	1 734	52 761	-
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne	1 295	725	1 638
- przychody do otrzymania	1 122	313	270
- inne	442	624	331
Inne aktywa, razem	12 785	62 615	89 958

W pozycji 'należności z tytułu nabycia/sprzedaży zapasów' wykazano na dzień:

- 30 czerwca 2014 roku należność z tytułu błędnie zastosowanej przez kontrahenta stawki VAT na fakturach dokumentujących dostawę nieruchomości na rzecz Banku. Bank wystąpił do kontrahenta z wezwaniem do wystawienia korekt faktur VAT,
- 31 grudnia 2013 roku należność z tytułu sprzedaży w 2013 roku trzech nieruchomości przejętych w 2012 i w 2011 roku na podstawie umów zawartych z BDH Development Sp. z o.o.

19. Zobowiązania wobec klientów

	30.06.2014 niebadane	31.12.2013	30.06.2013 niebadane
Klienci korporacyjni:	255 012	294 978	204 910
Środki na rachunkach bieżących	194 577	226 551	139 538
Depozyty terminowe	57 012	64 633	62 113
Inne zobowiązania (z tytułu)	3 423	3 794	3 259
- zabezpieczeń pieniężnych	904	2 169	2 190
- pozostałe	2 519	1 625	1 069
Klienci sektora budżetowego:	-	15	6
Inne zobowiązania (z tytułu)	-	15	6
- pozostałe	-	15	6
Klienci indywidualni:	257	174	176
Inne zobowiązania (z tytułu)	257	174	176
- zabezpieczeń pieniężnych	65	65	65
- pozostałe	192	109	111
Zobowiązania wobec klientów, razem	255 269	295 167	205 092
Krótkoterminowe (do 1 roku)	254 299	292 933	202 837
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	970	2 234	2 255

20. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Na 30 czerwca 2014 roku wyemitowane hipoteczne i publiczne listy zastawne posiadały rating agencji ratingowej Fitch Ratings Ltd. w Londynie 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 2014 roku wyniosła 2 164 606 tys. zł,
- 31 grudnia 2013 roku wyniosła 1 978 248 tys. zł,
- 30 czerwca 2013 roku wyniosła 1 848 292 tys. zł.

Łączna wartość nominalna wyemitowanych publicznych listów zastawnych według stanu na:

- 30 czerwca 2014 roku wyniosła 350 000 tys. zł,
- 31 grudnia 2013 roku wyniosła 350 000 tys. zł,
- 30 czerwca 2013 roku wyniosła 450 000 tys. zł.

Wartość bilansowa wyemitowanych listów zastawnych według stanu na 30 czerwca 2014 roku, 31 grudnia 2013 roku oraz na 30 czerwca 2013 roku, została zaprezentowana w tabelach na następnych stronach.

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

- 30 czerwca 2014 roku wyniosła 2 765 397 tys. zł,
- 31 grudnia 2013 roku wyniosła 2 404 717 tys. zł,
- 30 czerwca 2013 roku wyniosła 2 447 336 tys. zł.

Dodatkowo podstawą emisji hipotecznych listów zastawnych według stanu na 30 czerwca 2013 roku były obligacje skarbowe o wartości nominalnej 55 000 tys. zł. Natomiast według stanu na 31 grudnia 2013 roku i 30 czerwca 2014 roku nie było dodatkowego zabezpieczenia emisji 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 2014 roku wyniosła 2 298 516 tys. zł,
- 31 grudnia 2013 roku wyniosła 2 019 926 tys. zł,
- 30 czerwca 2013 roku wyniosła 2 009 133 tys. zł.

Zarówno na 30 czerwca 2014 roku, 31 grudnia 2013 roku jak i na 30 czerwca 2013 roku hipoteczne listy zastawne były zabezpieczone wierzytelnościami zabezpieczonymi hipoteką wpisaną w księdze wieczystej na pierwszym miejscu.

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

- 30 czerwca 2014 roku wyniosła 441 027 tys. zł,
- 31 grudnia 2013 roku wyniosła 480 604 tys. zł,
- 30 czerwca 2013 roku wyniosła 521 155 tys. zł.

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

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 2014 roku wyniosła 2 164 606 tys. zł,
- 31 grudnia 2013 roku wyniosła 1 978 248 tys. zł,
- 30 czerwca 2013 roku wyniosła 1 848 292 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 2014 roku wyniosła 350 000 tys. zł,
- 31 grudnia 2013 roku wyniosła 350 000 tys. zł,
- 30 czerwca 2013 roku wyniosła 450 000 tys. zł.

mBank Hipoteczny S.A.

Skrócone Śródroczne Sprawozdanie Finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 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

mBank Hipoteczny S.A.

Skrócone Śródroczne Sprawozdanie Finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku

(w tys. zł)

Wyemitowane dłużne papiery wartościowe według stanu na 31 grudnia 2013 roku

Dłużne instrumenty finansowe według rodzaju	Wartość nominalna	Oprocentowanie na 31.12.2013	Gwarancje/zabezpieczenia	Termin wykupu	Stan zobowiązania
Emisje długoterminowe (o terminie pierwotnym powyżej jednego roku)					
Listy zastawne (PLN)	25 000	4,05%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	2014-04-28	25 174
Listy zastawne (PLN)	200 000	4,11%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	2014-07-28	203 435
Listy zastawne (PLN)	100 000	4,07%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	2015-09-28	100 921
Listy zastawne (PLN)	100 000	3,94%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	2014-11-28	100 307
Listy zastawne (PLN)	100 000	3,88%	Publiczny rejestr listów zastawnych	2015-11-30	100 238
Listy zastawne (PLN)	200 000	3,85%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	2016-04-20	201 194
Listy zastawne (PLN)	100 000	3,70%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	2015-05-15	100 366
Listy zastawne (PLN)	200 000	3,68%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	2017-06-16	199 855
Listy zastawne (PLN)	100 000	3,59%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	2015-07-07	101 613
Listy zastawne (PLN)	200 000	4,00%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	2017-04-20	201 127
Listy zastawne (PLN)	200 000	4,39%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	2018-06-15	199 796
Listy zastawne (EUR)	10 000	2,24%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	2017-10-19	41 580
Listy zastawne (PLN)	100 000	4,40%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	2016-11-15	100 391
Listy zastawne (PLN)	100 000	4,01%	Publiczny rejestr listów zastawnych	2015-07-28	101 576
Listy zastawne (PLN)	150 000	4,50%	Publiczny rejestr listów zastawnych	2016-09-28	151 421
Listy zastawne (PLN)	80 000	3,70%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	2019-06-21	79 973
Listy zastawne (EUR)	30 000	2,75%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	2020-07-28	123 533
Listy zastawne (EUR)	50 000	1,35%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	2018-10-22	207 085
Obligacje (PLN)	30 000	3,60%	niezabezpieczone	2014-03-17	30 044
Obligacje (PLN)	50 000	3,90%	niezabezpieczone	2015-03-16	50 054
Obligacje (PLN)	30 000	3,63%	niezabezpieczone	2014-04-15	30 228
Obligacje (PLN)	50 000	3,60%	niezabezpieczone	2014-10-06	50 417
Obligacje (PLN)	20 000	3,57%	niezabezpieczone	2014-10-22	20 133
Emisje krótkoterminowe (o terminie pierwotnym do jednego roku)					
Obligacje (PLN)	50 000	3,78%	niezabezpieczone	2014-01-07	50 445
Obligacje (PLN)	30 000	3,73%	niezabezpieczone	2014-01-15	30 238
Obligacje (PLN)	15 000	3,58%	niezabezpieczone	2014-07-15	15 111
Obligacje (PLN)	35 000	3,51%	niezabezpieczone	2014-10-27	35 204
Obligacje (PLN)	10 000	3,20%	niezabezpieczone	2014-02-28	9 948
Stan zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (wartość bilansowa)					2 661 407

mBank Hipoteczny S.A.

Skrócone Śródroczne Sprawozdanie Finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku

(w tys. zł)

Wyemitowane dłużne papiery wartościowe według stanu na 30 czerwca 2013 roku (niebadane)

Dłużne instrumenty finansowe według rodzaju	Wartość nominalna	Oprocentowanie na 30.06.2013	Gwarancje/zabezpieczenia	Termin wykupu	Stan zobowiązania
Emisje długoterminowe (o terminie pierwotnym powyżej jednego roku)					
Listy zastawne (PLN)	100 000	3,90%	Publiczny rejestr listów zastawnych	20.09.2013	101 089
Listy zastawne (PLN)	200 000	4,31%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	21.10.2013	201 581
Listy zastawne (PLN)	25 000	4,45%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	28.04.2014	25 178
Listy zastawne (PLN)	200 000	5,36%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	28.07.2014	204 377
Listy zastawne (PLN)	100 000	3,93%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	28.11.2014	100 275
Listy zastawne (PLN)	100 000	3,86%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	15.05.2015	100 349
Listy zastawne (PLN)	100 000	4,92%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	07.07.2015	102 202
Listy zastawne (PLN)	100 000	5,26%	Publiczny rejestr listów zastawnych	28.07.2015	102 037
Listy zastawne (PLN)	100 000	4,76%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	28.09.2015	101 091
Listy zastawne (PLN)	100 000	3,87%	Publiczny rejestr listów zastawnych	30.11.2015	100 207
Listy zastawne (PLN)	200 000	4,44%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	20.04.2016	201 310
Listy zastawne (PLN)	150 000	5,19%	Publiczny rejestr listów zastawnych	28.09.2016	151 675
Listy zastawne (PLN)	100 000	4,56%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	15.11.2016	100 383
Listy zastawne (PLN)	200 000	4,59%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	20.04.2017	201 244
Listy zastawne (PLN)	200 000	3,68%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	16.06.2017	199 752
Listy zastawne (PLN)	200 000	4,39%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	15.06.2018	199 689
Listy zastawne (PLN)	80 000	3,69%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	21.06.2019	79 954
Listy zastawne (EUR)	10 000	2,23%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	19.10.2017	43 393
Obligacje (PLN)	10 000	3,89%	niezabezpieczone	26.08.2013	10 040
Obligacje (PLN)	50 000	4,24%	niezabezpieczone	28.10.2013	50 357
Obligacje (PLN)	30 000	3,71%	niezabezpieczone	17.03.2014	30 032
Obligacje (PLN)	30 000	4,33%	niezabezpieczone	15.04.2014	30 298
Obligacje (PLN)	50 000	4,01%	niezabezpieczone	16.03.2015	50 034
Emisje krótkoterminowe (o terminie pierwotnym do jednego roku)					
Obligacje (PLN)	30 000	4,40%	niezabezpieczone	15.07.2013	30 278
Obligacje (PLN)	50 000	4,48%	niezabezpieczone	04.10.2013	50 527
Obligacje (PLN)	20 000	4,30%	niezabezpieczone	21.10.2013	20 174
Obligacje (PLN)	30 000	4,00%	niezabezpieczone	15.11.2013	30 148
Obligacje (PLN)	20 000	3,86%	niezabezpieczone	28.11.2013	20 067
Obligacje (PLN)	20 000	3,54%	niezabezpieczone	09.12.2013	20 040
Obligacje (PLN)	50 000	4,47%	niezabezpieczone	07.01.2014	50 501
Obligacje (PLN)	30 000	4,40%	niezabezpieczone	15.01.2014	30 270
Stan zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (wartość bilansowa)					2 738 552

Zmiana stanu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych

	Okres od 01.01.2014 do 30.06.2014 niebadane	Okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	Okres od 01.01.2013 do 30.06.2013 niebadane
Stan na początek okresu	2 661 407	2 852 445	2 852 445
Zwiększenia (z tytułu)	413 304	903 726	385 219
- emisji	360 652	776 826	310 000
- naliczenia odsetek	50 917	126 900	72 809
- różnic kursowych	1 735	-	2 410
Zmniejszenia (z tytułu)	(256 935)	(1 094 764)	(499 112)
- wykupu	(205 000)	(950 000)	(420 000)
- spłaty odsetek	(50 906)	(140 304)	(79 112)
- różnic kursowych	(1 029)	(4 460)	-
Stan na koniec okresu	2 817 776	2 661 407	2 738 552
Krótkoterminowe (do 1 roku)	623 170	608 159	715 260
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	2 194 606	2 053 248	2 023 292
Dłużne papiery wartościowe o stałych stopach procentowych	342 411	133 481	-
Dłużne papiery wartościowe o zmiennych stopach procentowych	2 475 365	2 527 926	2 738 552

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

Prezentowane skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za I półrocze 2014 roku oraz dane porównywalne według stanu na 30 czerwca 2013 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 pierwsze półrocze 2014 roku. Zasady rachunkowości przyjęte przez Bank zastosowano w sposób ciągły w odniesieniu do wszystkich okresów prezentowanych w sprawozdaniu finansowym z uwzględnieniem przekształceń opisanych w Nocie 2.25.

3. Sezonowość lub cykliczność działalności

W I półroczu 2014 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 2014 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 2014 roku jak i w zaprezentowanych okresach porównywalnych nie wystąpiły istotne zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich okresach obrotowych za wyjątkiem zmian wynikających z regularnych przeglądów kredytowych wykonywanych przez Bank.

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

Bank nie planuje wypłaty dywidendy za 2014 rok i nie wypłacił dywidendy za rok 2013.

8. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu pierwszego półrocza 2014 roku, które nie zostały odzwierciedlone w skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym

W dniu 28 lipca 2014 roku Bank dokonał publicznej emisji hipotecznych listów zastawnych o łącznej wartości nominalnej 300 000 tys. zł z terminem wykupu 28 lipca 2022 roku o kuponie z oprocentowaniem zmiennym.

W dniu 4 sierpnia 2014 roku Bank dokonał publicznej emisji hipotecznych listów zastawnych o łącznej wartości nominalnej 200 000 tys. zł z terminem wykupu 20 lutego 2023 roku o kuponie z oprocentowaniem zmiennym.

Z dniem 3 lipca 2014 roku do Rady Nadzorczej mBanku Hipotecznego S.A. został powołany Pan Mariusz Tokarski, a 16 lipca 2014 roku dołączył do Komitetu ds. Audytu.

9. Skutek zmian w strukturze jednostki w I półroczu 2014 roku, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności

W I półroczu 2014 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Banku.

10. Zmiany zobowiązań warunkowych

W I półroczu 2014 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 2014 r. Bank nie dokonał zmian w poziomie odpisów na zapasy. W I półroczu 2013 roku Bank dokonał weryfikacji wyceny przejętych nieruchomości i dokonał odpisu z tytułu utraty wartości zapasów na kwotę 129 tys. zł.

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 2014 roku jak i w zaprezentowanych okresach porównywalnych powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Banku.

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 2014 roku jak i w zaprezentowanych okresach porównywalnych powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Banku.

15. Nabycia i zbycia pozycji rzeczowych aktywów trwałych

W I półroczu 2014 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 2014 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 2014 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Banku.

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

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. Na dzień 30 czerwca 2014 roku były zawarte cztery relacje zabezpieczające.

19. Korekty błędów poprzednich okresów

W I półroczu 2014 roku jak i w zaprezentowanych okresach porównywalnych nie dokonywano korekty błędów okresów poprzednich.

20. Niespłatenie lub naruszenie umowy pożyczki i niepodjęcie działań naprawczych

W I półroczu 2014 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 2014 rok.

22. Zarejestrowany kapitał akcyjny

Łączna liczba akcji zwykłych na dzień 30 czerwca 2014 roku jak i na okresy porównywalne tj. 31 grudnia 2013 roku i 30 czerwca 2013 roku wyniosła 2 750 tys. sztuk o wartości nominalnej 100 zł na akcję. Wszystkie wyemitowane akcje są w pełni opłacone.

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 2014 roku oraz na koniec poprzednich okresów zaprezentowanych w sprawozdaniu Członkowie Zarządu Banku nie posiadają i nie posiadali opcji na akcje Banku.

W I półroczu 2014 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 2014 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.

Na dzień 30 czerwca 2014 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 wezwaniem 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. W dniu 10 czerwca 2014 roku Bank złożył pozew o rozszerzenie żądania pozwu o kwotę 1 324 tys. zł tytułem skapitalizowanych odsetek wraz z odsetkami ustawowymi od dnia wytoczenia o nie powództwa do dnia zapłaty. 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. Na dzień 30 czerwca 2014 roku nie było wyznaczonego terminu pierwszej rozprawy.

25. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Podmiotem bezpośrednio dominującym wobec mBanku Hipotecznego S.A. jest MLV 45 Sp. z o.o. spółka komandytowa (dawniej BRE Holding Sp. z o.o.). Jednostką dominującą wobec MLV 45 Sp. z o.o. spółka komandytowa jest mBank S.A. mBank S.A. jest jednostką dominującą Grupy mBanku. Jednostką dominującą najwyższego szczebla i jednocześnie bezpośrednią jednostką dominującą wobec mBanku S.A. jest Commerzbank AG. Do dnia 28 listopada 2013 roku podmiotem bezpośrednio zależnym od mBanku Hipotecznego S.A. był BDH Development Sp. z o.o. (poprzednia firma: Bankowy Dom Hipoteczny Sp. z o.o.).

Wszystkie transakcje pomiędzy Bankiem, a podmiotami powiązanymi były transakcjami typowymi i rutynowymi, zawartymi z dniem 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 oraz transakcje pochodne.

Wartości transakcji, tj.: salda należności i zobowiązań na dzień 30 czerwca 2014 roku, 31 grudnia 2013 roku i 30 czerwca 2013 roku oraz związane z nimi koszty i przychody w okresach 1 stycznia – 30 czerwca 2014 roku, 1 stycznia – 31 grudnia 2013 roku i 1 stycznia – 30 czerwca 2013 roku, przedstawia poniższe zestawienie:

mBank Hipoteczny S.A.

Skrócone Śródroczne Sprawozdanie za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku

(w tys. zł)

(w tys. zł)	Spółki Grupy mBanku*		BDH Development Sp. z o.o.		mBank S.A.		Commerzbank AG	
	30.06.2014 niebadane	31.12.2013	30.06.2013 niebadane	31.12.2013	30.06.2014 niebadane	31.12.2013	30.06.2014 niebadane	31.12.2013
Stan na koniec okresu								
Sprawozdanie z sytuacji finansowej								
Aktywa	-	-	-	52 761	-	35 286	15 183	-
Zobowiązania	-	-	-	53 576	729	1 273 979	1 282 920	23 701
Rachunek zysków i strat								
Przychody z tytułu odsetek	-	-	-	-	-	8 979	13 938	12 333
Koszty z tytułu odsetek	-	-	-	-	-	(10 163)	(11 540)	-
Przychody z tytułu opłat i prowizji	1 391	-	-	-	-	-	-	-
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(19)	(43)	(19)	-	-	(380)	(2)	-
Wynik na działalność handlową	-	-	-	-	-	4 304	7 357	(1 700)
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	-	5 658	-	98	150	-
Pozostałe koszty operacyjne	(5)	(44)	(20)	(2 918)	-	-	-	-
Ogólne koszty administracyjne	(486)	(715)	(216)	-	-	(1 492)	(114)	-
Zobowiązania warunkowe								
Zobowiązania otrzymane	-	-	-	-	-	169 034	220 128	-
Pochodne instrumenty finansowe (kupno, sprzedaż)								
Kontrakty IRS	-	-	-	-	-	1 632 318	663 552	17 317
Kontrakty FX SWAP	-	-	-	-	-	1 307 382	820 625	1 134 640

* pozycja Spółki Grupy mBanku obejmują transakcje z następującymi spółkami Grupy mBanku: Aspiro S.A., mCentrum Operacji Sp. z o.o., mCorporate Finance S.A., mLeasing Sp. z o.o., mLocum S.A., Dom Maklerski mBanku S.A., BRE Ubezpieczenia Sp. z o.o.

Wynagrodzenie Członków Zarządu i Rady Nadzorczej

Wynagrodzenie brutto Członków Zarządu mBanku Hipotecznego S.A. za pierwsze półrocze 2014 roku wyniosło 1 085 tys. zł (za pierwsze półrocze 2013 roku wyniosło 1 023 tys. zł.).

W I półroczu 2014 roku tylko jeden Członek Zarządu mBanku Hipotecznego S.A. otrzymał nagrodę za 2013 rok w wysokości 90 tys. zł.

Łączna premia Członków Zarządu za 2012 roku wypłacona w I półroczu 2013 roku wyniosła 135 tys. zł (rozliczenie gotówkowe programu motywacyjnego opartego na akcjach fantomowych).

W I półroczu 2013 roku z tytułu zakończenia kadencji jednego z Członków Zarządu wypłacono odprawę w kwocie 1 296 tys. zł.

Wynagrodzenie brutto Członków Rady Nadzorczej mBanku Hipotecznego S.A. za pierwsze półrocze 2014 roku wyniosło łącznie 9 tys. zł (wynagrodzenie otrzymywał tylko jeden Członek Rady Nadzorczej) natomiast za pierwsze półrocze 2013 roku 18 tys. zł (wynagrodzenie otrzymywał tylko jeden Członek Rady Nadzorczej).

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

W I półroczu 2014 roku jak i w zaprezentowanych okresach porównywalnych powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Banku.

27. 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**■ Wdrożenie rachunkowości zabezpieczeń**

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. Na dzień 30 czerwca były zawarte cztery relacje zabezpieczające.

Intencją Banku w zastosowaniu zabezpieczenia jest ograniczenie ryzyka stopy procentowej, jakie powstaje w wyniku emisji listów zastawnych o stałym oprocentowaniu.

■ Wybór Rady Nadzorczej na nową kadencję

W dniu 11 kwietnia 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie mBanku Hipotecznego S.A. dokonało wyboru Rady Nadzorczej mBanku Hipotecznego S.A. na dziewiątą kadencję, w następującym składzie:

1. Cezary Kocik – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Hans-Dieter Kemler – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
3. Lidia Jabłonowska-Luba – Członek Rady Nadzorczej
4. Joerg Hessenmueller – Członek Rady Nadzorczej
5. Michał Popiołek – Członek Rady Nadzorczej
6. Dariusz Solski – Członek Rady Nadzorczej

Zwyczajne Walne Zgromadzenie mBanku Hipotecznego S.A. postanowiło że członkowie Rady Nadzorczej dziewiątej kadencji nie będą otrzymywali wynagrodzenia.

Z dniem 3 lipca 2014 roku do Rady Nadzorczej mBanku Hipotecznego S.A. został powołany Pan Mariusz Tokarski.

mBank Hipoteczny S.A.

Skrócone Śródroczne Sprawozdanie Finansowe za okres 6 miesięcy
zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku

(w tys. zł)

■ Komitety działające w ramach Rady Nadzorczej

W ramach Rady Nadzorczej działają dwa Komitety: Komitet ds. Audytu i Komitet ds. Ryzyka.

Według stanu na 30 czerwca 2014 roku w skład Komitetu ds. Audytu wchodził:

1. Joerg Hessenmueller – Przewodniczący Komitetu
2. Dariusz Solski – Członek Komitetu

Z dniem 2 lipca 2014 roku w skład Komitetu ds. Audytu powołany został Pan Hans-Dieter Kemler, a 16 lipca 2014 roku skład Komitetu zasilili również Pan Mariusz Tokarski.

Dnia 2 lipca 2014 roku powołano nową kadencję Komitetu ds. Ryzyka w następującym składzie:

1. Lidia Jabłowska-Luba – Przewodnicząca Komitetu
2. Michał Popiołek – Członek Komitetu
3. Hans-Dieter Kemler – Członek Komitetu
4. Joerg Hessenmueller – Członek Komitetu

Podpisy:

Warszawa, 12 sierpnia 2014 roku

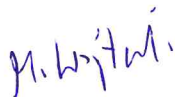


Prezes Zarządu
Piotr Cyburt



Członek Zarządu
Marcin Romanowski

Członek Zarządu
Marcin Wojtachnio



M. Wojtachnio

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych
Milena Zwolińska-Grabowicz

