



**Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
Grupy mBanku S.A. według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za I kwartał 2020 roku**

Spis treści

Wybrane dane finansowe	4
Wstęp	6
Gospodarka i sektor bankowy w I kwartale 2020 roku	8
Sytuacja finansowa Grupy mBanku S.A. w I kwartale 2020 roku	11
Działalność segmentów i linii biznesowych	17
Skonsolidowany rachunek zysków i strat	27
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	28
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	29
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	30
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	32
Jednostkowe dane finansowe mBanku S.A.	33
Rachunek zysków i strat	33
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	34
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	35
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	36
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	38
Noty objaśniające do sprawozdania finansowego	39
1. Informacje o Grupie mBanku S.A.	39
2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości	41
3. Ważniejsze oszacowania i oceny dokonane w związku z zastosowaniem zasad rachunkowości	47
4. Segmenty działalności	50
5. Wynik z tytułu odsetek	54
6. Wynik z tytułu opłat i prowizji	55
7. Przychody z dywidend	55
8. Wynik na działalności handlowej	56
9. Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	56
10. Wynik na aktywach oraz zobowiązaniach finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	56
11. Pozostałe przychody operacyjne	57
12. Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	58
13. Ogólne koszty administracyjne	58
14. Pozostałe koszty operacyjne	59
15. Zysk na jedną akcję	59
16. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz pochodne instrumenty zabezpieczające	60
17. Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	64
18. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	65
19. Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	66
20. Aktywa trwałe i zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	68
21. Wartości niematerialne	69
22. Rzeczowe aktywa trwałe	69
23. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające	70
24. Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie - zobowiązania wobec banków i klientów	70
25. Rezerwy	71
26. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	72
27. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań	72
Wybrane dane objaśniające	78
1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej	78
2. Jednolitość zasad rachunkowości i metod obliczeniowych stosowanych przy sporządzaniu raportu kwartalnego i ostatniego rocznego sprawozdania finansowego	78
3. Sezonowość lub cykliczność działalności	78
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	78

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	78
6.	Emisje, wykup i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	78
7.	Wyplacone (lub zadeklarowane) dywidendy łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i pozostałe akcje	78
8.	Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu I kwartału 2020 roku, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym	78
9.	Skutek zmian w strukturze jednostki w I kwartale 2020 roku, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności	78
10.	Zmiany zobowiązań warunkowych	79
11.	Odpisanie wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie takich odpisów	79
12.	Dokonywanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwracanie odpisów z tego tytułu	79
13.	Dokonywanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	79
14.	Rozwiązanie rezerw na koszty restrukturyzacji	79
15.	Nabycia i zbycia pozycji rzeczowych aktywów trwałych	79
16.	Poczynione istotne zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	79
17.	Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych	79
18.	Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów	79
19.	Korekty błędów poprzednich okresów	79
20.	Informacje o zmianach sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym)	79
21.	Niespłatenie lub naruszenie umowy pożyczki i niepodjęcie działań naprawczych	80
22.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników za dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do danych prognozowanych	80
23.	Zarejestrowany kapitał akcyjny	80
24.	Znaczące pakiety akcji	80
25.	Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Banku oraz uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące	81
26.	Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	81
27.	Zobowiązania pozabilansowe	85
28.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi	85
29.	Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki lub udzielone gwarancje o znaczącej wartości	86
30.	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	86
31.	Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie kolejnego kwartału	87
32.	Pozostałe informacje	87
33.	Zdarzenia po dniu bilansowym	88

Grupa mBanku S.A.Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2020 roku

(w tys. zł)

Wybrane dane finansowe

Poniższe wybrane dane finansowe stanowią informację uzupełniającą do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za I kwartał 2020 roku.

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	Okres od 01.01.2020 do 31.03.2020	Okres od 01.01.2019 do 31.03.2019 - przekształcony	Okres od 01.01.2020 do 31.03.2020	Okres od 01.01.2019 do 31.03.2019 - przekształcony
I. Przychody z tytułu odsetek	1 334 977	1 200 843	303 659	279 409
II. Przychody z tytułu opłat i prowizji	544 426	465 392	123 837	108 286
III. Wynik na działalności handlowej	44 805	38 142	10 192	8 875
IV. Wynik na działalności operacyjnej	275 770	399 934	62 728	93 056
V. Zysk brutto	143 940	290 002	32 741	67 477
VI. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.	90 917	163 173	20 680	37 967
VII. Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące	(11)	(14)	(3)	(3)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 710 578	1 961 784	616 559	456 462
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(94 214)	(98 120)	(21 430)	(22 830)
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(105 198)	(1 489 099)	(23 929)	(346 479)
XI. Przepływy pieniężne netto, razem	2 511 166	374 565	571 200	87 153
XII. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	2,15	3,85	0,49	0,90
XIII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	2,14	3,85	0,49	0,90
XIV. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	Stan na dzień		Stan na dzień	
	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2020	31.12.2019
I. Aktywa razem	173 823 261	158 720 583	38 183 613	37 271 477
II. Zobowiązania wobec banków	1 702 131	1 166 871	373 906	274 010
III. Zobowiązania wobec klientów	128 960 426	116 661 138	28 328 631	27 394 890
IV. Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A.	16 583 303	16 151 303	3 642 841	3 792 721
V. Udziały niekontrolujące	1 991	2 002	437	470
VI. Kapitał akcyjny	169 401	169 401	37 212	39 779
VII. Liczba akcji	42 350 367	42 350 367	42 350 367	42 350 367
VIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	391,57	381,37	86,02	89,56
IX. Łączny współczynnik kapitałowy	19,38	19,46	19,38	19,46

Grupa mBanku S.A.Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2020 roku

(w tys. zł)

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	Okres od 01.01.2020 do 31.03.2020	Okres od 01.01.2019 do 31.03.2019 - przekształcony	Okres od 01.01.2020 do 31.03.2020	Okres od 01.01.2019 do 31.03.2019 - przekształcony
I. Przychody z tytułu odsetek	1 184 805	1 056 238	269 500	245 762
II. Przychody z tytułu opłat i prowizji	502 308	426 814	114 257	99 310
III. Wynik na działalności handlowej	45 110	36 670	10 261	8 532
IV. Wynik na działalności operacyjnej	280 912	336 564	63 897	78 311
V. Zysk brutto	138 709	261 115	31 551	60 756
VI. Zysk netto	91 584	146 650	20 832	34 122
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 584 724	2 316 620	587 932	539 025
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(53 188)	(103 863)	(12 098)	(24 167)
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(49 039)	(1 818 719)	(11 155)	(423 174)
XI. Przepływy pieniężne netto, razem	2 482 497	394 038	564 679	91 684
XII. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	2,16	3,46	0,49	0,81
XIII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	2,16	3,46	0,49	0,81
XIV. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	Stan na dzień		Stan na dzień	
	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2020	31.12.2019
I. Aktywa razem	164 499 701	149 228 273	36 135 514	35 042 450
II. Zobowiązania wobec banków	1 803 873	1 180 782	396 255	277 277
III. Zobowiązania wobec klientów	134 637 815	121 936 987	29 575 778	28 633 788
IV. Kapitał własny	16 518 860	16 115 007	3 628 684	3 784 198
V. Kapitał akcyjny	169 401	169 401	37 212	39 779
VI. Liczba akcji	42 350 367	42 350 367	42 350 367	42 350 367
VII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	390,05	380,52	85,68	89,36
VIII. Łączny współczynnik kapitałowy	22,62	22,84	22,62	22,84

Do wyliczenia wybranych danych finansowych w EUR zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej – kurs NBP z 31 marca 2020 roku – 1 EUR = 4,5523 PLN oraz kurs z dnia 31 grudnia 2019 roku – 1 EUR = 4,2585 PLN
- dla pozycji rachunku zysków i strat - kurs wyliczony jako średnia kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca pierwszego kwartału 2020 i 2019 roku, odpowiednio: 1 EUR = 4,3963 PLN i 1 EUR = 4,2978 PLN.

Wstęp

Zysk brutto wypracowany przez Grupę mBanku w I kwartale 2020 roku wyniósł 143,9 mln zł i był o 49,7% niższy w stosunku do wyniku IV kwartału 2019 roku. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku wyniósł 90,9 mln zł. W I kwartale 2020 roku zarówno dochody, jak i koszty wzrosły w porównaniu do poprzedniego kwartału.

Głównymi czynnikami determinującymi wynik Grupy w I kwartale 2020 roku były:

- **Wyższe dochody** na poziomie 1 434,3 mln zł, tj. +1,8% w porównaniu do poprzedniego kwartału, dzięki przyrostom zanotowanym w wyniku z tytułu odsetek, wyniku z tytułu opłat i prowizji oraz wyniku na działalności handlowej.
- **Wyższe koszty działalności** (łącznie z amortyzacją) w porównaniu do poprzedniego kwartału na poziomie 736,3 mln zł, spowodowane zaksięgowaniem rocznej składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji Bankowego Funduszu Gwarancyjnego (BFG).
- **Znaczny wzrost kosztów ryzyka** (suma utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz zysków lub strat z tytułu kredytów i pożyczek wyznaczonych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy) do poziomu 409,3 mln zł, czyli 151 punktów bazowych w porównaniu do 67 punktów bazowych kwartał wcześniej.
- **Rezerwa na ryzyko prawne związane z kredytami walutowymi**, utworzona w I kwartale 2020 roku wyniosła 12,9 mln zł w porównaniu do 293,5 mln zł w IV kwartale 2019 roku.
- **Wyższy podatek od pozycji bilansowych Grupy** względem IV kwartału w wysokości 131,8 mln zł.
- **Kontynuacja wzrostu organicznego i ekspansji biznesowej** przejawiająca się w:
 - **zwiększeniu bazy klientów indywidualnych** do 5 649,1 tys. (+45,2 tys. klientów w porównaniu do końca 2019 roku i -118,9 tys. w porównaniu do końca marca 2019 roku z powodu zaprzestania działalności przez Kompakt Finanse);
 - **wzroście liczby klientów korporacyjnych** do poziomu 27 084 klientów (+608 klientów w porównaniu końca 2019 roku i +2 796 w porównaniu do końca marca 2019 roku).

Wartość kredytów i pożyczek netto na koniec I kwartału 2020 roku wyniosła 110 871,8 mln zł i była wyższa w stosunku do końca poprzedniego kwartału o 5 524,3 mln zł, tj. 5,2%. Po wyłączeniu transakcji reverse repo/buy sell back oraz wpływu wahań kursów walutowych wartość kredytów i pożyczek udzielonych klientom wzrosła kwartalnie o 1,6%. W omawianym okresie wartość kredytów brutto udzielonych klientom korporacyjnym wzrosła do 50 494,1 mln zł, czyli o 2 708,4 mln zł, tj. 5,7% (po wyłączeniu transakcji reverse repo/buy sell back oraz wpływu wahań kursów walutowych wartość kredytów i pożyczek udzielonych klientom korporacyjnym wzrosła o 0,6%). Wolumen kredytów udzielonych klientom indywidualnym wzrósł wobec stanu na koniec grudnia 2019 roku o 3 001,3 mln zł, tj. 5,0% i wyniósł 63 362,0 mln zł.

W I kwartale 2020 roku zobowiązania wobec klientów wzrosły w stosunku do ubiegłego kwartału o 12 299,3 mln zł, tj. 10,5%, przy czym zobowiązania wobec klientów korporacyjnych zwiększyły się o 7 195,4 mln zł, tj. 18,9% w ujęciu kwartalnym, a zobowiązania wobec klientów indywidualnych wzrosły o 5 254,4 mln zł, tj. 6,8% kwartalnie. W wyniku powyższych zmian, wskaźnik kredytów do depozytów^a Grupy mBanku obniżył się w porównaniu do końca 2019 roku i ukształtował się na poziomie 86,0%.

Zmiany w osiągniętych przez Grupę wynikach znalazły odzwierciedlenie w następujących wskaźnikach zwrotu na kapitale:

- ROE brutto na poziomie 3,6% (wobec 7,5% w IV kwartale 2019 roku);
- ROE netto na poziomie 2,2% (wobec 3,0% w IV kwartale 2019 roku).

Poziom wskaźników kapitałowych Grupy mBanku w I kwartale 2020 roku pozostał na prawie niezmiennym poziomie w porównaniu do końca 2019 roku. Łączna kwota ekspozycji na ryzyko wzrosła o 4,6 mld zł, przy jednoczesnym wzroście funduszy własnych (wynikającym z zaliczenia 50% zysku za I połowę 2019 roku i 100% zysku za II połowę 2019 roku). Łączny współczynnik kapitałowy na koniec marca 2020 roku wyniósł 19,4%, a współczynnik kapitału podstawowego Tier I 16,5%.

^a Wskaźnik kredytów do depozytów – kredyty i pożyczki udzielone klientom/zobowiązania wobec klientów.

Nagrody i wyróżnienia

W drugim rankingu najbardziej wpływowych kobiet branży płatniczej w 2020 roku, serwis Cashless.pl po raz kolejny wyróżnił Joannę Erdman – dyrektor ds. projektów strategicznych w mBanku. Joanna Erdman, najbardziej wpływowa kobieta branży płatniczej roku 2019, w tegorocznej edycji zdobyła drugie miejsce. Nadrzędnym celem rankingu jest promowanie idei zawodowej równości w najważniejszych instytucjach branży płatniczej w Polsce.

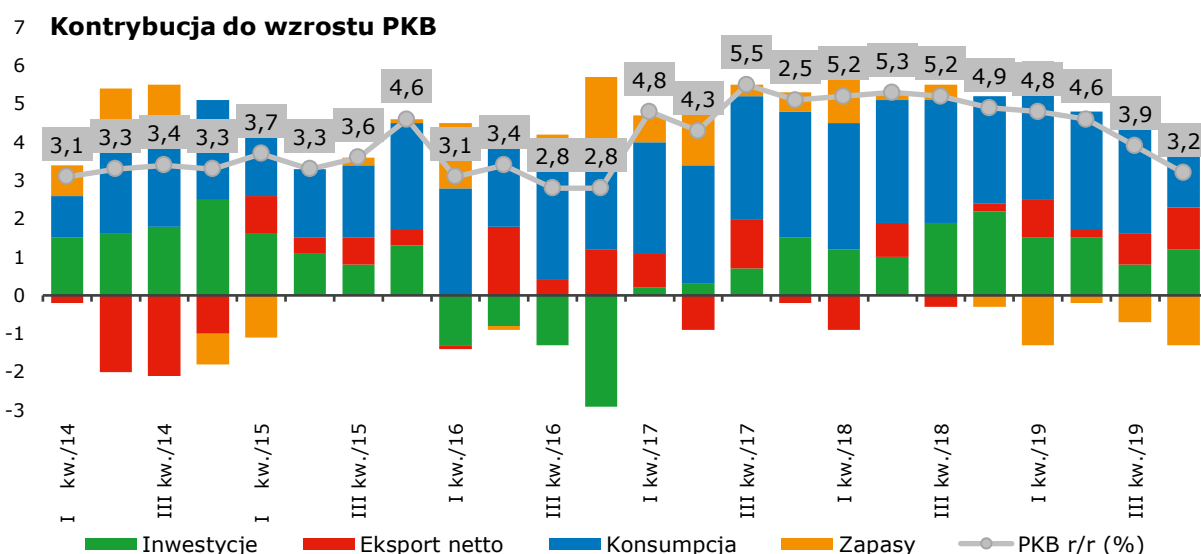
Na konferencji „Partnerska współpraca gwarancją sukcesu”, zorganizowanej przez Bank Gospodarstwa Krajowego 6 lutego 2020 roku, otrzymaliśmy nagrodę dla banku o najlepszej jakości portfela kredytowego, objętego gwarancjami BGK. Wyróżnienie docenia pracę naszych zespołów biznesowych, oceny ryzyka i wsparcia sprzedaży.

Więcej informacji o nagrodach i wyróżnieniach znajduje się na stronie internetowej Banku w sekcji Biuro prasowe: www.media.mbank.pl .

Gospodarka i sektor bankowy w I kwartale 2020 roku

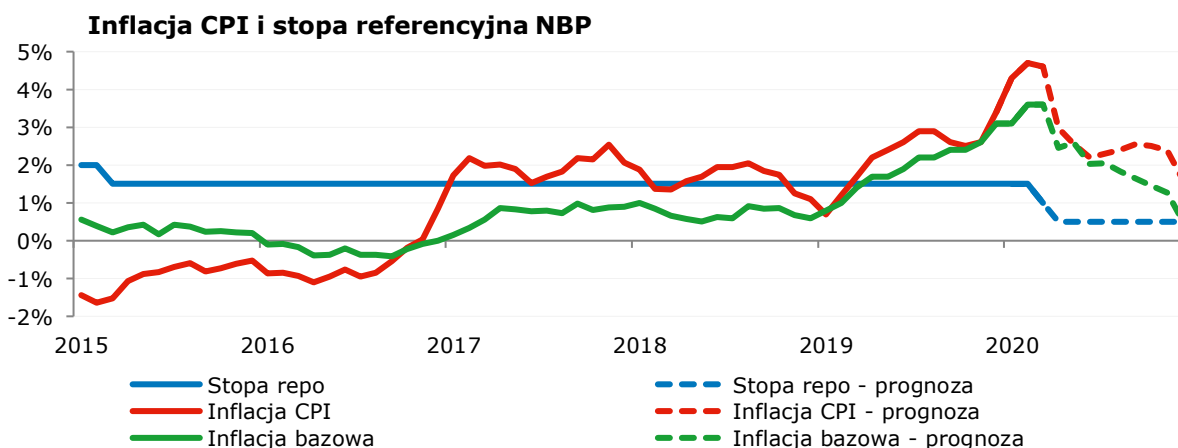
COVID-19 zrewidował wszystkie dotychczasowe prognozy

Pandemia COVID-19 spowodowała gwałtowne hamowanie aktywności gospodarczej pod koniec I kwartału 2020. Gdyby nie wirus, aktywność gospodarcza w I kwartale 2020 miała szansę być wyższa niż pod koniec 2019. To już jednak zamierzchna przeszłość. Działania ukierunkowane na spadek tempa rozprzestrzeniania się wirusa, wprowadzane stopniowo od połowy marca, zamroziły działalność w wielu sektorach gospodarki. Bank szacuje, że w I kwartale dynamika PKB będzie jeszcze dodatnia (+1,5% r/r), jednak do końca roku PKB będzie już tylko się kurczył. W konsekwencji, w 2020 roku strumień produkcji globalnej zmniejszy się o 4,2%. Wyraźnie wyższe dynamiki PKB pojawią się dopiero w 2021 roku. Spustoszenie gospodarcze wywołane przez wirusa spowoduje trwałą zmianę preferencji konsumentów i będzie wymagało strukturalnej przebudowy gospodarki. Z tego powodu, osiągnięcie strumienia PKB z IV kwartału 2019 roku będzie możliwe dopiero w 2022 roku.



Inflacja wyraźnie powyżej celu, ale niebawem dynamicznie się obniży

Inflacja wystrzeliła w I kwartale, do czego przyczyniły się wysokie ceny żywności, dotychczasowo wysoka aktywność gospodarcza i mocny rynek pracy oraz podwyżki cen kontrolowanych administracyjnie. Z uwagi na silne hamowanie PKB oraz powstałą w jego wyniku tzw. lukę popytową, inflacja znacznie dynamicznie spada już w II kwartale, aby znaleźć się poniżej celu NBP pod koniec roku. Spadkom inflacji sprzyjają bardzo niskie ceny ropy naftowej. Obniżyły się one do poziomów sprzed kilkunastu lat dzięki ubytkowi popytu oraz proporcjonalnie niewielkim cięciom produkcji, które dodatkowo bardzo trudno było koordynować w ramach OPEC+ z uwagi na rozbieżności interesów pojawiające się wśród krajów z organizacji, Rosji i USA. Proces powrotu inflacji do celu mogą zaburzać ceny żywności, gdyż bardzo prawdopodobny jest kolejny rok suszy (w kwietniu stan wilgotności gleby był zbliżony do fatalnego pod tym kątem maja 2019 roku). Sam pomiar cen będzie również zaburzony, gdyż Główny Urząd Statystyczny został zmuszony do przebudowania sposobu monitorowania cen w bardzo krótkim terminie. Bank uważa, że nie powinno to wpływać na tendencje inflacyjne obserwowane w 2020 roku.

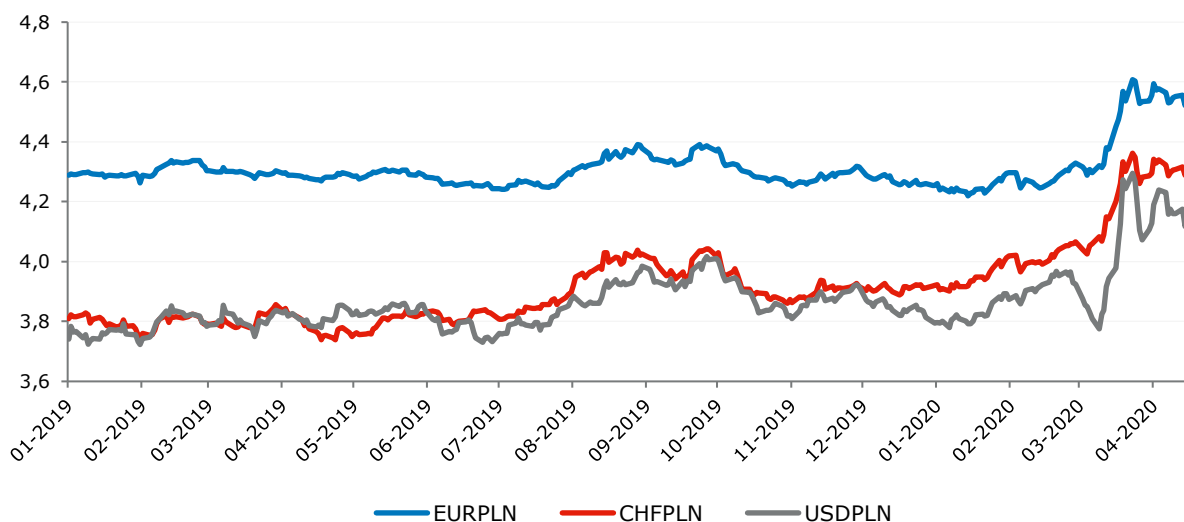


NBP zareagował na zmiany gospodarcze stosunkowo szybko, ścinając stopy procentowe w marcu i kwietniu łącznie o 100 p.b. oraz uruchamiając działania niestandardowe w postaci skupu obligacji skarbowych (oraz tych z gwarancjami skarbu państwa) oraz obiecując kredyt wekslowy, czyli coś w formacie europejskiego TLTRO (Targeted Longer-term Refinancing Operations). Bank uważa, że poprzeczka do dalszych, szybkich cięć stóp procentowych ustawiona jest wysoko. Ciężar wspierania gospodarki przesunął się obecnie w kierunku polityki fiskalnej. Cięcia stóp procentowych zbiegły się z działaniami rządu ukierunkowanymi na utrzymanie zamrożonej gospodarki na powierzchni. Wielkość pakietów pomocowych ogłoszonych przez rząd można szacować na około 9% PKB (łącznie z programem Polskiego Funduszu Rozwoju). W takiej formie i wartości nie odbiegają one znacząco od pakietów ogłaszanych przez inne kraje UE.

Rynki finansowe – pod znakiem ryzyk globalnych i lokalnych

Natychmiastowym skutkiem wybuchu pandemii było osłabienie złotego. Pierwsza faza osłabienia była związana z ucieczką kapitału z rynków wschodzących i problemami finansowania w dolarze amerykańskim. Obecnie te fazy mamy już raczej za sobą, z uwagi na bezprecedensowe poluzowanie polityki pieniężnej i fiskalnej na całym świecie. Bank uważa jednak, że w obliczu pogorszenia się danych z gospodarki (a póki co w zasadzie jeszcze nie uwidoczniły się twarde dane – wszyscy operują na mniej lub bardziej dokładnych prognozach), złoty może jeszcze się osłabiać. Osłabieniu sprzyjać będzie dalsze obniżanie rynkowych stóp procentowych, utrzymanie niskich rentowności obligacji skarbowych (NBP kupuje na razie w zasadzie większość dodatkowych emisji MF) oraz powiększenie podaży pieniądza z uwagi na deficyt budżetowy, finansowany w dużej części zakupami obligacji przez NBP. Z uwagi na wspomnianą ekspansję bilansu NBP oraz powolne wychodzenie z globalnej recesji, niskie stopy pozostaną na długo, podobnie zresztą jak słabszy złoty.

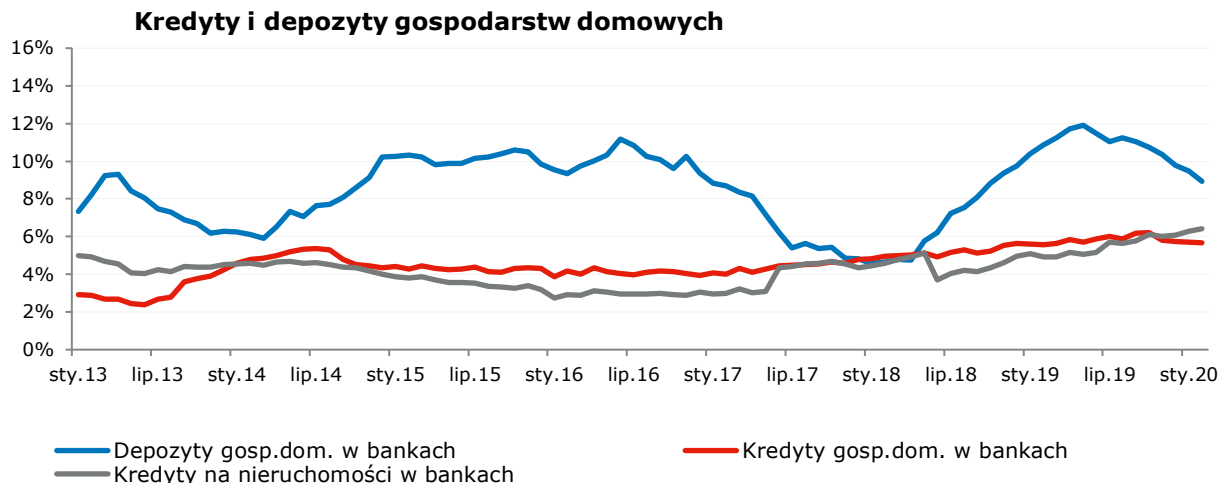
Kursy walutowe



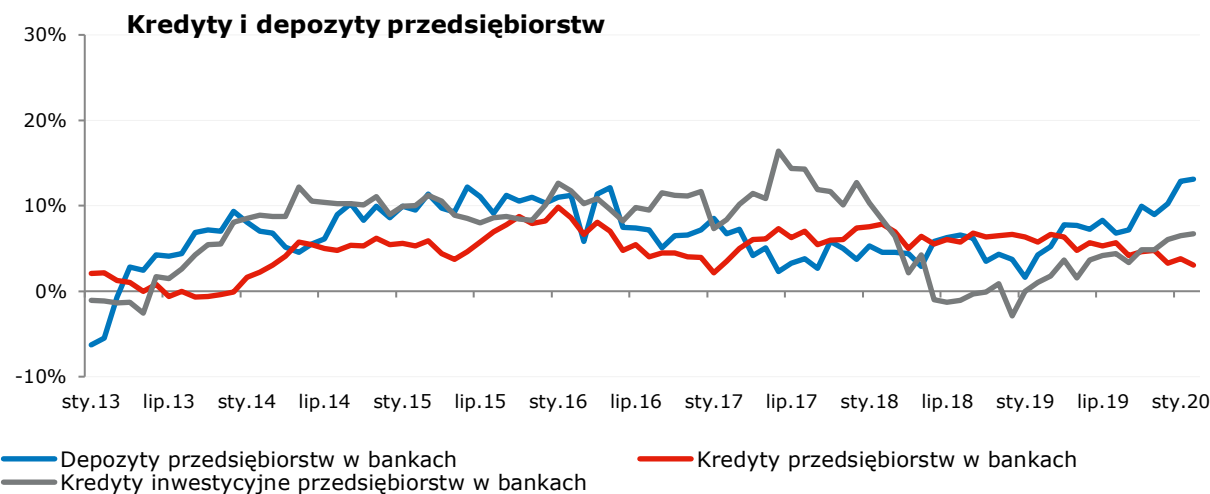
Kredyty zwolnią, depozytów (na razie) nie zabraknie

I kwartał był okresem kontynuacji dotychczasowych trendów, ale w najbliższych kwartałach zaczną się zaznaczać zmiany w popycie na kredyt i podaży depozytów.

W sektorze gospodarstw domowych będzie można nadal obserwować przyrosty depozytów, ale będą z czasem wygasać. Pogorszenie sytuacji gospodarczej, obniżki płac i konieczność finansowania konsumpcji z odłożonych środków spowodują, że dynamika depozytów gospodarstw domowych zbliży się do zera w najbliższych kwartałach. Niewykluczone jednak, że z uwagi na uruchomione programy pomocowe rządu oraz drastyczne ograniczenie konsumpcji spowodowane działaniami administracyjnymi przez pewien czas będzie można zaobserwować nawet powiększenie oszczędności. W marcu nastąpiły duże wypłaty gotówki (według danych NBP można je szacować na około 30 mld zł), spowodowane obawami konsumentów o skutki zamknięcia gospodarki. Dzięki sprawnemu funkcjonowaniu rozliczeń bezgotówkowych nie oczekujemy powtórzenia się tego zjawiska. Żadna z pesymistycznych wizji się nie sprawdziła, więc wypłaty gotówki powinny wkrótce zamienić się na depozyty przedsiębiorstw lub wrócić do sektora w postaci depozytów gospodarstw domowych. Aktywność kredytowa konsumentów wkrótce dość gwałtownie się obniży i będzie to związane ze spadkiem kredytów konsumenckich.



Z uwagi na hamowanie PKB, wkrótce spadać zaczną kredyty przedsiębiorstw. Można spodziewać się spadku zarówno kredytów bieżących, jak i kredytów ukierunkowanych na działalność inwestycyjną. Alternatywą, szczególnie dla tych pierwszych, będzie w szczególności program Polskiego Funduszu Rozwoju, który dostarczy w najbliższych miesiącach nawet 100 mld zł wsparcia płynnościowego. Aktywność inwestycyjna będzie wracać powoli, jednak przeobrażenia strukturalne w gospodarce powinny w przyszłości zwiększyć zapotrzebowanie przedsiębiorców na kredyt tego typu. W najbliższym czasie można spodziewać się zmniejszenia depozytów przedsiębiorstw z uwagi na znaczące ograniczenie przychodów. Tu również rolę powinny odegrać uruchomione programy rządowe, które ograniczą przynajmniej część kosztów działalności i jednocześnie wygładzą ścieżkę spadków depozytów.



Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2020 roku

(w tys. zł)

Sytuacja finansowa Grupy mBanku S.A. w I kwartale 2020 roku**Wynik finansowy Grupy mBanku**

Zysk brutto wypracowany przez Grupę mBanku w I kwartale 2020 roku wyniósł 143,9 mln zł i był o 49,7% niższy w stosunku do wyniku IV kwartału 2019 roku. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku obniżył się o 21,8% w porównaniu do poprzedniego kwartału i wyniósł 90,9 mln zł.

mln zł	IV kw. 2019	I kw. 2020	Zmiana w mln zł	Zmiana w %
Przychody z tytułu odsetek	1 276,1	1 335,0	58,8	4,6%
Koszty z tytułu odsetek	-265,6	-269,5	-3,9	1,5%
Wynik z tytułu odsetek	1 010,5	1 065,5	55,0	5,4%
Przychody z tytułu opłat i prowizji	541,6	544,4	2,9	0,5%
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-196,8	-181,8	15,1	-7,7%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	344,7	362,7	17,9	5,2%
Dochody z działalności podstawowej	1 355,2	1 428,1	72,9	5,4%
Przychody z tytułu dywidend	0,3	0,3	0,0	10,7%
Wynik na działalności handlowej	29,1	44,8	15,7	54,0%
Inne dochody	39,3	-24,0	-63,3	-161,1%
Pozostałe przychody operacyjne	58,5	41,1	-17,4	-29,7%
Pozostałe koszty operacyjne	-73,1	-56,1	17,0	-23,3%
Dochody łącznie	1 409,3	1 434,3	25,0	1,8%
Utrata wartości oraz zmiana wartości godziwej kredytów i pożyczek	-174,9	-409,3	-234,4	134,1%
Wynik z tytułu rezerw na ryzyko prawne związane z kredytami walutowymi	-293,5	-12,9	280,5	-95,6%
Ogólne koszty administracyjne wraz z amortyzacją	-533,7	-736,3	-202,6	38,0%
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-121,4	-131,8	-10,5	8,6%
Zysk brutto	285,9	143,9	-141,9	-49,7%
Podatek dochodowy	-169,7	-53,0	116,6	-68,7%
Zysk netto	116,2	90,9	-25,3	-21,8%
- przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.	116,3	90,9	-25,3	-21,8%
- przypadający na udziały niekontrolujące	-0,1	0,0	0,1	-
ROA netto	0,3%	0,2%		
ROE brutto	7,5%	3,6%		
ROE netto	3,0%	2,2%		
Wskaźnik Koszty / Dochody	37,9%	51,3%		
Marża odsetkowa	2,60%	2,63%		
Współczynnik kapitału podstawowego	16,5%	16,5%		
Łączny współczynnik kapitałowy	19,5%	19,4%		

Dochody z działalności podstawowej – suma wyniku z tytułu odsetek i wyniku z tytułu opłat i prowizji.

Inne dochody - wynik na aktywach oraz zobowiązaniach finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz inwestycjach w jednostki zależne oraz stowarzyszone oraz zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy dotyczące instrumentów kapitałowych i dłużnych papierów wartościowych (bez kredytów i pożyczek).

Dochody łącznie – suma wyniku z tytułu odsetek, wyniku z tytułu opłat i prowizji, przychodów z tytułu dywidend, wyniku na działalności handlowej, innych dochodów, pozostałych przychodów operacyjnych i pozostałych kosztów operacyjnych.

Ogólne koszty administracyjne z amortyzacją – suma ogólnych kosztów administracyjnych i amortyzacji.

Utrata wartości oraz zmiana wartości godziwej kredytów i pożyczek – suma utraty wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz zysków lub strat z tytułu kredytów i pożyczek nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

ROA netto - zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku podzielony przez średni stan aktywów. Średni stan aktywów liczony jest na podstawie sald na koniec każdego miesiąca. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku jest annualizowany w oparciu o liczbę dni w analizowanym okresie (współczynnik annualizacji wyliczany jako iloraz liczby dni w roku i liczby dni w analizowanym okresie).

ROE brutto - zysk brutto podzielony przez średni stan kapitału własnego (z wyłączeniem zysku roku bieżącego). Średni stan kapitału własnego liczony jest na podstawie sald na koniec każdego miesiąca. Zysk brutto jest annualizowany w oparciu o liczbę dni w analizowanym okresie (współczynnik annualizacji wyliczany jako iloraz liczby dni w roku i liczby dni w analizowanym okresie).

ROE netto - zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku podzielony przez średni stan kapitału własnego (z wyłączeniem zysku roku bieżącego). Średni stan kapitału własnego liczony jest na podstawie sald na koniec każdego miesiąca. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku jest annualizowany w oparciu o liczbę dni w analizowanym okresie (współczynnik annualizacji wyliczany jako iloraz liczby dni w roku i liczby dni w analizowanym okresie).

Wskaźnik Koszty/Dochody – ogólne koszty administracyjne wraz z amortyzacją podzielone przez dochody łącznie (z wyłączeniem podatku od pozycji bilansowych Grupy).

Marża odsetkowa - wynik z tytułu odsetek podzielony przez średni stan aktywów odsetkowych. Na aktywa odsetkowe składają się: kasa i operacje z bankiem centralnym, należności od banków, papiery wartościowe (obejmujące wszystkie metody wyceny) oraz kredyty i pożyczki udzielone klientom (w ujęciu netto, obejmujące wszystkie metody wyceny). Średni stan aktywów odsetkowych liczony jest na podstawie sald na koniec każdego miesiąca. Wynik z tytułu odsetek jest annualizowany w oparciu o liczbę dni w analizowanym okresie (współczynnik annualizacji wyliczany jako iloraz liczby dni w roku i liczby dni w analizowanym okresie).

Dochody Grupy mBanku

Dochody łącznie Grupy mBanku wzrosły w ujęciu kwartalnym i wyniosły 1 434,3 mln zł. Dochody podstawowe, czyli wynik z tytułu odsetek i wynik z tytułu opłat i prowizji, wzrosły w porównaniu do poprzedniego kwartału (o 5,4%) i wyniosły 1 428,1 mln zł.

Głównym źródłem dochodów Grupy mBanku w I kwartale był **wynik z tytułu odsetek**, który zanotował wzrost w ujęciu kwartalnym (+55,0 mln zł, tj. 5,4%) pomimo krótszego kwartału (liczba dni w kwartale niższa o 1 w porównaniu do poprzedniego kwartału). Przychody z tytułu odsetek wzrosły o 58,8 mln zł, tj. 4,6%, w porównaniu do poprzedniego kwartału i wyniosły 1 335,0 mln zł, głównie za sprawą wyższych przychodów z tytułu kredytów i pożyczek (1 085,2 mln zł, tj. +76,9 mln zł porównaniu do poprzedniego kwartału). Wzrost został osiągnięty głównie dzięki rosnącym wolumenom kredytów dla klientów.

Równocześnie koszty z tytułu odsetek zanotowały niewielki wzrost w porównaniu do poprzedniego kwartału (+3,9 mln zł, tj. +1,5%) i wyniosły 269,5 mln zł.

Wynik z tytułu odsetek w IV kwartale 2019 roku został obniżony o 68,5 mln zł w związku z wyrokiem TSUE dotyczącym prawa konsumenta do obniżenia kosztów kredytu w przypadku wcześniejszej spłaty.

Marża odsetkowa netto w Grupie mBanku nieznacznie wzrosła w ujęciu kwartalnym i w I kwartale 2020 roku wyniosła 2,63% w porównaniu do 2,60% w poprzednim kwartale.

Drugą największą pozycję stanowił **wynik z tytułu opłat i prowizji**, który wzrósł w stosunku do poprzedniego kwartału (+17,9 mln zł, tj. +5,2%) i wyniósł 362,7 mln zł.

Przychody z tytułu opłat i prowizji wzrosły o 2,9 mln zł, tj. 0,5%, w stosunku do poprzedniego kwartału. W poszczególnych pozycjach tych przychodów zanotowano niewielkie zmiany w stosunku do poprzedniego kwartału. Największy wzrost zanotowano w prowizjach z tytułu działalności maklerskiej i za organizację emisji, które wzrosły o 17,3 mln zł, tj. 79,4%. Wzrost ten wynika z dużego wzrostu liczby rachunków maklerskich klientów oraz aktywności klientów detalicznych. Przychody z tytułu kart płatniczych obniżyły się o 6,6 mln zł, tj. 5,4%, w związku z niewielkim sezonowym spadkiem liczby i wartości transakcji w stosunku do IV kwartału 2019 roku. Opłaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej były wyższe o 2,7 mln zł, tj. 2,4% niż w poprzednim kwartale dzięki utrzymaniu wysokiej sprzedaży kredytów detalicznych. Jednocześnie, przychody za prowadzenie rachunków obniżyły się o 7,3 mln zł, tj. 13,1%. Od I kwartału 2020 roku prowizje z transakcji walutowych wykazywane są w przychodach z tytułu prowizji i opłat. Wcześniej przychody te były wykazywane w wyniku z pozycji wymiany. Prowizje z transakcji walutowych wyniosły w I kwartale 2020 roku 85,7 mln zł i były wyższe o 2,4 mln zł, tj. 2,9% w porównaniu do poprzedniego kwartału.

Koszty z tytułu opłat i prowizji w I kwartale 2020 roku wyniosły 181,8 mln zł i były niższe w ujęciu kwartalnym o 15,1 mln zł, tj. 7,7%, głównie za sprawą obniżenia kosztów pozostałych opłat.

Wynik na działalności handlowej wzrósł w porównaniu do IV kwartału 2019 roku o 15,7 mln zł, tj. 54% i wyniósł 44,8 mln zł. Wzrost odnotowały przede wszystkim zyski lub straty z tytułu aktywów oraz zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu dzięki aktywnemu wykorzystywaniu wysokiej zmienności polskiego rynku długu.

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2020 roku

(w tys. zł)

Inne dochody (pozycja zawierająca wynik na aktywach oraz zobowiązaniach finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz inwestycjach w jednostki zależne oraz stowarzyszone oraz zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy dotyczące instrumentów kapitałowych i dłużnych papierów wartościowych) obniżyły się w ujęciu kwartalnym o 63,3 mln zł. Wpłynęła na to głównie aktualizacja wyceny akcji Visa Inc. o kwotę -20,6 mln zł, a także brak sprzedaży obligacji w I kwartale 2020 roku.

Saldo pozostałych przychodów/kosztów operacyjnych wyniosło -15,0 mln zł i pozostało na stabilnym poziomie w porównaniu do IV kwartału 2019 roku.

Koszty działalności Grupy mBanku

W I kwartale 2020 roku koszty działalności i amortyzacja w Grupie mBanku wyniosły 736,3 mln zł i były o 202,6 mln zł, tj. 38,0% wyższe w porównaniu do poprzedniego kwartału. Wzrost kosztów był związany z zaksięgowaniem rocznej składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji BFG.

mln zł	IV kw. 2019	I kw. 2020	Zmiana w mln zł	Zmiana %
Koszty pracownicze	-249,5	-263,8	-14,2	5,7%
Koszty rzeczowe, w tym:	-153,2	-170,2	-17,0	11,1%
- koszty administracji i obsługi nieruchomości	-56,0	-63,4	-7,5	13,3%
- koszty IT	-36,8	-43,2	-6,3	17,3%
- koszty marketingu	-39,6	-37,0	2,5	-6,4%
- koszty usług konsultingowych	-16,8	-22,1	-5,3	31,7%
- pozostałe koszty rzeczowe	-4,1	-4,5	-0,4	10,3%
Podatki i opłaty	-8,7	-6,1	2,6	-29,5%
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	-14,8	-197,2	-182,3	1228,0%
Odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	-2,0	-1,5	0,4	-22,4%
Amortyzacja	-105,5	-97,5	8,0	-7,6%
Koszty działalności Grupy mBanku	-533,7	-736,3	-202,6	38,0%
Wskaźnik Koszty / Dochody	37,9%	51,3%	-	-
Zatrudnienie (w etatach)	6 771	6 820	49	0,7%

W I kwartale 2020 roku koszty pracownicze wzrosły w ujęciu kwartalnym o 14,2 mln zł, tj. 5,7%, co było wynikiem wyższych składek na ZUS. Zatrudnienie w Grupie mBanku w omawianym okresie zwiększyło się o 49 etatów, m.in. w związku z otwarciem kilku nowych placówek.

Koszty rzeczowe w I kwartale 2020 roku zwiększyły się o 17,0 mln zł w ujęciu kwartalnym, tj. 11,1%. W omawianym okresie wzrosły koszty administracji i obsługi nieruchomości, koszty IT oraz usług konsultingowych. Amortyzacja obniżyła się o 8,0 mln zł, tj. 7,6% w stosunku do poprzedniego kwartału do poziomu 97,5 mln zł.

Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny wyniosły 197,2 mln zł ze względu na zaksięgowanie w I kwartale 2020 roku rocznej składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji.

Efektywność kosztowa mierzona wskaźnikiem kosztów do dochodów obniżyła się i wyniosła 51,3% w I kwartale w porównaniu do 37,9% w poprzednim kwartale. Znormalizowany wskaźnik kosztów do dochodów (zawierający ¼ składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji) ukształtował się na poziomie 42,6%.

Utrata wartości i zmiana wartości godziwej kredytów i pożyczek

W I kwartale 2020 roku utrata wartości i zmiana wartości godziwej kredytów i pożyczek w Grupie mBanku (liczona jako suma dwóch pozycji: utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz zyski lub straty z tytułu kredytów i pożyczek nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy) wyniosła 409,3 mln zł. W porównaniu z poprzednim kwartałem była ona wyższa o 234,4 mln zł, tj. 134,1%. Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy związana jest z częścią portfela kredytów i pożyczek wycenianą w zamortyzowanym koszcie. Pozycja zyski lub straty z tytułu kredytów i pożyczek nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy związana jest z ryzykiem kredytowym portfela kredytów i pożyczek wycenianych tą metodą.

mln zł	IV kw. 2019	I kw. 2020	Zmiana w mln zł	Zmiana w %
Bankowość Detaliczna	-91,5	-221,5	-130,0	142,1%
Korporacje i Rynki Finansowe	-82,1	-189,6	-107,6	131,1%
Pozostałe	-1,3	1,8	3,1	+/-
Utrata wartości i zmiana wartości godziwej kredytów i pożyczek	-174,9	-409,3	-234,4	134,1%

Utrata wartości i zmiana wartości godziwej kredytów i pożyczek w segmencie Bankowości Detalicznej była o 130,0 mln zł wyższa w ujęciu kwartalnym i wyniosła 221,5 mln zł. Istotny wzrost kosztu ryzyka wynika między innymi z przyjęcia pesymistycznego scenariusza sytuacji makroekonomicznej w szacowaniu rezerw portfelowych, związanego z wpływem koronawirusa na gospodarkę.

Utrata wartości i zmiana wartości godziwej kredytów i pożyczek w pionie Korporacji i Rynków Finansowych wyniosła 189,6 mln zł, co oznacza wzrost o 107,6 mln zł kwartał do kwartału. Wyższe odpisy wynikały między innymi z dodatkowego przeglądu sektorów i pojedynczych klientów, w szczególności klientów znajdujących się pod obserwacją, w celu weryfikacji potencjalnego wzrostu prawdopodobieństwa braku realizacji planów restrukturyzacyjnych z powodu zmiany sytuacji gospodarczej w Polsce w wyniku pandemii COVID-19.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Suma bilansowa Grupy mBanku na koniec I kwartału 2020 roku wyniosła 173 823,3 mln zł i była wyższa o 9,5% w porównaniu do IV kwartału 2019 roku.

Aktywa Grupy mBanku

mln zł	31.03.2019	31.12.2019	31.03.2020	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Kasa, operacje z bankiem centralnym	5 553,4	7 897,0	10 823,3	37,1%	94,9%
Należności od banków	4 020,5	4 341,8	9 513,4	119,1%	136,6%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające	4 495,1	2 693,3	3 533,3	31,2%	-21,4%
Kredyty i pożyczki netto udzielone klientom	97 722,8	105 347,5	110 871,8	5,2%	13,5%
Inwestycyjne papiery wartościowe	34 672,3	34 305,2	34 748,3	1,3%	0,2%
Wartości niematerialne	814,9	955,4	968,2	1,3%	18,8%
Rzeczowe aktywa trwałe	1 325,0	1 262,4	1 234,3	-2,2%	-6,8%
Pozostałe aktywa	2 214,6	1 918,0	2 130,7	11,1%	-3,8%
Aktywa Grupy mBanku	150 818,7	158 720,6	173 823,3	9,5%	15,3%

Kredyty i pożyczki netto udzielone klientom – suma kredytów i pożyczek wycenianych w zamortyzowanym koszcie, kredytów i pożyczek nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz kredytów i pożyczek zakwalifikowanych jako aktywa przeznaczone do obrotu.

Inwestycyjne papiery wartościowe – suma aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, dłużnych papierów wartościowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie oraz dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Na koniec I kwartału 2020 roku największy udział w strukturze aktywów Grupy mBanku miały kredyty i pożyczki udzielone klientom. Ich udział w sumie aktywów nieznacznie zmniejszył się do poziomu 63,8% wobec 66,4% na koniec grudnia 2019 roku. Wartość kredytów i pożyczek netto na koniec I kwartału 2019 roku, będąca sumą kredytów i pożyczek wycenianych według zamortyzowanego kosztu, wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz kredytów i pożyczek zakwalifikowanych jako aktywa przeznaczone do obrotu, wyniosła 110 871,8 mln zł i była wyższa w stosunku do końca poprzedniego kwartału o 5 524,3 mln zł, tj. 5,2%. Po wyłączeniu transakcji reverse repo/buy sell back oraz wpływu wahań kursów walutowych wartość kredytów i pożyczek udzielonych klientom wzrosła kwartalnie o 1,6%.

Wartość kredytów brutto udzielonych klientom korporacyjnym wzrosła kwartalnie do 50 494,1 mln zł, czyli o 2 708,4 mln zł, tj. 5,7% (po wyłączeniu transakcji reverse repo/buy sell back oraz wpływu wahań kursów walutowych wartość kredytów i pożyczek udzielonych klientom korporacyjnym wzrosła kwartalnie o 0,6%). Sprzedaż kredytów korporacyjnych zmniejszyła się o 26,5% w ujęciu kwartalnym i wyniosła 7 555,8 mln zł (z uwzględnieniem nowej sprzedaży, podwyższeń limitów oraz odnowień). Skala spadku nowej sprzedaży wynika z jednej strony z wysokiej aktywności w IV kwartale 2019 roku, a z drugiej z przejściowego, zmniejszonego popytu na nowe finansowanie w obliczu zaburzeń w gospodarce spowodowanych pandemią wirusa COVID-19 w I kwartale 2020 roku.

Wolumen kredytów udzielonych klientom indywidualnym wzrósł wobec stanu na koniec grudnia 2019 roku o 3 001,3 mln zł, tj. 5,0% i wyniósł 63 362,0 mln zł. Kredyty hipoteczne i mieszkaniowe brutto wzrosły o 6,7% w porównaniu do poprzedniego kwartału. W I kwartale 2020 roku Grupa mBanku sprzedała 2 226,7 mln zł kredytów hipotecznych oraz 2 361,2 mln zł kredytów niehipotecznych. Po wyeliminowaniu wpływu zmian kursowych kredyty udzielone klientom indywidualnym wzrosły kwartalnie o 2,4%.

Na koniec I kwartału 2020 roku wartość kredytów i pożyczek brutto udzielonych sektorowi budżetowemu wyniosła 389,0 mln zł, co oznacza nieznaczny spadek w ujęciu kwartalnym o 2,4 mln zł, tj. 0,6%.

Drugą pod względem wielkości pozycję aktywów na koniec I kwartału 2020 roku stanowiły inwestycyjne papiery wartościowe, których wartość wyniosła 34 748,3 mln zł, tj. 20,0% sumy aktywów, i wzrosła w ujęciu kwartalnym o 443,1 mln zł, czyli o 1,3%.

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2020 roku

(w tys. zł)

Zobowiązania i kapitały Grupy mBanku

mln zł	31.03.2019	31.12.2019	31.03.2020	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Zobowiązania wobec innych banków	2 473,5	1 166,9	1 702,1	45,9%	-31,2%
Zobowiązania wobec klientów	107 648,2	116 661,1	128 960,4	10,5%	19,8%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	18 441,3	17 435,1	18 000,3	3,2%	-2,4%
Zobowiązania podporządkowane	2 482,1	2 500,2	2 594,3	3,8%	4,5%
Pozostałe zobowiązania	4 506,2	4 803,9	5 980,8	24,5%	32,7%
Zobowiązania razem	135 551,3	142 567,3	157 238,0	10,3%	16,0%
Kapitały razem	15 267,4	16 153,3	16 585,3	2,7%	8,6%
Zobowiązania i kapitały Grupy mBanku	150 818,7	158 720,6	173 823,3	9,5%	15,3%

W I kwartale 2020 roku zobowiązania wobec klientów, stanowiące dominujące źródło finansowania działalności Grupy mBanku, wzrosły w stosunku do ubiegłego kwartału o 12 299,3 mln zł, tj. 10,5%. Udział zobowiązań wobec klientów w zobowiązaniach i kapitałach razem wyniósł 74,2%, zwiększając poziom w porównaniu do końca grudnia 2019 roku.

Zobowiązania wobec klientów korporacyjnych zwiększyły się o 7 195,4 mln zł, tj. 18,9% w ujęciu kwartalnym i na koniec marca 2020 roku wyniosły 45 333,3 mln zł. Istotny wzrost pozycji wynika przede wszystkim z napływu środków na rachunki bieżące (+3 302,8 mln zł, tj. +13,3% kwartał do kwartału), lecz również wzrostu wolumenu depozytów terminowych (+2 545,9 mln zł, tj. +28,0%). Na całkowitą zmianę pozycji wpłynęła również deprecjacja złotego, co skutkuje wzrostem wartości zobowiązań w walutach obcych, w tym kredytów otrzymanych z Europejskiego Banku Inwestycyjnego.

Zobowiązania wobec klientów indywidualnych wzrosły w omawianym okresie o 5 254,4 mln zł, tj. 6,8% kwartalnie, zarówno na rachunkach bieżących, jak i depozytach terminowych (odpowiednio o 7,8% i 2,2%) i wyniosły 82 918,8 mln zł.

Zobowiązania wobec klientów sektora budżetowego wyniosły 708,3 mln zł, co przekłada się na spadek kwartał do kwartału o 150,5 mln zł (-17,5%).

Drugą pod względem wielkości pozycję zobowiązań i kapitałów Grupy mBanku (10,4%) stanowiły zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych. Wzrosły one w ujęciu kwartalnym o 565,2 mln zł, tj. +3,2% do kwoty 18 000,3 mln zł. Z uwagi na dominację emisji dłużnych papierów wartościowych w walutach obcych, wzrost tej pozycji wynika przede wszystkim z deprecjacji złotego na przestrzeni I kwartału 2020 roku.

Zobowiązania wobec innych banków wyniosły 1 702,1 mln zł na koniec I kwartału 2020 roku, co stanowi 1,0% zobowiązań i kapitałów razem Grupy mBanku. W porównaniu do poprzedniego kwartału zobowiązania te zwiększyły się o 535,3 mln zł, tj. 45,9% przede wszystkim w wyniku wyższego salda na rachunkach bieżących utrzymywanych przez inne instytucje w mBanku.

Udział kapitałów w zobowiązaniach i kapitałach razem Grupy mBanku nieznacznie zmniejszył się względem poprzedniego kwartału i wyniósł 9,5% (wobec 10,2% na koniec grudnia 2019 roku).

Jakość portfela kredytowego Grupy mBanku

Na dzień 31 marca 2020 roku należności niepracujące wzrosły w stosunku do końca poprzedniego kwartału, głównie w segmencie korporacyjnym. Dzięki równoczesnemu wzrostowi należności w tym okresie, wartość wskaźnika NPL utrzymała się na poziomie z końca grudnia 2019 roku i wyniosła 4,5%.

Poziom pokrycia rezerwami należności nieznacznie spadł w ujęciu kwartalnym z poziomu 73,6% do 73,5%, natomiast poziom pokrycia rezerwami należności niepracujących kształtował się na poziomie 60,6% w porównaniu do 60,7% na koniec grudnia 2019 roku.

mln zł	31.12.2019	31.03.2020	Zmiana kwartalna
Rezerwy na należności niepracujące	2 950,6	3 120,4	5,8%
Rezerwy na należności pracujące	623,6	667,0	7,0%
Razem rezerwy	3 574,2	3 787,4	6,0%
Należności niepracujące	4 857,5	5 150,3	6,0%
Należności pracujące	104 053,8	109 512,9	5,2%
Wskaźnik NPL	4,5%	4,5%	
Poziom pokrycia rezerwami należności niepracujących	60,7%	60,6%	

Rezerwy na należności niepracujące – rezerwy na kredyty i pożyczki wyceniane w zamortyzowanym koszcie, które utraciły wartość (koszyk 3 oraz POCI) oraz korekta wyceny wartości godziwej kredytów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy w kategorii default.

Rezerwy na należności pracujące – rezerwy na kredyty wyceniane w zamortyzowanym koszcie bez utraty wartości (koszyk 1 i 2) oraz korekta wyceny wartości godziwej kredytów wycenianych w wartości godziwej w kategorii non-default.

Należności niepracujące - kredyty wyceniane w zamortyzowanym koszcie, które utraciły wartość (koszyk 3 oraz POCI) oraz kredyty wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy w kategorii default.

Należności pracujące - kredyty wyceniane w zamortyzowanym koszcie bez utraty wartości (koszyk 1 i 2) oraz kredyty wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy w kategorii non-default.

Wskaźnik NPL – stosunek wartości portfela kredytów wycenianych w zamortyzowanym koszcie, które utraciły wartość (koszyk 3 i POCI) oraz kredytów wycenianych w wartości godziwej w kategorii default do wartości całego portfela.

Działalność segmentów i linii biznesowych

W I kwartale 2020 roku segment Bankowości Detalicznej miał największy udział w wyniku brutto Grupy mBanku.

Na obniżenie wyników poszczególnych linii biznesowych miało wpływ przede wszystkim zaksięgowanie rocznej składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji BFG, a także istotny wzrost kosztów ryzyka.

mln zł	IV kw. 2019	I kw. 2020	Zmiana kwartalna	% udział w zysku brutto
Bankowość Detaliczna	22,2	145,4	554,1%	101,0%
Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	208,4	-8,9	+/-	-6,2%
Rynki Finansowe	37,1	20,3	-45,4%	14,1%
Pozostałe	18,1	-12,8	+/-	-8,9%
Zysk brutto Grupy mBanku	285,9	143,9	-49,7%	100,0%

Obszar Bankowości Detalicznej

Segment Bankowości Detalicznej mBanku obsługuje 5 649,1 tys. klientów indywidualnych i mikroprzedsiębiorstw w Polsce, Czechach i Słowacji w oparciu o Internet, bezpośrednią obsługę za pośrednictwem call center, bankowość mobilną i inne nowoczesne rozwiązania technologiczne, a także sieć 395 oddziałów. Bank oferuje szeroki zakres produktów i usług, w tym rachunki bieżące i oszczędnościowe, rachunki dla mikroprzedsiębiorstw, produkty kredytowe, produkty depozytowe, karty płatnicze, produkty inwestycyjne, produkty ubezpieczeniowe, usługi maklerskie oraz leasing dla mikroprzedsiębiorstw.

Najważniejsze osiągnięcia

- Wzrost dochodów łącznie o 5,4% w ujęciu kwartalnym, do 869,2 mln zł.
- Wzrost udziału mBanku w rynku kredytów niehipotecyjnych z 5,9% do 6,6% w ujęciu rocznym.
- 7,3% udział w rynku depozytów klientów indywidualnych.
- Wysoka sprzedaż kredytów hipotecyjnych na poziomie 2 226,7 mln zł (tj. +2,4% kwartał do kwartału i 49,4% rok do roku), podczas, gdy sprzedaż kredytów niehipotecyjnych wyniosła 2 361,2 mln zł (spadek o 11,4% w ujęciu kwartalnym i 8,3% rok do roku).
- Utrzymanie wysokiego odsetka logowań do aplikacji mobilnej: 69,7% na koniec marca 2020 roku.
- Wzrost udziału Biura Maklerskiego w obrocie akcjami na GPW z 3,6% do 4,4% w ujęciu kwartalnym, a w rynku kontraktów terminowych z 10,9% do 15,1%; wzrost liczby rachunków maklerskich klientów detalicznych o prawie 14 tys. w I kwartale 2020 roku.
- Możliwość odłożenia spłaty raty kapitałowej kredytu przez klientów indywidualnych i firmowych. Usługa, wprowadzona w związku z epidemią wirusa COVID-19, jest dostępna bez wychodzenia z domu.
- Wdrożenie nowej funkcji w aplikacji mobilnej: prośby o przelew na numer telefonu. Do rozliczenia wystarczy wybrać odbiorcę korzystającego z BLIK-a ze swojej listy kontaktów, po zalogowaniu się do aplikacji. Przelew jest realizowany poprzez BLIK, dlatego pieniądze natychmiast trafiają na konto odbiorcy po zaakceptowaniu płatności przez klienta na swoim telefonie jednym kliknięciem.
- Udostępnienie funkcjonalności Garmin Pay dla posiadaczy zegarków Garmin z funkcją NFC. W kilku prostych krokach klienci mogą dodać swoją kartę Visa lub Mastercard do portfela Garmin Pay.
- Wprowadzenie bezpłatnego konta z kartą dla dzieci poniżej trzynastego roku życia, z możliwością swobodnego wypłacania pieniędzy z bankomatów. Właścicielem konta, które można utworzyć online, pozostaje opiekun, który ustala m.in. limity dziennych wydatków. Wartością dodaną jest specjalna strona edukacyjna dla dzieci, która edukuje dzieci na temat zasad bezpieczeństwa związanych z produktami bankowymi.

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2020 roku

(w tys. zł)

Kluczowe dane finansowe:

mln zł	IV kw. 2019	I kw. 2020	Zmiana w mln zł	Zmiana w %
Wynik z tytułu odsetek	664,0	727,6	63,6	9,6%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	168,3	170,8	2,5	1,5%
Wynik na działalności handlowej	10,5	8,0	-2,4	-23,3%
Saldo pozostałych przychodów / kosztów operacyjnych	-27,7	-16,5	11,3	-40,6%
Inne dochody	9,5	-20,9	-30,4	-/+
Dochody łącznie	824,5	869,1	44,6	5,4%
Utrata wartości i zmiana wyceny wartości godziwej kredytów i pożyczek	-91,5	-221,5	-130,0	142,1%
Wynik z tytułu rezerw na ryzyko prawne związane z kredytami walutowymi	-293,5	-12,9	280,5	-95,6%
Ogólne koszty administracyjne wraz z amortyzacją	-353,6	-421,2	-67,7	19,1%
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-63,8	-68,1	-4,3	6,7%
Zysk brutto Bankowości Detalicznej	22,2	145,4	123,1	554,1%

Kluczowe dane biznesowe (tylko Bank i mBank Hipoteczny)

tys.	31.03.2019	31.12.2019	31.03.2020	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Liczba klientów detalicznych, w tym:	5 768,0	5 603,9	5 649,1	0,8%	-2,1%
Polska	4 837,1	4 645,3	4 684,3	0,8%	-3,2%
Oddziały zagraniczne	930,9	958,6	964,7	0,6%	3,6%
Czechy	646,6	667,0	671,6	0,7%	3,9%
Słowacja	284,3	291,5	293,1	0,5%	3,1%
mln zł					
Kredyty klientów detalicznych, w tym:	53 803,4	60 017,0	63 199,6	5,3%	17,5%
Polska	49 132,3	54 933,1	57 906,2	5,4%	17,9%
Kredyty hipoteczne	33 988,8	37 480,6	40 124,4	7,1%	18,1%
Kredyty niehipoteczne	15 143,5	17 452,5	17 781,8	1,9%	17,4%
Oddziały zagraniczne	4 671,1	5 083,8	5 293,4	4,1%	13,3%
Czechy	3 713,4	3 913,5	3 957,2	1,1%	6,6%
Słowacja	957,6	1 170,3	1 336,1	14,2%	39,5%
Depozyty klientów detalicznych, w tym:	68 073,2	77 487,7	82 780,1	6,8%	21,6%
Polska	57 841,2	66 837,9	71 672,8	7,2%	23,9%
Oddziały zagraniczne	10 232,0	10 649,8	11 107,3	4,3%	8,6%
Czechy	7 168,1	7 346,4	7 437,7	1,2%	3,8%
Słowacja	3 064,0	3 303,5	3 669,6	11,1%	19,8%
Fundusze inwestycyjne klientów indywidualnych mBanku¹	14 121,9	15 143,2	12 951,3	-14,5%	-8,3%
tys.					
Karty kredytowe	387,0	396,5	397,0	0,1%	2,6%
Polska	345,6	355,4	356,3	0,2%	3,1%
Oddziały zagraniczne	41,4	41,1	40,7	-0,9%	-1,6%
Karty debetowe	3 978,4	3 848,7	3 902,9	1,4%	-1,9%
Polska	3 386,0	3 231,5	3 280,4	1,5%	-3,1%
Oddziały zagraniczne	592,4	617,2	622,4	0,8%	5,1%

¹Wartość funduszy inwestycyjnych klientów indywidualnych mBanku reprezentuje wyłącznie wartość funduszy inwestycyjnych otwartych.

Obszar Korporacji i Rynków Finansowych

Segment Korporacje i Rynki Finansowe obsługuje 27 084 klientów korporacyjnych, w tym duże przedsiębiorstwa (K1 – roczne obroty w wysokości powyżej 1 mld zł i niebankowe instytucje niefinansowe), średnie przedsiębiorstwa (K2 - roczne obroty w wysokości 50 mln zł – 1 mld zł) i małe przedsiębiorstwa (K3 – roczne obroty w wysokości poniżej 50 mln zł, pełna księgowość) poprzez sieć 46 wyspecjalizowanych placówek. Oferta produktów i usług Grupy mBanku dla klientów korporacyjnych koncentruje się na bankowości tradycyjnej (rachunki firmowe, przelewy krajowe i zagraniczne, karty płatnicze, usługi gotówkowe i produkty zarządzania płynnością), finansowaniu przedsiębiorstw, instrumentach zabezpieczających, usługach związanych z rynkami instrumentów kapitałowych (ECM), instrumentów dłużnych (DCM) oraz z fuzjami i przejęciami (M&A), a także leasingu i faktoringu. Segment dzieli się na 2 obszary: Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna oraz Rynki Finansowe.

Najważniejsze osiągnięcia

- Wzrost poziomu dochodów łącznie w porównaniu do IV kw. 2019 roku do 574,1 mln zł (499,0 mln zł dochodów Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej i 75,1 mln zł dochodów Rynków Finansowych).
- Wzrost kredytów korporacyjnych na poziomie Banku (z wyłączeniem transakcji reverse repo/buy sell back) o 4,4% w porównaniu do końca grudnia 2019 roku oraz o 15,6% w ujęciu rocznym.
- Wzrost depozytów korporacyjnych na poziomie Banku (z wyłączeniem transakcji repo) o 16,9% w ujęciu kwartalnym oraz o 14,7% w rok do roku. Udział mBanku w rynku depozytów dla przedsiębiorstw w wysokości 11,2%.
- Piąte miejsce mFaktoringu na rynku usług faktoringowych w Polsce, przy udziale w rynku na poziomie 8,3%.
- Udostępnienie instrumentów pomocy dla klientów związanych z przeciwdziałaniem negatywnym skutkom gospodarczym pandemii wirusa COVID-19. mBank oferuje klientom odroczenie spłaty rat kapitałowych kredytów do 6 miesięcy, a mLeasing obniżenie sześciu rat leasingowych nawet o 90% bez wychodzenia z domu.
- Umożliwienie klientom skorzystania z działań pomocowych BGK i funduszy UE, takich jak gwarancje de minimis, gwarancje płynnościowe, skorzystania z Funduszu Gwarancji Rolnych oraz Funduszu Gwarancyjnego wsparcia innowacyjnych przedsiębiorstw Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój (FG POIR, Gwarancja Biznesmax).
- mBank aktywnie uczestniczy również w przygotowaniu do wdrożenia Tarczy Finansowej Polskiego Funduszu Rozwoju (PFR). Program PFR będzie obsługiwany m.in. przy pomocy bankowości elektronicznej wybranych banków.
- Zwiększenie limitu finansowania odnawialnych źródeł energii do 2 mld zł. mBank finansuje zieloną energię już od 2018 roku i systematycznie zwiększa swoje zaangażowanie. Projekty cieszą się dużym zainteresowaniem klientów. Większość środków przeznaczana jest na farmy wiatrowe, a pozostała część na fotowoltaikę.
- Umożliwienie elektronicznego podpisywania umów oraz innych dokumentów dla klientów korporacyjnych. Ciągła digitalizacja procesów w mBanku pozwala na bankowanie bez wychodzenia z domu, szczególnie istotne w stanie pandemii wirusa COVID-19. mLeasing również umożliwia podpisywanie umów z domu, „na żywo” za pomocą Skype.
- Wdrożenie najszybszej bramki do płatności internetowych Paynow dla klientów firmowych mBanku. Szybkość obsługi zapewnia rozwiązanie chmurowe, opracowane we współpracy ze spółką mElements. Usługa jest dostępna również na urządzeniach mobilnych.

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2020 roku

(w tys. zł)

Kluczowe dane finansowe:Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna:

mIn zł	IV kw. 2019	I kw. 2020	Zmiana w mln zł	Zmiana w %
Wynik z tytułu odsetek	284,0	283,4	-0,6	-0,2%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	189,9	200,6	10,7	5,6%
Wynik na działalności handlowej	18,9	15,7	-3,2	-16,9%
Wynik na aktywach oraz zobowiązaniach finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz inwestycjach w jednostki zależne oraz stowarzyszone	0,0	-6,2	-6,2	+/-
Saldo pozostałych przychodów / kosztów operacyjnych	3,7	5,6	1,9	52,4%
Dochody łącznie	496,4	499,0	2,6	0,5%
Utrata wartości i zmiana wyceny wartości godziwej kredytów i pożyczek	-81,9	-189,8	-107,9	131,8%
Ogólne koszty administracyjne wraz z amortyzacją	-161,3	-272,9	-111,5	69,1%
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-44,8	-45,2	-0,4	0,9%
Zysk brutto Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej	208,4	-8,9	-217,3	+/-

Rynki Finansowe:

mIn zł	IV kw. 2019	I kw. 2020	Zmiana w mln zł	Zmiana w %
Wynik z tytułu odsetek	62,1	52,1	-10,0	-16,1%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	-5,4	-4,6	0,9	-16,1%
Wynik na działalności handlowej	7,1	22,6	15,5	218,4%
Wynik na aktywach oraz zobowiązaniach finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz inwestycjach w jednostki zależne oraz stowarzyszone	9,5	4,6	-4,9	-51,8%
Saldo pozostałych przychodów / kosztów operacyjnych	0,1	0,4	0,2	164,6%
Dochody łącznie	73,4	75,1	1,7	2,3%
Utrata wartości i zmiana wyceny wartości godziwej kredytów i pożyczek	-0,2	0,2	0,4	-/+
Ogólne koszty administracyjne wraz z amortyzacją	-24,0	-37,8	-13,8	57,2%
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-12,0	-17,2	-5,2	43,4%
Zysk brutto segmentu Rynków Finansowych	37,1	20,3	-16,9	-45,4%

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2020 roku

(w tys. zł)

Kluczowe dane biznesowe (tylko Bank):

	31.03.2019	31.12.2019	31.03.2020	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Liczba klientów korporacyjnych, w tym:	24 288	26 476	27 084	2,3%	11,5%
K1	2 225	2 319	2 346	1,2%	
K2	7 692	8 211	8 468	3,1%	
K3	14 371	15 946	16 270	2,0%	
mln zł					
Kredyty klientów korporacyjnych, w tym:	26 516,9	28 962,4	30 616,8	5,7%	15,5%
K1	7 108,4	7 307,1	7 744,0	6,0%	
K2	16 343,5	18 685,1	19 488,0	4,3%	
K3	2 555,6	2 840,9	2 835,0	-0,2%	
Transakcje reverse repo/buy sell back	383,7	13,4	405,1	2923,8%	
Pozostałe	125,7	115,9	144,7	24,9%	
Depozyty klientów korporacyjnych, w tym:	36 558,9	35 216,0	41 739,9	18,5%	14,2%
K1	16 060,5	12 434,0	15 846,7	27,4%	
K2	13 101,8	14 934,4	16 996,9	13,8%	
K3	5 932,2	7 079,4	7 423,5	4,9%	
Transakcje repo	1 124,9	175,4	1 050,2	498,7%	
Pozostałe	339,4	592,9	422,7	-28,7%	

Podsumowanie wyników spółek

Łączne wyniki spółek Grupy mBanku w I kwartale 2020 roku osiągnęły wartość 18,8 mln zł, odnotowując spadek wobec poprzedniego kwartału o 50,8%. Główne czynniki powodujące obniżenie wyniku spółek obejmują między innymi wzrost kosztów ryzyka, a w przypadku mBanku Hipotecznego dodatkowo - podobnie jak w mBanku - z zaksięgowania pełnej kwoty składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji w I kwartale.

Zysk brutto poszczególnych spółek w I kwartale 2020 roku w stosunku do poprzedniego kwartału został przedstawiony w tabeli poniżej.

mIn zł	IV kw. 2019	I kw. 2020	Zmiana w %
mFinanse	-3,9	3,9	-/+
mBank Hipoteczny	9,0	6,3	-29,6%
mLeasing	29,6	15,4	-48,0%
mFaktoring	5,6	-5,1	+/-
Pozostałe ¹	-1,9	-1,7	-12,3%
Razem	38,3	18,8	-50,8%

¹ Uwzgl. mFinance France, mCentrum Operacji (zlikwidowane i wykreślone z KRS w grudniu 2019 roku), BDH Development, Garbary, Tele-Tech Investment, Future Tech i mElements (od I kw. 2020 roku).

**Otwarta platforma sprzedaży produktów finansowych na rynku pośrednictwa****Oferta obejmuje produkty kredytowe, rachunki i ubezpieczenia zarówno dla osób fizycznych, jak i firm**

W I kwartale 2020 roku mFinanse odnotowało wyższą o 0,4% sprzedaż kredytów hipotecznych w porównaniu do IV kwartału 2019 roku (930,5 mln zł w I kwartale 2020 roku wobec 926,9 mln zł kwartał wcześniej). W analizowanym okresie nastąpił spadek sprzedaży kredytów gotówkowych, do poziomu 168,0 mln zł, tj. - 18,6% kwartał do kwartału.

W omawianym okresie wynik zrealizowany w obszarze sprzedaży kredytów niezabezpieczonych dla firm był wyższy o 29,0% w ujęciu kwartalnym (195,1 mln zł w I kwartale 2020 roku w porównaniu do 151,3 mln zł kwartał wcześniej). W I kwartale 2020 roku zaobserwowano pogorszenie wyników sprzedaży w obszarze leasingu samochodowego o 20,4% (21,2 mln zł w I kwartale 2020 roku w porównaniu do 26,7 mln zł kwartał wcześniej).

Na wynik brutto spółki w I kwartale 2020 roku największy wpływ miała podstawowa działalność w obszarze pośrednictwa finansowego, oraz, podobnie jak w 2019 roku, odłożony w czasie przychód z jednorazowych transakcji sprzedaży wydzielonych części przedsiębiorstwa z 2018 i 2015 roku. Strata odnotowana w IV kwartale 2019 roku wynikała z zawiązania wyższej rezerwy na rozliczenia jednej ze wskazanych transakcji.



Bank hipoteczny z najdłuższą historią emisji listów zastawnych na polskim rynku kapitałowym

Zapewnianie stabilnego, długoterminowego i bezpiecznego finansowania Grupy z wykorzystaniem modelu poolingowego w ramach współpracy z mBankiem

mBank Hipoteczny (mBH) jest bankiem hipotecznym z najdłuższą historią emisji listów zastawnych na polskim rynku kapitałowym. Działalność emisyjna listów zastawnych realizowana przez mBH jest istotnym elementem Strategii Grupy mBanku w obszarze finansowania kredytów zabezpieczonych hipotecznie.

W IV kwartale 2019 roku mBH wyemitował hipoteczne listy zastawne o wartości nominalnej 300 mln EUR, plasując z powodzeniem kolejną benchmarkową emisję na rynkach europejskich. W I kwartale 2020 roku mBH nie przeprowadzał emisji listów zastawnych, koncentrując się na zwiększeniu wartości zabezpieczenia hipotecznego pod kolejną planowaną zagraniczną emisję listów zastawnych. Wartość wyemitowanych hipotecznych listów zastawnych przez mBH na dzień 31 marca 2020 roku wyniosła 8,5 mld zł.

W segmencie długu niezabezpieczonego mBH plasuje na polskim rynku obligacje własne. W I kwartale 2020 roku przeprowadził dwie nowe emisje obligacji kuponowych na łączną kwotę nominalną 95 mln zł, z rejestracją w KDPW S.A. Oferta mBH obejmuje zarówno emisje obligacji zerokuponowych, jak i kuponowych, w polskich złotych, z terminami wykupu odpowiednio od tygodnia do roku i powyżej roku do 5 lat. Wartość wyemitowanych przez mBH obligacji niezabezpieczonych na dzień 31 marca 2020 roku wyniosła 460 mln zł.

Portfel kredytowy brutto mBanku Hipotecznego w I kwartale 2020 roku wyniósł 11,9 mld zł wobec 11,8 mld zł na koniec IV kwartału 2019 roku, co przekłada się na nieznaczną dynamikę kwartalną. W I kwartale 2020 roku portfel banku zasilila jedna transakcja poolingowa z mBanku o wartości 150 mln zł.

W I kwartale 2020 roku zysk brutto spółki wyniósł 6,3 mln zł i był niższy od wyniku w IV kwartale 2019 roku o 29,6%. Spadek wynika przede wszystkim z niższego wyniku odsetkowego w związku z mniejszymi spłatami przedterminowymi w I kwartale 2020 roku oraz wyższych kosztów funkcjonowania mBanku Hipotecznego, związanych z opłatą na fundusz przymusowej restrukturyzacji do BFG, księgowanej w całości w I kwartale roku. Koszt ten wyniósł 10,6 mln zł.



Oferta finansowania w formie leasingu, pożyczki oraz usługi z zakresu wynajmu i zarządzania flotą samochodową

Leasing w płatnościach online w e-commerce oferowany przez LeaseLink

Wartość umów zawartych w I kwartale 2020 roku wyniosła 1 145,7 mln zł w porównaniu do 1 466,0 mln zł w IV kwartale 2019 roku, co oznacza spadek o 21,8% w ujęciu kwartalnym. Spadek jest spowodowany przede wszystkim zmniejszonym popytem na usługi leasingowe pod wpływem pandemii wirusa COVID-19. Równolegle, w I kwartale 2020 roku można było zaobserwować sezonową, zauważalną również w poprzednich latach, mniejszą skłonność do zawierania umów leasingu na początku nowego roku w porównaniu do IV kwartału roku poprzedniego.

Wartość nowych aktywów ruchomych zakupionych przez spółkę w I kwartale 2020 roku wyniosła 1 145,7 mln zł. W I kwartale 2020 roku spółka nie zawierała umów na nieruchomości. Dla porównania, w IV kwartale 2019 roku wartości te wyniosły odpowiednio 1 326,2 mln zł dla ruchomości i 139,8 mln zł dla nieruchomości.

Wynik brutto spółki w I kwartale 2020 roku wyniósł 15,4 mln zł, co oznacza spadek o 48,0% kwartał do kwartału (29,6 mln zł w IV kwartale 2019 roku). Spadek zysku brutto wynika z wyższych kosztów ryzyka kredytowego (28,2 mln zł w I kwartale 2020 roku wobec 8,1 mln zł w poprzednim kwartale).



Oferta dla przedsiębiorstw: finansowanie bieżącej działalności, zarządzanie należnościami, przejęcie ryzyka wypłacalności, prowadzenie kont rozliczeniowych odbiorców i egzekwowanie należności, a także usługi faktoringu krajowego i eksportowego z regresem, z przejęciem ryzyka niewypłacalności odbiorcy oraz gwarancje importowe

V miejsce na rynku na rynku faktoringu w Polsce wśród firm zrzeszonych przez Polski Związek Faktorów

W I kwartale 2020 roku spółka kontynuowała dynamiczny rozwój. W stosunku do IV kwartału 2019 roku obroty, czyli wartość skupionych faktur, spadły o 4,8%. Spadek obrotów w I kwartale jest typowy dla rynku usług faktoringowych. Pomimo spadku, obroty w I kwartale osiągnęły wysoki poziom 5,9 mld zł, zaś obroty osiągnięte w samym marcu 2020 roku były najwyższe w historii spółki i wyniosły 2,2 mld zł. Pozwoliło to spółce utrzymać piąte miejsce na rynku usług faktoringowych w Polsce, odpowiadające udziałowi w rynku na poziomie 8,3% (dane na podstawie Polskiego Związku Faktorów).

mFaktoring w I kwartale 2020 roku pozyskał 37 nowych klientów. Wszystkie Oddziały Korporacyjne aktywnie uczestniczyły w budowaniu portfela faktoringowego, dając sumę nowych limitów faktoringowych w wysokości 54,2 mln zł.

Dynamiczny rozwój biznesu przełożył się na odnotowanie przez spółkę wysokich dochodów prowizyjnych i odsetkowych. Natomiast utworzenie odpisów na nieściągalne należności przez spółkę spowodowało, że wynik brutto mFaktoring za I kwartał 2020 roku wyniósł - 5,1 mln zł (strata), wobec 5,6 mln zł za IV kwartał 2019 roku (zysk).

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Nota	I kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2020 do 31.03.2020	I kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2019 do 31.03.2019 - przekształcony
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	5	1 334 977	1 200 843
<i>Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej</i>		1 228 106	1 047 277
<i>Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>		106 871	153 566
Koszty odsetek	5	(269 513)	(270 590)
Wynik z tytułu odsetek		1 065 464	930 253
Przychody z tytułu opłat i prowizji	6	544 426	465 392
Koszty z tytułu opłat i prowizji	6	(181 750)	(171 806)
Wynik z tytułu opłat i prowizji		362 676	293 586
Przychody z tytułu dywidend	7	300	223
Wynik na działalności handlowej, w tym:	8	44 805	38 142
<i>Wynik z pozycji wymiany</i>		6 232	24 500
<i>Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu</i>		38 228	11 325
<i>Zyski lub straty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń</i>		345	2 317
Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	9	(60 215)	(14 020)
Wynik na aktywach oraz zobowiązaniach finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone, w tym:	10	(3 272)	16 849
<i>Wynik na dłużnych papierach wartościowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody</i>		758	17 865
<i>Wynik na inwestycjach w jednostki zależne</i>		(1 070)	(1 594)
<i>Wynik z tytułu usunięcia z bilansu</i>		(2 960)	578
Pozostałe przychody operacyjne	11	41 131	35 809
Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	12	(369 799)	(120 747)
Wynik z tytułu rezerw na ryzyko prawne związane z kredytami walutowymi		(12 911)	(4 592)
Ogólne koszty administracyjne	13	(638 813)	(625 744)
Amortyzacja		(97 510)	(90 038)
Pozostałe koszty operacyjne	14	(56 086)	(59 787)
Wynik działalności operacyjnej		275 770	399 934
Podatki od pozycji bilansowych Grupy		(131 830)	(109 932)
Zysk brutto		143 940	290 002
Podatek dochodowy		(53 034)	(126 843)
Zysk netto		90 906	163 159
Zysk netto przypadający na:			
- akcjonariuszy mBanku S.A.		90 917	163 173
- udziały niekontrolujące		(11)	(14)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.		90 917	163 173
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	15	42 350 367	42 336 982
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	15	2,15	3,85
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	15	42 386 596	42 368 634
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	15	2,14	3,85

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2020 roku

(w tys. zł)

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	I kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2020 do 31.03.2020	I kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2019 do 31.03.2019 - przekształcony
Zysk netto	90 906	163 159
Pozostałe dochody całkowite netto, w tym:	338 825	(69 519)
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)	(461)	(29)
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (netto)	284 794	24 823
Zmiana wyceny dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto)	54 492	(94 311)
Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat		
Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych (netto)	-	(2)
Dochody całkowite netto, razem	429 731	93 640
Dochody całkowite netto, razem przypadające na:		
- akcjonariuszy mBanku S.A.	429 742	93 654
- udziały niekontrolujące	(11)	(14)

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2020 roku

(w tys. zł)

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	31.03.2020	31.12.2019
Kasa, operacje z bankiem centralnym		10 823 272	7 897 010
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające	16	3 724 410	2 866 034
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	17	2 113 328	2 267 922
<i>Kapitałowe papiery wartościowe</i>	17	163 108	162 616
<i>Dłużne papiery wartościowe</i>	17	125 247	133 774
<i>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</i>	17	1 824 973	1 971 532
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	18	24 182 778	22 773 921
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:	19	128 646 199	118 779 885
<i>Dłużne papiery wartościowe</i>	19	10 277 145	11 234 873
<i>Należności od banków</i>	19	9 513 378	4 341 758
<i>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</i>	19	108 855 676	103 203 254
Zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanych w zabezpieczeniu portfela przed ryzykiem stopy procentowej		830	-
Aktywa trwale i grupy do zbycia sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	20	11 173	10 651
Wartości niematerialne	21	968 233	955 440
Rzeczowe aktywa trwale	22	1 234 334	1 262 397
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		67 812	12 662
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26	850 630	937 712
Inne aktywa		1 200 262	956 949
AKTYWA RAZEM		173 823 261	158 720 583
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY			
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające	23	1 687 534	948 764
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:		151 257 182	137 763 369
<i>Zobowiązania wobec banków</i>	24	1 702 131	1 166 871
<i>Zobowiązania wobec klientów</i>	24	128 960 426	116 661 138
<i>Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</i>		18 000 321	17 435 143
<i>Zobowiązania podporządkowane</i>		2 594 304	2 500 217
Zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanych w zabezpieczeniu portfela przed ryzykiem stopy procentowej		42 543	136
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	20	429	1 315
Rezerwy	25	795 533	739 296
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		62 256	161 534
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26	88	82
Inne zobowiązania		3 392 402	2 952 782
ZOBOWIĄZANIA RAZEM		157 237 967	142 567 278
KAPITAŁY			
Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A.		16 583 303	16 151 303
Kapitał podstawowy:		3 579 818	3 579 818
Zarejestrowany kapitał akcyjny		169 401	169 401
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		3 410 417	3 410 417
Zyski zatrzymane, w tym:		12 487 950	12 394 775
- Wynik finansowy z lat ubiegłych		12 397 033	11 384 425
- Wynik roku bieżącego		90 917	1 010 350
Inne pozycje kapitału własnego		515 535	176 710
Udziały niekontrolujące		1 991	2 002
KAPITAŁY RAZEM		16 585 294	16 153 305
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM		173 823 261	158 720 583
Łączny współczynnik kapitałowy (w %)		19,38	19,46
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I (w %)		16,51	16,51
Wartość księgowa		16 583 303	16 151 303
Liczba akcji		42 350 367	42 350 367
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		391,57	381,37

Grupa mBanku S.A.

 Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
 Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2020 roku

(w tys. zł)

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2020 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane					Inne pozycje kapitału własnego				Kapitały przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A.	Udziały niekontrolujące	Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ogólnego ryzyka	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Wycena aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia			
Stan na 1 stycznia 2020 r.	169 401	3 410 417	9 826 282	98 316	1 153 753	1 316 424	-	(5 435)	74 321	119 142	(11 318)	16 151 303	2 002	16 153 305
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	-	90 917	(461)	54 492	284 794	-	429 742	(11)	429 731
Inne zwiększenia lub zmniejszenia kapitału własnego	-	-	-	-	-	19	-	-	-	-	-	19	-	19
Program opcji pracowniczych	-	-	-	2 239	-	-	-	-	-	-	-	2 239	-	2 239
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	2 239	-	-	-	-	-	-	-	2 239	-	2 239
Stan na 31 marca 2020 r.	169 401	3 410 417	9 826 282	100 555	1 153 753	1 316 443	90 917	(5 896)	128 813	403 936	(11 318)	16 583 303	1 991	16 585 294

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane					Inne pozycje kapitału własnego				Kapitały przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A.	Udziały niekontrolujące	Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ogólnego ryzyka	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Wycena aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia			
Stan na 1 stycznia 2019 r.	169 348	3 405 338	9 826 282	93 448	1 153 753	306 100	-	(5 467)	145 978	83 643	(9 316)	15 169 107	2 100	15 171 207
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	-	1 010 350	32	(71 657)	35 499	(2 002)	972 222	(98)	972 124
Emisja akcji zwykłych	53	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	53	-	53
Inne zwiększenia lub zmniejszenia kapitału własnego	-	-	-	-	-	(26)	-	-	-	-	-	(26)	-	(26)
Program opcji pracowniczych	-	5 079	-	4 868	-	-	-	-	-	-	-	9 947	-	9 947
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	9 947	-	-	-	-	-	-	-	9 947	-	9 947
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	5 079	-	(5 079)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2019 r.	169 401	3 410 417	9 826 282	98 316	1 153 753	306 074	1 010 350	(5 435)	74 321	119 142	(11 318)	16 151 303	2 002	16 153 305

Grupa mBanku S.A.Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2020 roku

(w tys. zł)

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2019 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane					Inne pozycje kapitału własnego				Kapitały przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A.	Udziały niekontrolujące	Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ogólnego ryzyka	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Wycena aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia			
Stan na 1 stycznia 2019 r.	169 348	3 405 338	9 826 282	93 448	1 153 753	306 100	-	(5 467)	145 978	83 643	(9 316)	15 169 107	2 100	15 171 207
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	-	163 173	(29)	(94 311)	24 823	(2)	93 654	(14)	93 640
Inne zwiększenia lub zmniejszenia kapitału własnego	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8)	(8)
Program opcji pracowniczych	-	-	-	2 565	-	-	-	-	-	-	-	2 565	-	2 565
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	2 565	-	-	-	-	-	-	-	2 565	-	2 565
Stan na 31 marca 2019 r.	169 348	3 405 338	9 826 282	96 013	1 153 753	306 100	163 173	(5 496)	51 667	108 466	(9 318)	15 265 326	2 078	15 267 404

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Okres od 01.01.2020 do 31.03.2020	Okres od 01.01.2019 do 31.03.2019 - przekształcone
Zysk przed opodatkowaniem	143 940	290 002
Korekty:	2 566 638	1 671 782
Zapłacony podatek dochodowy	(119 228)	(325 748)
Amortyzacja, w tym amortyzacja środków trwałych oddanych w leasing operacyjny	108 121	100 593
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych z działalności finansowej	718 878	36 223
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(251)	(17 202)
Dywidendy otrzymane	(300)	(223)
Przychody odsetkowe (rachunek zysków i strat)	(1 334 977)	(1 200 843)
Koszty odsetkowe (rachunek zysków i strat)	269 513	270 590
Odsetki otrzymane	1 342 807	1 123 763
Odsetki zapłacone	(317 858)	(242 617)
Zmiana stanu należności od banków	(5 284 764)	80 376
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu oraz pochodnych instrumentów zabezpieczających	105 483	98 147
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom	(5 543 438)	(2 946 981)
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite	(1 391 199)	(1 002 930)
Zmiana stanu papierów wartościowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	1 019 377	(259 002)
Zmiana stanu papierów wartościowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo przez wynik finansowy	8 035	(10 846)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(254 790)	(117 212)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	527 729	(63 422)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	12 177 446	6 194 154
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	33 176	182 527
Zmiana stanu rezerw	56 237	(5 604)
Zmiana stanu innych zobowiązań	446 641	(221 961)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	2 710 578	1 961 784
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	19 538	11 854
Dywidendy otrzymane	300	223
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	-	(34 813)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(114 052)	(75 384)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(94 214)	(98 120)
Wpływy z emisji dłużnych papierów wartościowych	95 000	265 000
Spląty kredytów i pożyczek otrzymanych od banków	-	(560 027)
Spląty kredytów i pożyczek otrzymanych od innych podmiotów	-	(1 058 369)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(150 000)	(80 000)
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych - zwiększenie zaangażowania	-	(4 142)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	(28 503)	(27 974)
Odsetki zapłacone od kredytów otrzymanych od banków i od pożyczek podporządkowanych	(21 695)	(23 587)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(105 198)	(1 489 099)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)	2 511 166	374 565
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	191 536	(5 221)
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego	9 609 929	10 630 969
Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego	12 312 631	11 000 313

Jednostkowe dane finansowe mBanku S.A.

Rachunek zysków i strat

	Nota	I kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2020 do 31.03.2020	I kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2019 do 31.03.2019 - przekształcony
Przychody z tytułu odsetek, w tym:		1 184 805	1 056 238
<i>Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej</i>		1 082 320	914 510
<i>Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>		102 485	141 728
Koszty odsetek		(227 649)	(231 703)
Wynik z tytułu odsetek		957 156	824 535
Przychody z tytułu opłat i prowizji		502 308	426 814
Koszty z tytułu opłat i prowizji		(155 221)	(146 774)
Wynik z tytułu opłat i prowizji		347 087	280 040
Przychody z tytułu dywidend		26 645	223
Wynik na działalności handlowej, w tym:		45 110	36 670
<i>Wynik z pozycji wymiany</i>		5 076	24 449
<i>Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu</i>		37 510	13 347
<i>Zyski lub straty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń</i>		2 524	(1 126)
Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		(58 954)	(13 283)
Wynik na aktywach oraz zobowiązaniach finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone, w tym:		(2 704)	3 967
<i>Wynik na dłużnych papierach wartościowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody</i>		1 064	17 865
<i>Wynik na inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone</i>		(851)	(651)
<i>Wynik z tytułu usunięcia z bilansu</i>		(2 917)	(13 247)
Pozostałe przychody operacyjne		6 102	12 247
Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		(329 884)	(108 179)
Wynik z tytułu rezerw na ryzyko prawne związane z kredytami walutowymi		(12 911)	(4 592)
Ogólne koszty administracyjne		(576 353)	(565 964)
Amortyzacja		(85 123)	(79 645)
Pozostałe koszty operacyjne		(35 259)	(49 455)
Wynik działalności operacyjnej		280 912	336 564
Podatki od pozycji bilansowych Banku		(124 115)	(102 223)
Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności		(18 088)	26 774
Zysk brutto		138 709	261 115
Podatek dochodowy		(47 125)	(114 465)
Zysk netto		91 584	146 650
Zysk netto		91 584	146 650
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	15	42 350 367	42 336 982
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	15	2,16	3,46
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	15	42 386 596	42 368 634
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	15	2,16	3,46

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2020 roku

(w tys. zł)

Jednostkowe dane finansowe mBanku S.A.**Sprawozdanie z całkowitych dochodów**

	I kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2020 do 31.03.2020	I kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2019 do 31.03.2019 - przekształcony
Zysk netto	91 584	146 650
Pozostałe dochody całkowite netto, w tym:	310 030	9 135
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)	(588)	(29)
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (netto)	354 194	24 823
Udział w pozostałych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności	(14 541)	(2 044)
Zmiana wyceny dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto)	(29 035)	(13 615)
Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat		
Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych (netto)	-	-
Dochody całkowite netto, razem	401 614	155 785

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2020 roku

(w tys. zł)

Jednostkowe dane finansowe mBanku S.A.**Sprawozdanie z sytuacji finansowej**

AKTYWA	31.03.2020	31.12.2019
Kasa, operacje z bankiem centralnym	10 777 600	7 861 776
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające	3 858 992	2 921 749
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	1 878 524	2 035 189
<i>Kapitałowe papiery wartościowe</i>	87 572	87 597
<i>Dłużne papiery wartościowe</i>	125 247	133 774
<i>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</i>	1 665 705	1 813 818
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	33 515 074	30 298 647
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:	109 611 446	101 310 293
<i>Dłużne papiery wartościowe</i>	10 277 145	11 234 873
<i>Należności od banków</i>	12 303 594	7 337 703
<i>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</i>	87 030 707	82 737 717
Inwestycje w jednostki zależne	2 145 814	2 164 112
Zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanych w zabezpieczaniu portfela przed ryzykiem stopy procentowej	830	-
Aktywa trwale i grupy do zbycia sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	7 104	91 605
Wartości niematerialne	820 984	823 109
Rzeczowe aktywa trwale	924 587	945 606
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	67 812	11 878
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	176 971	273 257
Inne aktywa	713 963	491 052
AKTYWA RAZEM	164 499 701	149 228 273
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY		
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające	1 735 894	987 933
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:	142 675 409	128 979 983
<i>Zobowiązania wobec banków</i>	1 803 873	1 180 782
<i>Zobowiązania wobec klientów</i>	134 637 815	121 936 987
<i>Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</i>	3 639 417	3 361 997
<i>Zobowiązania podporządkowane</i>	2 594 304	2 500 217
Zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanych w zabezpieczaniu portfela przed ryzykiem stopy procentowej	42 543	136
Rezerwy	793 966	737 167
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	51 681	150 859
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	88	82
Inne zobowiązania	2 681 260	2 257 106
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	147 980 841	133 113 266
KAPITAŁY		
Kapitał podstawowy	3 579 818	3 579 818
Zarejestrowany kapitał akcyjny	169 401	169 401
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	3 410 417	3 410 417
Zyski zatrzymane, w tym:	12 458 373	12 364 550
- Wynik finansowy z lat ubiegłych	12 366 789	11 383 570
- Wynik roku bieżącego	91 584	980 980
Inne pozycje kapitału własnego	480 669	170 639
KAPITAŁY RAZEM	16 518 860	16 115 007
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM	164 499 701	149 228 273
Łączny współczynnik kapitałowy (w %)	22,62	22,84
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I (w %)	19,31	19,42
Wartość księgowa	16 518 860	16 115 007
Liczba akcji	42 350 367	42 350 367
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	390,05	380,52

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2020 roku

(w tys. zł)

Jednostkowe dane finansowe mBanku S.A.**Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2020 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane					Inne pozycje kapitału własnego					Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ogólnego ryzyka	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Wycena aktywów finansowych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Udział w pozostałych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności	Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	
Stan na 1 stycznia 2020 r.	169 401	3 410 417	9 216 652	27 320	1 115 143	2 005 435	-	(5 151)	58 363	122 150	6 370	(11 093)	16 115 007
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	-	91 584	(588)	(29 035)	354 194	(14 541)	-	401 614
Program opcji pracowniczych	-	-	-	2 239	-	-	-	-	-	-	-	-	2 239
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	2 239	-	-	-	-	-	-	-	-	2 239
Stan na 31 marca 2020 r.	169 401	3 410 417	9 216 652	29 559	1 115 143	2 005 435	91 584	(5 739)	29 328	476 344	(8 171)	(11 093)	16 518 860

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane					Inne pozycje kapitału własnego					Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ogólnego ryzyka	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Wycena aktywów finansowych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Udział w pozostałych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności	Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	
Stan na 1 stycznia 2019 r.	169 348	3 405 338	9 216 652	22 452	1 115 143	1 024 455	-	(5 160)	104 292	83 643	3 120	(9 113)	15 130 170
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	-	980 980	9	(45 929)	38 507	3 250	(1 980)	974 837
Emisja akcji zwykłych	53	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	53
Program opcji pracowniczych	-	5 079	-	4 868	-	-	-	-	-	-	-	-	9 947
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	9 947	-	-	-	-	-	-	-	-	9 947
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	5 079	-	(5 079)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2019 r.	169 401	3 410 417	9 216 652	27 320	1 115 143	1 024 455	980 980	(5 151)	58 363	122 150	6 370	(11 093)	16 115 007

Grupa mBanku S.A.Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2020 roku

(w tys. zł)

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2019 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane					Inne pozycje kapitału własnego					Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ogólnego ryzyka	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Wycena aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Udział w pozostałych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności	Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	
Stan na 1 stycznia 2019 r.	169 348	3 405 338	9 216 652	22 452	1 115 143	1 024 455	-	(5 160)	104 292	83 643	3 120	(9 113)	15 130 170
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	-	146 650	(29)	(13 615)	24 823	(2 044)	-	155 785
Program opcji pracowniczych	-	-	-	2 565	-	-	-	-	-	-	-	-	2 565
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	2 565	-	-	-	-	-	-	-	-	2 565
Stan na 31 marca 2019 r.	169 348	3 405 338	9 216 652	25 017	1 115 143	1 024 455	146 650	(5 189)	90 677	108 466	1 076	(9 113)	15 288 520

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2020 roku

(w tys. zł)

Jednostkowe dane finansowe mBanku S.A.**Sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

	Okres od 01.01.2020 do 31.03.2020	Okres od 01.01.2019 do 31.03.2019 - przekształcone
Zysk przed opodatkowaniem	138 709	261 115
Korekty:	2 446 015	2 055 505
Zapłacony podatek dochodowy	(108 101)	(276 621)
Amortyzacja	86 358	79 645
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych z działalności finansowej	432 953	35 335
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	17 988	(43 315)
Dywidendy otrzymane	(26 645)	(223)
Przychody odsetkowe (rachunek zysków i strat)	(1 184 805)	(1 056 238)
Koszty odsetkowe (rachunek zysków i strat)	227 649	231 703
Odsetki otrzymane	1 122 299	992 669
Odsetki zapłacone	(276 144)	(220 057)
Zmiana stanu należności od banków	(5 055 356)	(537 689)
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu oraz pochodnych instrumentów zabezpieczających	98 980	79 814
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom	(5 600 323)	(2 279 103)
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite	(1 778 856)	(792 651)
Zmiana stanu papierów wartościowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	1 019 377	(241 135)
Zmiana stanu papierów wartościowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo przez wynik finansowy	8 552	(12 138)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(226 447)	(28 226)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	608 942	(26 527)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	12 584 371	6 317 108
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	6 362	11 702
Zmiana stanu rezerw	56 799	(5 382)
Zmiana stanu innych zobowiązań	432 062	(173 166)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	2 584 724	2 316 620
Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych, po odliczeniu zbytych środków pieniężnych	650	-
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	101	62
Dywidendy otrzymane	26 645	223
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(80 584)	(104 148)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(53 188)	(103 863)
Splaty kredytów i pożyczek otrzymanych od banków	-	(560 027)
Splaty kredytów i pożyczek otrzymanych od innych podmiotów	-	(1 058 369)
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych - zwiększenie zaangażowania	-	(150 000)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	(27 344)	(26 736)
Odsetki zapłacone od kredytów otrzymanych od banków i od pożyczek podporządkowanych	(21 695)	(23 587)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(49 039)	(1 818 719)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)	2 482 497	394 038
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	191 536	(5 221)
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego	9 534 771	10 597 670
Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego	12 208 804	10 986 487

Noty objaśniające do sprawozdania finansowego

1. Informacje o Grupie mBanku S.A.

Grupę kapitałową mBanku S.A. („Grupa”, „Grupa mBanku”) stanowią podmioty, nad którymi mBank S.A. („Bank”, „mBank”) sprawuje kontrolę i mające dla Banku charakter:

- **strategiczny** - akcje i udziały w spółkach wspierających poszczególne pionery biznesowe mBanku S.A. (pion korporacji i rynków finansowych, bankowości detalicznej oraz pozostałe) o horyzoncie inwestowania nie krótszym niż 3 lata. Utworzenie lub nabycie tych spółek miało na celu rozszerzenie oferty dla klientów Banku;
- **inny** - akcje i udziały spółek nabyte za wierzitelności, powstałe w wyniku ugód i układów z dłużnikami, mające na celu odzyskanie części lub całości należności kredytowych oraz spółek postawionych w stan likwidacji lub upadłości.

Jednostką dominującą Grupy jest mBank S.A. będący spółką akcyjną zarejestrowaną w Polsce, wchodzącą w skład Grupy Commerzbank AG.

Siedziba centrali Banku mieści się w Warszawie przy ul. Senatorskiej 18.

Akcje Banku są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Na dzień 31 marca 2020 roku Grupa Kapitałowa mBanku S.A. objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym składała się z następujących spółek:

mBank S.A.; podmiot dominujący

mBank S.A. został powołany pod nazwą Bank Rozwoju Eksportu SA uchwałą nr 99 Rady Ministrów z dnia 20 czerwca 1986 roku. Bank został zarejestrowany na podstawie prawomocnego postanowienia Sądu Rejonowego dla Miasta Stołecznego Warszawy, XVI Wydział Gospodarczy - Rejestrowy w dniu 23 grudnia 1986 roku w Rejestrze Handlowym pod numerem RHB 14036. IX Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 4 marca 1999 roku podjęło uchwałę o zmianie nazwy Banku na BRE Bank SA. Nowa firma Banku została wpisana do rejestru w dniu 23 marca 1999 roku. W dniu 11 lipca 2001 roku Sąd Rejonowy w Warszawie wydał postanowienie o wpisie Banku do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000025237.

W dniu 22 listopada 2013 roku Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmian Statutu Banku wynikających z uchwał nr 26 oraz 27 XXVI Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia mBanku S.A., które odbyły się dnia 11 kwietnia 2013 roku. Wraz z rejestracją zmian w Statucie zmiana uległa nazwa Banku z dotychczasowej BRE Bank Spółka Akcyjna na mBank Spółka Akcyjna (w skrócie mBank S.A.).

Według Polskiej Klasyfikacji Działalności Bank posiada numer 6419Z „Pozostałe pośrednictwo pieniężne”. Zgodnie z Cedulą Giełdową Bank zaklasyfikowany jest do makrosektora „Finanse”, sektor „Banki”.

Zgodnie ze Statutem Banku, przedmiotem jego działalności jest świadczenie usług bankowych i konsultacyjno-doradczych w sprawach finansowych oraz prowadzenie działalności gospodarczej w zakresie określonym w Statucie. Bank prowadzi działalność w zakresie obsługi klientów korporacyjnych, instytucjonalnych i detalicznych (w tym private banking) na terenie całego kraju oraz prowadzi działalność handlową i inwestycyjną, a także działalność maklerską.

Bank świadczy usługi na rzecz osób prawnych i fizycznych, krajowych i zagranicznych, zarówno w złotych jak i w walutach obcych.

Bank może otwierać i posiadać rachunki w bankach polskich i zagranicznych oraz ma prawo posiadania wartości dewizowych i dokonywania obrotu nimi.

W ramach bankowości detalicznej mBanku działalność prowadzą oddziały zagraniczne w Czechach i na Słowacji.

Na dzień 31 marca 2020 roku zatrudnienie w mBanku S.A. wynosiło 6 095 etatów, a w Grupie 6 820 etatów (31 marca 2019 r.: Bank 5 919 etatów; Grupa 6 576 etatów).

Na dzień 31 marca 2020 roku zatrudnienie w mBanku S.A. wynosiło 7 165 osób, a w Grupie 9 522 osoby (31 marca 2019 r.: Bank 6 895 osób; Grupa 8 956 osób).

Działalność Grupy realizowana jest w następujących segmentach, szczegółowo opisanych w Nocie 4.

Segment Korporacji i Rynków Finansowych, w tym:

Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna

- mBank Hipoteczny S.A. – podmiot zależny (segment korporacyjny działalności spółki)
- mFactoring S.A. – podmiot zależny
- mLeasing Sp. z o.o. – podmiot zależny (segment korporacyjny działalności spółki)
- Asekum Sp. z o.o. – podmiot zależny (segment korporacyjny działalności spółki)
- Garbary Sp. z o.o. – podmiot zależny
- Tele-Tech Investment Sp. z o.o. – podmiot zależny

Rynki Finansowe

- mFinance France S.A. – podmiot zależny
- mBank Hipoteczny S.A. – podmiot zależny (w zakresie działalności związanej z pozyskiwaniem finansowania).
- mLeasing Sp. z o.o. – podmiot zależny (w zakresie działalności związanej z pozyskiwaniem finansowania)

Segment Bankowości Detalicznej (w tym Private Banking)

- mFinance S.A. – podmiot zależny
- mBank Hipoteczny S.A. – podmiot zależny (segment detaliczny działalności spółki)
- mLeasing Sp. z o.o. – podmiot zależny (segment detaliczny działalności spółki)
- Asekum Sp. z o.o. – podmiot zależny (segment detaliczny działalności spółki)
- LeaseLink Sp. z o.o. – podmiot zależny
- mElements S.A. – podmiot zależny

Pozostałe

- BDH Development Sp. z o.o. – podmiot zależny
- Future Tech Fundusz Inwestycyjny Zamknięty – podmiot zależny

Pozostałe informacje o spółkach Grupy

Począwszy od stycznia 2020 roku Grupa rozpoczęła konsolidację spółki mElements S.A., działającej w zakresie budowy rozwiązań dedykowanych dla handlu e-commerce i nowych technologii. Spółka opracowuje i rozwija rozwiązania informatyczne obejmujące rozwiązania API, płatności internetowe i mobilne oraz usługi dedykowane sprzedawcom on-line, między innymi integrator płatności Paynow. W październiku 2019 roku mElements S.A. otrzymała od Komisji Nadzoru Finansowego zgodę na działalność w charakterze Krajowej Instytucji Płatniczej. W 2019 roku Spółka została także członkiem e-Izby Gospodarki Elektronicznej, zrzeszającej największe podmioty działające na rzecz rozwoju e-handlu w Polsce. mBank posiada 100% akcji spółki.

Informacje dotyczące rodzaju prowadzonej przez spółki działalności znajdują się w Nocie 4 „Segmenty działalności” niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2020 roku

(w tys. zł)

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Bank obejmuje następujące podmioty:

Nazwa podmiotu	31.03.2020		31.12.2019		31.03.2019	
	Udział w liczbie głosów (bezpośrednio i pośrednio)	Metoda konsolidacji	Udział w liczbie głosów (bezpośrednio i pośrednio)	Metoda konsolidacji	Udział w liczbie głosów (bezpośrednio i pośrednio)	Metoda konsolidacji
mBank Hipoteczny S.A.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
mLeasing Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
mFinanse S.A.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
mFaktoring S.A.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
mFinance France S.A.	99,998%	pełna	99,998%	pełna	99,998%	pełna
Future Tech Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	98,04%	pełna	98,04%	pełna	98,04%	pełna
Tele-Tech Investment Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
BDH Development Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
Garbary Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
Asekum Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
LeaseLink Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
mElements S.A.	100%	pełna	-	-	-	-
mCentrum Operacji Sp. z o.o. w likwidacji	-	-	-	-	100%	pełna

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa zaklasyfikowała spółkę BDH Development Sp. z o.o. do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży. Spółka mCentrum Operacji Sp. z o.o. została zlikwidowana w listopadzie 2019 roku. Wyniki spółki osiągnięte do dnia likwidacji były ujęte w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za 2019 rok. Powyższe kwestie zostały opisane odpowiednio w Nocie 24 oraz w Nocie 43 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za 2019 rok, opublikowanego w dniu 28 lutego 2020 roku.

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd mBanku S.A. w dniu 29 kwietnia 2020 roku.

2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Podstawa sporządzenia

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. sporządzono za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku. Dane porównawcze obejmują okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 marca 2019 roku dla skróconego skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz skróconego skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, dodatkowo za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku dla skróconego skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, a w przypadku skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej dane na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej według zasady kosztu historycznego, za wyjątkiem kontraktów pochodnych, innych aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu oraz aktywów i zobowiązań finansowych wyznaczonych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, jak również dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody oraz zobowiązań z tytułu rozliczanych w środkach pieniężnych płatności w formie akcji własnych, które są wyceniane w wartości godziwej. Składniki aktywów trwałych lub grupy do sprzedaży zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, wykazywane są w kwocie niższej z dwóch, tj. ich wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

Prezentowane w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy mBanku S.A. dane za rok 2019 były przedmiotem badania biegłego rewidenta.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga użycia określonych szacunków księgowych. Wymaga również od Zarządu stosowania własnego osądu przy stosowaniu przyjętych przez Grupę zasad rachunkowości. Zagadnienia, w odniesieniu do których w istotnym zakresie wymagany jest

profesjonalny osąd, zagadnienia bardziej złożone lub takie, przy których założenia i szacunki są znaczące z punktu widzenia sprawozdania finansowego, ujawnione są w Nocie 3.

Sprawozdanie finansowe sporządzane jest zgodnie z zasadą istotności. Pominięcia lub zniekształcenia pozycji sprawozdania finansowego są istotne, jeżeli mogą, pojedynczo lub łącznie, wpłynąć na decyzje gospodarcze podejmowane przez użytkowników sprawozdania finansowego Grupy. Istotność uzależniona jest od wielkości i rodzaju pominięcia lub zniekształcenia pozycji w sprawozdaniu finansowym oraz od kombinacji obu tych czynników. Każdą istotną kategorię podobnych pozycji Grupa prezentuje odrębnie. Pozycje odmienne pod względem rodzaju lub funkcji Grupa prezentuje odrębnie, chyba że są one nieistotne.

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

Szczegółowe zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały przedstawione w Nocie 2 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za 2019 rok, opublikowanego w dniu 28 lutego 2020 roku, za wyjątkiem zmiany zasad rachunkowości wprowadzonej od początku 2020 roku, polegającej na zmianie sposobu ujmowania marży kursowej na transakcjach spot. Zmiana ta została opisana poniżej, w punkcie „Dane porównawcze”.

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, które zostały wydane i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2020 roku.

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe nie uwzględnia wymienionych poniżej standardów i interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską.

- MSSF 17, Kontrakty ubezpieczeniowe, został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) 18 maja 2017 roku i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie.

MSSF 17 definiuje nowe podejście do rozpoznawania, wyceny, prezentacji i ujawniania umów ubezpieczeniowych. Głównym celem MSSF 17 jest zagwarantowanie przejrzystości oraz porównywalności sprawozdań finansowych ubezpieczycieli. W tym celu jednostka będzie ujawniała szereg informacji ilościowych i jakościowych umożliwiających użytkownikom sprawozdania finansowego ocenę wpływu umów ubezpieczeniowych na sytuację finansową, wyniki finansowe oraz przepływy pieniężne jednostki. MSSF 17 wprowadza szereg istotnych zmian w stosunku do dotychczasowych wymogów MSSF 4. Dotyczą one między innymi: poziomów agregacji na jakim wykonywane są obliczenia, metody wyceny zobowiązań ubezpieczeniowych, rozpoznawania zysku lub straty w czasie, ujmowania reasekuracji, wydzielenia komponentu inwestycyjnego, sposobu prezentacji poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat jednostek sprawozdawczych, w tym oddzielnej prezentacji przychodów z ubezpieczeń, kosztów usług ubezpieczeniowych, a także przychodów lub kosztów finansowych.

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

- Zmiany do MSSF 3, Definicja przedsięwzięcia, zostały opublikowane przez RMSR 22 października 2018 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2020 lub po tej dacie.

Zmiana do MSSF 3 precyzuje definicję przedsięwzięcia celem wsparcia jednostek przy ustalaniu czy transakcja powinna zostać zaksięgowana jako połączenie jednostek, czy jako nabycie aktywów. Główne zmiany odnoszą się do wyjaśnienia, że aby zostać uznanym za przedsięwzięcie, nabyte czynności i aktywa muszą zawierać co najmniej wkład i proces stosowany do tych wkładów, które razem znacząco przyczyniają się do możliwości wytworzenia produktów. Została usunięta ocena dotycząca tego, czy uczestnicy rynku są zdolni do zastąpienia jakichkolwiek brakujących wkładów bądź procesów stosowanych do tych wkładów i kontynuowania wytwarzania produktów. Ponadto, zostały dodane wskazówki i przykłady ilustrujące, aby pomóc jednostkom ocenić, czy proces został zastosowany, a także zostały zawężone definicje przedsięwzięcia i produktów wyjściowych poprzez skoncentrowanie się na produktach i usługach świadczonych klientom i poprzez usunięcie odniesienia

do możliwości zmniejszenia kosztów. Został też dodany opcjonalny test koncentracji pozwalający na uproszczoną ocenę, czy nabyta grupa działań i aktywów nie jest przedsięwzięciem.

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

- Zmiany do MSR 1, Klasyfikacja zobowiązań na krótko i długoterminowe, został opublikowany przez RMSR 23 stycznia 2020 roku i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie.

Zmiany do MSR 1 mają wpływ na wymogi dotyczące prezentacji zobowiązań w sprawozdaniu finansowym. W szczególności wyjaśniają one jedno z kryteriów klasyfikacji zobowiązania jako długoterminowe.

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

- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony.

Dane porównawcze

- Ujęcie marży kursowej na transakcjach spot

Od stycznia 2020 roku Grupa zmieniła zasady prezentacji marży kursowej na transakcjach spot. Dotychczas marża kursowa była prezentowana w Wyniku na działalności handlowej jako element wyniku z pozycji wymiany. Po zmianie marża kursowa stanowi element wyniku prowizyjnego i jest ujmowana w pozycji „Prowizje z transakcji walutowych”. Zmiana była spowodowana dostosowaniem prezentacji marży kursowej w rachunku zysków i strat do przeważającej praktyki rynkowej. Dane porównawcze za okres od 1 stycznia do 31 marca 2019 roku zostały odpowiednio przekształcone, co spowodowało zwiększenie przychodów z tytułu prowizji i zmniejszenie wyniku na działalności handlowej o kwotę 64 740 tys. zł.

- Prezentacja wyniku z tytułu rezerw na ryzyko prawne związane z kredytami walutowymi

Od końca 2019 roku Grupa wyodrębniła nową pozycję w rachunku zysków i strat, w której prezentuje wynik z tytułu rezerw na ryzyko prawne związane z kredytami walutowymi. Poprzednio koszty tworzenia rezerw na sprawy sądowe dotyczące kredytów walutowych prezentowane były w pozycji pozostałe koszty operacyjne, a przychody związane z rozwiązaniem tych rezerw prezentowane były w pozycji pozostałe przychody operacyjne. Zmiana ta została wprowadzona w celu umożliwienia bardziej przejrzystej prezentacji kwestii istotnych z punktu widzenia wyników finansowych Grupy. Dane porównawcze za okres od 1 stycznia do 31 marca 2019 roku zostały odpowiednio skorygowane, co spowodowało zmniejszenie pozostałych przychodów operacyjnych o 1 268 tys. zł i zmniejszenie pozostałych kosztów operacyjnych o 5 860 tys. zł. Wynik na rezerwach na ryzyko prawne związane z kredytami walutowymi w I kwartale 2019 roku był ujemny i wyniósł 4 592 tys. zł.

- Ujęcie niektórych transakcji kupna i sprzedaży papierów wartościowych

W IV kwartale 2019 roku Grupa skorygowała ujęcie transakcji na skarbowych papierach wartościowych, które w poprzednich latach zostały nieprawidłowo zakwalifikowane jako transakcje standardowego nabycia lub sprzedaży papierów wartościowych, a nie jako transakcje buy/sell back (dalej: „BSB”) lub sell/buy back (dalej: „SBB”). Szczegółowe informacje dotyczące wpływu wprowadzonych korekt na rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie z sytuacji finansowej i sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy za rok 2019 i za rok 2018 zostały przedstawione w Nocie 2.30 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za 2019 rok, opublikowanego w dniu 28 lutego 2020 roku (wpływ na dane finansowe mBanku S.A.: Nota 2.28 Sprawozdania finansowego mBanku S.A. za 2019 rok, opublikowanego w dniu 28 lutego 2020 roku).

W związku z powyższym w niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa dokonała korekty danych porównawczych na dzień i za okres zakończony 31 marca 2019 roku, zmniejszając zyski zatrzymane o kwotę 44 873 tys. zł oraz zwiększając obciążenie z tytułu podatku od instytucji finansowych o kwotę 828 tys. zł w korespondencji ze zobowiązaniami wobec organów podatkowych w kwocie 45 701 tys. zł.

Wpływ wprowadzonych korekt na prezentowane w niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dane porównawcze za okres od 1 stycznia do 31 marca 2019 roku i na dzień 31 marca 2019 roku, przedstawiają poniższe zestawienia.

Grupa mBanku S.A.

 Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
 Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2020 roku

(w tys. zł)

Przekształcenia w skonsolidowanym rachunku zysków i strat

	Okres od 01.01.2019 do 31.03.2019 przed przekształceniem	Korekty	Okres od 01.01.2019 do 31.03.2019 po przekształceniu
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	1 200 843	-	1 200 843
<i>Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej</i>	1 047 277	-	1 047 277
<i>Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	153 566	-	153 566
Koszty odsetek	(270 590)	-	(270 590)
Wynik z tytułu odsetek	930 253	-	930 253
Przychody z tytułu opłat i prowizji	400 652	64 740	465 392
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(171 806)	-	(171 806)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	228 846	64 740	293 586
Przychody z tytułu dywidend	223	-	223
Wynik na działalności handlowej, w tym:	102 882	(64 740)	38 142
<i>Wynik z pozycji wymiany</i>	89 240	(64 740)	24 500
<i>Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu</i>	11 325	-	11 325
<i>Zyski lub straty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń</i>	2 317	-	2 317
Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(14 020)	-	(14 020)
Wynik na aktywach oraz zobowiązaniach finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone, w tym:	16 849	-	16 849
<i>Wynik na dłużnych papierach wartościowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody</i>	17 865	-	17 865
<i>Wynik na inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone</i>	(1 594)	-	(1 594)
<i>Wynik z tytułu usunięcia z bilansu</i>	578	-	578
Pozostałe przychody operacyjne	37 077	(1 268)	35 809
Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(120 747)	-	(120 747)
Wynik z tytułu rezerw na ryzyko prawne związane z kredytami walutowymi	-	(4 592)	(4 592)
Ogólne koszty administracyjne	(625 744)	-	(625 744)
Amortyzacja	(90 038)	-	(90 038)
Pozostałe koszty operacyjne	(65 647)	5 860	(59 787)
Wynik działalności operacyjnej	399 934	-	399 934
Podatki od pozycji bilansowych Grupy	(109 104)	(828)	(109 932)
Zysk brutto	290 830	(828)	290 002
Podatek dochodowy	(126 843)	-	(126 843)
Zysk netto	163 987	(828)	163 159
Zysk netto przypadający na:			
- akcjonariuszy mBanku S.A.	164 001	(828)	163 173
- udziały niekontrolujące	(14)	-	(14)
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	3,87	(0,02)	3,85
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	3,87	(0,02)	3,85

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2020 roku

(w tys. zł)

Przekształcenia w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów

	Okres od 01.01.2019 do 31.03.2019 przed przekształceniem	Korekty	Okres od 01.01.2019 do 31.03.2019 po przekształceniu
Zysk netto	163 987	(828)	163 159
Pozostałe dochody całkowite netto	(69 519)	-	(69 519)
Dochody całkowite netto	94 468	(828)	93 640
Dochody całkowite netto przypadające na:			
- akcjonariuszy mBanku S.A.	94 482	(828)	93 654
- udziały niekontrolujące	(14)	-	(14)

Przekształcenia w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.03.2019 przed przekształceniem	Korekty	31.03.2019 po przekształceniu
AKTYWA RAZEM	150 818 659	-	150 818 659
ZOBOWIĄZANIA			
Inne zobowiązania	3 104 477	45 701	3 150 178
Pozostałe pozycje zobowiązań	132 401 077	-	132 401 077
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	135 505 554	45 701	135 551 255
KAPITAŁY			
Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A.	15 311 027	(45 701)	15 265 326
Kapitał podstawowy	3 574 686	-	3 574 686
Zyski zatrzymane, w tym:	11 591 022	(45 701)	11 545 321
- Wynik finansowy z lat ubiegłych	11 427 021	(44 873)	11 382 148
- Wynik roku bieżącego	164 001	(828)	163 173
Inne pozycje kapitału własnego	145 319	-	145 319
Udziały niekontrolujące	2 078	-	2 078
KAPITAŁY RAZEM	15 313 105	(45 701)	15 267 404
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM	150 818 659	-	150 818 659

Przekształcenia w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych

	Okres od 01.01.2019 do 31.03.2019 przed przekształceniem	Korekty	Okres od 01.01.2019 do 31.03.2019 po przekształceniu
Zysk przed opodatkowaniem	290 830	(828)	290 002
Korekty, w tym:	1 670 954	828	1 671 782
Zmiana stanu innych zobowiązań	(222 789)	828	(221 961)
Pozostałe korekty	1 893 743	-	1 893 743
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	1 961 784	-	1 961 784
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(98 120)	-	(98 120)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(1 489 099)	-	(1 489 099)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)	374 565	-	374 565
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(5 221)	-	(5 221)
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego	10 630 969	-	10 630 969
Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego	11 000 313	-	11 000 313

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2020 roku

(w tys. zł)

Dane jednostkowe Banku

Przeobrażenia w rachunku zysków i strat

	Okres od 01.01.2019 do 31.03.2019 przed przeobrażeniem	Korekty	Okres od 01.01.2019 do 31.03.2019 po przeobrażeniu
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	1 056 238	-	1 056 238
<i>Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej</i>	914 510	-	914 510
<i>Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	141 728	-	141 728
Koszty odsetek	(231 703)	-	(231 703)
Wynik z tytułu odsetek	824 535	-	824 535
Przychody z tytułu opłat i prowizji	362 074	64 740	426 814
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(146 774)	-	(146 774)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	215 300	64 740	280 040
Przychody z tytułu dywidend	223	-	223
Wynik na działalności handlowej, w tym:	101 410	(64 740)	36 670
<i>Wynik z pozycji wymiany</i>	89 189	(64 740)	24 449
<i>Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu</i>	13 347	-	13 347
<i>Zyski lub straty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń</i>	(1 126)	-	(1 126)
Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(13 283)	-	(13 283)
Wynik na aktywach oraz zobowiązaniach finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone, w tym:	3 967	-	3 967
<i>Wynik na dłużnych papierach wartościowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody</i>	17 865	-	17 865
<i>Wynik na inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone</i>	(651)	-	(651)
<i>Wynik z tytułu usunięcia z bilansu</i>	(13 247)	-	(13 247)
Pozostałe przychody operacyjne	13 515	(1 268)	12 247
Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(108 179)	-	(108 179)
Wynik z tytułu rezerw na ryzyko prawne związane z kredytami walutowymi	-	(4 592)	(4 592)
Ogólne koszty administracyjne	(565 964)	-	(565 964)
Amortyzacja	(79 645)	-	(79 645)
Pozostałe koszty operacyjne	(55 315)	5 860	(49 455)
Wynik działalności operacyjnej	336 564	-	336 564
Podatki od pozycji bilansowych Banku	(101 395)	(828)	(102 223)
Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	26 774	-	26 774
Zysk brutto	261 943	(828)	261 115
Podatek dochodowy	(114 465)	-	(114 465)
Zysk netto	147 478	(828)	146 650
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	3,48	(0,02)	3,46
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	3,48	(0,02)	3,46

Przeobrażenia w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

	Okres od 01.01.2019 do 31.03.2019 przed przeobrażeniem	Korekty	Okres od 01.01.2019 do 31.03.2019 po przeobrażeniu
Zysk netto	147 478	(828)	146 650
Pozostałe dochody całkowite netto	9 135	-	9 135
Dochody całkowite netto, razem	156 613	(828)	155 785

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2020 roku

(w tys. zł)

Przekształcenia w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.03.2019 przed przekształceniem	Korekty	31.03.2019 po przekształceniu
AKTYWA RAZEM	142 564 251	-	142 564 251
ZOBOWIĄZANIA	31.03.2019 przed przekształceniem	Korekty	31.03.2019 po przekształceniu
Inne zobowiązania	2 438 388	45 701	2 484 089
Pozostałe pozycje zobowiązań	124 791 642	-	124 791 642
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	127 230 030	45 701	127 275 731
KAPITAŁY			
Kapitał podstawowy	3 574 686	-	3 574 686
Zyski zatrzymane, w tym:	11 573 618	(45 701)	11 527 917
- Wynik finansowy z lat ubiegłych	11 426 140	(44 873)	11 381 267
- Wynik roku bieżącego	147 478	(828)	146 650
Inne pozycje kapitału własnego	185 917	-	185 917
KAPITAŁY RAZEM	15 334 221	(45 701)	15 288 520
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM	142 564 251	-	142 564 251

Przekształcenia w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych

	Okres od 01.01.2019 do 31.03.2019 przed przekształceniem	Korekty	Okres od 01.01.2019 do 31.03.2019 po przekształceniu
Zysk przed opodatkowaniem	261 943	(828)	261 115
Korekty, w tym:	2 054 677	828	2 055 505
Zmiana stanu innych zobowiązań	(173 994)	828	(173 166)
Pozostałe korekty	2 228 671	-	2 228 671
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	2 316 620	-	2 316 620
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(103 863)	-	(103 863)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(1 818 719)	-	(1 818 719)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)	394 038	-	394 038
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(5 221)	-	(5 221)
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego	10 597 670	-	10 597 670
Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego	10 986 487	-	10 986 487

Dodatkowo od połowy 2019 roku Grupa zmieniła zasady prezentacji bilansowych danych porównawczych w śródrocznych sprawozdaniach finansowych, dostosowując ją do przeważającej praktyki rynkowej. Jako dane porównawcze pozycji bilansowych Grupa prezentuje tylko dane na koniec poprzedniego roku obrotowego, natomiast nie prezentuje danych na koniec analogicznego okresu roku poprzedniego.

Wyżej przedstawione zmiany danych porównawczych zostały uwzględnione w niniejszym sprawozdaniu finansowym we wszystkich notach, których te zmiany dotyczyły.

3. Ważniejsze oszacowania i oceny dokonane w związku z zastosowaniem zasad rachunkowości

Grupa dokonuje oszacowań i przyjmuje założenia, które mają wpływ na wartości aktywów i zobowiązań wykazywanych w następnym okresie. Szacunki i założenia, które podlegają 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

Grupa 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, Grupa ocenia czy istnieją jakiegokolwiek dane wskazujące na możliwe do zmierzenia zmniejszenie szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych dotyczących portfela kredytowego. Metodologia i założenia, na podstawie których określa się szacunkowe kwoty przepływów pieniężnych i okresy, w których one nastąpią, są poddawane regularnym przeglądom. Gdyby wartość bieżąca szacowanych przepływów pieniężnych (zdyskontowane odzyski z wpłat własnych z kapitału, zdyskontowane odzyski z odsetek, zdyskontowane odzyski

z zobowiązań pozabilansowych i zdyskontowane odzyski z zabezpieczeń przypadających na należności bilansowe i pozabilansowe, ważone prawdopodobieństwem realizacji określonych scenariuszy) dla portfela kredytów i pożyczek oraz zobowiązań pozabilansowych z rozpoznaną utratą wartości na dzień 31 marca 2020 roku uległa zmianie o +/- 10% to szacowana wielkość oczekiwanej straty kredytowej dla kredytów i pożyczek oraz zobowiązań pozabilansowych uległaby odpowiednio zmniejszeniu o 61,3 mln zł lub zwiększeniu o 71,2 mln zł (na dzień 31 grudnia 2019 roku odpowiednio: 49,7 mln zł i 59,4 mln zł). Szacunek ten został przeprowadzony dla portfela kredytów i pożyczek oraz zobowiązań pozabilansowych, w przypadku których utrata wartości rozpoznawana jest w oparciu o indywidualną analizę przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu spłat i odzysków zabezpieczeń - koszyk 3. Zasady wyznaczania odpisów aktualizujących oraz rezerw z tytułu utraty wartości ekspozycji kredytowych zostały opisane w Nocie 3.3.6 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za 2019 rok, opublikowanego w dniu 28 lutego 2020 roku.

Z powodu zmiany sytuacji gospodarczej w kraju w wyniku COVID-19, Grupa podjęła dodatkowe działania mające na celu uwzględnienie tej informacji w oczekiwanych stratach z tytułu ryzyka kredytowego:

1. zwiększyła oczekiwaną stratę w wyniku przyjęcia w modelach wagi 100% dla pesymistycznego scenariusza makroekonomicznego,
2. przeprowadziła dodatkowy przegląd sektorów i pojedynczych klientów portfela korporacyjnego, w szczególności klientów znajdujących się pod obserwacją, w celu weryfikacji potencjalnego wzrostu prawdopodobieństwa braku realizacji planów restrukturyzacyjnych.

Powyższe działania spowodowały ujęcie dodatkowych odpisów na oczekiwane straty kredytowe w wysokości 141 mln zł w portfelu wycenianym w zamortyzowanym koszcie. Dodatkowo działania te przełożyły się na wycenę portfela kredytów w wartości godziwej przez wynik finansowy, dla którego Grupa ujęła dodatkową stratę w kwocie 7 mln zł.

Grupa będzie kontynuowała analizę wpływu COVID-19 oraz państwowych programów pomocowych na wynik z tytułu kosztu ryzyka kredytowego w kolejnych kwartałach.

Rezerwy na ryzyko prawne

Rezerwy na postępowania sądowe tworzy się na każdy dzień sprawozdawczy biorąc pod uwagę wartość przedmiotu sporu i inne koszty oraz oszacowanie prawdopodobieństwa straty. Ostateczne zobowiązanie Grupy może jednak różnić się od ujętych rezerw, ponieważ ocenie prawdopodobieństwa straty w postępowaniach sądowych i kwantyfikacji rezerw towarzyszy wysoki stopień osądu. Szacunki te mogą okazać się niedokładne na późniejszym etapie postępowania.

Grupa uważnie obserwuje wyniki orzeczeń sądowych w postępowaniach sądowych dotyczących kredytów hipotecznych i mieszkaniowych we frankach szwajcarskich, w tym wpływ orzeczenia Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej (TSUE) opisanego w punkcie 26 Wybranych danych objaśniających „Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej”. Na dzień 31 marca 2020 roku Grupa ujęła rezerwę na indywidualne sprawy sądowe dotyczące klauzul indeksacyjnych w kredytach hipotecznych i mieszkaniowych we frankach szwajcarskich w kwocie 429 528 tys. zł (31 grudnia 2019 roku: 417 653 tys. zł). Rezerwa ta została obliczona zgodnie z wdrożoną w 2019 roku metodologią kalkulacji opierającą się na metodzie „wartości oczekiwanej” dopuszczonej przez MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”, w której zobowiązanie jest szacowane poprzez uwzględnienie wszystkich możliwych wyników oraz odpowiadających im prawdopodobieństw. Wzrost rezerwy w pierwszym kwartale 2020 roku wynikał przede wszystkim ze zmiany kursu walutowego CHF/PLN. Metodologia stosowana przez Bank jest uzależniona od wielu założeń, opierających się w znacznym stopniu na ocenie eksperckiej Banku, wśród których najważniejsze to: prognozowana populacja kredytobiorców, którzy złożą pozew przeciwko Bankowi, prawdopodobieństwo prawomocnego przegrania spraw, rozkład oczekiwanych wyroków, które zostaną wydane przez sądy oraz strata poniesiona przez Bank w przypadku przegrania sprawy w sądzie.

Populacja kredytobiorców, którzy złożą pozew przeciwko Bankowi, jest prognozowana na okres 5 lat (licząc od 31 grudnia 2019 roku) na podstawie historii spraw sądowych Banku w przeszłości i zakłada znaczny wzrost napływu nowych spraw. Bank zakłada, że zdecydowana większość prognozowanych spraw zostanie wniesiona do sądu w ciągu pierwszych 3 lat. Gdyby prognozowana liczba nowych spraw zmieniła się o +/- 20% to, przy wszystkich innych istotnych założeniach niezmiennych, kwota rezerwy zmieniłaby się o +/- 43,9 mln PLN.

Prawdopodobieństwo przegranej obliczono na podstawie historii pozytywnych i negatywnych prawomocnych wyroków dotyczących Banku. Dotychczasowe prawomocne orzeczenia w indywidualnych postępowaniach dotyczących klauzul indeksacyjnych są w większości przypadków korzystne dla Grupy. Ponieważ liczba prawomocnych wyroków nie jest statystycznie reprezentatywna (w sprawach dotyczących mBanku wydano zbyt mało prawomocnych wyroków), założenie prawdopodobieństwa przegranej uwzględnia także ekspercki osąd dotyczący przyszłych tendencji w decyzjach sądów. Gdyby zakładane

prawdopodobieństwo przegranej zmieniło się o +/- 10%, to przy wszystkich innych istotnych założeniach niezmiennych, kwota rezerwy zmieniłaby się o +/- 43,0 mln PLN.

Metodologia uwzględni również oczekiwany poziom strat w przypadku przegranej sprawy przez Bank. Prognozowany wskaźnik strat obliczono na podstawie prawdopodobieństwa wydania różnych wyroków. Ponieważ obecnie nadal nie ma jednolitej linii wyroków wydanych przez sądy w takich przypadkach, Bank wziął pod uwagę trzy możliwe scenariusze przegranej w postępowaniach sądowych: (i) częściowa nieskuteczność umowy; umowa kredytu nie jest nieważna, jednak zostaje wyeliminowany mechanizm indeksacji, co prowadzi do przekształcenia kredytu indeksowanego do CHF w kredyt złotowy z oprocentowaniem właściwym dla kredytu indeksowanego do CHF, (ii) nieważność umowy w całości, przyjmując, że norma kursowa określa główny przedmiot umowy kredytu, a więc jej usunięcie powodowałoby zbyt daleko idącą zmianę umowy i (iii) umowa kredytu indeksowanego nie jest nieważna i pozostaje kredytem indeksowanym do CHF; powstała w umowie luka należy uzupełnić w drodze wykładni umowy o kurs średni NBP. Każdy z tych scenariuszy wiąże się z innym poziomem prognozowanych strat dla Banku. Bank obliczył średni poziom straty ważony prawdopodobieństwem wystąpienia tego scenariusza w przypadku prawomocnej przegranej Banku. Prawdopodobieństwa zastosowanych przez Bank scenariuszy zostały oparte na ocenie Banku skonsultowanej z zewnętrznym doradcą prawnym. Gdyby zakładana średnia ważona strata zmieniła się o +/- 5% to, przy wszystkich innych istotnych założeniach niezmiennych, kwota rezerwy zmieniłaby się o +/- 21,5 mln PLN.

Metodologia zastosowana do obliczenia rezerwy oparta jest na parametrach, które są wysoce subiektywne i mają szeroki zakres możliwych wartości. Możliwe jest, że w przyszłości rezerwa będzie musiała zostać istotnie korygowana, szczególnie że ważne parametry wykorzystywane w obliczeniach są współzależne.

Wartość godziwa instrumentów pochodnych i innych instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych nie notowanych na aktywnych rynkach, ustala się stosując techniki wyceny. Wszystkie modele są zatwierdzone 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. Metody ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych zostały opisane w Nocie 2.8 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za 2019 rok, opublikowanego w dniu 28 lutego 2020 roku.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikający ze straty podatkowej ujmuje się w zakresie, w którym jest prawdopodobne, że będzie zrealizowany przyszły zysk do opodatkowania, od którego można odpisać straty podatkowe. Oszacowanie jest wymagane do określenia kwoty aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które może być rozpoznane w oparciu o prawdopodobny moment wystąpienia i poziom przyszłych zysków do opodatkowania.

Podatek dochodowy w śródrocznych sprawozdaniach finansowych

Podatek dochodowy w śródrocznych sprawozdaniach finansowych jest ustalany zgodnie z MSR 34. Obciążenie podatkowe w okresie śródrocznym jest naliczane przy użyciu stawki podatkowej, która miałaby zastosowanie do oczekiwanego zysku brutto za cały rok, tj. przy zastosowaniu szacunkowej średniej rocznej efektywnej stawki podatku dochodowego stosowanej do dochodu przed opodatkowaniem w okresie śródrocznym.

Obliczenie średniej rocznej efektywnej stawki podatku dochodowego wymaga użycia prognozy dochodu przed opodatkowaniem za cały rok obrotowy oraz różnic trwałych dotyczących wartości bilansowych i podatkowych aktywów i zobowiązań. Prognozowana roczna efektywna stopa podatkowa zastosowana do naliczenia obciążenia podatku dochodowego w okresie pierwszego kwartału 2020 roku wyniosła 36,8%.

Przychody i koszty dotyczące sprzedaży produktów ubezpieczeniowych powiązanych z kredytami

Przychody z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych powiązanych z kredytami ujmuje się częściowo w przychodach odsetkowych, a częściowo w przychodach prowizyjnych w oparciu o analizę relatywnej wartości godziwej każdego z tych produktów.

Wynagrodzenie ujmowane w przychodach z tytułu prowizji ujmowane jest częściowo jednorazowo, a częściowo jest liniowo rozkładane w czasie na podstawie analizy stopnia zaawansowania usługi.

Grupa uwzględni obecnie jako przychód rozpoznawany jednorazowo mniej niż 10% przychodów z działalności bancassurance związanych z kredytami gotówkowymi i samochodowymi oraz od 0% do około 25% przychodów z działalności bancassurance związanych z kredytami hipotecznymi. Pozostała część przychodów rozpoznawana jest w czasie przez okres ekonomicznego życia odpowiednich kredytów. Koszty bezpośrednio związane ze sprzedażą produktów ubezpieczeniowych rozliczane są w analogiczny sposób.

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 obciążone dużym stopniem niepewności.

Leasing

Grupa jako leasingodawca dokonuje osądu klasyfikując umowy leasingowe jako leasing finansowy bądź leasing operacyjny na podstawie analizy treści ekonomicznej transakcji opartej na profesjonalnym osądzie, czy zasadniczo wszystkie ryzyka i pożytki wynikające z tytułu posiadania przedmiotu leasingu zostały przeniesione, czy też nie.

Grupa jako leasingobiorca dokonuje pewnych szacunków i wyliczeń, które mają wpływ na wycenę zobowiązań z tytułu leasingu finansowego oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania. Obejmują one między innymi ustalenie okresu obowiązywania umów, ustalenie stopy procentowej stosowanej do dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych i ustalenie stawki amortyzacji praw do użytkowania.

4. Segmenty działalności

Zgodnie z wymogiem MSSF 8 „podejścia zarządczego”, informacje o segmentach są przedstawiane na tej samej podstawie, co zastosowana do celów sprawozdawczości wewnętrznej dostarczanej Zarządowi Banku (główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych), którego zadaniem jest alokacja zasobów do segmentów działalności i przeprowadzanie oceny ich wyników.

Segmenty wyodrębnione zostały z punktu widzenia określonych grup klientów oraz produktów według jednorodnych cech transakcji. Ten sposób podziału obszarów biznesu jest spójny ze sposobem zarządzania sprzedażą i oferowania klientowi kompleksowej oferty produktowej obejmującej zarówno tradycyjne produkty bankowe jak również bardziej złożone produkty o charakterze inwestycyjnym. Powiązanie sposobu prezentowania wyników z modelem zarządzania biznesem zapewnia koncentrację działań Banku na kreowaniu wartości dodanej w relacjach z klientami Banku oraz spółek Grupy i jest podstawowym podziałem służącym do sterowania i postrzegania biznesu przez Grupę.

Działalność Grupy jest realizowana w ramach różnych segmentów biznesowych, które oferują określone produkty i usługi adresowane do konkretnych grup klientów i segmentów rynku. Grupa obecnie prowadzi swoją działalność w ramach następujących segmentów:

- Segment Bankowości Detalicznej, który dzieli swoich klientów na klientów mBanku i klientów Private Banking, oferuje pełną gamę produktów i usług Banku oraz wyspecjalizowanych produktów kilku podmiotów zależnych zaliczanych do Segmentu Bankowości Detalicznej. Najistotniejszymi produktami w tym segmencie są rachunki bieżące i oszczędnościowe (w tym rachunki w walutach obcych), lokaty terminowe, produkty kredytowe (detaliczne kredyty hipoteczne oraz kredyty pozahipoteczne, takie jak kredyty na zakup samochodów, kredyty gotówkowe, kredyty w rachunku bieżącym, karty kredytowe i inne produkty kredytowe), karty debetowe, produkty ubezpieczeniowe, usługi maklerskie, doradztwo inwestycyjne, usługi zarządzania aktywami oraz usługi leasingowe oferowane zarówno klientom indywidualnym jak i mikroprzedsiębiorstwom. Wyniki Segmentu Bankowości Detalicznej obejmują wyniki oddziałów zagranicznych mBanku w Czechach i na Słowacji. Bankowość Detaliczna obejmuje wyniki spółek mFinanse S.A., LeaseLink Sp. z o.o. i (od stycznia 2020 roku) mElements S.A. oraz wyniki segmentów detalicznych spółek mLeasing Sp. z o.o., Asekum Sp. z o.o. oraz mBank Hipoteczny S.A.
- Segment Korporacji i Rynków Finansowych podzielony na dwa podsegmenty:
 - *Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna*, podsegment skupiający się na małych, średnich i dużych przedsiębiorstwach oraz podmiotach sektora finansów publicznych. Główne produkty oferowane tym klientom to produkty i usługi bankowości transakcyjnej, w tym rachunki bieżące, wielofunkcyjna bankowość internetowa, dostosowane do indywidualnych potrzeb usługi zarządzania płynnością finansową (ang. cash management) i operacje finansowania transakcji handlowych (ang. trade finance), lokaty terminowe, transakcje walutowe, kompleksowa oferta finansowania krótkoterminowego i kredytów inwestycyjnych, kredyty transgraniczne, produkty project finance, finansowanie strukturalne i finansowanie typu mezzanine, produkty bankowości inwestycyjnej, w tym opcje walutowe, kontrakty forward, instrumenty pochodne na stopę procentową, swapy i opcje towarowe, strukturyzowane produkty depozytowe z wbudowanymi opcjami (oprocentowanie strukturyzowanych produktów depozytowych uzależnione jest bezpośrednio od wyniku na określonych instrumentach finansowych, takich jak opcje walutowe, opcje na stopę procentową i opcje na akcje), organizowanie emisji akcji (IPO, SPO) oraz instrumentów dłużnych dla klientów korporacyjnych, obligacje i bony skarbowe, zadłużenie pozarządowe, transakcje buy/sell back i sell/ buy back oraz transakcje repo, jak również usługi leasingowe, faktoringowe

i maklerskie. Podsegment Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej obejmuje wyniki spółek: mFaktoring S.A., Garbary Sp. z o.o., Tele-Tech Investment Sp. z o.o. oraz wyniki segmentów korporacyjnych spółek mLeasing Sp. z o.o., Asekum Sp. z o.o. oraz mBank Hipoteczny S.A.

- *Rynki Finansowe*, podsegment, który obejmuje głównie działalność w zakresie operacji skarbowych (ang. treasury), rynków finansowych, zarządzania płynnością, ryzykiem stóp procentowych i walutowym Banku oraz jego portfelem handlowym i inwestycyjnym, a także organizowanie rynku dla instrumentów pieniężnych i pochodnych denominowanych w PLN. Bank prowadzi współpracę z wieloma bankami-korespondentami, a także nawiązuje relacje z innymi bankami oferując produkty takie jak konta bieżące, zadłużenie w rachunku bieżącym, kredyty udzielane samodzielnie i w ramach konsorcjum oraz kredyty ubezpieczone przez KUKĘ, mające na celu wspieranie polskiego eksportu. W ramach tego podsegmentu są wykazywane wyniki spółki mFinance France S.A. oraz wyniki segmentów spółek mLeasing Sp. z o.o. i mBank Hipoteczny S.A. w zakresie działalności związanej z pozyskiwaniem finansowania.
- Działalność niesklasyfikowana w ramach Segmentu Bankowości Detalicznej oraz Segmentu Korporacji i Rynków Finansowych została wykazana w pozycji „Pozostałe”. Segment ten obejmuje również wyniki spółek BDH Development Sp. z o.o., Future Tech Fundusz Inwestycyjny Zamknięty oraz mCentrum Operacji Sp. z o.o. w likwidacji do dnia likwidacji spółki.

Poniżej przedstawiono zasady przyjęte przy dokonywaniu podziału działalności Grupy na segmenty.

Transakcje pomiędzy segmentami działalności odbywają się na normalnych, komercyjnych warunkach.

Zaangażowania w spółki Grupy przydzielane do poszczególnych segmentów powodują transfer kosztów finansowania kapitału. Rozliczenia zaalokowanego kapitału oparte są o średni ważony koszt kapitału Grupy i wykazywane w przychodach operacyjnych.

Wewnętrzny transfer funduszy pomiędzy jednostkami Banku oparty jest o stawki transferowe bazujące na stopach rynkowych. Stawki transferowe są określane według tych samych zasad dla wszystkich jednostek organizacyjnych Banku, a ich zróżnicowanie wynika jedynie ze struktury walutowej i terminowej aktywów i zobowiązań. Rozliczenia wewnętrzne z tytułu wewnętrznej wyceny transferu funduszy są uwzględnione w wynikach każdego segmentu.

Aktywa i zobowiązania segmentu obejmują aktywa i zobowiązania operacyjne, stanowiące większą część sprawozdania z sytuacji finansowej, nie obejmują natomiast pozycji takich jak podatki lub pożyczki.

Wydzielenia aktywów i zobowiązań segmentu oraz przychodów i kosztów dokonano na podstawie wewnętrznych informacji przygotowywanych w Banku dla potrzeb zarządczych. Poszczególnym obszarom biznesu zostały przypisane aktywa i pasywa poszczególnych segmentów klientów i związane z tymi aktywami i zobowiązaniami przychody i koszty. Wynik segmentu uwzględnia wszystkie możliwe do alokacji pozycje przychodów i kosztów.

Działalność poszczególnych spółek Grupy została (uwzględniając korekty konsolidacyjne) w całości przypisana do odpowiednich segmentów.

Podstawowym podziałem jest podział na linie biznesowe. Dodatkowo działalność Grupy prezentowana jest w podziale geograficznym na Polskę i zagranicę ze względu na miejsce powstawania przychodów i kosztów. Segment zagraniczny obejmuje działalność oddziałów zagranicznych mBanku w Czechach i na Słowacji oraz działalność spółki zagranicznej mFinance France S.A. Działalność spółki mFinance France S.A., po wyeliminowaniu przychodów i kosztów oraz aktywów i zobowiązań związanych z emisją obligacji w ramach programu EMTN, zaprezentowana jest w segmencie Zagranica. Koszt programu EMTN oraz aktywa i zobowiązania z nim związane zaprezentowane są w segmencie Polska.

W związku ze zmianą od początku 2020 roku klucza alokacji przychodu z kapitału, dane porównawcze za I kwartał 2019 roku dotyczące wyniku odsetkowego w podziale na segmenty działalności Grupy mBanku S.A. zostały odpowiednio zmienione.

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2020 roku

(w tys. zł)

Sprawozdawczość według segmentów działalności Grupy mBanku S.A. za okres od 1 stycznia do 31 marca 2020 roku – dane dotyczące skonsolidowanego rachunku zysków i strat

	Korporacje i Rynki Finansowe		Bankowość Detaliczna	Pozostałe	Razem Grupa
	Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	Rynki Finansowe			
Wynik z tytułu odsetek	283 351	52 061	727 594	2 458	1 065 464
- sprzedaż klientom zewnętrznym	291 933	180 250	593 885	(604)	1 065 464
- sprzedaż innym segmentom	(8 582)	(128 189)	133 709	3 062	-
Wynik z tytułu opłat i prowizji	200 557	(4 569)	170 836	(4 148)	362 676
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	300	300
Wynik na działalności handlowej	15 683	22 631	8 038	(1 547)	44 805
Wynik na aktywach finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wyniki finansowy	(1 249)	-	(58 865)	(101)	(60 215)
Wynik na aktywach i zobowiązaniach finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	(6 174)	4 568	(291)	(1 375)	(3 272)
Pozostałe przychody operacyjne	26 160	596	13 230	1 145	41 131
Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(188 583)	224	(183 226)	1 786	(369 799)
Wynik z tytułu rezerw na ryzyko prawne związane z kredytami walutowymi	-	-	(12 911)	-	(12 911)
Ogólne koszty administracyjne	(247 076)	(34 298)	(353 030)	(4 409)	(638 813)
Amortyzacja	(25 779)	(3 512)	(68 189)	(30)	(97 510)
Pozostałe koszty operacyjne	(20 573)	(215)	(29 702)	(5 596)	(56 086)
Wynik działalności operacyjnej	36 317	37 486	213 484	(11 517)	275 770
Podatki od pozycji bilansowych Grupy	(45 183)	(17 212)	(68 109)	(1 326)	(131 830)
Wynik segmentu (brutto)	(8 866)	20 274	145 375	(12 843)	143 940
Podatek dochodowy					(53 034)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.					90 917
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące					(11)

Sprawozdawczość według segmentów działalności Grupy mBanku S.A. – dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

31.03.2020	Korporacje i Rynki Finansowe		Bankowość Detaliczna	Pozostałe	Razem Grupa
	Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	Rynki Finansowe			
Aktywa segmentu	47 016 355	56 891 281	67 726 635	2 188 990	173 823 261
Zobowiązania segmentu	42 051 904	29 336 259	84 245 736	1 604 068	157 237 967
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne	39 964	970	21 682	6	62 622

31.12.2019	Korporacje i Rynki Finansowe		Bankowość Detaliczna	Pozostałe	Razem Grupa
	Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	Rynki Finansowe			
Aktywa segmentu	44 805 002	46 845 014	64 989 636	2 080 931	158 720 583
Zobowiązania segmentu	35 685 057	25 498 967	79 052 093	2 331 161	142 567 278
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne	251 106	16 324	266 773	2	534 205

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2020 roku

(w tys. zł)

Sprawozdawczość według segmentów działalności Grupy mBanku S.A. za okres od 1 stycznia do 31 marca 2019 roku – dane dotyczące skonsolidowanego rachunku zysków i strat

	Korporacje i Rynki Finansowe		Bankowość Detaliczna	Pozostałe	Razem Grupa
	Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	Rynki Finansowe			
Wynik z tytułu odsetek	244 274	50 750	630 672	4 557	930 253
- sprzedaż klientom zewnętrznym	242 829	177 057	509 015	1 352	930 253
- sprzedaż innym segmentom	1 445	(126 307)	121 657	3 205	-
Wynik z tytułu opłat i prowizji	168 763	(2 080)	131 852	(4 949)	293 586
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	223	223
Wynik na działalności handlowej	18 363	15 304	8 635	(4 160)	38 142
Wynik na aktywach finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wyniki finansowy	(560)	-	(24 326)	10 866	(14 020)
Wynik na aktywach i zobowiązaniach finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	228	18 214	-	(1 593)	16 849
Pozostałe przychody operacyjne	15 835	271	18 147	1 556	35 809
Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(30 606)	560	(89 926)	(775)	(120 747)
Wynik z tytułu rezerw na ryzyko prawne związane z kredytami walutowymi	-	-	(4 592)	-	(4 592)
Ogólne koszty administracyjne	(257 082)	(26 380)	(337 008)	(5 274)	(625 744)
Amortyzacja	(25 585)	(2 806)	(61 515)	(132)	(90 038)
Pozostałe koszty operacyjne	(10 182)	(1 374)	(18 011)	(30 220)	(59 787)
Wynik działalności operacyjnej	123 448	52 459	253 928	(29 901)	399 934
Podatki od pozycji bilansowych Grupy	(41 347)	(10 489)	(56 085)	(2 011)	(109 932)
Wynik segmentu (brutto)	82 101	41 970	197 843	(31 912)	290 002
Podatek dochodowy					(126 843)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.					163 173
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące					(14)

Informacja dotycząca geograficznych obszarów działalności Grupy mBanku S.A. za okres 1 stycznia do 31 marca 2020 roku i za okres od 1 stycznia do 31 marca 2019 roku

	od 1 stycznia do 31 marca 2020			od 1 stycznia do 31 marca 2019		
	Polska	Zagranica	Razem	Polska	Zagranica	Razem
Wynik z tytułu odsetek	982 516	82 948	1 065 464	875 772	54 481	930 253
Wynik z tytułu opłat i prowizji	358 368	4 308	362 676	290 716	2 870	293 586
Przychody z tytułu dywidend	300	-	300	223	-	223
Wynik na działalności handlowej	45 349	(544)	44 805	36 561	1 581	38 142
Wynik na aktywach finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wyniki finansowy	(60 215)	-	(60 215)	(14 020)	-	(14 020)
Wynik na aktywach i zobowiązaniach finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	(3 272)	-	(3 272)	16 849	-	16 849
Pozostałe przychody operacyjne	40 542	589	41 131	35 468	341	35 809
Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(379 279)	9 480	(369 799)	(116 478)	(4 269)	(120 747)
Wynik z tytułu rezerw na ryzyko prawne związane z kredytami walutowymi	(12 911)	-	(12 911)	(4 592)	-	(4 592)
Ogólne koszty administracyjne	(603 077)	(35 736)	(638 813)	(596 594)	(29 150)	(625 744)
Amortyzacja	(94 128)	(3 382)	(97 510)	(86 722)	(3 316)	(90 038)
Pozostałe koszty operacyjne	(55 684)	(402)	(56 086)	(58 962)	(825)	(59 787)
Wynik działalności operacyjnej	218 509	57 261	275 770	378 221	21 713	399 934
Podatki od pozycji bilansowych Grupy	(122 990)	(8 840)	(131 830)	(103 683)	(6 249)	(109 932)
Wynik segmentu (brutto)	95 519	48 421	143 940	274 538	15 464	290 002
Podatek dochodowy			(53 034)			(126 843)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.			90 917			163 173
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące			(11)			(14)

Grupa mBanku S.A.Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2020 roku

(w tys. zł)

Informacja dotycząca geograficznych obszarów działalności Grupy mBanku S.A. na dzień 31 marca 2020 roku i na dzień 31 grudnia 2019 roku

	31.03.2020			31.12.2019		
	Polska	Zagranica	Razem	Polska	Zagranica	Razem
Aktywa segmentu, w tym:	163 651 880	10 171 381	173 823 261	149 957 094	8 763 489	158 720 583
- aktywa trwałe	2 173 569	40 171	2 213 740	2 188 996	39 492	2 228 488
- aktywa z tytułu podatku odroczonego	848 268	2 362	850 630	935 335	2 377	937 712
Zobowiązania segmentu	146 035 658	11 202 309	157 237 967	131 757 088	10 810 190	142 567 278

5. Wynik z tytułu odsetek

	za okres	od 01.01.2020 do 31.03.2020	od 01.01.2019 do 31.03.2019
Przychody z tytułu odsetek			
Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej		1 228 106	1 047 277
Przychody odsetkowe od aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie, w tym:		1 117 694	924 997
- Kredyty i pożyczki		1 045 177	857 727
- Dłużne papiery wartościowe		61 649	53 612
- Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe		15 585	15 062
- Pozostałe		(4 717)	(1 404)
Przychody odsetkowe od aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody		110 412	122 280
- Dłużne papiery wartościowe		110 412	122 280
Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:		106 871	153 566
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		11 863	16 162
- Kredyty i pożyczki		1 672	606
- Dłużne papiery wartościowe		10 191	15 556
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:		38 339	55 343
- Kredyty i pożyczki		38 339	55 343
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych zaklasyfikowanych do księgi bankowej		30 368	47 695
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej		20 029	21 429
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych		6 272	12 937
Przychody z tytułu odsetek, razem		1 334 977	1 200 843

	za okres	od 01.01.2020 do 31.03.2020	od 01.01.2019 do 31.03.2019
Koszty odsetek			
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:		(266 436)	(267 416)
- Depozyty		(169 402)	(158 362)
- Otrzymane kredyty		(2 722)	(4 879)
- Wyemitowane dłużne papiery wartościowe		(72 494)	(82 193)
- Zobowiązania podporządkowane		(19 287)	(18 707)
- Umowy leasingu		(547)	(828)
- Inne zobowiązania finansowe		(1 984)	(2 447)
Pozostałe		(3 077)	(3 174)
Koszty odsetek, razem		(269 513)	(270 590)

6. Wynik z tytułu opłat i prowizji

	za okres	od 01.01.2020 do 31.03.2020	od 01.01.2019 do 31.03.2019
Przychody z tytułu opłat i prowizji			
Prowizje za obsługę kart płatniczych		114 670	92 069
Oplaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej		114 150	96 253
Prowizje z transakcji walutowych		85 666	64 740
Prowizje za prowadzenie rachunków		48 561	55 542
Prowizje za realizację przelewów		35 000	33 885
Prowizje za pośrednictwo w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych zewnętrznych podmiotów finansowych		27 372	24 433
Prowizje z tytułu działalności maklerskiej i za organizację emisji		39 024	23 411
Prowizje z tytułu udzielonych gwarancji oraz operacji dokumentowych		23 990	22 043
Prowizje za pośrednictwo w sprzedaży innych produktów zewnętrznych podmiotów finansowych		20 331	17 152
Prowizje z działalności powierniczej		8 177	6 359
Oplaty związane z zarządzaniem portfelem oraz pozostałe opłaty związane z zarządzaniem		2 554	2 318
Prowizje z tytułu obsługi gotówkowej		12 342	12 194
Pozostałe		12 589	14 993
Przychody z tytułu opłat i prowizji, razem		544 426	465 392

	za okres	od 01.01.2020 do 31.03.2020	od 01.01.2019 do 31.03.2019
Koszty z tytułu opłat i prowizji			
Koszty obsługi kart płatniczych		(59 222)	(55 460)
Koszty prowizji płacone na rzecz podmiotów zewnętrznych za sprzedaż produktów Grupy		(39 438)	(45 205)
Koszty prowizji dotyczące produktów ubezpieczeniowych		(3 053)	(1 543)
Koszty prowizji za sprzedaż produktów zewnętrznych podmiotów finansowych		(5 986)	(4 361)
Uiszczone opłaty maklerskie		(7 303)	(7 623)
Koszty z tytułu obsługi gotówkowej		(10 999)	(10 173)
Koszty opłat na rzecz NBP i KIR		(2 870)	(2 539)
Uiszczone pozostałe opłaty		(52 879)	(44 902)
Koszty z tytułu opłat i prowizji, razem		(181 750)	(171 806)

7. Przychody z dywidend

	za okres	od 01.01.2020 do 31.03.2020	od 01.01.2019 do 31.03.2019
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		300	223
Przychody z tytułu dywidend, razem		300	223

8. Wynik na działalności handlowej

za okres	od 01.01.2020 do 31.03.2020	od 01.01.2019 do 31.03.2019
Wynik z pozycji wymiany	6 232	24 500
Różnice kursowe netto z przeliczenia	(31 113)	64 863
Zyski z transakcji minus straty	37 345	(40 363)
Zyski lub straty z tytułu aktywów oraz zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	38 228	11 325
Instrumenty pochodne, w tym:	13 743	5 777
- Instrumenty odsetkowe	17 910	6 170
- Instrumenty na ryzyko rynkowe	(4 167)	(393)
Dłużne papiery wartościowe	22 945	6 053
Kredyty i pożyczki	1 540	(505)
Zyski lub straty z rachunkowości zabezpieczeń	345	2 317
Wynik z wyceny pozycji zabezpieczanych	(82 204)	(68 489)
Wynik z wyceny instrumentów zabezpieczających wartość godziwą	80 139	70 852
Nieefektywna część rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	2 410	(46)
Wynik na działalności handlowej, razem	44 805	38 142

Wynik z pozycji wymiany obejmuje zyski i straty z kontraktów terminowych, opcji, kontraktów typu futures i przeliczonych aktywów i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych. Wynik z operacji pochodnymi instrumentami odsetkowymi obejmuje wynik z kontraktów swap dla stóp procentowych, opcji i innych instrumentów pochodnych. Wynik z operacji instrumentami na ryzyko rynkowe obejmuje wynik z kontraktów futures na obligacje, na indeks, opcji na papiery wartościowe, indeksy giełdowe i kontrakty futures, wynik z transakcji terminowych na papiery wartościowe oraz wynik z kontraktów futures towarowy i swap towarowy. Wynik z operacji instrumentami kapitałowymi obejmuje wycenę oraz wynik z tytułu obrotu kapitałowymi papierami wartościowymi przeznaczonymi do obrotu.

Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej oraz rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych. Szczegółowe informacje na ten temat zostały zawarte w Nocie 16 „Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz pochodne instrumenty zabezpieczające”.

9. Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy

za okres	od 01.01.2020 do 31.03.2020	od 01.01.2019 do 31.03.2019
Instrumenty kapitałowe	(101)	75
Dłużne papiery wartościowe	(20 634)	10 792
Kredyty i pożyczki	(39 480)	(24 887)
Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, razem	(60 215)	(14 020)

10. Wynik na aktywach oraz zobowiązaniach finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone

za okres	od 01.01.2020 do 31.03.2020	od 01.01.2019 do 31.03.2019
Wynik ze sprzedaży dłużnych papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	758	17 865
Wynik ze sprzedaży i aktualizacji wyceny inwestycji w jednostki zależne i stowarzyszone	(1 070)	(1 594)
Wynik z tytułu usunięcia z bilansu, w tym:	(2 960)	578
- Aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	(2 960)	578
Wynik na aktywach oraz zobowiązaniach finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz inwestycjach w jednostki zależne oraz stowarzyszone	(3 272)	16 849

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2020 roku

(w tys. zł)

11. Pozostałe przychody operacyjne

	za okres	od 01.01.2020 do 31.03.2020	od 01.01.2019 do 31.03.2019
Przychody z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych, aktywów do zbycia oraz zapasów		19 920	11 345
Przychody ze sprzedaży usług		2 214	1 869
Przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego		1 435	1 310
Przychody z tytułu rozwiązania rezerw na przyszłe zobowiązania		986	2 420
Przychody z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych		773	663
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny		206	94
Przychody netto ze sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa spółki mFinanse S.A.		6 067	6 500
Pozostałe		9 530	11 608
Pozostałe przychody operacyjne, razem		41 131	35 809

Przychody ze sprzedaży usług dotyczą usług niebankowych.

Przychody netto ze sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa spółki mFinanse S.A. dotyczą transakcji sprzedaży opisanej szczegółowo w Nocie 12 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za 2019 rok, opublikowanego w dniu 28 lutego 2020 roku.

Na kwotę przychodów netto z tytułu leasingu operacyjnego składają się przychody z tytułu leasingu operacyjnego oraz towarzyszące im koszty amortyzacji środków trwałych oddanych przez Grupę w leasing operacyjny, poniesione w celu uzyskania tych przychodów.

Poniżej przedstawiono przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego oraz subleasingu aktywów z tytułu praw do użytkowania za pierwszy kwartał 2020 roku i za pierwszy kwartał 2019 roku.

	za okres	od 01.01.2020 do 31.03.2020	od 01.01.2019 do 31.03.2019
Przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego oraz subleasingu aktywów z tytułu praw do użytkowania, w tym:			
- Przychody z tytułu leasingu operacyjnego		10 861	11 865
- Przychody z subleasingu aktywów z tytułu praw do użytkowania		1 185	-
- Koszty amortyzacji środków trwałych oddanych w leasing operacyjny oraz aktywów z tytułu praw do użytkowania w subleasingu		(10 611)	(10 555)
Przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego oraz subleasingu aktywów z tytułu praw do użytkowania, razem		1 435	1 310

12. Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy

	za okres	od 01.01.2020 do 31.03.2020	od 01.01.2019 do 31.03.2019
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:		(318 268)	(128 614)
- Dłużne papiery wartościowe		(5)	(18)
<i>Koszyk 1</i>		(5)	(18)
- Kredyty i pożyczki		(318 263)	(128 596)
<i>Koszyk 1</i>		(45 878)	(17 787)
<i>Koszyk 2</i>		(15 204)	(12 996)
<i>Koszyk 3</i>		(254 216)	(98 620)
<i>POCI</i>		(2 965)	807
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, w tym:		288	246
- Dłużne papiery wartościowe		288	246
<i>Koszyk 1</i>		357	247
<i>Koszyk 2</i>		(69)	(1)
Udzielone zobowiązania i gwarancje		(51 819)	7 621
<i>Koszyk 1</i>		(647)	1 284
<i>Koszyk 2</i>		3 818	1 642
<i>Koszyk 3</i>		(55 208)	4 831
<i>POCI</i>		218	(136)
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		(369 799)	(120 747)

13. Ogólne koszty administracyjne

	za okres	od 01.01.2020 do 31.03.2020	od 01.01.2019 do 31.03.2019
Koszty pracownicze		(263 761)	(248 963)
Koszty rzeczowe, w tym:		(170 214)	(156 273)
- koszty administracji i obsługi nieruchomości		(63 420)	(66 486)
- koszty IT		(43 151)	(40 385)
- koszty marketingu		(37 040)	(30 137)
- koszty usług konsultingowych		(22 058)	(15 727)
- pozostałe koszty rzeczowe		(4 545)	(3 538)
Podatki i opłaty		(6 139)	(6 584)
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny		(197 183)	(211 637)
Odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych		(1 516)	(2 287)
Ogólne koszty administracyjne, razem		(638 813)	(625 744)

Poniżej przedstawiono koszty pracownicze poniesione za pierwszy kwartał 2020 roku i za pierwszy kwartał 2019 roku.

	za okres	od 01.01.2020 do 31.03.2020	od 01.01.2019 do 31.03.2019
Koszty wynagrodzeń		(209 463)	(198 813)
Koszty ubezpieczeń społecznych		(39 535)	(36 689)
Wynagrodzenie dotyczące płatności w formie akcji, w tym:		(2 426)	(2 726)
- płatności w formie akcji rozliczane w opcjach na akcje mBanku S.A.		(2 239)	(2 565)
- płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych		(187)	(161)
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników		(12 337)	(10 735)
Koszty pracownicze, razem		(263 761)	(248 963)

14. Pozostałe koszty operacyjne

	za okres	od 01.01.2020 do 31.03.2020	od 01.01.2019 do 31.03.2019
Koszty z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych, aktywów do zbycia oraz zapasów		(19 776)	(9 524)
Odpisy z tytułu rezerw na przyszłe zobowiązania		(6 379)	(130)
Koszty z tytułu utworzonych rezerw na pozostałe należności (poza kredytowymi)		(228)	(74)
Przekazane darowizny		(2 540)	(2 511)
Koszty sprzedaży usług		-	(2)
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny		(326)	(264)
Koszty z tytułu spisanych należności i zobowiązań przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych		-	(5)
Koszty windykacji należności		(9 884)	(10 730)
Pozostałe koszty operacyjne		(16 953)	(36 547)
Pozostałe koszty operacyjne, razem		(56 086)	(59 787)

Pozycja „Koszty z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych, aktywów do zbycia oraz zapasów” obejmuje głównie koszty spółki mLeasing Sp. z o.o. z tytułu sprzedaży przedmiotów leasingu.

Koszty sprzedaży usług dotyczą usług niebankowych.

15. Zysk na jedną akcję

Zysk na jedną akcję za 3 miesiące - dane skonsolidowane Grupy mBanku S.A.

	za okres	od 01.01.2020 do 31.03.2020	od 01.01.2019 do 31.03.2019
Podstawowy:			
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.		90 917	163 173
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		42 350 367	42 336 982
Podstawowy zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)		2,15	3,85
Rozwodniony:			
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A., zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję		90 917	163 173
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		42 350 367	42 336 982
Korekty na:			
- opcje na akcje		36 229	31 652
Ważona średnia liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję		42 386 596	42 368 634
Rozwodniony zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)		2,14	3,85

Zysk na jedną akcję za 3 miesiące – dane jednostkowe mBanku S.A.

	za okres	od 01.01.2020 do 31.03.2020	od 01.01.2019 do 31.03.2019
Podstawowy:			
Zysk netto		91 584	146 650
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		42 350 367	42 336 982
Podstawowy zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)		2,16	3,46
Rozwodniony:			
Zysk netto zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję		91 584	146 650
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		42 350 367	42 336 982
Korekty na:			
- opcje na akcje		36 229	31 652
Ważona średnia liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję		42 386 596	42 368 634
Rozwodniony zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)		2,16	3,46

16. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające

	31.03.2020	31.12.2019
Instrumenty pochodne, w tym:	1 894 511	959 776
- Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu zaklasyfikowane do księgi bankowej	233 342	138 882
- Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu zaklasyfikowane do księgi handlowej	1 774 366	877 926
- Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające wartość godziwą	321 118	230 937
- Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające przepływy pieniężne	724 728	273 282
- Efekt kompensowania	(1 159 043)	(561 251)
Dłużne papiery wartościowe	1 638 764	1 733 569
- Sektor instytucji rządowych i samorządowych, w tym:	1 178 215	1 330 541
<i>zastawione papiery wartościowe</i>	765 139	162 038
- Instytucje kredytowe	228 512	170 953
- Inne instytucje finansowe	80 594	122 429
- Przedsiębiorstwa niefinansowe	151 443	109 646
Kredyty i pożyczki	191 135	172 689
- Klienci korporacyjni	191 135	172 689
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, razem	3 724 410	2 866 034

Powyższa nota obejmuje obligacje rządowe oraz bony skarbowe będące przedmiotem zastawu w transakcjach sell/buy back.

Pochodne instrumenty finansowe

Grupa posiada następujące rodzaje instrumentów pochodnych:

Walutowe transakcje terminowe to zobowiązania do kupna walut obcych i lokalnych, obejmujące nie zrealizowane transakcje spot. **Kontrakty typu futures dla walut i stóp procentowych** to zobowiązania w formie umowy do otrzymania lub zapłacenia określonej wartości netto, zależnie od zmian kursów wymiany walut lub stóp procentowych, bądź do kupna lub sprzedaży waluty obcej lub instrumentu finansowego w ustalonym terminie w przyszłości po ustalonej cenie, określonej na zorganizowanym rynku finansowym. Z uwagi na fakt, że kontrakty futures są zabezpieczone środkami pieniężnymi lub papierami wartościowymi wycenianymi według wartości godziwej, zaś zmiany wartości nominalnej tych kontraktów rozliczane są codziennie w odniesieniu do notowań giełdowych, ryzyko kredytowe jest nieznaczące.

Kontrakty FRA to kontrakty analogiczne do futures, tyle że negocjowane indywidualnie i wymagające gotówkowego rozliczenia w określonym terminie w przyszłości różnicy pomiędzy określoną w umowie stopą procentową a aktualną stopą rynkową, na bazie teoretycznej kwoty kapitału.

Walutowe i procentowe kontrakty swap to zobowiązania do zamiany jednego strumienia przepływów pieniężnych na inny. Rezultatem takiej transakcji jest zamiana walut lub stóp procentowych (na przykład, oprocentowania stałego na zmienne) lub połączenia wszystkich tych czynników (na przykład, międzywalutowe kontrakty swap stóp procentowych). Z wyjątkiem określonych walutowych kontraktów swap, nie następuje w przypadku tych transakcji zamiana kapitału. Ryzyko kredytowe Grupy stanowi potencjalny koszt zastąpienia kontraktów swap, jeżeli strony nie wywiążą się ze swoich zobowiązań. Ryzyko to jest monitorowane na bieżąco przez odniesienie do aktualnej wartości godziwej, proporcji wartości nominalnej kontraktów oraz płynności rynkowej. W celu kontrolowania poziomu podejmowanego ryzyka kredytowego Grupa ocenia strony umowy przy pomocy tych samych metod, które stosuje się w działalności kredytowej.

Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej oraz rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych. Szczegółowe informacje dotyczące rachunkowości zabezpieczeń zostały zaprezentowane w niniejszej notce poniżej.

Opcje walutowe i na stopy procentowe to umowy, na mocy których sprzedający przyznaje kupującemu prawo, ale nie obowiązek, nabycia (opcja kupna) lub sprzedaży (opcja sprzedaży) w ustalonym dniu, do ustalonego dnia lub też w ustalonym okresie – konkretnej ilości waluty obcej lub instrumentu finansowego po z góry ustalonej cenie. W zamian za powzięcie ryzyka walutowego lub ryzyka zmiany stóp procentowych, sprzedający otrzymuje od kupującego premię. Opcje mogą być opcjami znajdującymi się w obrocie giełdowym lub negocjowanymi pomiędzy Grupą a klientem (w transakcji pozagiełdowej). Grupa jest narażona na ryzyko kredytowe z tytułu zakupionych opcji tylko i wyłącznie do wysokości ich wartości bilansowej, którą stanowi ich wartość godziwa.

Transakcje na ryzyko rynkowe obejmują kontrakty futures i opcje na towary oraz opcje na akcje i indeksy giełdowe.

Nominalne wartości niektórych rodzajów instrumentów finansowych stanowią podstawę do ich porównania z instrumentami ujmowanymi w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, ale niekoniecznie wskazują, jaka będzie wartość przyszłych przepływów pieniężnych, bądź jaka jest bieżąca wartość godziwa instrumentów. Z tego względu nie pokazują, jaki jest stopień narażenia Grupy na ryzyko kredytowe lub ryzyko zmiany cen. Instrumenty pochodne mogą mieć wycenę dodatnią (aktywa) lub ujemną (zobowiązania) w zależności od wahań rynkowych stóp procentowych lub kursów wymiany walut. Łączna wartość godziwa pochodnych instrumentów finansowych może podlegać znacznym wahaniom.

Rachunkowość zabezpieczeń

Zgodnie z postanowieniami MSSF 9, Grupa wyłącznie w dniu wdrożenia MSSF 9 miała możliwość podjęcia decyzji stanowiącej element polityki rachunkowości o kontynuowaniu stosowania wymogów rachunkowości zabezpieczeń zgodnie z MSR 39 zamiast wymogów wskazanych w MSSF 9.

MSSF 9 wymaga aby Grupa zapewniła spójność stosownych powiązań zabezpieczających ze strategią zarządzania ryzykiem stosowaną przez Grupę oraz jej celami. MSSF 9 wprowadza nowe postanowienia w zakresie, między innymi, oceny efektywności powiązania zabezpieczającego oraz mechanizmu przywracania równowagi powiązania zabezpieczającego (ponownego bilansowania powiązania zabezpieczającego), jak również znosi możliwość zaprzestania stosowania rachunkowości zabezpieczeń w wyniku subiektywnej decyzji Grupy (tzn. przy braku przesłanek do zaprzestania stosowania rachunkowości zabezpieczeń, określonych w Standardzie).

Grupa podjęła decyzję o kontynuowaniu od 1 stycznia 2018 roku stosowania wymogów rachunkowości zabezpieczeń zgodnie z MSR 39.

Grupa wyznacza wskaźnik zabezpieczenia na podstawie wartości nominalnych pozycji zabezpieczanej i instrumentu zabezpieczającego i wynosi on 1:1 (za wyjątkiem listów zastawnych wyemitowanych przez mBank Hipoteczny na poziomie relacji zabezpieczającej Grupy mBanku, dla której wskaźnik zabezpieczenia został wyznaczony na bazie miary wrażliwości stopy procentowej).

Źródła nieefektywności dla powiązań zabezpieczających, dla których nieefektywność się pojawia, to niedopasowanie terminów przepływów pieniężnych oraz terminów przeszacowania, niedopasowanie bazy (np. inny WIBOR), niedopasowanie nominalów w przypadku, gdy wskaźnik zabezpieczenia jest inny niż 1:1, niedopasowanie z tytułu korekty CVA/DVA, która jest uwzględniona w wycenie instrumentu zabezpieczającego, a nie ma jej w wycenie pozycji zabezpieczanej oraz niedopasowanie z tytułu początkowej wyceny instrumentów pochodnych, jeśli do relacji zabezpieczającej został wzięty instrument pochodny zawarty przed ustanowieniem relacji.

Rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej

Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej, w ramach której jedynym rodzajem zabezpieczanego ryzyka jest ryzyko zmiany stóp procentowych.

Na koniec każdego miesiąca Grupa dokonuje oceny efektywności stosowanego zabezpieczenia analizując zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczanego oraz instrumentu zabezpieczającego z tytułu zabezpieczanego ryzyka w celu potwierdzenia, że relacje zabezpieczające są efektywne zgodnie z polityką rachunkowości opisaną w Nocie 2.13 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za 2019 rok, opublikowanego w dniu 28 lutego 2020 roku.

Opis relacji zabezpieczającej

Grupa zabezpiecza ryzyko zmiany wartości godziwej:

- euroobligacji o stałym oprocentowaniu, wyemitowanych przez mFinance France (mFF), podmiot zależny od mBanku. Zabezpieczane ryzyko wynika ze zmian stóp procentowych,
- listów zastawnych wyemitowanych przez mBank Hipoteczny (mBH), podmiot zależny od mBanku. Zabezpieczane ryzyko wynika ze zmian stóp procentowych,
- kredytów otrzymanych przez mBank z Europejskiego Banku Inwestycyjnego. Zabezpieczane ryzyko wynika ze zmian stóp procentowych,
- obligacji o stałym oprocentowaniu, wyemitowanych przez mBank. Zabezpieczane ryzyko wynika ze zmian stóp procentowych,
- części portfela kredytów hipotecznych na stałą stopę procentową udzielonych przez oddział zagraniczny mBanku w Czechach. Zabezpieczane ryzyko wynika ze zmian stóp procentowych,
- części portfela depozytów modelowanych przez Bank w PLN o ekonomicznej charakterystyce depozytów stałoprocentowych. Zabezpieczane ryzyko wynika ze zmian stóp procentowych.

Pozycje zabezpieczone

Pozycjami zabezpieczonymi są:

- dwie transze euroobligacji wyemitowanych przez mFF o wartości nominalnej 1 000 000 tys. EUR, o stałym oprocentowaniu,
- jedna transza euroobligacji wyemitowanych przez mFF o wartości nominalnej 200 000 tys. CHF, o stałym oprocentowaniu,
- listy zastawne wyemitowane przez mBH o wartości nominalnej 576 900 tys. EUR, o stałym oprocentowaniu,
- kredyty otrzymane przez mBank z Europejskiego Banku Inwestycyjnego o wartości nominalnej odpowiednio 100 000 tys. EUR, 113 110 tys. CHF, 175 560 tys. CHF i 138 388 tys. CHF, o stałym oprocentowaniu,
- obligacje wyemitowane przez mBank S.A. o wartości nominalnej 305 000 tys. CHF, o stałym oprocentowaniu,
- obligacje wyemitowane przez mBank S.A. o wartości nominalnej 500 000 tys. EUR, o stałym oprocentowaniu,
- część portfela kredytów hipotecznych na stałą stopę procentową, denominowanych w CZK, udzielonych przez oddział zagraniczny mBanku w Czechach,
- część portfela depozytów modelowanych przez Bank w PLN o ekonomicznej charakterystyce depozytów stałoprocentowych.

Instrumenty zabezpieczające

Instrumentami zabezpieczającymi są transakcje Interest Rate Swap, zamieniające stałą stopę procentową na zmienną.

Prezentacja wyniku na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających

Korekta do wartości godziwej zabezpieczanych aktywów i zobowiązań oraz wyceny instrumentów zabezpieczających ujmowana jest w rachunku zysków i strat w wyniku na działalności handlowej za wyjątkiem przychodów i kosztów odsetkowych elementu odsetkowego wyceny z tytułu instrumentów zabezpieczających, które prezentowane są w pozycji Przychody/koszty odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej.

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

za okres	od 01.01.2020 do 31.03.2020	od 01.01.2019 do 31.03.2019
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej (Nota 5)	20 029	21 429
Wynik z wyceny pozycji zabezpieczanych (Nota 8)	(82 204)	(68 489)
Wynik z wyceny instrumentów zabezpieczających wartość godziwą (Nota 8)	80 139	70 852
Łączny wynik na rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej ujęty w rachunku zysków i strat	17 964	23 792

Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych

- rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych części portfela kredytów na zmienną stopę procentową, indeksowaną do stopy rynkowej, udzielonych przez Bank

Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych części portfela kredytów na zmienną stopę procentową, indeksowaną do stopy rynkowej, udzielonych przez Bank. Instrumentem zabezpieczającym jest Interest Rate Swap (IRS) zamieniający stopę zmienną na stałą. Zabezpieczanym ryzykiem w ramach stosowanej przez Grupę rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych jest ryzyko stopy procentowej. Nieefektywna część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym zaprezentowana jest w pozycji „Zyski lub straty z rachunkowości zabezpieczeń” w Nocie 8. Część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym, która stanowi efektywne zabezpieczenie, zaprezentowana jest w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (netto)”.

Okres, w którym oczekuje się wystąpienia przepływów pieniężnych oraz kiedy należy oczekiwać wywarcia przez nie wpływu na wyniki, to okres od kwietnia 2020 roku do sierpnia 2029 roku.

- rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych portfela kredytów hipotecznych oraz listów zastawnych emitowanych przez mBank Hipoteczny

Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń w zakresie przepływów pieniężnych portfela kredytów hipotecznych w PLN oraz listów zastawnych. Celem strategii zabezpieczającej jest eliminacja ryzyka zmienności przepływów pieniężnych generowanych przez kredyty hipoteczne w PLN z tytułu zmian referencyjnych stóp procentowych oraz przez listy zastawne denominowane w walucie wymiennej z tytułu zmian kursu walutowego z wykorzystaniem walutowych transakcji swapów stóp procentowych (CIRS).

W ramach rachunkowości zabezpieczeń Grupa desygnuje pozycję zabezpieczaną składającą się z:

- części portfela kredytów mieszkaniowych dla klientów detalicznych, wpisanych do rejestru zabezpieczenia hipotecznych listów zastawnych, denominowanych w PLN o oprocentowaniu indeksowanym do stawki 3M WIBOR; marża kredytowa jest wyłączona z zabezpieczenia;
- wyemitowanych przez mBank Hipoteczny listów zastawnych denominowanych w EUR o stałym oprocentowaniu.

Jako instrumenty zabezpieczające Grupa stosuje transakcje pochodne CIRS, w których jako strona transakcji płaci zmienne przepływy odsetkowe w PLN powiększone o marżę, a otrzymuje przepływy odsetkowe o stałej stopie w walucie EUR oraz następuje wymiana nominałów na początku i na końcu transakcji. Jako transakcje zawarte przez bank hipoteczny transakcje CIRS podlegają wpisowi do rejestru zabezpieczenia listów zastawnych. Ponadto w przypadku ogłoszenia przez sąd upadłości banku hipotecznego nie zostaną one natychmiast zakończone, lecz będą trwały do końca pierwotnego terminu zapadalności na warunkach określonych w dniu zawarcia transakcji (nie będą podlegały wydłużeniu poza pierwotny termin zapadalności).

Grupa zabezpiecza ryzyko stopy procentowej i ryzyko walutowe w ramach jednego powiązania ekonomicznego pomiędzy zawartymi transakcjami CIRS a częścią portfela kredytowego w PLN oraz finansującymi je listami zastawnymi w EUR. Dla celów rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych Grupa zawiązuje równocześnie dwie relacje zabezpieczające:

- poprzez dekompozycję części rzeczywistej transakcji CIRS zabezpieczającej portfel kredytów w PLN o zmiennym oprocentowaniu (zabezpieczenie przed ryzykiem stopy procentowej) oraz
- poprzez dekompozycję części rzeczywistej transakcji CIRS zabezpieczającej zobowiązanie w EUR (zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym).

Dla celów kalkulacji zmian wartości godziwej przyszłych przepływów pieniężnych pozycji będących przedmiotem zabezpieczenia, Grupa stosuje metodę „derywatu hipotetycznego”, która zakłada możliwość odzwierciedlenia pozycji zabezpieczanej i charakterystyki zabezpieczanego ryzyka w postaci instrumentu pochodnego. Zasady wyceny są analogiczne jak zasady wyceny instrumentów pochodnych stopy procentowej.

W przypadku zawiązanych relacji okres, w którym oczekuje się wystąpienia przepływów pieniężnych oraz kiedy należy oczekiwać wywarcia przez nie wpływu na wyniki, to okres od kwietnia 2020 roku do września 2025 roku.

W poniższej notcie zaprezentowano pozostałe całkowite dochody z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych za pierwszy kwartał 2020 roku i za pierwszy kwartał 2019 roku.

za okres	od 01.01.2020 do 31.03.2020	od 01.01.2019 do 31.03.2019
Pozostałe dochody całkowite brutto z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych na początek okresu	147 088	103 263
Zyski lub straty wynikające z zabezpieczenia, ujęte w pozostałych całkowitych dochodach w ciągu okresu sprawozdawczego (brutto)	446 011	43 583
Kwota przeniesiona w okresie z innych dochodów całkowitych do rachunku zysków i strat:	(94 412)	(12 937)
- wynik z tytułu odsetek	(6 272)	(12 937)
- wynik z pozycji wymiany	(88 140)	-
Skumulowane pozostałe dochody całkowite brutto na koniec okresu sprawozdawczego	498 687	133 909
Podatek dochodowy z tytułu skumulowanych pozostałych dochodów całkowitych na koniec okresu sprawozdawczego	(94 751)	(25 443)
Skumulowane pozostałe dochody całkowite netto na koniec okresu sprawozdawczego	403 936	108 466
Wpływ w okresie sprawozdawczym na pozostałe dochody całkowite (brutto)	351 599	30 646
Podatek dochodowy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	(66 805)	(5 823)
Wpływ w okresie sprawozdawczym na pozostałe dochody całkowite (netto)	284 794	24 823

Grupa mBanku S.A.Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2020 roku

(w tys. zł)

za okres	od 01.01.2020 do 31.03.2020	od 01.01.2019 do 31.03.2019
Zyski/straty odniesione na dochody całkowite brutto w okresie sprawozdawczym, w tym:		
Niezrealizowane zyski/straty ujęte w pozostałych dochodach całkowitych brutto	351 599	30 646
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych ujęty w rachunku zysków i strat	96 822	12 891
- kwota ujęta w okresie sprawozdawczym w przychodach z tytułu odsetek w rachunku zysków i strat (Nota 5)	6 272	12 937
- nieefektywna część zabezpieczenia ujęta w rachunku zysków i strat w wyniku na pozostałej działalności handlowej (Nota 8)	2 410	(46)
- wynik z pozycji wymiany	88 140	-
Wpływ w okresie sprawozdawczym na dochody całkowite brutto	448 421	43 537

17. Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy

	31.03.2020	31.12.2019
Kapitałowe papiery wartościowe	163 108	162 616
- Inne instytucje finansowe	89 710	106 250
- Przedsiębiorstwa niefinansowe	73 398	56 366
Dłużne papiery wartościowe	125 247	133 774
- Inne instytucje finansowe	125 247	133 774
Kredyty i pożyczki	1 824 973	1 971 532
- Klienci indywidualni	1 532 184	1 685 799
- Klienci korporacyjni	287 676	279 062
- Klienci budżetowi	5 113	6 671
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, razem	2 113 328	2 267 922
Krótkoterminowe (do 1 roku)	1 285 757	1 382 155
Długoterminowe (ponad 1 rok)	827 571	885 767

18. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody

31.03.2020	Wartość bilansowa	Wartość bilansowa brutto				Skumulowana utrata wartości			
		Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI
Dłużne papiery wartościowe	24 182 778	24 144 960	41 901	-	-	(2 895)	(1 188)	-	-
- Banki centralne	3 059 817	3 059 817	-	-	-	-	-	-	-
- Sektor instytucji rządowych i samorządowych, w tym:	19 273 391	19 273 463	-	-	-	(72)	-	-	-
<i>zastawione papiery wartościowe</i>	<i>1 245 532</i>	<i>1 245 532</i>	-	-	-	-	-	-	-
- Instytucje kredytowe	230 041	231 162	-	-	-	(1 121)	-	-	-
- Inne instytucje finansowe	1 164 642	1 165 454	-	-	-	(812)	-	-	-
- Przedsiębiorstwa niefinansowe	454 887	415 064	41 901	-	-	(890)	(1 188)	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, razem	24 182 778	24 144 960	41 901	-	-	(2 895)	(1 188)	-	-

Krótkoterminowe (do 1 roku) brutto 7 191 244

Długoterminowe (ponad 1 rok) brutto 16 995 617

31.12.2019	Wartość bilansowa	Wartość bilansowa brutto				Skumulowana utrata wartości			
		Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI
Dłużne papiery wartościowe	22 773 921	22 737 162	41 121	-	-	(3 242)	(1 120)	-	-
- Banki centralne	3 219 627	3 219 627	-	-	-	-	-	-	-
- Sektor instytucji rządowych i samorządowych, w tym:	17 573 979	17 574 048	-	-	-	(69)	-	-	-
<i>zastawione papiery wartościowe</i>	<i>1 232 295</i>	<i>1 232 295</i>	-	-	-	-	-	-	-
- Instytucje kredytowe	263 460	264 583	-	-	-	(1 123)	-	-	-
- Inne instytucje finansowe	1 162 968	1 163 964	-	-	-	(996)	-	-	-
- Przedsiębiorstwa niefinansowe	553 887	514 940	41 121	-	-	(1 054)	(1 120)	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, razem	22 773 921	22 737 162	41 121	-	-	(3 242)	(1 120)	-	-

Krótkoterminowe (do 1 roku) brutto 4 031 311

Długoterminowe (ponad 1 rok) brutto 18 746 972

Powyższa nota obejmuje obligacje rządowe pod zastaw Bankowego Funduszu Gwarancyjnego, obligacje rządowe będące przedmiotem zastawu w transakcjach sell/buy back oraz obligacje rządowe stanowiące zabezpieczenie kredytów otrzymanych z Europejskiego Banku Inwestycyjnego.

19. Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

31.03.2020	Wartość bilansowa	Wartość bilansowa brutto				Skumulowana utrata wartości			
		Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI
Dłużne papiery wartościowe	10 277 145	10 277 229	-	-	-	(84)	-	-	-
- Sektor instytucji rządowych i samorządowych, w tym:	9 009 908	9 009 908	-	-	-	-	-	-	-
<i>zastawione papiery wartościowe</i>	<i>1 942 516</i>	<i>1 942 516</i>	-	-	-	-	-	-	-
- Inne instytucje finansowe	1 267 237	1 267 321	-	-	-	(84)	-	-	-
Należności od banków	9 513 378	9 514 579	-	-	-	(1 201)	-	-	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	108 855 676	97 893 144	9 729 854	4 361 060	244 922	(335 735)	(278 044)	(2 740 638)	(18 887)
Klienci indywidualni	60 079 815	54 267 078	5 355 390	2 099 133	108 250	(206 206)	(213 475)	(1 325 847)	(4 508)
Klienci korporacyjni	48 392 436	43 243 284	4 374 464	2 260 870	136 672	(129 183)	(64 569)	(1 414 723)	(14 379)
Klienci budżetowi	383 425	382 782	-	1 057	-	(346)	-	(68)	-
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, razem	128 646 199	117 684 952	9 729 854	4 361 060	244 922	(337 020)	(278 044)	(2 740 638)	(18 887)

Krótkoterminowe (do 1 roku) brutto	48 450 411
------------------------------------	------------

Długoterminowe (ponad 1 rok) brutto	83 570 377
-------------------------------------	------------

31.12.2019	Wartość bilansowa	Wartość bilansowa brutto				Skumulowana utrata wartości			
		Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI
Dłużne papiery wartościowe	11 234 873	11 234 952	-	-	-	(79)	-	-	-
- Sektor instytucji rządowych i samorządowych, w tym:	9 975 484	9 975 484	-	-	-	-	-	-	-
<i>zastawione papiery wartościowe</i>	<i>1 799 235</i>	<i>1 799 235</i>	-	-	-	-	-	-	-
- Inne instytucje finansowe	1 259 389	1 259 468	-	-	-	(79)	-	-	-
Należności od banków	4 341 758	4 342 890	-	-	-	(1 132)	-	-	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	103 203 254	94 130 201	7 920 046	4 105 697	237 588	(313 118)	(258 035)	(2 603 391)	(15 734)
Klienci indywidualni	56 999 856	52 456 328	4 076 251	2 039 606	102 706	(189 868)	(198 492)	(1 284 124)	(2 551)
Klienci korporacyjni	45 819 083	41 290 212	3 843 795	2 065 043	134 882	(122 923)	(59 543)	(1 319 200)	(13 183)
Klienci budżetowi	384 315	383 661	-	1 048	-	(327)	-	(67)	-
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, razem	118 779 885	109 708 043	7 920 046	4 105 697	237 588	(314 329)	(258 035)	(2 603 391)	(15 734)

Krótkoterminowe (do 1 roku) brutto	42 975 941
------------------------------------	------------

Długoterminowe (ponad 1 rok) brutto	78 995 433
-------------------------------------	------------

Powyższa nota obejmuje obligacje rządowe pod zastaw Bankowego Funduszu Gwarancyjnego oraz obligacje rządowe stanowiące zabezpieczenie kredytu otrzymanego z Europejskiego Banku Inwestycyjnego.

Pozycja kredyty i pożyczki udzielone klientom indywidualnym obejmuje również kredyty udzielone mikroprzedsiębiorstwom obsługiwanych przez Bankowość Detaliczną mBanku S.A.

Grupa mBanku S.A.

 Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
 Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2020 roku

(w tys. zł)

Kredyty i pożyczki udzielone klientom 31.03.2020	Wartość bilansowa brutto	w tym:		
		Klienci indywidualni	Klienci korporacyjni	Klienci budżetowi
Należności bieżące	13 773 792	7 685 627	6 084 199	3 966
Kredyty terminowe, w tym:	82 390 516	53 933 935	28 076 709	379 872
- kredyty hipoteczne i mieszkaniowe udzielone osobom fizycznym	41 705 552	41 705 552		
Transakcje reverse repo lub buy/sell back	1 322 598	-	1 322 598	-
Leasing finansowy	11 799 794	-	11 799 794	-
Pozostałe należności kredytowe	2 713 857	-	2 713 857	-
Inne należności	228 423	210 289	18 133	1
Wartość bilansowa brutto, razem	112 228 980	61 829 851	50 015 290	383 839

Kredyty i pożyczki udzielone klientom 31.03.2020	Skumulowana utrata wartości	w tym:		
		Klienci indywidualni	Klienci korporacyjni	Klienci budżetowi
Należności bieżące	(960 340)	(635 546)	(324 794)	-
Kredyty terminowe, w tym:	(2 049 063)	(1 114 490)	(934 159)	(414)
- kredyty hipoteczne i mieszkaniowe udzielone osobom fizycznym	(451 280)	(451 280)		
Leasing finansowy	(317 344)	-	(317 344)	-
Pozostałe należności kredytowe	(46 557)	-	(46 557)	-
Skumulowana utrata wartości, razem	(3 373 304)	(1 750 036)	(1 622 854)	(414)
Wartość bilansowa brutto, razem	112 228 980	61 829 851	50 015 290	383 839
Skumulowana utrata wartości, razem	(3 373 304)	(1 750 036)	(1 622 854)	(414)
Wartość bilansowa netto, razem	108 855 676	60 079 815	48 392 436	383 425

Krótkoterminowe (do 1 roku) brutto	38 941 571
Długoterminowe (ponad 1 rok) brutto	73 287 409

Kredyty i pożyczki udzielone klientom 31.12.2019	Wartość bilansowa brutto	w tym:		
		Klienci indywidualni	Klienci korporacyjni	Klienci budżetowi
Należności bieżące	13 455 553	7 493 468	5 958 926	3 159
Kredyty terminowe, w tym:	78 051 279	50 819 397	26 850 332	381 550
- kredyty hipoteczne i mieszkaniowe udzielone osobom fizycznym	38 979 040	38 979 040		
Transakcje reverse repo lub buy/sell back	13 398	-	13 398	-
Leasing finansowy	11 631 675	-	11 631 675	-
Pozostałe należności kredytowe	2 629 690	-	2 629 690	-
Inne należności	611 937	362 026	249 911	-
Wartość bilansowa brutto, razem	106 393 532	58 674 891	47 333 932	384 709

Kredyty i pożyczki udzielone klientom 31.12.2019	Skumulowana utrata wartości	w tym:		
		Klienci indywidualni	Klienci korporacyjni	Klienci budżetowi
Należności bieżące	(966 201)	(664 889)	(301 312)	-
Kredyty terminowe, w tym:	(1 901 009)	(1 010 146)	(890 469)	(394)
- kredyty hipoteczne i mieszkaniowe udzielone osobom fizycznym	(414 932)	(414 932)		
Leasing finansowy	(289 832)	-	(289 832)	-
Pozostałe należności kredytowe	(33 236)	-	(33 236)	-
Skumulowana utrata wartości, razem	(3 190 278)	(1 675 035)	(1 514 849)	(394)
Wartość bilansowa brutto, razem	106 393 532	58 674 891	47 333 932	384 709
Skumulowana utrata wartości, razem	(3 190 278)	(1 675 035)	(1 514 849)	(394)
Wartość bilansowa netto, razem	103 203 254	56 999 856	45 819 083	384 315

Krótkoterminowe (do 1 roku) brutto	36 875 519
Długoterminowe (ponad 1 rok) brutto	69 518 013

Struktura walutowa kredytów hipotecznych i mieszkaniowych udzielonych klientom indywidualnym

	31.03.2020	31.12.2019
Kredyty hipoteczne i mieszkaniowe netto udzielone osobom fizycznym (w tys. zł), w tym:	41 254 272	38 564 108
- PLN	20 095 734	18 624 049
- CHF	14 540 125	13 561 831
- EUR	3 342 006	3 120 555
- CZK	3 029 248	3 024 539
- USD	219 855	206 635
- pozostałe waluty	27 304	26 499
Kredyty hipoteczne i mieszkaniowe netto udzielone osobom fizycznym, w oryginalnych walutach (główne waluty, w tysiącach jednostek)		
- PLN	20 095 734	18 624 049
- CHF	3 381 346	3 458 504
- EUR	734 136	732 783
- CZK	18 193 682	18 046 175
- USD	53 021	54 411

Poniższa tabela dotyczy kredytów wycenianych zamortyzowanym kosztem i nie obejmuje kredytów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Struktura koncentracji zaangażowania Grupy mBanku

Lp	Branże	Wartość brutto	%	Wartość brutto	%
		31.03.2020		31.12.2019	
1.	Osoby fizyczne	61 829 851	55,09	58 674 891	55,15
2.	Obsługa rynku nieruchomości	6 827 435	6,08	6 305 974	5,93
3.	Budownictwo	5 631 847	5,02	5 160 496	4,85
4.	Branża finansowa	2 971 325	2,65	1 766 892	1,66
5.	Branża spożywcza	2 964 418	2,64	3 017 507	2,84
6.	Transport i logistyka	2 894 806	2,58	2 825 670	2,66
7.	Metale	2 561 699	2,28	2 331 810	2,19
8.	Motoryzacja	2 490 232	2,22	2 240 037	2,11
9.	Materiały budowlane	2 233 983	1,99	2 178 231	2,05
10.	Chemia i tworzywa	2 058 150	1,83	1 915 441	1,80
11.	Drewno, meble i wyroby papiernicze	1 867 377	1,66	1 782 443	1,68
12.	Handel hurtowy	1 544 319	1,38	1 427 747	1,34
13.	Działalność profesjonalna	1 516 329	1,35	1 406 065	1,32
14.	Handel detaliczny	1 231 973	1,10	1 231 428	1,16
15.	Leasing i wynajem ruchomości	1 122 616	1,00	1 116 106	1,05
16.	Informatyka (IT)	1 027 881	0,92	1 172 087	1,10
17.	Paliwa	1 024 788	0,91	1 033 659	0,97
18.	Energetyka i ciepłownictwo	971 496	0,87	1 126 577	1,06
19.	Farmacja	877 901	0,78	894 470	0,84
20.	Informacja i komunikacja	776 329	0,69	944 929	0,89

Łączne zaangażowanie Grupy na dzień 31 marca 2020 roku w wyżej wymienione branże (poza osobami fizycznymi) wynosi 37,95% portfela kredytowego (31 grudnia 2019 roku – 37,50%).

20. Aktywa trwałe i zobowiązania przeznaczone do sprzedaży

W dniu 7 listopada 2019 roku mBank S.A., w ramach realizacji planu wycofania się Grupy mBanku z działalności deweloperskiej i koncentracji na głównej działalności w branży finansowej, podpisał warunkową umowę sprzedaży udziałów w spółce zależnej BDH Development Sp. z o.o. (BDH) na rzecz spółki Archicom Polska S.A. Zawarcie umowy przyrzeczonej sprzedaży udziałów nastąpi po spełnieniu wszystkich warunków zawieszających w postaci zbycia przez BDH udziałów posiadanych w spółce

Grupa mBanku S.A.Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2020 roku

(w tys. zł)

CSK Sp. z o.o. (warunek spełniony), zarejestrowania przez sąd rejestrowy obniżenia kapitału zakładowego BDH związanego z umorzeniem udziałów, oraz wydania przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów zgody na koncentrację polegającą na przejęciu przez Archicom Polska S.A. kontroli nad BDH. Strony zobowiązały się podpisać umowę przyrzeczoną, przenoszącą wartość udziałów BDH nie później niż 31 grudnia 2020 roku.

W związku z powyższą umową, zgodnie z zasadami rachunkowości opisanymi w Nocie 2.19 do Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za 2019 rok, opublikowanego w dniu 28 lutego 2020 roku, na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa zaklasyfikowała BDH do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży.

Poniżej przedstawiono dane finansowe dotyczące aktywów i zobowiązań przeznaczonych do sprzedaży.

AKTYWA	31.03.2020	31.12.2019
Inne aktywa	11 173	10 651
AKTYWA RAZEM	11 173	10 651

ZOBOWIĄZANIA	31.03.2020	31.12.2019
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:	156	96
<i>Zobowiązania wobec banków</i>	96	96
<i>Zobowiązania wobec klientów</i>	60	-
Inne zobowiązania	273	1 219
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	429	1 315

21. Wartości niematerialne

	31.03.2020	31.12.2019
Koszty zakończonych prac rozwojowych	12 019	-
Wartość firmy	27 760	27 760
Patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	672 292	696 491
- oprogramowanie komputerowe	552 741	576 535
Inne wartości niematerialne	1 196	1 199
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	254 966	229 990
Wartości niematerialne, razem	968 233	955 440

22. Rzeczowe aktywa trwałe

	31.03.2020	31.12.2019
Środki trwałe, w tym:	683 697	698 634
- grunty	1 033	1 033
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	161 380	163 524
- urządzenia	184 071	188 496
- środki transportu	234 664	238 850
- pozostałe środki trwałe	102 549	106 731
Środki trwałe w budowie	58 701	75 416
Prawo do użytkowania, w tym:	491 936	488 347
- nieruchomości	441 195	437 295
- prawo wieczystego użytkowania gruntów	48 186	48 358
- samochody	1 602	1 561
- inne	953	1 133
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	1 234 334	1 262 397

23. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające

	31.03.2020	31.12.2019
Instrumenty pochodne, w tym:	1 687 534	948 764
- Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu zaklasyfikowane do księgi bankowej	411 560	104 161
- Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu zaklasyfikowane do księgi handlowej	1 547 663	957 386
- Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające wartość godziwą	2 798	6 451
- Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające przepływy pieniężne	-	12 960
- Efekt kompensowania	(274 487)	(132 194)
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz pochodne instrumenty zabezpieczające, razem	1 687 534	948 764

24. Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie - zobowiązania wobec banków i klientów

31.03.2020	Zobowiązania wobec banków	Zobowiązania wobec klientów	w tym:		
			Klienci indywidualni	Klienci korporacyjni	Klienci budżetowi
Depozyty	1 083 122	124 231 400	82 759 510	40 806 611	665 279
Rachunki bieżące	759 787	96 160 300	67 542 117	28 125 888	492 295
Depozyty terminowe	68 243	27 020 878	15 217 393	11 630 501	172 984
Transakcje repo lub sell/buy back	255 092	1 050 222	-	1 050 222	-
Kredyty i pożyczki otrzymane	207 343	3 247 321	-	3 247 321	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	411 666	1 481 705	159 311	1 279 333	43 061
Zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	228 824	606 081	42 201	561 161	2 719
Zobowiązania z tytułu leasingu	25	522 849	26 601	456 248	40 000
Inne	182 817	352 775	90 509	261 924	342
Wartość bilansowa depozytów oraz pozostałych zobowiązań finansowych	1 702 131	128 960 426	82 918 821	45 333 265	708 340
Krótkoterminowe (do 1 roku)	1 506 180	124 649 785			
Długoterminowe (ponad 1 rok)	195 951	4 310 641			

31.12.2019	Zobowiązania wobec banków	Zobowiązania wobec klientów	w tym:		
			Klienci indywidualni	Klienci korporacyjni	Klienci budżetowi
Depozyty	528 448	112 424 332	77 525 267	34 083 016	816 049
Rachunki bieżące	424 200	88 073 656	62 639 670	24 823 049	610 937
Depozyty terminowe	-	24 175 269	14 885 597	9 084 560	205 112
Transakcje repo lub sell/buy back	104 248	175 407	-	175 407	-
Kredyty i pożyczki otrzymane	189 901	2 980 294	-	2 980 294	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	448 522	1 256 512	139 105	1 074 601	42 806
Zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	301 021	423 059	43 854	377 593	1 612
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	496 912	-	456 052	40 860
Inne	147 501	336 541	95 251	240 956	334
Wartość bilansowa depozytów oraz pozostałych zobowiązań finansowych	1 166 871	116 661 138	77 664 372	38 137 911	858 855
Krótkoterminowe (do 1 roku)	816 830	112 608 069			
Długoterminowe (ponad 1 rok)	350 041	4 053 069			

W pozycji zobowiązania wobec klientów indywidualnych Grupa prezentuje również zobowiązania wobec mikroprzedsiębiorstw obsługiwanych przez Bankowość Detaliczną mBanku.

25. Rezerwy

	31.03.2020	31.12.2019
Rezerwy na sprawy sporne, w tym:	496 010	484 760
- rezerwy na indywidualne sprawy sądowe dotyczące klauzul indeksacyjnych w kredytach hipotecznych i mieszkaniowych w CHF	429 528	417 653
- rezerwy na pozostałe sprawy sądowe związane z kredytami walutowymi	60 070	61 103
- pozostałe rezerwy sprawy sporne	6 412	6 004
Rezerwy na pozabilansowe udzielone zobowiązania i gwarancje	207 272	153 432
Inne rezerwy	92 251	101 104
Rezerwy, razem	795 533	739 296

Opis dotyczący indywidualnych spraw sądowych dotyczących klauzul indeksacyjnych w kredytach hipotecznych i mieszkaniowych w CHF został przedstawiony w punkcie 26 „Wybranych danych objaśniających”.

Metodologia kalkulacji rezerwy na indywidualne sprawy sądowe dotyczące klauzul indeksacyjnych w kredytach hipotecznych i mieszkaniowych w CHF została przedstawiona w Nocie 3.

Pozycja „Inne rezerwy” zawiera rezerwy ujęte w związku z wyrokiem TSUE z dnia 11 września 2019 roku dotyczącym zwrotów prowizji w przypadku wcześniejszych spłat kredytów konsumenckich oraz kredytów hipotecznych.

Zmiana stanu rezerw

Zmiana w okresie od 1 stycznia do 31 marca	2020				
	Rezerwy na indywidualne sprawy sądowe dotyczące klauzul indeksacyjnych w kredytach hipotecznych i mieszkaniowych w CHF	Rezerwy na pozostałe sprawy sądowe związane z kredytami walutowymi	Pozostałe rezerwy na sprawy sporne	Rezerwy na pozabilansowe udzielone zobowiązania i gwarancje	Inne rezerwy
Stan rezerw na początek okresu	417 653	61 103	6 004	153 432	101 104
Zmiana w okresie, z tytułu:	11 875	(1 033)	408	53 840	(8 853)
- odpis w koszty	12 530	563	678	86 014	5 701
- rozwiązanie rezerw	-	(182)	(126)	(33 253)	(482)
- wykorzystanie	(655)	(1 414)	(149)	(4)	(14 123)
- różnice kursowe	-	-	5	1 083	51
Stan rezerw na koniec okresu	429 528	60 070	6 412	207 272	92 251
Zmiana w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia	2019				
	Rezerwy na indywidualne sprawy sądowe dotyczące klauzul indeksacyjnych w kredytach hipotecznych i mieszkaniowych w CHF	Rezerwy na pozostałe sprawy sądowe związane z kredytami walutowymi	Pozostałe rezerwy na sprawy sporne	Rezerwy na pozabilansowe udzielone zobowiązania i gwarancje	Inne rezerwy
Stan rezerw na początek okresu	30 565	67 258	8 498	109 409	42 553
Zmiana w okresie, z tytułu:	387 088	(6 155)	(2 494)	44 023	58 551
- odpis w koszty	387 855	3 776	2 114	94 410	136 179
- rozwiązanie rezerw	(339)	(3 506)	(2 894)	(49 454)	(5 947)
- wykorzystanie	(428)	(6 425)	(1 714)	(55)	(71 985)
- przeniesienie do innych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej	-	-	-	-	302
- różnice kursowe	-	-	-	(878)	2
Stan rezerw na koniec okresu	417 653	61 103	6 004	153 432	101 104

26. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.03.2020	31.12.2019
Stan na początek okresu	1 473 790	1 344 037
- Zmiany przez rachunek zysków i strat	517 046	124 182
- Zmiany przez pozostałe dochody całkowite	14 178	855
- Pozostałe zmiany	(82)	4 716
Stan na koniec okresu	2 004 932	1 473 790

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.03.2020	31.12.2019
Stan na początek okresu	(536 160)	(385 044)
- Zmiany przez rachunek zysków i strat	(520 307)	(136 256)
- Zmiany przez pozostałe dochody całkowite	(97 923)	(11 231)
- Pozostałe zmiany	-	(3 629)
Stan na koniec okresu	(1 154 390)	(536 160)

Podatek dochodowy	od 01.01.2020 do 31.03.2020	od 01.01.2019 do 31.03.2019
Podatek dochodowy bieżący	(49 773)	(91 416)
Podatek dochodowy odroczonej ujęty w rachunku zysków i strat	(3 261)	(35 427)
Obciążenie podatkowe ujęte w rachunku zysków i strat	(53 034)	(126 843)
Podatek dochodowy ujęty przez pozostałe dochody całkowite	(83 745)	7 084
Podatek dochodowy razem	(136 779)	(119 759)

27. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań

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

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

Zgodnie z MSSF 9 w celach księgowych Grupa wycenia aktywa i zobowiązania finansowe według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej. Ponadto dla pozycji wycenianych księgowo według zamortyzowanego kosztu przeprowadzana jest na potrzeby ujawnień w sprawozdaniach finansowych - zgodnie z wymaganiami MSSF 7 - wycena w wartości godziwej.

Podejście do księgowej wyceny aktywów kredytowych w wartości godziwej - zgodnie z wymaganiami MSSF 9 - zostało opisane w Nocie 3.3.7 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku za 2019 rok, opublikowanego w dniu 28 lutego 2020 roku.

Zgodnie z praktykami rynkowymi Grupa 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 wewnątrz Grupy. Wszystkie istotne otwarte pozycje w instrumentach pochodnych są wyceniane modelami rynkowymi, które są zasilane cenami lub parametrami obserwowalnymi przez rynek. Papiery komercyjne emitentów krajowych są wyceniane głównie z modelu (dyskontowanie przepływów finansowych), który oprócz rynkowej krzywej stóp procentowych używa spreadów kredytowych wyznaczonych wewnątrz Grupy.

Dla potrzeb ujawnień Grupa przyjęła założenie, że wartość godziwa krótkoterminowych zobowiązań finansowych (poniżej 1 roku) jest równa ich wartości księgowej. W przypadku zobowiązań finansowych powyżej 1 roku wartość godziwa szacowana jest na podstawie zdyskontowanych przepływów pieniężnych przy zastosowaniu odpowiednich stóp procentowych.

Pozycje wyceniane księgowo do zamortyzowanego kosztu

W poniższej tabeli przedstawiono zestawienie wartości księgowych oraz wartości godziwych dla każdej grupy aktywów i zobowiązań finansowych, które nie zostały wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy w wartości godziwej.

	31.03.2020		31.12.2019	
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie				
Dłużne papiery wartościowe	10 277 145	10 620 018	11 234 873	11 409 164
Należności od banków	9 513 378	9 425 920	4 341 758	4 338 448
Kredyty i pożyczki udzielone klientom, w tym:	108 855 676	110 210 620	103 203 254	103 538 180
Klienci indywidualni	60 079 815	62 231 427	56 999 856	58 296 285
Należności bieżące	7 050 081	7 263 304	6 828 579	7 011 607
Kredyty terminowe	52 819 445	54 757 834	49 809 251	50 922 652
Inne należności	210 289	210 289	362 026	362 026
Klienci korporacyjni	48 392 436	47 589 991	45 819 083	44 854 574
Należności bieżące	5 759 405	5 630 723	5 657 614	5 522 094
Kredyty terminowe, w tym leasing finansowy	38 625 000	37 951 237	37 301 706	36 472 717
Transakcje reverse repo lub buy/sell back	1 322 598	1 322 598	13 398	13 398
Pozostałe należności kredytowe	2 667 300	2 667 300	2 596 454	2 596 454
Inne należności	18 133	18 133	249 911	249 911
Klienci budżetowi	383 425	389 202	384 315	387 321
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie				
Zobowiązania wobec banków	1 702 131	1 698 626	1 166 871	1 166 836
Zobowiązania wobec klientów	128 960 426	128 930 803	116 661 138	116 661 251
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	18 000 321	17 905 791	17 435 143	17 711 082
Zobowiązania podporządkowane	2 594 304	2 561 603	2 500 217	2 519 770

Poniżej zaprezentowane są główne założenia i metody wykorzystane przez Grupę podczas szacowania wartości godziwej instrumentów finansowych:

Należności od banków oraz kredyty i pożyczki udzielone klientom. Wartość godziwa należności od banków oraz kredytów i pożyczek udzielonych klientom została wyliczona jako wartość szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z uwzględnieniem efektu przedpłat) przy zastosowaniu bieżących stóp procentowych, uwzględniając wysokość spreadu kredytowego, kosztu płynności oraz kosztu kapitału. Poziom spreadu kredytowego został wyznaczony w oparciu o notowania rynkowe mediany spreadów kredytowych dla systemu ratingowego Moody's. Przypisanie spreadu kredytowego do danej ekspozycji kredytowej nastąpiło poprzez zmapowanie systemu ratingowego Moody's z wewnętrznym systemem ratingowym Banku. W celu odzwierciedlenia faktu, że duża część ekspozycji Grupy jest zabezpieczona, podczas gdy mediana kwotowań rynkowych jest skoncentrowana wokół emisji niezabezpieczonych, Grupa dokonała korekty z tego tytułu.

Zobowiązania finansowe. Instrumenty finansowe po stronie zobowiązań stanowią:

- Kredyty zaciągnięte
- Depozyty
- Emisje dłużnych papierów wartościowych
- Zobowiązania podporządkowane

Wartość godziwa dla powyższych zobowiązań finansowych powyżej 1 roku opiera się na zdyskontowanych przepływach pieniężnych przy zastosowaniu czynnika dyskontującego z uwzględnieniem oszacowania spreadu odzwierciedlającego spread kredytowy mBanku i marżę płynności. Dla kredytów otrzymanych z Europejskiego Banku Inwestycyjnego w EUR i CHF zastosowano krzywą rentowności EBI. W odniesieniu do emisji własnych w ramach programu EMTN zastosowano cenę rynkową z odpowiednich serwisów finansowych.

Grupa mBanku S.A.Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2020 roku

(w tys. zł)

W przypadku depozytów Grupa zastosowała krzywą zbudowaną w oparciu o kwotowania stóp rynku międzybankowego, a także kontraktów FRA i kontraktów IRS dla odpowiednich walut i terminów zapadalności. W przypadku wyceny zobowiązań podporządkowanych Grupa zastosowała krzywe oparte na stawkach swapowych cross currency z uwzględnieniem pierwotnego spreadu na zobowiązaniach podporządkowanych oraz ich terminu zapadalności.

Z kolei dla listów zastawnych i obligacji emitowanych przez mBank Hipoteczny do wyceny na potrzeby ujawnień wykorzystano krzywe kontraktów swap oraz prognozowany poziom spreadu emisyjnego dla odpowiednich emisji.

Grupa przyjęła, że wartość godziwa dla powyższych instrumentów o wymagalności poniżej 1 roku jest równa ich wartości księgowej.

Na podstawie stosowanych przez Grupę metod ustalania wartości godziwej, aktywa i zobowiązania finansowe klasyfikuje się do następujących kategorii:

- Poziom 1: ceny kwotowane na aktywnych rynkach dla tego samego instrumentu (bez modyfikacji);
- Poziom 2: ceny kwotowane na aktywnych rynkach dla podobnych instrumentów lub inne metody wyceny, dla których wszystkie istotne dane wejściowe bazują na obserwowalnych danych rynkowych;
- Poziom 3: metody wyceny, dla których przynajmniej jedna istotna dana wejściowa nie bazuje na obserwowalnych danych rynkowych.

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej

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

31.03.2020	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny
Powtarzalne pomiary wartości godziwej				
Aktywa finansowe				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające	3 724 410	1 178 215	1 820 126	726 069
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	191 135	-	-	191 135
Dłużne papiery wartościowe	1 638 764	1 178 215	-	460 549
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	1 894 511	-	1 820 126	74 385
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	2 007 708	-	2 007 708	-
Pochodne instrumenty zabezpieczające	1 045 846	-	971 461	74 385
Efekt kompensowania	(1 159 043)	-	(1 159 043)	-
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	2 113 328	725	-	2 112 603
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	1 824 973	-	-	1 824 973
Dłużne papiery wartościowe	125 247	-	-	125 247
Papiery kapitałowe	163 108	725	-	162 383
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	24 182 778	20 241 173	3 059 817	881 788
Dłużne papiery wartościowe	24 182 778	20 241 173	3 059 817	881 788
Aktywa finansowe, razem	30 020 516	21 420 113	4 879 943	3 720 460
Zobowiązania finansowe				
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	1 687 534	-	1 687 534	-
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	1 959 223	-	1 959 223	-
Pochodne instrumenty zabezpieczające	2 798	-	2 798	-
Efekt kompensowania	(274 487)	-	(274 487)	-
Zobowiązania finansowe, razem	1 687 534	-	1 687 534	-

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2020 roku

(w tys. zł)

Aktywa i zobowiązania finansowe wycenione do wartości godziwej na poziomie 3 - zmiana stanu w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2020 roku	Dłużne papiery przeznaczone do obrotu	Pochodne instrumenty finansowe	Dłużne papiery wartościowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	Kapitałowe papiery wartościowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	Dłużne papiery wartościowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody
Bilans otwarcia	403 028	(7 524)	133 774	161 791	1 032 369
Łączne zyski lub straty za okres	2 597	81 909	(8 527)	592	7 736
Ujęte w rachunku zysków i strat:	2 597	88 838	(8 527)	592	-
<i>Wynik na działalności handlowej</i>	2 597	88 838	12 107	75	-
<i>Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	-	-	(20 634)	-	-
<i>Wynik na inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone</i>	-	-	-	517	-
Ujęte w pozostałych całkowitych dochodach:	-	(6 929)	-	-	7 736
<i>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody</i>	-	-	-	-	7 736
<i>Zabezpieczenia przepływów pieniężnych</i>	-	(6 929)	-	-	-
Nabycie	469 714	-	-	-	147 133
Wykupy	(7 991)	-	-	-	(48 500)
Sprzedaże	(441 723)	-	-	-	(263 422)
Emisje	34 924	-	-	-	6 472
Bilans zamknięcia	460 549	74 385	125 247	162 383	881 788

31.12.2019	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny

Powtarzalne pomiary wartości godziwej
Aktywa finansowe

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające	2 866 034	1 330 541	959 776	575 717
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	172 689	-	-	172 689
Dłużne papiery wartościowe	1 733 569	1 330 541	-	403 028
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	959 776	-	959 776	-
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	1 016 808	-	1 016 808	-
Pochodne instrumenty zabezpieczające	504 219	-	504 219	-
Efekt kompensowania	(561 251)	-	(561 251)	-
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	2 267 922	825	-	2 267 097
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	1 971 532	-	-	1 971 532
Dłużne papiery wartościowe	133 774	-	-	133 774
Papiery kapitałowe	162 616	825	-	161 791
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	22 773 921	18 521 925	3 219 627	1 032 369
Dłużne papiery wartościowe	22 773 921	18 521 925	3 219 627	1 032 369
Aktywa finansowe, razem	27 907 877	19 853 291	4 179 403	3 875 183
Zobowiązania finansowe				
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	948 764	-	941 240	7 524
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	1 061 547	-	1 061 547	-
Pochodne instrumenty zabezpieczające	19 411	-	11 887	7 524
Efekt kompensowania	(132 194)	-	(132 194)	-
Zobowiązania finansowe, razem	948 764	-	941 240	7 524

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2020 roku

(w tys. zł)

Aktywa i zobowiązania finansowe wycenione do wartości godziwej na poziomie 3 - zmiana stanu w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku	Dłużne papiery przeznaczone do obrotu	Pochodne instrumenty finansowe	Dłużne papiery wartościowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	Kapitałowe papiery wartościowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	Dłużne papiery wartościowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody
Bilans otwarcia	306 763	-	58 130	72 005	1 266 558
Łączne zyski lub straty za okres	429	(7 524)	75 644	75 041	(8 352)
Ujęte w rachunku zysków i strat:	429	(3 810)	75 644	75 041	-
<i>Wynik na działalności handlowej</i>	429	(3 810)	320	(8)	-
<i>Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	-	-	75 324	75 326	-
<i>Wynik na inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone</i>	-	-	-	(277)	-
Ujęte w pozostałych całkowitych dochodach:	-	(3 714)	-	-	(8 352)
<i>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody</i>	-	-	-	-	(8 352)
<i>Zabezpieczenia przepływów pieniężnych</i>	-	(3 714)	-	-	-
Nabycie	1 330 096	-	-	11 055	1 098 460
Wykupy	(233 141)	-	-	-	(274 629)
Sprzedaże	(3 246 823)	-	-	(10 891)	(1 838 078)
Emisje	2 245 704	-	-	14 581	788 410
Bilans zamknięcia	403 028	(7 524)	133 774	161 791	1 032 369

W okresie pierwszego kwartału 2020 roku i w okresie pierwszego kwartału 2019 roku nie odnotowano przeniesień instrumentów finansowych pomiędzy poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej.

W odniesieniu do instrumentów finansowych wycenianych w sposób powtarzalny do wartości godziwej, sklasyfikowanych na poziomie 1 i 2 hierarchii wartości godziwej, ewentualne przypadki, w których mogłoby nastąpić przeniesienie pomiędzy tymi poziomami są monitorowane przez Bank na podstawie wewnętrznych zasad. W przypadku jeśli wystąpi brak ceny rynkowej, służącej do wyceny bezpośredniej, przez okres ponad 5 dni roboczych następuje zmiana sposobu wyceny instrumentu, czyli przejście z wyceny bezpośredniej na wycenę z modelu, o ile dostępna jest zatwierdzona metoda wyceny z modelu dla tego instrumentu. Powrót do metody wyceny bezpośredniej następuje po okresie co najmniej 10 dni roboczych, w których cena rynkowa była dostępna w sposób ciągły. W przypadku braku ceny rynkowej dla skarbowych papierów dłużnych powyższe terminy wynoszą odpowiednio 2 i 5 dni roboczych.

Poziom 1

Na dzień 31 marca 2020 roku na poziomie 1 hierarchii wartości Grupa wykazała wartość godziwą obligacji rządowych przeznaczonych do obrotu w kwocie 1 178 215 tys. zł (Nota 16) oraz wartość godziwą obligacji rządowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody w kwocie 19 235 755 tys. zł (Nota 18) (31 grudnia 2019 rok: odpowiednio 1 330 541 tys. zł i 17 537 697 tys. zł). Poziom 1 obejmuje wartość godziwą obligacji korporacyjnych w kwocie 1 005 418 tys. zł (31 grudnia 2019 rok – 984 228 tys. zł).

Ponadto na dzień 31 marca 2020 roku poziom 1 obejmuje wartość akcji imiennych uprzywilejowanych Giełdy Papierów Wartościowych w kwocie 725 tys. zł (31 grudnia 2019 rok: 825 tys. zł).

Instrumenty te zostały sklasyfikowane do poziomu 1, ponieważ ich wycena polega na bezpośrednim wykorzystaniu rynkowych bieżących cen tych instrumentów pochodzących z aktywnych i płynnych rynków finansowych.

Poziom 2

Poziom 2 hierarchii obejmuje głównie wartość godziwą bonów pieniężnych emitowanych przez NBP w kwocie 3 059 817 tys. zł (31 grudnia 2019 rok: 3 219 627 tys. zł), których wycena oparta jest na modelu NPV (dyskontowania przyszłych przepływów finansowych), który zasilany jest krzywymi stóp procentowych wyznaczonymi w drodze transformacji kwotowań pochodzących bezpośrednio z aktywnych i płynnych rynków finansowych.

Ponadto do poziomu 2 Grupa zalicza wycenę pochodnych instrumentów finansowych, do wyceny których stosowane są modele, zgodne ze standardami i praktykami rynkowymi w tym zakresie, które są zasilane parametrami pochodzącymi bezpośrednio z rynków (np. kursami wymiany walut, zmiennościami implikowanymi opcji walutowych, wartościami indeksów i akcji giełdowych) lub parametrami będącymi

transformacjami kwotowań pochodzących bezpośrednio z aktywnych i płynnych rynków finansowych (np. krzywe stóp procentowych).

Na dzień 31 marca 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku poziom 2 obejmuje również wartość opcji na indeks WIG-20. Do wyceny opcji giełdowych na indeks WIG20 stosowany jest model wewnętrzny Banku (bazujący na modelu zmienności implikowanej) zasilany parametrami rynkowymi.

Poziom 3

Na poziomie 3 hierarchii wykazana jest wartość godziwa dłużnych komercyjnych papierów wartościowych emitowanych przez krajowe banki i przedsiębiorstwa (obligacje i certyfikaty depozytowe) w kwocie 1 429 948 tys. zł (31 grudnia 2019 rok - 1 532 889 tys. zł), obejmującej między innymi wartość godziwą instrumentu dłużnego wycenionego w wartości godziwej przez wynik finansowy, powstałego z przeklasyfikowania akcji uprzywilejowanych Visa Inc.

Poziom 3 obejmuje również wartość godziwą obligacji emitowanych przez jednostki budżetu terenowego w kwocie 37 636 tys. zł (31 grudnia 2019 rok - 36 282 tys. zł).

Wycena z modelu dla tych pozycji zakłada wycenę w oparciu o rynkową krzywą stóp procentowych skorygowaną o poziom spreadu kredytowego. Parametr spreadu kredytowego odzwierciedla ryzyko kredytowe emitenta papieru wartościowego i jest wyznaczany zgodnie z modelem wewnętrznym Banku. Model ten wykorzystuje parametry ryzyka kredytowego (np. PD, LGD) oraz informacje pozyskane z rynku (w tym spready implikowane z transakcji). Parametry PD i LGD nie są obserwowane na aktywnych rynkach i w związku z tym zostały wyznaczone na podstawie analiz statystycznych. Oba modele - wyceny instrumentów dłużnych oraz model spreadu kredytowego zostały zbudowane wewnętrznie w jednostkach ryzyka, zostały zaakceptowane przez Komitet Ryzyka Modeli i podlegają okresowemu monitoringowi oraz walidacji przeprowadzanej przez jednostkę niezależną od jednostek odpowiedzialnych za budowę i utrzymanie modelu.

Poziom 3 na dzień 31 grudnia 2019 roku obejmuje wartość kredytów i pożyczek udzielonych klientom w kwocie 2 016 108 tys. zł (31 grudnia 2019 rok - 2 144 221 tys. zł).

Wartość godziwa kredytów i pożyczek udzielonych klientom została wyliczona na podstawie zdyskontowanych oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu ekspozycji kredytowej wyznaczonych z uwzględnieniem między innymi:

- harmonogramu spłaty,
- wartości pieniądza w czasie, poprzez wykorzystanie w procesie prognozy przepływów odsetkowych projekcji oprocentowania aktywów wolnych od ryzyka,
- niepewności przepływów w całym prognozowanym okresie życia ekspozycji, wynikającej z ryzyka kredytowego, poprzez modyfikację przepływów kontraktowych przy pomocy wieloletnich parametrów ryzyka kredytowego Lt PD i Lt LGD,
- innych czynników, które byłyby brane pod uwagę przez potencjalnego nabywcę ekspozycji (narzutów kosztowych oraz oczekiwanej przez uczestników rynku marży zysku), kalibrując stopę dyskontową wykorzystywaną w procesie wyceny.

Zgodnie z wymogiem MSSF 13 dla ekspozycji, dla których nie są dostępne kwotowania z aktywnego rynku, Bank kalibruje stopę dyskontową w oparciu o wartość godziwą na datę początkowego ujęcia (tj. o cenę „nabycia” ekspozycji). Marża kalibracyjna odzwierciedla wycenę kosztów związanych z utrzymywaniem ekspozycji w portfelu oraz rynkowe oczekiwania co do marży zysku realizowanej na aktywach podobnych do wycenianej ekspozycji.

Ponadto poziom 3 obejmuje wartość godziwą kapitałowych papierów wartościowych w kwocie 162 383 tys. zł (31 grudnia 2019 roku: 161 791 tys. zł). Kapitałowe papiery wartościowe wykazane w poziomie 3 wyceniane są metodą mnożników rynkowych. Wycena metodą mnożników rynkowych polega na określeniu wartości kapitałów własnych wycenianej spółki poprzez zastosowanie relacji wartości rynkowych kapitałów własnych lub wartości całości zaangażowanych kapitałów (wartości spółki) porównywalnych spółek do wybranych wielkości ekonomiczno-finansowych.

Wybrane dane objaśniające

1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Prezentowany skrócony skonsolidowany raport za I kwartał 2020 roku spełnia wymogi Międzynarodowego Standardu Rachunkowości (MSR) 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” odnoszącego się do śródrocznych raportów finansowych.

Ponadto wybrane dane objaśniające zawierają dodatkowe informacje zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r. poz. 757).

2. Jednolitość zasad rachunkowości i metod obliczeniowych stosowanych przy sporządzaniu raportu kwartalnego i ostatecznego rocznego sprawozdania finansowego

Opis zasad rachunkowości Grupy przedstawiono w Nocie 2 i 3 niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Zasady rachunkowości przyjęte przez Grupę zastosowano w sposób ciągły w odniesieniu do wszystkich okresów prezentowanych w sprawozdaniu finansowym, za wyjątkiem zmian zasad rachunkowości, które zostały przedstawione w Nocie 2 w punkcie „Dane porównawcze”.

3. Sezonowość lub cykliczność działalności

W działalności Grupy nie występują 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 kwartale 2020 roku na wyniki Grupy istotnie wpłynęła pandemia COVID-19, głównie poprzez zwiększenie odpisów na oczekiwane straty kredytowe oraz wycenę portfela kredytów w wartości godziwej przez wynik finansowy. Szczegółowe informacje w tym zakresie przedstawiono w Nocie 3 „Ważniejsze oszacowania i oceny dokonane w związku z zastosowaniem zasad rachunkowości”.

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

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

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

W I kwartale 2020 roku mBank Hipoteczny S.A. dokonał emisji obligacji długoterminowych w kwocie 95 000 tys. zł oraz wykupu obligacji długoterminowych w kwocie 150 000 tys. zł.

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

W dniu 27 marca 2020 roku XXXIII Zwyczajne Walne Zgromadzenie mBanku S.A. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto za rok 2019. Uzyskany w 2019 roku zysk netto mBanku S.A. w kwocie 980 980 tys. zł pozostawiono niepodzielonym.

8. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu I kwartału 2020 roku, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

9. Skutek zmian w strukturze jednostki w I kwartale 2020 roku, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

10. Zmiany zobowiązań warunkowych

W I kwartale 2020 roku nie miały miejsca zmiany zobowiązań pozabilansowych o charakterze kredytowym, tj. gwarancji, akredytyw oraz kwot niewykorzystanych kredytów, które nie wynikałyby z bieżącej działalności operacyjnej Grupy. Nie wystąpił też pojedynczy przypadek udzielenia gwarancji bądź innego zobowiązania warunkowego o znaczącej dla Grupy wartości.

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

W I kwartale 2020 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

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

W I kwartale 2020 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

13. Dokonywanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych

Dane dotyczące odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych prezentowane są w Nocie 12 niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

14. Rozwiązanie rezerw na koszty restrukturyzacji

W I kwartale 2020 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

15. Nabycia i zbycia pozycji rzeczowych aktywów trwałych

W I kwartale 2020 roku nie miały miejsca istotne transakcje nabycia bądź zbycia rzeczowych aktywów trwałych, poza transakcjami typowymi dla prowadzonej przez Grupę działalności leasingowej.

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

W I kwartale 2020 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w sposobie (metodach) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

19. Korekty błędów poprzednich okresów

W I kwartale 2020 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie. Korekty danych porównawczych zostały opisane w Nocie 2 w punkcie „Dane porównawcze”.

20. Informacje o zmianach sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym)

W ramach działań podjętych w Polsce i na świecie, związanych z pandemią COVID-19 w marcu i kwietniu 2020 roku Rada Polityki Pieniężnej obniżyła stopy procentowe łącznie o 100 punktów bazowych, co wpłynęło na wycenę aktywów i zobowiązań do wartości godziwej. Pandemia COVID-19 spowodowała też gwałtowne hamowanie aktywności gospodarczej pod koniec I kwartału 2020 roku. Działania ukierunkowane na spadek tempa rozprzestrzeniania się wirusa, wprowadzane stopniowo od połowy marca, zamroziły działalność w wielu sektorach gospodarki. Wpłynęło to również na wartość godziwą kredytów i pożyczek. Więcej informacji o wpływie na wycenę kredytów przedstawiono w Nocie 3 „Ważniejsze oszacowania i oceny dokonane w związku z zastosowaniem zasad rachunkowości”.

21. Niespłatenie lub naruszenie umowy pożyczki i niepodjęcie działań naprawczych

W I kwartale 2020 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

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

Bank nie podawał do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych za 2020 rok.

23. Zarejestrowany kapitał akcyjny

Łączna liczba akcji zwykłych na dzień 31 marca 2020 roku wyniosła 42 350 367 sztuk (31 grudnia 2019 r.: 42 350 367 sztuk) o wartości nominalnej 4 zł na akcję. Wszystkie wyemitowane akcje są w pełni opłacone.

ZAREJESTROWANY KAPITAŁ AKCYJNY (STRUKTURA) NA DZIEŃ 31 MARCA 2020 ROKU						
Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej (w zł)	Sposób pokrycia kapitału	Rok rejestracji
zwykłe na okaziciela*	-	-	9 988 000	39 952 000	w całości opłacone gotówką	1986
imiennie zwykłe*	-	-	12 000	48 000	w całości opłacone gotówką	1986
zwykłe na okaziciela	-	-	2 500 000	10 000 000	w całości opłacone gotówką	1994
zwykłe na okaziciela	-	-	2 000 000	8 000 000	w całości opłacone gotówką	1995
zwykłe na okaziciela	-	-	4 500 000	18 000 000	w całości opłacone gotówką	1997
zwykłe na okaziciela	-	-	3 800 000	15 200 000	w całości opłacone gotówką	1998
zwykłe na okaziciela	-	-	170 500	682 000	w całości opłacone gotówką	2000
zwykłe na okaziciela	-	-	5 742 625	22 970 500	w całości opłacone gotówką	2004
zwykłe na okaziciela	-	-	270 847	1 083 388	w całości opłacone gotówką	2005
zwykłe na okaziciela	-	-	532 063	2 128 252	w całości opłacone gotówką	2006
zwykłe na okaziciela	-	-	144 633	578 532	w całości opłacone gotówką	2007
zwykłe na okaziciela	-	-	30 214	120 856	w całości opłacone gotówką	2008
zwykłe na okaziciela	-	-	12 395 792	49 583 168	w całości opłacone gotówką	2010
zwykłe na okaziciela	-	-	16 072	64 288	w całości opłacone gotówką	2011
zwykłe na okaziciela	-	-	36 230	144 920	w całości opłacone gotówką	2012
zwykłe na okaziciela	-	-	35 037	140 148	w całości opłacone gotówką	2013
zwykłe na okaziciela	-	-	36 044	144 176	w całości opłacone gotówką	2014
zwykłe na okaziciela	-	-	28 867	115 468	w całości opłacone gotówką	2015
zwykłe na okaziciela	-	-	41 203	164 812	w całości opłacone gotówką	2016
zwykłe na okaziciela	-	-	31 995	127 980	w całości opłacone gotówką	2017
zwykłe na okaziciela	-	-	24 860	99 440	w całości opłacone gotówką	2018
zwykłe na okaziciela	-	-	13 385	53 540	w całości opłacone gotówką	2019
Liczba akcji, razem			42 350 367			
Zarejestrowany kapitał akcyjny, razem				169 401 468		
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)		4				

* Stan akcji na dzień bilansowy

24. Znaczące pakiety akcji

Akcjonariuszem posiadającym powyżej 5% kapitału zakładowego i ogółu głosów na Walnym Zgromadzeniu jest Commerzbank AG, który na dzień 31 marca 2020 roku posiadał 69,31% kapitału zakładowego i głosów na walnym zgromadzeniu mBanku S.A. W I kwartale 2020 roku nie wystąpiły zmiany w strukturze własności znaczących pakietów akcji Banku.

- Komunikat Commerzbank AG w sprawie zatwierdzenia strategii obejmującej między innymi potencjalne zbycie akcji mBanku S.A.

W dniu 26 września 2019 roku Commerzbank AG opublikował komunikat, zgodnie z którym nowa strategia biznesowa Commerzbanku została zatwierdzona przez Zarząd i Radę Nadzorczą Commerzbanku. Strategia przewiduje między innymi zbycie posiadanego przez Commerzbank większościowego pakietu akcji mBanku. Potencjalne zbycie akcji Banku byłoby uzależnione od uzyskania wymaganych zgód regulacyjnych.

25. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Banku oraz uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące

	Liczba akcji do akcji posiadanych na dzień przekazania raportu za 2019 r.	Liczba akcji nabytych od dnia przekazania raportu za 2019 r. do dnia przekazania raportu za I kwartał 2020 r.	Liczba akcji zrealizowanych od dnia przekazania raportu za 2019 r. do dnia przekazania raportu za I kwartał 2020 r.	Liczba akcji posiadanych na dzień przekazania raportu za I kwartał 2020 r.
Zarząd Banku				
1. Cezary Stypułkowski	21 249	-	-	21 249
2. Lidia Jabłonowska-Luba	-	-	-	-
3. Frank Bock	334	-	-	334
4. Andreas Böger	270	-	-	270
5. Krzysztof Dąbrowski	1 000	-	-	1 000
6. Cezary Kocik	1 040	-	-	1 040
7. Adam Pers	-	-	-	-

Na dzień przekazania raportu za 2019 rok i na dzień przekazania raportu za I kwartał 2020 roku Członkowie Zarządu Banku nie posiadali i nie posiadają uprawnień do akcji Banku.

Na dzień przekazania raportu za 2019 rok i na dzień przekazania raportu za I kwartał 2020 roku Członek Rady Nadzorczej mBanku S.A., Pan Jörg Hessenmüller, posiadał 7 175 sztuk akcji Banku.

Pozostali Członkowie Rady Nadzorczej mBanku S.A. na dzień przekazania raportu za 2019 rok i na dzień przekazania raportu za I kwartał 2020 roku nie posiadali akcji Banku ani uprawnień do akcji Banku.

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

Grupa monitoruje status wszystkich spraw sądowych wniesionych przeciwko podmiotom z Grupy, w tym stan orzecznictwa sądowego w sprawach dotyczących kredytów w walucie obcej pod kątem kształtowania się i ewentualnych zmian linii orzeczniczych, jak również poziom wymaganych rezerw na sprawy sporne.

Grupa tworzy rezerwy na sprawy sporne prowadzone przeciwko podmiotom Grupy, które w wyniku przeprowadzonej oceny ryzyka wiążą się z prawdopodobnym wpływem środków z tytułu wypełnienia zobowiązania oraz gdy można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania. Wysokość rezerw ustala się biorąc pod uwagę między innymi kwoty wpływu środków wyliczone na podstawie scenariuszy potencjalnych rozstrzygnięć spraw spornych oraz ich prawdopodobieństwo oszacowane przez Grupę na podstawie dotychczasowego orzecznictwa sądów w podobnych sprawach oraz doświadczeń Grupy.

Wartość rezerw na sprawy sporne na dzień 31 marca 2020 roku wynosiła 496 010 tys. złotych (484 760 tys. złotych na dzień 31 grudnia 2019 roku). Ewentualny wpływ środków z tytułu wypełnienia zobowiązania następuje w momencie prawomocnego rozstrzygnięcia spraw przez sądy, co pozostaje poza kontrolą Grupy.

Informacje na temat największych postępowań dotyczących zobowiązań warunkowych emitenta

1. Roszczenia klientów Interbrok

Od dnia 14 sierpnia 2008 roku do Banku zwróciło się 170 podmiotów, które były w przeszłości klientami spółki Interbrok Investment E. Drózdź i Spółka Spółka jawna (dalej zwana Interbrok), i za pośrednictwem Sądu Rejonowego w Warszawie zaważyły Bank do próby ugodowej na łączną kwotę 386 086 tys. zł. Do Banku wpłynęło 9 pozwów o odszkodowania. Osiem z dziewięciu pozwów zostało złożonych przez byłych klientów Interbrok na łączną kwotę 800 tys. zł, z zastrzeżeniem iż roszczenia mogą ulec rozszerzeniu do łącznej kwoty 5 950 tys. zł. Powodowie zarzucili Bankowi pomocnictwo w sprzecznym z prawem działaniu Interbrok, które wyrządziło Powodom szkodę. W siedmiu z wymienionych spraw powództwa przeciwko Bankowi zostały oddalone i sprawy zostały prawomocnie zakończone. W ósmej sprawie powód cofnął pozew ze zrzeczeniem się roszczenia i Sąd Okręgowy umorzył postępowanie. W dziewiątej sprawie wartość przedmiotu sporu wynosi 275 423 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi i kosztami procesu. Suma ta według żądania pozwu ma obejmować nabyte przez Powoda w drodze cesji wierzytelności przysługujące poszkodowanemu w stosunku do Interbrok z tytułu pomniejszenia (wskutek upadłości Interbrok) wierzytelności o zwrot wpłaconych przez poszkodowanych depozytów przeznaczonych na inwestowanie na rynku forex. Powód odpowiedzialność Banku opiera na pomocnictwie Banku do czynu niedozwolonego Interbrok, polegającego na prowadzeniu działalności maklerskiej bez zezwolenia. W dniu 7 listopada 2017 roku Sąd Okręgowy w Warszawie oddalił powództwo w całości. Wyrok nie jest prawomocny. Powód wniósł apelację.

2. Pozew firmy LPP S.A.

W dniu 17 maja 2018 roku do mBanku S.A. wpłynął pozew firmy LPP S.A. z siedzibą w Gdańsku w sprawie roszczenia odszkodowawczego w kwocie 96 307 tys. zł z tytułu opłaty interchange. Firma LPP S.A. wnosi o zasądzenie kwoty odszkodowania solidarnie od mBanku S.A. i od innego banku krajowego.

Powód zarzuca obydwu pozwany Bankom oraz innym bankom działającym w Polsce udział w bezprawnym porozumieniu naruszającym przepisy ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów oraz Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej, tj. w porozumieniu ograniczającym konkurencję na rynku usług acquiringowych związanych z regulowaniem zobowiązań klientów wobec Powoda z tytułu płatności za nabywane przez nich towary za pomocą kart płatniczych na terytorium Polski.

mBank S.A. złożył odpowiedź na pozew i wniósł o oddalenie powództwa. Sąd uwzględnił wnioski Pozwanych o wezwanie szesnastu banków do udziału w sprawie oraz zarządził doręczenie bankom pism z wnioskiem o wezwanie. Dwa banki przystąpiły do sprawy w charakterze interwenientów ubocznych.

3. Pozew firmy Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A.

W dniu 7 lutego 2020 roku do mBanku S.A. wpłynął pozew firmy Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A. (Orlen) z siedzibą w Płocku w sprawie roszczenia odszkodowawczego w kwocie 635 681 tys. zł z tytułu opłaty interchange. Firma Orlen wnosi o zasądzenie kwoty odszkodowania solidarnie od mBanku S.A. i od innego banku krajowego oraz od Master Card Europe i VISA Europe Management Services.

Powód zarzuca obydwu pozwany Bankom oraz innym bankom działającym w Polsce udział w bezprawnym porozumieniu naruszającym przepisy ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów oraz Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej, tj. w porozumieniu ograniczającym konkurencję na rynku usług acquiringowych związanych z regulowaniem zobowiązań klientów wobec Powoda z tytułu płatności za nabywane przez nich towary i usługi za pomocą kart płatniczych na terytorium Polski.

Aktualnie w mBanku S.A. trwają prace nad przygotowaniem odpowiedzi na pozew.

4. Pozew zbiorowy przeciwko mBankowi S.A. dotyczący klauzuli zmiany oprocentowania

W dniu 4 lutego 2011 roku doręczono Bankowi pozew zbiorowy wniesiony do Sądu Okręgowego w Łodzi w dniu 20 grudnia 2010 roku przez Miejskiego Rzecznika Konsumentów jako reprezentanta grupy 835 osób fizycznych - klientów bankowości detalicznej Banku. W pozwie zażądano ustalenia odpowiedzialności Banku za nienależyte wykonywanie umów o kredyty hipoteczne. W szczególności zarzucono, iż Bank niewłaściwie stosował postanowienia umów dotyczących zmiany oprocentowania, a mianowicie, że Bank nie obniżał oprocentowania kredytu, mimo iż zdaniem Powoda był do tego zobowiązany. Bank nie zgadza się z powyższymi zarzutami. mBank złożył odpowiedź na pozew, w której wniósł o oddalenie powództwa w całości.

Na dzień 17 października 2012 roku skład grupy uprawomocnił się w liczbie 1247 członków. W dniu 3 lipca 2013 roku Sąd ogłosił wyrok, w którym uwzględnił w całości powództwo uznając, iż Bank nienależycie wykonywał umowę przez co konsumenci ponieśli szkodę. Wyrokiem z dnia 30 kwietnia 2014 roku Sąd Apelacyjny w Łodzi oddalił apelację mBanku S.A. podtrzymując w zasadzie stanowisko Sądu Okręgowego wyrażone w zaskarżonym wyroku. W dniu 14 maja 2015 roku na skutek skargi kasacyjnej mBanku Sąd Najwyższy wydał wyrok, w którym uchylił wyrok Sądu Apelacyjnego w Łodzi i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania Sądowi Apelacyjnemu w Łodzi. Postanowieniem z dnia 24 września 2015 roku Sąd Apelacyjny w Łodzi dopuścił dowód z opinii biegłego w celu weryfikacji poprawności wykonywania przez mBank S.A. zmian oprocentowania kredytów hipotecznych objętych pozwem zbiorowym w okresie od 1 stycznia 2009 roku do 28 lutego 2010 roku. Na 30 kwietnia 2020 roku został wyznaczony termin rozprawy Apelacyjnej ale ze względu na COVID-19 rozprawa została odwołana. Sprawa jest w toku.

Na dzień 31 marca 2020 roku wartość przedmiotu sporu w ramach tego pozwu zbiorowego wyniosła 5,2 mln zł.

5. Pozew zbiorowy przeciwko mBankowi S.A. dotyczący klauzul waloryzacyjnych

Dnia 4 kwietnia 2016 roku Miejski Rzecznik Konsumentów reprezentujący grupę 390 osób – klientów bankowości detalicznej, którzy zawarli umowy kredytów hipotecznych waloryzowane kursem CHF, złożył przeciwko mBankowi S.A. pozew zbiorowy w Sądzie Okręgowym w Łodzi.

Pozew zawiera alternatywne roszczenia dotyczące orzeczenia częściowej nieważności umów kredytowych, tj. pod względem postanowień dotyczących waloryzacji, lub orzeczenia, że umowy te są nieważne w całości, lub orzeczenia, że postanowienia umowy dotyczące waloryzacji są nieważne ze względu na fakt, że dopuszczają waloryzację kredytu powyżej 20% i poniżej 20% według kursu CHF z tabeli kursów walut mBanku S.A. obowiązującej w dniu zawarcia każdej z tych umów kredytowych.

Postanowieniem z dnia 13 marca 2018 roku Sąd ustalił skład grupy na 1 731 osób. W dniu 19 października 2018 roku Sąd wydał wyrok, w którym oddalił wszystkie roszczenia Powoda. W ustnym uzasadnieniu Sąd podniósł, że Powód nie wykazał, że przysługuje mu interes prawny w wytaczaniu przedmiotowego powództwa a także odniósł się do kwestii ważności umów kredytowych waloryzowanych kursem CHF podkreślając, że zarówno same umowy, jak i klauzula waloryzacyjna są zgodne zarówno z obowiązującymi przepisami jak i z zasadami współżycia społecznego. W dniu 11 stycznia 2019 roku do Banku została doręczona apelacja Powoda, na którą Bank złożył odpowiedź. W dniu 27 lutego 2020 roku odbyła się rozprawa w Sądzie Apelacyjnym w Łodzi. W dniu 9 marca 2020 roku zapadł wyrok w sprawie, w którym Sąd Apelacyjny zwrócił sprawę do ponownego rozpoznania Sądu Okręgowego.

Na dzień 31 marca 2020 roku wartość przedmiotu sporu w ramach tego pozwu zbiorowego wyniosła 377 mln zł.

6. Indywidualne sprawy sądowe przeciwko Bankowi dotyczące kredytów indeksowanych do CHF

Poza pozwami zbiorowymi toczą się również indywidualne sprawy sądowe przeciwko Bankowi wytoczone przez klientów w związku z umowami kredytowymi w CHF. Na dzień 31 marca 2020 roku przeciwko Bankowi toczyło się 4 168 indywidualnych postępowań sądowych wszczętych przez klientów w związku z umowami kredytowymi w CHF (31 grudnia 2019 roku: 3 715 postępowań) o łącznej wartości roszczeń w wysokości 565,7 mln zł (31 grudnia 2019 roku: 443,2 mln zł). Wartość rezerw na wszystkie postępowania sądowe związane z umowami kredytowymi w CHF na dzień 31 marca 2020 roku wyniosła 489,6 mln zł (478,8 mln zł na dzień 31 grudnia 2019 roku).

W ramach pozwów indywidualnych 3 409 postępowań (31 grudnia 2019 roku: 2 902 postępowania) o łącznej wartości sporu w wysokości 553,1 mln zł (31 grudnia 2019 roku: 430,1 mln zł) dotyczyły klauzul waloryzacyjnych i zawierały roszczenia dotyczące orzeczenia częściowej bezskuteczności lub częściowej nieważności umów kredytowych, tj. pod względem postanowień dotyczących waloryzacji, lub orzeczenia, że umowy te są nieważne w całości. Prawomocne orzeczenia wydane do dnia podpisania niniejszego sprawozdania finansowego w indywidualnych postępowaniach dotyczących klauzul indeksacyjnych są w większości przypadków korzystne dla Banku.

Wykazana w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy mBanku S.A. na dzień 31 marca 2020 roku wartość bilansowa kredytów hipotecznych i mieszkaniowych udzielonych klientom indywidualnym w CHF wyniosła 14,5 mld zł (tj. 3,4 mld franków szwajcarskich), w porównaniu do 13,6 mld zł (tj. 3,5 mld franków szwajcarskich) na koniec 2019 roku. Ponadto wartość portfela pożyczek udzielonych w CHF, które na dzień 31 marca 2020 roku zostały w całości spłacone, wyniosła 6,4 mld zł (6,3 mld zł na dzień 31 grudnia 2019 roku).

Podejście Grupy do kalkulacji rezerw na ryzyko prawne związane z klauzulami waloryzacyjnymi w umowach kredytów w CHF zostało opisane w Nocie 3 „Ważniejsze oszacowania i oceny dokonane w związku z zastosowaniem zasad rachunkowości”.

Orzeczenie TSUE w sprawie dotyczącej kredytu w CHF

W dniu 3 października 2019 roku Trybunał Sprawiedliwości UE wydał orzeczenie w trybie prejudycjalnym w sprawie kredytu indeksowanego we frankach szwajcarskich udzielonego przez jeden z krajowych banków. Celem pytań prejudycjalnych było ustalenie między innymi, czy można zastosować obowiązujący zwyczaj w sytuacji, gdy w prawie krajowym nie ma przepisu, który mógłby zastąpić klauzulę dotyczącą kursu walutowego uznaną za abuzywną. Zgodnie z orzeczeniem TSUE, kwestię abuzywności będą rozstrzygać polskie sądy. TSUE nie odniósł się do tej kwestii. TSUE nie zdecydował też ostatecznie w sprawie konsekwencji uznania klauzuli dotyczącej kursu walutowego za abuzywną przez sąd krajowy, wskazując jednak, że możliwość dalszego wykonywania umowy kredytu w PLN oprocentowanego stawką LIBOR wydaje się wątpliwa. W przypadku uznania klauzuli kursowej za abuzywną krajowy sąd ma zdecydować czy umowa może być nadal wykonywana czy też należy stwierdzić nieważność umowy, biorąc pod uwagę wolę klienta, jak i skutki nieważności dla klienta. TSUE zgodził się na stosowanie normy dyspozytywnej (w ocenie Banku art. 358 polskiego kodeksu cywilnego odnoszący się do średniego kursu NBP może być uznany za normę dyspozytywną), jeśli uznanie umowy za nieważną miałyby niekorzystny

skutek dla klienta. Nie zgodził się natomiast na stosowanie przepisów o charakterze ogólnym, odwołujących się do zwyczaju czy zasad słuszności.

Informacje o przeprowadzonych kontrolach podatkowych

W dniu 9 kwietnia 2019 roku mBank Hipoteczny S.A. otrzymał wezwanie od Naczelnika Pierwszego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie do przedłożenia dokumentacji podatkowej dotyczącej transakcji zawieranych z podmiotami powiązаныmi, o której mowa w art. 9a ust. 1-3a ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych oraz został poinformowany o rozpoczęciu czynności sprawdzających w zakresie prawidłowości sporządzania zeznania CIT-8 i CIT-8/O za rok 2017.

Organy podatkowe mogą przeprowadzać kontrole i weryfikować zapisy operacji gospodarczych ujętych w księgach rachunkowych w ciągu 5 lat od zakończenia roku podatkowego, w którym złożono deklaracje podatkowe, dokonać ustalenia dodatkowego zobowiązania podatkowego i nałożyć związane z tym kary. W opinii Zarządu nie istnieją okoliczności wskazujące na możliwość powstania istotnych zobowiązań podatkowych w tym zakresie.

Kontrola Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego (UKNF)

W okresie od października do grudnia 2018 roku pracownicy UKNF przeprowadzili w Banku kontrolę w celu sprawdzenia, czy działalność mBanku S.A. w zakresie wykonywania obowiązków depozytariusza jest zgodna z prawem oraz umową o wykonywaniu funkcji depozytariusza, a w szczególności z ustawą z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2018 r. poz. 1355, z późn. zm.).

Szczegółowe ustalenia kontroli zostały przedstawione w protokole przekazanym Bankowi w dniu 11 lutego 2019 roku. W dniu 25 lutego 2019 roku Bank przekazał UKNF zastrzeżenia do protokołu oraz dodatkowe wyjaśnienia w kwestiach podlegających kontroli.

W dniu 1 kwietnia 2019 roku Bank otrzymał odpowiedź UKNF na zastrzeżenia do protokołu kontroli oraz zalecenia UKNF w zakresie dostosowania działalności jako depozytariusz funduszy inwestycyjnych do przepisów prawa. Wszystkie zastrzeżenia Banku zostały odrzucone przez regulatora.

W dniu 25 kwietnia 2019 roku Bank przekazał UKNF deklarację działań w ramach realizacji zaleceń pokontrolnych. Urząd pismem z dnia 4 września 2019 roku wniósł zastrzeżenia do realizacji wybranych zaleceń. W dniu 11 października 2019 roku Bank przekazał UKNF odpowiedź na zastrzeżenia, w której doprecyzował opis podejmowanych działań, jak również przedstawił nowe rozwiązania zmierzające do realizacji zaleceń. W dniu 5 grudnia 2019 roku UKNF przekazał Bankowi odpowiedź na pismo zawierające akceptację części działań Banku mających na celu realizację zaleceń pokontrolnych oraz doprecyzowanie innych oczekiwań, które są realizowane. O zakończeniu i zrealizowaniu zaleceń KNF Bank zawiadomi Urząd stosownym pismem.

W dniu 27 lutego 2020 roku Bank otrzymał Postanowienie UKNF z dnia 25 lutego 2020 roku o wszczęciu postępowania administracyjnego w sprawie nałożenia na Bank kary administracyjnej, na podstawie przepisów Ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi.

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2020 roku

(w tys. zł)

27. Zobowiązania pozabilansowe

Zobowiązania pozabilansowe na dzień 31 marca 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku.

Dane skonsolidowane Grupy mBanku S.A.

	31.03.2020	31.12.2019
1. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane:	44 719 709	42 068 017
Zobowiązania udzielone	40 144 055	38 073 362
- finansowe	30 528 444	29 134 935
- gwarancje i inne produkty finansowe	8 740 881	8 938 427
- pozostałe zobowiązania	874 730	-
Zobowiązania otrzymane	4 575 654	3 994 655
- finansowe	1 122 803	392 130
- gwarancyjne	3 452 851	3 602 525
2. Pochodne instrumenty finansowe (wartość nominalna kontraktów)	699 987 381	596 187 240
Instrumenty pochodne na stopę procentową	581 549 593	497 168 526
Walutowe instrumenty pochodne	111 042 584	93 546 161
Instrumenty pochodne na ryzyko rynkowe	7 395 204	5 472 553
Pozycje pozabilansowe razem	744 707 090	638 255 257

Dane jednostkowe mBanku S.A.

	31.03.2020	31.12.2019
1. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane:	48 781 801	46 072 755
Zobowiązania udzielone	44 206 147	42 078 100
- finansowe	29 204 542	28 121 245
- gwarancje i inne produkty finansowe	14 126 875	13 956 855
- pozostałe zobowiązania	874 730	-
Zobowiązania otrzymane	4 575 654	3 994 655
- finansowe	1 122 803	392 130
- gwarancyjne	3 452 851	3 602 525
2. Pochodne instrumenty finansowe (wartość nominalna kontraktów)	692 408 369	589 039 886
Instrumenty pochodne na stopę procentową	576 161 784	492 076 810
Walutowe instrumenty pochodne	108 851 381	91 490 523
Instrumenty pochodne na ryzyko rynkowe	7 395 204	5 472 553
Pozycje pozabilansowe razem	741 190 170	653 112 641

28. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

mBank S.A. jest jednostką dominującą Grupy mBanku S.A., a Commerzbank AG jest jednostką dominującą najwyższego szczebla i jednocześnie bezpośrednią jednostką dominującą wobec mBanku S.A.

Wszystkie transakcje pomiędzy Bankiem a podmiotami powiązаныmi były transakcjami typowymi i rutynowymi, zawartymi na warunkach nie odbiegających od warunków rynkowych, a ich charakter i warunki wynikały z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez Bank. Transakcje z podmiotami powiązаныmi przeprowadzone w ramach zwykłej działalności operacyjnej obejmują kredyty, depozyty oraz transakcje w walutach obcych.

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2020 roku

(w tys. zł)

Wartości transakcji, tj.: salda należności i zobowiązań na dzień 31 marca 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku oraz związane z nimi koszty i przychody za okres od 1 stycznia do 31 marca 2020 roku i za okres od 1 stycznia do 31 marca 2019 roku, przedstawia poniższe zestawienie.

(w tys. zł)	Spółki zależne mBanku			Commerzbank AG			Pozostałe spółki Grupy Commerzbank AG		
	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Sprawozdanie z sytuacji finansowej									
Aktywa	116 958	160 187		2 353 390	528 688		42 750	19	
Zobowiązania	24 893	31 518		2 385 788	2 059 006		756 159	709 071	
Rachunek zysków i strat									
Przychody z tytułu odsetek	623		4	6 918		23 469	147		161
Koszty z tytułu odsetek	(46)		(21)	(7 496)		(12 302)	(971)		(1 871)
Przychody z tytułu prowizji	134		25	1 290		965	-		13
Koszty z tytułu prowizji	-		-	-		(657)	-		-
Pozostałe przychody operacyjne	31		35	370		340	-		-
Ogólne koszty administracyjne, amortyzacja i pozostałe koszty operacyjne	-		-	(2 422)		(2 675)	-		-
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane									
Zobowiązania udzielone	388 179	355 716		2 139 533	2 124 709		9 541	3 502	
Zobowiązania otrzymane	-	-		1 886 768	1 816 577		-	-	

Łączny koszt wynagrodzeń Członków Rady Nadzorczej Banku, Członków Zarządu Banku oraz pozostałych członków kluczowego personelu kierowniczego Banku pełniących funkcje od 1 stycznia do 31 marca 2020 roku rozpoznany w rachunku zysków i strat Grupy w tym okresie wyniósł: 8 660 tys. zł (w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2019 roku: 8 649 tys. zł).

W odniesieniu do Członków Zarządu Banku oraz pozostałych członków kluczowego personelu kierowniczego koszt wynagrodzeń obejmuje również koszt wynagrodzeń regulowanych w formie akcji i opcji na akcje.

29. Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki lub udzielone gwarancje o znaczącej wartości

Na dzień 31 marca 2020 roku istotne zaangażowanie Banku z tytułu udzielonych gwarancji dotyczyło gwarancji płatności wszystkich kwot, jakie mają być płatne z tytułu papierów dłużnych wyemitowanych przez mFinance France S.A. (mFF), spółkę zależną od mBanku S.A.

W dniu 20 listopada 2014 roku spółka mFF dokonała emisji transzy euroobligacji o wartości nominalnej 500 000 tys. EUR o terminie wykupu w dniu 26 listopada 2021 roku. W związku z emisją, w dniu 20 listopada 2014 roku Bank udzielił gwarancji na okres trwania Programu, tj. do dnia 26 listopada 2021 roku.

W dniu 21 września 2016 roku spółka mFF dokonała emisji kolejnej transzy euroobligacji o wartości nominalnej 500 000 tys. EUR o terminie wykupu w dniu 26 września 2020 roku. W związku z emisją, w dniu 21 września 2016 roku Bank udzielił gwarancji na okres trwania Programu, tj. do dnia 26 września 2020 roku.

W dniu 14 marca 2017 roku spółka mFF dokonała emisji kolejnej transzy euroobligacji o wartości nominalnej 200 000 tys. CHF o terminie wykupu w dniu 28 marca 2023 roku. W związku z emisją, w dniu 14 marca 2017 roku Bank udzielił gwarancji na okres trwania Programu, tj. do dnia 28 marca 2023 roku.

30. 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

- W dniu 28 lutego 2020 roku Pan Maciej Leśny, Przewodniczący Rady Nadzorczej mBanku S.A. poinformował, że nie będzie kandydował w 2020 roku na Członka Rady Nadzorczej mBanku S.A. na nową kadencję.

- W dniu 27 marca 2020 roku, podczas XXXIII Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy mBanku S.A. ukonstytuował się nowy skład Rady Nadzorczej mBanku S.A. Pan Maciej Leśny, dotychczasowy przewodniczący Rady Nadzorczej, przeszedł na emeryturę. Jego funkcję objęła Pani Agnieszka Słomka-Gołębiowska, która dotychczas była członkiem niezależnym w Radzie.

Od dnia 27 marca 2020 roku skład Rady Nadzorczej mBanku S.A. przedstawia się następująco:

1. Agnieszka Słomka-Gołębiowska – Przewodnicząca
2. Jörg Hessenmüller - Zastępca Przewodniczącej
3. Tomasz Bieske
4. Marcus Chromik
5. Mirosław Godlewski
6. Aleksandra Gren
7. Michael Mandel
8. Bettina Orlopp

31. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie kolejnego kwartału

W I kwartale 2020 roku na wyniki Grupy istotnie wpłynęła pandemia COVID-19, głównie poprzez zwiększenie odpisów na oczekiwane straty kredytowe. Grupa spodziewa się dalszego wpływu pandemii oraz działań z nią związanych, podjętych w Polsce i na świecie, na wyniki kolejnego kwartału i całego 2020 roku.

Obniżenie stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej o łącznie 100 punktów bazowych, dokonane w dniach 17 marca i 8 kwietnia 2020 roku, będzie miało negatywny wpływ na wynik odsetkowy Grupy. Obecnie wpływ ten jest szacowany na około 155 mln zł w 2020 roku, przy założeniu stałej sumy bilansowej. Jednakże, ze względu na negatywny wpływ pandemii COVID-19 na aktywność gospodarczą, Grupa spodziewa się także obniżenia aktywności klientów i niższej sprzedaży produktów bankowych. Ostateczny wpływ na wynik odsetkowy może się różnić od bieżącego oszacowania w zależności od sytuacji makroekonomicznej, aktywności biznesowej oraz rozwoju wolumenów.

Grupa wprowadziła szereg udogodnień dla klientów, aby ograniczyć wpływ stanu pandemii na ich sytuację finansową. Mimo tego, ze względu na potencjalne pogorszenie sytuacji makroekonomicznej, Grupa spodziewa się pogorszenia sytuacji finansowej kredytobiorców w kolejnych kwartałach i tym samym znaczącego wzrostu odpisów na oczekiwane straty kredytowe w II kwartale i całym 2020 roku w porównaniu do odpisów za II kwartał 2019 roku i za cały 2019 rok. Ponadto, osłabienie złotego może wpłynąć negatywnie na wysokość rezerw tworzonych na ryzyko prawne związane z walutowymi kredytami hipotecznymi i mieszkaniowymi.

Biorąc powyższe pod uwagę, Zarząd Banku oczekuje, że skonsolidowany wynik netto w II kwartale 2020 roku oraz w całym 2020 roku będzie znacząco niższy od zysku netto osiągniętego w II kwartale 2019 roku oraz w całym 2019 roku.

32. Pozostałe informacje

- Wymagany poziom współczynników kapitałowych Grupy mBanku S.A. według stanu na dzień 31 marca 2020 roku

Z dniem 19 marca 2020 roku weszło w życie uchylene rozporządzenia w sprawie bufora ryzyka systemowego obowiązującego banki w Polsce na mocy przepisów Ustawy z dnia 5 sierpnia 2015 roku (Dz. U. 2019 poz. 483) o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w systemie finansowym. Tym samym wartość bufora systemowego została zredukowana do 0% dla mBanku i Grupy mBanku z poziomu odpowiednio: 2,81% oraz 2,83%.

Biorąc pod uwagę powyższe, a także pozostałe komponenty, które składają się na wymagany poziom współczynników kapitałowych, minimalny wymagany poziom współczynników kapitałowych na koniec marca 2020 roku wyniósł:

- dla mBanku - łączny współczynnik kapitałowy – 14,94% oraz współczynnik kapitału Tier I – 12,03%,
- dla Grupy mBanku - łączny współczynnik kapitałowy – 14,42% oraz współczynnik kapitału Tier I – 11,64%.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego mBank S.A. oraz Grupa mBanku S.A. spełniają wymogi KNF w zakresie wymaganych współczynników kapitałowych, zarówno w ujęciu jednostkowym jak i skonsolidowanym.

33. Zdarzenia po dniu bilansowym

Zmiana perspektywy ratingu mBanku na negatywną przez S&P Global Ratings

W dniu 27 kwietnia 2020 roku agencja S&P Global Ratings potwierdziła oceny ratingowe mBanku na dotychczasowym poziomie (długoterminowy rating emitenta: „BBB”, Krótkoterminowy rating emitenta: „A-2”) i zmieniła perspektywę ratingu długoterminowego z „rozwojowej” na „negatywną” uważając, że negatywne następstwa ekonomiczne wynikające z pandemii COVID-19 mogą stanowić ryzyko dla oceny ratingowej banku.

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2020 roku

(w tys. zł)

Podpisy Członków Zarządu mBanku S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
29.04.2020	Cezary Stypułkowski	Prezes Zarządu	<i>(podpisano elektronicznie)</i>
29.04.2020	Lidia Jabłonowska-Luba	Wiceprezes Zarządu ds. Zarządzania Ryzykiem	<i>(podpisano elektronicznie)</i>
29.04.2020	Frank Bock	Wiceprezes Zarządu ds. Rynków Finansowych	<i>(podpisano elektronicznie)</i>
29.04.2020	Andreas Böger	Wiceprezes Zarządu ds. Finansów	<i>(podpisano elektronicznie)</i>
29.04.2020	Krzysztof Dąbrowski	Wiceprezes Zarządu ds. Operacji i Informatyki	<i>(podpisano elektronicznie)</i>
29.04.2020	Cezary Kocik	Wiceprezes Zarządu ds. Bankowości Detalicznej	<i>(podpisano elektronicznie)</i>
29.04.2020	Adam Pers	Wiceprezes Zarządu ds. Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej	<i>(podpisano elektronicznie)</i>