



**Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe  
Grupy mBanku S.A. według Międzynarodowych  
Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
za III kwartał 2015 roku**

**Spis treści**

Wybrane dane finansowe .....	4
Wstęp .....	6
Otoczenie gospodarcze w III kwartale 2015 roku .....	9
Sytuacja finansowa Grupy mBanku S.A. w III kwartale 2015 roku .....	15
Działalność segmentów i linii biznesowych .....	20
Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat .....	34
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	35
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	36
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	37
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	39
Jednostkowe dane finansowe mBanku S.A. ....	40
Rachunek zysków i strat .....	40
Sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	41
Sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	42
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	43
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	45
Noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	46
1. Informacje o Grupie mBanku S.A. ....	46
2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości.....	47
3. Ważniejsze oszacowania i oceny dokonane w związku z zastosowaniem zasad rachunkowości.....	71
4. Segmenty działalności .....	72
5. Wynik z tytułu odsetek.....	79
6. Wynik z tytułu opłat i prowizji .....	79
7. Przychody z tytułu dywidend .....	80
8. Wynik na działalności handlowej .....	80
9. Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone ..	81
10. Pozostałe przychody operacyjne .....	81
11. Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek .....	82
12. Ogólne koszty administracyjne.....	83
13. Pozostałe koszty operacyjne .....	83
14. Zysk na jedną akcję .....	84
15. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu.....	84
16. Pochodne instrumenty finansowe .....	85
17. Pochodne instrumenty zabezpieczające .....	85
18. Kredyty i pożyczki udzielone klientom .....	87
19. Inwestycyjne papiery wartościowe .....	88
20. Wartości niematerialne .....	89
21. Rzeczowe aktywa trwałe .....	89
22. Zobowiązania wobec klientów .....	89
23. Rezerwy .....	90
24. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	90
25. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań .....	91
Wybrane dane objaśniające.....	98
1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej .....	98
2. Jednolitość zasad rachunkowości i metod obliczeniowych stosowanych przy sporządzaniu raportu kwartalnego i ostatniego rocznego sprawozdania finansowego .....	98
3. Sezonowość lub cykliczność działalności .....	98
4. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, pasywa, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są niezwykle ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ.....	98
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.....	98
6. Emisje, wykup i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych .....	98
7. Wypłacone (lub zadeklarowane) dywidendy łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i pozostałe akcje.....	98

**Grupa mBanku S.A.**Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2015 roku

(w tys. zł)

8.	Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu III kwartału 2015 roku, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym.....	99
9.	Skutek zmian w strukturze jednostki w III kwartale 2015 roku, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności.....	99
10.	Zmiany zobowiązań warunkowych.....	99
11.	Odpisanie wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie takich odpisów.....	99
12.	Dokonywanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwracanie odpisów z tego tytułu.....	99
13.	Dokonywanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych.....	99
14.	Rozwiązanie rezerw na koszty restrukturyzacji.....	99
15.	Nabycia i zbycia pozycji rzeczowych aktywów trwałych.....	99
16.	Poczynione istotne zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.....	99
17.	Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.....	100
18.	Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.....	100
19.	Korekty błędów poprzednich okresów.....	100
20.	Niespłacenie lub naruszenie umowy pożyczki i niepodjęcie działań naprawczych.....	100
21.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników za dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do danych prognozowanych.....	100
22.	Zarejestrowany kapitał akcyjny.....	100
23.	Znaczące pakiety akcji.....	101
24.	Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Banku oraz uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące.....	101
25.	Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	101
26.	Zobowiązania pozabilansowe.....	104
27.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	105
28.	Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki lub udzielone gwarancje o wartości powyżej 10% kapitałów własnych.....	106
29.	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.....	106
30.	Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie kolejnego kwartału.....	107
31.	Pozostałe informacje.....	107

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2015 roku

(w tys. zł)

**Wybrane dane finansowe**

Poniższe wybrane dane finansowe stanowią informację uzupełniającą do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za III kwartał 2015 roku.

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	III kwartały 2015 okres od 01.01.2015 do 30.09.2015	III kwartały 2014 okres od 01.01.2014 do 30.09.2014	III kwartały 2015 okres od 01.01.2015 do 30.09.2015	III kwartały 2014 okres od 01.01.2014 do 30.09.2014
I. Przychody z tytułu odsetek	2 700 202	2 963 524	649 321	708 926
II. Przychody z tytułu opłat i prowizji	1 051 898	1 062 219	252 951	254 101
III. Wynik na działalności handlowej	222 035	298 644	53 393	71 441
IV. Wynik na działalności operacyjnej	1 261 889	1 268 900	303 448	303 543
V. Zysk brutto	1 261 889	1 268 900	303 448	303 543
VI. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.	991 760	978 051	238 490	233 967
VII. Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące	3 007	2 757	723	660
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 308 574	4 872 718	1 036 088	1 165 638
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	221 181	(124 151)	53 188	(29 699)
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 831 267)	(1 389 146)	(440 367)	(332 308)
XI. Przepływy pieniężne netto, razem	2 698 488	3 359 421	648 909	803 632
XII. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	23,49	23,19	5,65	5,55
XIII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	23,48	23,17	5,65	3,76
XIV. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	17,00	-	4,07

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. zł			w tys. EUR		
	Stan na dzień			Stan na dzień		
	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
I. Aktywa razem	125 750 143	117 985 822	117 327 295	29 667 849	27 681 257	28 098 981
II. Zobowiązania wobec banku centralnego	1	-	1	0	-	0
III. Zobowiązania wobec innych banków	14 783 138	13 383 829	19 777 663	3 487 741	3 140 049	4 736 598
IV. Zobowiązania wobec klientów	78 545 901	72 422 479	69 563 534	18 531 095	16 991 408	16 659 929
V. Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A.	11 890 334	11 043 242	10 750 063	2 805 250	2 590 911	2 574 557
VI. Udziały niekontrolujące	32 743	29 738	29 853	7 725	6 977	7 150
VII. Kapitał akcyjny	168 954	168 840	168 830	39 861	39 612	40 433
VIII. Liczba akcji	42 238 537	42 210 057	42 207 402	42 238 537	42 210 057	42 207 402
IX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	281,50	261,63	254,70	66,41	61,38	61,00
X. Łączny współczynnik kapitałowy	16,99	14,66	15,57	16,99	14,66	15,57

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	III kwartały 2015 okres od 01.01.2015 do 30.09.2015	III kwartały 2014 okres od 01.01.2014 do 30.09.2014	III kwartały 2015 okres od 01.01.2015 do 30.09.2015	III kwartały 2014 okres od 01.01.2014 do 30.09.2014
I. Przychody z tytułu odsetek	2 424 261	2 727 185	582 965	652 390
II. Przychody z tytułu opłat i prowizji	803 401	893 747	193 195	213 800
III. Wynik na działalności handlowej	224 512	282 262	53 989	67 522
IV. Wynik na działalności operacyjnej	1 178 399	1 135 587	283 371	271 652
V. Zysk brutto	1 178 399	1 135 587	283 371	271 652
VI. Zysk netto	957 485	894 120	230 248	213 889
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 161 218	7 184 976	1 241 125	1 718 770
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	177 785	(49 946)	42 752	(11 948)
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(2 762 773)	(3 758 018)	(664 368)	(898 983)
X. Przepływy pieniężne netto, razem	2 576 230	3 377 012	619 509	807 840
XI. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	22,68	21,20	5,45	5,07
XII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	22,67	21,18	5,45	5,07
XIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	17,00	-	4,07

**Grupa mBanku S.A.**Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2015 roku

(w tys. zł)

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. zł			w tys. EUR		
	Stan na dzień			Stan na dzień		
	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
I. Aktywa razem	121 427 021	113 603 463	113 128 491	28 647 908	26 653 089	27 093 400
II. Zobowiązania wobec banku centralnego	1	-	1	0	-	0
III. Zobowiązania wobec innych banków	14 760 865	13 384 224	19 609 706	3 482 486	3 140 141	4 696 373
IV. Zobowiązania wobec klientów	85 794 168	79 312 266	74 281 418	20 241 157	18 607 856	17 789 826
V. Kapitał własny	11 596 014	10 269 586	10 006 406	2 735 812	2 409 400	2 396 457
VI. Kapitał akcyjny	168 954	168 840	168 830	39 861	39 612	40 433
VII. Liczba akcji	42 238 537	42 210 057	42 207 402	42 238 537	42 210 057	42 207 402
VIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	274,54	243,30	237,08	64,77	57,08	56,78
IX. Łączny współczynnik kapitałowy	20,07	16,95	17,66	20,07	16,95	17,66

Do wyliczenia wybranych danych finansowych w EUR zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej – kurs NBP z dnia 30 września 2015 roku – 1 EUR = 4,2386 PLN, z dnia 31 grudnia 2014 roku – 1 EUR = 4,2623 PLN oraz 30 września 2014 roku – 1 EUR = 4,1755 PLN
- dla pozycji rachunku zysków i strat - kurs wyliczony jako średnia kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca trzech kwartałów 2015 roku i 2014 roku, odpowiednio: 1 EUR = 4,1585 PLN i 1 EUR = 4,1803 PLN.

## Wstęp

III kwartał 2015 roku był kolejnym okresem, w którym Grupa mBanku musiała mierzyć się z niekorzystnymi czynnikami w otoczeniu rynkowym. Należały do nich przede wszystkim: utrzymujący się niski poziom stóp procentowych, znacznie obniżone opłaty *interchange* na transakcje kartowe, oraz wyższe niż przed rokiem opłaty na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego. Pomimo powyższych przeszkód Grupa mBanku zanotowała wzrost dochodów w ujęciu kwartalnym, głównie dzięki poprawie wyniku na działalności handlowej, wyniku odsetkowego oraz wyniku z opłat i prowizji, a także spadku ogólnych kosztów operacyjnych.

W III kwartale 2015 roku Grupa mBanku wypracowała zysk brutto w wysokości 404,7 mln zł, co oznacza wzrost o 112,8 mln zł, tj. 38,6%, w stosunku do wyniku II kwartału 2015 roku. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku był o 98,2 mln zł, tj. 44,4% wyższy w porównaniu z poprzednim kwartałem i wyniósł 319,5 mln zł.

Głównymi czynnikami determinującymi wynik w III kwartale 2015 roku były:

- **Wyższe dochody** na poziomie 979,9 mln zł, tj. 10,7%, w porównaniu do II kwartału 2015 roku. Wynik z tytułu odsetek był wyższy o 36,3 mln zł, tj. 6,0%, zaś wynik z tytułu prowizji wzrósł o 5,2 mln zł, tj. 2,3%. Wynik na działalności handlowej zwiększył się do 84,1 mln zł, co oznacza wzrost o 138,2%, w stosunku do II kwartału 2015 roku.
- **Spadek kosztów działalności** (łącznie z amortyzacją) o 21,1 mln zł (tj. 4,3%, w porównaniu do poprzedniego kwartału) do poziomu 464,2 mln zł. W konsekwencji, wskaźnik kosztów do dochodów w III kwartale 2015 roku wyniósł 47,4% w porównaniu do 54,8% w II kwartale 2015 roku.
- **Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek** nieznacznie wzrosły do poziomu 111,0 mln zł, przy utrzymaniu wysokiej jakości aktywów. W rezultacie poziom kosztów ryzyka w III kwartale 2015 roku wyniósł 57 punktów bazowych w porównaniu do 55 punktów bazowych kwartał wcześniej.
- **Kontynuacja wzrostu organicznego i ekspansji biznesowej** przejawiająca się w:
  - **zwiększeniu bazy klientów indywidualnych** do 5 054 tys. (+130 tys. klientów w porównaniu do II kwartału 2015 roku);
  - **wzroście liczby klientów korporacyjnych** do poziomu 19 086 klientów (+432 klientów w porównaniu do II kwartału 2015 roku).

Wartość pożyczek i kredytów netto na koniec III kwartału 2015 roku wyniosła 79 407,2 mln zł i była wyższa o 2 165,6 mln zł, tj. 2,8%, w porównaniu do końca czerwca 2015 roku. Zmiana ta wynikała głównie ze wzrostu wolumenu kredytów korporacyjnych, podczas gdy wolumen kredytów detalicznych pozostawał stabilny, ze względu na systematyczne spłaty kredytów hipotecznych denominowanych we frankach szwajcarskich oraz umocnienie złotego.

Wartość depozytów klientów w III kwartale wzrosła w stosunku do poprzedniego kwartału o 7,5% i wyniosła 78 545,9 mln zł. Wzrost ten spowodowany był głównie przez wzrost depozytów klientów korporacyjnych, który wyniósł 17,7%. W omawianym okresie depozyty klientów detalicznych zwiększyły się o 2,5%.

W wyniku powyższych zmian, wskaźnik kredytów do depozytów Grupy mBanku ukształtował się na poziomie 101,1%

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

- ROE brutto na poziomie 14,7% (wobec 10,7% w II kwartale 2015 roku);
- ROE netto na poziomie 11,6% (wobec 8,1% w II kwartale 2015 roku).

Wskaźniki kapitałowe Grupy mBanku pozostawały na bezpiecznym poziomie. Łączny współczynnik kapitałowy na koniec września 2015 roku wyniósł 17,0%, a współczynnik kapitału podstawowego Tier I 14,1%. Oba wskaźniki kapitałowe wzrosły o 0,6 p.p., głównie z powodu zaliczenia części zysku za I połowę 2015 roku do kapitału podstawowego Tier 1.

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2015 roku

(w tys. zł)

**Skład Grupy**

W związku z otwarciem likwidacji spółki MLV 45 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa i przeniesieniem udziałów w spółkach mBank Hipoteczny S.A., mFaktoring S.A., mLeasing Sp. z o.o. i mLocum S.A. bezpośrednio do mBanku S.A. oraz objęciem konsolidacją spółki Tele-Tech Investments Sp. z o. o. skład Grupy mBanku na dzień 30 września 2015 roku przedstawiał się następująco:



## Nagrody i wyróżnienia

III kwartał 2015 roku był kolejnym okresem, w którym zarówno mBank, jak i spółki z Grupy mBanku zostały docenione przez uczestników rynku i ekspertów krajowych oraz zagranicznych.

### mBank doceniony na Wielkiej Gali Bankowości Newsweeka i Forbesa



Na tegorocznej Wielkiej Gali Bankowości zorganizowanej przez czasopisma Newsweek i Forbes, mBank otrzymał najwięcej wyróżnień spośród wszystkich instytucji finansowych sklasyfikowanych w rankingu. W 14. edycji konkursu „Przyjazny Bank Newsweeka” mBank zajął:

- drugie miejsce w kategorii „Banki w Internecie”
- drugie miejsce w kategorii „Bankowość Mobilna”
- trzecie miejsce w kategorii „Bank dla Kowalskiego” - w której ocenia się jakość obsługi i zaangażowanie doradców w pozyskanie i utrzymanie klientów.

Ponadto, w rankingu miesięcznika Forbes „Najlepszy Bank dla Firm” mBank uplasował się na drugiej pozycji. Rankingi Newsweeka i Forbesa opierają się na badaniach przeprowadzonych wspólnie z firmą Millward Brown (wiodącą firmą badawczą) metodą tzw. tajemniczego klienta. Audytorzy zbadali usługi ponad dwudziestu banków. Oceniane było zaangażowanie i wiedza pracowników, intuicyjność poruszania się po serwisie internetowym i aplikacji oraz łatwość i szybkość przeprowadzenia konkretnych operacji.



### mBank wyróżniony w konkursie Global Finance

Magazyn Global Finance, od 27 lat zajmujący się analizą rynku finansowego na świecie, po raz kolejny wyróżnił mBank w konkursie “World’s Best Corporate/Institutional Digital Banks”.



mPlatforma Walutowa uzyskała tytuł najlepszej platformy transakcyjnej do wymiany walut dla klientów bankowości korporacyjnej w regionie Europy Środkowej i Wschodniej (Best Online Treasury Services in CEE).

### Wysoka pozycja w rankingu Polskiego Związku Firm Deweloperskich



mBank Hipoteczny zajął drugie miejsce, a mBank trzecie miejsce w rankingu banków finansujących branżę deweloperską zorganizowanym przez Polski Związek Firm Deweloperskich. Deweloperzy oceniali banki m.in. pod względem szybkości rozpatrywania wniosku kredytowego, elastyczności banku, zgodności obietnic z rzeczywistymi warunkami finansowania oraz współpracy w czasie inwestycji.

### Tytuł najlepszego banku inwestycyjnego dla Domu Maklerskiego mBanku



Dom Maklerski mBanku otrzymał tytuł najlepszego brokera/banku inwestycyjnego w Europie Środkowo – Wschodniej w pierwszej edycji konkursu Annual CEE Capital Markets Awards. Ponadto mBank uplasował się na drugiej pozycji w zestawieniu „Parkietu” opracowanym na podstawie ocen czytelników, którzy oddawali głosy na 16 największych biur obsługujących przynajmniej 10 tys. rachunków inwestycyjnych.



## Otoczenie gospodarcze w III kwartale 2015 roku

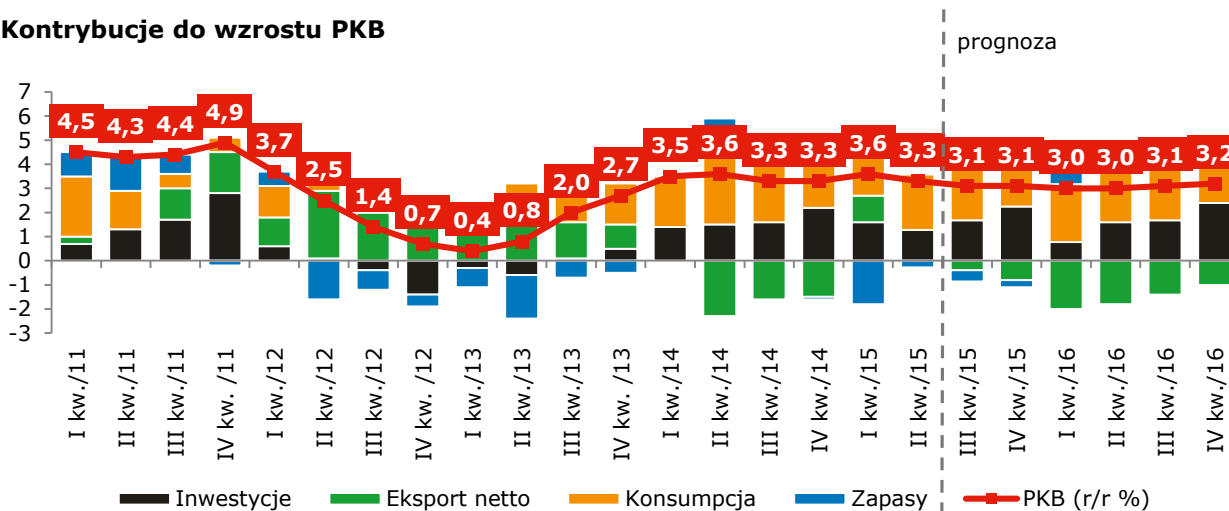
### Stabilny wzrost gospodarczy w niepewnym i turbulentnym otoczeniu

W III kwartale polska gospodarka najprawdopodobniej (w chwili powstawania niniejszego raportu Bank dysponował jedynie danymi miesięcznymi, które pozwalają na przybliżony szacunek PKB za III kwartał) utrzymała tempo wzrostu PKB przekraczające 3% rok do roku, zbliżone do zanotowanego w I półroczu 2015 roku. Wzrost gospodarczy również w ostatnich miesiącach miał zrównoważony charakter i opierał się na trzech głównych filarach: konsumpcji prywatnej, inwestycjach i eksporcie netto. Oczekiwania Banku wskazują na utrzymanie umiarkowanego i zrównoważonego wzrostu gospodarczego w następnych miesiącach. Rozkład ryzyk zewnętrznych i wewnętrznych sugeruje jednak, że nieco osłabnąć mogą inwestycje i eksport.

Podobnie jak w pierwszym półroczu, w III kwartale 2015 roku stabilnie rosła konsumpcja prywatna (w tempie około 3% rocznie), czemu niezmiennie sprzyjał szeroki wachlarz pozytywnych czynników, tj. bardzo wysoki sentyment konsumentów (pod pewnymi względami polscy konsumenci są obecnie najbardziej optymistyczni od czasu kryzysu finansowego), stała poprawa sytuacji na rynku pracy, a także niska inflacja, która zwiększa wartość nabywczą dochodów gospodarstw domowych. Notowany po 9 miesiącach wzrost sprzedaży detalicznej o 3,9% w cenach stałych był zbliżony do średniej z ostatnich lat. Nawet niewielkie spowolnienie wzrostu nie powinno odbić się znacząco na popycie gospodarstw domowych, gdyż w ostatnich kwartałach zgromadziły one sporo oszczędności buforowych. Co więcej, pewnego przyspieszenia konsumpcji można oczekiwać w kolejnych latach, o ile dojdzie do zapowiadanych zmian w systemie podatkowym (np. podwyższenie kwoty wolnej PIT). Pewne jest już na tym etapie podniesienie płac w sferze budżetowej w 2016 roku, która jest benchmarkiem dla całej gospodarki.

Inwestycje wzrosły w pierwszej połowie roku o 8,5% i najprawdopodobniej utrzymały wysoką dynamikę również w okresie od lipca do września. Wbrew obawom niektórych uczestników rynku, wzrost inwestycji był napędzany zarówno przez solidną aktywność budowlaną, dodatkowo wspartą przez korzystne warunki pogodowe, jak i przez zakupy maszyn i urządzeń przez przedsiębiorstwa (rekordowy wzrost tej kategorii w obecnej fazie ożywienia gospodarczego). Kolejne kwartały mogą przynieść delikatne osłabienie aktywności inwestycyjnej. Z jednej strony wyhamowanie globalnej aktywności gospodarczej może przyczynić się do redukcji nowej działalności inwestycyjnej ze strony przedsiębiorstw; z drugiej faktyczne wydatkowanie środków publicznych w ramach nowej perspektywy UE może się przesunąć na 2016 rok z uwagi na fakt, że nowe programy są wciąż w okresie przygotowawczym (dopiero teraz kończą się prace dotyczące ostatecznego kształtu programów operacyjnych). Bank spodziewa się, że w całym 2015 roku dynamika inwestycji wyniesie 6,8%.

### Kontrybucje do wzrostu PKB



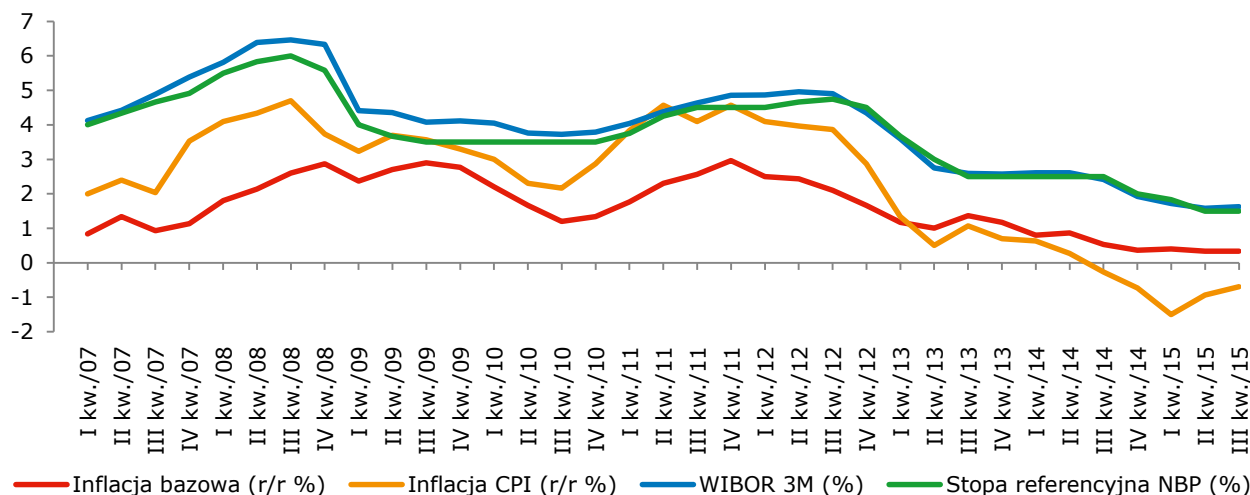
W pierwszej połowie roku eksport netto dołożył do wzrostu gospodarczego około 0,5pp. Nadwyżkę handlową, która pojawiła się w pierwszej połowie roku można połączyć z wysoką dynamiką eksportu przy stabilnej dynamice importu. Taka konstelacja ma swe korzenie w przyspieszeniu strefy euro, którego to ugrupowanie doświadczyło w pierwszej połowie roku. Drugi kwartał był w przypadku eksportu znacząco słabszy (zmniejszenie dynamiki w cenach stałych z 8,0% rok do roku do 5,2%). W wyniku obecnego spowolnienia gospodarki globalnej wyniki eksportu będą w najbliższych kwartałach niższe od wcześniej oczekiwanych. Z kolei import, mimo tego, że eksport ma znaczący komponent zaopatrzeniowy w postaci importu, ma przed sobą mniej więcej stabilne perspektywy z uwagi na relatywnie stabilny popyt krajowy w gospodarce a także z uwagi na stabilizację cen surowców (w tym w szczególności cen ropy naftowej). W takich warunkach oczekiwane jest narastanie deficytu handlowego (co obserwowano w III kwartale

2015 roku), jednak z perspektywy historycznej Polska – na tle pozostałych rynków wschodzących – gospodarka pozostanie relatywnie zrównoważona zewnętrznie. W konsekwencji jednak, eksport netto będzie czynnikiem obniżającym wzrost gospodarczy.

### Bardzo powolny wzrost inflacji i długa stabilizacja stóp procentowych

Pomimo wysokiego wzrostu gospodarczego, w pierwszym półroczu ustanowiony został rekord niskiej inflacji w Polsce – w lutym spadła ona do 1,6%, napędzana głównie przez niskie ceny nośników energii (ze szczególnym uwzględnieniem paliw). W kolejnych miesiącach notowano wzrost inflacji, ale odbicie to było stosunkowo niewielkie i wartość notowaną po 9 miesiącach roku (-0,8% rok do roku) trudno uznać za bliską normalności. Obok relatywnie niskich cen paliw i żywności, za głęboko ujemną dynamikę cen konsumenckich odpowiadały również kategorie bazowe (we wrześniu b.r. inflacja po wyłączeniu cen żywności i energii wyniosła zaledwie 0,2% rok do roku), czyli usługi i pozostałe dobra konsumenckie; w IV kwartale 2014 roku inflacja bazowa zdołała podnieść się zaledwie do 0,4%. Przyczyny niskich wzrostów cen są tutaj dość złożone i mają zarówno zewnętrzny, jak i wewnętrzny charakter – warto wspomnieć zarówno o deflacyjnym charakterze otoczenia polskiej gospodarki (spadki cen surowców, obawy o gospodarkę chińską, bardzo niska inflacja w strefie euro) oraz o echem umocnienia kursu złotego, które dodatkowo nie sprzyjało wzrostom cen dóbr importowanych. W konsekwencji, deflacja w polskiej gospodarce stała się po 9 miesiącach roku głęboko zakorzeniona i rozlana na większą część koszyka konsumenckiego (około 50%). W kolejnych kwartałach wzrost inflacji następować będzie głównie przez efekty bazowe – w konsekwencji inflacja pozostanie bardzo niska.

### Inflacja CPI i stopa referencyjna NBP



W takich warunkach polityka pieniężna przybrała bardzo łagodny kurs – w marcu doszło do obniżki stóp procentowych (o 50 punktów bazowych), a w kolejnych miesiącach Rada Polityki Pieniężnej akcentowała raczej potrzebę stabilizacji stóp na rekordowo niskich poziomach i brak pośpiechu do podwyżek, niż bardziej optymistyczne wieści z polskiej gospodarki. Wyrazem ostrożności i łagodnego nastawienia w polityce pieniężnej były również kolejne projekcje banku centralnego. W ich myśl inflacja nie sięgnie celu NBP (2,5%) nawet na koniec 2017 roku, a luka popytowa w polskiej gospodarce będzie domykać się powoli. Bank zasadniczo zgadza się z taką oceną polskiej gospodarki. Dlatego też nie oczekuje się podwyżek stóp procentowych przed 2018 rokiem. Dodatkowo, kolejna runda stymulacji monetarnej w gospodarce globalnej skutkować może obniżką stóp procentowych dokonaną przez nową Radę Polityki Pieniężnej. Pod koniec września rynek wycenił prawie jedną obniżkę stóp o 25 punktów bazowych w 2016 roku.

### Turbulencje na rynkach finansowych

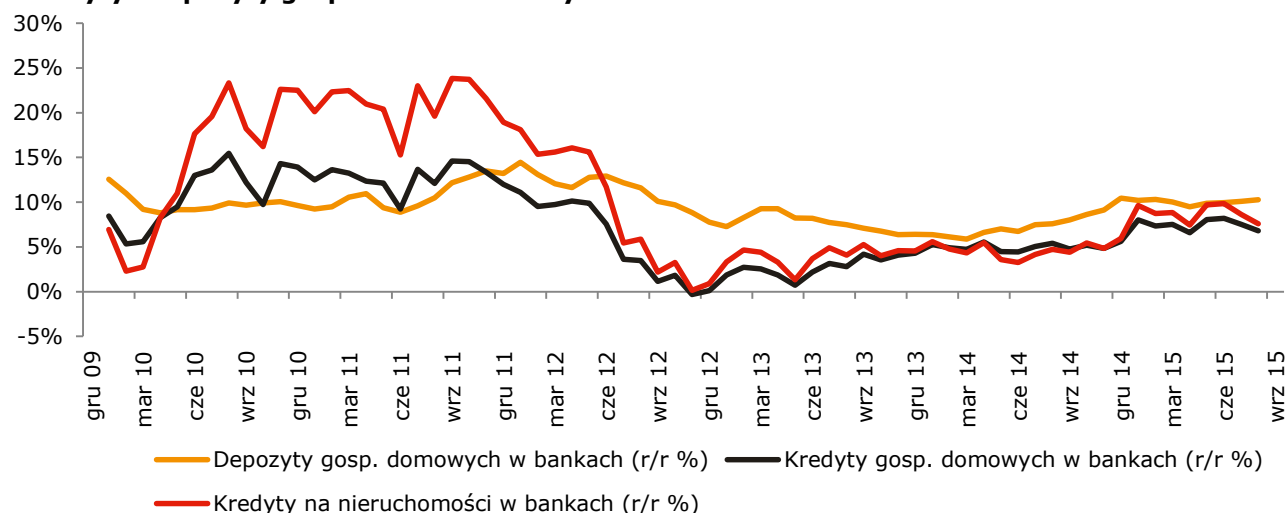
Po silnym umocnieniu w pierwszym kwartale roku (do nieco poniżej 4 na EUR/PLN), złoty w kolejnych 6 miesiącach systematycznie słabł osiągając poziom 4,25 – zbliżony do notowanych na początku roku. Przyczyn osłabienia można znaleźć sporo: niepewność polityczna, obniżenie wzrostu (+bessa na giełdzie), pogorszenie klimatu inwestycyjnego wobec rynków wschodzących w związku z wyhamowaniem gospodarki globalnej, spadkami cen surowców oraz zapowiedziami podwyżki stóp w USA. Bank spodziewa się, że z biegiem czasu złoty będzie umacniał się do euro z uwagi na przyzwoity wzrost PKB (oparty w dużej mierze na popycie wewnętrznym) oraz zrównoważenie zewnętrzne gospodarki. Tym niemniej przez pewien czas dominować mogą podwyższone poziomy kursu z uwagi na ryzyko polityczne oraz niepewność dotyczącą losów globalnej gospodarki.

Po gorszej pierwszej połowie roku, rynek obligacji skarbowych nabrał w III kwartale wiatru w żagle. Rynki finansowe wyleczyły się z traumy po (kolejnym) kryzysie greckim; niska inflacja oraz obniżenie wzrostu gospodarczego w gospodarce globalnej spowodowały obniżenie oczekiwań inflacyjnych oraz rozbudziły nadzieje na kolejną rundę stymulacji monetarnej. W obecnej chwili Bank nie widzi powodów, aby rentowności papierów skarbowych znacząco wzrosły. Niska inflacja i umiarkowany wzrost powinny utrzymywać stopy procentowe nominalnie nisko, zaś ryzyko polityczne jest obecnie prawdopodobnie w dużej mierze wycenione.

### Podaż pieniądza i sektor bankowy jako lustro gospodarki

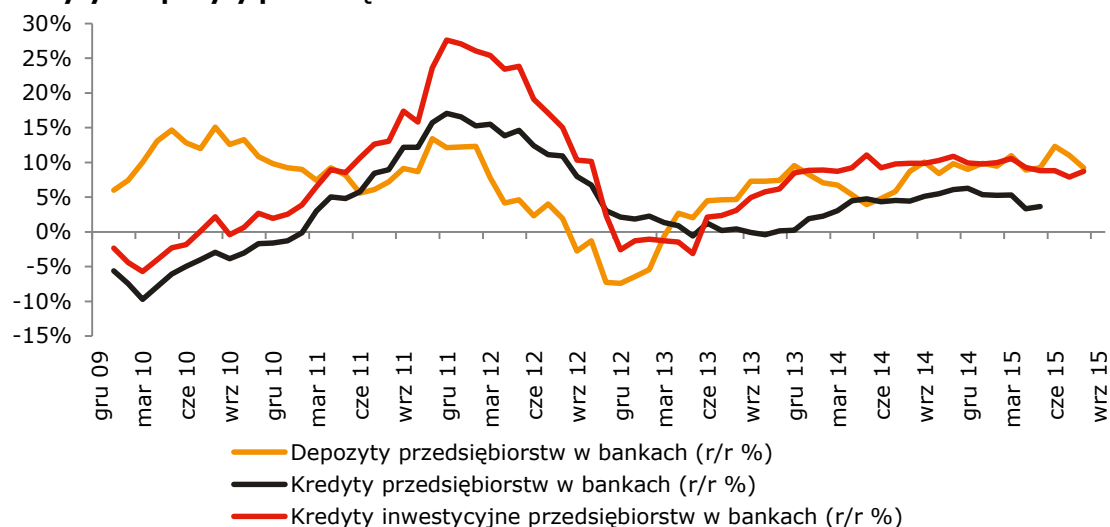
W 2015 roku kontynuowany był stabilny wzrost bazy depozytowej banków przy jednoczesnym umiarkowanym wzroście akcji kredytowej dla przedsiębiorstw i gospodarstw domowych.

#### Kredyty i depozyty gospodarstw domowych



Wśród depozytów na uwagę zasługują zarówno kategorie depozytów detalicznych (gospodarstw domowych), jak i korporacyjnych. Wzrost tej pierwszej wyniósł średnio 8,5% rok do roku i był istotnie wyższy od notowanego w 2014 roku (6,4% średniorocznie). Towarzyszyły mu, co ciekawe, rekordowe wzrosty wartości gotówki w obiegu i pozytywne napływy do funduszy inwestycyjnych, które osłabły w III kwartale – pierwsza z tych okoliczności świadczy oczywiście o braku istotnego odpływu depozytów z sektora bankowego i ich niewrażliwości na niskie nominalne stopy procentowe, druga zaś stanowi pośrednie potwierdzenie wysokiego wzrostu dochodów do dyspozycji gospodarstw domowych.

Depozyty korporacyjne urosły w 2015 roku średnio o 10,4% rok do roku i również była to dynamika wyższa od notowanych w poprzednim roku (średnio 7,9% rok do roku). W opinii Banku jest to zasługa zdrowych i stabilnych finansów polskich przedsiębiorstw, które – korzystając z niskich cen surowców i dóbr importowanych oraz wciąż umiarkowanej dynamiki płac – w ostatnich kwartałach wypracowywały systematycznie coraz lepsze wyniki finansowe. Proces ten powinien być kontynuowany w kolejnych miesiącach, aczkolwiek bilans ryzyk wskazuje zdaniem Banku na wyhamowanie tempa wzrostu zysków przedsiębiorstw i, w konsekwencji, nieco wolniejsze wzrosty depozytów korporacyjnych.

**Kredyty i depozyty przedsiębiorstw**

Pomimo dość wysokiego wzrostu gospodarczego, po stronie kredytowej nie widać znaczącego przyspieszenia. Przeciwnie – po oczyszczeniu z wahań kursowych dynamika kredytów dla przedsiębiorstw spadła na koniec sierpnia do 6,9% rok do roku z 7,9% notowanych w grudniu. W przypadku gospodarstw domowych dynamika kredytów była jeszcze niższa, bo wyniosła w sierpniu zaledwie 4,1% rok do roku. Przyczyny takiego stanu rzeczy są zdaniem Banku wielorakie. Delikatne spowolnienie w kredycie korporacyjnym jest zdaniem Banku związane z niższym popytem na kredyt bieżący oraz obniżeniem popytu inwestycyjnego (co potwierdza tezy o słabnącej aktywności inwestycyjnej). Z kolei dynamika kredytów dla gospodarstw domowych pozostaje niska z powodów fundamentalnych (ograniczenia LTV nałożone przez KNF w kredytach mieszkaniowych, niski popyt na kredyt konsumencki). W opinii Banku kolejne kwartały nie powinny przynieść znaczących zmian w tym obrazie akcji kredytowej.

**Czynniki, które będą miały wpływ na działalność sektora bankowego do końca 2015 roku**

Obok uwarunkowań makroekonomicznych, działalność sektora bankowego będzie w kolejnych miesiącach podlegać wpływowi czynników regulacyjnych i politycznych, których łącznym wynikiem będzie spadek zyskowności sektora, ale również wzrost niepewności co do jego perspektyw. O ile bowiem kontynuacja wzrostu gospodarczego pozwoli na utrzymanie umiarkowanego tempa wzrostu depozytów i kredytów, o tyle nie będzie on na tyle silny, aby już teraz pojawiła się perspektywa wzrostu stóp procentowych. Co więcej, z bieżącej perspektywy stabilizacja stóp procentowych może być dłuższa niż dotychczas oczekiwana; pojawia się także istotne ryzyko obniżki stóp w 2016 roku.

Do niewiadomych zaliczyć należy wprowadzenie rozwiązań regulujących kwestię kredytów udzielanych we franku szwajcarskim (czy to w wersji proponowanej przez Związek Banków Polskich, czy to w wydaniach przedłożonych przez główne partie polityczne), a także ryzyko obciążenia aktywów sektora bankowego podatkiem.

**Zmiany w rekomendacjach Komisji Nadzoru Finansowego (KNF) oraz innych regulacjach dotyczących banków****Ustawa o wsparciu kredytobiorców znajdujących się w trudnej sytuacji finansowej**

W październiku Parlament uchwalił Ustawę o wsparciu kredytobiorców znajdujących się w trudnej sytuacji finansowej. Celem ustawy jest zapewnienie wsparcia finansowego osobom, które na skutek obiektywnych okoliczności znalazły się w trudnej sytuacji finansowej a jednocześnie są zobowiązane do spłaty rat kredytu mieszkaniowego stanowiącego znaczne obciążenie dla ich domowych budżetów. Ustawa określa zasady przyznawania zwrotnego wsparcia finansowego osobom fizycznym zobowiązanym do spłaty kredytu mieszkaniowego, udzielonego w dowolnej walucie, które znalazły się w trudnej sytuacji.

O nieoprocentowaną pomoc będą mogli ubiegać się kredytobiorcy, którzy w dniu złożenia wniosku o wsparcie posiadają status bezrobotnego, lub ponoszą miesięczne koszty obsługi kredytu w wysokości przekraczającej 60% dochodów osiąganych przez gospodarstwo domowe lub spełniają warunki określone w polskim porządku prawnym do otrzymania świadczeń pieniężnych z pomocy społecznej. Wsparcie nie może być przyznane, jeżeli kredytobiorca jest właścicielem lub najemcą innego lokalu mieszkalnego lub domu jednorodzinnego. Klienci będą mogli ubiegać się o wsparcie poprzez złożenie odpowiedniego wniosku w terminie do dnia 31 grudnia 2018 roku. Pomoc będzie realizowana za pośrednictwem Banku

Gospodarstwa Krajowego, który będzie przekazywał kredytobiorcom środki pieniężne w postaci miesięcznych rat nie wyższych niż 1 500 zł przeznaczeniem na spłatę zobowiązań z tytułu kredytu hipotecznego. Wsparcie będzie można otrzymywać przez okres nie dłuższy niż 18 miesięcy. Źródłem finansowania pomocy będzie Fundusz Wsparcia Kredytobiorców o początkowej wysokości 600 mln zł, na który złożą się wpłaty kredytodawców proporcjonalne do udziału rynkowego w kredytach mieszkaniowych dla gospodarstw domowych, których opóźnienie w spłacie kapitału lub odsetek przekracza 90 dni. W przypadku, gdy wielkość środków w Funduszu spadnie poniżej 100 mln zł, dokonywane będzie jego uzupełnienie do wysokości nie mniejszej niż 300 mln zł przez wniesienie przez banki dalszych środków proporcjonalnie do wielkości wsparcia udzielonego klientom danego kredytodawcy.

Zwrot pomocy przez kredytobiorców będzie rozpoczynał się po dwóch latach od wypłaty ostatniej raty wsparcia i będzie dokonywany przez 8 kolejnych lat w równych nieoprocentowanych miesięcznych ratach. Ustawa ma wejść w życie 90 dni od dnia ogłoszenia.

### **Rekomendacja W dotycząca zarządzania ryzykiem modeli w bankach**

W lipcu 2015 roku została opublikowana przez KNF Rekomendacja W, której celem jest wyznaczenie standardów procesu zarządzania ryzykiem modeli, łącznie z określeniem ram dla tego procesu, obejmujących zasady budowy modeli oraz oceny jakości ich działania przy dążeniu do zapewnienia właściwych rozwiązań w ramach ładu korporacyjnego. Rekomendacja transponuje oczekiwania nadzorcze w zakresie procesu zarządzania ryzykiem modeli wynikających z dyrektywy CRD IV.

Rekomendacja zacznie obowiązywać od 30 czerwca 2016 roku.

### **Ustawa o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w systemie finansowym**

We wrześniu 2015 roku Prezydent podpisał Ustawę o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w systemie finansowym. Głównym celem ustawy jest implementacja Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/36/UE (CRD IV) do polskiego prawa, a najważniejsze zmiany dotyczą wprowadzenia dodatkowych buforów kapitałowych.

Ustawa wchodzi w życie 30 dni od jej ogłoszenia, z wyjątkiem przepisów dotyczących buforów kapitałowych, które zaczną obowiązywać od 1 stycznia 2016 roku.

### **Zmiana ustawy o nadzorze nad rynkiem finansowym oraz niektórych innych ustaw**

We wrześniu 2015 roku ogłoszono zmiany w ustawie o nadzorze nad rynkiem finansowym, które wejdą w życie w październiku 2015 roku. Celem zmian jest przede wszystkim zwiększenie ochrony klientów instytucji finansowych, zwłaszcza korzystających z usług podmiotów nie wymagających uzyskania zezwolenia na działalność, głównie firm pożyczkowych.

### **Ustawa o nadzorze nad rynkiem kapitałowym**

W lipcu 2015 roku Sejm i Senat przyjęły nowelizację ustawy o nadzorze nad rynkiem kapitałowym. Najważniejsze zmiany w ustawie obejmują rozszerzenie katalogu podmiotów, które pokrywają koszty działalności KNF i bardziej równomierny podział tych obciążeń pomiędzy uczestników rynku kapitałowego. Opłaty wnoszone przez podmioty wymienione w ustawie składają się z opłat jednorazowych oraz obowiązkowych opłat rocznych. Zwiększenie podstawowych obciążeń banków z tytułu nowelizacji ustawy wynika ze wzrostu ich udziału w pokryciu kosztów działalności KNF, których wysokość jest określona w ustawie budżetowej, z 13,5% do 16,5% oraz konieczności ponoszenia dodatkowych opłat takich jak opłaty od spółek publicznych, których akcje są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym oraz opłat od emitentów papierów wartościowych innych niż akcje.

Ustawa wejdzie w życie 1 stycznia 2016 roku.

### **Zmiana ustawy Prawo bankowe oraz niektórych innych ustaw**

We wrześniu 2015 roku uchwalono zmianę ustawy Prawo bankowe oraz niektórych innych ustaw. Najważniejsze zmiany obejmują likwidację bankowego tytułu egzekucyjnego, który zgodnie z orzeczeniem Trybunału Konstytucyjnego (TK) naruszał zasadę równości (czyli art. 32 ust. 1 Konstytucji) poprzez możliwość kierowania przez banki wierzycelności do postępowania egzekucyjnego z pominięciem sądowego postępowania rozpoznawczego. Drugą istotną zmianą objętą nowelizacją ustawy Prawo Bankowe jest uregulowanie problemu tak zwanych „uśpionych kont”, czyli rachunków osób zmarłych. Nowe przepisy umożliwiają spadkobiercom uzyskanie informacji o posiadanym przez zmarłego rachunku w każdym banku i ubieganie się o ich zwrot. Ustawa oblige banki również do informowania nowych klientów o możliwości wydania przez nich dyspozycji do przekazania pieniędzy po śmierci wskazanym osobom, które zostaną niezwłocznie powiadomione przez bank o dostępności wskazanej kwoty.



Powyższa zmiana zacznie obowiązywać po 14 dniach od daty ogłoszenia ustawy, zdecydowanie skracając zaproponowany przez TK termin: 1 sierpnia 2016 roku.

### **Ustawa o rozpatrywaniu reklamacji przez podmioty rynku finansowego i o Rzeczniku Finansowym**

11 października 2015 roku weszła w życie Ustawa o rozpatrywaniu reklamacji przez podmioty rynku finansowego i o Rzeczniku Finansowym, która szczegółowo reguluje zasady i tryb rozpatrywania reklamacji przez instytucje finansowe. Najważniejsze zmiany wprowadzane ustawą obejmują obowiązek udzielenia przez Bank odpowiedzi na reklamację klienta w terminie 30 dni (w uzasadnionych przypadkach z możliwością wydłużenia do 60 dni) na piśmie lub innym trwałym nośniku informacji. W przypadku, gdy bank po upływie 30 dni od daty otrzymania reklamacji lub skargi nie udzieli odpowiedzi oraz nie uzasadni przekroczenia wskazanego terminu, reklamacja zostanie uznana za rozpatrzoną zgodnie z wolą klienta. Dodatkowo, ustawa powołała Rzecznika Finansowego, którego rolą będzie ochrona interesów klientów podmiotów rynku finansowego.

### **Ustawa o zmianie ustawy o listach zastawnych i bankach hipotecznych oraz niektórych innych ustaw**

W lipcu 2015 roku przyjęto zmianę ustawy o listach zastawnych i bankach hipotecznych, której głównym celem jest zniesienie barier występujących na polskim rynku dla emisji listów zastawnych w Polsce oraz obrotu listami zastawnymi zarówno na rynku krajowym, jak i na rynku międzynarodowym.

Rozwiązania przewidziane w ustawie umożliwiają wykorzystywanie przez banki na szerszą skalę refinansowania działalności kredytowej poprzez emisję listów zastawnych.

Przyjęte w ustawie rozwiązania przyczynią się do zapewnienia bezpieczeństwa funkcjonowania banków, poprzez dywersyfikację źródeł finansowania oraz lepsze dopasowanie terminów zapadalności aktywów i pasywów. Zmiany wpłyną istotnie na podwyższenie jakości polskich listów zastawnych, co przełoży się na wzrost zainteresowania ze strony inwestorów, co z kolei przełoży się na obniżenie kosztów finansowania banków.

Ustawa wchodzi w życie z dniem 1 stycznia 2016 roku.

### **Ustawa o zmianie ustawy o pomocy państwa w nabyciu pierwszego mieszkania przez młodych ludzi**

W lipcu 2015 roku Prezydent podpisał nowelizację ustawy o tzw. Mieszkaniu dla Młodych (MDM), której zapisy zaczęły obowiązywać od 1 września 2015 roku. Najważniejsze zmiany obejmują rozszerzenie programu MDM o rynek wtórny, korzystniejsze warunki uczestnictwa w programie dla osób wychowujących co najmniej 3 dzieci oraz w przypadku braku zdolności kredytowej beneficjenta możliwość przystąpienia do umowy kredytu przez dowolną osobę, a nie tylko członka najbliższej rodziny. Powyższe dostosowania powinny doprowadzić do rozszerzenia skali wykorzystania programu MDM, lecz wiążą się z koniecznością dostosowania dotychczasowych procesów w bankach obsługujących wnioski beneficjentów programu.

W uzupełnieniu do wskazanych wyżej regulacji, w legislacji znajduje się szereg projektów regulacyjnych, które będą w istotny sposób oddziaływać na funkcjonowanie banków. Jednym z najważniejszych jest nowelizacja ustawy o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji, której celem jest transpozycja przepisów Dyrektywy 2014/59/UE dotyczącej restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji oraz dyrektywy 2014/49/UE w sprawie systemów gwarancji depozytów. Na podpis Prezydenta oczekuje również nowelizacja Ustawy o usługach płatniczych, która wprowadza czasowe zwolnienie (na okres 3 lat) trójstronnych systemów kart płatniczych z obowiązku stosowania unijnych przepisów dotyczących tzw. opłat interchange pobieranych od każdej transakcji kartą.

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2015 roku

(w tys. zł)

**Sytuacja finansowa Grupy mBanku S.A. w III kwartale 2015 roku****Wynik finansowy Grupy mBanku**

Zysk brutto wypracowany przez Grupę mBanku w III kwartale 2015 roku wyniósł 404,7 mln zł i był o 38,6% wyższy w stosunku do wyniku II kwartału 2015 roku. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku wzrósł o 44,4% w porównaniu do poprzedniego kwartału i wyniósł 319,5 mln zł.

mln zł	III kw. 2014	II kw. 2015	III kw. 2015	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Przychody z tytułu odsetek	1 035,1	868,9	919,1	5,8%	-11,2%
Koszty z tytułu odsetek	-385,2	-263,3	-277,3	5,3%	-28,0%
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>649,9</b>	<b>605,5</b>	<b>641,8</b>	<b>6,0%</b>	<b>-1,2%</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	339,3	365,5	371,9	1,8%	9,6%
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-123,0	-135,2	-136,3	0,8%	10,8%
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>216,2</b>	<b>230,3</b>	<b>235,6</b>	<b>2,3%</b>	<b>9,0%</b>
Przychody z tytułu dywidend	16,2	3,2	14,3	346,9%	-11,7%
Wynik na działalności handlowej	96,3	35,3	84,1	138,2%	-12,7%
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	3,5	1,3	-9,4	-/+	-/+
Udział w zyskach (stratach) inwestycji we wspólne przedsięwzięcia	0,0	0,0	-0,1	-/+	-/+
Pozostałe przychody operacyjne	80,0	45,6	60,2	32,0%	-24,8%
Pozostałe koszty operacyjne	-43,3	-36,5	-46,7	27,9%	7,9%
<b>Dochody łącznie</b>	<b>1 018,9</b>	<b>884,8</b>	<b>979,9</b>	<b>10,7%</b>	<b>-3,8%</b>
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	-157,9	-107,7	-111,0	3,1%	-29,7%
Ogólne koszty administracyjne wraz z amortyzacją	-441,2	-485,3	-464,2	-4,3%	5,2%
<b>Zysk brutto</b>	<b>419,8</b>	<b>291,9</b>	<b>404,7</b>	<b>38,6%</b>	<b>-3,6%</b>
Podatek dochodowy	-104,0	-70,2	-84,0	19,7%	-19,2%
<b>Zysk netto</b>	<b>315,8</b>	<b>221,7</b>	<b>320,7</b>	<b>44,7%</b>	<b>1,6%</b>
<b>- przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.</b>	<b>315,5</b>	<b>221,3</b>	<b>319,5</b>	<b>44,4%</b>	<b>1,3%</b>
- przypadający na udziały niekontrolujące	0,3	0,4	1,2	200,0%	300,0%
ROA netto	1,1%	0,7%	1,0%		
ROE brutto	17,1%	10,7%	14,7%		
ROE netto	12,8%	8,1%	11,6%		
Wskaźnik Koszty / Dochody	43,3%	54,8%	47,4%		
Marża odsetkowa	2,3%	2,1%	2,1%		
Współczynnik kapitału podstawowego	13,1%	13,5%	14,1%		
Łączny współczynnik kapitałowy	15,6%	16,4%	17,0%		

**Dochody Grupy mBanku**

W III kwartale 2015 roku dochody ogółem Grupy mBanku wyniosły 979,9 mln zł i były o 10,7% wyższe w porównaniu do poprzedniego kwartału.

**Wynik z tytułu odsetek** pozostał głównym źródłem dochodów Grupy mBanku i wyniósł 641,8 mln zł, co oznacza wzrost o 36,3 mln zł, tj. 6,0%, w porównaniu do II kwartału 2015 roku.

Przychody z tytułu odsetek w III kwartale 2015 roku wzrosły o 50,2 mln zł, tj. 5,8%, w porównaniu do poprzedniego kwartału i wyniosły 919,1 mln zł. Głównym źródłem przychodów odsetkowych pozostały kredyty i pożyczki z udziałem 70,0%. Przychody z tego tytułu były wyższe o 25,3 mln zł, tj. 4,1%, w stosunku do poprzedniego kwartału i wyniosły 643,1 mln zł. W omawianym okresie zaobserwowano także wzrost przychodów odsetkowych na instrumentach pochodnych zakwalifikowanych do księgi bankowej o 20,2 mln zł, tj. 88,6% oraz przychodów odsetkowych z tytułu dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu o 4,2 mln zł, tj. o 38,0%.

Koszty z tytułu odsetek wzrosły w porównaniu do poprzedniego kwartału o 14,0 mln zł, tj. 5,3%, i wyniosły 277,3 mln zł. W III kwartale 2015 roku odnotowano wzrost kosztów z tytułu rozliczeń z klientami o 16,1 mln zł, tj. 10,6%, co wynika ze wzrostu średniego salda zobowiązań wobec klientów. Drugim co do wielkości źródłem kosztów odsetkowych były koszty z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, które pozostały na stabilnym poziomie. Odnotowano natomiast spadek kosztów odsetkowych z tytułu zobowiązań podporządkowanych o 2,7 mln zł, tj. 13,6% w związku z wcześniejszą spłatą części zobowiązań podporządkowanych w czerwcu 2015 roku.

**Marża odsetkowa netto** w Grupie mBanku w ujęciu kwartalnym pozostała stabilna na poziomie 2,1%.

**Wynik z tytułu opłat i prowizji** w III kwartale 2015 roku był wyższy o 5,3 mln zł, tj. 2,3%, w stosunku do poprzedniego kwartału i wyniósł 235,6 mln zł.

Przychody z tytułu opłat i prowizji w III kwartale wzrosły o 6,4 mln zł, tj. 1,8%, w stosunku do poprzedniego kwartału i wyniosły 371,9 mln zł. Prowizje za obsługę kart płatniczych wzrosły o 8,9 mln zł, tj. 10,9%, przy rosnącej ilości i wartości transakcji realizowanych kartami płatniczymi. Opłaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej zwiększyły się o 6,0 mln zł, tj. 8,5% w związku ze wzrostem sprzedaży kredytów hipotecznych. Ponadto odnotowano wyższe przychody prowizyjne z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych zewnętrznych podmiotów finansowych (o 2,2 mln zł, tj. 5,3%) i wzrost prowizji za prowadzenie rachunków (o 0,7 mln zł). Spadły natomiast prowizje z tytułu działalności maklerskiej i emisji dłużnych papierów wartościowych, z uwagi na wysoką bazę poprzedniego kwartału, kiedy to odnotowano wysokie przychody generowane przez Dom Maklerski mBanku w związku z organizacją emisji akcji na rynku pierwotnym.

Koszty z tytułu opłat i prowizji w III kwartale 2015 roku wyniosły 136,3 mln zł i były wyższe o 1,1 mln zł, tj. 0,8%, w stosunku do poprzedniego kwartału, co wynikało głównie ze wzrostu kosztów z tytułu obsługi gotówkowej.

**Przychody z tytułu dywidend** w III kwartale 2015 zawierają dywidendę z PZU SA. W konsekwencji przychody te ukształtowały się na poziomie 14,3 mln zł wobec 3,2 mln zł w poprzednim kwartale.

**Wynik na działalności handlowej** w omawianym okresie wyniósł 84,1 mln zł i był wyższy o 48,8 mln zł, tj. 138,2%, w porównaniu do II kwartału 2015 roku. Wzrost wyniku na działalności handlowej to skutek przede wszystkim odwrócenia straty na działalności handlowej z poprzedniego kwartału w wysokości 30,7 mln zł w poprzednim kwartale, spowodowanej głównie wyceną instrumentów pochodnych na stopę procentową. Z kolei wynik z pozycji wymiany wyniósł 67,8 mln zł i był o 1,8 mln zł wyższy niż w II kwartale 2015 roku.

**Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych** oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone ukształtował się na poziomie -9,4 mln zł, w porównaniu do 1,3 mln zł w poprzednim kwartale. Strata wynikała z aktualizacji wyceny spółki w restrukturyzacji.

**Pozostałe dochody operacyjne netto** (saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych) wzrosły w III kwartale 2015 roku do 13,5 mln zł z 9,1 mln zł w II kwartale 2015 roku przede wszystkim w związku z wyższą sprzedażą mieszkań przez mLocum.



**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2015 roku

(w tys. zł)

**Koszty działalności Grupy mBanku**

W III kwartale 2015 roku koszty działalności i amortyzacja w Grupie mBanku wyniosły 464,2 mln zł i były niższe o 4,3% kwartał do kwartału, w wyniku niższych kosztów marketingu i podatków i opłat.

	III kw. 2014	II kw. 2015	III kw. 2015	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Koszty pracownicze	215,8	218,6	217,0	-0,7%	0,6%
Koszty rzeczowe, w tym:	152,6	170,9	156,5	-8,4%	2,6%
- koszty logistyki	81,7	84,8	79,1	-6,7%	-3,2%
- koszty IT	27,5	32,7	33,9	3,7%	23,3%
- koszty marketingu	29,5	34,8	27,6	-20,7%	-6,4%
- koszty usług konsultingowych	10,6	15,6	14,7	-5,8%	38,7%
- pozostałe koszty rzeczowe	3,4	3,0	1,2	-60,0%	-64,7%
Podatki i opłaty	5,1	10,8	4,2	-61,1%	-17,6%
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	17,7	34,1	34,1	0,0%	92,7%
Odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	2,1	1,7	2,2	29,4%	4,8%
Pozostałe	0,2	0,0	0,0	-	-
Amortyzacja	47,7	49,2	50,2	2,0%	5,2%
<b>Koszty działalności Grupy mBanku</b>	<b>441,2</b>	<b>485,3</b>	<b>464,2</b>	<b>-4,3%</b>	<b>5,2%</b>
Wskaźnik Koszty / Dochody	43,3%	54,8%	47,4%	-	-
Zatrudnienie (w etatach)	6 227	6 446	6 490	0,7%	4,2%

W III kwartale 2015 roku koszty pracownicze były niższe w ujęciu kwartalnym o 1,6 mln zł, tj. 0,7%, w wyniku spadku zmiennych składników wynagrodzenia. Zatrudnienie w Grupie mBanku wzrosło w omawianym okresie o 44 etaty.

Koszty rzeczowe w III kwartale 2015 roku były niższe o 14,4 mln zł, tj. 8,4%, w stosunku do poprzedniego kwartału. W omawianym okresie spadły koszty w obszarze marketingu, logistyki i usług konsultingowych, przy wzroście kosztów IT.

Amortyzacja wzrosła o 2,0% w stosunku do poprzedniego kwartału.

Przyczyną spadku pozostałych kosztów było obniżenie poziomu kosztów z tytułu podatków i opłat o ponad połowę względem poprzedniego kwartału. Składka na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego utrzymała się na niezmiennym poziomie.

Wskaźnik kosztów do dochodów ukształtował się na poziomie 47,4% na koniec III kwartału 2015 roku i był o 7,4 p.p. niższy względem poprzedniego kwartału.

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2015 roku

(w tys. zł)

**Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek**

W III kwartale 2015 roku odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek w Grupie mBanku wyniosły 111,0 mln zł. W porównaniu z poprzednim kwartałem były one wyższe o 3,3 mln zł, tj. 3,1%.

	III kw. 2014	II kw. 2015	III kw. 2015	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Bankowość Detaliczna	81,8	53,2	65,6	23,3%	-19,8%
Korporacje i Rynki Finansowe	76,1	54,5	25,3	-53,6%	-66,8%
Pozostałe	0,0	0,0	20,1	-	-
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek razem</b>	<b>157,9</b>	<b>107,7</b>	<b>111,0</b>	<b>3,1%</b>	<b>-29,7%</b>

Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek w segmencie Bankowości Detalicznej w III kwartale 2015 roku wyniosły 65,6 mln zł w porównaniu do 53,2 mln zł w II kwartale 2015 roku. W omawianym okresie nieznacznie wzrósł poziom pokrycia rezerwami.

Wartość odpisów netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek w pionie Korporacji i Rynków Finansowych wyniosła 25,3 mln zł, tj. o 29,2 mln zł mniej niż w poprzednim kwartale.

**Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

Suma bilansowa Grupy mBanku na koniec III kwartału 2015 roku wyniosła 125 750,1 mln zł i była wyższa o 4,3% w porównaniu z końcem czerwca 2015 roku, do czego przyczynił się głównie wzrost kredytów i pożyczek udzielonych klientom.

**Aktywa Grupy mBanku**

mln zł	30.09.2014	30.06.2015	30.09.2015	Zmiana półroczna	Zmiana roczna
Kasa, operacje z bankiem centralnym	4 177,0	3 187,5	4 630,9	45,3%	10,9%
Należności od banków	3 721,0	2 072,0	2 793,8	34,8%	-24,9%
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	2 637,6	2 597,3	2 561,1	-1,4%	-2,9%
Pochodne instrumenty finansowe	4 073,0	3 345,9	3 737,7	11,7%	-8,2%
Kredyty i pożyczki netto udzielone klientom	71 958,4	77 241,6	79 407,2	2,8%	10,4%
Inwestycyjne papiery wartościowe	28 154,4	29 515,8	30 026,1	1,7%	6,6%
Wartości niematerialne	448,2	469,9	477,2	1,6%	6,5%
Rzeczowe aktywa trwałe	700,9	691,8	692,6	0,1%	-1,2%
Pozostałe aktywa	1 456,8	1 482,3	1 423,5	-4,0%	-2,3%
<b>Aktywa Grupy mBanku</b>	<b>117 327,3</b>	<b>120 604,1</b>	<b>125 750,1</b>	<b>4,3%</b>	<b>7,2%</b>

Na koniec III kwartału 2015 roku największy udział w strukturze aktywów Grupy mBanku stanowiły kredyty i pożyczki udzielone klientom. Ich udział w sumie aktywów nieznacznie spadł do poziomu 63,1% wobec 64,0% na koniec II kwartału 2015 roku. Wartość kredytów i pożyczek netto na koniec III kwartału 2015 roku wyniosła 79 407,2 mln zł i była wyższa o 2 165,6 mln zł, tj. 2,8%, w stosunku do końca poprzedniego kwartału (po wyłączeniu transakcji reverse repo / buy sell back oraz wpływu wahań kursów walutowych wartość kredytów i pożyczek netto wzrosła o 1,3%).

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2015 roku

(w tys. zł)

Wartość kredytów brutto udzielonych klientom korporacyjnym wzrosła do 34 959,5 mln zł, czyli o 2 733,0 mln zł, tj. 8,5% (po wyłączeniu transakcji reverse repo / buy sell back oraz wpływu wahań kursów walutowych wartość kredytów i pożyczek udzielonych klientom korporacyjnym wzrosła o 2,6%).

Wolumen kredytów udzielonych klientom indywidualnym wzrósł nieznacznie w relacji do końca II kwartału 2015 roku o 52,7 mln zł, tj. 0,1%, do poziomu 45 381,5 mln zł. Kredyty hipoteczne i mieszkaniowe spadły o 160,4 mln zł, tj. 0,5% w porównaniu do poprzedniego kwartału, głównie w wyniku zintensyfikowanych spłat oraz aprecjacji kursu złotego w stosunku do franka szwajcarskiego. W III kwartale 2015 roku Grupa mBanku sprzedała 1 333,7 mln zł kredytów hipotecznych oraz 1 200,9 mln zł kredytów niehipotecznych. Po wyeliminowaniu wpływu zmian kursowych kredyty udzielone klientom indywidualnym wzrosły o około 1,7%. Wolumen kredytów i pożyczek brutto udzielonych sektorowi budżetowemu w III kwartale 2015 roku był mniejszy w omawianym okresie o 30,4 mln zł, tj. 1,8%. Na koniec września 2015 roku wartość tych kredytów wyniosła 1 631,1 mln zł.

Drugą pod względem wielkości pozycję aktywów na koniec III kwartału 2015 roku stanowiły inwestycyjne papiery wartościowe, których wartość wyniosła 30 026,1 mln zł, tj. 23,9% sumy aktywów, i zwiększyła się w ujęciu kwartalnym o 510,3 mln zł, czyli o 1,7%.

**Zobowiązania i kapitały własne Grupy mBanku**

mln zł	30.09.2014	30.06.2015	30.09.2015	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Zobowiązania wobec innych banków	19 777,7	15 675,9	14 783,1	-5,7%	-25,3%
Pochodne instrumenty finansowe	3 970,0	3 302,2	3 380,5	2,4%	-14,8%
Zobowiązania wobec klientów	69 563,5	73 058,3	78 545,9	7,5%	12,9%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	8 009,7	11 013,9	11 280,9	2,4%	40,8%
Zobowiązania podporządkowane	3 312,9	3 896,6	3 785,3	-2,9%	14,3%
Pozostałe zobowiązania	1 913,6	2 109,7	2 051,3	-2,8%	7,2%
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>106 547,4</b>	<b>109 056,6</b>	<b>113 827,0</b>	<b>4,4%</b>	<b>6,8%</b>
<b>Kapitały razem</b>	<b>10 779,9</b>	<b>11 547,5</b>	<b>11 923,1</b>	<b>3,3%</b>	<b>10,6%</b>
<b>Zobowiązania i kapitały własne Grupy mBanku</b>	<b>117 327,3</b>	<b>120 604,1</b>	<b>125 750,1</b>	<b>4,3%</b>	<b>7,2%</b>

W III kwartale 2015 roku zobowiązania wobec klientów, stanowiące dominujące źródło finansowania działalności Grupy mBanku, wzrosły o 7,5% w stosunku do ubiegłego kwartału (największy wzrost nastąpił w obszarze zobowiązań wobec klientów korporacyjnych). Udział zobowiązań wobec klientów w zobowiązaniach i kapitałach razem wyniósł 62,5% wobec 60,6% na koniec II kwartału 2015 roku.

Zobowiązania wobec klientów korporacyjnych wzrosły o 5 260,9 mln zł, tj. 17,7%, wobec stanu na koniec II kwartału 2015 i wyniosły 34 922,2 mln zł po III kwartale 2015 roku. Wyłączając transakcje repo, zobowiązania wobec klientów korporacyjnych wzrosły o 11,1%. Zobowiązania wobec klientów indywidualnych wzrosły w omawianym okresie o 1 046,4 mln zł, tj. 2,5%, do poziomu 42 457,7 mln zł. Zmiana ta wynikała z wyższego salda środków na rachunkach bieżących i depozytach terminowych. Zobowiązania wobec klientów sektora budżetowego wyniosły 1 166,0 mln zł, co oznacza spadek o 819,7 mln zł, tj. 41,3%.

Zobowiązania wobec innych banków wyniosły 14 738,1 mln zł na koniec III kwartału 2015 roku, co stanowi 11,8% zobowiązań i kapitałów razem Grupy mBanku. W porównaniu do poprzedniego kwartału zobowiązania wobec banków zmalały o 892,8 mln zł, tj. 5,7%, co związane było z obniżeniem poziomu zobowiązań wobec Commerzbanku.

Udział kapitałów własnych w zobowiązaniach i kapitałach razem Grupy mBanku pozostał na stabilnym poziomie względem poprzedniego kwartału i wyniósł 9,5%.

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2015 roku

(w tys. zł)

**Jakość portfela kredytowego Grupy mBanku**

Na dzień 30 września 2015 roku należności, które utraciły wartość (NPL) pozostały na nieznacznie wyższym poziomie w stosunku do końca czerwca 2015 roku, przy jednoczesnym wzroście kredytów brutto. W rezultacie wartość wskaźnika NPL spadła w ujęciu kwartalnym i wyniosła 5,9%.

mln zł	III kw. 2014	II kw. 2015	III kw. 2015	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Rezerwy na należności, które utraciły wartość	2 439,5	2 757,2	2 775,2	0,7%	13,8%
Rezerwy na utratę wartości ekspozycji analizowanych portfelowo	299,9	261,9	266,6	1,8%	-11,1%
<b>Rezerwa utworzona na należności od klientów</b>	<b>2 739,4</b>	<b>3 019,1</b>	<b>3 041,8</b>	<b>0,8%</b>	<b>11,0%</b>
<b>Należności, które utraciły wartość</b>	<b>4 716,7</b>	<b>4 848,9</b>	<b>4 857,1</b>	<b>0,2%</b>	<b>3,0%</b>
Wskaźnik NPL	6,3%	6,0%	5,9%		
Poziom pokrycia rezerwami należności, które utraciły wartość	51,7%	56,7%	57,1%		

Rezerwa utworzona na należności od klientów wzrosła w ujęciu kwartalnym o 22,7 mln zł i wyniosła 3 041,8 mln zł, z czego 2 775,2 mln zł stanowiła rezerwa na należności, które utraciły wartość. Rezerwy na poniesione, ale niezidentyfikowane straty (ang. Incurred But Not Identified – IBNI) pozostały na zbliżonym poziomie w stosunku do poprzedniego kwartału.

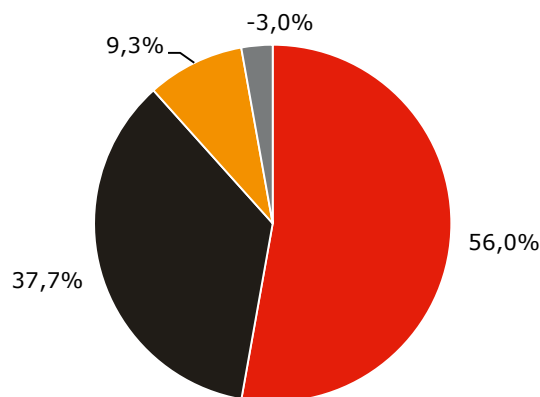
Poziom pokrycia rezerwami należności, które utraciły wartość (uwzględniając rezerwy na poniesione, ale niezidentyfikowane straty) nieznacznie wzrósł w ujęciu kwartalnym z poziomu 62,3% do 62,6%.

**Działalność segmentów i linii biznesowych**

W III kwartale 2015 roku segment Bankowości Detalicznej miał największy udział w wyniku brutto Grupy mBanku, który wyniósł 56,0% w porównaniu do 71,1% w ubiegłym kwartale. Udział segmentu Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej wyniósł 37,7%, zaś udział segmentu Rynków Finansowych 9,3%.

mln zł	III kw. 2014	II kw. 2015	III kw. 2015	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Bankowość Detaliczna	258,8	208,3	226,5	8,7%	-12,5%
Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	118,8	106,6	152,5	43,0%	28,4%
Rynki Finansowe	45,2	-23,8	37,8	+/-	-16,4%
Pozostałe	-3,0	0,8	-12,1	-/+	303,3%
<b>Zysk brutto Grupy mBanku</b>	<b>419,8</b>	<b>291,9</b>	<b>404,7</b>	<b>38,6%</b>	<b>-3,6%</b>

**Udział w zysku brutto Grupy mBanku w III kwartale 2015 roku**



■ Bankowość Detaliczna ■ Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna ■ Rynki Finansowe ■ Pozostałe

**Bankowość Detaliczna**

**Podsumowanie wyników segmentu**

W III kwartale 2015 roku segment Bankowości Detalicznej odnotował zysk brutto w wysokości 226,5 mln zł, co oznacza wzrost o 18,2 mln zł, tj. 8,7% w porównaniu do poprzedniego kwartału.

mln zł	III kw. 2014	II kw. 2015	III kw. 2015	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Wynik z tytułu odsetek	416,5	380,1	395,2	4,0%	-5,1%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	115,4	128,6	141,9	10,3%	23,0%
Przychody z tytułu dywidend	0,0	0,0	0,1	-	-
Wynik na działalności handlowej	30,6	22,7	24,8	9,3%	-19,0%
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	0,0	0,0	0,0	-	-
Saldo pozostałych przychodów / kosztów operacyjnych	20,1	-4,0	-8,5	112,5%	-/+
<b>Dochody łącznie</b>	<b>582,6</b>	<b>527,4</b>	<b>553,5</b>	<b>4,9%</b>	<b>-5,0%</b>
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	-81,8	-53,2	-65,6	23,3%	-19,8%
Ogólne koszty administracyjne wraz z amortyzacją	-242,0	-265,9	-261,4	-1,7%	8,0%
<b>Zysk brutto Bankowości Detalicznej</b>	<b>258,8</b>	<b>208,3</b>	<b>226,5</b>	<b>9,2%</b>	<b>-12,5%</b>

Na kształtowanie się wyniku brutto segmentu Bankowości Detalicznej w III kwartale 2015 roku wpływ miały następujące czynniki:

- **Wzrost dochodów ogółem** w porównaniu do poprzedniego kwartału o 26,1 mln zł, tj. 4,9%, do poziomu 553,5 mln zł. Wynik z tytułu odsetek był wyższy o 15,1 mln zł, tj. 4,0%, zaś wynik z tytułu opłat i prowizji był wyższy o 13,3 mln zł, tj. 10,3%.
- **Spadek kosztów działalności i amortyzacji** w porównaniu do II kwartału 2015 roku o 4,5 mln zł, tj. 1,7%, do poziomu 261,4 mln zł.
- **Wyższy poziom odpisów netto z tytułu utraty wartości kredytów** w porównaniu do ubiegłego kwartału o 12,4 mln zł.

**Działalność w obszarze Bankowości Detalicznej (Bank)**

tys.	30.09.2014	30.06.2015	30.09.2015	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
<b>Liczba klientów detalicznych</b>	<b>4 564,7</b>	<b>4 924,2</b>	<b>5 053,8</b>	<b>2,6%</b>	<b>10,7%</b>
Polska	3 839,2	4 149,4	4 245,3	2,3%	10,6%
Oddziały zagraniczne	725,5	774,8	808,6	4,4%	11,5%
Czechy	516,0	541,9	565,6	4,4%	9,6%
Słowacja	209,5	232,9	243,0	4,3%	16,0%
<b>mIn zł</b>					
<b>Kredyty klientów detalicznych, w tym:</b>	<b>40 126,8</b>	<b>43 571,2</b>	<b>43 031,8</b>	<b>-1,2%</b>	<b>7,2%</b>
<b>Polska</b>	<b>37 476,6</b>	<b>40 274,6</b>	<b>39 489,9</b>	<b>-1,9%</b>	<b>5,4%</b>
Kredyty hipoteczne	29 620,0	31 712,0	30 705,8	-3,2%	3,7%
Kredyty niehipoteczne	7 856,5	8 562,6	8 784,0	2,6%	11,8%
<b>Oddziały zagraniczne</b>	<b>2 650,3</b>	<b>3 296,6</b>	<b>3 541,9</b>	<b>7,4%</b>	<b>33,6%</b>
Czechy	2 058,6	2 549,9	2 714,2	6,4%	31,8%
Słowacja	591,6	746,8	827,7	10,8%	39,9%
<b>Depozyty klientów detalicznych, w tym:</b>	<b>36 225,2</b>	<b>40 901,6</b>	<b>41 812,4</b>	<b>2,2%</b>	<b>15,4%</b>
<b>Polska</b>	<b>30 889,6</b>	<b>34 933,7</b>	<b>35 679,0</b>	<b>2,1%</b>	<b>15,5%</b>
<b>Oddziały zagraniczne</b>	<b>5 335,6</b>	<b>5 967,9</b>	<b>6 133,4</b>	<b>2,8%</b>	<b>15,0%</b>
Czechy	3 524,8	4 140,8	4 294,2	3,7%	21,8%
Słowacja	1 810,8	1 827,1	1 839,2	0,7%	1,6%
<b>Fundusze inwestycyjne (z uwzgl. FIZ, Polska)</b>	<b>5 052,9</b>	<b>6 098,0</b>	<b>5 828,8</b>	<b>-4,4%</b>	<b>15,4%</b>
<b>tys.</b>					
<b>Karty kredytowe</b>	<b>320,9</b>	<b>331,7</b>	<b>331,3</b>	<b>-0,1%</b>	<b>3,2%</b>
Polska	293,5	303,1	302,9	-0,1%	3,2%
Oddziały zagraniczne	27,4	28,6	28,4	-0,6%	3,6%
<b>Karty debetowe</b>	<b>2 926,2</b>	<b>3 166,6</b>	<b>3 212,9</b>	<b>1,5%</b>	<b>9,8%</b>
Polska	2 368,4	2 617,0	2 677,8	2,3%	13,1%
Oddziały zagraniczne	557,8	549,6	535,1	-2,6%	-4,1%

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2015 roku

(w tys. zł)

	30.09.2014	30.06.2015	30.09.2015
<b>Sieć dystrybucji</b>			
"lekkie" placówki	0	4	7
Centrum doradcze	1	2	2
mBank (dawny Multibank)	131	128	127
mKioski (w tym kioski partnerskie)	67	76	79
Centra Finansowe Aspiro	23	23	23
Czechy i Słowacja	35	35	36

**Bankowość detaliczna (z uwzględnieniem Bankowości Prywatnej) w Polsce**

W III kwartale 2015 roku liczba klientów bankowości detalicznej mBanku w Polsce wzrosła o 50,2 tys. O rekordową liczbę wzrosła również sprzedaż rachunków, która w III kwartale 2015 roku wyniosła 80,5 tys. Głównym bodźcem dla silnej akwizycji stała się wprowadzona w lipcu oferta oparta na beneficie moneyback, skierowana do nowych klientów mBanku. Oferta ta wspiera mobilność, gdyż zachęca klientów do regularnego korzystania z aplikacji mobilnej mBanku. Rachunki objęte promocją to eKonto mobilne i eKonto mobilne plus.

Sprzedaż kredytów kwartał do kwartału wzrosła o 11,0%, natomiast baza depozytowa wzrosła o 2,1%.

III kwartał 2015 roku w obszarze Bankowości Detalicznej mBanku był okresem, w którym kontynuowano współpracę z Orange i rozbudowę oferty produktowej w ramach projektu Orange Finance. Począwszy od startu projektu w październiku 2014 roku, Orange Finance pozyskało prawie 200 tys. klientów, z czego ponad 45 tys. w III kwartale 2015 roku.

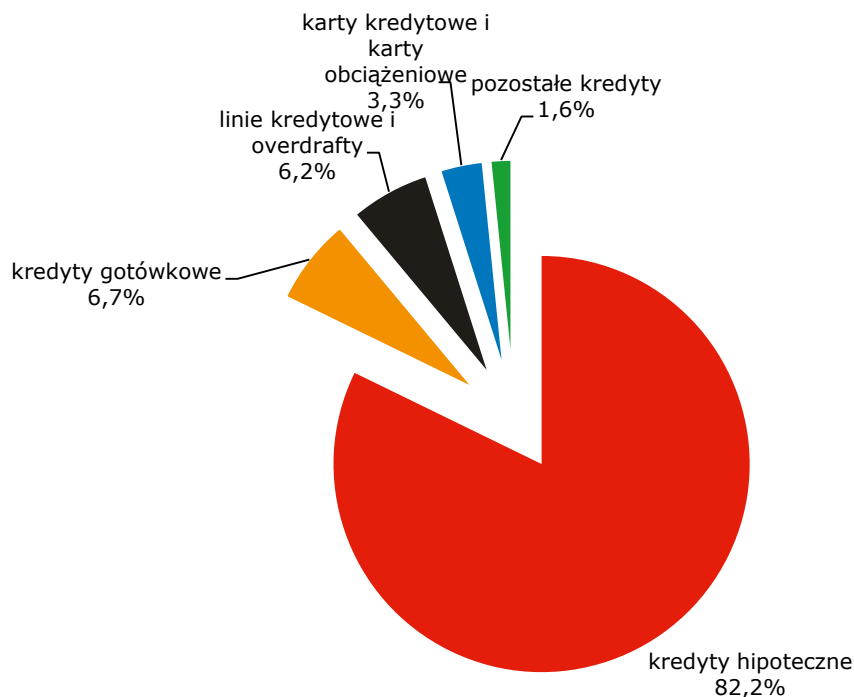
Innowacyjna oferta Orange Finance została doceniona przez niezależne rankingi - dostępne w Orange Finance Konto Oszczędnościowe zajęło pierwsze miejsce we wrześniowym rankingu kont oszczędnościowych przygotowanym przez TotalMoney.pl. Marka Orange Finance znalazła się również w ścisłej, światowej czołówce plebiscytu na najlepsze projekty bankowe w kategorii Best New Product and Service organizowanym przez Efma (organizację promującą innowacje w sprzedaży detalicznej finansów, skupiającą ponad 3,3 tys. instytucji finansowych z ponad 130 krajów, w tym ponad 80% największych detalicznych instytucji finansowych w Europie).

Działania mające na celu zintensyfikowanie sprzedaży w obszarze MŚP były aktywnie wspierane poprzez szeroko zakrojoną kampanię telewizyjną kredytów niehipotecyjnych „Kredyt za 0 zł”.

Produkty i jakość obsługi klienta mBanku dla firm zostały docenione w rankingu magazynu Forbes poprzez przyznanie pierwszego miejsca, a zarazem tytułu Najlepszego Banku dla Firm w zakresie jakości obsługi i drugiego miejsca w zakresie oferty produktowej. Więcej informacji o nagrodach przyznanych Grupie mBanku w rozdziale „Nagrody i wyróżnienia”.

**Rozwój oferty bankowości detalicznej w Polsce****Kredyty**

Struktura portfela kredytowego Bankowości Detalicznej w Polsce (dla gospodarstw domowych) na koniec września 2015 roku przedstawiała się następująco:

**Struktura portfela kredytowego Bankowości Detalicznej (dla gospodarstw domowych w Polsce)**

III kwartał 2015 roku był kolejnym, w którym portfel kredytów niehipotecznych dla gospodarstw domowych dynamicznie rósł – o 168,9 mln zł, tj. 2,7% w porównaniu do stanu na koniec czerwca 2015 roku. Głównymi obszarami wzrostu były kredyty gotówkowe oraz karty kredytowe.

Z punktu widzenia wyników finansowych mBanku, istotnym wydarzeniem było ograniczenie wysokości odsetek maksymalnych dla konsumentów do 10% (skutek decyzji Rady Polityki Pieniężnej o obniżeniu stopy lombardowej do poziomu 2,5% z marca 2015 roku). W celu przeciwdziałania spadkowi przychodów, Bank, poczynszy od III kwartału 2014 roku prowadzi działania związane ze zmianą polityki cenowej oferty kredytowej.

Wartość sprzedaży kredytów hipotecznych w III kwartale 2015 roku wyniosła 1 061,2 mln zł (wliczając mBH), co oznacza wzrost o 35% w porównaniu do II kwartału 2015.

Portfel kredytów hipotecznych dla osób fizycznych charakteryzowały następujące wielkości:

	30.06.2015	30.09.2015
Wartość bilansowa (mld zł)	30,3	<b>29,9</b>
Średnia zapadalność (lata)	20,1	<b>20,0</b>
Średnia wartość (tys. zł)	294,7	<b>284,5</b>
Średnie LTV (%)	85,0%	<b>82,4%</b>
NPL (%)	4,3%	<b>4,2%</b>



## Depozyty i fundusze inwestycyjne

Sytuacja na rynkach kapitałowych w drugiej połowie III kwartału 2015 roku wpłynęła na zintensyfikowane przenoszenie przez klientów części aktywów inwestycyjnych w stronę produktów oszczędnościowych. Z tego powodu aktywa funduszy inwestycyjnych zmalały o 269,2 mln zł kwartał do kwartału.

W obszarze produktów depozytowych w pierwszej części III kwartału 2015 roku Bank koncentrował swoje działania na zintensyfikowaniu procesu cross-sellingu, służącemu zwiększaniu bazy depozytowej oraz retencji zapadających ofert promocyjnych z poprzedniego kwartału. We wrześniu została wdrożona loteria „Ale procent” zachęcająca klientów do inwestowania w jedną z lokat terminowych mBanku. Salda produktów oszczędnościowych w Banku wzrosły o 1,7% w stosunku do II kwartału 2015 roku.

Salda produktów depozytowych i inwestycyjnych w Banku wzrosły o 2,1% oraz salda produktów inwestycyjnych spadły o 4,4% kwartał do kwartału.

## Karty

Od dnia wejścia w życie nowelizacji Ustawy o usługach płatniczych i obniżenia stawki na opłaty *interchange* działania Banku w obszarze rozwoju kart płatniczych skupiają się na zwiększaniu liczby transakcji wykonywanych kartami płatniczymi mBanku w ogólnej liczbie transakcji na rynku.

W III kwartale 2015 roku klienci bankowości detalicznej mBanku dokonali zakupów kartą na 5,6 mld zł, co stanowi wzrost o 20,1% w porównaniu do analogicznego okresu 2014 roku. Systematycznie spada z kolei średnia kwota transakcji, gdyż klienci coraz częściej korzystają z kart również do drobnych płatności (w III kwartale 2015 roku liczba transakcji bezgotówkowych kwartał do kwartału i roku do roku wzrosła odpowiednio o 7,1% i 31,4%).

## Działalność mBanku w Czechach (CZ) i na Słowacji (SK)

W ciągu ostatnich 9 miesięcy liczba klientów oddziałów zagranicznych mBanku wzrosła o 46,5 tys., a w samym III kwartale 2015 roku zwiększyła się o imponującą liczbę 33,1 tys. w porównaniu do przyrostu o 7,7 tys. w II kwartale 2015 roku.

W III kwartale 2015 roku mBank z Czechach i na Słowacji świętował pozyskanie 800 tys. klientów na obu rynkach (z czego 240 tys. stanowili klienci na Słowacji, natomiast 560 tys. na rynku czeskim).

Działalność mBanku w Czechach i na Słowacji w III kwartale 2015 roku koncentrowała się na wzmocnieniu kanałów dystrybucji oraz rozwoju oferty kredytów niehipotecyjnych.

W rezultacie tych działań została podpisana umowa na współpracę z jednym z największych pośredników finansowych na rynku, Broker Consulting, dysponującym siecią 70 placówek i 1200 agentów w Czechach. Współpraca dotyczy sprzedaży rachunków oraz kredytów niehipotecyjnych i hipotecyjnych.

Oddziały zagraniczne poszerzyły również ofertę związaną z kredytami niehipotecyjnymi (NML). Wdrożono nowy proces dla kredytów niehipotecyjnych – konsolidacja kredytów.

Nowa aplikacja mobilna wdrożona w styczniu 2015 roku, została udoskonalona między innymi o funkcjonalność czytania QR kodów, co daje możliwości wygodnego i szybkiego płacenia rachunków. W badaniu przeprowadzonym przez czeski portal zajmujący się nowymi technologiami i innowacjami „Tyinternety.cz” aplikacja mobilna mBanku została oceniona jako najbardziej przyjazna klientom spośród wszystkich aplikacji mobilnych wiodących czeskich banków.

## Kredyty i depozyty

Portfel kredytów klientów mBanku w Czechach i na Słowacji w III kwartale 2015 roku wzrósł o 245,9 mln zł, tj. 7,4% w stosunku do II kwartału 2015 roku. Sprzedaż kredytów niehipotecyjnych w porównaniu do II kwartału 2015 roku wzrosła o 10,1% i osiągnęła poziom 96,0 mln zł w III kwartale 2015 roku.

Bank prowadził również zintensyfikowane działania mające na celu zwiększenie sprzedaży kredytów hipotecyjnych. Wartość sprzedaży kredytów hipotecyjnych w III kwartale 2015 roku wyniosła 272,4 mln zł, co oznacza wzrost w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego o 11,7%.

Baza depozytowa w ujęciu kwartalnym wzrosła o 165,4 mln zł, tj. 3,7%, natomiast w ujęciu rocznym wzrosła o 798,2 mln zł, tj. 15,0%.

**Obszar Korporacji i Rynków Finansowych****Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna****Podsumowanie wyników segmentu**

W III kwartale 2015 roku segment Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej odnotował zysk brutto w wysokości 152,5 mln zł, co oznacza wzrost o 45,1 mln zł, tj. 42,0%, w stosunku do poprzedniego kwartału.

mln zł	III kw. 2014	II kw. 2015	III kw. 2015	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Wynik z tytułu odsetek	186,4	182,7	189,5	3,7%	1,7%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	100,8	97,8	88,6	-9,4%	-12,1%
Przychody z tytułu dywidend	16,1	0,0	14,2	-	-11,8%
Wynik na działalności handlowej	45,3	53,9	53,8	-0,2%	18,8%
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	2,2	1,6	-5,9	-/+	-/+
Saldo pozostałych przychodów / kosztów operacyjnych	10,7	6,2	8,1	30,6%	-24,3%
Dochody łącznie	361,5	342,2	348,3	1,8%	-3,7%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	-75,7	-54,0	-24,6	-54,4%	-67,5%
Ogólne koszty administracyjne wraz z amortyzacją	-167,0	-181,6	-171,2	-5,7%	2,5%
<b>Zysk brutto Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej</b>	<b>118,8</b>	<b>106,6</b>	<b>152,5</b>	<b>42,0%</b>	<b>28,4%</b>

Na kształtowanie się wyniku brutto segmentu Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej w III kwartale 2015 roku wpływ miały następujące czynniki:

- **Wyższy poziom dochodów**, które wyniosły 348,3 mln zł wobec 342,2 mln zł w poprzednim kwartale. Wynik z tytułu odsetek wzrósł o 6,8 mln zł, tj. 3,7%, zaś wynik z tytułu opłat i prowizji obniżył się o 9,2 mln zł, tj. 9,4%.
- **Spadek kosztów działania i amortyzacji** w porównaniu do II kwartału 2015 roku o 9,6 mln zł, tj. 5,3%, do poziomu 171,2 mln zł, w związku z niższymi kosztami pracowniczymi i rzeczowymi.
- **Spadek odpisów netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek** o 29,4 mln zł, tj. 54,4%, do poziomu 24,6 mln zł.

**Działalność segmentu Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej (Bank)**

	30.09.2014	30.06.2015	30.09.2015	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
<b>Liczba klientów korporacyjnych</b>	<b>17 390</b>	<b>18 654</b>	<b>19 086</b>	<b>2,3%</b>	<b>9,8%</b>
K1	1 794	1 867	1 931	3,4%	7,6%
K2	5 026	5 485	5 609	2,3%	11,6%
K3	10 570	11 302	11 546	2,2%	9,2%
<b>mln zł</b>					
<b>Kredyty klientów korporacyjnych, w tym:</b>	<b>22 826,4</b>	<b>21 920,8</b>	<b>24 166,1</b>	<b>10,2%</b>	<b>5,9%</b>
K1*	6 366,6	6 329,4	6 379,2	0,8%	0,2%
K2	10 841,1	11 899,7	12 206,0	2,6%	12,6%
K3	2 851,0	2 823,8	2 892,4	2,4%	1,5%
Transakcje reverse repo/buy sell back	2 751,4	845,2	2 663,9	215,2%	-3,2%
Pozostałe	16,3	22,6	24,7	9,1%	51,7%
<b>Depozyty klientów korporacyjnych, w tym:</b>	<b>28 959,0</b>	<b>27 691,5</b>	<b>31 619,8</b>	<b>14,2%</b>	<b>9,2%</b>
K1	12 473,1	13 488,1	15 589,1	15,6%	25,0%
K2	8 504,8	9 214,6	9 582,8	4,0%	12,7%
K3	4 115,0	4 343,1	4 214,4	-3,0%	2,4%
Transakcje repo	3 799,4	593,5	2 181,0	267,5%	-42,6%
Pozostałe	66,7	52,2	52,4	0,4%	-21,4%
<b>Sieć dystrybucji</b>	<b>47</b>	<b>47</b>	<b>47</b>		
Oddziały korporacyjne	29	29	29		
Biura korporacyjne	18	18	18		

K1 oznacza segment największych korporacji o rocznych obrotach powyżej 500 mln zł, największe podmioty sektora publicznego oraz nie-bankowe instytucje finansowe (w tym fundusze emerytalne i inwestycyjne oraz towarzystwa ubezpieczeniowe), K2 to korporacje o rocznych obrotach od 30 mln zł do 500 mln zł oraz średnie przedsiębiorstwa sektora publicznego, a K3 - segment MSP, tj. przedsiębiorstwa o rocznych obrotach do 30 mln zł.

III kwartał 2015 roku był okresem umiarkowanego ożywienia gospodarczego, który przełożył się na wzrost aktywności biznesowej ze strony dużych przedsiębiorstw. Z drugiej strony banki zmuszone były do prowadzenia swojej działalności w otoczeniu rekordowo niskich stóp procentowych, obniżonych opłat *interchange* oraz zwiększonego obciążenia opłatami na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego. Rynek kredytów dla przedsiębiorstw wzrósł o 3,6% w porównaniu do końca czerwca 2015 roku i o 7,9% rok do roku, natomiast rynek depozytów dla przedsiębiorstw wzrósł o 3,8% w porównaniu do końca II kwartału 2015 roku oraz wzrósł o 11,4% w porównaniu z końcem III kwartału 2014 roku. Wartość kredytów dla przedsiębiorstw wzrosła o 2,8% kwartał do kwartału oraz o 8,6% rok do roku. Dynamika depozytów dla przedsiębiorstw wyniosła odpowiednio 8,4% oraz 31,0%. Na koniec III kwartału 2015 roku udziały mBanku na rynku depozytów i kredytów dla przedsiębiorstw wyniosły odpowiednio 10,1% oraz 6,3%.

W III kwartale 2015 roku Bank prowadził zintensyfikowane działania sprzedażowe, które przełożyły się na rekordową akwizycję klientów korporacyjnych - baza klientów korporacyjnych zwiększyła się o 1 299 firm w porównaniu do końca 2014 roku.

Akwizycja wpłynęła pozytywnie na wartość zgromadzonych środków na rachunkach bieżących, która na koniec września 2015 roku osiągnęła poziom 7 677 mln zł, co oznacza 22,8% wzrost rok do roku. Wysoki wolumen depozytów bieżących stanowi bazę dla dalszego rozwoju bankowości transakcyjnej, mającej szczególne znaczenie dla Banku z uwagi na potencjał wzrostu oraz zacieśnianie współpracy z klientami.

W III kwartale 2015 roku Bank kontynuował strategię wzrostu udziału w sektorze małych i średnich firm (MSP). Podjęte inicjatywy, mające na celu umocnienie pozycji Banku na rynku MSP, przełożyły się na wysoką akwizycję klientów w tym sektorze (baza klientów z segmentu K3 wzrosła o 741 firmy w porównaniu z końcem 2014 roku).

Przeprowadzona w 2014 roku konsolidacja Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej przełożyła się na wzrost aktywności Banku na rynku emisji papierów dłużnych dla przedsiębiorstw. Na koniec września 2015 roku Bank posiadał 11,3% udział na rynku obligacji dla przedsiębiorstw. Środowisko niskich stóp procentowych sprzyjało takiemu rozwojowi rynku. Ponadto, działalność segmentu skoncentrowana była na intensyfikacji współpracy z nie-bankowymi instytucjami finansowymi oraz klientami z sektora rolnospożywczego.

## **Oferowane produkty i usługi**

### **Kredyty klientów korporacyjnych**

Wartość kredytów udzielonych klientom korporacyjnym mBanku (z wyłączeniem transakcji repo) na koniec III kwartału 2015 roku osiągnęła poziom 21 502 mln zł i była o 2,0% wyższa od poziomu na koniec czerwca 2015 roku (21 076 mln zł) i o 7,1% wyższa w porównaniu z poziomem na koniec III kwartału 2014 roku (20 075 mln zł).

Wartość kredytów dla przedsiębiorstw (kategoria NBP, umożliwiająca porównanie do wyników sektora bankowego) na koniec września 2015 roku wyniosła 19 569 mln zł i była wyższa o 2,8% w porównaniu z poziomem na koniec czerwca 2015 roku (19 028 mln zł) i o 8,6% wyższa od poziomu na koniec września 2014 roku (18 025 mln zł). Udział akcji kredytowej mBanku kierowanej do przedsiębiorstw w akcji kredytowej całego sektora na koniec września 2015 roku wyniósł 6,3% wobec 6,4% na koniec czerwca 2015 roku oraz 6,3% na koniec września 2014 roku. Wskaźnik kredytów do depozytów dla przedsiębiorstw w Banku na koniec III kwartału 2015 roku wyniósł 79,4% i był znacząco niższy od poziomu rynkowego, który wyniósł 127,5%.

Wartość kredytów udzielonych jednostkom samorządu terytorialnego na koniec września 2015 roku wyniosła 1 040 mln zł w porównaniu z 1 093 mln zł na koniec czerwca 2015 roku i 1 311 mln zł na koniec września 2014 roku.

### **Depozyty klientów korporacyjnych**

Wartość zgromadzonych w mBanku depozytów klientów korporacyjnych (z wyłączeniem transakcji repo) na koniec III kwartału 2015 roku wyniosła 29 439 mln zł i była o 8,6% wyższa od poziomu na koniec czerwca 2015 roku (27 098 mln zł) i o 17,0% wyższa w porównaniu z poziomem na koniec III kwartału 2014 roku (25 160 mln zł).

Wartość depozytów bieżących klientów korporacyjnych mBanku na koniec III kwartału 2015 roku wyniosła 7 677 mln zł i była o 3,0% niższa od wartości na koniec czerwca 2015 roku (7 917 mln zł) i o 22,8% wyższa od poziomu na koniec III kwartału 2014 roku (6 253 mln zł).

Wartość depozytów dla przedsiębiorstw (kategoria NBP, umożliwiająca porównanie do wyników sektora bankowego) na koniec czerwca 2015 roku wyniosła 24 644 mln zł i była o 8,4% wyższa od wartości na koniec czerwca 2015 roku (22 744 mln zł) i o 31,0% wyższa od poziomu na koniec III kwartału 2014 roku (18 809 mln zł). Udział depozytów przedsiębiorstw w Banku w wartości depozytów sektora przedsiębiorstw na koniec września 2015 roku wyniósł 10,1% wobec 9,7% na koniec czerwca 2015 roku oraz 8,6% na koniec września 2014 roku.

Wartość depozytów jednostek samorządu terytorialnego na koniec czerwca 2015 roku wyniosła 819 mln zł w porównaniu z 1309 mln zł na koniec czerwca 2015 roku i 603 mln zł na koniec września 2014 roku.

### **Gwarancja de minimis**

Bank kontynuował realizację umowy w ramach rządowego programu „Wspieranie Przedsiębiorczości z wykorzystaniem poręczeń i gwarancji BGK”, na mocy której przyznany mBankowi limit gwarancji wynosi 1 300 mln zł. Na dzień 30 września 2015 roku wartość wykorzystanego limitu wyniosła 1 066,9 mln zł.

### **Emisja papierów dłużnych dla klientów korporacyjnych**

W III kwartale 2015 roku mBank organizował i współorganizował wiele programów emisji obligacji na rynku rodzimym, zarówno dla przedsiębiorstw, jak i banków.

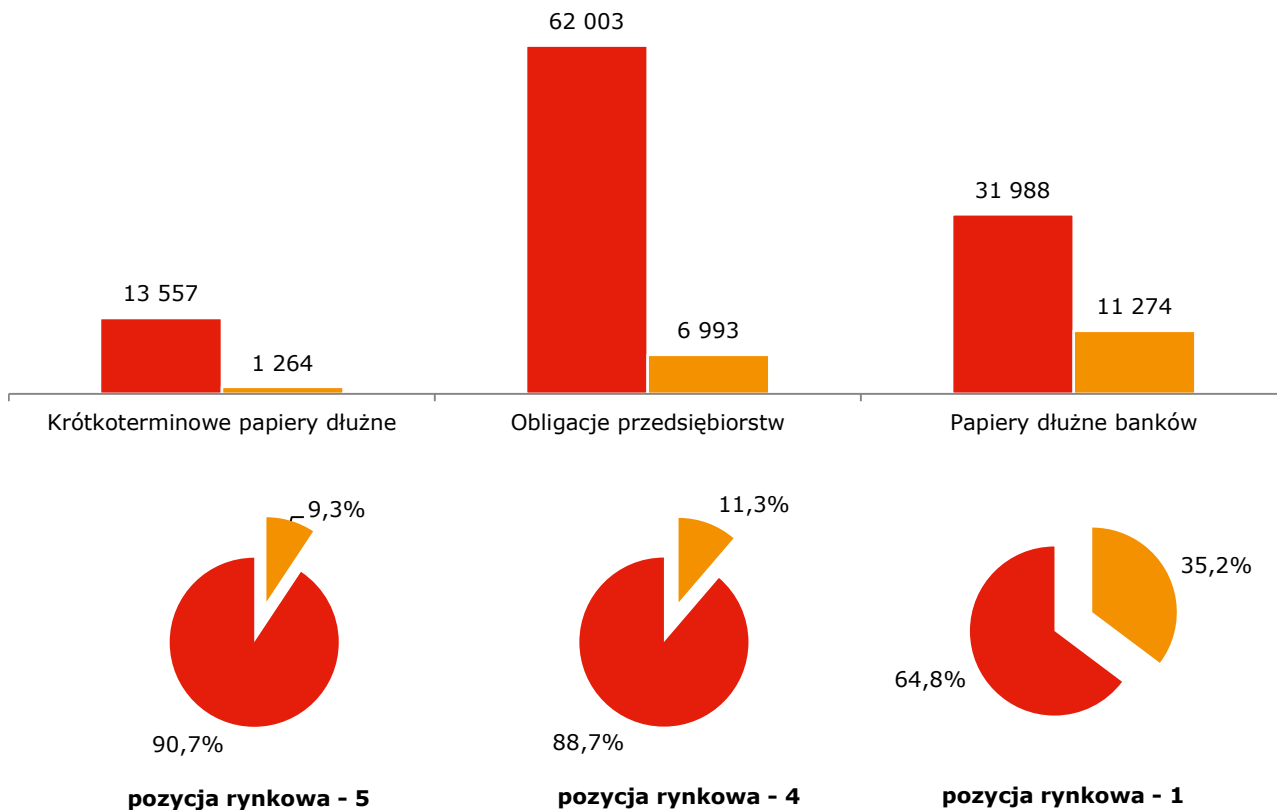
Udział mBanku w rynku nieskarbowych papierów dłużnych na koniec września 2015 roku przedstawia poniższy wykres.

**mBank na rynku nieskarbowych papierów dłużnych**

wg stanu na 30.09.2015

■ Rynek ■ mBank

mln zł



Wartość niewykupionych papierów dłużnych banków (z wyłączeniem obligacji „drogowych” emitowanych przez Bank Gospodarstwa Krajowego), których emisję zrealizował mBank wyniosła około 11,3 mld zł w porównaniu z 11,2 mld zł na koniec II kwartału 2015 roku. mBank, od wielu lat zajmuje pierwszą pozycję na rynku papierów bankowych. Największą emisją w III kwartale 2015 roku była emisja listów zastawnych mBanku Hipotecznego o wartości 500,0 mln zł.

Na rynku obligacji przedsiębiorstw Bank uplasował się na czwartej pozycji z udziałem 11,3% w rynku. Zrealizowano szereg nowych emisji o znacznej wartości, tj. Polnord SA (50 mln zł), Marvipol SA (60 mln pln), Best SA (60 mln pln) oraz Magellan SA (5 mln euro). Wartość wyemitowanych i niewykupionych obligacji przedsiębiorstw na koniec września 2015 roku wyniosła 7,0 mld zł wobec 6,9 mld zł na koniec czerwca 2015 roku.

**Rozwój bankowości transakcyjnej**

Cash management jest obszarem działalności Bankowości Korporacyjnej, który oferuje nowoczesne rozwiązania ułatwiające planowanie, monitorowanie i zarządzanie środkami finansowymi o najwyższej płynności, procesowanie gotówki oraz bankowość elektroniczną. Rozwiązania te ułatwiają wykonywanie codziennych operacji finansowych, zwiększają efektywność zarządzania przepływami środków pieniężnych i służą optymalizacji kosztów i dochodów odsetkowych.

Rozbudowana oferta w zakresie cash management mBanku, wspierająca długotrwałe relacje z klientami, znalazła odzwierciedlenie w poniższych danych:

- liczba przelewów krajowych wysłanych przez klientów korporacyjnych w III kwartale 2015 roku wzrosła o 15,7 % w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego;
- liczba przelewów zagranicznych w III kwartale 2015 roku wzrosła o 21,6 % w porównaniu do III kwartału 2014 roku; liczba przelewów SEPA (ang. Single Euro Payments Area), w omawianym okresie zwiększyła się o 21,8 %;

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2015 roku

(w tys. zł)

- liczba wszystkich wydanych kart korporacyjnych na koniec III kwartału 2015 roku wyniosła 1 073,7 tys;
- według stanu na koniec września 2015 roku wydanych było 878,2 tys. kart w ramach Instrumentu Pieniądza Elektronicznego;
- liczba klientów systemu mBank CompanyNet wzrosła o 11,5% (w porównaniu do III kwartału 2014 roku). Obecnie w systemie zarejestrowanych jest 84 792 aktywnych dostępow, umożliwiających współpracę uprawnionych pracowników klientów z mBankiem.

**Rynki Finansowe****Podsumowanie wyników segmentu**

W III kwartale 2015 roku segment Rynków Finansowych odnotował zysk brutto w wysokości 37,8 mln zł w porównaniu do straty wynoszącej 23,8 mln zł w poprzednim kwartale.

mln zł	III kw. 2014	II kw. 2015	III kw. 2015	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Wynik z tytułu odsetek	46,9	43,5	57,8	32,9%	23,2%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	-1,0	-0,3	-0,2	-33,3%	-80,0%
Przychody z tytułu dywidend	0,0	0,1	0,0	-	-
Wynik na działalności handlowej	22,0	-41,3	5,7	+/-	-74,1%
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	1,3	0,7	-3,5	-/+	+/-
Saldo pozostałych przychodów / kosztów operacyjnych	0,2	-0,1	0,4	+/-	100,0%
<b>Dochody łącznie</b>	<b>69,4</b>	<b>2,6</b>	<b>60,2</b>	<b>2215,4%</b>	<b>-13,3%</b>
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	-0,5	-0,4	-0,6	50,0%	20,0%
Ogólne koszty administracyjne wraz z amortyzacją	-23,7	-26,0	-21,8	-16,2%	-8,0%
<b>Zysk brutto segmentu Rynków Finansowych</b>	<b>45,2</b>	<b>-23,8</b>	<b>37,8</b>	<b>+/-</b>	<b>-16,4%</b>

Na kształtowanie się wyniku segmentu Rynków Finansowych w III kwartale 2015 roku wpływ miały następujące czynniki:

- **Wzrost dochodów** w porównaniu do poprzedniego kwartału o 57,6 mln zł, do poziomu 60,2 mln zł. Wynik z tytułu odsetek był wyższy o 14,3 mln zł, tj. 32,9% i wyniósł 57,8 mln zł. Jednocześnie wynik na działalności handlowej był dodatni i wyniósł 5,7 mln zł w porównaniu do straty w tej pozycji w poprzednim kwartale.
- **Spadek kosztów działania i amortyzacji**, które wyniosły 21,8 mln zł w porównaniu do 26,0 mln zł w II kwartale 2015 roku.

**Działalność segmentu Rynków Finansowych**

III kwartał 2015 roku w segmencie Rynków Finansowych przyniósł dalsze wzrosty wolumenów powtarzalnych transakcji realizowanych przez klientów, które osiągnęły poziom 19,5 mld zł. Względem II kwartału 2015 roku obroty wzrosły o 8,1%.

Z końcem III kwartału zrealizowany został całoroczny plan w zakresie marż na walutowych transakcjach pochodnych. W przypadku Walutowych Transakcji Terminowych, zrealizowane w III kwartale marże wzrosły względem II kwartału o 2,4%.

W każdym z segmentów klientów korporacyjnych odnotowano wzrost liczby aktywnych klientów, którzy zawierają transakcje w obszarze Rynków Finansowych. Względem II kwartału 2015 roku liczba aktywnych klientów wzrosła o 12,3%.

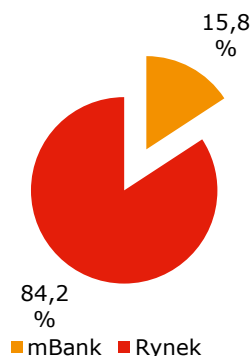
## Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2015 roku

(w tys. zł)

Udziały rynkowe mBanku na koniec września 2015 roku na poszczególnych rynkach instrumentów finansowych zostały przedstawione na poniższych wykresach.

### IRS/FRA



### FX Spot & Forward



### Bony i obligacje skarbowe



## Działalność spółek Grupy mBanku

### Podsumowanie wyników spółek

W III kwartale 2015 roku łączne wyniki brutto spółek Grupy mBanku wyniosły 69,5 mln zł wobec 62,2 mln zł kwartał wcześniej.

Swoje wyniki w porównaniu do ubiegłego kwartału poprawiły mBank Hipoteczny, mLeasing, mLocum i Aspiro.

Poniższa tabela przedstawia poziom zysku brutto poszczególnych spółek w III kwartale 2015 roku w stosunku od poprzedniego kwartału.

(mln zł)	II kw. 2015	III kw. 2015	zmiana kwartalna
mLeasing	12,1	17,5	44,6%
mBank Hipoteczny	-8,4	9,1	+/-
mLocum	2,4	7,5	212,5%
mWealth Management	8,2	6,8	-17,1%
mFactoring	-2,1	-19,8	-842,1%
Dom Maklerski mBanku	13,6	6,5	-52,2%
Aspiro	37,0	43,5	17,6%
Pozostałe <sup>1</sup>	-0,6	-1,7	-153,1%
<b>Razem</b>	<b>62,2</b>	<b>69,4</b>	<b>11,7%</b>

<sup>1</sup> uwzgl. mCentrum Operacji, mFinance France, MLV 45, BDH Development, Garbary i Tele-Tech Investment (od III kwartału 2015 roku).

### Działalność biznesowa wybranych spółek



Aspiro zajmuje się pośrednictwem w sprzedaży produktów kredytowych, rachunków, ubezpieczeń, produktów inwestycyjnych i oszczędnościowych zarówno dla osób fizycznych, jak i firm.

W związku z dobrą sytuacją na rynku mieszkaniowym Aspiro odnotowało wzrost sprzedaży kredytów hipotecznych o prawie 28,7% w III kwartale 2015 roku, w porównaniu z II kwartałem 2015 roku (639,1 mln w III kwartale w porównaniu do 496,4 mln w II kwartale). Rozwój sprzedaży oferty mBanku Hipotecznego znalazł odzwierciedlenie w wolumenie sprzedaży kredytów hipotecznych, który na koniec III kwartału 2015 roku wyniósł 304,5 mln zł w porównaniu do 202,6 mln w II kwartale 2015 roku.



## Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2015 roku

(w tys. zł)

W III kwartale 2015 roku wynik zrealizowany w obszarze kredytów samochodowych dedykowanych do salonów dealerskich był na poziomie porównywalnym do rezultatu osiągniętego w II kwartale 2015 roku (61,6 mln zł w III kwartale w porównaniu do 61,9 mln zł w II kwartale).

W III kwartale 2015 roku spółka odnotowała zysk brutto w wysokości 43,5 mln zł w porównaniu z 36,9 mln zł. w II kwartale 2015 roku. Wynik spółki kształtowany jest w obszarach pośrednictwa finansowego oraz ubezpieczeniowego, pozytywna tendencja wzrostowa to efekt wzrostu przychodów głównego produktu jakim jest kredyt hipoteczny.

## Leasing

Spółka zajmuje piąte miejsce na rynku leasingu w Polsce.

Wartość umów zawartych w III kwartale 2015 roku wyniosła 792 mln zł w porównaniu do 1 191 mln zł w II kwartale 2015 roku (tj. -33,5% kwartał do kwartału).

Wynik brutto mLeasing w III kwartale 2015 roku wyniósł 17,5 mln zł, co oznacza 44,6% wzrost kwartał do kwartału. Na wzrost wyniku wpływ miały głównie wyższe przychody odsetkowe oraz niższe koszty ryzyka.

W III kwartale 2015 roku, w ramach realizacji Strategii „Jednego Banku” i tworzenia kompleksowej oferty dla klientów, kontynuowano program „Leasing w Detalu”. Jest to inicjatywa dedykowana klientom firmowym, którzy mogą zawrzeć umowę leasingu z wykorzystaniem specjalnych procesów leasingowych.

## Bank Hipoteczny

mBank Hipoteczny (mBH) to największy bank hipoteczny w Polsce.

Portfel kredytowy brutto mBanku Hipotecznego w III kwartale 2015 roku wyniósł 7,3 mld zł wobec 6,3 mld zł na koniec II kwartału, tj.+15,1%. Wzrost ten wynikał przede wszystkim z systematycznego przyrostu portfela nowych kredytów hipotecznych dla klientów detalicznych Grupy. Ponadto w ramach realizacji Strategii Grupy mBanku, we wrześniu 2015 roku mBank Hipoteczny nabył od mBanku wierzytelności – kredyty detaliczne, o wartości 153,0 mln zł oraz kredyty komercyjne o wartości 156,0 mln zł.

W III kwartale 2015 roku zysk brutto spółki wyniósł 9,1 mln zł w porównaniu z 8,4 mln zł straty kwartał wcześniej. Zdecydowanie wyższy wynik mBH w trzecim kwartale bieżącego roku, w odniesieniu do kwartału poprzedzającego jest w dużym stopniu spowodowany czynnikami, które wpłynęły na wynik II kwartału. W II kwartale 2015 roku mBH dotworzył znaczną kwotę odpisów netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek podlegających ocenie indywidualnej jednocześnie dokonując okresowej zmiany metodologii szacowania rezerwy portfelowej dla portfela komercyjnego.

W III kwartale 2015 roku mBank Hipoteczny konsekwentnie realizował strategię pozyskiwania finansowania długoterminowego poprzez emisje listów zastawnych dokonując pojedynczej, rekordowej pod względem wolumenu, emisji hipotecznych listów zastawnych – 500,0 mln zł z terminem zapadalności w 2020 roku. Wynik osiągnięty w III kwartale 2015 roku przez mBH koresponduje zatem z wartością emisji odnotowaną w II kwartale 2015 roku.

Według stanu na dzień 30 września 2015 roku, łączna wartość wyemitowanych i pozostających w obrocie hipotecznych listów zastawnych wyniosła 3 665,6 mln zł, zaś publicznych listów zastawnych 250,0 mln zł.

Podsumowanie działalności emisyjnej mBH w III kwartale 2015 roku przedstawia poniższa tabela.

Seria	Dzień emisji	Dzień wykupu	Waluta	Wartość emisji (mln)	Oprocentowanie	Rating Fitch
HPA26	17.09.2015	10.09.2020	złoty	500,0	WIBOR 3M + 110 bps	BBB



## **Dom Maklerski**

Dom Maklerski mBanku (mDM) oferuje usługi maklerskie i rynku kapitałowego dla klientów indywidualnych i instytucji oraz emitentów.

Na koniec III kwartału 2015 roku liczba klientów Domu Maklerskiego mBanku wyniosła 295,9 tys. i była o 1,0 tys. wyższa w porównaniu z końcem II kwartału 2015 roku.

Zysk brutto wypracowany przez spółkę w III kwartale 2015 roku wyniósł 6,5 mln zł w stosunku do 13,5 mln zł zysku odnotowanego w II kwartale 2015 roku, (51,9% spadek kwartał do kwartału), w którym zamknięta została znacząca transakcja IPO Uniwheels.

## **Locum**

mLocum jest spółką deweloperską, działającą na pierwotnym rynku nieruchomości.

Spółka realizuje projekty mieszkaniowe w największych miastach Polski, tj. Krakowie, Łodzi, Warszawie, Wrocławiu, Poznaniu oraz Sopocie. W III kwartale 2015 roku spółka sprzedała 66 mieszkań w porównaniu do 63 lokali w poprzednim kwartale.

W związku ze wzrostem sprzedaży mieszkań w III kwartale 2015 roku w korzystnym dla deweloperów otoczeniu rynkowym, zysk brutto spółki wyniósł 7,5 mln zł w porównaniu do 2,4 mln zł w II kwartale 2015 roku.

## **Faktoring**

Spółka zajęła siódme miejsce na rynku faktoringu w Polsce.

Liczba umów zawartych w III kwartale 2015 roku wyniosła 7 505 w porównaniu do 6 277 w II kwartale 2015 roku (tj. +19,6% kwartał do kwartału).

Wynik brutto spółki w III kwartale 2015 roku wyniósł -19,8 mln zł, co oznacza 842,1% spadek kwartał do kwartału. Spadek nastąpił w wyniku zawiązania rezerw na ekspozycje z utratą wartości.

**Grupa mBanku S.A.**Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2015 roku

(w tys. zł)

**Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat**

	Nota	III kwartał (rok bieżący) okres od 01.07.2015 do 30.09.2015	III kwartały (rok bieżący) okres od 01.01.2015 do 30.09.2015	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01.07.2014 do 30.09.2014	III kwartały (rok poprzedni) okres od 01.01.2014 do 30.09.2014
Przychody z tytułu odsetek	5	919 051	2 700 202	1 035 059	2 963 524
Koszty odsetek	5	(277 298)	(865 462)	(385 179)	(1 105 398)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>		<b>641 753</b>	<b>1 834 740</b>	<b>649 880</b>	<b>1 858 126</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	6	371 881	1 051 898	339 279	1 062 219
Koszty z tytułu opłat i prowizji	6	(136 298)	(392 122)	(123 045)	(360 894)
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>		<b>235 583</b>	<b>659 776</b>	<b>216 234</b>	<b>701 325</b>
Przychody z tytułu dywidend	7	14 345	17 534	16 195	19 006
Wynik na działalności handlowej, w tym:	8	84 105	222 035	96 324	298 644
<i>Wynik z pozycji wymiany</i>		67 825	212 512	53 539	188 432
<i>Wynik na pozostałej działalności handlowej oraz na rachunkowości zabezpieczeń</i>		16 280	9 523	42 785	110 212
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone, w tym:	9	(9 372)	186 978	3 545	17 431
<i>Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych</i>		(3 398)	2 776	3 554	17 440
<i>Wynik na inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone</i>		(5 974)	184 202	(9)	(9)
Udział w zyskach (stratach) inwestycji we wspólnie przedsięwzięcia		(57)	(72)	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	10	60 175	194 487	79 977	279 080
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	11	(110 956)	(318 593)	(157 917)	(403 264)
Ogólne koszty administracyjne	12	(414 006)	(1 255 847)	(393 523)	(1 184 973)
Amortyzacja		(50 213)	(146 511)	(47 680)	(142 124)
Pozostałe koszty operacyjne	13	(46 669)	(132 638)	(43 278)	(174 351)
<b>Wynik działalności operacyjnej</b>		<b>404 688</b>	<b>1 261 889</b>	<b>419 757</b>	<b>1 268 900</b>
<b>Zysk brutto</b>		<b>404 688</b>	<b>1 261 889</b>	<b>419 757</b>	<b>1 268 900</b>
Podatek dochodowy	24	(83 974)	(267 122)	(103 998)	(288 092)
<b>Zysk netto</b>		<b>320 714</b>	<b>994 767</b>	<b>315 759</b>	<b>980 808</b>
<b>Zysk netto przypadający na:</b>					
- akcjonariuszy mBanku S.A.		319 501	991 760	315 454	978 051
- udziały niekontrolujące		1 213	3 007	305	2 757

<b>Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.</b>		<b>991 760</b>	<b>978 051</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	14	<b>42 215 489</b>	<b>42 182 972</b>
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	14	<b>23,49</b>	<b>23,19</b>
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	14	<b>42 238 490</b>	<b>42 211 887</b>
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	14	<b>23,48</b>	<b>23,17</b>

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2015 roku

(w tys. zł)

**Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów**

	III kwartał (rok bieżący) okres od 01.07.2015 do 30.09.2015	III kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2015 do 30.09.2015	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01.07.2014 do 30.09.2014	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2014 do 30.09.2014
<b>Zysk netto</b>	<b>320 714</b>	<b>994 767</b>	<b>315 759</b>	<b>980 808</b>
<b>Pozostałe dochody całkowite netto, w tym:</b>	<b>51 044</b>	<b>(155 510)</b>	<b>141 440</b>	<b>249 356</b>
<b>Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat</b>				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)	239	(5 042)	40	170
Zmiana wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	45 012	(148 264)	141 489	249 275
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (netto)	5 793	(2 204)	(89)	(89)
<b>Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat</b>				
Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia (netto)	-	-	-	-
<b>Dochody całkowite netto, razem</b>	<b>371 758</b>	<b>839 257</b>	<b>457 199</b>	<b>1 230 164</b>
<b>Dochody całkowite netto, razem przypadające na:</b>				
- akcjonariuszy mBanku S.A.	370 545	836 250	456 894	1 227 407
- udziały niekontrolujące	1 213	3 007	305	2 757

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2015 roku

(w tys. zł)

**Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

<b>AKTYWA</b>	<b>Nota</b>	<b>30.09.2015</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>30.09.2014</b>
Kasa, operacje z bankiem centralnym		4 630 886	3 054 549	4 176 981
Należności od banków		2 793 756	3 751 415	3 721 009
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	15	2 561 125	1 163 944	2 637 559
Pochodne instrumenty finansowe	16	3 737 662	4 865 517	4 073 025
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	18	79 407 211	74 582 350	71 958 401
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych		192	461	601
Inwestycyjne papiery wartościowe	19	30 026 139	27 678 614	28 154 394
Inwestycje we wspólne przedsięwzięcia		928	-	-
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		-	576 838	182 922
Wartości niematerialne	20	477 160	465 626	448 246
Rzeczowe aktywa trwałe	21	692 640	717 377	700 870
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		122	61 751	38 754
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	328 515	272 416	259 739
Inne aktywa		1 093 807	794 964	974 794
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>125 750 143</b>	<b>117 985 822</b>	<b>117 327 295</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY</b>				
<b>Z o b o w i ą z a n i a</b>				
Zobowiązania wobec banku centralnego		1	-	1
Zobowiązania wobec innych banków		14 783 138	13 383 829	19 777 663
Pochodne instrumenty finansowe	16	3 380 521	4 719 056	3 969 956
Zobowiązania wobec klientów	22	78 545 901	72 422 479	69 563 534
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		11 280 897	10 341 742	8 009 714
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych		95 955	103 382	73 563
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży		-	276 341	158 190
Pozostałe zobowiązania		1 774 468	1 349 654	1 509 193
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		14 369	1 969	2 645
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	997	9 785	17 857
Rezerwy	23	165 535	176 881	152 128
Zobowiązania podporządkowane		3 785 284	4 127 724	3 312 935
<b>Z o b o w i ą z a n i a r a z e m</b>		<b>113 827 066</b>	<b>106 912 842</b>	<b>106 547 379</b>
<b>K a p i t a ł y</b>				
<b>Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A.</b>		<b>11 890 334</b>	<b>11 043 242</b>	<b>10 750 063</b>
<b>Kapitał podstawowy:</b>		<b>3 535 618</b>	<b>3 523 903</b>	<b>3 523 072</b>
- Zarejestrowany kapitał akcyjny		168 954	168 840	168 830
- Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		3 366 664	3 355 063	3 354 242
<b>Zyski zatrzymane</b>		<b>7 960 703</b>	<b>6 969 816</b>	<b>6 659 568</b>
- Wynik finansowy z lat ubiegłych		6 968 943	5 683 148	5 681 517
- Wynik roku bieżącego		991 760	1 286 668	978 051
<b>Inne pozycje kapitału własnego</b>		<b>394 013</b>	<b>549 523</b>	<b>567 423</b>
<b>Udziały niekontrolujące</b>		<b>32 743</b>	<b>29 738</b>	<b>29 853</b>
<b>K a p i t a ł y r a z e m</b>		<b>11 923 077</b>	<b>11 072 980</b>	<b>10 779 916</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM</b>		<b>125 750 143</b>	<b>117 985 822</b>	<b>117 327 295</b>
<b>Łączny współczynnik kapitałowy</b>				
		<b>16,99</b>	<b>14,66</b>	<b>15,57</b>
<b>Współczynnik kapitału podstawowego Tier I</b>				
		<b>14,09</b>	<b>12,24</b>	<b>13,05</b>
<b>Wartość księgową</b>				
		<b>11 890 334</b>	<b>11 043 242</b>	<b>10 750 063</b>
<b>Liczba akcji</b>				
		<b>42 238 537</b>	<b>42 210 057</b>	<b>42 207 402</b>
<b>Wartość księgową na jedną akcję (w zł)</b>				
		<b>281,50</b>	<b>261,63</b>	<b>254,70</b>

**Grupa mBanku S.A.**

 Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
 Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2015 roku

(w tys. zł)

**Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 30 września 2015 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane					Inne pozycje kapitału własnego				Kapitały przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A. razem	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	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia			
<b>Stan na 1 stycznia 2015 r.</b>	<b>168 840</b>	<b>3 355 063</b>	<b>4 413 825</b>	<b>101 252</b>	<b>1 041 953</b>	<b>1 412 786</b>	-	<b>(1 765)</b>	<b>549 621</b>	<b>4 056</b>	<b>(2 389)</b>	<b>11 043 242</b>	<b>29 738</b>	<b>11 072 980</b>
<b>Dochody całkowite razem</b>							<b>991 760</b>	<b>(5 042)</b>	<b>(148 264)</b>	<b>(2 204)</b>	-	<b>836 250</b>	<b>3 007</b>	<b>839 257</b>
Transfer na fundusz ogólnego ryzyka	-	-	-	-	53 500	(53 500)	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	435 764	-	-	(435 764)	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	114	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	114	-	114
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2)	(2)
Program opcji pracowniczych	-	11 601	-	(873)	-	-	-	-	-	-	-	10 728	-	10 728
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	10 728	-	-	-	-	-	-	-	10 728	-	10 728
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	11 601	-	(11 601)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 30 września 2015 r.</b>	<b>168 954</b>	<b>3 366 664</b>	<b>4 849 589</b>	<b>100 379</b>	<b>1 095 453</b>	<b>923 522</b>	<b>991 760</b>	<b>(6 807)</b>	<b>401 357</b>	<b>1 852</b>	<b>(2 389)</b>	<b>11 890 334</b>	<b>32 743</b>	<b>11 923 077</b>

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane					Inne pozycje kapitału własnego				Kapitały przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A. razem	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	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia			
<b>Stan na 1 stycznia 2014 r.</b>	<b>168 696</b>	<b>3 343 642</b>	<b>4 118 312</b>	<b>100 057</b>	<b>989 953</b>	<b>1 190 615</b>	-	<b>(2 010)</b>	<b>320 561</b>	-	<b>(484)</b>	<b>10 229 342</b>	<b>27 096</b>	<b>10 256 438</b>
<b>Dochody całkowite razem</b>							<b>1 286 668</b>	<b>245</b>	<b>229 060</b>	<b>4 056</b>	<b>(1 905)</b>	<b>1 518 124</b>	<b>2 642</b>	<b>1 520 766</b>
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	-	(716 984)	-	-	-	-	-	(716 984)	-	(716 984)
Transfer na fundusz ogólnego ryzyka	-	-	-	-	52 000	(52 000)	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	295 513	-	-	(295 513)	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	144	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	144	-	144
Program opcji pracowniczych	-	11 421	-	1 195	-	-	-	-	-	-	-	12 616	-	12 616
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	12 616	-	-	-	-	-	-	-	12 616	-	12 616
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	11 421	-	(11 421)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2014 r.</b>	<b>168 840</b>	<b>3 355 063</b>	<b>4 413 825</b>	<b>101 252</b>	<b>1 041 953</b>	<b>126 118</b>	<b>1 286 668</b>	<b>(1 765)</b>	<b>549 621</b>	<b>4 056</b>	<b>(2 389)</b>	<b>11 043 242</b>	<b>29 738</b>	<b>11 072 980</b>

**Grupa mBanku S.A.**Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2015 roku

(w tys. zł)

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 30 września 2014 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane					Inne pozycje kapitału własnego				Kapitały przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A. razem	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	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia			
<b>Stan na 1 stycznia 2014 r.</b>	<b>168 696</b>	<b>3 343 642</b>	<b>4 118 312</b>	<b>100 057</b>	<b>989 953</b>	<b>1 190 615</b>	-	<b>(2 010)</b>	<b>320 561</b>	-	<b>(484)</b>	<b>10 229 342</b>	<b>27 096</b>	<b>10 256 438</b>
<b>Dochody całkowite razem</b>							<b>978 051</b>	<b>170</b>	<b>249 275</b>	<b>(89)</b>	-	<b>1 227 407</b>	<b>2 757</b>	<b>1 230 164</b>
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	-	(716 984)	-	-	-	-	-	(716 984)	-	(716 984)
Transfer na fundusz ogólnego ryzyka	-	-	-	-	52 000	(52 000)	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	285 109	-	-	(285 109)	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	134	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	134	-	134
Program opcji pracowniczych	-	10 600	-	(436)	-	-	-	-	-	-	-	10 164	-	10 164
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	10 164	-	-	-	-	-	-	-	10 164	-	10 164
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	10 600	-	(10 600)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 30 września 2014 r.</b>	<b>168 830</b>	<b>3 354 242</b>	<b>4 403 421</b>	<b>99 621</b>	<b>1 041 953</b>	<b>136 522</b>	<b>978 051</b>	<b>(1 840)</b>	<b>569 836</b>	<b>(89)</b>	<b>(484)</b>	<b>10 750 063</b>	<b>29 853</b>	<b>10 779 916</b>

## Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Okres od 01.01.2015 do 30.09.2015	Okres od 01.01.2014 do 30.09.2014
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	<b>4 308 574</b>	<b>4 872 718</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>1 261 889</b>	<b>1 268 900</b>
<b>Korekty:</b>	<b>3 046 685</b>	<b>3 603 818</b>
Zapłacony podatek dochodowy	(177 834)	(367 330)
Amortyzacja, w tym amortyzacja środków trwałych oddanych w leasing operacyjny	180 770	180 184
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych z działalności finansowej	1 385 725	407 916
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(189 551)	149
Utrata wartości aktywów finansowych	5 964	8
Dywidendy otrzymane	(17 534)	(19 006)
Przychody odsetkowe (rachunek zysków i strat)	(2 700 202)	(2 963 524)
Koszty odsetkowe (rachunek zysków i strat)	865 462	1 105 398
Odsetki otrzymane	2 636 194	2 952 217
Odsetki zapłacone	(774 568)	(961 627)
Zmiana stanu należności od banków	742 787	(1 309 034)
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	5 409	(198 635)
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	(207 540)	(105 409)
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom	(4 843 409)	(3 712 032)
Zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych	(2 554 377)	(2 459 719)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(278 871)	(60 211)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	2 551 491	3 585 858
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	5 857 067	7 019 656
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	25 554	179 190
Zmiana stanu rezerw	(11 346)	35 535
Zmiana stanu innych zobowiązań	545 494	294 234
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>4 308 574</b>	<b>4 872 718</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>221 181</b>	<b>(124 151)</b>
<b>Wpływ z działalności inwestycyjnej</b>	<b>467 858</b>	<b>44 940</b>
Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych, po odliczeniu zbytych środków pieniężnych	427 424	-
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	22 900	25 934
Dywidendy otrzymane	17 534	19 006
<b>Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej</b>	<b>246 677</b>	<b>169 091</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	235 616	169 091
Inne wydatki inwestycyjne	11 061	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>221 181</b>	<b>(124 151)</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>(1 831 267)</b>	<b>(1 389 146)</b>
<b>Wpływ z działalności finansowej</b>	<b>1 881 722</b>	<b>4 131 060</b>
Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od banków	180 475	150 838
Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od innych podmiotów	415 420	1 050 075
Emisja dłużnych papierów wartościowych	1 285 713	2 930 013
Z tytułu emisji akcji zwykłych	114	134
<b>Wydatki z tytułu działalności finansowej</b>	<b>3 712 989</b>	<b>5 520 206</b>
Spląty kredytów i pożyczek otrzymanych od banków	2 408 337	3 516 240
Spląty kredytów i pożyczek otrzymanych od innych podmiotów	12 655	10 064
Wykup dłużnych papierów wartościowych	450 000	595 921
Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	637 661	480 122
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	373	319
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	716 984
Odsetki zapłacone od kredytów otrzymanych od banków, od pożyczek podporządkowanych oraz od emisji długoterminowych	203 963	200 556
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(1 831 267)</b>	<b>(1 389 146)</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)</b>	<b>2 698 488</b>	<b>3 359 421</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	1 176	357
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego	4 711 505	3 685 640
<b>Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>7 411 169</b>	<b>7 045 418</b>

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2015 roku

(w tys. zł)

**Jednostkowe dane finansowe mBanku S.A.****Rachunek zysków i strat**

	Nota	III kwartał (rok bieżący) okres od 01.07.2015 do 30.09.2015	III kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2015 do 30.09.2015	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01.07.2014 do 30.09.2014	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2014 do 30.09.2014
Przychody z tytułu odsetek		817 222	2 424 261	956 800	2 727 185
Koszty odsetek		(256 751)	(803 379)	(361 996)	(1 037 970)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>		<b>560 471</b>	<b>1 620 882</b>	<b>594 804</b>	<b>1 689 215</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji		271 522	803 401	287 289	893 747
Koszty z tytułu opłat i prowizji		(118 134)	(339 183)	(108 060)	(315 159)
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>		<b>153 388</b>	<b>464 218</b>	<b>179 229</b>	<b>578 588</b>
Przychody z tytułu dywidend		14 287	135 247	16 154	43 694
Wynik na działalności handlowej, w tym:		85 309	224 512	91 592	282 262
<i>Wynik z pozycji wymiany</i>		<i>67 797</i>	<i>210 687</i>	<i>51 907</i>	<i>183 884</i>
<i>Wynik na pozostałej działalności handlowej oraz na rachunkowości zabezpieczeń</i>		<i>17 512</i>	<i>13 825</i>	<i>39 685</i>	<i>98 378</i>
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone, w tym:		(11 149)	153 934	3 553	(5 992)
<i>Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych</i>		<i>(3 398)</i>	<i>2 776</i>	<i>3 553</i>	<i>17 439</i>
<i>Wynik na inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone</i>		<i>(7 751)</i>	<i>151 158</i>	-	<i>(23 431)</i>
Pozostałe przychody operacyjne		13 770	38 859	16 428	60 884
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek		(72 066)	(246 566)	(130 276)	(345 160)
Ogólne koszty administracyjne		(348 658)	(1 049 017)	(327 629)	(982 039)
Amortyzacja		(43 164)	(125 692)	(40 813)	(121 676)
Pozostałe koszty operacyjne		(13 616)	(37 978)	(10 324)	(64 189)
<b>Wynik działalności operacyjnej</b>		<b>338 572</b>	<b>1 178 399</b>	<b>392 718</b>	<b>1 135 587</b>
<b>Zysk brutto</b>		<b>338 572</b>	<b>1 178 399</b>	<b>392 718</b>	<b>1 135 587</b>
Podatek dochodowy		(70 205)	(220 914)	(87 830)	(241 467)
<b>Zysk netto</b>		<b>268 367</b>	<b>957 485</b>	<b>304 888</b>	<b>894 120</b>

<b>Zysk netto</b>			<b>957 485</b>		<b>894 120</b>
<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych</b>	14		<b>42 215 489</b>		<b>42 182 972</b>
<b>Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	14		<b>22,68</b>		<b>21,20</b>
<b>Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych</b>	14		<b>42 238 490</b>		<b>42 211 887</b>
<b>Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	14		<b>22,67</b>		<b>21,18</b>



**Grupa mBanku S.A.**Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2015 roku

(w tys. zł)

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

	III kwartał (rok bieżący) okres od 01.07.2015 do 30.09.2015	III kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2015 do 30.09.2015	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01.07.2014 do 30.09.2014	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2014 do 30.09.2014
<b>Zysk netto</b>	<b>268 367</b>	<b>957 485</b>	<b>304 888</b>	<b>894 120</b>
<b>Pozostałe dochody całkowite netto, w tym:</b>	<b>54 047</b>	<b>(147 632)</b>	<b>140 339</b>	<b>245 752</b>
<b>Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat</b>				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)	230	295	(47)	22
Zmiana wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	48 024	(145 723)	140 475	245 819
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (netto)	5 793	(2 204)	(89)	(89)
<b>Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat</b>				
Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia (netto)	-	-	-	-
<b>Dochody całkowite netto, razem</b>	<b>322 414</b>	<b>809 853</b>	<b>445 227</b>	<b>1 139 872</b>

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2015 roku

(w tys. zł)

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

<b>AKTYWA</b>	<b>30.09.2015</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>30.09.2014</b>
Kasa, operacje z bankiem centralnym	4 625 504	3 046 817	4 173 460
Należności od banków	5 573 849	5 648 047	4 979 872
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	2 677 184	1 251 064	2 766 559
Pochodne instrumenty finansowe	3 757 229	4 874 882	4 075 209
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	72 625 277	69 529 868	67 557 194
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych	192	461	601
Inwestycyjne papiery wartościowe	29 570 532	27 246 034	27 706 984
Inwestycje w jednostki zależne	1 440 816	806 567	735 775
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	-	31 063	-
Wartości niematerialne	434 972	425 078	405 188
Rzeczowe aktywa trwale	439 445	468 822	436 691
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	60 211	38 169
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 339	15 144	5 959
Inne aktywa	272 682	199 405	246 830
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>121 427 021</b>	<b>113 603 463</b>	<b>113 128 491</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY</b>			
<b>Z o b o w i ą z a n i a</b>			
Zobowiązania wobec banku centralnego	1	-	1
Zobowiązania wobec innych banków	14 760 865	13 384 224	19 609 706
Pochodne instrumenty finansowe	3 408 665	4 755 856	3 994 936
Zobowiązania wobec klientów	85 794 168	79 312 266	74 281 418
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych	74 920	77 619	59 933
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	389 409	386 423	390 859
Pozostałe zobowiązania	1 440 482	1 112 805	1 310 058
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	11 670	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	82	82	10 114
Rezerwy	165 462	176 878	152 125
Zobowiązania podporządkowane	3 785 283	4 127 724	3 312 935
<b>Z o b o w i ą z a n i a r a z e m</b>	<b>109 831 007</b>	<b>103 333 877</b>	<b>103 122 085</b>
<b>K a p i t a ł y</b>			
<b>Kapitał podstawowy:</b>	<b>3 535 618</b>	<b>3 523 903</b>	<b>3 523 072</b>
- Zarejestrowany kapitał akcyjny	168 954	168 840	168 830
- Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	3 366 664	3 355 063	3 354 242
<b>Zyski zatrzymane</b>	<b>7 659 328</b>	<b>6 196 983</b>	<b>5 915 376</b>
- Wynik finansowy z lat ubiegłych	6 701 843	5 022 887	5 021 256
- Wynik roku bieżącego	957 485	1 174 096	894 120
<b>Inne pozycje kapitału własnego</b>	<b>401 068</b>	<b>548 700</b>	<b>567 958</b>
<b>K a p i t a ł y r a z e m</b>	<b>11 596 014</b>	<b>10 269 586</b>	<b>10 006 406</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM</b>	<b>121 427 021</b>	<b>113 603 463</b>	<b>113 128 491</b>
<b>Łączny współczynnik kapitałowy</b>	<b>20,07</b>	<b>16,95</b>	<b>17,66</b>
<b>Współczynnik kapitału podstawowego Tier I</b>	<b>16,64</b>	<b>14,06</b>	<b>14,76</b>
<b>Wartość księgowa</b>	<b>11 596 014</b>	<b>10 269 586</b>	<b>10 006 406</b>
<b>Liczba akcji</b>	<b>42 238 537</b>	<b>42 210 057</b>	<b>42 207 402</b>
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>	<b>274,54</b>	<b>243,30</b>	<b>237,08</b>

**Grupa mBanku S.A.**Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2015 roku

(w tys. zł)

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

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 30 września 2015 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 dostępnych do sprzedaży	Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	
<b>Stan na 1 stycznia 2015 r.</b>	<b>168 840</b>	<b>3 355 063</b>	<b>3 977 488</b>	<b>30 256</b>	<b>1 015 143</b>	<b>1 174 096</b>	-	<b>(6 974)</b>	<b>553 950</b>	<b>4 056</b>	<b>(2 332)</b>	<b>10 269 586</b>
<b>Dochody całkowite razem</b>							<b>957 485</b>	<b>295</b>	<b>(145 723)</b>	<b>(2 204)</b>	-	<b>809 853</b>
Transfer na fundusz ogólnego ryzyka	-	-	-	-	50 000	(50 000)	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	406 523	-	-	(406 523)	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	114	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	114
Rozliczenie transakcji przeniesienia spółek zależnych pod bezpośrednią kontrolę Banku	-	-	-	-	-	505 733	-	-	-	-	-	505 733
Program opcji pracowniczych	-	11 601	-	(873)	-	-	-	-	-	-	-	10 728
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	10 728	-	-	-	-	-	-	-	10 728
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	11 601	-	(11 601)	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 30 września 2015 r.</b>	<b>168 954</b>	<b>3 366 664</b>	<b>4 384 011</b>	<b>29 383</b>	<b>1 065 143</b>	<b>1 223 306</b>	<b>957 485</b>	<b>(6 679)</b>	<b>408 227</b>	<b>1 852</b>	<b>(2 332)</b>	<b>11 596 014</b>

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 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 dostępnych do sprzedaży	Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	
<b>Stan na 1 stycznia 2014 r.</b>	<b>168 696</b>	<b>3 343 642</b>	<b>3 765 454</b>	<b>29 061</b>	<b>965 143</b>	<b>979 018</b>	-	<b>(6 512)</b>	<b>329 237</b>	-	<b>(519)</b>	<b>9 573 220</b>
<b>Dochody całkowite razem</b>							<b>1 174 096</b>	<b>(462)</b>	<b>224 713</b>	<b>4 056</b>	<b>(1 813)</b>	<b>1 400 590</b>
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	-	(716 984)	-	-	-	-	-	(716 984)
Transfer na fundusz ogólnego ryzyka	-	-	-	-	50 000	(50 000)	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	212 034	-	-	(212 034)	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	144	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	144
Program opcji pracowniczych	-	11 421	-	1 195	-	-	-	-	-	-	-	12 616
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	12 616	-	-	-	-	-	-	-	12 616
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	11 421	-	(11 421)	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2014 r.</b>	<b>168 840</b>	<b>3 355 063</b>	<b>3 977 488</b>	<b>30 256</b>	<b>1 015 143</b>	-	<b>1 174 096</b>	<b>(6 974)</b>	<b>553 950</b>	<b>4 056</b>	<b>(2 332)</b>	<b>10 269 586</b>

**Grupa mBanku S.A.**Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2015 roku

(w tys. zł)

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 30 września 2014 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 dostępnych do sprzedaży	Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	
<b>Stan na 1 stycznia 2014 r.</b>	<b>168 696</b>	<b>3 343 642</b>	<b>3 765 454</b>	<b>29 061</b>	<b>965 143</b>	<b>979 018</b>	-	<b>(6 512)</b>	<b>329 237</b>	-	<b>(519)</b>	<b>9 573 220</b>
<b>Dochody całkowite razem</b>							<b>894 120</b>	<b>22</b>	<b>245 819</b>	<b>(89)</b>	-	<b>1 139 872</b>
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	-	(716 984)	-	-	-	-	-	(716 984)
Transfer na fundusz ogólnego ryzyka	-	-	-	-	50 000	(50 000)	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	212 034	-	-	(212 034)	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	134	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	134
Program opcji pracowniczych	-	10 600	-	(436)	-	-	-	-	-	-	-	10 164
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	10 164	-	-	-	-	-	-	-	10 164
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	10 600	-	(10 600)	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 30 września 2014 r.</b>	<b>168 830</b>	<b>3 354 242</b>	<b>3 977 488</b>	<b>28 625</b>	<b>1 015 143</b>	-	<b>894 120</b>	<b>(6 490)</b>	<b>575 056</b>	<b>(89)</b>	<b>(519)</b>	<b>10 006 406</b>

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

	Okres od 01.01.2015 do 30.09.2015	Okres od 01.01.2014 do 30.09.2014
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	<b>5 161 218</b>	<b>7 184 976</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>1 178 399</b>	<b>1 135 587</b>
<b>Korekty:</b>	<b>3 982 819</b>	<b>6 049 389</b>
Zapłacony podatek dochodowy	(59 154)	(309 454)
Amortyzacja	125 692	121 676
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych z działalności finansowej	1 385 482	409 644
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(164 772)	(10 171)
Utrata wartości aktywów finansowych	13 205	23 431
Dywidendy otrzymane	(135 247)	(43 694)
Przychody odsetkowe (rachunek zysków i strat)	(2 424 261)	(2 727 185)
Koszty odsetkowe (rachunek zysków i strat)	803 379	1 037 970
Odsetki otrzymane	2 376 921	2 798 598
Odsetki zapłacone	(788 411)	(990 145)
Zmiana stanu należności od banków	(460 440)	(1 533 849)
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	62 779	25 480
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	(166 593)	(169 819)
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom	(3 018 142)	(3 256 166)
Zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych	(2 571 344)	(2 940 135)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(44 409)	30 113
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	2 433 037	3 741 760
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	6 221 307	9 472 397
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	9 801	520
Zmiana stanu rezerw	(11 416)	11 065
Zmiana stanu innych zobowiązań	395 405	357 353
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>5 161 218</b>	<b>7 184 976</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>177 785</b>	<b>(49 946)</b>
<b>Wpływy z działalności inwestycyjnej</b>	<b>345 896</b>	<b>43 804</b>
Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	28 036	-
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	113	110
Dywidendy otrzymane	135 247	43 694
Inne wpływy inwestycyjne	182 500	-
<b>Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej</b>	<b>168 111</b>	<b>93 750</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	158 050	93 750
Inne wydatki inwestycyjne	10 061	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>177 785</b>	<b>(49 946)</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>(2 762 773)</b>	<b>(3 758 018)</b>
<b>Wpływy z działalności finansowej</b>	<b>596 009</b>	<b>1 050 209</b>
Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od banków	180 475	-
Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od innych podmiotów	415 420	1 050 075
Z tytułu emisji akcji zwykłych	114	134
<b>Wydatki z tytułu działalności finansowej</b>	<b>3 358 782</b>	<b>4 808 227</b>
Spłaty kredytów i pożyczek od banków	2 406 197	3 328 933
Spłaty kredytów i pożyczek na rzecz innych podmiotów	12 655	10 064
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	66 462
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych - zwiększenie zaangażowania	140 000	2 000
Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	637 661	480 122
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	6 863	5 055
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	716 984
Odsetki zapłacone od kredytów otrzymanych od banków, od pożyczek podporządkowanych oraz od emisji długoterminowych	155 406	198 607
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(2 762 773)</b>	<b>(3 758 018)</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)</b>	<b>2 576 230</b>	<b>3 377 012</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	1 394	(1 340)
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego	4 762 605	3 807 891
<b>Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>7 340 229</b>	<b>7 183 563</b>

**Noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego 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 pionierzy 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 wierzycelności, 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 30 września 2015 roku Grupa Kapitałowa mBanku S.A. objęta skróconym 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 wpisaniu 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 zmianie 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 Cedułą 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 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 30 września 2015 roku zatrudnienie w mBanku S.A. wynosiło 5 101 etatów, a w Grupie 6 490 etatów (30 września 2014 r.: Bank 4 806 etatów; Grupa 6 227 etatów).

Na dzień 30 września 2015 roku zatrudnienie w mBanku S.A. wynosiło 6 289 osób, a w Grupie 8 539 osób (30 września 2014 r.: Bank 5 896 osób; Grupa 7 807 osób).

## **Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2015 roku

(w tys. zł)

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

### **Segment Korporacji i Rynków Finansowych, w tym:**

#### **Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna**

- Dom Maklerski mBanku S.A. – podmiot zależny (segment korporacyjny działalności spółki)
- 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)
- 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)**

- Aspiro S.A. – podmiot zależny
- Dom Maklerski mBanku S.A. – podmiot zależny (segment detaliczny działalności spółki)
- mBank Hipoteczny S.A. – podmiot zależny (segment detaliczny działalności spółki)
- mLeasing Sp. z o.o. – podmiot zależny (segment detaliczny działalności spółki)
- mWealth Management S.A. – podmiot zależny

### **Pozostałe**

- mCentrum Operacji Sp. z o.o. – podmiot zależny
- mLocum S.A. – podmiot zależny
- BDH Development Sp. z o.o. – podmiot zależny

### **Pozostałe informacje o spółkach Grupy**

Począwszy od sprawozdania finansowego za III kwartał 2015 roku Grupa objęła konsolidacją spółkę Tele-Tech Investment Sp. z o.o., spółkę zależną od mBanku.

W III kwartale 2015 roku mBank S.A. przeprowadził reorganizację w Grupie mBanku S.A., która polegała na przeniesieniu akcji i udziałów posiadanych przez spółkę MLV 45 Sp. z o.o. spółka komandytowa w spółkach mBank Hipoteczny S.A., mLeasing Sp. z o.o., mFactoring S.A. i mLocum S.A. pod bezpośrednią kontrolę mBanku S.A. W dniu 10 września 2015 roku wspólnicy MLV 45 Sp. z o.o. sp.k. – mBank S.A. i MLV 45 spółka z o.o., podjęli uchwałę o rozwiązaniu MLV 45 Sp. z o.o. sp.k., otwarciu jej likwidacji i powołaniu likwidatora. Wniosek w sprawie otwarcia likwidacji został złożony do Sądu Rejonowego dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 10 września 2015 roku. Reorganizacja nie miała wpływu na ciągłość sprawowania przez Bank pełnej kontroli nad wymienionymi powyżej spółkami.

W związku z powyższym, w III kwartale 2015 roku Grupa zaprzestała konsolidacji spółki MLV 45 Sp. z o.o. sp.k.

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

## **2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości**

Najważniejsze zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały przedstawione poniżej. Zasady te stosowane były we wszystkich prezentowanych okresach w sposób ciągły.

### **2.1. Podstawa sporządzenia**

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. sporządzono za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 roku.



## Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2015 roku

(w tys. zł)

Prezentowane skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za III kwartał 2015 roku spełnia wymogi Międzynarodowego Standardu Rachunkowości (MSR) 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” odnoszącego się do śródrocznych raportów finansowych i przyjętego do stosowania przez Unię Europejską.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i w związku z tym prezentowane skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2015 roku powinno być czytane łącznie ze Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy mBanku S.A. za 2014 rok sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, przyjętymi do stosowania przez Unię Europejską, zatwierdzonym przez Zarząd Banku w dniu 2 marca 2015 roku. Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończy 31 grudnia 2014 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2015 roku opisanych w Nocie 2.33.

Prezentowane w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy mBanku S.A. dane roczne za 2014 rok 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 Bank zasad rachunkowości. Zagadnienia, w odniesieniu do których wymagana jest większa doza osądu, zagadnienia bardziej złożone lub takie, przy których założenia i szacunki są znaczące z punktu widzenia sprawozdania finansowego, ujawnione są w Nocie 3.

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.

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd mBanku S.A. w dniu 29 października 2015 roku.

## 2.2. Konsolidacja

### Jednostki zależne:

Jednostki zależne to wszelkie jednostki, niezależnie od charakteru zaangażowania w danej jednostce (w tym jednostki specjalnego przeznaczenia), w odniesieniu do których Grupa sprawuje kontrolę nad jednostką, w której dokonano inwestycji. Kontrola ta ma miejsce wtedy i tylko wtedy, gdy Grupa sprawuje władzę nad jednostką, podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe, lub gdy ma prawo do zmiennych wyników finansowych oraz ma możliwość wywierania wpływu na wysokość tych wyników finansowych poprzez sprawowanie władzy nad tą jednostką. W przypadku, gdy Grupa nie posiada większości praw głosu w jednostce, w której dokonano inwestycji bierze pod uwagę inne fakty i okoliczności ustalając czy sprawuje władzę nad jednostką, ze szczególnym uwzględnieniem ustaleń umownych pomiędzy Grupą a innymi posiadaczami praw głosu, praw wynikających z innych ustaleń umownych, praw głosu posiadanych przez Grupę oraz potencjalnych praw głosu. Jeżeli fakty i okoliczności wskazują, że nastąpiły zmiany w przypadku co najmniej jednego z trzech elementów kontroli wymienionych powyżej, Grupa ponownie ocenia czy sprawuje kontrolę nad daną jednostką. Grupa zaczyna konsolidować jednostkę zależną, kiedy rozpoczyna sprawowanie kontroli nad tą jednostką i zaprzestaje konsolidacji jednostki zależnej, gdy traci kontrolę nad tą jednostką. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe łączy pozycje aktywów, zobowiązań, kapitału własnego, przychodów i kosztów jednostki dominującej i jednostek zależnych wyłączając wartość bilansową inwestycji jednostki dominującej w każdej z jednostek zależnych oraz tej części kapitału własnego każdej z jednostek zależnych, która odpowiada udziałowi jednostki dominującej. Stąd powstaje wartość firmy. Jeżeli wartość firmy jest ujemna, ujmuje się ją bezpośrednio w rachunku zysków i strat (zob. Nota 2.20). Zysk lub strata i każdy składnik pozostałych całkowitych dochodów jest przypisywany do właścicieli Grupy oraz do udziałów niekontrolujących nawet wtedy, gdy w rezultacie udziały niekontrolujące przybierają wartość ujemną. Jeżeli Grupa utraci kontrolę nad jednostką zależną, to rozlicza wszelkie kwoty ujęte w pozostałych całkowitych dochodach związane z tą jednostką zależną na takich zasadach, jakie byłyby wymagane w przypadku, gdy Grupa bezpośrednio zbyła odnośne aktywa lub zobowiązania. W związku z tym, jeżeli zysk lub strata poprzednio ujęte w pozostałych całkowitych dochodach zostałyby przeklasyfikowane do wyniku w momencie zbycia odnośnych aktywów lub zobowiązań, to Grupa dokonuje przeklasyfikowania zysku lub straty z kapitału własnego do wyniku (jako korektę wynikającą z przeklasyfikowania) w momencie utraty kontroli nad jednostką zależną. Jeżeli nadwyżkę z przeszacowania poprzednio ujętą w pozostałych całkowitych dochodach przeniesiono by bezpośrednio do zysków zatrzymanych w momencie zbycia odnośnych aktywów, to Grupa przenosi tę nadwyżkę

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2015 roku

(w tys. zł)

z przeszacowania bezpośrednio do zysków zatrzymanych w momencie utraty kontroli nad jednostką zależną.

Udziały nie dające kontroli to kapitał własny jednostki zależnej, którego nie można przyporządkować, bezpośrednio lub pośrednio, do jednostki dominującej. Grupa prezentuje udziały nie dające kontroli w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w ramach kapitału własnego, oddzielnie od kapitału własnego właścicieli jednostki dominującej. Zmiany udziału jednostki dominującej w jednostce zależnej, które nie skutkują utratą kontroli nad jednostką zależną, są ujmowane jako transakcje kapitałowe (tj. jako transakcje z właścicielami działającymi w ramach uprawnień właścicieli). W takich przypadkach w celu odzwierciedlenia zmian we względnych udziałach w jednostce zależnej Grupa dokonuje korekty wartości bilansowej udziałów kontrolujących oraz udziałów niekontrolujących. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą korekty udziałów niekontrolujących a wartością godziwą kwoty zapłaconej lub otrzymanej odnoszone są na kapitał własny i przypisywane do właścicieli jednostki dominującej.

W przypadku gdy jednostka przejmująca dokonała okazynego nabycia, które jest połączeniem przedsięwzięć, w wyniku którego powstaje zysk, na dzień przejęcia jednostka przejmująca ujmuje powstały zysk w wyniku. Przed ujęciem zysku z tytułu okazynego nabycia jednostka przejmująca ponownie ocenia, czy poprawnie zidentyfikowała wszystkie nabyte aktywa i wszystkie przejęte zobowiązania i ujmuje wszelkie dodatkowe aktywa i zobowiązania, które zidentyfikowała w wyniku tego przeglądu. Jednostka przejmująca dokonuje następnie przeglądu procedur stosowanych do określenia wartości, których ujęcie na dzień przejęcia jest wymagane, aby zapewnić, że wycena odzwierciedla wszystkie informacje dostępne na dzień przejęcia.

Transakcje, rozrachunki i niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy zostały w całości eliminowane. Niezrealizowane straty również podlegają eliminacji, chyba że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przekazanego składnika aktywów. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały zmienione, tam gdzie było to konieczne, dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

Połączenia jednostek gospodarczych dotyczące jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą rozlicza się metodą poprzednika polegającą na tym, że aktywa i zobowiązania przejmowanych przedsięwzięć nie są wyceniane do wartości godziwej lecz jednostka przejmująca włącza je do swojego sprawozdania finansowego według wartości nabytych przedsięwzięć, wynikających ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego jednostki wyższego szczebla, która sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe, pod której wspólną kontrolą transakcja ma miejsce. Wynik na transakcji połączenia jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą jest rozpoznawany w pozycji kapitałów „niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych” w jednostkowym sprawozdaniu finansowym jednostki przejmującej.

Konsolidacją nie objęto spółek, których rozmiary działalności nie są istotne w stosunku do rozmiarów działalności Grupy Kapitałowej. Spółki te są wyceniane według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Bank obejmuje następujące spółki:

Nazwa spółki	30.09.2015		31.12.2014		30.09.2014	
	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
Aspiro S.A.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
BDH Development Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
Dom Maklerski mBanku S.A.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
Garbary Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
mBank Hipoteczny S.A.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
mCentrum Operacji Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
mFaktoring S.A.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
mLeasing Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
mWealth Management S.A.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
Tele-Tech Investment Sp. z o.o.	100%	pełna	-	-	-	-
mFinance France S.A.	99,98%	pełna	99,98%	pełna	99,98%	pełna
mLocum S.A.	79,99%	pełna	79,99%	pełna	79,99%	pełna
AWL I Sp. z o.o.	-	-	100%	pełna	100%	pełna
BRE Agent Ubezpieczeniowy Sp. z o.o.	-	-	100%	pełna	100%	pełna
BRE Ubezpieczenia Sp. z o.o.	-	-	100%	pełna	100%	pełna
BRE Ubezpieczenia TUIR S.A.	-	-	100%	pełna	100%	pełna
MLV 45 Sp. z o.o. spółka komandytowa	-	-	100%	pełna	100%	pełna
Transfinance a.s.	-	-	100%	pełna	100%	pełna

### **2.3. Jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia**

Jednostki stowarzyszone to wszelkie jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje lub współkontroluje, co zwykle towarzyszy posiadaniu od 20% do 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Znaczący wpływ jest to zdolność do uczestniczenia w podejmowaniu decyzji dotyczących polityki finansowej i operacyjnej jednostki, w której dokonano inwestycje nie polegająca jednak na sprawowaniu kontroli lub współkontroli nad polityką tej jednostki.

Wspólne przedsięwzięcie jest wspólnym ustaleniem umownym, w którym strony sprawujące nad nim współkontrolę mają prawa do aktywów netto ustalenia umownego. Współkontrola jest to umownie określony podział kontroli nad ustaleniem umownym, który występuje tylko wtedy, gdy decyzje dotyczące istotnych działań wymagają jednomysłnej zgody stron sprawujących kontrolę.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach rozlicza się metodą praw własności. Zgodnie z metodą praw własności w momencie początkowego ujęcia inwestycja w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu jest ujmowana w cenie nabycia. Wartość bilansowa inwestycji jest powiększana lub pomniejszana w celu ujęcia udziału inwestora w wyniku jednostki, w której dokonano inwestycji, osiągniętego przez nią po dacie nabycia. Wartość firmy stanowi część wartości bilansowej inwestycji w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu i nie jest ani amortyzowana, ani nie podlega testowi pod kątem utraty wartości.

Po początkowym zastosowaniu metody praw własności, Grupa szacuje czy konieczne jest ujęcie dodatkowej straty z tytułu utraty wartości w odniesieniu do jej inwestycji netto w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu. Na każdy dzień bilansowy Grupa szacuje czy nastąpiły obiektywne dowody utraty wartości inwestycji w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu. Jeżeli nastąpiły dowody utraty wartości, Grupa kalkuluje utratę wartości porównując wartość odzyskiwaną inwestycji z jej wartością bilansową. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych rozlicza się metodą praw własności i ujmuje początkowo według kosztu.

Udział Grupy w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć od dnia nabycia ujmuje się w rachunku zysków i strat, zaś jej udział w kapitałach od dnia nabycia – w pozostałych całkowitych dochodach. Wartość bilansową inwestycji koryguje się o łączne zmiany udziału w aktywach netto. Gdy udział Grupy w stratach jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia staje się równy lub większy od udziału Grupy w tej jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu, obejmującego ewentualne inne niż zabezpieczone należności, Grupa zaprzestaje ujmować dalsze straty, chyba że wzięła na siebie obowiązki lub dokonała płatności w imieniu danej jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia.

Niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy Grupą, a jej jednostkami stowarzyszonymi i wspólnymi przedsięwzięciami eliminuje się proporcjonalnie do udziału Grupy w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach. Niezrealizowane straty również są eliminowane, chyba że transakcja dostarcza dowodów na wystąpienie utraty wartości przekazywanego składnika aktywów. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki stowarzyszone oraz wspólne przedsięwzięcia zostały, tam gdzie było to konieczne, zmienione dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

Grupa przestaje stosować metodę praw własności od momentu, w którym jej inwestycja przestaje być jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem. Jeżeli zatrzymane udziały w byłej jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu stanowią składnik aktywów finansowych, Grupa wycenia zatrzymane udziały w wartości godziwej. Wszelkie różnice pomiędzy wartością bilansową inwestycji w dniu zaprzestania stosowania metody praw własności a wartością godziwą wszelkich zatrzymanych udziałów i wszelkich wpływów ze zbycia części udziałów, Grupa ujmuje w rachunku zysków i strat.

### **2.4. Przychody i koszty z tytułu odsetek**

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

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

stronami umowy, które są integralną częścią efektywnej stopy procentowej, oraz koszty transakcji i wszystkie inne premie lub dyskonta.

W momencie dokonania odpisu z tytułu utraty wartości aktywa finansowego lub grupy podobnych aktywów finansowych, przychody z tytułu odsetek naliczane są od wartości netto aktywa finansowego i wykazywane są według stopy procentowej, według której zdyskontowane zostały przyszłe przepływy pieniężne dla celów wyceny utraty wartości.

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

Przychody z tytułu odsetek, w tym odsetek od kredytów, ujmowane są w rachunku zysków i strat oraz drugostronnie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako składnik należności od banków lub pozostałych klientów.

W kalkulacji efektywnej stopy procentowej uwzględniane są przepływy pieniężne wynikające tylko z takich wbudowanych instrumentów pochodnych, które są ściśle powiązane z umową zasadniczą.

Przychody i koszty dotyczące elementu odsetkowego wyniku na instrumentach pochodnych stopy procentowej oraz wynikające z bieżącego naliczania punktów swapowych walutowych instrumentów pochodnych zaklasyfikowanych do księgi bankowej wykazywane są w wyniku odsetkowym w pozycji Przychody/koszty odsetkowe na instrumentach pochodnych zaklasyfikowanych do księgi bankowej. Do portfela bankowego zalicza się transakcje, które nie są dokonywane w celach handlowych tj. nie mające na celu uzyskania korzyści finansowych w krótkim okresie czasu (do 6 miesięcy) oraz takie, które nie stanowią zabezpieczenia ryzyka wynikającego z operacji zaliczonych do portfela handlowego.

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

Przychody odsetkowe dotyczące elementu odsetkowego wyceny z tytułu instrumentów pochodnych zawartych jako instrumenty zabezpieczające w ramach rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych prezentowane są w wyniku odsetkowym w pozycji Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych.

## **2.5. Przychody z tytułu opłat i prowizji**

Przychody z tytułu opłat i prowizji ujmuje się według zasady memoriału, z chwilą wykonania usługi. Opłaty za uruchomienie kredytu dotyczące kredytów, które prawdopodobnie zostaną wykorzystane, są odraczane (wraz z odnośnymi kosztami bezpośrednimi) i uwzględniane w kalkulacji efektywnej stopy procentowej kredytu. Opłaty z tytułu udostępnienia kredytów konsorcjalnych wykazuje się jako przychód w momencie zakończenia procesu organizacji konsorcjum, jeżeli Grupa nie zachowała dla siebie żadnej części ryzyka kredytowego lub zachowała część ryzyka o poziomie zbliżonym jak inni uczestnicy. Prowizje i opłaty z tytułu negocjowania lub uczestnictwa w negocjowaniu transakcji na rzecz osoby trzeciej, takiej jak nabycie akcji/udziałów lub innych papierów wartościowych bądź nabycie lub zbycie przedsiębiorstwa, ujmuje się z chwilą zrealizowania odnośnej transakcji. Opłaty z tytułu zarządzania portfelem i inne opłaty za usługi zarządzania, doradztwa i inne są ujmowane na podstawie umów o świadczenie usług, zazwyczaj proporcjonalnie do upływu czasu. Tę samą zasadę stosuje się przy usługach zarządzania majątkiem klientów, planowania finansowego i powiernictwa, które świadczy się nieprzerwanie przez dłuższy okres.

Prowizje i opłaty pobierane przez Grupę z tytułu wydania, odnowienia i zmiany limitu kart kredytowych i płatniczych, udzielonych gwarancji oraz z tytułu otwarcia, przedłużenia i podwyższenia akredytyw rozliczane są metodą liniową.

Prowizje i opłaty pobierane przez Grupę z tytułu operacji gotówkowych, prowadzenia rachunków klientów, realizacji przekazów oraz z tytułu działalności maklerskiej rozpoznawane są w rachunku zysków i strat jednorazowo.

Dodatkowo w ramach działalności ubezpieczeniowej przychody z tytułu opłat i prowizji obejmują przychody z tytułu świadczenia usług agenta ubezpieczeniowego oraz przychody z tytułu opłaty pobieranej od produktów ubezpieczeniowych sprzedawanych poprzez platformę internetową za rozłożenie składki na raty. Opłata za rozłożenie składki na raty jest rozliczana w czasie zgodnie z okresem trwania polisy.

Przychody z tytułu świadczenia usług agenta ubezpieczeniowego ujmowane są z chwilą wykonania usługi w kwocie netto.



Do wyniku z tytułu opłat i prowizji Grupa zalicza także wynagrodzenie uzyskane z tytułu oferowania produktów ubezpieczeniowych podmiotów trzecich. W przypadku sprzedaży produktów ubezpieczeniowych, które nie są powiązane z produktami kredytowymi, przychody te są rozpoznawane jednorazowo lub, w przeważającej większości przypadków, rozliczane na bazie miesięcznej.

## **2.6. Przychody i koszty z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych powiązanych z kredytami**

Grupa traktuje sprzedawane produkty ubezpieczeniowe jako powiązane z kredytami w szczególności, gdy produkt ubezpieczeniowy jest oferowany klientowi wyłącznie z kredytem, tj. nie ma możliwości zakupu w Grupie produktu ubezpieczeniowego identycznego co do formy prawnej, warunków i treści ekonomicznej bez zakupu kredytu.

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

Koszty bezpośrednio związane ze sprzedażą produktu ubezpieczeniowego są rozliczane w analogiczny sposób do rozliczania przychodów, z zachowaniem z zasady współmierności przychodów i kosztów. Część kosztów jest traktowana jako element korygujący wyliczenie przychodów odsetkowych przy użyciu efektywnej stopy procentowej, a pozostała część tych kosztów rozpoznawana jest jednorazowo lub jest rozliczana w czasie w ramach kosztów prowizyjnych.

Grupa dokonuje również szacunku wynagrodzenia, które będzie w przyszłości zwracane z tytułu wcześniejszego zakończenia umowy ubezpieczeniowej i odpowiednio pomniejsza rozpoznawane przychody odsetkowe lub prowizyjne.

W związku z wejściem w życie Rekomendacji U dotyczącej dobrych praktyk w zakresie bancassurance, począwszy od 31 marca 2015 roku Bank nie otrzymuje wynagrodzenia z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych, które byłyby traktowane jako produkty powiązane z kredytami.

## **2.7. Przypis składki**

Przychody z tytułu przypisu składki, osiągnęte w ramach działalności ubezpieczeniowej, są ujmowane w terminie wystawienia polisy i zarachowywane proporcjonalnie do upływu okresu ochrony ubezpieczeniowej. W skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy przypis składki ujęty jest w pozostałych przychodach operacyjnych.

## **2.8. Odszkodowania i świadczenia netto**

Odszkodowania i świadczenia netto dotyczą działalności ubezpieczeniowej. Obejmują one wszelkie wypłaty i obciążenia dokonywane w okresie sprawozdawczym z tytułu odszkodowań i świadczeń za zdarzenia powstałe w okresie sprawozdawczym i w okresach ubiegłych, łącznie z kosztami likwidacji szkód i windykacji regresów, pomniejszone o otrzymane zwroty, regresy i wszelkie odzyski, w tym również odzyski ze sprzedaży pozostałości po szkodach i pomniejszone o udział reasekuratorów w tych pozycjach. Koszty likwidacji szkód i windykacji regresów obejmują również koszty postępowania spornego. Pozycja obejmuje również odszkodowania i świadczenia z tytułu koasekuracji, w części przypadającej na udział Grupy. W skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy odszkodowania i świadczenia netto ujęte są łącznie z przypisem składki w pozostałych przychodach operacyjnych.

## **2.9. Sprawozdawczość dotycząca segmentów**

Segment operacyjny jest częścią składową Grupy, która angażuje się w działalność gospodarczą, w związku z którą może uzyskiwać przychody i ponosić koszty (w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami składowymi Grupy), oraz której wyniki działalności są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w Grupie oraz wykorzystujący te wyniki przy podejmowaniu decyzji o zasobach alokowanych do segmentu i przy ocenie wyników działalności segmentu, jak również w przypadku której są dostępne oddzielne informacje finansowe.

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

Zgodnie z MSSF 8 Grupa wyodrębniła następujące segmenty operacyjne: „Korporacje i Rynki Finansowe”, w skład którego wchodzi podsegmenty Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna oraz Rynki Finansowe, „Bankowość Detaliczna” (w tym private banking) oraz „Pozostałe”.

## 2.10. Aktywa finansowe

Grupa klasyfikuje swoje aktywa finansowe do następujących kategorii: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, pożyczki i należności, aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. O klasyfikacji aktywów finansowych decyduje kierownictwo w momencie ich początkowego ujęcia.

Standaryzowane transakcje zakupu i sprzedaży aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, utrzymywanych do terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży ujmują się na dzień rozliczenia transakcji - dzień, w którym Grupa dostarcza lub otrzymuje dany składnik aktywów. Zmiany w wartości godziwej pomiędzy datą zawarcia transakcji a datą jej rozliczenia w przypadku aktywów wycenianych w wartości godziwej ujmują się w rachunku zysków i strat lub w innych pozycjach kapitału własnego. Kredyty wykazywane są w momencie wypłaty gotówki na rzecz kredytobiorcy. Pochodne instrumenty finansowe są ujmowane począwszy od dnia zawarcia transakcji.

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty z bilansu, gdy Grupa traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

### Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Kategoria ta obejmuje dwie podkategorie: aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego ujęcia jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Składnik aktywów finansowych zalicza się do tej kategorii, jeżeli nabyty został przede wszystkim w celu sprzedaży w krótkim terminie lub jeżeli został zaliczony do tej kategorii przez spółki Grupy. Instrumenty pochodne również zalicza się do „przeznaczonych do obrotu”, o ile nie zostały przeznaczone na zabezpieczenia zgodnie z definicją MSR 39.

Rozchód dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu następuje według średniej ważonej metody rozchodu.

Grupa klasyfikuje aktywa finansowe/zobowiązania finansowe jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy jeśli spełniony został którykolwiek z poniższych warunków:

- aktywa/zobowiązania kwalifikowane są jako przeznaczone do obrotu, tj.: są nabyte lub zaciągnięte głównie w celu sprzedaży lub odkupienia w bliskim terminie, są częścią portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie, i dla których istnieje potwierdzenie aktualnego, faktycznego wzoru generowania krótkoterminowych zysków lub są instrumentami pochodnymi (z wyjątkiem instrumentów pochodnych wyznaczonych i będących efektywnymi instrumentami zabezpieczającymi oraz umów gwarancji finansowych),
- przy początkowym ujęciu aktywa/zobowiązania zostały zgodnie z MSR 39 wyznaczone przez jednostkę jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Jeśli umowa zawiera jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, Grupa wyznacza całą hybrydową (łącną) umowę jako składnik aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych wyceniany według wartości godziwej przez wynik finansowy, o ile:

- wbudowany instrument pochodny nie zmienia znacząco przepływów pieniężnych, które byłyby wymagane umową, lub
- jest rzeczą oczywistą bez przeprowadzania lub po pobieżnej analizie, że gdyby podobny hybrydowy instrument byłby najpierw rozważany, to oddzielenie wbudowanego instrumentu pochodnego (wbudowanych instrumentów pochodnych) byłoby zabronione, jak na przykład opcja przedpłaty wbudowana w pożyczkę pozwalająca jej posiadaczowi na spłatę pożyczki za kwotę zbliżoną do jej zamortyzowanego kosztu.

Grupa dokonuje również klasyfikacji do aktywów finansowych/zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, gdy klasyfikacja taka prowadzi do uzyskania bardziej przydatnych informacji, gdyż:

- eliminuje lub znacząco zmniejsza niespójność w zakresie wyceny lub ujmowania (określaną czasami jako "niedopasowanie księgowie"), która w przeciwnym razie powstałaby z powodu innego sposobu wyceny aktywów lub zobowiązań bądź innego ujęcia związanych z nimi zysków i strat, lub

- grupa aktywów finansowych, zobowiązań finansowych lub obu tych kategorii jest zarządzana, a jej wyniki oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowanymi zasadami zarządzania ryzykiem lub strategią inwestycyjną, natomiast informacje na temat grupy są na tej podstawie przekazywane wewnątrz jednostki kluczowym członkom kierownictwa.

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

Przychody/koszty z tytułu odsetek od aktywów finansowych/zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej (Nota 2.4), za wyjątkiem instrumentów pochodnych, których sposób ujęcia jest opisany w nocie 2.17, ujmuje się w wyniku z tytułu odsetek. Wycena i wynik ze sprzedaży aktywów finansowych/zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej ujęte są w wyniku na działalności handlowej.

#### Pożyczki i należności

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

#### Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

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

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

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

#### Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

Przychody/koszty z tytułu odsetek od aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w wyniku z tytułu odsetek. Wynik ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w wyniku na inwestycyjnych papierach wartościowych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży i aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat są na koniec okresu sprawozdawczego wyceniane według wartości godziwej. Pożyczki i należności oraz inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności wykazywane są według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej. Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy są wykazywane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały.

Zyski i straty z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży są odnoszone bezpośrednio na pozostałe całkowite dochody do czasu usunięcia danego składnika aktywów finansowych ze sprawozdania z sytuacji finansowej lub wystąpienia utraty wartości – wówczas łączna kwota zysków lub strat ujmowanych dotychczas w pozostałych całkowitych dochodach wykazywana jest w rachunku zysków i strat. Jednakże odsetki naliczane według efektywnej stopy procentowej ujmowane są w rachunku zysków i strat. Dywidendy z tytułu instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży są wykazywane w rachunku zysków i strat w momencie ustanowienia prawa jednostki do otrzymania płatności.

Wartość godziwa inwestycji notowanych na aktywnym rynku wynika z ich bieżącej wartości rynkowej. Jeżeli rynek na dany składnik aktywów finansowych nie jest aktywny, Grupa ustala wartość godziwą stosując techniki wyceny. Obejmują one wykorzystanie niedawno przeprowadzonych transakcji na normalnych zasadach rynkowych, odwołanie się do innych instrumentów, analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych oraz modele wyceny opcji oraz inne metody wyceny powszechnie stosowane przez uczestników rynku.



Jeżeli poprzez zastosowanie technik wyceny nie można uzyskać wiarygodnej wartości godziwej inwestycji w nienotowane na aktywnym rynku instrumenty kapitałowe, wycenia się je po koszcie nabycia.

### **2.11. Aktywa reasekuracyjne**

Grupa ceduje ryzyka ubezpieczeniowe na reasekuratorów w toku zwykłej działalności operacyjnej w ramach działalności ubezpieczeniowej. Aktywa reasekuracyjne obejmują przede wszystkim udział reasekuratorów w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych.

Kwoty rozliczeń z reasekuratorami są szacowane w sposób zgodny z właściwymi reasekurowanymi polisami i umowami reasekuracyjnymi.

Testy na utratę wartości aktywów reasekuracyjnych są przeprowadzane wtedy, gdy zaistnieją przesłanki wskazujące na utratę wartości. Odpis z tytułu utraty wartości aktywów reasekuracyjnych tworzony jest wtedy, gdy istnieją obiektywne przesłanki wskazujące na to, że Grupa może nie otrzymać wszystkich należnych kwot w myśl warunków umów oraz gdy wartość takiego odpisu można określić w wiarygodny sposób.

Jeśli w następnym okresie strata z tytułu utraty wartości zmniejszyła się, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu utraty wartości, to odwrócenie uprzednio ujętej straty z tego tytułu ujmuje się w skonsolidowanym rachunku zysków i strat.

Odwrócenie nie może spowodować zwiększenia wartości bilansowej składnika aktywów finansowych ponad kwotę, która stanowiłaby zamortyzowany koszt tego składnika na dzień odwrócenia w sytuacji, gdyby ujęcie utraty wartości w ogóle nie miało miejsca.

### **2.12. Kompensowanie instrumentów finansowych**

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

### **2.13. Utrata wartości aktywów finansowych**

#### Aktywa wykazywane według zamortyzowanego kosztu

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości danego składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. O utracie wartości składnika lub grupy aktywów finansowych i stratach poniesionych z tego tytułu mowa jest wyłącznie wtedy, gdy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości na skutek wydarzenia lub wydarzeń, które nastąpiły po pierwotnym ujęciu danego składnika aktywów („zdarzenie powodujące stratę”), oraz gdy to zdarzenie (lub zdarzenia) ma wpływ na możliwe do wiarygodnego oszacowania przyszłe przepływy pieniężne dotyczące tego aktywa lub grupy aktywów finansowych. Przesłanki niewykonania zobowiązania klienta wobec Grupy podzielono na twarde przesłanki utraty wartości, których zajście jest jednoznaczne z koniecznością klasyfikacji klienta do kategorii default oraz miękkie przesłanki utraty wartości gdzie zajście danego zdarzenia może, ale nie musi, świadczyć o konieczności klasyfikacji klienta do kategorii default.

Grupa dokonuje pomiaru utraty wartości dla ekspozycji kredytowych zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 39. Proces identyfikacji klientów z utratą wartości i kalkulacji odpisów aktualizacyjnych przebiega następująco:

- a) określenie przy podejściu indywidualnym wystąpienia przesłanek utraty wartości (loss events), a przy stwierdzeniu utraty wartości, klasyfikacja klienta do kategorii default,
- b) określenie szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zarówno z zabezpieczeń jak i z bieżącej działalności klienta,
- c) kalkulacja utraty wartości uwzględniająca przyszłą wartość szacowanych odzysków zdyskontowanych efektywną stopą procentową,
- d) ewidencja księgowa odpisów aktualizujących.

Przesłanki niewykonania zobowiązania podzielono na twarde przesłanki utraty wartości, których zajście jest jednoznaczne z koniecznością klasyfikacji klienta do kategorii default oraz miękkie przesłanki utraty wartości gdzie zajście danego zdarzenia może, ale nie musi, świadczyć o konieczności klasyfikacji klienta do kategorii default. Analityk kredytowy dokonuje dodatkowej oceny, czy wydarzenie miało istotny negatywny wpływ na zdolność dłużnika do wywiązywania się w pełni ze swoich zobowiązań kredytowych. Celem wprowadzenia miękkich przesłanek utraty wartości jest zasygnalizowanie sytuacji, które

potencjalnie mogą skutkować istotnym zwiększeniem ryzyka kredytowego dłużnika, prowadzącego do niemożności wywiązania się dłużnika w pełni ze swoich zobowiązań kredytowych wobec Banku.

Lista twardych przesłanek utraty wartości:

1. Liczba dni przeterminowania którejkolwiek ekspozycji o charakterze zobowiązania kredytowego dłużnika wynosi powyżej 90 dni oraz kwota przeterminowania przekracza 3 000 zł.
2. Zbycie przez Bank ekspozycji ze znaczną stratą ekonomiczną związaną ze zmianą wiarygodności kredytowej dłużnika.
3. Dokonanie przez Bank wymuszonej restrukturyzacji ekspozycji, czego następstwem była zmiana harmonogramu obsługi kredytu/transakcji z uwagi na brak możliwości wywiązania się przez dłużnika z umowy kredytowej/transakcji według jej pierwotnych założeń, co doprowadziło do:
  - a) zmniejszenia zobowiązań finansowych poprzez umorzenie części zobowiązania, lub
  - b) odroczenia istotnej części spłaty kwoty głównej, odsetek lub (jeżeli dotyczy) prowizji, pod warunkiem, że brak zgody na restrukturyzację skutkowałby opóźnieniem dłużnika w płatności powyżej 90 dni kalendarzowych dotyczącym istotnej części zobowiązania.
4. Złożenie przez Bank, podmiot dominujący wobec Banku lub podmiot zależny od Banku wniosku o postawienie dłużnika w stan upadłości lub podobnego wniosku w odniesieniu do zobowiązań kredytowych dłużnika wobec Banku, podmiotu dominującego wobec Banku lub podmiotu zależnego Banku.
5. Postawienie dłużnika w stan upadłości lub uzyskanie przez niego podobnej ochrony prawnej, powodującej uniknięcie lub opóźnienie spłaty zobowiązań kredytowych wobec Banku, podmiotu dominującego wobec Banku lub podmiotu zależnego Banku.
6. Wypowiedzenie przez Bank umowy w części lub całości i wszczęcie procedur restrukturyzacyjnych /windykacyjnych.
7. Oszustwo (defraudacja) ze strony klienta.

Lista miękkich przesłanek utraty wartości jest opracowana oddzielnie dla każdego z typów podmiotów.

- a) rządów i banków centralnych,
- b) banków,
- c) korporacji, w tym kredytowania specjalistycznego,
- d) jednostek samorządu terytorialnego,
- e) ubezpieczycieli,
- f) funduszy PTE, TFI.

Określenie oddzielnych miękkich przesłanek utraty wartości dla poszczególnych typów podmiotów miało na celu odzwierciedlenie specyfiki działalności poszczególnych podmiotów w procesie identyfikacji przypadków niewykonania zobowiązania.

W celu weryfikacji utraty wartości ekspozycji dokonywana jest identyfikacja ekspozycji kredytowych z przesłanką utraty wartości. Następnie przeprowadzane jest porównanie wartości bilansowej brutto ekspozycji kredytowej z wartością oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej, które pozwala stwierdzić czy nastąpiła utrata wartości. W przypadku gdy zdyskontowana wartość przyszłych przepływów pieniężnych jest większa od wartości bilansowej brutto, nie stwierdza się utraty wartości i nie dokonuje się odpisu.

W przypadku sytuacji specyficznych, dla których przyszłe przepływy są jednoznacznie uwarunkowane zdarzeniami jednostkowymi o binarnym charakterze wystąpienia Bank szacuje prawdopodobieństwo takich zdarzeń jako podstawę do wyliczenia kwoty należnych rezerw.

Grupa najpierw ocenia, czy występują obiektywne przesłanki utraty wartości poszczególnych istotnych składników aktywów finansowych, oraz czy dowody takie występują indywidualnie lub łącznie dla aktywów, które indywidualnie nie są istotne. Jeżeli Grupa ustali, że dla danego składnika aktywów finansowych ocenianego indywidualnie nie istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości (niezależnie od tego, czy składnik ten jest istotny, czy nie), składnik ten włączany jest do grupy aktywów finansowych o podobnych cechach ryzyka kredytowego, która jest następnie zbiorczo oceniana pod kątem utraty wartości. Składniki aktywów finansowych, dla których wykazana została strata z tytułu utraty wartości w oparciu o analizę indywidualną (po raz pierwszy lub kolejny), nie są uwzględniane w zbiorczej ocenie utraty wartości.

Rozpoznanie stanu default w stosunku do jednej ekspozycji klienta powoduje rozpoznanie stanu default w stosunku do wszystkich ekspozycji tego klienta.

Jeżeli istnieją obiektywne przesłanki na utratę wartości pożyczek i należności lub inwestycji utrzymywanych do terminu zapadalności wykazywanych według zamortyzowanego kosztu, kwotę straty oblicza się jako różnicę między wartością bilansową danego składnika aktywów a bieżącą wartością szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu niespłaconych kredytów, które nie zostały jeszcze poniesione) zdyskontowaną według pierwotnej efektywnej stopy procentowej danego składnika aktywów finansowych. Wartość bilansowa składnika aktywów zostaje zmniejszona poprzez konto odpisów aktualizujących, a kwota straty obciąża rachunek zysków i strat. Jeżeli kredyt lub inwestycja utrzymywana do terminu zapadalności ma zmienną stopę procentową, wówczas stopą dyskontową stosowaną do ustalenia utraty wartości jest bieżąca efektywna stopa procentowa ustalona zgodnie z umową.

Kalkulacja bieżącej wartości szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych dotyczących zabezpieczonego składnika aktywów finansowych uwzględnia przepływy pieniężne wynikające z przejęcia zabezpieczenia pomniejszone o koszty jego nabycia i sprzedaży, niezależnie od tego, czy przejęcie jest prawdopodobne, czy nie.

Dla celów zbiorczej oceny utraty wartości ekspozycje kredytowe są grupowane na potrzeby zapewnienia jednorodności ryzyka kredytowego w ramach danego portfela. Do grupowania na jednorodne portfele może zostać użytych wiele parametrów, np.: typ kontrahenta, typ ekspozycji, szacowane prawdopodobieństwo defaultu, typ zabezpieczenia, przeterminowanie, zapadalności oraz ich kombinacje. Cechy te mają wpływ na oszacowanie przyszłych przepływów pieniężnych dla określonych grup aktywów, ponieważ wskazują na możliwości spłaty przez dłużników całości ich zobowiązań zgodnie z warunkami umów dotyczących ocenianych aktywów.

Przyszłe przepływy pieniężne dotyczące grupy aktywów finansowych ocenianych zbiorczo pod kątem utraty wartości są szacowane na podstawie przepływów pieniężnych wynikających z umów oraz historycznych parametrów strat ponoszonych z tytułu aktywów o podobnych cechach ryzyka.

Historyczne parametry strat są korygowane na podstawie danych pochodzących z bieżących obserwacji w celu uwzględnienia wpływu aktualnych czynników rynkowych, które nie miały miejsca w okresie, którego dotyczą obserwacje historyczne, oraz wyłączenia skutków okoliczności, które miały miejsce w okresie historycznym, a które nie zachodzą obecnie.

Do wyliczenia kwoty rezerwy na ekspozycje bilansowe analizowane grupowo zostało wykorzystane prawdopodobieństwo wystąpienia defaultu (PD). Poprzez skalibrowanie wartości PD uwzględniające specyfikę poszczególnych produktów i okresów ujawniania się strat na tych produktach, są to wartości PD pozwalające na wykrycie już zaistniałych strat i obejmujące jedynie okres w jakim straty, które wystąpiły na dzień oceny utraty wartości, powinny się skryzystalizować.

Nieściągalne kredyty są spisywane w ciężar rezerw na utratę wartości kredytów. Przed spisaniem kredytu przeprowadza się wszystkie wymagane przepisami procedury Grupy i ustala kwotę straty. W przypadku odzyskania uprzednio spisanej kwoty, zmniejszana jest wysokość odpisów z tytułu utraty wartości kredytów w rachunku zysków i strat.

Jeżeli w następnym okresie, po upływie okresu przejściowego, wysokość straty z tytułu utraty wartości zmniejszy się na skutek zdarzenia, które nastąpiło po wystąpieniu utraty wartości (np. poprawy oceny zdolności kredytowej dłużnika), wówczas uprzednio dokonany odpis z tytułu utraty wartości jest odwracany poprzez korekty konta odpisów aktualizujących. Kwota dokonanego odwrócenia wykazywana jest w rachunku zysków i strat.

#### Aktywa wyceniane w wartości godziwej dostępne do sprzedaży

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

w rachunku zysków i strat, wówczas odpis z tytułu utraty wartości jest odwracany w rachunku zysków i strat.

#### Umowy renegotjowane

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

### **2.14. Umowy gwarancji finansowych**

Umową gwarancji finansowych jest umowa zobowiązująca wystawcę do dokonania określonych płatności rekompensujących posiadaczowi stratę, jaką poniesie z powodu nie dokonania przez określonego dłużnika płatności w przypadającym terminie zgodnie z pierwotnymi lub zmienionymi warunkami instrumentu dłużnego.

W momencie początkowego ujęcia umowę gwarancji finansowej wycenia się w wartości godziwej. Po początkowym ujęciu, wystawca takiej umowy wycenia ją według wartości wyższej z:

- wartości ustalonej zgodnie z MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” oraz
- wartości początkowej pomniejszonej, w odpowiednich przypadkach, o skumulowane odpisy amortyzacyjne ujęte zgodnie z MSR 18 „Przychody”.

### **2.15. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych**

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

### **2.16. Umowy sprzedaży i odkupu**

Transakcje repo i reverse repo określane są jako operacje sprzedaży lub kupna papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu lub odsprzedaży w umownym terminie i określonej umownej cenie i są ujmowane na dzień przekazania środków.

Papiery wartościowe sprzedawane przy jednoczesnym zawarciu powiązanej umowy odkupu (ang. repos/sell buy back) są reklasyfikowane w sprawozdaniu finansowym jako aktywa, na których ustanowiono zabezpieczenie, jeżeli jednostka przejmująca ma wynikające z umowy lub zwyczaju prawo do sprzedaży lub ponownego zastawienia zabezpieczenia. Zobowiązanie wobec kontrahenta ujmuje się w zobowiązaniach wobec innych banków, depozytach innych banków, innych depozytach lub zobowiązaniach wobec klientów z tytułu depozytów, w zależności od jego charakteru. Zakupione papiery wartościowe z przyrzeczeniem odsprzedaży (ang. reverse repos/buy sell back) ujmuje się jako kredyty i pożyczki udzielone innym bankom lub klientom, w zależności od ich charakteru.

Przy zawieraniu transakcji repo i reverse repo Grupa mBanku S.A. sprzedaje lub nabywa papiery wartościowe z udzielonym przyrzeczeniem odkupu lub odsprzedaży w umownym terminie i po określonej umownej cenie. Transakcje te są prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako aktywa finansowe przeznaczone do obrotu lub inwestycyjne aktywa finansowe oraz zobowiązania w przypadku dokonania transakcji „sell buy back” i jako należności w przypadku transakcji typu „buy sell back”.

Pożyczonych przez Grupę w transakcjach „buy sell back” papierów wartościowych nie ujmuje się w sprawozdaniu finansowym, chyba że zostały sprzedane osobom trzecim. W takim wypadku, transakcje sprzedaży ujmuje się w sprawozdaniu finansowym a przychody ze sprzedaży uwzględnia się w wyniku na działalności handlowej, a obowiązek zwrotu pożyczonych papierów ujmuje się według wartości godziwej jako zobowiązania wobec klientów. Nie rozpoznaje się jako aktywów finansowych papierów wartościowych pożyczonych w transakcjach „buy sell back” oraz ponownie wypożyczonych w transakcjach „sell buy back”.

W wyniku zawierania transakcji „sell buy back” na papierach posiadanych przez Grupę, dokonuje się przeniesienia aktywów finansowych w taki sposób, że nie kwalifikują się one do wyłączenia, ponieważ Grupa zachowuje zasadniczo wszystkie ryzyka i korzyści związane z posiadaniem aktywów finansowych.

### **2.17. Pochodne instrumenty finansowe i rachunkowość zabezpieczeń**

Pochodne instrumenty finansowe wykazywane są w wartości godziwej począwszy od dnia zawarcia transakcji. Wartość godziwą ustala się w oparciu o notowania instrumentów na aktywnych rynkach,



w tym w oparciu o ceny niedawno zawartych transakcji, oraz w oparciu o techniki wyceny, w tym modele bazujące na zdyskontowanych przepływach pieniężnych oraz modele wyceny opcji, w zależności od tego, który ze sposobów jest w danym przypadku właściwy. Wszystkie instrumenty pochodne o dodatniej wartości godziwej wykazuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako aktywa, a o wartości ujemnej – jako zobowiązania.

Najlepszym wskaźnikiem wartości godziwej instrumentu pochodnego w momencie jego początkowego ujęcia jest cena zawarcia transakcji (czyli wartość godziwa zapłaconej lub otrzymanej zapłaty). Jeżeli wartość godziwa tego instrumentu może być określona poprzez porównanie z innymi aktualnymi transakcjami rynkowymi dotyczącymi tego samego instrumentu (nie poddanego modyfikacji) lub na podstawie technik wyceny opartych wyłącznie na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych, wówczas Grupa wykazuje zyski lub straty pierwszego dnia zgodnie z zasadami opisanymi w Nocie 2.18.

Wbudowane instrumenty pochodne, traktuje się jako odrębne instrumenty pochodne, jeżeli ryzyka z nimi związane oraz ich charakterystyka nie są ściśle powiązane z ryzykami i charakterystyką zasadniczego kontraktu oraz kontrakt zasadniczy nie jest wyceniany w wartości godziwej przez wynik finansowy. Tego rodzaju wbudowane instrumenty pochodne wycenia się według wartości godziwej, a zmiany wartości godziwej wykazuje się w rachunku zysków i strat.

Zgodnie z zapisami MSR 39 OS 30: (i), opcja wcześniejszej spłaty nie musi być wydzielana z instrumentu dłużnego i wyceniana na potrzeby skonsolidowanego sprawozdania finansowego, ponieważ wartość wykonania opcji wcześniejszej spłaty jest w przybliżeniu równa wartości zamortyzowanego kosztu instrumentu dłużnego na każdy dzień rozliczania. W przypadku, gdyby wartość opcji wcześniejszej spłaty nie była ściśle związana z instrumentem dłużnym, byłaby ona wyceniona oraz ujawniona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy; (ii), cena wykonania opcji przedpłaty daje pożyczkodawcy zwrot w kwocie w przybliżeniu równej wartości bieżącej utraconych odsetek za pozostały do końca okres zasadniczej umowy. Utracone odsetki są rezultatem pomnożenia kwoty nominalu objętej przedpłatą, przez różnicę stóp procentowych. Różnica stóp procentowych jest to nadwyżka efektywnej stopy procentowej umowy zasadniczej nad efektywną stopą procentową, którą jednostka uzyskałaby na dzień przedpłaty, gdyby dokonała reinwestycji kwoty nominalu objętej przedpłatą w ramach podobnej umowy obejmującej okres pozostały do końca umowy zasadniczej.

Ocena tego, czy opcja kupna lub sprzedaży jest ściśle powiązana z zasadniczym instrumentem dłużnym, dokonywana jest przed wydzieleniem składnika kapitałowego z zamiennego instrumentu dłużnego zgodnie z MSR 32.

Sposób ujmowania zmian wartości godziwej zależy od tego, czy dany instrument pochodny jest wyznaczony jako instrument zabezpieczający, a jeżeli tak, to także od rodzaju zabezpieczanej pozycji. Grupa wyznacza niektóre instrumenty pochodne albo jako (1) zabezpieczenie wartości godziwej ujętego składnika aktywów lub zobowiązań albo wiążącej umowy (zabezpieczenie wartości godziwej), albo (2) zabezpieczenie przyszłych wysoce prawdopodobnych przepływów pieniężnych z tytułu ujętego składnika aktywów lub zobowiązania, lub prognozowanej transakcji (zabezpieczenie przepływów pieniężnych). W odniesieniu do instrumentów pochodnych zabezpieczających pozycje Grupy, stosuje się rachunkowość zabezpieczeń, pod warunkiem spełnienia określonych w MSR 39 kryteriów tzn.:

- W momencie ustanowienia zabezpieczenia formalnie wyznaczono i udokumentowano powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem przez jednostkę oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia. Dokumentacja zawiera identyfikację instrumentu zabezpieczającego, zabezpieczanej pozycji lub transakcji, charakter zabezpieczanego ryzyka, a także sposób, w jaki jednostka będzie oceniała efektywność instrumentu zabezpieczającego w kompensowaniu zagrożenia zmianami wartości godziwej pozycji zabezpieczanej lub przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczanym ryzykiem.
- Oczekuje się, że zabezpieczenie będzie wysoce efektywne w kompensowaniu zmian wartości godziwej lub przepływów pieniężnych wynikających z zabezpieczanego ryzyka, zgodnie z udokumentowaną pierwotnie strategią zarządzania ryzykiem, dotyczącą tego konkretnego powiązania zabezpieczającego.
- W przypadku zabezpieczeń przepływów pieniężnych, planowana transakcja będąca przedmiotem zabezpieczenia, musi być wysoce prawdopodobna oraz musi podlegać zagrożeniu zmianami przepływów pieniężnych, które w rezultacie mogą wpływać na rachunek zysków i strat.
- Efektywność zabezpieczenia można wiarygodnie ocenić, tj. wartość godziwa lub przepływy pieniężne związane z pozycją zabezpieczaną wynikające z zabezpieczanego ryzyka oraz wartość godziwa instrumentu zabezpieczającego, mogą być wiarygodnie wycenione.
- Zabezpieczenie jest na bieżąco oceniane i stwierdza się jego wysoką efektywność we wszystkich okresach sprawozdawczych, na które zabezpieczenie zostało ustanowione.

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

Ze względu na podział instrumentów pochodnych zaklasyfikowanych do księgi bankowej oraz zaklasyfikowanych do księgi handlowej, Grupa stosuje odmienne podejście do prezentowania przychodów/kosztów odsetkowych dla każdej z tych grup instrumentów pochodnych, które zostało opisane w Nocie 2.4 Przychody i koszty z tytułu odsetek. Pozostały wynik z wyceny do wartości godziwej instrumentów ujmuje się w wyniku na działalności handlowej.

#### Zabezpieczenie wartości godziwej

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

W przypadku, gdy zabezpieczenie przestało spełniać kryteria stosowania rachunkowości zabezpieczeń, korektę wartości bilansowej instrumentu zabezpieczanego, wycenianego według efektywnej stopy procentowej, rozlicza się w czasie w rachunku zysków i strat w okresie pozostałym do terminu wymagalności/zapadalności. Korekta wartości bilansowej zabezpieczanego kapitałowego papieru wartościowego jest wykazywana w pozostałych całkowitych dochodach do czasu zbycia tego papieru wartościowego.

#### Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

Efektywną część zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych wyznaczonych i kwalifikujących się jako zabezpieczenia przepływów pieniężnych ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach. Zysk lub stratę dotyczącą części nieefektywnej wykazuje się w rachunku zysków i strat bieżącego okresu.

Kwoty ujęte w pozostałych całkowitych dochodach przenosi się do rachunku zysków i strat oraz zalicza do przychodów lub kosztów tych samych okresów, w których zabezpieczana pozycja wpłynie na rachunek zysków i strat (np. w momencie zawarcia prognozowanej transakcji sprzedaży, która jest przedmiotem zabezpieczenia).

W przypadku, gdy instrument zabezpieczający wygaś albo został sprzedany, lub gdy zabezpieczenie przestało spełniać kryteria rachunkowości zabezpieczeń, wszelkie łączne zyski lub straty wykazywane w tym momencie w pozostałych całkowitych dochodach pozostają w pozostałych całkowitych dochodach, do momentu ujęcia w rachunku zysków i strat prognozowanej transakcji. Jeżeli zawarcie prognozowanej transakcji nie jest już uznawane za prawdopodobne, łączne zyski lub straty wykazane w pozostałych całkowitych dochodach są niezwłocznie przenoszone do rachunku zysków i strat.

#### Instrumenty pochodne nie spełniające kryteriów rachunkowości zabezpieczeń

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

Grupa posiada w portfelu następujące instrumenty pochodne:

##### *Instrumenty na ryzyko rynkowe:*

- Kontrakty futures na obligacje, na indeks
- Opcje na papiery wartościowe i indeksy giełdowe
- Opcje na kontrakty futures
- Transakcje terminowe na papiery wartościowe
- Swapy towarowe

##### *Instrumenty na ryzyko stopy procentowej:*

- Forward Rate Agreement (FRA)
- Interest Rate Swap (IRS), Overnight Index Swap (OIS)
- Opcje na stopę procentową

##### *Instrumenty na ryzyko kursu walutowego:*

- Walutowe transakcje terminowe, fx swap, fx forward
- Cross Currency Interest Rate Swap (CIRS)
- Opcje walutowe

## 2.18. Zyski i straty w momencie początkowego ujęcia

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

W przypadku transakcji, których wartość początkowa uzyskana z modelu wyceny (uwzględniającego zarówno dane obserwowane na rynku jak i dane nierynkowe) oraz cena transakcyjna różnią się, początkowe ujęcie następuje według ceny transakcyjnej. Grupa zakłada, że cena taka jest najlepszym przybliżeniem wartości godziwej, pomimo faktu, iż wartość otrzymana z modelu wyceny może być różna. Różnica pomiędzy ceną transakcji a wartością uzyskaną z modelu, zwyczajowo nazywana zyskami i stratami z początkowego ujęcia („*day one profit and loss*”), jest rozliczana w czasie.

Moment ujęcia odroczonego zysków i strat z początkowego ujęcia jest oceniany indywidualnie. Są one amortyzowane przez okres trwania transakcji, odraczane do momentu, kiedy wartość instrumentu może być ustalona na podstawie obserwowalnych rynkowych danych wejściowych, lub realizowane przez płatności. Instrument finansowy jest od tego momentu wyceniany w wartości godziwej, skorygowanej o zyski i straty z początkowego ujęcia. Dalsze zmiany wartości godziwej są niezwłocznie ujmowane w rachunku zysków i strat bez odwracania odroczonego zysków i strat z początkowego ujęcia.

## 2.19. Kredyty i pożyczki otrzymane oraz depozyty przyjęte

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

## 2.20. Wartości niematerialne

Przy początkowym ujęciu Grupa wycenia wartości niematerialne w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Po początkowym ujęciu wartości niematerialne wykazane są według ceny nabycia skorygowanej o koszty ulepszenia (przebudowy, rozbudowy, rekonstrukcji lub modernizacji) oraz naliczone umorzenie i łączną kwotę odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości. Umorzenie naliczane jest metodą liniową przy uwzględnieniu oczekiwanych okresów ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych.

### Wartość firmy

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej kwotę nadwyżki sumy przekazanej zapłaty, kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej oraz w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej nad kwotą netto ustaloną na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań.

Wartość firmy z przejęcia jednostek zależnych ujmują się w ramach wartości niematerialnych. Wartość firmy nie jest amortyzowana, lecz jest testowana corocznie pod kątem utraty wartości oraz gdy istnieją przesłanki na to wskazujące i wykazywana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według kosztu pomniejszonego o skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości. Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Grupa ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została przypisana wartość firmy. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie występują, Grupa szacuje wartość odzyskiwaną tego składnika aktywów. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy nie podlega odwróceniu.

Zyski i straty ze zbycia działalności uwzględniają wartość bilansową wartości firmy dotyczącą sprzedanej działalności. W celu przeprowadzenia testu pod kątem możliwej utraty wartości wartość firmy jest alokowana do ośrodków wypracowujących środki pieniężne. Alokację robi się na dzień nabycia dla takich ośrodków bądź grup ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które według oczekiwań będą czerpać korzyści z połączenia, dzięki któremu ta wartość firmy powstała, nie większych niż segmenty operacyjne zgodnie z MSSF 8 bez względu na to, czy zostały do nich przypisane także inne składniki aktywów lub zobowiązania jednostki przejmowanej.



### Oprogramowanie komputerowe

Zakupione licencje na oprogramowanie komputerowe aktywuje się w wysokości kosztów poniesionych na zakup i przygotowanie do używania konkretnego oprogramowania komputerowego. Aktywowane koszty odpisuje się przez szacowany okres użytkowania oprogramowania (2-11 lat). Wydatki związane utrzymaniem programów komputerowych spisywane są w koszty z chwilą poniesienia. Wydatki bezpośrednio związane z wytworzeniem dających się zidentyfikować i unikatowych programów komputerowych kontrolowanych przez Grupę, które prawdopodobnie wygenerują korzyści gospodarcze przekraczające te koszty i będą uzyskiwane przez więcej niż jeden rok, ujmuje się jako wartości niematerialne. Koszty bezpośrednie obejmują koszty osobowe bezpośrednio przypisane do oprogramowania.

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

Oprogramowanie komputerowe bezpośrednio związane z funkcjonowaniem określonego sprzętu informatycznego jest wykazywane w pozycji „Rzeczowe aktywa trwałe”.

### Koszty zakończonych prac rozwojowych

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

Ekonomiczny okres użyteczności „Kosztów zakończonych prac rozwojowych” jest określony i nie przekracza 3 lat. Stawki amortyzacyjne są dostosowane do okresu ekonomicznej użyteczności. Grupa wykazuje osobno te koszty, które wynikają z prac rozwojowych we własnym zakresie i z transakcji połączenia jednostek gospodarczych.

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

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

## **2.21. Rzeczowe aktywa trwałe**

Rzeczowe aktywa trwałe wykazuje się według kosztu historycznego pomniejszonego o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Koszt historyczny uwzględnia wydatki bezpośrednio związane z nabyciem danych aktywów

Późniejsze nakłady uwzględnia się w wartości bilansowej danego środka trwałego lub ujmuje jako odrębny środek trwały (tam, gdzie jest to właściwe) tylko wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tytułu tej pozycji nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do Grupy, zaś koszt danej pozycji można wiarygodnie zmierzyć. Wszelkie pozostałe wydatki na naprawę i konserwację odnoszone są do rachunku zysków i strat w okresie obrotowym, w którym je poniesiono.

Grunty nie podlegają amortyzacji. Amortyzację innych środków trwałych nalicza się metodą liniową w celu rozłożenia ich wartości początkowej, pomniejszonych o wartość końcową, przez okresy ich użytkowania, które dla poszczególnych grup środków trwałych wynoszą:

- Budynki i budowle	25 - 40 lat,
- Urządzenia techniczne i maszyny	2 - 10 lat,
- Środki transportu	5 lat,
- Sprzęt informatyczny	2 - 5 lat,
- Inwestycje w obce środki trwałe	10-40 lat nie dłużej niż okres najmu/ dzierżawy/ leasingu,
- Sprzęt biurowy, meble	5 - 10 lat.

Grunty i budynki obejmują głównie oddziały i biura. Weryfikacji wartości końcowej i okresów użytkowania środków trwałych oraz metod amortyzacji dokonuje się na koniec każdego okresu sprawozdawczego i w razie potrzeby dokonuje się ich korekty prospektywnie.

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Grupa ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości środków trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie występują, Grupa szacuje wartość odzyskiwaną tych środków trwałych. Amortyzowane środki trwałe są badane pod kątem utraty wartości zawsze, gdy występują zdarzenia lub

zmiany okoliczności wskazujące, że wartość bilansowa może być niemożliwa do odzyskania. Wartość bilansowa środka trwałego jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej, jeżeli wartość bilansowa przewyższa szacunkową wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna jest wyższą z dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego pomniejszonej o koszty jego sprzedaży i wartości użytkowej.

Jeżeli oszacowanie wartości odzyskiwalnej pojedynczego składnika aktywów nie jest możliwe, Grupa ustala wartość odzyskiwalną ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego należy dany składnik aktywów (ośrodek wypracowujący środki pieniężne danego składnika aktywów).

Wartość bilansowa pozycji rzeczowych aktywów trwałych zostaje usunięta z bilansu w momencie zbycia lub wówczas, gdy nie przewiduje się osiągnięcia przyszłych korzyści ekonomicznych z jego użytkowania i następującego po nim zbycia. Zyski i straty wynikające z faktu usunięcia pozycji rzeczowych aktywów trwałych z bilansu ujmuje się w rachunku zysków i strat w momencie usunięcia z bilansu. Zysków nie klasyfikuje się jako przychodu.

Zyski i straty z tytułu zbycia środków trwałych ustala się drogą porównania wpływów ze sprzedaży z ich wartością bilansową i ujmuje w rachunku zysków i strat.

## **2.22. Zapasy**

Zapasy wyceniane są według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia bądź kosztu wytworzenia lub ceny sprzedaży netto. Do kosztu wytworzenia zapasów zalicza się koszty bezpośrednie produkcji, odnośną część ponoszonych w procesie wytwarzania stałych pośrednich kosztów produkcji oraz koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu danego składnika. Cena sprzedaży netto to oszacowana cena sprzedaży w normalnym toku działalności, pomniejszona o odnośne zmienne koszty sprzedaży. Kwotę wszelkich odpisów wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania oraz wszelkie straty w zapasach ujmuje się jako koszt okresu, w którym odpis lub strata miały miejsce zaliczając do kosztu pozostałych kosztów operacyjnych. Odwrócenie odpisu wartości zapasów, wynikające ze zwiększenia ich wartości netto możliwej do uzyskania zostaje ujęte jako zmniejszenie kwoty zapasów ujętych jako koszt okresu, w którym odwrócenie odpisu wartości miało miejsce. Wartość rozchodu pozycji zapasów wycenia się w drodze szczegółowej identyfikacji poszczególnych cen nabycia lub kosztów wytworzenia składników, które dotyczą realizacji konkretnych wydzielonych przedsięwzięć. W szczególności do zapasów zalicza się grunty oraz prawa wieczystego użytkowania gruntów przeznaczone do zagospodarowania w ramach realizowanych inwestycji budownictwa. Obejmują one także środki trwałe przeznaczone do leasingu oraz środki trwałe przejęte z wypowiedzianych umów leasingu.

## **2.23. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana**

Do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży klasyfikowane są aktywa trwałe w przypadku, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez ich dalsze wykorzystanie. Sytuacja taka ma miejsce, gdy pojedynczy składnik aktywów (lub grupa) jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w jego bieżącym stanie z uwzględnieniem jedynie normalnych i zwyczajowo przyjętych warunków dla sprzedaży tego typu aktywów oraz jego sprzedaż jest wysoce prawdopodobna, tzn. zdecydowano o wypełnieniu planu sprzedaży danego składnika aktywów, rozpoczęto aktywny program znalezienia nabywcy i zakończenia planu zbycia. Ponadto taki składnik aktywów jest oferowany do sprzedaży po cenie, która jest racjonalna w odniesieniu do jego bieżącej wartości godziwej i oczekuje się, że sprzedaż zostanie ujęta jako sprzedaż zakończona w czasie jednego roku od dnia zaklasyfikowania składnika aktywów do tej kategorii.

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży ujmuje się w kwocie niższej z dwóch: wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia tych aktywów. Dla aktywów zaklasyfikowanych do tej kategorii nie nalicza się amortyzacji.

W przypadku, gdy kryteria klasyfikacji do grupy aktywów trwałych do zbycia nie są spełnione Grupa zaprzestaje ich ujmowania w tej kategorii i dokonuje reklasyfikacji do odpowiedniej kategorii aktywów. W takim przypadku Grupa wycenia składnik aktywów, który nie jest dłużej klasyfikowany jako przeznaczony do zbycia (lub nie wchodzi już w skład grupy przeznaczonej do zbycia) w kwocie niższej z dwóch:

- jego wartości bilansowej z dnia poprzedzającego klasyfikację składnika aktywów (lub grupy do zbycia) jako przeznaczony do sprzedaży, skorygowanej o amortyzację lub aktualizację wyceny, która zostałaby ujęta, gdyby składnik aktywów (lub grupa do zbycia) nie został zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży;
- jego wartości odzyskiwalnej z dnia podjęcia decyzji o braku jego sprzedaży.

Działalność zaniechana to element przedsięwzięcia Grupy, który został zbyty lub jest zakwalifikowany jako przeznaczony do sprzedaży, jak również stanowi odrębną, ważną dziedzinę działalności jednostki

lub jej geograficzny obszar działalności, albo jest jednostką zależną nabytą wyłącznie z zamiarem jej odsprzedaży.

Klasyfikacja do działalności zaniechanej następuje w momencie zbycia lub w momencie, gdy działalność spełnia kryteria działalności przeznaczonej do sprzedaży, jeśli ten moment nastąpił wcześniej. Grupa do zbycia, która ma zostać wycofana z użytkowania, również może się kwalifikować jako działalność zaniechana.

## **2.24. Odroczonego podatek dochodowy**

Grupa tworzy rezerwę na przejściową różnicę z tytułu podatku dochodowego spowodowaną różnicą między wartością bilansową danego składnika aktywów lub zobowiązań wykazywaną w sprawozdaniu finansowym a jego wartością podatkową. Dodatnią różnicę netto wykazuje się w pasywach jako „Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego”. Ujemną różnicę netto ujmuje się w pozycji „Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego”. Zmianę stanu rezerwy na odroczonego podatku dochodowy oraz aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w stosunku do poprzedniego okresu obrotowego zalicza się do pozycji „Podatek dochodowy”. Do wyliczenia podatku odroczonego stosuje się metodę bilansową.

Zobowiązania lub aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane są w pełnej wysokości, metodą bilansową, w związku z istnieniem różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową. Zobowiązania lub aktywa z tego tytułu ustala się przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących prawnie lub faktycznie na koniec okresu sprawozdawczego, i które to stawki zgodnie z oczekiwaniami będą obowiązywać w momencie realizacji aktywów lub regulowania zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Główne różnice przejściowe powstają z tytułu odpisów tworzonych na utratę wartości kredytów i udzielonych gwarancji spłaty kredytów, amortyzacji środków trwałych i wartości niematerialnych, leasingu finansowego podatkowo traktowanego jako operacyjny, aktualizacji wyceny niektórych aktywów i zobowiązań finansowych, w tym kontraktów na instrumenty pochodne oraz transakcje terminowe, rezerw na świadczenia emerytalne i inne świadczenia po okresie zatrudnienia, a także strat podatkowych przysługujących do odliczenia.

Grupa weryfikuje wartość bilansową składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Grupa obniża wartość bilansową składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w zakresie, w jakim nie jest prawdopodobne osiągnięcie zysku do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Takie obniżki koryguje się w górę w zakresie, w jakim uzyskanie wystarczającego zysku do opodatkowania staje się prawdopodobne.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są ujmowane w księgach w wysokości możliwej do zrealizowania. Jeżeli prognozowana kwota dochodu ustalonego dla celów podatkowych nie pozwala na realizację aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w całości lub w części, aktywa te są tworzone w odpowiedniej wysokości. Powyższa zasada dotyczy także ujmowanych w aktywie odroczonej kwoty strat podatkowych.

Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego Grupa wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej po skompensowaniu na poziomie każdej ze spółek podlegającej konsolidacji. Aktywa i rezerwy można kompensować, jeżeli Grupa ma tytuł uprawniający do ich jednoczesnego uwzględniania przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego.

W przypadku Banku, aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlegają kompensowaniu na poziomie każdego z krajów, w którym Bank prowadzi działalność i rozlicza się z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

Grupa ujawnia oddzielnie kwotę ujemnych różnic przejściowych (głównie z tytułu nierozliczonych strat podatkowych lub niewykorzystanych ulg podatkowych), w związku z którymi nie ujęto w sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, a także kwotę różnic przejściowych związanych z inwestycjami w jednostkach zależnych i stowarzyszonych, na które nie utworzono rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Grupa ujmuje w kalkulacji podatku odroczonego zobowiązania lub aktywa z tytułu różnic przejściowych powstających w związku z inwestycjami w jednostki zależne i stowarzyszone, chyba że na podstawie posiadanych dowodów realizacja różnic przejściowych jest kontrolowana przez Grupę i prawdopodobne jest, że w możliwej do przewidzenia przyszłości różnice te nie ulegną odwróceniu.

Odroczony podatek dochodowy z tytułu aktualizacji wartości inwestycji dostępnych do sprzedaży i aktualizacji transakcji zabezpieczeń przepływów pieniężnych ujmuje się, tak jak aktualizację wyceny,

bezpośrednio w innych pozycjach kapitału własnego, a następnie przenosi do rachunku zysków i strat w momencie, gdy dana inwestycja lub pozycja zabezpieczana wpływa na rachunek zysków i strat.

### **2.25. Aktywa przejęte za długi**

Aktywa przejęte za długi to finansowe i niefinansowe aktywa przejęte przez Bank w celu rozliczenia przeterminowanych należności kredytowych. Aktywa te wycenia się w momencie początkowego ujęcia w kwocie odpowiadającej ich wartości godziwej i klasyfikuje jako rzeczowe aktywa trwałe, aktywa finansowe lub inne aktywa w zależności od rodzaju aktywów i intencji Banku odnośnie sposobu realizacji korzyści z tych aktywów. W przypadku, gdy wartość godziwa przejętych aktywów jest wyższa od kwoty długu, różnica stanowi zobowiązanie wobec kredytobiorcy.

W późniejszym okresie aktywa przejęte za długi są ujmowane i wyceniane zgodnie z polityką przewidzianą dla aktywów danej kategorii.

### **2.26. Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów**

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów ujmuje się, jeśli wydatki dotyczą miesięcy następujących po miesiącu, w którym je poniesiono. Czynne rozliczenia międzyokresowe ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Inne aktywa”.

Do biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się koszty z tytułu świadczeń wykonywanych na rzecz Grupy, lecz jeszcze nie stanowiących jej zobowiązań. Przychody przyszłych okresów stanowią między innymi otrzymane kwoty przyszłych świadczeń. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz przychody przyszłych okresów prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Pozostałe zobowiązania”.

Do przychodów przyszłych okresów zalicza się prowizje reasekuracyjne i koasekuracyjne z tytułu wystawionych umów ubezpieczeniowych objętych umowami reasekuracji oraz koasekuracji, podlegające rozliczeniu w czasie, w części przypadającej na przyszłe okresy sprawozdawcze.

Koszty akwizycji w części przypadającej na następne okresy sprawozdawcze podlegają rozliczeniu w czasie proporcjonalnie do długości trwania umów ubezpieczenia, których dotyczą.

### **2.27. Leasing**

Umowa leasingowa zaliczana jest do leasingu finansowego, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo wszystkich ryzyk i pożytków wynikających z tytułu posiadania przedmiotu leasingu. Ostateczne przeniesienie tytułu prawnego może, lecz nie musi nastąpić. Umowa leasingowa zaliczana jest do leasingu operacyjnego, jeżeli nie następuje przeniesienie zasadniczo wszystkich ryzyk i pożytków z tytułu posiadania przedmiotu leasingu.

Grupa dokonuje ustalenia czy umowa jest umową leasingu, bądź umową która zawiera leasing w oparciu o istotę umowy i o ocenę czy wywiązanie się z umowy jest uzależnione od korzystania z określonego składnika aktywów oraz czy umowa przenosi prawo do użytkowania składnika aktywów.

#### Grupa mBanku S.A. jako leasingodawca.

Dla aktywów używanych na podstawie umowy leasingu finansowego wartość równą inwestycji leasingowej netto ujmuje się jako należności w pozycji „kredyty i pożyczki udzielone klientom”. Różnicę pomiędzy kwotą należności brutto a wartością bieżącą należności ujmuje się jako niezrealizowane przychody finansowe.

Przychody z tytułu leasingu ujmuje się w następujący sposób:

- Odsetki z tytułu leasingu finansowego

Przychody z tytułu leasingu finansowego ujmowane są według zasady memoriałowej, w oparciu o stałą stopę zwrotu skalkulowaną na podstawie wszystkich przepływów pieniężnych związanych z realizacją danej umowy leasingu, zdyskontowanych według stopy procentowej leasingu.

- Przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego

Przychody z tytułu leasingu operacyjnego oraz koszty amortyzacji środków trwałych oddanych przez Grupę w leasing operacyjny, poniesione w celu uzyskania tych przychodów, ujmuje się w wartości netto jako pozostałe przychody operacyjne w rachunku zysków i strat.

Przychody z tytułu leasingu operacyjnego ujmuje się jako przychód metodą liniową przez okres leasingu, chyba że zastosowanie innej systematycznej metody lepiej odzwierciedla sposób rozłożenia w czasie zmniejszania się korzyści czerpanych z oddanego w leasing składnika aktywów.



Grupa mBanku S.A. jako leasingobiorca

Większość dotychczasowych umów leasingowych Grupy to umowy leasingu operacyjnego. Całość opłat leasingowych dokonywanych w ramach leasingu operacyjnego jest rozliczana w ciężar kosztów metodą liniową w okresie trwania umowy leasingowej.

**2.28. Rezerwy**

Rezerwy na zobowiązania warunkowe o charakterze niewykorzystanych gwarancji i akredytyw (własnych), jak również na niewykorzystane, nieodwołalne, bezwarunkowo przyznane limity kredytowe, są wyceniane zgodnie z MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”.

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

W odniesieniu do działalności ubezpieczeniowej występują rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe, które obejmują rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia oraz rezerwy składek.

Rezerwa na niewypłacone odszkodowania i świadczenia tworzona jest w wysokości odpowiadającej ustalonej lub przewidywanej ostatecznej wartości przyszłych wypłat odszkodowań i świadczeń związanych ze zdarzeniami, które zaszły przed datą okresu sprawozdawczego wraz z kosztami likwidacji z nimi związanymi.

Rezerwa na niewypłacone odszkodowania i świadczenia, które zostały zgłoszone ubezpieczycielowi i dla których posiadane informacje nie pozwalają na ocenę wysokości odszkodowań i świadczeń ustalana jest metodą ryczałtową.

Rezerwa składek tworzona jest indywidualnie dla każdej umowy ubezpieczenia, jako składka przypisana przypadającą na następne okresy sprawozdawcze, proporcjonalnie do okresu, na jaki składka została przypisana na bazie dziennej, przy czym w przypadku umów ubezpieczenia, których ryzyko nie jest rozłożone równomiernie w okresie trwania ubezpieczenia, rezerwa tworzona jest proporcjonalnie do przewidywanego ryzyka w następnych okresach sprawozdawczych.

W każdym dniu sprawozdawczym Grupa wykonuje test adekwatności rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, którego celem jest upewnienie się czy rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe pomniejszone o odroczone koszty akwizycji są wystarczalne. Test adekwatności przeprowadzany jest przy wykorzystaniu aktualnych oszacowań przyszłych przepływów środków pieniężnych wynikających z umów ubezpieczenia, w tym kosztów likwidacji szkód oraz kosztów obsługi polis.

Jeżeli ocena wykaże, że wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych jest niewystarczalna w stosunku do oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, wówczas cała różnica jest bezzwłocznie ujmowana w skonsolidowanym rachunku zysków i strat poprzez utratę wartości odroczonego kosztów akwizycji lub/i utworzenie dodatkowych rezerw.

**2.29. Świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia i inne świadczenia pracownicze**Świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia

Grupa tworzy rezerwy na przyszłe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia ustalone w oparciu o oszacowania tego typu zobowiązań, na podstawie modelu aktuarialnego. Grupa stosuje zasadę ujmowania zysków i strat aktuarialnych z wyceny świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia dotyczących zmian w założeniach aktuarialnych w pozostałych całkowitych dochodach, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat. Natomiast koszty zatrudnienia oraz odsetki netto od zobowiązania z tytułu określonych świadczeń Grupa ujmuje odpowiednio w „Ogólnych kosztach administracyjnych” i w pozostałych kosztach z tytułu odsetek.

Świadczenia oparte na akcjach rozliczane w instrumentach kapitałowych

Grupa prowadzi programy wynagrodzeń opartych na i regulowanych akcjami własnymi oraz opartych na akcjach jednostki dominującej najwyższego szczebla i rozliczanych w środkach pieniężnych. Świadczenia oparte na akcjach rozliczane w instrumentach kapitałowych są rozliczane zgodnie z MSSF 2 „Płatności związane z akcjami”. Wartość godziwa świadczonej przez pracowników pracy, w zamian za przyznanie opcji i akcji, powiększa koszty danego okresu odpowiednio w korespondencji z kapitałami własnymi. Łączną kwotę, jaką należy rozliczyć w koszty przez okres nabywania uprawnień przez pracowników do realizacji opcji i akcji, ustala się w oparciu o wartość godziwą przyznanych opcji i akcji. Nie występują warunki rynkowe nabywania uprawnień, które byłyby uwzględnione przy szacowaniu na dzień wyceny wartości godziwej opcji na akcje oraz akcji. Warunki nabycia uprawnień inne niż warunki rynkowe nie są uwzględniane przy szacowaniu wartości godziwej opcji na akcje i akcji, lecz są uwzględniane przez

korektę liczby instrumentów kapitałowych. Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Bank koryguje szacunek co do poziomu liczby opcji i akcji, co do których oczekuje się, że będą możliwe do wykorzystania. Zgodnie z MSSF 2, w trakcie trwania programów nie jest konieczne ujmowanie zmiany wartości godziwej płatności opartej na akcjach.

#### Świadczenia oparte na akcjach rozliczane w środkach pieniężnych

W przypadku transakcji opartych na akcjach jednostki dominującej najwyższego szczebla rozliczanych w środkach pieniężnych, wartość godziwa świadczonej przez pracowników pracy, w zamian za przyznanie praw do opcji i akcji/praw do udziału we wroście akcji, powiększa koszty danego okresu odpowiednio w korespondencji z zobowiązaniami. Do czasu, gdy zobowiązanie wynikające z transakcji opartych na akcjach rozliczanych w środkach pieniężnych zostanie uregulowane, Bank na każdy dzień sprawozdawczy, a także na dzień rozliczenia wycenia zobowiązanie w wartości godziwej, a ewentualne zmiany wartości ujmuje w zysku lub stracie danego okresu.

#### Inne świadczenia pracownicze

W mBanku Hipotecznym od września 2012 roku funkcjonuje program motywacyjny, oparty na akcjach fantomowych tego banku, który traktowany jest jako program motywacyjny zgodnie z MSR 19.

### **2.30. Kapitał**

Kapitały stanowią kapitały i fundusze własne przypadające na akcjonariuszy Banku i kapitały przypadające na udziały niekontrolujące, tworzone zgodnie z określonymi przepisami prawa, tj. właściwymi ustawami, statutem lub umową Spółek Grupy.

#### Zarejestrowany kapitał akcyjny

Zarejestrowany kapitał akcyjny wykazywany jest według wartości nominalnej, zgodnie ze statutem oraz wpisem do rejestru sądowego.

##### ■ Akcje własne

W przypadku nabycia akcji lub udziałów Banku przez Bank, zapłacona kwota pomniejsza kapitał własny jako akcje własne do momentu ich anulowania. W przypadku sprzedaży lub powtórnego przydziału tych akcji, otrzymana zapłata wykazywana jest w kapitale własnym.

#### Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej

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

##### ■ Koszty emisji akcji

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

#### Zyski zatrzymane

Zyski zatrzymane obejmują:

- pozostały kapitał zapasowy,
- pozostałe kapitały rezerwowe,
- fundusz ogólnego ryzyka,
- niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych,
- wynik roku bieżącego.

Pozostały kapitał zapasowy, pozostały kapitał rezerwowy i fundusz ogólnego ryzyka tworzone są z odpisów z zysku i są przeznaczone na cele określone w statucie lub innych przepisach prawa.

Ponadto w pozostałym kapitale rezerwowym ujmuje się wycenę opcji pracowniczych.

Dywidendy za dany rok, które zostały zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie, ale nie zostały wypłacone na koniec okresu sprawozdawczego, ujawnia się w pozycji zobowiązania z tytułu dywidendy w ramach „pozostałych zobowiązań”.

#### Inne pozycje kapitałów

Inne pozycje kapitałów tworzone są w wyniku:

- wyceny instrumentów finansowych zakwalifikowanych do kategorii „dostępne do sprzedaży”,
- różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych,
- zysków i strat aktuarialnych dotyczących świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia,
- wyceny instrumentów pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych w odniesieniu do efektywnej części zabezpieczenia.

## **2.31. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych**

### Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych poszczególnych jednostek Grupy, w tym oddziałów zagranicznych Banku, wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych, które są walutą prezentacji Grupy i walutą funkcjonalną Banku.

### Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z tytułu rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Różnice kursowe z tytułu pozycji pieniężnych, takich jak aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, wykazuje się w ramach zysków i strat z tytułu zmian wartości godziwej. Różnice kursowe z tytułu takich pozycji pieniężnych jak instrumenty kapitałowe zaklasyfikowane do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, uwzględnia się w pozostałych całkowitych dochodach.

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego pozycje niepieniężne wyceniane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia zawarcia transakcji, natomiast pozycje niepieniężne wyceniane w wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursów wymiany, które obowiązywały w dniu, na który wartość godziwa została wyceniona.

W przypadku, gdy zysk lub strata z tytułu pozycji niepieniężnych jest ujęta w pozostałych całkowitych dochodach, każdy element tego zysku lub straty dotyczący różnic kursowych ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach. I odwrotnie, jeżeli zysk lub strata z tytułu pozycji niepieniężnych jest ujęta w wyniku, każdy element tego zysku lub straty dotyczący różnic kursowych ujmuje się w wyniku.

Zmiana wartości godziwej pieniężnych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży obejmuje różnice kursowe wynikające z wyceny według zamortyzowanego kosztu, które ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej oddziałów zagranicznych przeliczane są na walutę prezentacji z waluty funkcjonalnej z zastosowaniem kursu średniego na koniec okresu sprawozdawczego. Pozycje rachunku zysków i strat tych jednostek przelicza się na walutę prezentacji z zastosowaniem kursów średnich z końca poszczególnych miesięcy okresu sprawozdawczego. Powstałe w ten sposób różnice kursowe ujmowane są w pozostałych całkowitych dochodach.

### Spółki wchodzące w skład Grupy

Wyniki i sytuację finansową wszystkich jednostek Grupy, z których żadna nie prowadzi działalności w warunkach hiperinflacji, których waluty funkcjonalne różnią się od waluty prezentacji, przelicza się na walutę prezentacji w następujący sposób:

- aktywa i zobowiązania w każdym prezentowanym w sprawozdaniu z sytuacji finansowej przelicza się według kursu średniego NBP obowiązującego na koniec tego okresu sprawozdawczego,
- przychody i koszty w każdym rachunku zysków i strat przelicza się według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień każdego z 9 miesięcy prezentowanych okresów obrachunkowych,
- wszystkie wynikające stąd różnice kursowe ujmuje się jako odrębny składnik pozostałych całkowitych dochodów.

Przy konsolidacji, różnice kursowe z tytułu przeliczenia inwestycji netto w jednostkach działających za granicą ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach. Przy sprzedaży jednostki prowadzącej działalność za granicą, takie różnice kursowe ujmuje się w rachunku zysków i strat jako część zysku lub straty ze sprzedaży.

### Działalność leasingowa

Do rachunku zysków i strat zalicza się ujemne bądź dodatnie różnice kursowe z tytułu wyceny zobowiązań kredytowych finansujących zakup przedmiotów w leasingu operacyjnym. W umowach leasingu operacyjnego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej środki trwałe będące przedmiotem tych umów wykazuje się na moment rozpoczęcia umowy w przeliczeniu na złote, zaś kredyty w walucie obcej, z których je sfinansowano, podlegają wycenie kursowej.



W przypadku umów leasingu finansowego różnice kursowe z wyceny należności leasingowych, jak i zobowiązań w walucie obcej, na koniec okresu sprawozdawczego odnosi się na rachunek zysków i strat.

### **2.32. Działalność powiernicza**

mBank S.A. prowadzi działalność powierniczą w zakresie krajowych i zagranicznych papierów wartościowych oraz obsługi funduszy inwestycyjnych i emerytalnych.

Dom Maklerski mBanku S.A. prowadzi działalność powierniczą w zakresie obsługi rachunków papierów wartościowych klientów.

Aktywa te nie zostały wykazane w niniejszym skróconym sprawozdaniu finansowym, ponieważ nie należą do Grupy.

Pozostałe spółki Grupy Kapitałowej nie prowadzą działalności powierniczej.

### **2.33. Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów**

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

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

#### **Standardy i interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską:**

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

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

Zgodnie z otrzymanym przez Bank zaleceniem Komisji Nadzoru Finansowego (KNF), opisanym w punkcie 31 Wybranych danych objaśniających, Grupa zastosowała KIMSF 21 w taki sposób, że koszty opłat na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego (BFG) oraz powiązane z tymi kosztami przychody rozliczane będą w czasie przez cały 2015 rok, podobnie jak to miało miejsce w 2014 roku.

Gdyby Grupa oraz mBank zastosowały KIMSF 21 w taki sposób, że koszty opłat ponoszone na rzecz BFG oraz powiązane z tymi opłatami przychody zostałyby ujęte w całości w kosztach oraz przychodach I kwartału 2015 roku, to skonsolidowany wynik netto Grupy za III kwartały 2015 roku oraz skonsolidowane kapitały własne Grupy na dzień 30 września 2015 roku byłyby niższe o 18 622 tys. zł, a jednostkowy wynik netto Banku za III kwartały 2015 roku oraz kapitały własne Banku na dzień 30 września 2015 roku byłyby niższe o 19 471 tys. zł.

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

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

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

#### **Standardy i interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską:**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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, Ujmowanie transakcji sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem, został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 11 września 2014 roku i obowiązuje za

okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie, przy czym termin ten został wstępnie odroczony przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

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

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

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

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

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

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

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

- Zmiany do MSSF 15, Data wejścia w życie MSSF 15, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 11 września 2015 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie.

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

### **2.34. Dane porównawcze**

Dane sporządzone według stanu na dzień 30 września 2014 roku oraz w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej, na dzień 31 grudnia 2014 roku, są porównywalne z danymi bieżącego roku obrotowego i w związku z tym nie wymagały przekształceń, za wyjątkiem not dotyczących segmentów działalności spółek Grupy mBanku S.A., co zostało szczegółowo opisane w Nocie 4.

### **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.

#### 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.

#### Utrata wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży

Grupa dokonuje przeglądu swoich dłużnych papierów wartościowych zaklasyfikowanych jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży na każdy dzień sprawozdawczy w celu oszacowania czy nastąpiła utrata wartości. Wymaga to podobnego oszacowania jak w odniesieniu do indywidualnej oceny kredytów

i należności. Grupa księguje również odpisy aktualizujące wartość inwestycji kapitałowych dostępnych do sprzedaży w przypadku, gdy nastąpił istotny lub długotrwały spadek wartości godziwej poniżej ich kosztu nabycia. Ustalanie co oznacza „istotny” lub „długotrwały” spadek wartości wymaga oszacowania. Dokonując tego oszacowania Grupa ocenia między innymi historyczne ruchy cen akcji oraz czas trwania i zakres, w jakim wartość godziwa inwestycji jest niższa od jej kosztu nabycia.

#### 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 odpiścić 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.

#### 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 uwzględnia 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 obarczone dużym stopniem niepewności.

#### Klasyfikacja leasingu

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

## **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.

Z początkiem 2015 roku nastąpiła zmiana w przypisywaniu do segmentów spółek mLeasing Sp. z o.o. oraz mBank Hipoteczny S.A. Z wyników spółki mLeasing Sp. z o.o. dotychczas przypisanych, zgodnie z podziałem klientów, do Segmentu Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej oraz Segmentu Bankowości Detalicznej, została wydzielona działalność w zakresie pozyskiwania finansowania, którą zaliczono do Segmentu Rynki Finansowe. Wyniki spółki mBank Hipoteczny S.A., dotychczas przypisanej do Segmentu Bankowości Detalicznej zostały podzielone pomiędzy Segment Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej oraz Segment Bankowości Detalicznej (zgodnie z podziałem klientów na korporacyjnych i detalicznych) oraz Segment Rynki Finansowe, do którego przypisano działalność spółki w zakresie operacji skarbowych, w tym pozyskiwania finansowania poprzez emisję listów zastawnych.

W związku z powyższymi zmianami dane porównawcze dotyczące segmentów działalności Grupy zostały przekształcone tak, by uwzględnić zmiany prezentacyjne wprowadzone w bieżącym roku obrotowym.



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, inwestycyjne, usługi maklerskie i 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: mWealth Management S.A., Aspiro S.A. oraz wyniki segmentów detalicznych spółek mLeasing Sp. z o.o., Dom Maklerski mBanku S.A. oraz mBank Hipoteczny S.A. Ponadto segment ten obejmuje wyniki spółek BRE Ubezpieczenia TUIR S.A. i AWL I Sp. z o.o. do dnia ich sprzedaży oraz wyniki spółki BRE Ubezpieczenia Sp. z o.o. i BRE Agent Ubezpieczeniowy Sp. z o.o. do dnia ich połączenia z Aspiro. W 2015 roku segment ten obejmuje również wynik Grupy na sprzedaży spółki BRE Ubezpieczenia TUIR 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 instrumentów dłużnych dla klientów korporacyjnych, obligacje i bony skarbowe, zadłużenie pozarządowe, obligacje średnioterminowe, 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., Dom Maklerski mBanku S.A. oraz mBank Hipoteczny S.A. Ponadto segment ten obejmuje wyniki spółki Transfinance a.s. do dnia jej sprzedaży oraz wyniki spółki MLV 45 Sp. z o.o. spółka komandytowa do dnia podjęcia uchwały o likwidacji spółki .
  - **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 mLocum S.A., mCentrum Operacji Sp. z o.o. i BDH Development Sp. z o.o.

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.



**Grupa mBanku S.A.**Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2015 roku

(w tys. zł)

**Sprawozdawczość według segmentów działalności Grupy mBanku S.A.  
za okres od 1 stycznia do 30 września 2015 roku  
(w tys. zł)**

	Korporacje i Rynki Finansowe		Bankowość detaliczna (w tym private banking)	Pozostałe	Razem Grupa	Uzgodnienie sprawozdania z sytuacji finansowej/ rachunku zysków i strat
	Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	Rynki Finansowe				
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>551 937</b>	<b>124 759</b>	<b>1 160 432</b>	<b>(2 388)</b>	<b>1 834 740</b>	<b>1 834 740</b>
- sprzedaż klientom zewnętrznym	562 592	422 466	849 477	205	1 834 740	
- sprzedaż innym segmentom	(10 655)	(297 707)	310 955	(2 593)	-	
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>272 492</b>	<b>(1 045)</b>	<b>374 798</b>	<b>13 531</b>	<b>659 776</b>	<b>659 776</b>
<b>Przychody z tytułu dywidend</b>	<b>14 226</b>	<b>139</b>	<b>72</b>	<b>3 097</b>	<b>17 534</b>	<b>17 534</b>
<b>Wynik na działalności handlowej</b>	<b>161 477</b>	<b>(11 157)</b>	<b>72 425</b>	<b>(710)</b>	<b>222 035</b>	<b>222 035</b>
<b>Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone</b>	<b>(3 810)</b>	<b>340</b>	<b>194 348</b>	<b>(3 900)</b>	<b>186 978</b>	<b>186 978</b>
Udział w zyskach (stratach) inwestycji we wspólne przedsięwzięcia	-	-	-	(72)	(72)	(72)
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>48 222</b>	<b>615</b>	<b>40 620</b>	<b>105 030</b>	<b>194 487</b>	<b>194 487</b>
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek</b>	<b>(109 371)</b>	<b>(1 111)</b>	<b>(182 006)</b>	<b>(26 105)</b>	<b>(318 593)</b>	<b>(318 593)</b>
<b>Ogólne koszty administracyjne</b>	<b>(464 419)</b>	<b>(66 450)</b>	<b>(697 955)</b>	<b>(27 023)</b>	<b>(1 255 847)</b>	<b>(1 255 847)</b>
<b>Amortyzacja</b>	<b>(56 240)</b>	<b>(6 364)</b>	<b>(81 195)</b>	<b>(2 712)</b>	<b>(146 511)</b>	<b>(146 511)</b>
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>(24 830)</b>	<b>(129)</b>	<b>(33 618)</b>	<b>(74 061)</b>	<b>(132 638)</b>	<b>(132 638)</b>
<b>Wynik działalności operacyjnej</b>	<b>389 684</b>	<b>39 597</b>	<b>847 921</b>	<b>(15 313)</b>	<b>1 261 889</b>	<b>1 261 889</b>
<b>Wynik segmentu (brutto)</b>	<b>389 684</b>	<b>39 597</b>	<b>847 921</b>	<b>(15 313)</b>	<b>1 261 889</b>	<b>1 261 889</b>
Podatek dochodowy					(267 122)	(267 122)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.					991 760	991 760
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące					3 007	3 007
<b>Aktywa segmentu</b>	<b>34 993 813</b>	<b>44 458 585</b>	<b>45 490 304</b>	<b>807 441</b>	<b>125 750 143</b>	<b>125 750 143</b>
<b>Zobowiązania segmentu</b>	<b>29 155 861</b>	<b>40 276 517</b>	<b>43 631 327</b>	<b>763 361</b>	<b>113 827 066</b>	<b>113 827 066</b>
<b>Pozostałe pozycje segmentu</b>						
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne	94 138	4 082	84 213	4 110	186 543	

**Grupa mBanku S.A.**Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2015 roku

(w tys. zł)

**Sprawozdawczość według segmentów działalności Grupy mBanku S.A.****za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku****(w tys. zł)**

	Korporacje i Rynki Finansowe		Bankowość detailed (w tym private banking)	Pozostałe	Razem Grupa	Uzgodnienie sprawozdania z sytuacji finansowej/ rachunku zysków i strat
	Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	Rynki Finansowe				
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>746 495</b>	<b>139 698</b>	<b>1 611 284</b>	<b>(6 819)</b>	<b>2 490 658</b>	<b>2 490 658</b>
- sprzedaż klientom zewnętrznym	741 668	542 826	1 207 278	(1 114)	2 490 658	
- sprzedaż innym segmentom	4 827	(403 128)	404 006	(5 705)	-	
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>387 861</b>	<b>(5 989)</b>	<b>506 058</b>	<b>13 760</b>	<b>901 690</b>	<b>901 690</b>
<b>Przychody z tytułu dywidend</b>	<b>17 223</b>	<b>191</b>	<b>78</b>	<b>2 500</b>	<b>19 992</b>	<b>19 992</b>
<b>Wynik na działalności handlowej</b>	<b>184 109</b>	<b>69 739</b>	<b>115 119</b>	<b>189</b>	<b>369 156</b>	<b>369 156</b>
<b>Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone</b>	<b>10 074</b>	<b>45 299</b>	<b>(700)</b>	<b>(2 747)</b>	<b>51 926</b>	<b>51 926</b>
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>98 128</b>	<b>865</b>	<b>114 477</b>	<b>133 452</b>	<b>346 922</b>	<b>346 922</b>
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek</b>	<b>(211 584)</b>	<b>(1 065)</b>	<b>(303 285)</b>	<b>31</b>	<b>(515 903)</b>	<b>(515 903)</b>
<b>Ogólne koszty administracyjne</b>	<b>(598 456)</b>	<b>(87 297)</b>	<b>(858 616)</b>	<b>(36 174)</b>	<b>(1 580 543)</b>	<b>(1 580 543)</b>
<b>Amortyzacja</b>	<b>(73 752)</b>	<b>(8 814)</b>	<b>(104 255)</b>	<b>(3 201)</b>	<b>(190 022)</b>	<b>(190 022)</b>
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>(40 573)</b>	<b>273</b>	<b>(63 226)</b>	<b>(137 650)</b>	<b>(241 176)</b>	<b>(241 176)</b>
<b>Wynik segmentu (brutto)</b>	<b>519 525</b>	<b>152 900</b>	<b>1 016 934</b>	<b>(36 659)</b>	<b>1 652 700</b>	<b>1 652 700</b>
Podatek dochodowy					(363 390)	(363 390)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.					1 286 668	1 286 668
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące					2 642	2 642
<b>Aktywa segmentu</b>	<b>32 399 510</b>	<b>43 101 622</b>	<b>41 637 447</b>	<b>847 243</b>	<b>117 985 822</b>	<b>117 985 822</b>
<b>Zobowiązania segmentu</b>	<b>25 731 503</b>	<b>40 092 161</b>	<b>40 384 484</b>	<b>704 694</b>	<b>106 912 842</b>	<b>106 912 842</b>
<b>Pozostałe pozycje segmentu</b>						
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne	165 487	9 711	120 867	1 586	297 651	

**Grupa mBanku S.A.**Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2015 roku

(w tys. zł)

**Sprawozdawczość według segmentów działalności Grupy mBanku S.A.****za okres od 1 stycznia do 30 września 2014 roku****(w tys. zł)**

	Korporacje i Rynki Finansowe		Bankowość detailed (w tym private banking)	Pozostałe	Razem Grupa	Uzgodnienie sprawozdania z sytuacji finansowej/ rachunku zysków i strat
	Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	Rynki Finansowe				
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>549 462</b>	<b>94 709</b>	<b>1 218 003</b>	<b>(4 048)</b>	<b>1 858 126</b>	<b>1 858 126</b>
- sprzedaż klientom zewnętrznym	557 964	393 683	905 700	779	1 858 126	
- sprzedaż innym segmentom	(8 502)	(298 974)	312 303	(4 827)	-	
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>289 587</b>	<b>(4 101)</b>	<b>406 739</b>	<b>9 100</b>	<b>701 325</b>	<b>701 325</b>
<b>Przychody z tytułu dywidend</b>	<b>16 246</b>	<b>191</b>	<b>69</b>	<b>2 500</b>	<b>19 006</b>	<b>19 006</b>
<b>Wynik na działalności handlowej</b>	<b>135 980</b>	<b>76 792</b>	<b>87 511</b>	<b>(1 639)</b>	<b>298 644</b>	<b>298 644</b>
<b>Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone</b>	<b>10 283</b>	<b>7 156</b>	<b>-</b>	<b>(8)</b>	<b>17 431</b>	<b>17 431</b>
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>78 777</b>	<b>565</b>	<b>85 323</b>	<b>114 415</b>	<b>279 080</b>	<b>279 080</b>
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek</b>	<b>(196 006)</b>	<b>(493)</b>	<b>(206 793)</b>	<b>28</b>	<b>(403 264)</b>	<b>(403 264)</b>
<b>Ogólne koszty administracyjne</b>	<b>(445 284)</b>	<b>(65 823)</b>	<b>(648 205)</b>	<b>(25 661)</b>	<b>(1 184 973)</b>	<b>(1 184 973)</b>
<b>Amortyzacja</b>	<b>(55 337)</b>	<b>(6 698)</b>	<b>(77 711)</b>	<b>(2 378)</b>	<b>(142 124)</b>	<b>(142 124)</b>
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>(28 131)</b>	<b>(67)</b>	<b>(30 451)</b>	<b>(115 702)</b>	<b>(174 351)</b>	<b>(174 351)</b>
<b>Wynik segmentu (brutto)</b>	<b>355 577</b>	<b>102 231</b>	<b>834 485</b>	<b>(23 393)</b>	<b>1 268 900</b>	<b>1 268 900</b>
Podatek dochodowy					(288 092)	(288 092)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.					978 051	978 051
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące					2 757	2 757
<b>Aktywa segmentu</b>	<b>31 737 326</b>	<b>44 209 929</b>	<b>40 598 463</b>	<b>781 577</b>	<b>117 327 295</b>	<b>117 327 295</b>
<b>Zobowiązania segmentu</b>	<b>25 067 700</b>	<b>43 018 347</b>	<b>37 634 179</b>	<b>827 153</b>	<b>106 547 379</b>	<b>106 547 379</b>
<b>Pozostałe pozycje segmentu</b>						
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne	96 135	2 988	61 934	1 264	162 321	

**Grupa mBanku S.A.**

 Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
 Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2015 roku

(w tys. zł)

Sprawozdawczość według segmentów geograficznych Grupy mBanku S.A. za okres	od 1 stycznia do 30 września 2015			od 1 stycznia do 31 grudnia 2014			od 1 stycznia do 30 września 2014		
	Polska	Zagranica	Razem	Polska	Zagranica	Razem	Polska	Zagranica	Razem
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	1 741 051	93 689	<b>1 834 740</b>	2 369 399	121 259	<b>2 490 658</b>	1 768 352	89 774	<b>1 858 126</b>
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	641 924	17 852	<b>659 776</b>	875 745	25 945	<b>901 690</b>	679 704	21 621	<b>701 325</b>
<b>Przychody z tytułu dywidend</b>	17 534	-	<b>17 534</b>	19 992	-	<b>19 992</b>	19 006	-	<b>19 006</b>
<b>Wynik na działalności handlowej</b>	218 522	3 513	<b>222 035</b>	363 388	5 768	<b>369 156</b>	294 040	4 604	<b>298 644</b>
<b>Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone</b>	186 978	-	<b>186 978</b>	51 926	-	<b>51 926</b>	17 431	-	<b>17 431</b>
Udział w zyskach (stratach) inwestycji we wspólne przedsięwzięcia	(72)	-	<b>(72)</b>	-	-	<b>-</b>	-	-	<b>-</b>
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	191 793	2 694	<b>194 487</b>	345 279	1 643	<b>346 922</b>	277 805	1 275	<b>279 080</b>
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek</b>	(311 850)	(6 743)	<b>(318 593)</b>	(480 714)	(35 189)	<b>(515 903)</b>	(392 558)	(10 706)	<b>(403 264)</b>
<b>Ogólne koszty administracyjne</b>	(1 176 206)	(79 641)	<b>(1 255 847)</b>	(1 473 145)	(107 398)	<b>(1 580 543)</b>	(1 104 682)	(80 291)	<b>(1 184 973)</b>
<b>Amortyzacja</b>	(143 632)	(2 879)	<b>(146 511)</b>	(185 911)	(4 111)	<b>(190 022)</b>	(139 166)	(2 958)	<b>(142 124)</b>
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	(130 241)	(2 397)	<b>(132 638)</b>	(238 129)	(3 047)	<b>(241 176)</b>	(171 936)	(2 415)	<b>(174 351)</b>
<b>Wynik działalności operacyjnej</b>	1 235 801	26 088	<b>1 261 889</b>	1 647 830	4 870	<b>1 652 700</b>	1 247 996	20 904	<b>1 268 900</b>
<b>Wynik segmentu (brutto)</b>	1 235 801	26 088	<b>1 261 889</b>	1 647 830	4 870	<b>1 652 700</b>	1 247 996	20 904	<b>1 268 900</b>
Podatek dochodowy			(267 122)			(363 390)			(288 092)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.			991 760			1 286 668			978 051
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące			3 007			2 642			2 757
<b>Aktywa segmentu, w tym:</b>	122 109 449	3 640 694	<b>125 750 143</b>	114 548 848	3 436 974	<b>117 985 822</b>	114 186 192	3 141 103	<b>117 327 295</b>
- aktywa trwałe	1 159 573	10 227	<b>1 169 800</b>	1 171 783	11 220	<b>1 183 003</b>	1 138 399	10 717	<b>1 149 116</b>
- aktywa z tytułu podatku odroczonego	326 965	1 550	<b>328 515</b>	266 382	6 034	<b>272 416</b>	250 559	9 180	<b>259 739</b>
<b>Zobowiązania segmentu</b>	107 616 747	6 210 319	<b>113 827 066</b>	101 151 600	5 761 242	<b>106 912 842</b>	101 056 121	5 491 258	<b>106 547 379</b>

**5. Wynik z tytułu odsetek**

	od 01.01.2015 do 30.09.2015	od 01.01.2014 do 30.09.2014
	za okres	
<b>Przychody z tytułu odsetek</b>		
Kredyty i pożyczki z uwzględnieniem odwrócenia dyskonta dotyczącego odpisu z tytułu utraty wartości	1 911 397	2 127 217
Inwestycyjne papiery wartościowe	569 878	627 841
Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe	39 094	56 303
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	36 138	35 934
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych zaklasyfikowanych do księgi bankowej	95 820	100 179
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	34 274	10 240
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	10 281	8
Pozostałe	3 320	5 802
<b>Przychody z tytułu odsetek, razem</b>	<b>2 700 202</b>	<b>2 963 524</b>
<b>Koszty odsetek</b>		
Z tytułu rozliczeń z bankami	(74 846)	(146 448)
Z tytułu rozliczeń z klientami	(512 427)	(666 808)
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(206 858)	(164 915)
Z tytułu zobowiązań podporządkowanych	(61 647)	(56 876)
Pozostałe	(9 684)	(70 351)
<b>Koszty odsetek, razem</b>	<b>(865 462)</b>	<b>(1 105 398)</b>

Przychody z tytułu odsetek związane z aktywami finansowymi, które utraciły wartość, wyniosły 89 818 tys. zł (za okres zakończony 30 września 2014 r.: 118 447 tys. zł).

**6. Wynik z tytułu opłat i prowizji**

	od 01.01.2015 do 30.09.2015	od 01.01.2014 do 30.09.2014
	za okres	
<b>Przychody z tytułu opłat i prowizji</b>		
Prowizje za obsługę kart płatniczych	250 443	325 821
Opłaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej	208 697	190 853
Prowizje za pośrednictwo w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych zewnętrznych podmiotów finansowych	109 122	92 487
Prowizje z tytułu działalności maklerskiej i za organizację emisji	92 218	82 714
Prowizje za prowadzenie rachunków	124 408	120 506
Prowizje za realizację przelewów	76 635	71 354
Prowizje z tytułu udzielonych gwarancji oraz operacji dokumentowych	35 828	34 330
Prowizje za pośrednictwo w sprzedaży innych produktów zewnętrznych podmiotów finansowych	84 612	61 773
Prowizje z działalności powierniczej	16 815	15 580
Opłaty związane z zarządzaniem portfelem oraz pozostałe opłaty związane z zarządzaniem	10 960	10 282
Prowizje z tytułu obsługi gotówkowej	28 568	26 106
Pozostałe	13 592	30 413
<b>Przychody z tytułu opłat i prowizji, razem</b>	<b>1 051 898</b>	<b>1 062 219</b>

Spadek przychodów z tytułu prowizji za obsługę kart płatniczych w okresie III kwartałów 2015 roku w porównaniu z III kwartałami 2014 roku spowodowany był głównie dwukrotnym obniżeniem stawek opłaty interchange: od 1 lipca 2014 roku i od 29 stycznia 2015 roku.

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2015 roku

(w tys. zł)

<b>Koszty z tytułu opłat i prowizji</b>		
Koszty obsługi i ubezpieczenia kart płatniczych	(150 331)	(145 932)
Koszty prowizji płacone na rzecz podmiotów zewnętrznych za sprzedaż produktów Banku	(73 193)	(53 260)
Koszty prowizji za pośrednictwo w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych zewnętrznych podmiotów finansowych	(1 520)	(7 347)
Uiszczone opłaty maklerskie	(22 925)	(22 525)
Koszty z tytułu obsługi gotówkowej	(24 132)	(23 727)
Koszty opłat na rzecz NBP i KIR	(7 027)	(7 026)
Uiszczone pozostałe opłaty	(112 994)	(101 077)
<b>Koszty z tytułu opłat i prowizji, razem</b>	<b>(392 122)</b>	<b>(360 894)</b>

	od 01.01.2015 do 30.09.2015	od 01.01.2014 do 30.09.2014
<b>za okres</b>		
<b>Prowizje za pośrednictwo w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych zewnętrznych podmiotów finansowych, w tym:</b>		
- Przychody z tytułu pośrednictwa ubezpieczeniowego	104 992	78 205
- Przychody z tytułu administracji polis	4 130	14 282
<b>Prowizje za pośrednictwo w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych zewnętrznych podmiotów finansowych razem</b>	<b>109 122</b>	<b>92 487</b>

**7. Przychody z tytułu dywidend**

	od 01.01.2015 do 30.09.2015	od 01.01.2014 do 30.09.2014
<b>za okres</b>		
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	211	235
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	17 323	18 771
<b>Przychody z tytułu dywidend, razem</b>	<b>17 534</b>	<b>19 006</b>

**8. Wynik na działalności handlowej**

	od 01.01.2015 do 30.09.2015	od 01.01.2014 do 30.09.2014
<b>za okres</b>		
<b>Wynik z pozycji wymiany</b>	<b>212 512</b>	<b>188 432</b>
Różnice kursowe netto z przeliczenia	65 153	255 596
Zyski z transakcji minus straty	147 359	(67 164)
<b>Wynik na pozostałej działalności handlowej oraz na rachunkowości zabezpieczeń</b>	<b>9 523</b>	<b>110 212</b>
Instrumenty odsetkowe	(4 916)	89 441
Instrumenty kapitałowe	2 427	599
Instrumenty na ryzyko rynkowe	3 349	(849)
Rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej, w tym:	9 993	21 021
- Wynik z wyceny pozycji zabezpieczanych	7 157	(78 282)
- Wynik z wyceny instrumentów zabezpieczających wartość godziwą	2 836	99 303
Nieefektywna część rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(1 330)	-
<b>Wynik na działalności handlowej, razem</b>	<b>222 035</b>	<b>298 644</b>

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



**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2015 roku

(w tys. zł)

i kontrakty futures, wynik z transakcji terminowych na papiery wartościowe oraz wynik z kontraktów futures towarowy i swap towarowy.

Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej oraz rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych. Szczegółowe informacje dotyczące stosowanych przez Grupę zabezpieczeń zostały zawarte w Nocie 17 „Pochodne instrumenty zabezpieczające”.

### 9. Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone

za okres	od 01.01.2015 do 30.09.2015	od 01.01.2014 do 30.09.2014
Sprzedaż / wykup przez emitenta aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	2 776	17 440
Wynik związany ze sprzedażą jednostek zależnych i stowarzyszonych	190 165	-
Utrata wartości inwestycji w jednostkach zależnych	(5 963)	(9)
<b>Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone, razem</b>	<b>186 978</b>	<b>17 431</b>

W 2015 roku pozycja „Wynik związany ze sprzedażą jednostek zależnych i stowarzyszonych” obejmuje głównie wynik Grupy na sprzedaży 100% akcji BRE Ubezpieczenia TUiR S.A. w kwocie 194 348 tys. zł.

### 10. Pozostałe przychody operacyjne

za okres	od 01.01.2015 do 30.09.2015	od 01.01.2014 do 30.09.2014
Przychody z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych, aktywów do zbycia oraz zapasów	115 595	127 128
Przychody z działalności ubezpieczeniowej netto	23 898	70 110
Przychody ze sprzedaży usług	16 955	16 292
Przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego	7 162	8 700
Przychody z tytułu rozwiązania rezerw na przyszłe zobowiązania	2 258	7 325
Przychody z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych	3 187	1 824
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	79	213
Pozostałe	25 353	47 488
<b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>	<b>194 487</b>	<b>279 080</b>

Przychody z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych, aktywów do zbycia oraz zapasów obejmują głównie przychody spółki mLocum S.A. uzyskane z działalności deweloperskiej.

Przychody ze sprzedaży usług dotyczą usług niebankowych.

W 2015 roku przychody z działalności ubezpieczeniowej obejmują przychody zrealizowane przez BRE TUiR S.A. w I kwartale 2015 roku, to jest do momentu sprzedaży spółki BRE TUiR S.A. przez Grupę mBanku S.A.

Na kwotę przychodów z działalności ubezpieczeniowej netto składają się przychody z tytułu składek, reasekuracji i koasekuracji, pomniejszone o wypłacone odszkodowania i koszty likwidacji oraz skorygowane o zmiany stanu rezerw na odszkodowania, związane z działalnością ubezpieczeniową prowadzoną w ramach Grupy mBanku S.A.

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 działalności ubezpieczeniowej za trzy kwartały 2015 roku i za trzy kwartały 2014 roku.

**Grupa mBanku S.A.**Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2015 roku

(w tys. zł)

za okres	od 01.01.2015 do 30.09.2015	od 01.01.2014 do 30.09.2014
<b>Przychody z tytułu składek</b>		
- Składki przypisane	65 764	160 672
- Zmiana stanu rezerwy składki	(17 358)	(16 468)
<b>Składki zarobione</b>	<b>48 406</b>	<b>144 204</b>
<b>Udział reasekuratorów</b>		
- Udział reasekuratorów w składkach przypisanych	(16 307)	(50 836)
- Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerwy składki	(66)	(1 530)
<b>Składki zarobione na udziale reasekuratorów</b>	<b>(16 373)</b>	<b>(52 366)</b>
<b>Składki zarobione netto</b>	<b>32 033</b>	<b>91 838</b>
<b>Odszkodowania i świadczenia</b>		
- Odszkodowania i świadczenia wypłacone w bieżącym roku wraz z kosztami likwidacji brutto	(14 809)	(48 001)
- Zmiana stanu rezerwy na odszkodowania i świadczenia wypłacone w bieżącym roku wraz z kosztami likwidacji brutto	(7 996)	(14 395)
- Odszkodowania i świadczenia wypłacone w bieżącym roku wraz z kosztami likwidacji na udziale reasekuratora	11 047	35 314
- Zmiana stanu rezerwy na odszkodowania i świadczenia wypłacone w bieżącym roku wraz z kosztami likwidacji na udziale reasekuratora	4 396	7 583
<b>Odszkodowania i świadczenia netto</b>	<b>(7 362)</b>	<b>(19 499)</b>
- Pozostałe koszty na udziale własnym	(746)	(2 459)
- Pozostałe przychody operacyjne	5	436
- Koszty ekspertyz i atestów przy ocenie ryzyka	(32)	(206)
<b>Przychody z działalności ubezpieczeniowej netto</b>	<b>23 898</b>	<b>70 110</b>

Poniżej przedstawiono przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego za trzy kwartały 2015 roku i za trzy kwartały 2014 roku.

za okres	od 01.01.2015 do 30.09.2015	od 01.01.2014 do 30.09.2014
<b>Przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego, w tym:</b>		
- Przychody z tytułu leasingu operacyjnego	41 421	46 760
- Koszty amortyzacji środków trwałych oddanych w leasing operacyjny	(34 259)	(38 060)
<b>Przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego razem</b>	<b>7 162</b>	<b>8 700</b>

**11. Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek**

za okres	od 01.01.2015 do 30.09.2015	od 01.01.2014 do 30.09.2014
Odpisy netto na należności od banków	(585)	(4 381)
Odpisy netto na kredyty i pożyczki udzielone klientom	(328 436)	(417 655)
Odpisy netto na zobowiązania warunkowe wobec klientów	10 428	18 772
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek</b>	<b>(318 593)</b>	<b>(403 264)</b>

**12. Ogólne koszty administracyjne**

za okres	od 01.01.2015 do 30.09.2015	od 01.01.2014 do 30.09.2014
Koszty pracownicze	(644 168)	(630 144)
Koszty rzeczowe, w tym:	(478 782)	(470 315)
- koszty logistyki	(247 401)	(248 171)
- koszty IT	(94 449)	(83 603)
- koszty marketingu	(87 769)	(89 084)
- koszty usług konsultingowych	(42 311)	(43 550)
- pozostałe koszty rzeczowe	(6 852)	(5 907)
Podatki i opłaty	(24 826)	(25 712)
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(102 330)	(53 092)
Odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	(5 741)	(5 355)
Pozostałe	-	(355)
<b>Ogólne koszty administracyjne, razem</b>	<b>(1 255 847)</b>	<b>(1 184 973)</b>

Wzrost opłat na Bankowy Fundusz Gwarancyjny spowodowany jest wzrostem stawek opłat za 2015 rok w stosunku do 2014 roku.

Poniżej przedstawiono koszty pracownicze poniesione w okresie trzech kwartałów 2015 roku i w okresie trzech kwartałów 2014 roku.

za okres	od 01.01.2015 do 30.09.2015	od 01.01.2014 do 30.09.2014
Koszty wynagrodzeń	(522 027)	(509 580)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(83 943)	(80 829)
Wynagrodzenie dotyczące płatności w formie akcji, w tym:	(15 050)	(16 454)
- płatności w formie akcji rozliczane w opcjach na akcje mBanku S.A.	(10 728)	(10 164)
- płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych	(4 322)	(6 290)
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników	(23 148)	(23 281)
<b>Koszty pracownicze, razem</b>	<b>(644 168)</b>	<b>(630 144)</b>

**13. Pozostałe koszty operacyjne**

za okres	od 01.01.2015 do 30.09.2015	od 01.01.2014 do 30.09.2014
Koszty z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych, aktywów do zbycia oraz zapasów	(82 848)	(92 637)
Odpisy z tytułu rezerw na przyszłe zobowiązania	(8 485)	(41 405)
Przekazane darowizny	(2 618)	(2 647)
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	(2 385)	(1 538)
Koszty z tytułu utworzonych rezerw na pozostałe należności (poza kredytowymi)	(2 533)	(697)
Koszty sprzedaży usług	(1 240)	(1 120)
Koszty z tytułu spisanych należności i zobowiązań przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych	(195)	(21)
Koszty tworzenia odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(1 000)	(4 696)
Pozostałe koszty operacyjne	(31 334)	(29 590)
<b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>	<b>(132 638)</b>	<b>(174 351)</b>

Koszty z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych, aktywów do zbycia oraz zapasów obejmują głównie koszty spółki mLocum S.A. związane z działalnością deweloperską.

Koszty sprzedaży usług dotyczą usług niebankowych.

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2015 roku

(w tys. zł)

**14. Zysk na jedną akcję**

Zysk na jedną akcję za 9 miesięcy – dane skonsolidowane Grupy mBanku S.A.

	za okres	od 01.01.2015 do 30.09.2015	od 01.01.2014 do 30.09.2014
<b>Podstawowy:</b>			
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.		991 760	978 051
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		42 215 489	42 182 972
<b>Podstawowy zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)</b>		<b>23,49</b>	<b>23,19</b>
<b>Rozwodniony:</b>			
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A., zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję		991 760	978 051
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		42 215 489	42 182 972
Korekty na:			
- opcje na akcje		23 001	28 915
Ważona średnia liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję		42 238 490	42 211 887
<b>Rozwodniony zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)</b>		<b>23,48</b>	<b>23,17</b>

Zysk na jedną akcję za 9 miesięcy – dane jednostkowe mBanku S.A.

	za okres	od 01.01.2015 do 30.09.2015	od 01.01.2014 do 30.09.2014
<b>Podstawowy:</b>			
Zysk netto		957 485	894 120
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		42 215 489	42 182 972
<b>Podstawowy zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)</b>		<b>22,68</b>	<b>21,20</b>
<b>Rozwodniony:</b>			
Zysk netto zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję		957 485	894 120
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		42 215 489	42 182 972
Korekty na:			
- opcje na akcje		23 001	28 915
Ważona średnia liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję		42 238 490	42 211 887
<b>Rozwodniony zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)</b>		<b>22,67</b>	<b>21,18</b>

**15. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu**

	30.09.2015			31.12.2014			30.09.2014		
	Papiery wartościowe, na których nie ustanowiono zabezpieczeń	Papiery wartościowe, na których ustanowiono zabezpieczenia	Razem papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	Papiery wartościowe, na których nie ustanowiono zabezpieczeń	Papiery wartościowe, na których ustanowiono zabezpieczenia	Razem papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	Papiery wartościowe, na których nie ustanowiono zabezpieczeń	Papiery wartościowe, na których ustanowiono zabezpieczenia	Razem papiery wartościowe przeznaczone do obrotu
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>	<b>1 160 558</b>	<b>1 385 718</b>	<b>2 546 276</b>	<b>547 962</b>	<b>598 035</b>	<b>1 145 997</b>	<b>937 583</b>	<b>1 679 083</b>	<b>2 616 666</b>
Emitowane przez rząd	721 087	1 385 718	2 106 805	19 871	598 035	617 906	496 812	1 679 083	2 175 895
- obligacje rządowe	721 087	1 385 718	2 106 805	19 871	598 035	617 906	496 812	1 679 083	2 175 895
Pozostałe dłużne papiery wartościowe	439 471	-	439 471	528 091	-	528 091	440 771	-	440 771
- obligacje banków	312 049	-	312 049	473 097	-	473 097	407 937	-	407 937
- certyfikaty depozytowe	46 921	-	46 921	-	-	-	-	-	-
- obligacje korporacyjne	80 501	-	80 501	54 994	-	54 994	32 834	-	32 834
<b>Kapitałowe papiery wartościowe</b>	<b>14 849</b>	<b>-</b>	<b>14 849</b>	<b>17 947</b>	<b>-</b>	<b>17 947</b>	<b>20 893</b>	<b>-</b>	<b>20 893</b>
- notowane	12 229	-	12 229	10 431	-	10 431	13 379	-	13 379
- nie notowane	2 620	-	2 620	7 516	-	7 516	7 514	-	7 514
<b>Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe razem</b>	<b>1 175 407</b>	<b>1 385 718</b>	<b>2 561 125</b>	<b>565 909</b>	<b>598 035</b>	<b>1 163 944</b>	<b>958 476</b>	<b>1 679 083</b>	<b>2 637 559</b>

## 16. Pochodne instrumenty finansowe

	30.09.2015		31.12.2014		30.09.2014	
	aktywa	zobowiązania	aktywa	zobowiązania	aktywa	zobowiązania
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu zaklasyfikowane do księgi bankowej	293 553	165 034	93 811	165 367	127 168	57 079
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu zaklasyfikowane do księgi handlowej	3 177 925	3 213 137	4 617 313	4 549 407	3 777 004	3 911 971
Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające wartość godziwą	218 904	2 350	102 226	3 592	155 260	906
Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające przepływy pieniężne	47 280	-	52 167	690	13 593	-
<b>Razem pochodne instrumenty finansowe aktywa/zobowiązania</b>	<b>3 737 662</b>	<b>3 380 521</b>	<b>4 865 517</b>	<b>4 719 056</b>	<b>4 073 025</b>	<b>3 969 956</b>

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 Banku 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.

**Opcje walutowe i 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 Banku 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.

## 17. Pochodne instrumenty zabezpieczające

Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej:

- części portfela kredytów hipotecznych na stałą stopę procentową udzielonych przez oddziały zagraniczne Banku w Czechach. Instrumentem zabezpieczającym jest Interest Rate Swap zamieniający stałą stopę procentową na zmienną;

- euroobligacji wyemitowanych przez mFinance France, podmiot zależny od mBanku. Instrumentem zabezpieczającym jest Interest Rate Swap zamieniający stałą stopę procentową na zmienną;
- listów zastawnych wyemitowanych przez mBank Hipoteczny, podmiot zależny od mBanku. Instrumentem zabezpieczającym jest Interest Rate Swap zamieniający stałą stopę procentową na zmienną.

We wszystkich powyżej opisanych przypadkach ryzyko zmiany stóp procentowych jest jedynym rodzajem ryzyka zabezpieczanym w ramach stosowanej przez Grupę rachunkowości zabezpieczeń. Wynik z wyceny pozycji zabezpieczanych oraz instrumentów zabezpieczających zaprezentowany jest w pozycji „Wynik na pozostałej działalności handlowej oraz na rachunkowości zabezpieczeń” w Nocie 8.

Począwszy od trzeciego kwartału 2014 roku 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 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 „Wynik na pozostałej działalności handlowej oraz na 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 października 2014 roku do sierpnia 2018 roku.

Wartość godziwa równa wartości księgowej instrumentów pochodnych zabezpieczających zarówno wartość godziwą jak i przepływy pieniężne została zaprezentowana w Nocie 16 „Pochodne instrumenty finansowe”.

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

	30.09.2015	30.09.2014
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej (Nota 5)	34 274	10 240
Wynik z wyceny pozycji zabezpieczanych (Nota 8)	7 157	(78 282)
Wynik z wyceny instrumentów zabezpieczających wartość godziwą (Nota 8)	2 836	99 303
<b>Łączny wynik na rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej ujęty w rachunku zysków i strat</b>	<b>44 267</b>	<b>31 261</b>

W poniższej nodzie zaprezentowano pozostałe całkowite dochody z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych na dzień 30 września 2015 roku i na dzień 30 września 2014 roku.

	30.09.2015	30.09.2014
Pozostałe dochody całkowite brutto z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych na początek okresu	5 008	-
Zyski/straty odniesione na dochody całkowite brutto w okresie sprawozdawczym	6 229	(102)
Kwota ujęta w okresie sprawozdawczym w przychodach z tytułu odsetek w rachunku zysków i strat	10 281	8
Nieefektywna część zabezpieczenia przepływów pieniężnych ujęta w rachunku zysków i strat	(1 330)	-
Skumulowane pozostałe dochody całkowite brutto na koniec okresu sprawozdawczego	2 286	(110)
Podatek odroczone z tytułu skumulowanych pozostałych dochodów całkowitych na koniec okresu sprawozdawczego	(434)	21
Skumulowane pozostałe dochody całkowite netto na koniec okresu sprawozdawczego	1 852	(89)
Wpływ w okresie sprawozdawczym na pozostałe dochody całkowite (brutto)	(2 722)	(110)
Podatek odroczone z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	518	21
Wpływ w okresie sprawozdawczym na pozostałe dochody całkowite (netto)	(2 204)	(89)

**Łączny wynik na rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych ujęty w rachunku zysków i strat**

	30.09.2015	30.09.2014
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych (Nota 5)	10 281	8
Nieefektywna część rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych (Nota 8)	(1 330)	-
<b>Łączny wynik na rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych ujęty w rachunku zysków i strat</b>	<b>8 951</b>	<b>8</b>



**18. Kredyty i pożyczki udzielone klientom**

	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom indywidualnym:</b>	<b>45 381 447</b>	<b>41 560 477</b>	<b>40 554 970</b>
- należności bieżące	5 922 211	5 442 653	5 472 126
- kredyty terminowe, w tym:	39 459 236	36 117 824	35 082 844
- kredyty hipoteczne i mieszkaniowe	33 361 007	30 510 513	29 713 814
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom korporacyjnym:</b>	<b>34 959 482</b>	<b>32 841 046</b>	<b>31 534 790</b>
- należności bieżące	4 437 598	3 701 490	4 055 931
- kredyty terminowe:	26 442 684	23 977 679	23 283 929
- udzielone dużym klientom	5 617 195	5 751 583	5 704 843
- udzielone średnim i małym klientom	20 825 489	18 226 096	17 579 086
- transakcje reverse repo / buy sell back	2 654 156	3 838 553	2 738 616
- pozostałe	1 425 044	1 323 324	1 456 314
<b>Kredyty i pożyczki udzielone sektorowi budżetowemu</b>	<b>1 631 140</b>	<b>1 924 395</b>	<b>1 921 507</b>
<b>Inne należności</b>	<b>476 991</b>	<b>1 047 273</b>	<b>686 563</b>
<b>Kredyty i pożyczki (brutto) od klientów</b>	<b>82 449 060</b>	<b>77 373 191</b>	<b>74 697 830</b>
Rezerwa utworzona na należności od klientów (wielkość ujemna)	(3 041 849)	(2 790 841)	(2 739 429)
<b>Kredyty i pożyczki (netto) od klientów</b>	<b>79 407 211</b>	<b>74 582 350</b>	<b>71 958 401</b>
Krótkoterminowe (do 1 roku)	24 170 807	26 964 700	25 018 811
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	55 236 404	47 617 650	46 939 590

W pozycji kredyty i pożyczki udzielone klientom indywidualnym Grupa prezentuje również kredyty udzielone mikroprzedsiębiorstwom obsługiwanych przez Bankowość Detaliczną mBanku S.A.

Wartość kredytów udzielonych mikroprzedsiębiorstwom w prezentowanych okresach sprawozdawczych wynosi: 30 września 2015 roku – 4 847 611 tys. zł, 31 grudnia 2014 roku – 4 472 041 tys. zł, 30 września 2014 roku – 4 461 592 tys. zł.

**Rezerwy na utratę wartości kredytów i pożyczek**

	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
<b>Poniesione, ale nie zidentyfikowane straty</b>			
Zaangażowanie bilansowe brutto	77 592 003	72 458 578	69 981 086
Rezerwy na utratę wartości ekspozycji analizowanych portfelowo	(266 606)	(242 401)	(299 947)
<b>Zaangażowanie bilansowe netto</b>	<b>77 325 397</b>	<b>72 216 177</b>	<b>69 681 139</b>
<b>Należności, które utraciły wartość</b>			
Zaangażowanie bilansowe brutto	4 857 057	4 914 613	4 716 744
Rezerwy na należności, które utraciły wartość	(2 775 243)	(2 548 440)	(2 439 482)
<b>Zaangażowanie bilansowe netto</b>	<b>2 081 814</b>	<b>2 366 173</b>	<b>2 277 262</b>

Począwszy od listopada 2013 roku Grupa ujednoliciła parametry ryzyka kredytowego używane do celów pomiaru utraty wartości w obszarze detalicznym z analogicznymi pochodzącymi z metodyki AIRB po niezbędnej eliminacji różnic pomiędzy podejściem wynikającym z MSR 39 i Bazylei II. Główną zmianą był sposób rozpoznania stanu default, który w nowym szacunku bazuje na wszelkich dostępnych danych kredytowych klienta, a nie jak wcześniej na danych w ramach jednego produktu. Bardziej konserwatywne podejście do rozpoznania utraty wartości (agregacja kwot opóźnień ze wszystkich produktów, uwzględnienia najdalszej daty opóźnienia) wywołało dwa, wzajemnie znoszące się skutki:

1. Wcześniejsze rozpoznanie sytuacji utraty wartości, co dało większy wolumen portfela z utratą wartości,
2. Wyższe oszacowane odzyski z tak zdefiniowanego portfela z tytułu naturalnie wyższej stopy powrotu do sytuacji normalnej dla klientów, dla których wcześniej rozpoznano utratę wartości.

W zakresie modelu LGD Bank zmienił podejście do rozpoznania efektu zabezpieczeń z bezwarunkowego na warunkowy określony prawdopodobieństwem (uwarunkowanym specyfiką procesu windykacyjnego) realizacji zabezpieczenia, a także uwzględnił częściowe spłaty oraz uwzględnił większy zakres odzysków z tytułu powrotu klienta do sytuacji normalnej.

Ponadto Grupa dokonała re-estymacji długości Okresu Identyfikacji Straty (LIP) dla portfela detalicznego i korporacyjnego bazując na bieżących danych wewnętrznych dotyczących bankowych procesów i możliwości detekcji zaistniałych strat. W rezultacie Okres Identyfikacji Straty został wydłużony do

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2015 roku

(w tys. zł)

jednorodnego poziomu 12 miesięcy dla portfela detalicznego oraz skrócony do 6-8 miesięcy dla portfela korporacyjnego odpowiednio do wielkości klienta.

Zmiana metodologii nie ma wpływu na poziom odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek, jednak jest odzwierciedlona w wyższym wolumenie należności, które utraciły wartość i przez to w niższym poziomie wskaźnika pokrycia rezerwami.

Poniższa tabela prezentuje strukturę koncentracji zaangażowania bilansowego Grupy mBanku S.A. w poszczególne branże zgodnie z obowiązującymi w Grupie począwszy od sprawozdania rocznego za 2014 rok zasadami klasyfikacji należności kredytowych do poszczególnych branż.

Lp	Branże	Zadłużenie kapitałowe (w tys.zł)		Zadłużenie kapitałowe (w tys.zł)		Zadłużenie kapitałowe (w tys.zł)	
		30.09.2015	%	31.12.2014	%	30.09.2014	%
1.	Osoby fizyczne	45 381 447	55,04	41 560 477	53,71	40 554 970	54,29
2.	Obsługa rynku nieruchomości	4 916 356	5,96	4 901 307	6,33	4 747 989	6,36
3.	Budownictwo	3 919 862	4,75	2 884 365	3,73	2 828 612	3,79
4.	Handel hurtowy	3 306 427	4,01	2 977 441	3,85	2 710 419	3,63
5.	Handel detaliczny	2 227 188	2,70	2 430 956	3,14	2 237 713	3,00
6.	Branża spożywcza	1 988 400	2,41	1 705 944	2,20	1 816 934	2,43
7.	Transport i logistyka	1 803 534	2,19	1 819 827	2,35	1 743 206	2,33
8.	Paliwa i chemia	1 786 489	2,17	1 628 617	2,10	1 811 202	2,42
9.	Metale	1 437 346	1,74	1 266 991	1,64	1 244 678	1,67
10.	Branża drzewna	1 409 112	1,71	1 286 566	1,66	1 188 320	1,59
11.	Administracja publiczna	1 263 001	1,53	1 574 513	2,04	1 588 596	2,13
12.	Energetyka i ciepłownictwo	1 249 201	1,52	1 422 625	1,84	1 583 151	2,12
13.	Informacja i komunikacja	1 161 083	1,41	1 197 133	1,55	960 063	1,29
14.	Branża finansowa	886 020	1,07	427 299	0,55	595 025	0,80
15.	Działalność profesjonalna	690 284	0,84	586 923	0,76	494 859	0,66
16.	Hotele i restauracje	639 395	0,78	455 059	0,59	439 949	0,59
17.	Usługi	527 280	0,64	453 169	0,59	205 946	0,28
18.	Motoryzacja	494 074	0,60	452 873	0,59	572 743	0,77
19.	Górnictwo	479 192	0,58	366 181	0,47	267 105	0,36
20.	Przemysł	458 315	0,56	307 850	0,40	362 221	0,48
21.	Elektronika i AGD	420 400	0,51	408 000	0,53	500 052	0,67
22.	Kultura i rozrywka	401 517	0,49	439 693	0,57	435 608	0,58
23.	Usługi komunalne	372 561	0,45	299 883	0,39	279 964	0,37

Łączne zaangażowanie Grupy na dzień 30 września 2015 roku w wyżej wymienione branże (poza osobami fizycznymi) wynosi 38,62% portfela kredytowego (31 grudnia 2014 r. – 37,87%, 30 września 2014 r. – 38,32%).

**19. Inwestycyjne papiery wartościowe**

	30.09.2015			31.12.2014			30.09.2014		
	Inwestycyjne papiery wartościowe, na których nie ustanowiono zabezpieczeń	Inwestycyjne papiery wartościowe, na których ustanowiono zabezpieczenia	Razem inwestycyjne papiery wartościowe	Inwestycyjne papiery wartościowe, na których nie ustanowiono zabezpieczeń	Inwestycyjne papiery wartościowe, na których ustanowiono zabezpieczenia	Razem inwestycyjne papiery wartościowe	Inwestycyjne papiery wartościowe, na których nie ustanowiono zabezpieczeń	Inwestycyjne papiery wartościowe, na których ustanowiono zabezpieczenia	Razem inwestycyjne papiery wartościowe
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>	<b>23 807 584</b>	<b>6 002 495</b>	<b>29 810 079</b>	<b>22 270 938</b>	<b>5 146 060</b>	<b>27 416 998</b>	<b>17 927 205</b>	<b>9 971 136</b>	<b>27 898 341</b>
Emitowane przez rząd	17 785 528	6 002 495	23 788 023	17 440 062	5 146 060	22 586 122	14 305 597	9 971 136	24 276 733
- obligacje rządowe	17 785 528	6 002 495	23 788 023	17 440 062	5 146 060	22 586 122	14 305 597	9 971 136	24 276 733
Emitowane przez bank centralny	5 438 547	-	5 438 547	4 479 540	-	4 479 540	3 385 464	-	3 385 464
Pozostałe dłużne papiery wartościowe	583 509	-	583 509	351 336	-	351 336	236 144	-	236 144
- obligacje banków	94 671	-	94 671	24 907	-	24 907	25 248	-	25 248
- obligacje korporacyjne	449 419	-	449 419	284 854	-	284 854	171 883	-	171 883
- obligacje komunalne	39 419	-	39 419	41 575	-	41 575	39 013	-	39 013
<b>Kapitałowe papiery wartościowe</b>	<b>216 060</b>	<b>-</b>	<b>216 060</b>	<b>261 616</b>	<b>-</b>	<b>261 616</b>	<b>256 053</b>	<b>-</b>	<b>256 053</b>
Notowane	184 394	-	184 394	229 961	-	229 961	227 831	-	227 831
Nie notowane	31 666	-	31 666	31 655	-	31 655	28 222	-	28 222
<b>Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe razem</b>	<b>24 023 644</b>	<b>6 002 495</b>	<b>30 026 139</b>	<b>22 532 554</b>	<b>5 146 060</b>	<b>27 678 614</b>	<b>18 183 258</b>	<b>9 971 136</b>	<b>28 154 394</b>
Krótkoterminowe (do 1 roku)	9 420 887	20 808	9 441 695	9 034 438	-	9 034 438	6 768 416	168 095	6 936 511
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	14 602 757	5 981 687	20 584 444	13 498 116	5 146 060	18 644 176	11 414 842	9 803 041	21 217 883

**Grupa mBanku S.A.**Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2015 roku

(w tys. zł)

Powyższa nota obejmuje obligacje rządowe i bony skarbowe pod zastaw Bankowego Funduszu Gwarancyjnego (BFG), obligacje rządowe będące przedmiotem zastawu w transakcjach sell buy back, obligacje rządowe stanowiące zabezpieczenie kredytu otrzymanego z Europejskiego Banku Inwestycyjnego oraz obligacje rządowe stanowiące zabezpieczenie depozytu złożonego przez klienta.

Zaprezentowana powyżej wartość kapitałowych papierów wartościowych wycenianych według wartości godziwej obejmuje utworzone rezerwy z tytułu utraty wartości w wysokości 17 519 tys. zł (31 grudnia 2014 r. - 12 007 tys. zł, 30 września 2014 r. - 11 305 tys. zł).

Na dzień 30 września 2015 roku kapitałowe papiery wartościowe notowane obejmują wartość godziwą akcji PZU SA w kwocie 184 394 tys. zł (31 grudnia 2014 r. - 229 961 tys. zł, 30 września 2014 r. - 227 831 tys. zł).

**20. Wartości niematerialne**

	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
Koszty zakończonych prac rozwojowych	1	1	2
Wartość firmy	3 532	3 532	3 532
Patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	342 194	361 214	344 382
- oprogramowanie komputerowe	242 935	269 674	263 889
Inne wartości niematerialne	5 435	6 278	6 540
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	125 998	94 601	93 790
<b>Wartości niematerialne, razem</b>	<b>477 160</b>	<b>465 626</b>	<b>448 246</b>

**21. Rzeczowe aktywa trwałe**

	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
Środki trwałe, w tym:	659 246	644 774	660 530
- grunty	1 335	1 335	1 335
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	196 589	202 454	207 624
- urządzenia	148 494	116 923	131 810
- środki transportu	226 433	225 322	219 482
- pozostałe środki trwałe	86 395	98 740	100 279
Środki trwałe w budowie	33 394	72 603	40 340
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>692 640</b>	<b>717 377</b>	<b>700 870</b>

**22. Zobowiązania wobec klientów**

	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
<b>Klienci indywidualni:</b>	<b>42 457 713</b>	<b>39 284 776</b>	<b>36 641 785</b>
Środki na rachunkach bieżących	31 007 294	27 974 843	26 094 584
Depozyty terminowe	11 109 349	11 202 722	10 481 945
Inne zobowiązania (z tytułu)	341 070	107 211	65 256
- zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	22 181	19 357	19 504
- pozostałe	318 889	87 854	45 752
<b>Klienci korporacyjni:</b>	<b>34 922 165</b>	<b>32 237 087</b>	<b>31 576 302</b>
Środki na rachunkach bieżących	15 705 599	13 516 365	13 190 783
Depozyty terminowe	11 958 379	11 128 087	10 188 124
Kredyty i pożyczki otrzymane	3 613 919	3 218 105	3 151 521
Transakcje repo	3 089 047	3 738 058	4 366 914
Inne zobowiązania (z tytułu)	555 221	636 472	678 960
- zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	455 562	492 975	477 865
- pozostałe	99 659	143 497	201 095
<b>Klienci sektora budżetowego:</b>	<b>1 166 023</b>	<b>900 616</b>	<b>1 345 447</b>
Środki na rachunkach bieżących	373 562	627 765	583 882
Depozyty terminowe	791 147	250 263	759 254
Transakcje repo	-	12 951	-
Inne zobowiązania (z tytułu)	1 314	9 637	2 311
- zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	-	125	103
- pozostałe	1 314	9 512	2 208
<b>Zobowiązania wobec klientów, razem</b>	<b>78 545 901</b>	<b>72 422 479</b>	<b>69 563 534</b>
<b>Krótkoterminowe (do 1 roku)</b>	<b>73 052 135</b>	<b>67 174 957</b>	<b>64 439 334</b>
<b>Długoterminowe (powyżej 1 roku)</b>	<b>5 493 766</b>	<b>5 247 522</b>	<b>5 124 200</b>

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2015 roku

(w tys. zł)

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

Wartość zobowiązań z tytułu środków na rachunkach bieżących i depozytów terminowych przyjętych od mikroprzedsiębiorstw w prezentowanych okresach sprawozdawczych wynosi odpowiednio: 30 września 2015 r. – 3 513 033 tys. zł, 31 grudnia 2014 r. – 3 258 296 tys. zł, 30 września 2014 r. – 2 735 645 tys. zł.

**23. Rezerwy**

	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
Na pozabilansowe udzielone zobowiązania warunkowe*	39 197	49 613	37 396
Na sprawy sporne	97 770	96 933	87 664
Pozostałe	28 568	30 335	27 068
<b>Rezerwy, razem</b>	<b>165 535</b>	<b>176 881</b>	<b>152 128</b>

\* kwoty obejmują wycenę gwarancji finansowych

Na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz 30 września 2014 roku rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe zostały wykazane w ramach zobowiązań przeznaczonych do sprzedaży.

**Zmiana stanu rezerw**

	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
<b>Stan na początek okresu (wg tytułów)</b>	<b>176 881</b>	<b>228 228</b>	<b>228 228</b>
Na pozabilansowe udzielone zobowiązania warunkowe	49 613	56 068	56 068
Na sprawy sporne	96 933	56 275	56 275
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	-	87 168	87 168
Pozostałe	30 335	28 717	28 717
<b>Zmiana w okresie (z tytułu)</b>	<b>(11 346)</b>	<b>(51 347)</b>	<b>(76 100)</b>
- odpis w koszty	111 554	254 601	173 372
- rozwiązanie rezerw	(114 826)	(151 067)	(127 195)
- spisanie w ciężar utworzonej rezerwy	(8 121)	(19 548)	(10 747)
- przeniesienie do innych pozycji bilansu	37	(135 555)	(111 635)
- różnice kursowe	10	222	105
<b>Stan na koniec okresu (wg tytułów)</b>	<b>165 535</b>	<b>176 881</b>	<b>152 128</b>
Na pozabilansowe udzielone zobowiązania warunkowe	39 197	49 613	37 396
Na sprawy sporne	97 770	96 933	87 664
Pozostałe	28 568	30 335	27 068

**24. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>645 554</b>	<b>614 352</b>	<b>614 352</b>
- Zmiany przez rachunek zysków i strat	12 765	34 892	(2 047)
- Zmiany przez pozostałe dochody całkowite	43 897	443	510
- Pozostałe zmiany	-	(4 133)	(2 815)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>702 216</b>	<b>645 554</b>	<b>610 000</b>

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>(382 923)</b>	<b>(246 485)</b>	<b>(246 485)</b>
- Zmiany przez rachunek zysków i strat	7 897	(73 566)	(50 631)
- Zmiany przez pozostałe dochody całkowite	216	(65 440)	(71 002)
- Pozostałe zmiany	112	2 568	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>(374 698)</b>	<b>(382 923)</b>	<b>(368 118)</b>

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2015 roku

(w tys. zł)

Podatek dochodowy	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
Podatek dochodowy bieżący	(287 784)	(324 716)	(235 414)
Podatek dochodowy odroczoney ujęty w rachunku zysków i strat	20 662	(38 674)	(52 678)
<b>Obciążenie podatkowe ujęte w rachunku zysków i strat</b>	<b>(267 122)</b>	<b>(363 390)</b>	<b>(288 092)</b>
Podatek dochodowy ujęty przez pozostałe dochody całkowite	81 695	(92 619)	(103 569)
<b>Podatek dochodowy razem</b>	<b>(185 427)</b>	<b>(456 009)</b>	<b>(391 661)</b>

**25. 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 albo na głównym rynku dla danego składnika aktywów bądź zobowiązania, albo w przypadku braku głównego rynku, na najkorzystniejszym rynku dla danego składnika aktywów lub zobowiązania. Zarówno główny jak i najbardziej korzystny rynek muszą być dostępne dla Grupy.

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 wewnątrznie przez Grupę. Wszystkie istotne otwarte pozycje w instrumentach pochodnych (walutowych i stopy procentowej) są wyceniane modelami rynkowymi, które są zasilane cenami lub parametrami obserwowalnymi przez rynek. Papiery komercyjne emitentów krajowych są wyceniane z modelu (dyskontowanie przepływów finansowych), który oprócz rynkowej krzywej stóp procentowych używa spreadów kredytowych wyznaczonych wewnątrznie.

Grupa przyjęła założenie, że wartość godziwa zobowiązań finansowych krótkoterminowych (poniżej 1 roku) jest równa ich wartości bilansowej.

Ponadto Grupa przyjęła założenie, że szacunkowa wartość godziwa aktywów finansowych oraz zobowiązań finansowych powyżej 1 roku opiera się na zdyskontowanych przepływach pieniężnych przy zastosowaniu odpowiednich stóp procentowych.

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

	30.09.2015		31.12.2014		30.09.2014	
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa
<b>Aktywa finansowe</b>						
<b>Należności od banków</b>	<b>2 793 756</b>	<b>2 791 307</b>	<b>3 751 415</b>	<b>3 748 671</b>	<b>3 721 009</b>	<b>3 719 786</b>
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</b>	<b>79 407 211</b>	<b>79 524 258</b>	<b>74 582 350</b>	<b>75 070 826</b>	<b>71 958 401</b>	<b>72 872 632</b>
<b>Klienci indywidualni</b>	<b>43 762 494</b>	<b>44 278 323</b>	<b>40 080 064</b>	<b>40 874 882</b>	<b>39 189 392</b>	<b>40 212 073</b>
należności bieżące	5 271 770	5 302 551	4 848 799	4 927 627	4 949 752	5 046 913
kredyty terminowe w tym:	38 490 724	38 975 772	35 231 265	35 947 255	34 239 640	35 165 160
- kredyty hipoteczne i mieszkaniowe	32 756 298	33 145 474	29 969 161	30 553 308	29 181 706	29 961 419
<b>Klienci korporacyjni</b>	<b>33 545 357</b>	<b>33 159 320</b>	<b>31 531 987</b>	<b>31 236 748</b>	<b>30 162 329</b>	<b>30 061 369</b>
należności bieżące	4 200 641	4 163 376	3 460 379	3 435 981	3 703 828	3 681 710
kredyty terminowe	25 304 180	24 955 408	22 915 949	22 645 108	22 324 297	22 245 410
- udzielone dużym klientom	5 423 550	5 340 653	5 557 635	5 516 855	5 512 218	5 514 291
- udzielone średnim i małym klientom	19 880 630	19 614 755	17 358 314	17 128 253	16 812 079	16 731 119
transakcje reverse repo /buy sell back	2 654 156	2 654 156	3 838 553	3 838 553	2 738 616	2 738 616
pozostałe	1 386 380	1 386 380	1 317 106	1 317 106	1 395 588	1 395 633
<b>Klienci budżetowi</b>	<b>1 622 369</b>	<b>1 609 624</b>	<b>1 923 026</b>	<b>1 911 923</b>	<b>1 921 032</b>	<b>1 913 542</b>
<b>Inne należności</b>	<b>476 991</b>	<b>476 991</b>	<b>1 047 273</b>	<b>1 047 273</b>	<b>685 648</b>	<b>685 648</b>
<b>Zobowiązania finansowe</b>						
<b>Zobowiązania wobec innych banków</b>	<b>14 783 138</b>	<b>14 497 696</b>	<b>13 383 829</b>	<b>13 508 323</b>	<b>19 777 663</b>	<b>19 837 675</b>
<b>Zobowiązania wobec klientów</b>	<b>78 545 901</b>	<b>78 672 642</b>	<b>72 422 479</b>	<b>72 501 565</b>	<b>69 563 534</b>	<b>69 653 174</b>
<b>Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</b>	<b>11 280 897</b>	<b>11 197 439</b>	<b>10 341 742</b>	<b>10 425 444</b>	<b>8 009 714</b>	<b>8 111 921</b>
<b>Zobowiązania podporządkowane</b>	<b>3 785 284</b>	<b>3 879 987</b>	<b>4 127 724</b>	<b>4 105 811</b>	<b>3 312 935</b>	<b>3 313 041</b>

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2015 roku

(w tys. zł)

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 bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych przy zastosowaniu bieżących stóp procentowych uwzględniając wysokość spreadu kredytowego oraz urealnione terminy spłaty wynikające z umów kredytowych. Poziom spreadu kredytowego został wyznaczony w oparciu notowania rynkowe mediany spreadów kredytowych dla systemu ratingowego Moody's. Przypisanie spreadu kredytowego do danej ekspozycji kredytowej nastąpiło w wyniku zmapowania systemu ratingowego Moody's z wewnętrznym systemem ratingowym Grupy. W celu odzwierciedlenia faktu, że większość ekspozycji Grupy jest zabezpieczona podczas gdy mediana kwotowań rynkowych jest skoncentrowana wokół emisji niezabezpieczonych, Grupa dokonała korekty z tego tytułu.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. Notowane instrumenty finansowe Grupy dostępne do sprzedaży są wyceniane według wartości godziwej. Wartość godziwa dłużnych papierów wartościowych nienotowanych na aktywnym rynku ustalana jest przy zastosowaniu bieżących stóp procentowych z uwzględnieniem marży spreadów kredytowych.

Zobowiązania finansowe. Instrumenty finansowe po stronie zobowiązań to:

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

Wartość godziwa dla powyższych zobowiązań finansowych powyżej 1 roku opiera się na zdyskontowanych przepływach pieniężnych z tytułu kapitału przy zastosowaniu czynnika dyskontującego. Dla zaciągniętych kredytów Grupa zastosowała krzywą opartą o kwotowania CDS dla Commerzbanku dla ekspozycji w EUR (a dla kredytów otrzymanych z Europejskiego Banku Inwestycyjnego w EUR, krzywą rentowności EBI), krzywą opartą o kwotowania wyemitowanych obligacji w ramach programu EMTN dla ekspozycji w CHF oraz krzywą opartą o kwotowania basis swap dla ekspozycji w PLN. 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. Dla wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych Grupa zastosowała ceny bezpośrednio z rynku dla tych papierów. 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.

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

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



**Grupa mBanku S.A.**

 Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
 Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2015 roku

(w tys. zł)

30.09.2015	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny
<b>POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ</b>				
<b>AKTYWA FINANSOWE</b>				
<b>Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu, w tym:</b>	<b>2 561 125</b>	<b>2 120 030</b>	<b>2 620</b>	<b>438 475</b>
<b>Dłużne papiery wartościowe:</b>	<b>2 546 276</b>	<b>2 107 801</b>	-	<b>438 475</b>
- obligacje rządowe	2 106 805	2 106 805	-	-
- certyfikaty depozytowe	46 921	-	-	46 921
- obligacje bankowe	312 049	996	-	311 053
- obligacje korporacyjne	80 501	-	-	80 501
<b>Kapitałowe papiery wartościowe</b>	<b>14 849</b>	<b>12 229</b>	<b>2 620</b>	-
- notowane	12 229	12 229	-	-
- nie notowane	2 620	-	2 620	-
<b>Pochodne instrumenty finansowe, w tym:</b>	<b>3 737 662</b>	-	<b>3 737 660</b>	<b>2</b>
<b>Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu:</b>	<b>3 471 478</b>	-	<b>3 471 476</b>	<b>2</b>
- instrumenty odsetkowe	2 992 067	-	2 992 067	-
- instrumenty walutowe	467 154	-	467 154	-
- instrumenty na ryzyko rynkowe	12 257	-	12 255	2
<b>Pochodne instrumenty zabezpieczające:</b>	<b>266 184</b>	-	<b>266 184</b>	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej	218 904	-	218 904	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych	47 280	-	47 280	-
<b>Inwestycyjne papiery wartościowe</b>	<b>30 026 139</b>	<b>24 012 638</b>	<b>5 438 547</b>	<b>574 954</b>
<b>Dłużne papiery wartościowe:</b>	<b>29 810 079</b>	<b>23 827 442</b>	<b>5 438 547</b>	<b>544 090</b>
- obligacje rządowe	23 788 023	23 788 023	-	-
- bony pieniężne	5 438 547	-	5 438 547	-
- obligacje bankowe	94 671	-	-	94 671
- obligacje korporacyjne	449 419	-	-	449 419
- obligacje komunalne	39 419	39 419	-	-
<b>Kapitałowe papiery wartościowe</b>	<b>216 060</b>	<b>185 196</b>	-	<b>30 864</b>
- notowane	184 394	184 394	-	-
- nie notowane	31 666	802	-	30 864
<b>AKTYWA FINANSOWE, RAZEM</b>	<b>36 324 926</b>	<b>26 132 668</b>	<b>9 178 827</b>	<b>1 013 431</b>
30.09.2015	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny
<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>				
<b>Pochodne instrumenty finansowe, w tym:</b>	<b>3 380 521</b>	-	<b>3 380 493</b>	<b>28</b>
<b>Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu:</b>	<b>3 378 171</b>	-	<b>3 378 143</b>	<b>28</b>
- instrumenty odsetkowe	3 045 355	-	3 045 355	-
- instrumenty walutowe	323 764	-	323 740	24
- instrumenty na ryzyko rynkowe	9 052	-	9 048	4
<b>Pochodne instrumenty zabezpieczające:</b>	<b>2 350</b>	-	<b>2 350</b>	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej	2 350	-	2 350	-
<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE RAZEM</b>	<b>3 380 521</b>	-	<b>3 380 493</b>	<b>28</b>
<b>POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ OGÓŁEM</b>				
<b>AKTYWA FINANSOWE</b>	<b>36 324 926</b>	<b>26 132 668</b>	<b>9 178 827</b>	<b>1 013 431</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>	<b>3 380 521</b>	-	<b>3 380 493</b>	<b>28</b>

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2015 roku

(w tys. zł)

Aktywa finansowe wycenione do wartości godziwej na poziomie 3 - zmiana stanu w okresie od 1 stycznia do 30 września 2015 roku	Dłużne papiery przeznaczone do obrotu	Kapitałowe papiery przeznaczone do obrotu	Pochodne Instrumenty finansowe	Dłużne inwestycyjne papiery wartościowe	Kapitałowe inwestycyjne papiery wartościowe
<b>Bilans otwarcia</b>	<b>527 067</b>	<b>22</b>	<b>469</b>	<b>309 761</b>	<b>30 696</b>
<b>Łączne zyski lub straty za okres</b>	3 565	(18)	(467)	9 023	(3 538)
Ujęte w rachunku zysków i strat:	3 565	(18)	(467)	3 300	(3 538)
- Wynik na działalności handlowej	3 565	(18)	(467)	-	94
- Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	-	-	-	3 300	(3 632)
Ujęte w pozostałych całkowitych dochodach:	-	-	-	-	5 723
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	5 723	-
Nabycie	1 174 413	-	-	111 622	6 840
Wykupy	(107 316)	-	-	(49 980)	-
Sprzedaże	(6 201 552)	-	-	(188 656)	(2 753)
Emisje	5 042 298	-	-	352 320	-
Rozliczenia	-	-	-	-	(381)
Transfery z poziomu 3	-	(4)	-	-	-
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>438 475</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>544 090</b>	<b>30 864</b>

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 Departament Ryzyka Rynków Finansowych 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 tego 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.

Transfery pomiędzy poziomami w okresie od 1 stycznia do 30 września 2015 roku	Transfer do poziomu 1	Transfer z poziomu 1	Transfer do poziomu 2	Transfer z poziomu 2
<b>Inwestycyjne papiery wartościowe</b>	4	-	-	-
<b>Kapitałowe</b>	4	-	-	-

W okresie trzech kwartałów 2015 roku miało miejsce jedno przeniesienie z poziomu 3 do poziomu 1 hierarchii wartości godziwej i było efektem weryfikacji technik wyceny stosowanych w odniesieniu do mniejszościowych pakietów akcji o niewielkiej wartości, będących w posiadaniu Banku.

31.12.2014	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny
<b>POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ</b>				
<b>AKTYWA FINANSOWE</b>				
<b>Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu, w tym:</b>	<b>1 163 944</b>	<b>629 361</b>	<b>7 494</b>	<b>527 089</b>
<b>Dłużne papiery wartościowe:</b>	<b>1 145 997</b>	<b>618 930</b>	-	<b>527 067</b>
- obligacje rządowe	617 906	617 906	-	-
- obligacje bankowe	473 097	1 024	-	472 073
- obligacje korporacyjne	54 994	-	-	54 994
<b>Kapitałowe papiery wartościowe</b>	<b>17 947</b>	<b>10 431</b>	<b>7 494</b>	<b>22</b>
- notowane	10 431	10 431	-	-
- nie notowane	7 516	-	7 494	22
<b>Pochodne instrumenty finansowe, w tym:</b>	<b>4 865 517</b>	-	<b>4 865 048</b>	<b>469</b>
<b>Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu:</b>	<b>4 711 124</b>	-	<b>4 710 655</b>	<b>469</b>
- instrumenty odsetkowe	4 406 512	-	4 406 512	-
- instrumenty walutowe	295 564	-	295 564	-
- instrumenty na ryzyko rynkowe	9 048	-	8 579	469
<b>Pochodne instrumenty zabezpieczające:</b>	<b>154 393</b>	-	<b>154 393</b>	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej	102 226	-	102 226	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych	52 167	-	52 167	-
<b>Inwestycyjne papiery wartościowe</b>	<b>27 678 614</b>	<b>22 858 617</b>	<b>4 479 540</b>	<b>340 457</b>
<b>Dłużne papiery wartościowe:</b>	<b>27 416 998</b>	<b>22 627 697</b>	<b>4 479 540</b>	<b>309 761</b>
- obligacje rządowe	22 586 122	22 586 122	-	-
- bony pieniężne	4 479 540	-	4 479 540	-
- obligacje bankowe	24 907	-	-	24 907
- obligacje korporacyjne	284 854	-	-	284 854
- obligacje komunalne	41 575	41 575	-	-
<b>Kapitałowe papiery wartościowe</b>	<b>261 616</b>	<b>230 920</b>	-	<b>30 696</b>
- notowane	229 961	229 961	-	-
- nie notowane	31 655	959	-	30 696
<b>AKTYWA FINANSOWE, RAZEM</b>	<b>33 708 075</b>	<b>23 487 978</b>	<b>9 352 082</b>	<b>868 015</b>

**Grupa mBanku S.A.**

 Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
 Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2015 roku

(w tys. zł)

31.12.2014	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny
<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>				
<b>Pochodne instrumenty finansowe, w tym:</b>	<b>4 719 056</b>	-	<b>4 718 186</b>	<b>870</b>
<b>Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu:</b>	<b>4 714 774</b>	-	<b>4 713 904</b>	<b>870</b>
- instrumenty odsetkowe	4 390 412	-	4 390 412	-
- instrumenty walutowe	305 857	-	305 443	414
- instrumenty na ryzyko rynkowe	18 505	-	18 049	456
<b>Pochodne instrumenty zabezpieczające:</b>	<b>4 282</b>	-	<b>4 282</b>	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej	3 592	-	3 592	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych	690	-	690	-
<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE RAZEM</b>	<b>4 719 056</b>	-	<b>4 718 186</b>	<b>870</b>
<b>POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ OGÓŁEM</b>				
<b>AKTYWA FINANSOWE</b>	<b>33 708 075</b>	<b>23 487 978</b>	<b>9 352 082</b>	<b>868 015</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>	<b>4 719 056</b>	-	<b>4 718 186</b>	<b>870</b>

Aktywa finansowe wycenione do wartości godziwej na poziomie 3 - zmiana stanu w 2014 roku	Dłużne papiery przeznaczone do obrotu	Kapitałowe papiery przeznaczone do obrotu	Pochodne instrumenty finansowe	Dłużne inwestycyjne papiery wartościowe	Kapitałowe inwestycyjne papiery wartościowe
<b>Bilans otwarcia</b>	<b>346 263</b>	<b>6</b>	<b>450</b>	<b>133 042</b>	<b>40 206</b>
<b>Łączne zyski lub straty za okres</b>	12 053	16	19	6 736	(696)
Ujęte w rachunku zysków i strat:	12 053	16	19	-	(710)
- Wynik na działalności handlowej	12 053	16	19	-	-
- Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	-	-	-	-	(710)
Ujęte w pozostałych całkowitych dochodach:	-	-	-	6 736	14
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	6 736	14
Nabycie	3 121 268	-	-	61 902	8 610
Wykupy	(344 563)	-	-	-	-
Sprzedaże	(11 866 323)	-	-	(198 072)	(15 947)
Emisje	9 260 092	-	-	304 918	-
Rozliczenia	(1 723)	-	-	1 235	(2 390)
Transfery do poziomu 3	-	-	-	-	913
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>527 067</b>	<b>22</b>	<b>469</b>	<b>309 761</b>	<b>30 696</b>

Transfery pomiędzy poziomami w 2014 roku	Transfer do poziomu 1	Transfer z poziomu 1	Transfer do poziomu 2	Transfer z poziomu 2
<b>Inwestycyjne papiery wartościowe</b>	<b>898</b>	-	-	<b>(1 811)</b>
<b>Kapitałowe</b>	898	-	-	(1 811)

W okresie czterech kwartałów 2014 roku odnotowano trzy przeniesienia z poziomu 2 na poziom 3 o łącznej wartości 913 tys. zł oraz jedno przeniesienie z poziomu 2 na poziom 1 o wartości 898 tys. zł. Przeniesienia te wynikały z efektów weryfikacji technik wyceny stosowanych w odniesieniu do mniejszościowych pakietów akcji o niewielkiej wartości, będących w posiadaniu Grupy.

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2015 roku

(w tys. zł)

30.09.2014	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny
<b>POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ</b>				
<b>AKTYWA FINANSOWE</b>				
<b>Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu, w tym:</b>	<b>2 637 559</b>	<b>2 190 391</b>	<b>7 508</b>	<b>439 660</b>
<b>Dłużne papiery wartościowe:</b>	<b>2 616 666</b>	<b>2 177 012</b>	-	<b>439 654</b>
- obligacje rządowe	2 175 895	2 175 895	-	-
- obligacje bankowe	407 937	1 117	-	406 820
- obligacje korporacyjne	32 834	-	-	32 834
<b>Kapitałowe papiery wartościowe</b>	<b>20 893</b>	<b>13 379</b>	<b>7 508</b>	<b>6</b>
- notowane	13 379	13 379	-	-
- nie notowane	7 514	-	7 508	6
<b>Pochodne instrumenty finansowe, w tym:</b>	<b>4 073 025</b>	-	<b>4 071 912</b>	<b>1 113</b>
<b>Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu:</b>	<b>3 904 172</b>	-	<b>3 903 059</b>	<b>1 113</b>
- instrumenty odsetkowe	3 734 260	-	3 734 260	-
- instrumenty walutowe	160 934	-	160 934	-
- instrumenty na ryzyko rynkowe	8 978	-	7 865	1 113
<b>Pochodne instrumenty zabezpieczające:</b>	<b>168 853</b>	-	<b>168 853</b>	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej	155 260	-	155 260	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych	13 593	-	13 593	-
<b>Inwestycyjne papiery wartościowe</b>	<b>28 154 394</b>	<b>24 544 370</b>	<b>3 385 464</b>	<b>224 560</b>
<b>Dłużne papiery wartościowe:</b>	<b>27 898 341</b>	<b>24 315 746</b>	<b>3 385 464</b>	<b>197 131</b>
- obligacje rządowe	24 276 733	24 276 733	-	-
- bony pieniężne	3 385 464	-	3 385 464	-
- obligacje bankowe	25 248	-	-	25 248
- obligacje korporacyjne	171 883	-	-	171 883
- obligacje komunalne	39 013	39 013	-	-
<b>Kapitałowe papiery wartościowe</b>	<b>256 053</b>	<b>228 624</b>	-	<b>27 429</b>
- notowane	227 831	227 831	-	-
- nie notowane	28 222	793	-	27 429
<b>AKTYWA FINANSOWE, RAZEM</b>	<b>34 864 978</b>	<b>26 734 761</b>	<b>7 464 884</b>	<b>665 333</b>

30.09.2014	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny
<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>				
<b>Pochodne instrumenty finansowe, w tym:</b>	<b>3 969 956</b>	-	<b>3 968 703</b>	<b>1 253</b>
<b>Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu:</b>	<b>3 969 050</b>	-	<b>3 967 797</b>	<b>1 253</b>
- instrumenty odsetkowe	3 794 974	-	3 794 974	-
- instrumenty walutowe	159 244	-	159 244	-
- instrumenty na ryzyko rynkowe	14 832	-	13 579	1 253
<b>Pochodne instrumenty zabezpieczające:</b>	<b>906</b>	-	<b>906</b>	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej	906	-	906	-
<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE RAZEM</b>	<b>3 969 956</b>	-	<b>3 968 703</b>	<b>1 253</b>

**POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ OGÓŁEM**

<b>AKTYWA FINANSOWE</b>	<b>34 864 978</b>	<b>26 734 761</b>	<b>7 464 884</b>	<b>665 333</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>	<b>3 969 956</b>	-	<b>3 968 703</b>	<b>1 253</b>

Aktywa finansowe wycenione do wartości godziwej na poziomie 3 - zmiana stanu w okresie od 1 stycznia do 30 września 2014 roku	Dłużne papiery przeznaczone do obrotu	Kapitałowe papiery przeznaczone do obrotu	Pochodne instrumenty finansowe	Dłużne inwestycyjne papiery wartościowe	Kapitałowe inwestycyjne papiery wartościowe
<b>Bilans otwarcia</b>	<b>346 263</b>	<b>6</b>	<b>450</b>	<b>133 042</b>	<b>40 206</b>
<b>Łączne zyski lub straty za okres</b>	2 763	-	663	4 217	(8)
Ujęte w rachunku zysków i strat:	2 763	-	663	-	(8)
- Wynik na działalności handlowej	2 763	-	663	-	(8)
Ujęte w pozostałych całkowitych dochodach:	-	-	-	4 217	-
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	4 217	-
Nabycie	2 678 106	-	-	37 417	2 271
Wykupy	(280 925)	-	-	-	-
Sprzedaże	(9 111 888)	-	-	(124 394)	(15 887)
Emisje	6 798 711	-	-	146 803	-
Rozliczenia	6 624	-	-	46	847
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>439 654</b>	<b>6</b>	<b>1 113</b>	<b>197 131</b>	<b>27 429</b>

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.

### **Poziom 1**

Na dzień 30 września 2015 roku, na poziomie 1 hierarchii wartości Grupa wykazała wartość godziwą obligacji rządowych przeznaczonych do obrotu w kwocie 2 106 805 tys. zł (patrz Nota 15) oraz wartość godziwą inwestycyjnych obligacji rządowych w kwocie 23 788 023 tys. zł (patrz Nota 19) (31 grudnia 2014 r. odpowiednio: 617 906 tys. zł i 22 586 122 tys. zł; 30 września 2014 r. odpowiednio: 2 175 895 tys. zł i 24 276 733 tys. zł). Poziom 1 obejmuje również wartość godziwą obligacji emitowanych przez jednostki budżetu terenowego w kwocie 39 419 tys. zł (31 grudnia 2014 r.: 41 575 tys. zł; 30 września 2014 r.: 39 013 tys. zł) oraz wartość godziwą obligacji emitowanych przez banki w kwocie 996 tys. zł (31 grudnia 2014 r.: 1 024 tys. zł; 30 września 2014 r.: 1 117 tys. zł).

Ponadto na dzień 30 września 2015 roku poziom 1 obejmuje wartość akcji spółek giełdowych w kwocie 197 425 tys. zł, w tym wartość akcji PZU S.A. w kwocie 184 394 tys. zł (31 grudnia 2014 r. odpowiednio: 241 351 tys. zł i 229 961 tys. zł; 30 września 2014 r. odpowiednio: 242 003 tys. zł i 227 831 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 5 438 547 tys. zł (31 grudnia 2014 r.: 4 479 540 tys. zł; 30 września 2014 r.: 3 385 464 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 Bank 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 30 września 2015 roku, 31 grudnia 2014 roku i na dzień 30 września 2014 roku poziom 2 obejmuje również wartość opcji na indeks WIG 20, notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych. 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 982 565 tys. zł (31 grudnia 2014 r.: 836 828 tys. zł; 30 września 2014 r.: 636 785 tys. zł).

Powyższe instrumenty dłużne zostały zaklasyfikowane do poziomu 3, ponieważ do ich wyceny, oprócz parametrów będącymi transformacjami kwotowań pochodzących bezpośrednio z aktywnych i płynnych rynków finansowych (krzywe stóp procentowych), wykorzystuje się również tzw. spread kredytowy, który jest szacowany przez Bank przy użyciu wewnętrznego modelu ryzyka kredytowego i odzwierciedla ryzyko kredytowe emitenta papieru. Model ten wykorzystuje parametry (np. stopy zwrotu z zabezpieczeń, migracje ratingów, zmienności stóp defaultowości), które nie są obserwowane na aktywnych rynkach i w związku z tym zostały wyznaczone na podstawie analiz statystycznych.

Ponadto poziom 3 obejmuje głównie wartość godziwą kapitałowych papierów wartościowych w kwocie 30 864 tys. zł (31 grudnia 2014 r.: 30 718 tys. zł; 30 września 2014 r.: 27 435 tys. zł), które 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 III kwartał 2015 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 19 lutego 2009 roku w sprawie raportów bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33 poz. 259 z późniejszymi zmianami).

Zgodnie z otrzymanym przez Bank zaleceniem KNF z dnia 30 kwietnia 2015 roku, opisanym w punkcie 31 Wybranych danych objaśniających, Grupa zastosowała *Interpretację KIMSF 21 Opłaty publiczne* w odniesieniu do kosztów opłat na rzecz BFG oraz powiązanych z tymi kosztami przychodów w taki sposób, że koszty te oraz przychody rozliczane będą w czasie przez cały 2015 rok, podobnie jak to miało miejsce w 2014 roku.

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

Szczegółowy 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.

### **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, pasywa, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są niezwykle ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ**

W III kwartale 2015 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

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

W III kwartale 2015 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

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

W III kwartale 2015 roku mBank Hipoteczny S.A. (mBH S.A.) wyemitował listy zastawne na kwotę 500 000 tys. zł oraz dokonał wykupu listów zastawnych na kwotę 300 000 tys. zł.

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

W dniu 30 marca 2015 roku XXVIII Zwyczajne Walne Zgromadzenie mBanku S.A. podjęło uchwały zatwierdzające sprawozdanie finansowe mBanku S.A. za 2014 rok oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za 2014 rok, natomiast uchwała w sprawie podziału zysku mBanku S.A. za 2014 rok została podjęta podczas wznowionych po przerwie w dniu 29 kwietnia 2015 roku obradach XXVIII Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia mBanku S.A. Podjęta uchwała w sprawie podziału zysku nie przewiduje wypłaty dywidendy za rok 2014.



**8. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu III kwartału 2015 roku, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym**

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

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

W III kwartale 2015 roku mBank S.A. przeprowadził reorganizację w Grupie mBanku S.A., która polegała na przeniesieniu akcji i udziałów posiadanych przez spółkę MLV 45 Sp. z o.o. spółka komandytowa w spółkach mBank Hipoteczny S.A., mLeasing Sp. z o.o., mFactoring S.A. i mLocum S.A. pod bezpośrednią kontrolę mBanku S.A. oraz na likwidacji MLV 45 Sp. z o.o. sp.k. Informacje dotyczące reorganizacji zostały umieszczone w Nocie 1 niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Zmiany nie miały wpływu na skonsolidowany wynik finansowy netto oraz skonsolidowany kapitał własny Grupy prezentowane w niniejszym Skróconym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za III kwartał 2015 roku.

W związku z powyższymi zmianami, w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Banku za III kwartał 2015 roku, Bank rozpoznał wzrost niepodzielonego wyniku finansowego o kwotę 505 733 tys. zł bezpośrednio w kapitałach własnych. Zmiany te nie miały wpływu na jednostkowy wynik finansowy netto mBanku S.A. prezentowany w niniejszym Skróconym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy mBanku S.A. za III kwartał 2015 roku.

**10. Zmiany zobowiązań warunkowych**

W III kwartale 2015 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 III kwartale 2015 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 III kwartale 2015 roku Grupa dokonała odpisu z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 1 000 tys. zł.

**13. Dokonywanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych**

Dane dotyczące odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych prezentowane są w Nocie 9 oraz w Nocie 11 niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**14. Rozwiązanie rezerw na koszty restrukturyzacji**

W III kwartale 2015 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

**15. Nabycia i zbycia pozycji rzeczowych aktywów trwałych**

W III kwartale 2015 roku nie miały miejsca istotne transakcje nabycia bądź zbycia rzeczowych aktywów trwałych, poza transakcjami typowymi dla prowadzonej przez spółki Grupy działalności leasingowej i deweloperskiej.

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

W III kwartale 2015 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

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

W III kwartale 2015 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

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

W III kwartale 2015 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

**19. Korekty błędów poprzednich okresów**

W III kwartale 2015 roku nie dokonywano korekty błędów poprzednich okresów.

**20. Niespłacenie lub naruszenie umowy pożyczki i niepodjęcie działań naprawczych**

W III kwartale 2015 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

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

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

**22. Zarejestrowany kapitał akcyjny**

Łączna liczba akcji zwykłych na dzień 30 września 2015 roku wyniosła 42 238 537 sztuk (30 września 2014 r.: 42 207 402 sztuki) o wartości nominalnej 4 zł na akcję (30 września 2014 r.: 4 zł każda). Wszystkie wyemitowane akcje są w pełni opłacone.

ZAREJESTROWANY KAPITAŁ AKCYJNY (STRUKTURA) NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2015 ROKU						
Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Rok rejestracji
zwykłe na okaziciela*	-	-	9 982 500	39 930 000	w całości opłacone gotówką	1986
imienne zwykłe*	-	-	17 500	70 000	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	-	-	28 480	113 920	w całości opłacone gotówką	2015
<b>Liczba akcji, razem</b>			<b>42 238 537</b>			
<b>Zarejestrowany kapitał akcyjny, razem</b>				<b>168 954 148</b>		
<b>Wartość nominalna jednej akcji (w zł)</b>		<b>4</b>				

\* Stan akcji na dzień bilansowy

W III kwartale 2015 roku Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych (KDPW) dokonał rejestracji 28 380 akcji mBanku wyemitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Banku w drodze emisji akcji z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, w celu umożliwienia objęcia akcji mBanku osobom biorącym udział w programach motywacyjnych. W wyniku rejestracji akcji Banku kapitał zakładowy mBanku wzrósł w III kwartale 2015 roku o kwotę 113 520 zł.

## Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2015 roku

(w tys. zł)

### 23. Znaczące pakiety akcji

W III kwartale 2015 roku nie było zmian w strukturze własności znaczących pakietów akcji Banku.

Akcjonariuszem posiadającym powyżej 5% kapitału zakładowego i ogółu głosów na walnym zgromadzeniu jest Commerzbank AG, który na dzień 30 września 2015 roku posiadał 69,49% kapitału zakładowego i głosów na walnym zgromadzeniu mBanku S.A.

W dniu 20 marca 2015 roku Bank otrzymał od ING Otwarty Fundusz Emerytalny (Fundusz) zawiadomienie o zwiększeniu stanu posiadania akcji mBanku S.A. powyżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu mBanku S.A.

Przed nabyciem akcji Fundusz posiadał 2 110 309 akcji mBanku S.A., co stanowiło 4,99% kapitału zakładowego mBanku S.A. i uprawniało do 2 110 309 głosów na Walnym Zgromadzeniu mBanku S.A. W dniu 18 marca 2015 roku na rachunku Funduszu znajdowało się 2 130 699 akcji mBanku S.A., co stanowi 5,05% kapitału zakładowego mBanku S.A. Akcje te uprawniają do 2 130 699 głosów na Walnym Zgromadzeniu mBanku S.A., co stanowi 5,05% ogólnej liczby głosów.

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

	Liczba uprawnień do akcji posiadanych na dzień przekazania raportu za I półrocze 2015 r.	Liczba uprawnień do akcji nabytych od dnia przekazania raportu za I półrocze 2015 r. do dnia przekazania raportu za III kwartał 2015 r.	Liczba uprawnień do akcji zrealizowanych od dnia przekazania raportu za I półrocze 2015 r. do dnia przekazania raportu za III kwartał 2015 r.	Liczba uprawnień do akcji posiadanych na dzień przekazania raportu za III kwartał 2015 r.
--	--	---	---	---

#### Zarząd Banku

1. Cezary Stypułkowski	-	1 476	1 476	-
2. Lidia Jabłonowska-Luba	-	818	818	-
3. Przemysław Gdański	-	818	818	-
4. Joerg Hessenmueller	-	863	863	-
5. Hans-Dieter Kemler	-	818	818	-
6. Cezary Kocik	-	908	908	-
7. Jarosław Mastalerz	-	818	818	-

	Liczba akcji posiadanych na dzień przekazania raportu za I półrocze 2015 r.	Liczba akcji nabytych od dnia przekazania raportu za I półrocze 2015 r. do dnia przekazania raportu za III kwartał 2015 r.	Liczba akcji zbytych od dnia przekazania raportu za I półrocze 2015 r. do dnia przekazania raportu za III kwartał 2015 r.	Liczba akcji posiadanych na dzień przekazania raportu za III kwartał 2015 r.
--	---	--	---	--

#### Zarząd Banku

1. Cezary Stypułkowski	5 308	1 476	-	6 784
2. Lidia Jabłonowska-Luba	498	818	498	818
3. Przemysław Gdański	3 871	818	-	4 689
4. Joerg Hessenmueller	1 591	863	-	2 454
5. Hans-Dieter Kemler	2 512	818	2 830	500
6. Cezary Kocik	1 745	908	2 653	-
7. Jarosław Mastalerz	3 094	818	3 094	818

Na dzień przekazania raportu za I półrocze 2015 roku i na dzień przekazania raportu za III kwartał 2015 roku Członkowie Zarządu nie posiadali i nie posiadają uprawnień do akcji Banku.

Na dzień przekazania raportu za I półrocze 2015 roku Członek Rady Nadzorczej mBanku S.A. Pan Wiesław Thor posiadał 4 692 akcje Banku, a na dzień przekazania raportu za III kwartał 2015 roku Pan Wiesław Thor posiadał 2 192 akcje Banku.

Pozostali Członkowie Rady Nadzorczej mBanku S.A. na dzień przekazania raportu za I półrocze 2015 roku i na dzień przekazania raportu za III kwartał 2015 roku nie posiadali akcji Banku ani uprawnień do akcji Banku.

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

Na dzień 30 września 2015 roku Bank nie prowadził postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta. Ponadto łączna wysokość roszczeń we wszystkich toczących się na dzień 30 września 2015 roku postępowaniach przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem

administracji publicznej dotyczących zobowiązań emitenta lub jednostki od niego zależnej również nie przekroczyła 10% kapitałów własnych emitenta.

Bank monitoruje status wszystkich spraw sądowych wniesionych przeciwko Bankowi oraz poziom wymaganych rezerw.

### **Informacje na temat największych postępowań dotyczących zobowiązań warunkowych emitenta**

#### 1. Sprawa z powództwa Pekao SA (wcześniej Banku BPH SA) przeciwko Garbary Sp. z o.o. („Garbary“)

Powództwo zostało wniesione w dniu 17 lutego 2005 roku przez BPH. Wartość przedmiotu sporu określona została na kwotę 42 854 tys. zł. Przedmiotem sporu jest uznanie za bezskuteczne czynności związanych z zawiązaniem spółki Garbary oraz wniesieniem do niej aportu. Spór koncentruje się na określeniu wartości użytkowania wieczystego gruntu wraz z posadowionymi na nim budynkami, które zostały wniesione przez ZM Pozmeat SA jako aport do spółki Garbary na pokrycie udziałów w kapitale zakładowym o wartości 100 000 tys. zł. W dniu 6 czerwca 2006 roku Sąd Okręgowy w Poznaniu Wydział IX Gospodarczy wydał wyrok oddalający w całości powództwo powoda. Od wyroku Sądu Okręgowego powód wniósł apelację. Sąd Apelacyjny w dniu 6 lutego 2007 roku oddalił apelację powoda. Powód wniósł od wyroku Sądu Apelacyjnego skargę kasacyjną. Sąd Najwyższy w dniu 2 października 2007 roku uchylił wyrok Sądu Apelacyjnego i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania. Po ponownym rozpoznaniu sprawy Sąd Apelacyjny w dniu 4 marca 2008 roku uchylił wyrok Sądu Okręgowego w Poznaniu i przekazał sprawę temu Sądowi do ponownego rozpoznania. W dniu 16 września 2010 roku Sąd Okręgowy w całości oddalił powództwo. W dniu 19 października 2010 roku BPH złożył apelację od przedmiotowego wyroku. W dniu 24 lutego 2011 roku Sąd Apelacyjny wydał postanowienie o uchyleniu wyroku i umorzeniu postępowania z udziałem Banku Pekao SA (przystąpił do postępowania jako następca prawny BPH SA) z uwagi na brak legitymacji procesowej po stronie tego banku. Sprawa została zwrócona do sądu pierwszej instancji, w której była kontynuowana z udziałem Pekao SA (wcześniej BPH SA) w charakterze powoda. Bank Pekao SA (wcześniej BPH SA) wniósł skargę kasacyjną do Sądu Najwyższego na wyżej wymienione postanowienie. W dniu 25 kwietnia 2012 roku Sąd Najwyższy uchylił wyżej wymienione postanowienie Sądu Apelacyjnego i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania. W dniu 9 kwietnia 2014 roku Sąd Apelacyjny zmienił wyrok Sądu Okręgowego i uznał za bezskuteczne w stosunku do Banku Pekao S.A. czynności związane z zawiązaniem spółki Garbary oraz wniesieniem do niej aportu. Bank wniósł skargę kasacyjną do Sądu Najwyższego od wyżej wymienionego wyroku. W dniu 5 sierpnia 2015 roku Sąd Najwyższy wydał postanowienie o nieprzyjęciu skargi do rozpoznania. Analizowane są możliwości ugodowego zakończenia sporu, z uwzględnieniem uwarunkowań prawnych skutecznej egzekucji przedmiotowego orzeczenia.

#### 2. Sprawa z powództwa Banku Pekao SA (wcześniej BPH SA) przeciwko Bankowi oraz Tele-Tech Investment Sp. z o.o. („TTI“)

Powództwo zostało wniesione w dniu 17 listopada 2007 roku przez BPH o zapłatę odszkodowania w kwocie 34 880 tys. zł z odsetkami ustawowymi od dnia 20 listopada 2004 roku do dnia zapłaty, z tytułu rzekomych czynów niedozwolonych polegających na tym, iż w sytuacji grożącej ZM Pozmeat SA niewypłacalności doszło do wyzbycia się przez ten podmiot na rzecz TTI istotnego składnika majątku w postaci wszystkich udziałów w kapitale zakładowym Garbary Sp. z o.o. (poprzednio Milenium Center Sp. z o.o.).

Bank złożył odpowiedź na pozew, w którym wniósł o oddalenie pozwu z powodu braku podstaw prawnych do jego uwzględnienia. Postanowieniem z dnia 1 grudnia 2009 roku Sąd zawiesił postępowanie do czasu zakończenia postępowania upadłościowego spółki Pozmeat. W dniu 26 stycznia 2011 roku sąd wydał postanowienie o podjęciu zawieszzonego postępowania z uwagi na zakończenie postępowania upadłościowego. W dniu 5 czerwca 2012 roku Sąd ponownie zawiesił postępowanie do czasu prawomocnego zakończenia sprawy z powództwa Pekao SA (wcześniej BPH SA) przeciwko Garbary Sp. z o.o.

#### 3. Roszczenia klientów Interbrok

Do Banku zwróciło się 170 podmiotów, które były w przeszłości klientami spółki Interbrok Investment E. Drożdż i Spółka Spółka jawna (dalej zwana Interbrok), i za pośrednictwem Sądu Rejonowego w Warszawie zaważwały Bank do próby ugodowej na łączną kwotę 385 520 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 zarzucają Bankowi pomocnictwo w sprzecznym z prawem działaniu Interbrok, które wyrządziło Powodom szkodę. Sąd Okręgowy w Warszawie rozstrzygnął 8 z wymienionych spraw sądowych i we wszystkich tych sprawach oddalił powództwo. Jeden z przedmiotowych wyroków uprawomocnił się na skutek wyroku Sądu Apelacyjnego w Warszawie z dnia 4 marca 2010 roku oddalającego apelację powoda. Sąd Najwyższy w dniu 22 czerwca 2011

roku oddalił skargę kasacyjną powoda w przedmiotowej sprawie. W pozostałych sprawach w dniu 21 grudnia 2010 roku oraz w dniu 17 stycznia 2012 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie uchylił wyroki Sądu Okręgowego i sprawy zostały przekazane do ponownego rozpoznania Sądowi Okręgowemu w Warszawie. W dniu 23 maja 2013 roku Sąd Okręgowy w Warszawie, po ponownym rozpoznaniu sprawy 6 byłych Klientów Interbrok oddalił powództwa na łączną kwotę 600 tys. zł. Wyrok został w całości zaskarżony przez wszystkich powodów, przy czym w stosunku do jednego powoda apelacja została odrzucona, a w stosunku do pięciu powodów wyrokiem Sądu Apelacyjnego w Warszawie z dnia 13 czerwca 2014 roku apelacja została oddalona. W 9-tej 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 przysługujących poszkodowanym 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. Aktualnie postępowanie w sprawie znajduje się na etapie postępowania przed sądem pierwszej instancji.

We wszystkich sprawach Bank wnosi o oddalenie powództwa w całości, nie zgadzając się z zawartymi w pozwach zarzutami. Analiza prawna powyższych żądań wskazuje, iż brak jest istotnych przesłanek, które pozwalałyby na przyjęcie odpowiedzialności Banku w przedmiotowej sprawie.

#### 4. Pozew zbiorowy przeciwko mBankowi S.A.

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. W dniu 18 lutego 2011 roku została złożona odpowiedź na pozew, w której Bank wniósł o oddalenie powództwa w całości.

W dniu 6 maja 2011 roku Sąd Okręgowy w Łodzi postanowił oddalić wniosek mBanku S.A. o odrzucenie pozwu oraz postanowił rozpoznać sprawę w postępowaniu grupowym. Na to postanowienie mBank S.A. w dniu 13 czerwca 2011 roku złożył zażalenie do Sądu Apelacyjnego w Łodzi. W dniu 28 września 2011 roku Sąd Apelacyjny oddalił zażalenie mBanku S.A. Sprawa obecnie toczy się w trybie właściwym dla postępowania grupowego. W marcu 2012 roku zakończył się etap przystępowania nowych członków do postępowania grupowego. Na dzień 17 października 2012 roku skład grupy uprawomocnił się w liczbie 1247 członków. Sąd Okręgowy w Łodzi nie ustanowił również kaucji na rzecz mBanku S.A., o którą Bank wniósł. Bank w tej kwestii złożył zażalenie na to postanowienie. W dniu 29 listopada 2012 roku Sąd Apelacyjny w Łodzi oddalił zażalenie Banku dotyczące ustanowienia kaucji. Postanowienie jest prawomocne i Powód nie ma obowiązku wnoszenia kaucji. W styczniu 2013 roku została wysłana ostateczna odpowiedź na pozew, a w dniu 15 lutego 2013 roku Powód odniósł się w piśmie procesowym do odpowiedzi na pozew. Postanowieniem z dnia 18 lutego 2013 roku Sąd Okręgowy w Łodzi postanowił skierować strony do mediacji. Pismem z dnia 26 lutego 2013 roku Miejski Rzecznik Konsumentów złożył sprzeciw wobec skierowania sprawy do mediacji. W dniu 22 czerwca 2013 roku odbyła się rozprawa, a 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. W dniu 9 września 2013 roku Bank od powyższego wyroku wniósł apelację. Wyrokiem z dnia 30 kwietnia 2014 roku Sąd Apelacyjny w Łodzi oddalił apelację mBanku podtrzymując w zasadzie stanowisko Sądu Okręgowego wyrażone w zaskarżonym wyroku. Powyższy wyrok jest prawomocny, jednakże po otrzymaniu jego pisemnego uzasadnienia mBank złożył skargę kasacyjną. Skarga kasacyjna została wniesiona do Sądu Najwyższego przez mBank 3 października 2014 roku. Postanowieniem z dnia 7 października 2014 roku Sąd Apelacyjny w Łodzi wstrzymał skuteczność wyroku Sądu Okręgowego do czasu rozpoznania skargi kasacyjnej mBanku. W dniu 18 lutego 2015 roku Sąd Najwyższy przyjął do rozpoznania Skargę kasacyjną złożoną przez mBank. W dniu 14 maja 2015 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 zmian oprocentowania kredytów hipotecznych objętych pozwem zbiorowym w okresie od 1 stycznia 2009 roku do 28 lutego 2010 roku.

Na dzień 30 września 2015 roku Bank nie prowadził postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta. Natomiast łączna wysokość roszczeń we wszystkich toczących się na dzień 30 września 2015 roku postępowaniach przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem



administracji publicznej dotyczących wierzytelności emitenta nie przekroczyła 10% kapitałów własnych emitenta.

### **Informacje o przeprowadzonych kontrolach podatkowych**

W dniach od 9 czerwca 2015 roku do 13 sierpnia 2015 roku w spółce mLeasing sp. z o.o. została przeprowadzona przez Prezydenta m. st. Warszawy kontrola podatkowa dotycząca podatku od nieruchomości w zakresie ustalenia stanu własności, stanu posiadania oraz podstaw opodatkowania gruntów, budynków i budowli położonych na terenie m. st. Warszawa. Kontrolą podatkową objęty był okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 kwietnia 2015 roku. Kontrola nie wykazała istotnych nieprawidłowości.

W dniach od 9 grudnia 2014 roku do 2 kwietnia 2015 roku w spółce Aspiro S.A. zostało przeprowadzone przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Łodzi postępowanie kontrolne w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług za poszczególne okresy rozliczeniowe 2012 roku. Postępowanie kontrolne nie wykazało istotnych nieprawidłowości.

W dniach od 18 listopada 2014 roku do 28 listopada 2014 roku w spółce Aspiro S.A. została przeprowadzona przez Naczelnika Łódzkiego Urzędu Skarbowego w Łodzi kontrola podatkowa w zakresie zasadności zwrotu różnicy podatku VAT za okres od 1 lipca 2014 roku do 31 sierpnia 2014 roku. Kontrola nie wykazała istotnych nieprawidłowości.

W dniach od 16 października 2014 roku do 4 listopada 2014 roku w spółce mLocum S.A. została przeprowadzona przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Łodzi kontrola podatkowa w zakresie prawidłowości rozliczeń z budżetem z tytułu podatków CIT, VAT za 2012 rok. Kontrola nie wykazała nieprawidłowości.

W dniach od 14 maja 2014 roku do 4 czerwca 2014 roku w spółce Garbary Sp. z o.o. została przeprowadzona przez Naczelnika Urzędu Skarbowego Poznań-Wilda kontrola podatkowa w zakresie prawidłowości rozliczeń z budżetem z tytułu podatków PIT, CIT, VAT za 2012 rok. Kontrola nie wykazała nieprawidłowości.

W dniach od 11 lutego 2014 roku do 4 kwietnia 2014 roku w spółce mLeasing S.A. została przeprowadzona przez Naczelnika Pierwszego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie kontrola podatkowa w zakresie prawidłowości rozliczeń z budżetem Państwa z tytułu VAT za czwarty kwartał 2013 roku. Kontrola nie wykazała istotnych nieprawidłowości.

W dniach od 9 stycznia 2014 roku do 7 lutego 2014 roku w spółce BRE Ubezpieczenia Sp. z o.o. została przeprowadzona przez Naczelnika Pierwszego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie kontrola podatkowa w zakresie prawidłowości rozliczeń z budżetem Państwa z tytułu podatku VAT za trzeci kwartał 2013 roku. Kontrola nie wykazała istotnych nieprawidłowości.

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.

## **26. Zobowiązania pozabilansowe**

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



**Grupa mBanku S.A.**Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2015 roku

(w tys. zł)

Dane skonsolidowane Grupy mBanku S.A.

	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
<b>1. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane:</b>	<b>28 299 517</b>	<b>25 257 970</b>	<b>24 079 395</b>
<b>Zobowiązania udzielone</b>	<b>26 336 982</b>	<b>23 599 073</b>	<b>22 509 302</b>
- finansowe	21 410 085	19 973 966	18 912 925
- gwarancje i inne produkty finansowe	4 806 567	3 610 377	3 572 146
- pozostałe zobowiązania	120 330	14 730	24 231
<b>Zobowiązania otrzymane</b>	<b>1 962 535</b>	<b>1 658 897</b>	<b>1 570 093</b>
- finansowe	251 270	31 841	21 763
- gwarancyjne	1 711 265	1 627 056	1 548 330
<b>2. Pochodne instrumenty finansowe (wartość nominalna kontraktów)</b>	<b>605 444 950</b>	<b>754 177 045</b>	<b>724 748 774</b>
Instrumenty pochodne na stopę procentową	504 677 346	677 374 381	655 686 126
Walutowe instrumenty pochodne	97 443 346	75 432 762	67 307 551
Instrumenty pochodne na ryzyko rynkowe	3 324 258	1 369 902	1 755 097
<b>Pozycje pozabilansowe razem</b>	<b>633 744 467</b>	<b>779 435 015</b>	<b>748 828 169</b>

Dane jednostkowe mBanku S.A.

	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
<b>1. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane:</b>	<b>33 796 505</b>	<b>30 946 119</b>	<b>27 319 881</b>
<b>Zobowiązania udzielone</b>	<b>31 926 869</b>	<b>29 372 865</b>	<b>25 832 432</b>
- finansowe	19 788 040	18 569 299	17 299 766
- gwarancje i inne produkty finansowe	12 018 829	10 789 166	8 508 966
- pozostałe zobowiązania	120 000	14 400	23 700
<b>Zobowiązania otrzymane</b>	<b>1 869 636</b>	<b>1 573 254</b>	<b>1 487 449</b>
- finansowe	251 270	31 841	21 763
- gwarancyjne	1 618 366	1 541 413	1 465 686
<b>2. Pochodne instrumenty finansowe (wartość nominalna kontraktów)</b>	<b>608 066 693</b>	<b>757 955 294</b>	<b>727 952 134</b>
Instrumenty pochodne na stopę procentową	506 159 309	679 867 169	657 595 747
Walutowe instrumenty pochodne	98 583 126	76 718 706	68 601 835
Instrumenty pochodne na ryzyko rynkowe	3 324 258	1 369 419	1 754 552
<b>Pozycje pozabilansowe razem</b>	<b>641 863 198</b>	<b>788 901 413</b>	<b>755 272 015</b>

**27. 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.

Wartości transakcji, tj.: salda należności i zobowiązań oraz związane z nimi koszty i przychody według stanu na dzień 30 września 2015 roku, 31 grudnia 2014 roku i 30 września 2014 roku przedstawia poniższe zestawienie.

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2015 roku

(w tys. zł)

(w tys. zł)	Spółki zależne od mBanku S.A. nieobjęte konsolidacją pełną			Grupa Commerzbank AG		
	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
<b>Stan na koniec okresu</b>						
<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>						
Aktywa	13 158	110 055	104 451	531 771	907 869	495 188
Zobowiązania	1 191	509	1 181	14 791 543	15 852 630	15 810 716
<b>Rachunek zysków i strat</b>						
Przychody z tytułu odsetek	32	8 467	6 260	140 153	162 714	115 567
Koszty z tytułu odsetek	(2)	(25)	(22)	(189 030)	(332 127)	(248 545)
Przychody z tytułu prowizji	35	42	22	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	56	26 776	26 760	17	378	7
Ogólne koszty administracyjne, amortyzacja i pozostałe koszty operacyjne	(1)	(58)	(58)	(7 302)	(9 532)	(7 348)
<b>Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane</b>						
Zobowiązania udzielone	1 517	2 617	371	1 421 347	1 309 589	1 305 927
Zobowiązania otrzymane	-	-	-	781 055	836 870	786 551

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

Na dzień 30 września 2015 roku zaangażowanie Banku z tytułu udzielonych gwarancji przekraczające 10% funduszy własnych dotyczyło gwarancji płatności wszystkich kwot, jakie mają być płatne z tytułu papierów dłużnych wyemitowanych przez mFinance France SA (mFF), spółkę zależną od mBanku S.A.

W dniu 4 października 2012 roku, w ramach Programu Emisji Euroobligacji spółka mFF dokonała emisji euroobligacji o wartości nominalnej 500 000 tys. EUR o terminie wykupu w dniu 12 października 2015 roku. W związku z emisją, w dniu 4 października 2012 roku Bank udzielił gwarancji na okres trwania Programu, tj. do dnia 12 października 2015 roku.

W dniu 25 września 2013 roku spółka mFF dokonała emisji kolejnej transzy euroobligacji o wartości nominalnej 200 000 tys. CHF o terminie wykupu w dniu 8 października 2018 roku. W związku z emisją, w dniu 25 września 2013 roku Bank udzielił gwarancji na okres trwania Programu, tj. do dnia 8 października 2018 roku.

W dniu 22 listopada 2013 roku spółka mFF dokonała emisji kolejnej transzy euroobligacji o wartości nominalnej 500 000 tys. CZK o terminie wykupu w dniu 6 grudnia 2018 roku. W związku z emisją, w dniu 22 listopada 2013 roku Bank udzielił gwarancji na okres trwania Programu, tj. do dnia 6 grudnia 2018 roku.

W dniu 24 marca 2014 roku spółka mFF dokonała emisji kolejnej transzy euroobligacji o wartości nominalnej 500 000 tys. EUR o terminie wykupu w dniu 1 kwietnia 2019 roku. W związku z emisją, w dniu 24 marca 2014 roku Bank udzielił gwarancji na okres trwania Programu, tj. do dnia 1 kwietnia 2019 roku.

W dniu 20 listopada 2014 roku mFF dokonała emisji kolejnej 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.

**29. 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**

## ■ Sprzedaż akcji spółki BRE Ubezpieczenia TUiR S.A.

W dniu 27 marca 2015 roku, po spełnieniu warunków zawieszających, w szczególności: (i) uzyskania zgody Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów oraz (ii) niezgłoszenia sprzeciwu przez Komisję Nadzoru Finansowego, spółka Aspiro S.A. („Aspiro”) sprzedała 100% akcji BRE TUiR na rzecz spółki Avanssur S.A., należącej do Grupy AXA.

Ponadto w dniu 27 marca oraz w dniu 30 marca 2015 roku Grupa mBanku podpisała z Grupą AXA umowy powiązane ze sprzedażą akcji spółki BRE TUiR oraz umowy dystrybucyjne, które regulują długotrwałą współpracę pomiędzy Grupą mBanku a Grupą AXA w zakresie dystrybucji ubezpieczeń.

Łączne wynagrodzenie Grupy mBanku z tytułu sprzedaży akcji BRE TUiR oraz zawarcia umów powiązanych i dystrybucyjnych z podmiotami Grupy AXA wyniosło 579 479 tys. zł. Jednorazowy wpływ transakcji na skonsolidowany wynik brutto Grupy mBanku wyniósł 194 348 tys. zł i został w całości ujęty

w pierwszym kwartale 2015 roku. Z tytułu podpisania powyższych umów Grupa ujęła zobowiązanie z tytułu zapłaty warunkowej, które zostało wycenione na podstawie najlepszego osądu Zarządu Banku. Dodatkowo w wyniku zawarcia wspomnianych umów dystrybucyjnych Grupa rozpozna w ciągu następnych 10 lat łącznie 180 000 tys. zł przychodów, które będą ujmowane w rachunku zysków i strat na bazie liniowej.

- Ustawa o wsparciu kredytobiorców znajdujących się w trudnej sytuacji finansowej, którzy zaciągnęli kredyt mieszkaniowy

W dniu 9 października 2015 roku Sejm RP przyjął „Ustawę o wsparciu kredytobiorców znajdujących się w trudnej sytuacji finansowej, którzy zaciągnęli kredyt mieszkaniowy”, która w dniu 28 października 2015 roku została podpisana przez Prezydenta RP.

Ustawa określa zasady przyznawania zwrotnego wsparcia finansowego osobom fizycznym zobowiązanym do spłaty kredytu mieszkaniowego, które znalazły się w trudnej sytuacji finansowej, oraz warunki korzystania ze wsparcia. Źródłem finansowania wsparcia oraz kosztów jego realizacji jest Fundusz Wsparcia Kredytobiorców, na który składają się wpłaty kredytodawców proporcjonalnie do wielkości posiadanego portfela kredytów mieszkaniowych dla gospodarstw domowych, których opóźnienie w spłacie kapitału lub odsetek przekracza 90 dni.

Wejście w życie powyższej ustawy będzie miało istotny negatywny wpływ na wynik finansowy netto oraz kapitały Banku i Grupy w momencie jej wejścia w życie.

### **30. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie kolejnego kwartału**

W przypadku wejścia w życie w IV kwartale 2015 roku „Ustawy o wsparciu kredytobiorców znajdujących się w trudnej sytuacji finansowej, którzy zaciągnęli kredyt mieszkaniowy” opisanej w punkcie 29 powyżej, fakt ten będzie miał istotny negatywny wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez Bank i Grupę w IV kwartale 2015 roku.

### **31. Pozostałe informacje**

- Zalecenie Komisji Nadzoru Finansowego (KNF) dotyczące podejścia księgowego do opłat ponoszonych na rzecz BFG

Realizując zalecenie KNF skierowane do Banku w piśmie z dnia 30 kwietnia 2015 roku, Bank opublikował w dniu 22 czerwca 2015 roku Skorygowane Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy mBanku S.A. za I kwartał 2015 roku, w którym do opłat ponoszonych na rzecz BFG, jak również przychodów powiązanych z tymi opłatami, zastosowane zostało podejście polegające na ich rozliczaniu w czasie przez cały rok 2015, podobnie jak to miało miejsce w 2014 roku. Konsekwentnie takie samo podejście zastosowane zostało w Skróconym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy mBanku za I półrocze 2015 roku oraz w niniejszym Skróconym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy mBanku za III kwartał 2015 roku.

Zgodnie z Zaleceniem KNF oraz dodatkowymi wyjaśnieniami KNF sprecyzowanymi w piśmie z dnia 16 czerwca 2015 roku, celem Zalecenia KNF było zapewnienie zgodności sprawozdawczości mBanku i Grupy mBanku ze stanowiskiem Ministerstwa Finansów, wyrażonym w piśmie z dnia 11 lutego 2015 roku (opublikowanym na stronie internetowej Urzędu KNF w dniu 12 lutego 2015 roku) oraz zapewnienie jej porównywalności z polskim sektorem bankowym w odniesieniu do rozpoznawania opłat na rzecz BFG.

Gdyby Grupa oraz Bank zastosowały KIMSF 21 w taki sposób, że koszty opłat ponoszonych na rzecz BFG oraz powiązane z tymi opłatami przychody zostałyby ujęte w całości w kosztach oraz przychodach I kwartału 2015 roku, to skonsolidowany wynik netto Grupy za III kwartały 2015 roku oraz skonsolidowane kapitały własne Grupy na dzień 30 września 2015 roku byłyby niższe o 18 622 tys. zł, a jednostkowy wynik netto Banku za III kwartały 2015 roku oraz kapitały własne Banku na dzień 30 września 2015 roku byłyby niższe o 19 471 tys. zł.

- Zalecenia KNF w sprawie dodatkowego wymogu kapitałowego i dywidendy z zysku za rok 2014

W dniu 23 października 2015 roku mBank S.A. otrzymał od KNF następujące zalecenia: 1. utrzymywania przez mBank S.A. funduszy własnych na pokrycie dodatkowego wymogu kapitałowego na poziomie 4,39 p.p. w celu zabezpieczenia ryzyka wynikającego z walutowych kredytów hipotecznych dla gospodarstw domowych, który powinien składać się co najmniej w 75% z kapitału Tier I (co odpowiada 3,29 p.p.); 2. zatrzymania przez mBank S.A. co najmniej 50% zysku wypracowanego w okresie od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku. Zalecenie przedstawione w punkcie 1 powyżej powinno być respektowane przez mBank S.A. od dnia jego otrzymania do odwołania. Na dzień otrzymania zaleceń KNF mBank S.A. już utrzymuje fundusze własne na poziomie spełniającym zalecenie przedstawione w punkcie 1 powyżej.