



**Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
Grupy mBanku S.A. według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za I kwartał 2017 roku**

Spis treści

Wybrane dane finansowe.....	4
Wstęp	6
Otoczenie gospodarcze w I kwartale 2017 roku	6
Sytuacja finansowa Grupy mBanku S.A. w I kwartale 2017 roku.....	10
Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat	26
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	27
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	28
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	29
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	31
Jednostkowe dane finansowe mBanku S.A.	32
Rachunek zysków i strat	32
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	33
Sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	34
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	35
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	37
Noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	38
1. Informacje o Grupie mBanku S.A.	38
2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości	39
3. Ważniejsze oszacowania i oceny dokonane w związku z zastosowaniem zasad rachunkowości	62
4. Segmenty działalności	64
5. Wynik z tytułu odsetek	70
6. Wynik z tytułu opłat i prowizji	70
7. Przychody z tytułu dywidend	71
8. Wynik na działalności handlowej.....	71
9. Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone ...	72
10. Pozostałe przychody operacyjne	72
11. Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek.....	72
12. Ogólne koszty administracyjne	73
13. Pozostałe koszty operacyjne.....	73
14. Zysk na jedną akcję.....	74
15. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	74
16. Pochodne instrumenty finansowe	75
17. Pochodne instrumenty zabezpieczające	75
18. Kredyty i pożyczki udzielone klientom	77
19. Inwestycyjne papiery wartościowe	79
20. Wartości niematerialne	79
21. Rzeczowe aktywa trwałe.....	79
22. Zobowiązania wobec klientów.....	80
23. Rezerwy	80
24. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	81
25. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań	81
Wybrane dane objaśniające	89
1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej	89
2. Jednolitość zasad rachunkowości i metod obliczeniowych stosowanych przy sporządzaniu raportu kwartalnego i ostatniego rocznego sprawozdania finansowego.....	89
3. Sezonowość lub cykliczność działalności	89
4. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są niezwykle ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ	89
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	89
6. Emisje, wykup i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.....	89
7. Wypłacone (lub zadeklarowane) dywidendy łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i pozostałe akcje	90

Grupa mBanku S.A.Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2017 roku

(w tys. zł)

8. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu I kwartału 2017 roku, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym	90
9. Skutek zmian w strukturze jednostki w I kwartale 2017 roku, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności	90
10. Zmiany zobowiązań warunkowych	90
11. Odpisanie wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie takich odpisów	90
12. Dokonywanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwracanie odpisów z tego tytułu	90
13. Dokonywanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	90
14. Rozwiązanie rezerw na koszty restrukturyzacji	90
15. Nabycia i zbycia pozycji rzeczowych aktywów trwałych	90
16. Poczynione istotne zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	91
17. Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych	91
18. Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów	91
19. Korekty błędów poprzednich okresów	91
20. Niespłnienie lub naruszenie umowy pożyczki i niepodjęcie działań naprawczych	91
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 ...	91
22. Zarejestrowany kapitał akcyjny	91
23. Znaczące pakiety akcji	92
24. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Banku oraz uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące	92
25. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	92
26. Zobowiązania pozabilansowe	95
27. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	96
28. Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki lub udzielone gwarancje o wartości powyżej 10% kapitałów własnych	97
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	97
30. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie kolejnego kwartału	98
31. Pozostałe informacje	98

Grupa mBanku S.A.Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2017 roku

(w tys. zł)

Wybrane dane finansowe

Poniższe wybrane dane finansowe stanowią informację uzupełniającą do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za I kwartał 2017 roku.

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	I kwartał 2017 okres od 01.01.2017 do 31.03.2017	I kwartał 2016 okres od 01.01.2016 do 31.03.2016	I kwartał 2017 okres od 01.01.2017 do 31.03.2017	I kwartał 2016 okres od 01.01.2016 do 31.03.2016
I. Przychody z tytułu odsetek	982 544	945 483	229 079	217 058
II. Przychody z tytułu opłat i prowizji	407 105	351 910	94 916	80 789
III. Wynik na działalności handlowej	76 897	84 087	17 928	19 304
IV. Wynik na działalności operacyjnej	421 166	459 611	98 194	105 515
V. Zysk brutto	329 861	402 309	76 907	92 360
VI. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.	218 778	307 782	51 008	70 659
VII. Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące	146	1 723	34	396
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 332 090)	5 771	(543 725)	1 325
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(104 600)	(74 785)	(24 387)	(17 169)
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(754 872)	377 725	(175 998)	86 716
XI. Przepływy pieniężne netto, razem	(3 191 562)	308 711	(744 110)	70 872
XII. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	5,17	7,29	1,21	1,67
XIII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	5,17	7,28	1,21	1,67
XIV. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. zł			w tys. EUR		
	Stan na dzień			Stan na dzień		
	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
I. Aktywa razem	130 488 381	133 743 502	123 268 380	30 922 883	30 231 352	28 879 294
II. Zobowiązania wobec banku centralnego	4	-	2	1	-	0
III. Zobowiązania wobec innych banków	8 767 283	8 486 753	10 972 444	2 077 654	1 918 344	2 570 622
IV. Zobowiązania wobec klientów	88 744 037	91 417 962	81 133 851	21 030 389	20 664 096	19 008 024
V. Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A.	13 310 733	13 023 756	12 593 056	3 154 352	2 943 887	2 950 299
VI. Udziały niekontrolujące	27 551	27 405	34 341	6 529	6 195	8 045
VII. Kapitał akcyjny	169 121	169 121	168 956	40 078	38 228	39 583
VIII. Liczba akcji	42 280 127	42 280 127	42 238 924	42 280 127	42 280 127	42 238 924
IX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	314,82	308,03	298,14	74,61	69,63	69,85
X. Łączny współczynnik kapitałowy	21,59	20,29	19,01	21,59	20,29	19,01

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	I kwartał 2017 okres od 01.01.2017 do 31.03.2017	I kwartał 2016 okres od 01.01.2016 do 31.03.2016	I kwartał 2017 okres od 01.01.2017 do 31.03.2017	I kwartał 2016 okres od 01.01.2016 do 31.03.2016
I. Przychody z tytułu odsetek	862 990	829 391	201 205	190 406
II. Przychody z tytułu opłat i prowizji	337 777	270 447	78 752	62 088
III. Wynik na działalności handlowej	81 580	85 801	19 020	19 698
IV. Wynik na działalności operacyjnej	345 628	379 985	80 583	87 235
V. Zysk brutto	312 676	377 512	72 900	86 667
VI. Zysk netto	215 742	303 491	50 300	69 674
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 207 622)	135 538	(514 705)	31 116
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(84 747)	(35 847)	(19 759)	(8 230)
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(984 184)	(136 133)	(229 462)	(31 253)
X. Przepływy pieniężne netto, razem	(3 276 553)	(36 442)	(763 926)	(8 366)
XI. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	5,10	7,19	1,19	1,65
XII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	5,10	7,18	1,19	1,65
XIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-

Grupa mBanku S.A.Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2017 roku

(w tys. zł)

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. zł			w tys. EUR		
	Stan na dzień			Stan na dzień		
	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
I. Aktywa razem	124 949 260	128 215 265	117 966 145	29 610 233	28 981 751	27 637 088
II. Zobowiązania wobec banku centralnego	4	-	2	1	-	0
III. Zobowiązania wobec innych banków	8 831 901	8 503 014	10 993 402	2 092 967	1 922 019	2 575 532
IV. Zobowiązania wobec klientów	96 813 408	98 960 320	85 904 281	22 942 653	22 368 969	20 125 640
V. Kapitał własny	13 307 004	13 023 803	12 583 015	3 153 468	2 943 898	2 947 947
VI. Kapitał akcyjny	169 121	169 121	168 956	40 078	38 228	39 583
VII. Liczba akcji	42 280 127	42 280 127	42 238 924	42 280 127	42 280 127	42 238 924
VIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	314,73	308,04	297,90	74,58	69,63	69,79
IX. Łączny współczynnik kapitałowy	25,39	24,07	22,58	25,39	24,07	22,58

Do wyliczenia wybranych danych finansowych w EUR zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej – kurs NBP z dnia 31 marca 2017 roku – 1 EUR = 4,2198 PLN, z dnia 31 grudnia 2016 roku – 1 EUR = 4,4240 PLN oraz z dnia 31 marca 2016 roku – 1 EUR = 4,2684 PLN
- dla pozycji rachunku zysków i strat - kurs wyliczony jako średnia kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca pierwszego kwartału 2017 roku i 2016 roku, odpowiednio: 1 EUR = 4,2891 PLN i 1 EUR = 4,3559 PLN.

Wstęp

Grupa mBanku rozpoczęła rok 2017 solidnymi wynikami finansowymi i biznesowymi. Dochody zwiększyły się w porównaniu do poprzedniego kwartału dzięki pozytywnym trendom w wyniku na działalności handlowej, podczas gdy dochody podstawowe pozostały stabilne w porównaniu do rekordowego IV kwartału 2016 roku. Zysk brutto wypracowany przez Grupę mBanku w I kwartale 2017 roku wyniósł 329,9 mln zł i był o 21,5% niższy w stosunku do wyniku IV kwartału, co było spowodowane zaksięgowaniem rocznej składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji Bankowego Funduszu Gwarancyjnego. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku wyniósł 218,8 mln zł.

Głównymi czynnikami determinującymi wynik Grupy w I kwartale 2017 roku były:

- **Wyższe dochody** na poziomie 1 081,8 mln zł, tj. +3,5% w porównaniu do IV kwartału 2016 roku, głównie dzięki wyższemu wynikowi na działalności handlowej i stabilnym dochodom podstawowym.
- **Wzrost kosztów działalności** (łącznie z amortyzacją) o 17,4% w porównaniu do poprzedniego kwartału do poziomu 577,7 mln zł, spowodowany zaksięgowaniem rocznej składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji Bankowego Funduszu Gwarancyjnego.
- **Wzrost odpisów netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek** do poziomu 82,9 mln zł. W rezultacie poziom kosztów ryzyka^a w I kwartale 2017 roku wyniósł 41 punktów bazowych w porównaniu do 20 punktów bazowych kwartał wcześniej.
- **Podatek od pozycji bilansowych Grupy** spadł nieznacznie względem IV kwartału 2016 roku i wyniósł 91,3 mln zł.
- **Kontynuacja wzrostu organicznego i ekspansji biznesowej** przejawiająca się w:
 - **zwiększeniu bazy klientów indywidualnych** do 5 447,0 tys. (+99,1 tys. klientów w porównaniu do końca 2016 roku);
 - **wzroście liczby klientów korporacyjnych** do poziomu 21 235 klientów (+295 klientów w porównaniu końca 2016 roku).

Wartość kredytów i pożyczek netto na koniec marca 2017 roku wyniosła 81 697,9 mln zł i była niższa o 65,3 mln zł, tj. 0,1%, w stosunku do końca 2016 roku (po wyłączeniu transakcji reverse repo / buy sell back oraz wpływu wahań kursów walutowych, wartość kredytów i pożyczek zwiększyła się o 2,0%).

Wartość depozytów klientów w I kwartale spadła o 2,9% w stosunku do poprzedniego kwartału i wyniosła 88 744,0 mln zł, przy czym zobowiązania wobec klientów indywidualnych wzrosły w omawianym okresie o 0,6%, a zobowiązania wobec klientów korporacyjnych zmniejszyły się o 10,3% wobec stanu na koniec 2016 roku.

W wyniku powyższych zmian, wskaźnik kredytów do depozytów^b Grupy mBanku ukształtował się na poziomie 92,1%.

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

- ROE brutto na poziomie 10,3% (wobec 14,1% w IV kwartale 2016 roku);
- ROE netto na poziomie 6,8% (wobec 9,8% w IV kwartale 2016 roku).

Poziom wskaźników kapitałowych Grupy mBanku wzrósł w I kwartale 2017 roku w związku z zaliczeniem zysku z 2016 roku do funduszy własnych. Łączny współczynnik kapitałowy na koniec grudnia 2016 roku wyniósł 21,6%, a współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 18,8%.

^a Koszt ryzyka – odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek / średni stan kredytów i pożyczek udzielonych klientom; średni stan kredytów i pożyczek udzielonych klientom jest liczony na podstawie sald na początku roku i na koniec każdego kwartału.

^b Wskaźnik kredytów do depozytów – kredyty i pożyczki udzielonych klientom / zobowiązania wobec klientów.

Nagrody i wyróżnienia

mBank z najlepszymi usługami zarządzania środkami finansowymi przedsiębiorstwa w Polsce według Global Finance

Na początku 2017 roku międzynarodowy magazyn Global Finance opublikował wyniki siedemnastego corocznego rankingu, dotyczącego najlepszego banku oraz dostawcy usług zarządzania środkami finansowymi przedsiębiorstwa (Best Treasury and Cash Management Banks and Providers). Ranking został podzielony na odpowiednie kategorie, regiony i kraje. mBank został zwycięzcą konkursu, jako najlepszy dostawca usług zarządzania środkami finansowymi w Polsce - Best Treasury and Cash Management Provider in Poland.



mBank uhonorowany przez Global Finance nagrodą
Best Treasury and Cash Management Provider in Poland 2017

mBank z 5 nagrodami za osiągnięcia na polskim rynku kapitałowym w 2016 roku

Emitentom, członkom giełdy oraz autoryzowanym doradcom, którzy w 2016 roku osiągnęli najlepsze wyniki i przyczynili się do rozwoju polskiego rynku kapitałowego, wręczonych zostało łącznie 30 nagród, z których aż 5 trafiło w ręce przedstawicieli mBanku. Warto zauważyć, że wyróżniono nas za sukcesy na wszystkich rynkach GPW. Są to następujące nagrody:

- za organizację pierwszych ofert publicznych (IPO) o największej łącznej wartości w 2016 roku;
- za najwyższy udział w obrotach sesyjnych akcjami na rynku NewConnect w 2016 roku (bez transakcji animatora);
- za najwyższą wartość obrotów sesyjnych obligacjami nieskarbowymi oraz za największą wartość emisji nieskarbowych instrumentów w ramach Catalyst.

mBank otrzymał również wyróżnienie za dystrybucję informacji dla inwestorów giełdowych.

mBank nagrodzony podczas Mobile Trends Awards 2016

mBank ponownie znalazł się na podium i zdobył jedną z nagród przyznawanych corocznie dla najlepszych rozwiązań mobilnych minionego roku. Po ubiegłorocznym docenieniu aplikacji mobilnej, zarówno przez jury jak i internautów, mBank zdobył drugą Nagrodę Specjalną za Mobilną autoryzację, czyli innowacyjną metodę autoryzacji transakcji zleczanych w serwisie transakcyjnym bez haseł SMS-owych.



mBank z tytułem Transparentnej spółki 2016 roku z indeksu WIG 20

mBank znalazł się w gronie najbardziej transparentnych spółek z WIG 20 w 2016 roku w pierwszej edycji rankingu Gazety „Parkiet” oraz Instytutu Rachunkowości i Podatków.

Ranking został oparty na wynikach ankiety zawierającej 15 pytań z obszaru sprawozdawczości finansowej, relacji inwestorskich i ładu korporacyjnego, rozesłanej do 140 emitentów.

mBank w gronie Top Employers Polska 2017

mBank po raz trzeci znalazł się w gronie firm z Certyfikatem Top Employers Polska, który jest przyznawany najlepszym pracodawcom: organizacjom, które wykazują najwyższe standardy praktyk w zakresie zasobów ludzkich. Laureaci Top Employers tworzą wyjątkowe warunki pracy, dbają o talenty i ich rozwój na wszystkich szczeblach organizacji oraz dążą do ciągłego doskonalenia praktyk związanych z zatrudnieniem.

Więcej informacji o nagrodach i wyróżnieniach znajduje się na stronie internetowej Banku w sekcji Biuro prasowe: <http://media-mbank.pl/> .

Zmiany w Zarządzie i Radzie Nadzorczej BankuRada Nadzorcza mBanku

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 30 marca 2017 roku powołało Radę Nadzorczą na nową trzyletnią kadencję w następującym składzie:

1. Maciej Leśny – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Stephan Engels – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
3. Tomasz Bieske - Członek Rady Nadzorczej
4. Andre Carls – Członek Rady Nadzorczej
5. Marcus Chromik – Członek Rady Nadzorczej
6. Janusz Fiszer – Członek Rady Nadzorczej
7. Mirosław Godlewski - Członek Rady Nadzorczej
8. Jörg Hessenmüller - Członek Rady Nadzorczej
9. Thorsten Kanzler – Członek Rady Nadzorczej
10. Michael Mandel - Członek Rady Nadzorczej
11. Teresa Mokrysz – Członek Rady Nadzorczej
12. Agnieszka Słomka-Gołębiowska – Członek Rady Nadzorczej.

W nowo powołanej Radzie Nadzorczej znalazło się trzech nowych członków: Tomasz Bieske, Janusz Fiszer oraz Mirosław Godlewski. Wszyscy oni wraz z Agnieszką Słomką-Gołębiowską są jednocześnie członkami niezależnymi.

W ramach Rady Nadzorczej działają cztery komisje: Komisja Prezydialna i Nominacji , Komisja ds. Ryzyka, Komisja ds. Audytu i Komisja ds. Wynagrodzeń. Skład Komisji Rady Nadzorczej według stanu na 31 marca 2017 roku przedstawiał się następująco:

Komisja Prezydialna & Nominacji	Komisja ds. Ryzyka	Komisja ds. Audytu	Komisja ds. Wynagrodzeń
<u>Maciej Leśny</u>	<u>Marcus Chromik</u>	<u>Tomasz Bieske</u>	<u>Andre Carls</u>
Andre Carls	Mirosław Godlewski	Andre Carls	Tomasz Bieske
Stephan Engels	Thorsten Kanzler	Janusz Fiszer	Stephan Engels
Teresa Mokrysz	Agnieszka Słomka- Gołębiowska	Jörg Hessenmüller Agnieszka Słomka- Gołębiowska	Maciej Leśny

Życiorysy wszystkich członków Rady Nadzorczej mBanku znajdują się na stronie mBanku <https://www.mbank.pl/o-nas/wladze/>.

Zarząd mBanku

Według stanu na 31 marca 2017 roku, czyli w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Zarządu, skład Zarządu przedstawiał się następująco:

1. Cezary Stypułkowski - Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny Banku
2. Przemysław Gdański - Wiceprezes Zarządu ds. Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej
3. Christoph Heins – Wiceprezes Zarządu ds. Finansów (do 30 czerwca 2017 roku)
4. Lidia Jabłonowska-Luba - Wiceprezes Zarządu ds. Zarządzania Ryzykiem
5. Hans-Dieter Kemler - Wiceprezes Zarządu ds. Rynków Finansowych (do 30 kwietnia 2017 roku)
6. Cezary Kocik - Wiceprezes Zarządu ds. Bankowości Detalicznej
7. Jarosław Mastalerz - Wiceprezes Zarządu ds. Operacji i Informatyki (do 31 marca 2017 roku).

Grupa mBanku S.A.Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2017 roku

(w tys. zł)

W I kwartale 2017 roku nastąpiły zmiany w Zarządzie mBanku. W dniu 30 marca 2017 roku dwaj Wiceprezesi Zarządu Banku, Jarosław Mastalerz oraz Christoph Heins, złożyli rezygnację z pełnionych w Banku funkcji.

Jarosław Mastalerz złożył rezygnację z dniem 31 marca 2017 roku, a jej powodem jest zamiar osobistego zaangażowania się w rozwijanie i komercjalizowanie nowoczesnych technologii w sektorze finansów, w ramach projektu realizowanego we współpracy z mBankiem. Jednocześnie, uchwałą Rady Nadzorczej Banku z dnia 30 marca 2017 roku, z dniem 1 kwietnia 2017 roku na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Operacji i Informatyki został powołany Krzysztof Dąbrowski, który od 2014 roku pełnił funkcję CIO/CTO oraz dyrektora zarządzającego w mBanku.

Wiceprezes Zarządu Banku ds. Finansów, Christoph Heins, złożył rezygnację z pełnionych w Banku funkcji z dniem 30 czerwca 2017 roku bez podania przyczyn rezygnacji. Rada Nadzorcza w dniu 30 marca 2017 roku powołała Andreasa Bögera na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Finansów z dniem 1 lipca 2017 roku na okres do czasu zakończenia obecnej kadencji Zarządu. Pan Böger obecnie kieruje działem Corporate Finance w ramach Grupy Rozwoju i Strategii Commerzbanku.

Ponadto, w związku z rezygnacją Wiceprezesa Zarządu Banku, Pana Hansa-Dietera Kemlera z pełnionych w Banku funkcji z dniem 30 kwietnia 2017 roku, na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Rynków Finansowych z dniem 1 maja 2017 roku na okres do czasu zakończenia obecnej kadencji Zarządu, został powołany Pan Frank Bock, który obecnie pełni funkcję Dyrektora Zarządzającego w Pionie Skarbu w Commerzbank AG.

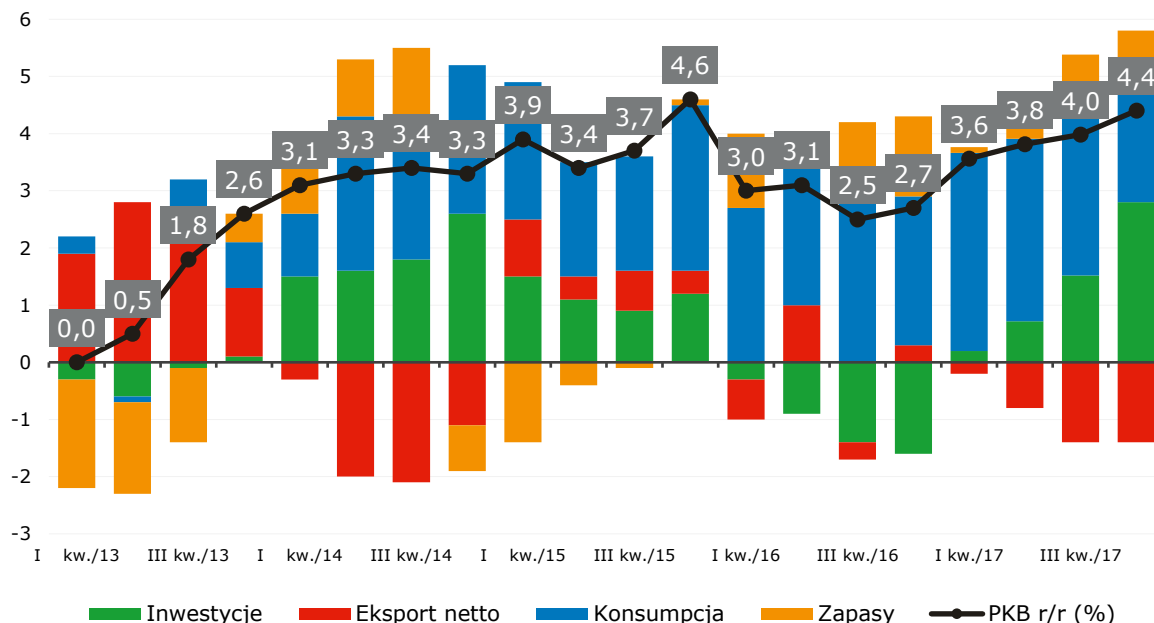
Szerzej z kompetencjami i życiorysami poszczególnych członków Zarządu można się zapoznać na stronie internetowej <https://www.mbank.pl/o-nas/wladze/>.

Zmiany ratingu mBankuS&P Ratings Services (S&P)

W dniu 28 marca 2017 roku agencja ratingowa S&P podwyższyła rating długoterminowy mBanku z poziomu "BBB" do "BBB+" w następstwie podniesienia ratingu Commerzbanku AG z "BBB+" do "A-" i uznania, że mBank pozostaje istotną strategicznie spółką zależną Commerzbanku. Tym samym rating długoterminowy mBanku został usunięty z listy obserwacyjnej z możliwością podwyższenia (CreditWatch with positive implications), na której znajdował się od 15 grudnia 2016 roku. Perspektywa ratingu długoterminowego mBanku po jego podwyższeniu jest negatywna, podobnie jak perspektywa ratingu długoterminowego Commerzbanku. Wraz z podniesieniem ratingu mBanku, rating obligacji wyemitowanych przez mFinance France w ramach Programu Emisji Euroobligacji (EMTN) został również podwyższony do poziomu "BBB+". S&P przyznaje długoterminowe ratingi w skali: AAA, AA, A, BBB, BB, B, CCC, CC, R, SD i D z możliwością dodania znaku "+" lub "-", w zależności od poziomu głównej kategorii oceny.

Otoczenie gospodarcze w I kwartale 2017 roku**Gospodarka**

W I kwartale gospodarka polska ponownie przyspieszyła. Wzrost dynamiki aktywności ekonomicznej był widoczny w praktycznie każdym obszarze i na podstawie dostępnych danych miesięcznych (produkcja przemysłowa i budowlano-montażowa, sprzedaż detaliczna i hurtowa, eksport) Bank szacuje, że wzrost PKB przyspieszył z 2,7% w IV kwartale 2016 roku do 3,6% r/r w pierwszych miesiącach 2017 roku. Warto podkreślić, że jest to dynamika istotnie większa od oczekiwanej jeszcze kilka miesięcy wcześniej i jedna z przyczyn, dla których istotnej rewizji uległa również prognoza wzrostu na cały rok bieżący - obecnie wynosi ona 4,0% r/r.

Kontrybucje od wzrostu PKB

Głównym motorem wzrostu w I kwartale pozostałe w dalszym ciągu konsumpcja prywatna. Jak można szacować (na podstawie dalszego przyspieszenia realnej dynamiki sprzedaży detalicznej), spożycie w ujęciu rocznym najprawdopodobniej po raz kolejny przyspieszyło, tym razem do około 4,5%. Na tak dobry wynik konsumpcji złożyło się kilka czynników. Po pierwsze, stan rynku pracy pozostaje niezmiennie bardzo dobry: kolejnym rekordem po stronie stopy bezrobocia towarzyszy dalszy (i zaskakująco wysoki) wzrost zatrudnienia. Po drugie, nastroje konsumentów utrzymują się na bardzo wysokich (bliskich historycznym maksimum) poziomach. Po trzecie, wzrost inflacji (któremu więcej miejsca poświęcono w dalszej części tekstu) obniżył wprawdzie dynamikę dochodów rozporządzalnych gospodarstw domowych, ale nie okazał się czynnikiem decydującym. W szczególności, mechanizm wygładzania konsumpcji (tj. korzystania z nagromadzonych wcześniej oszczędności) pozwala na utrzymanie wysokiego poziomu konsumpcji nawet w obliczu hamowania dochodów realnych. Wreszcie, sytuacja na rynku pracy przemawia za większą presją płacową i możliwością reagowania na wzrost inflacji za pomocą żądań płacowych, co powinno w dalszym ciągu wspierać konsumpcję prywatną w dalszej części roku.

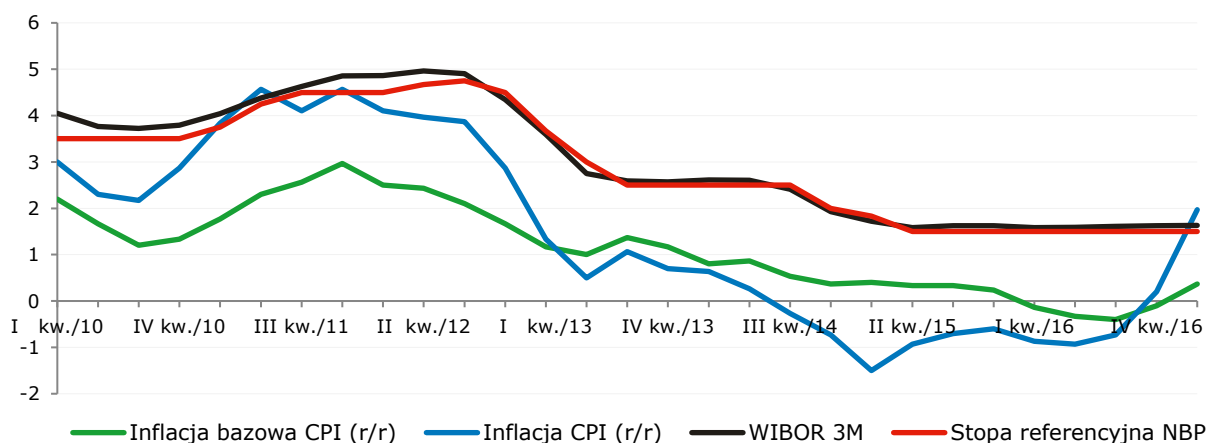
W I kwartale najprawdopodobniej zanotowano pierwszy od końca 2015 roku wzrost inwestycji w ujęciu kwartalnym i rocznym. Dostępne dane o częstotliwości miesięcznej wskazują, że ożywienie było udziałem wszystkich głównych kategorii inwestycji, zarówno budowlanych (na co wskazuje powrót dynamiki produkcji budowlano-montażowej w okolice zera po dwucyfrowych spadkach w poprzednich kwartałach), jak i maszynowych (przyspieszenie w sprzedaży środków transportu, a także produkcji dóbr inwestycyjnych). Prawdopodobne jest również to, że za inwestycyjne przyspieszenie w największym stopniu odpowiadają inwestycje publiczne, które wspiera uruchamianie funduszy europejskich finansowanych w ramach nowej perspektywy UE. Z kolei wyższym inwestycjom prywatnym w dalszym ciągu sprzyja wysokie wykorzystanie mocy produkcyjnych, wskazuje zaś nań wzrost planów inwestycyjnych i rozpoczętych inwestycji. To właśnie to przyspieszenie inwestycji było istotną przyczyną podwyższenia prognozy wzrostu PKB.

Wreszcie, spodziewane przyspieszenie w polskiej gospodarce w I kwartale odbywa się w otoczeniu bardzo dobrych nastrojów konsumentów i przedsiębiorców na całym świecie - u głównych partnerów handlowych Polski indeksy koniunktury znajdują się na wieloletnich maksimach, co sugeruje istotny komponent zewnętrzny w obserwowanym ożywieniu gospodarki krajowej.

Inflacja i polityka pieniężna

I kwartał był również okresem istotnego wzrostu inflacji. O ile jeszcze w grudniu 2016 roku wynosiła ona 0,8% r/r, o tyle w pierwszych miesiącach roku wzrosła do 1,6%, 2,2% i 2,0% odpowiednio w styczniu, lutym i marcu. Za przyspieszenie inflacji odpowiadał splot oddziałujących w jednym kierunku czynników. Po pierwsze, efekty bazowe, osłabienie złotego w stosunku do dolara i wzrost cen paliw na przełomie roku po porozumieniu OPEC spowodowały gwałtowny wzrost cen nośników energii w ujęciu rocznym (w styczniu ceny ropy naftowej wyrażone w złotych wzrosły o około 80%). Po drugie, problemy pogodowe na południu Europy spowodowały wzrost cen importowanych warzyw. Po trzecie, na skutek wygasania efektów bazowych, ze względu na wzrost kosztów (droższe surowce, wyższe płace) i z uwagi na wzrost cen wyrobów przemysłowych na całym świecie zaczęła rosnąć inflacja bazowa. Obecnie wynosi 0,5% i znajduje się w trendzie wzrostowym.

Inflacja CPI i stopa referencyjna NBP

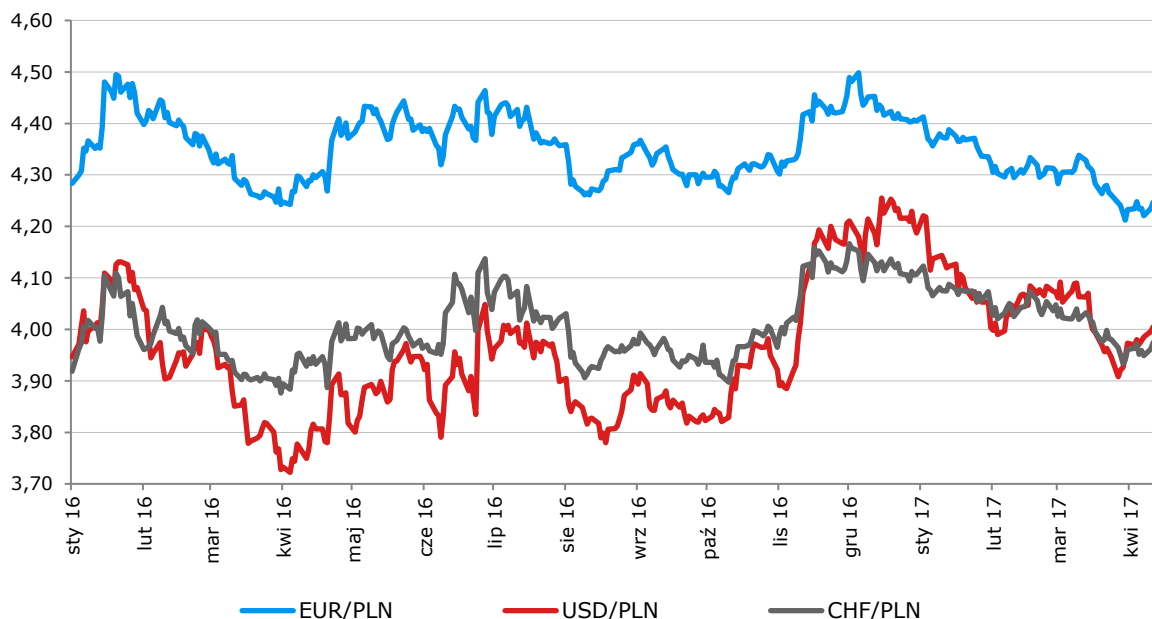


Przyspieszenie wzrostu i inflacji postawiło Radę Polityki Pieniężnej w komfortowej sytuacji. Druga rocznica utrzymywania stóp procentowych na niezmiennym poziomie (stopa referencyjna 1,50%) upłynęła właśnie w I kwartale 2017 roku. Wraz z definitywnym zakończeniem tendencji deflacyjnych w gospodarce i z przyspieszeniem wzrostu, Rada Polityki Pieniężnej (RPP) jedynie dostosowała swoją retorykę do nowej sytuacji, jednocześnie pozostając bardzo optymistyczną w odniesieniu do stanu gospodarki. W opinii Banku systematyczny wzrost presji cenowej w gospodarce może zaskoczyć RPP i doprowadzić do pierwszych podwyżek stóp procentowych na początku 2018 roku.

Rynki

Pierwsze miesiące roku upłynęły pod znakiem dynamicznego wzrostu cen polskich aktywów finansowych, a także istotnego umocnienia złotego. EURPLN rozpoczął rok w okolicy 4,40 tylko po to, by w kolejnych miesiącach dynamicznie spadać - pod koniec marca jedno euro można było wymienić na około 4,21 zł. Z uwagi na osłabienie dolara w stosunku do euro analogiczny spadek USDPLN był nawet większy - z około 4,20 do 3,90 w ostatnim tygodniu marca. W tym samym okresie rentowności polskich 10-letnich papierów skarbowych najpierw wzrosły z 3,70% do 3,90%, a następnie spadły do nieco ponad 3,40%. Wreszcie, I kwartał był również okresem wzrostów kursów akcji na warszawskiej giełdzie.

Kursy walutowe

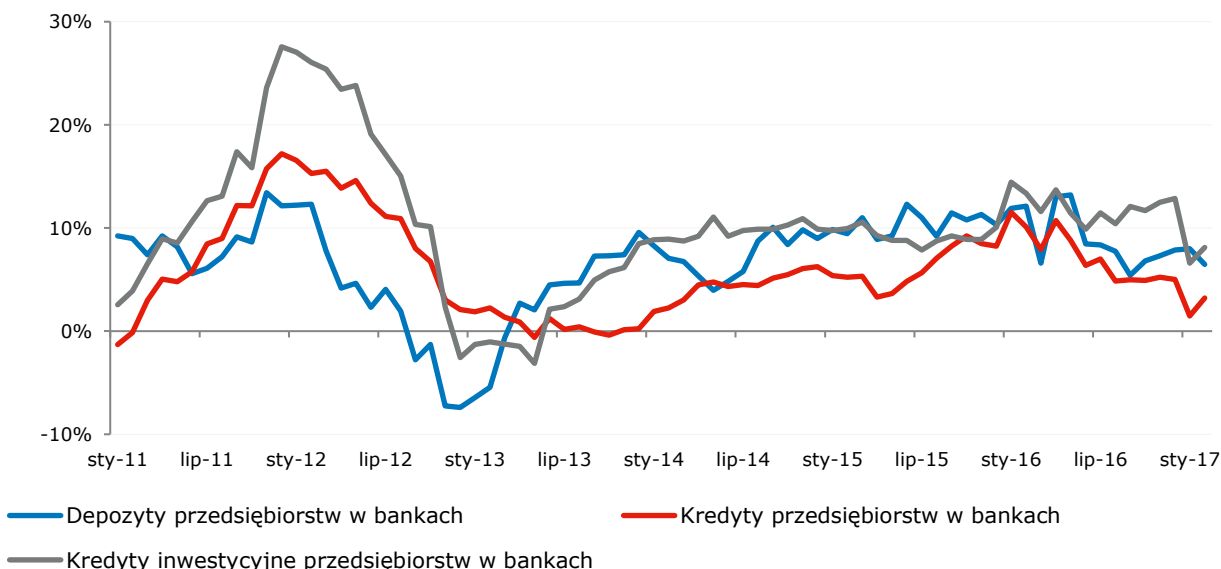


Rajd polskich aktywów można przypisać kilku czynnikom. Po pierwsze, na rynkach finansowych systematycznie poprawiał się sentyment wobec rynków wschodzących. Po drugie (i związane z pierwszym), wzrosła atrakcyjność Polski względem innych rynków wschodzących (z uwagi na dobre perspektywy wzrostu i relatywnie niskie wyceny części aktywów, np. akcji). Po trzecie, wygasanie impulsu inflacyjnego związanego z cenami paliw i warzyw oraz ogólna niewiara rynków w pełną implementację programu nowego prezydenta USA przyczyniła się do spadku stóp procentowych na całym świecie, na czym skorzystały również polskie obligacje.

Sektor bankowy

W I kwartale w dalszym ciągu dynamika depozytów przewyższała dynamikę kredytów. W segmencie korporacyjnym zaobserwowano poprawę dynamiki depozytów przedsiębiorstw, którą można wiązać z ogólną poprawą sytuacji gospodarczej, a także stabilizację dynamiki kredytów. W przypadku tej ostatniej jest to związane z wygasaniem niekorzystnych efektów w podkategorii kredytów bieżących, a także z utrzymaniem popytu inwestycyjnego przedsiębiorstw prywatnych na stabilnym poziomie.

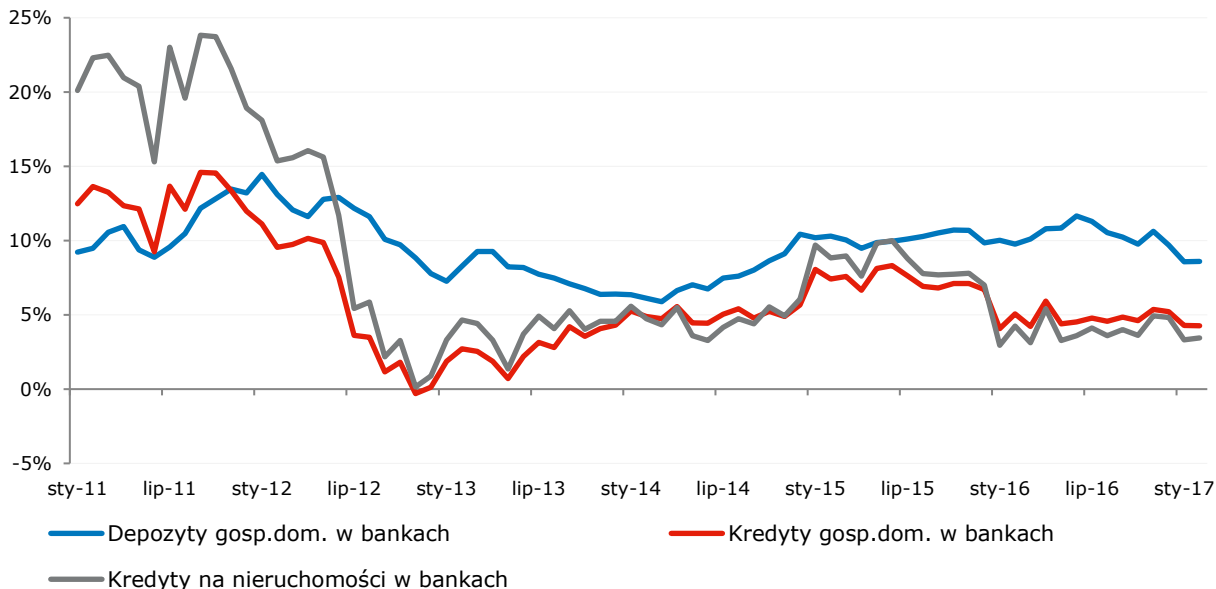
Kredyty i depozyty przedsiębiorstw



W przypadku segmentu detalicznego dalszy (aczkolwiek wolniejszy niż w szczytowych momentach 2016 roku) wzrost depozytów wynikał z wysokiej dynamiki dochodów nominalnych i wciąż niskiego napływu

środków do alternatywnych form oszczędzania i inwestycji (TFI, GPW). Jednocześnie, spadające oprocentowanie depozytów gospodarstw domowych w dalszym ciągu sprzyjało obniżaniu się udziału depozytów terminowych w depozytach gospodarstw domowych ogółem. Po stronie kredytowej obserwowano niski, ale stabilny wzrost wartości kredytów mieszkaniowych oraz wysoką dynamikę kredytów konsumpcyjnych. Rozbieżność losów tych dwóch kategorii utrzymuje się od wielu kwartałów.

Kredyty i depozyty gospodarstw domowych



Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2017 roku

(w tys. zł)

Sytuacja finansowa Grupy mBanku S.A. w I kwartale 2017 roku**Wynik finansowy Grupy mBanku**

Zysk brutto wypracowany przez Grupę mBanku w I kwartale 2017 roku wyniósł 329,9 mln zł i był o 21,5% niższy w stosunku do wyniku IV kwartału, co było spowodowane zaksięgowaniem rocznej składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji Bankowego Funduszu Gwarancyjnego. Dochody zwiększyły się w porównaniu do poprzedniego kwartału dzięki pozytywnym trendom w wyniku na działalności handlowej, podczas gdy dochody podstawowe pozostały stabilne. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku obniżył się o 25,2% w porównaniu do poprzedniego kwartału i wyniósł 218,8 mln zł.

mln zł	I kw. 2016	IV kw. 2016	I kw. 2017	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Przychody z tytułu odsetek	945,5	1 003,3	982,5	-2,1%	3,9%
Koszty z tytułu odsetek	-269,1	-250,0	-233,5	-6,6%	-13,2%
Wynik z tytułu odsetek	676,4	753,3	749,0	-0,6%	10,7%
Przychody z tytułu opłat i prowizji	351,9	429,2	407,1	-5,2%	15,7%
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-140,2	-178,6	-157,6	-11,8%	12,4%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	211,7	250,6	249,6	-0,4%	17,9%
Dochody z działalności podstawowej	888,2	1 003,9	998,6	-0,5%	12,4%
Przychody z tytułu dywidend	0,0	0,3	0,2	-48,5%	-
Wynik na działalności handlowej	84,1	26,6	76,9	188,8%	-8,6%
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	3,4	10,7	1,6	-84,8%	-52,3%
Udział w zyskach (stratach) inwestycji we wspólne przedsięwzięcia	0,0	0,0	0,0	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	94,1	48,4	46,3	-4,4%	-50,8%
Pozostałe koszty operacyjne	-60,8	-45,3	-41,8	-7,8%	-31,3%
Dochody łącznie	1 008,9	1 044,7	1 081,8	3,5%	7,2%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	-68,5	-39,7	-82,9	109,0%	21,0%
Ogólne koszty administracyjne wraz z amortyzacją	-480,8	-491,9	-577,7	17,4%	20,2%
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-57,3	-92,8	-91,3	-1,6%	59,3%
Zysk brutto	402,3	420,3	329,9	-21,5%	-18,0%
Podatek dochodowy	-92,8	-127,5	-110,9	-13,0%	19,5%
Zysk netto	309,5	292,8	218,9	-25,2%	-29,3%
- przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.	307,8	292,5	218,8	-25,2%	-28,9%
- przypadający na udziały niekontrolujące	1,7	0,3	0,1	109,6%	-91,5%
ROA netto	1,0%	0,9%	0,7%		
ROE brutto	13,2%	14,1%	10,3%		
ROE netto	10,1%	9,8%	6,8%		
Wskaźnik Koszty / Dochody	47,7%	47,1%	53,4%		
Marża odsetkowa	2,3%	2,3%	2,4%		
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	16,2%	17,3%	18,8%		
Łączny współczynnik kapitałowy	19,0%	20,3%	21,6%		

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

Dochody – suma wyniku z tytułu odsetek, wyniku z tytułu opłat i prowizji, przychodów z tytułu dywidend, wyniku na działalności handlowej, wyniku na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone, udziału w zyskach (stratach) inwestycji we wspólne przedsięwzięcia, pozostałych przychodów operacyjnych i pozostałych kosztów operacyjnych.

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

ROA netto - zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku / średni stan aktywów; średni stan aktywów liczony jest na podstawie sald na koniec każdego miesiąca.

ROE brutto - zysk brutto / średni stan kapitału własnego (bez zysku roku bieżącego); średni stan kapitału własnego liczony jest na podstawie sald na koniec każdego miesiąca.

ROE netto - zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku / średni stan kapitału własnego (bez wyniku roku bieżącego); średni stan kapitału własnego liczony jest na podstawie sald na koniec każdego miesiąca.

Wskaźnik Koszty / Dochody – ogólne koszty administracyjne z amortyzacją / dochody.

Marża odsetkowa - wynik z tytułu odsetek / średni stan aktywów odsetkowych; aktywa odsetkowe to suma następujących pozycji: kasa, operacje z bankiem centralnym, należności od banków, papiery wartościowe przeznaczone do obrotu, pochodne instrumenty finansowe, kredyty i pożyczki udzielone klientom, inwestycyjne papiery wartościowe. Średni stan aktywów odsetkowych liczony jest na podstawie sald na koniec każdego miesiąca.

Dochody Grupy mBanku

Dochody łącznie Grupy mBanku wyniosły 1 081,8 mln zł (tj. +3,5% w porównaniu do poprzedniego kwartału). Dochody podstawowe, czyli wynik z tytułu odsetek i wynik z tytułu opłat i prowizji, nieznacznie spadły w ujęciu kwartalnym (o 0,5%) i wyniosły 998,6 mln zł.

Głównym źródłem dochodów Grupy mBanku w I kwartale był wynik z tytułu odsetek, który zanotował niewielki spadek w ujęciu kwartalnym (o 4,3 mln zł, tj. 0,6%). Przychody z tytułu odsetek obniżyły się o 20,8 mln zł, tj. 2,1%, w porównaniu do poprzedniego kwartału i wyniosły 982,5 mln zł, głównie za sprawą niższych przychodów z tytułu kredytów i pożyczek (707,0 mln zł, tj. -11,1 mln zł porównaniu do poprzedniego kwartału). Miało to głównie związek z mniejszą liczbą dni w I kwartale 2017 roku w porównaniu do IV kwartału 2016 roku.

Równocześnie koszty z tytułu odsetek odnotowały spadek w porównaniu do poprzedniego kwartału o 16,5 mln zł, tj. 6,6%, i wyniosły 233,5 mln zł. W I kwartale 2017 roku spadły koszty z tytułu rozliczeń z klientami o 14,7 mln zł, tj. 10,3%, co wynika z napływu środków przede wszystkim na niskooprocentowane rachunki bieżące oraz odpływu środków z lokat terminowych klientów korporacyjnych. Koszty z tytułu rozliczeń z bankami również spadły (o 3,2 mln zł, tj. 18,7%), co miało związek ze spłatą kredytów we frankach szwajcarskich, zaciągniętych w Commerzbanku, w kwocie 750 mln franków w IV kwartale 2016 roku.

Marża odsetkowa netto w Grupie mBanku wzrosła w ujęciu kwartalnym i w I kwartale 2017 roku osiągnęła poziom 2,4% w porównaniu do 2,3% w IV kwartale 2016 roku.

Drugą największą pozycję stanowił **wynik z tytułu opłat i prowizji**, który również obniżył się nieznacznie w stosunku do poprzedniego kwartału (o 1,1 mln zł, tj. 0,4%) i wyniósł 249,6 mln zł.

Przychody z tytułu opłat i prowizji spadły o 22,1 mln zł, tj. 5,2%, w stosunku do poprzedniego kwartału, głównie z powodu niższych o 15,6 mln zł, czyli o 32,2% prowizji z tytułu działalności maklerskiej i za organizację emisji. W IV kwartale 2016 roku Dom Maklerski mBanku przeprowadził kilka transakcji na rynku pierwotnym, co nie powtórzyło się w I kwartale 2017 roku, podczas gdy obrót akcjami na GPW znacznie wzrósł kwartał do kwartału (+19,8%). Prowizje za obsługę kart płatniczych również obniżyły się w stosunku do poprzedniego kwartału – spadek wyniósł 10,3 mln zł, tj. 10,3%, co wiązało się z mniejszą liczbą transakcji bezgotówkowych niż w IV kwartale 2016 roku, w którym nastąpił sezonowy wzrost liczby transakcji (liczba i wartość transakcji bezgotówkowych klientów detalicznych zmniejszyły się odpowiednio o 0,8% i 5,2% w porównaniu do poprzedniego kwartału).

Koszty z tytułu opłat i prowizji w I kwartale 2017 roku wyniosły 157,6 mln zł i były niższe o 21,0 mln zł, tj. 11,8%, w stosunku do poprzedniego kwartału, co było skutkiem głównie spadku uiszczonych opłat maklerskich (o 11,4 mln zł, tj. 60,4%) i kosztów obsługi i ubezpieczenia kart płatniczych (o 6,2 mln zł, tj. 10,5%).

Wynik na działalności handlowej wzrósł o 50,3 mln zł w porównaniu do IV kwartału 2016 roku i wyniósł 76,9 mln zł. Poprawa nastąpiła zarówno w wyniku z pozycji wymiany, który wzrósł o 26,0 mln zł, jak i w wyniku na pozostałej działalności handlowej, który umocnił się o 24,3 mln zł. Strata, zanotowana w IV kwartale 2016 roku na instrumentach odsetkowych, znacznie się zmniejszyła w I kwartale 2017 roku.

Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone ukształtował się na poziomie 1,6 mln zł wobec 10,8 mln zł w poprzednim kwartale.

Pozostałe dochody operacyjne netto (saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych) wzrosły nieznacznie do 4,5 mln zł z 3,1 mln zł w IV kwartale 2016 roku.

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2017 roku

(w tys. zł)

Koszty działalności Grupy mBanku

W I kwartale 2017 roku koszty działalności i amortyzacja w Grupie mBanku wyniosły 577,7 mln zł i były wyższe o 17,4% w porównaniu do poprzedniego kwartału. Znaczący wzrost kosztów był spowodowany zaksięgowaniem w I kwartale 2017 roku rocznej składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji Bankowego Funduszu Gwarancyjnego.

mln zł	I kw. 2016	IV kw. 2016	I kw. 2017	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Koszty pracownicze	-217,9	-220,4	-223,3	1,3%	2,5%
Koszty rzeczowe, w tym:	-160,9	-168,4	-164,2	-2,5%	2,0%
- koszty logistyki	-86,3	-84,0	-88,9	5,8%	3,0%
- koszty IT	-32,2	-39,1	-38,4	-1,8%	19,4%
- koszty marketingu	-27,8	-29,8	-23,0	-22,8%	-17,2%
- koszty usług konsultingowych	-12,0	-12,1	-11,2	-7,3%	-6,7%
- pozostałe koszty rzeczowe	-2,6	-3,4	-2,6	-22,5%	0,6%
Podatki i opłaty	-9,4	1,5	-5,2	-449,4%	-44,9%
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	-37,1	-49,2	-132,2	168,6%	256,0%
Odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	-1,8	-1,5	-1,7	15,6%	1,3%
Pozostałe	0,0	0,0	0,0	-	-
Amortyzacja	-53,7	-53,9	-51,1	-5,1%	-4,9%
Koszty działalności Grupy mBanku	-480,8	-491,9	-577,7	17,4%	20,2%
Wskaźnik Koszty / Dochody	47,7%	47,1%	53,4%	-	-
Zatrudnienie (w etatach)	6 527	6 528	6 536	0,1%	0,1%

W I kwartale 2017 roku koszty pracownicze nieznacznie zwiększyły się w ujęciu kwartalnym. Nastąpił wzrost kosztów ubezpieczeń społecznych o 7,7 mln zł w związku ze wzrostem składek do Funduszu Ubezpieczeń Społecznych. Zatrudnienie w Grupie mBanku w omawianym okresie zwiększyło się o 8 etatów.

Koszty rzeczowe w I kwartale 2017 roku zmniejszyły się o 4,2 mln zł w ujęciu kwartalnym, tj. 2,5%. W omawianym okresie nastąpił wzrost kosztów logistyki o 4,9 mln zł, natomiast koszty marketingu zmniejszyły się o 6,8 mln zł.

W I kwartale 2017 roku nastąpiło księgowanie rocznej opłaty na fundusz przymusowej restrukturyzacji Bankowego Funduszu Gwarancyjnego w kwocie 116,8 mln zł. Kwartalna wpłata na fundusz gwarancyjny wyniosła 15,4 mln zł.

Amortyzacja obniżyła się o 5,1% w stosunku do poprzedniego kwartału do poziomu 51,1 mln zł.

Wskaźnik kosztów do dochodów ukształtował się na poziomie 53,4% w I kwartale 2017 roku w porównaniu do 47,1% w IV kwartale 2016 roku. Po skorygowaniu kosztów o składkę na fundusz przymusowej restrukturyzacji za trzy kwartały 2017 roku, wskaźnik kosztów do dochodów wyniósłby 45,3%.

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2017 roku

(w tys. zł)

Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

W I kwartale 2017 roku odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek w Grupie mBanku wyniosły 82,9 mln zł. W porównaniu z poprzednim kwartałem były one wyższe o 43,2 mln zł, tj. 109,0% w związku z dodatnim saldem rezerw korporacyjnych w IV kwartale 2016 roku.

	I kw. 2016	IV kw. 2016	I kw. 2017	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Bankowość Detaliczna	-64,7	-70,2	-78,5	11,9%	21,3%
Korporacje i Rynki Finansowe	-4,0	29,9	-5,0	-/+%	24,5%
Pozostałe	0,2	0,6	0,6	-8,0%	186,5%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek razem	-68,5	-39,7	-82,9	109,0%	21,0%

Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek w segmencie Bankowości Detalicznej były wyższe w ujęciu kwartalnym i wyniosły 78,5 mln zł w porównaniu do 70,2 mln zł w poprzednim kwartale, kiedy sprzedano portfel kredytów niepracujących.

Wartość odpisów netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek w pionie Korporacji i Rynków Finansowych wyniosła 5,0 mln zł - więcej niż w poprzednim kwartale, kiedy saldo rezerw było dodatnie. W IV kwartale 2016 roku rozwiązanie rezerw było związane ze sprzedażą portfela kredytów niepracujących oraz z wypłatą odszkodowania przez KUKĘ.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Suma bilansowa Grupy mBanku na koniec I kwartału 2017 roku wyniosła 130 488,4 mln zł i była niższa o 2,4% w porównaniu z końcem grudnia 2016 roku.

Aktywa Grupy mBanku

mln zł	31.03.2016	31.12.2016	31.03.2017	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Kasa, operacje z bankiem centralnym	4 042,8	9 164,3	7 139,9	-22,1%	76,6%
Należności od banków	1 120,2	3 082,9	1 976,9	-35,9%	76,5%
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	2 849,8	3 800,6	3 538,1	-6,9%	24,2%
Pochodne instrumenty finansowe	2 799,2	1 808,8	1 680,8	-7,1%	-40,0%
Kredyty i pożyczki netto udzielone klientom	77 940,8	81 763,3	81 697,9	-0,1%	4,8%
Inwestycyjne papiery wartościowe	31 618,5	31 393,4	31 689,9	0,9%	0,2%
Wartości niematerialne	512,5	582,7	578,0	-0,8%	12,8%
Rzeczowe aktywa trwałe	722,3	757,4	737,3	-2,7%	2,1%
Pozostałe aktywa	1 662,3	1 390,1	1 449,6	4,3%	-12,8%
Aktywa Grupy mBanku	123 268,4	133 743,5	130 488,4	-2,4%	5,9%

Na koniec I kwartału 2017 roku największy udział w strukturze aktywów Grupy mBanku miały kredyty i pożyczki udzielone klientom. Ich udział w sumie aktywów wzrósł do poziomu 62,6% wobec 61,1% na koniec 2016 roku. Wartość kredytów i pożyczek netto na koniec I kwartału 2017 roku wyniosła 81 697,9 mln zł i była nieznacznie niższa w stosunku do końca poprzedniego kwartału (o 65,3 mln zł, tj. 0,1%). Po wyłączeniu transakcji reverse repo / buy sell back oraz wpływu wahań kursów walutowych wartość kredytów i pożyczek wzrosła o 2,0%.

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2017 roku

(w tys. zł)

Wartość kredytów brutto udzielonych klientom korporacyjnym wzrosła kwartalnie do 34 840,5 mln zł, czyli o 666,3 mln zł, tj. 1,9%, (po wyłączeniu transakcji reverse repo / buy sell back oraz wpływu wahań kursów walutowych wartość kredytów i pożyczek udzielonych klientom korporacyjnym wzrosła o 3,6%).

Wolumen kredytów udzielonych klientom indywidualnym zmniejszył się w relacji do końca IV kwartału 2016 roku o 611,9 mln zł, tj. 1,2%, do poziomu 48 338,0 mln zł. Kredyty hipoteczne i mieszkaniowe nieznacznie spadły o 3,3% w porównaniu do poprzedniego kwartału, pomimo wzrostu sprzedaży kredytów hipotecznych, co było spowodowane umocnieniem złotego. W I kwartale 2017 roku Grupa mBanku sprzedała 798,1 mln zł kredytów hipotecznych oraz 1 801,2 mln zł kredytów niehipotecznych. Po wyeliminowaniu wpływu zmian kursowych kredyty udzielone klientom indywidualnym wzrosły o 1,1%.

Wolumen kredytów i pożyczek brutto udzielonych sektorowi budżetowemu w I kwartale 2017 roku zmniejszył się o 81,7 mln zł, tj. 6,7%. Na koniec I kwartału wartość tych kredytów wyniosła 1 146,5 mln zł.

Drugą pod względem wielkości pozycję aktywów na koniec I kwartału 2017 roku stanowiły inwestycyjne papiery wartościowe, których wartość wyniosła 31 689,9 mln zł, tj. 24,3% sumy aktywów, i zwiększyła się w ujęciu kwartalnym o 296,6 mln zł, czyli o 0,9%.

Zobowiązania i kapitały Grupy mBanku

mln zł	31.03.2016	31.12.2016	31.03.2017	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Zobowiązania wobec innych banków	10 972,4	8 486,8	8 767,3	3,3%	-20,1%
Pochodne instrumenty finansowe	2 355,8	1 599,3	1 557,1	-2,6%	-33,9%
Zobowiązania wobec klientów	81 133,9	91 418,0	88 744,0	-2,9%	9,4%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	9 698,0	12 660,4	13 260,8	4,7%	36,7%
Zobowiązania podporządkowane	3 801,7	3 943,3	2 250,5	-42,9%	-40,8%
Pozostałe zobowiązania	2 679,2	2 584,5	2 570,4	-0,6%	-4,1%
Zobowiązania razem	110 641,0	120 692,3	117 150,1	-2,9%	5,9%
Kapitały razem	12 627,4	13 051,2	13 338,3	2,2%	5,6%
Zobowiązania i kapitały Grupy mBanku	123 268,4	133 743,5	130 488,4	-2,4%	5,9%

W I kwartale 2017 roku zobowiązania wobec klientów, stanowiące dominujące źródło finansowania działalności Grupy mBanku, zmniejszyły się w stosunku do ubiegłego kwartału o 2 673,9 mln zł, tj. 2,9%. Udział zobowiązań wobec klientów w zobowiązaniach i kapitałach razem wyniósł 68,0% wobec 68,4% na koniec 2016 roku.

Zobowiązania wobec klientów korporacyjnych zmalały o 3 832,8 mln zł, tj. 10,3%, wobec stanu na koniec 2016 roku i wyniosły 33 550,7 mln zł po I kwartale 2017 roku. Zaobserwowano odpływ środków zarówno z rachunków bieżących, jak i depozytów terminowych. Zobowiązania wobec klientów indywidualnych nieznacznie wzrosły w omawianym okresie o 334,2 mln zł, tj. 0,6%, do poziomu 53 829,2 mln zł, co wynikało ze wzrostu wolumenu środków na rachunkach bieżących. Zobowiązania wobec klientów sektora budżetowego wyniosły 1 364,1 mln zł, co oznacza wzrost o 824,7 mln zł, tj. 152,8%.

Zobowiązania wobec innych banków wyniosły 8 767,3 mln zł na koniec I kwartału 2017 roku, co stanowi 6,7% zobowiązań i kapitałów razem Grupy mBanku. W porównaniu do poprzedniego kwartału zobowiązania wobec banków nieznacznie wzrosły o 280,5 mln zł, tj. 3,3%.

Udział kapitałów w zobowiązaniach i kapitałach razem Grupy mBanku wzrósł względem poprzedniego kwartału i wyniósł 10,2% (wobec 9,8% na koniec 2016 roku).

Jakość portfela kredytowego Grupy mBanku

Na dzień 31 marca 2017 roku należności, które utraciły wartość (NPL), spadły w stosunku do końca grudnia 2016 roku ze względu na spłaty kredytów z utratą wartości. Wartość wskaźnika NPL była niższa w ujęciu kwartalnym i wyniosła 5,2%.

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2017 roku

(w tys. zł)

mln zł	31.03.2016	31.12.2016	31.03.2017	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Rezerwy na należności, które utraciły wartość	2 734,7	2 591,1	2 608,9	0,7%	-4,6%
Rezerwy na utratę wartości ekspozycji analizowanych portfelowo	249,7	226,4	231,7	2,3%	-7,2%
Rezerwa utworzona na należności od klientów	2 984,3	2 817,5	2 840,5	0,8%	-4,8%
Należności, które utraciły wartość	4 662,8	4 537,2	4 392,5	-3,2%	-5,8%
Wskaźnik NPL	5,8%	5,4%	5,2%		
Poziom pokrycia rezerwami należności, które utraciły wartość	64,0%	62,1%	64,7%		

Wskaźnik NPL – zaangażowanie bilansowe brutto należności, które utraciły wartość / kredyty i pożyczki (brutto) udzielone klientom.

Poziom pokrycia rezerwami należności, które utraciły wartość – rezerwy na należności które utraciły wartość / zaangażowanie bilansowe brutto należności, które utraciły wartość.

Rezerwa utworzona na należności od klientów nieznacznie zwiększyła się w ujęciu kwartalnym (o 23,0 mln zł) i wyniosła 2 840,5 mln zł. Jednocześnie nastąpił wzrost rezerwy na poniesione, ale niezidentyfikowane straty (ang. Incurred But Not Identified – IBNI) z 226,4 mln zł do 231,7 mln zł w omawianym okresie.

Poziom pokrycia rezerwami należności, które utraciły wartość (uwzględniając rezerwy na poniesione, ale niezidentyfikowane straty) wzrósł w ujęciu kwartalnym z poziomu 62,1% do 64,7%.

Działalność segmentów i linii biznesowych

W I kwartale 2017 roku segment Bankowości Detalicznej miał największy udział w wyniku brutto Grupy mBanku, który wyniósł 68,9% i znacząco wzrósł kwartał do kwartału (54,1% w IV kwartale 2016 roku). Udział segmentu Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej wyniósł 33,2% (wobec 44,9% kwartał wcześniej), zaś wynik brutto segmentu Rynków Finansowych był negatywny.

Na wynik segmentu Bankowości Detalicznej wpłynął głównie wzrost dochodów o 3,0%, przy czym dochody podstawowe zwiększyły się o 2,1% kwartał do kwartału, oraz wzrost kosztów związany z zaksięgowaniem rocznej składki na fundusz restrukturyzacji Bankowego Funduszu Gwarancyjnego.

Spadek udziału w wyniku Grupy segmentu Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej wynikał głównie z wyższych odpisów netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek na poziomie 6,5 mln zł w porównaniu z dodatnim saldem w wysokości 31,6 mln zł kwartał wcześniej oraz ze wzrostu kosztów administracyjnych związanego z zaksięgowaniem składki na BFG. Ponadto, dochody z działalności podstawowej zmniejszyły się o 3,6% kwartał do kwartału.

Dochody segmentu Rynków Finansowych wyniosły 70,0 mln zł, co oznacza 93,1% wzrost kwartał do kwartału, głównie za sprawą poprawy wyniku na działalności handlowej. Wzrost dochodów został jednak zniwelowany znaczącym wzrostem kosztów administracyjnych związanym z zaksięgowaniem składki na BFG.

mln zł	I kw. 2016	IV kw. 2016	I kw. 2017	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna	% udział w zysku brutto
Bankowość Detaliczna	200,5	227,3	227,4	0,1%	13,4%	68,9%
Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	109,4	188,9	109,4	-42,1%	0,1%	33,2%
Rynki Finansowe	3,2	0,1	-2,2	--/+	-/+	-0,7%
Pozostałe	0,8	4,0	-4,7	-/+	-/+	-1,5%
Zysk brutto Grupy mBanku	313,9	420,3	329,9	-21,5%	5,1%	100,0%

Obszar Bankowości Detalicznej

Segment Bankowości Detalicznej mBanku obsługuje 5 447 tys. klientów indywidualnych i mikroprzedsiębiorstw w Polsce, Czechach i Słowacji w oparciu o Internet, bezpośrednią obsługę za pośrednictwem call center, bankowość mobilną i inne nowoczesne rozwiązania technologiczne, a także sieć 322 oddziałów. Bank oferuje szeroki zakres produktów i usług, w tym rachunki bieżące i oszczędnościowe, rachunki dla mikroprzedsiębiorstw, produkty kredytowe, produkty depozytowe, karty płatnicze, produkty inwestycyjne, produkty ubezpieczeniowe, usługi maklerskie oraz leasing dla mikroprzedsiębiorstw..

Najważniejsze osiągnięcia

- Wzrost dochodów z działalności podstawowej do 622,5 mln zł, czyli o 2,1% w porównaniu do IV kwartału 2016 roku i o 16,9% rok do roku.
- Rekordowa sprzedaż kredytów niehipotecyjnych na poziomie 1 801,2 mln zł, co oznacza 18,9% wzrost kwartał do kwartału i 34,0% wzrost rok do roku.
- Wzrost sprzedaży kredytów hipotecyjnych o 13,6% w porównaniu do poprzedniego kwartału i 11,9% rok do roku.
- Wzrost depozytów klientów detalicznych o 14,1% rok do roku, głównie na rachunkach bieżących; 6,0% udział w rynku depozytów klientów indywidualnych.
- Wzrost obrotów na rynku akcji GPW o 19,8% kwartał do kwartału. Udział Biura Maklerskiego w rynku akcji wyniósł 5,2%.
- Udostępnienie klientom mBanku nowej odsłony aplikacji mobilnej.

Kluczowe dane finansowe:

mln zł	I kw. 2016	IV kw. 2016	I kw. 2017	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Wynik z tytułu odsetek	412,6	467,5	473,3	1,2%	14,7%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	119,9	142,4	149,2	4,7%	24,4%
Przychody z tytułu dywidend	0,0	0,0	0,0	-	-
Wynik na działalności handlowej	24,0	25,2	26,6	5,3%	10,5%
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	0,0	0,1	0,0	-	-
Saldo pozostałych przychodów / kosztów operacyjnych	11,2	-7,9	-3,3	-59,0%	-129,1%
Dochody łącznie	567,7	627,3	645,8	3,0%	13,8%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	-64,7	-70,2	-78,5	11,9%	21,3%
Ogólne koszty administracyjne wraz z amortyzacją	-271,2	-279,6	-290,1	3,8%	7,0%
Podatek od pozycji bilansowych	-31,3	-50,2	-49,8	-1,0%	59,3%
Zysk brutto Bankowości Detalicznej	200,5	227,3	227,4	0,1%	13,4%

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2017 roku

(w tys. zł)

Kluczowe dane biznesowe:

tys.	31.03.2016	31.12.2016	31.03.2017	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Liczba klientów detalicznych	5 037,3	5 347,9	5 447,0	1,9%	8,1%
Polska	4 195,3	4 455,3	4 536,9	1,8%	8,1%
Oddziały zagraniczne	841,9	892,6	910,1	2,0%	8,1%
Czechy	588,8	628,9	639,7	1,7%	8,6%
Słowacja	253,1	263,7	270,4	2,5%	6,8%
mln zł					
Kredyty klientów detalicznych, w tym:	46 410,2	48 926,1	48 307,0	-1,3%	4,1%
Polska	42 418,6	44 646,4	44 227,3	-0,9%	4,3%
Kredyty hipoteczne	33 260,5	34 112,7	33 128,8	-2,9%	-0,4%
Kredyty niehipoteczne	9 158,1	10 533,7	11 098,5	5,4%	21,2%
Oddziały zagraniczne	3 991,6	4 279,7	4 079,7	-4,7%	2,2%
Czechy	3 027,4	3 310,9	3 172,8	-4,2%	4,8%
Słowacja	964,2	968,8	906,9	-6,4%	-5,9%
Depozyty klientów detalicznych, w tym:	47 358,9	53 662,8	54 028,9	0,7%	14,1%
Polska	40 747,2	45 727,6	46 083,9	0,8%	13,1%
Oddziały zagraniczne	6 611,8	7 935,2	7 945,0	0,1%	20,2%
Czechy	4 687,3	5 630,5	5 598,6	-0,6%	19,4%
Słowacja	1 924,4	2 304,7	2 346,4	1,8%	21,9%
Fundusze inwestycyjne (z uwzgl. FIZ, Polska)	5 520,2	5 972,3	6 435,7	7,8%	16,6%
tys.					
Karty kredytowe	333,0	340,3	345,9	1,7%	3,9%
Polska	303,0	309,4	314,0	1,5%	3,6%
Oddziały zagraniczne	30,0	30,9	31,9	3,4%	6,4%
Karty debetowe	3 256,7	3 438,4	3 491,3	1,5%	7,2%
Polska	2 717,0	2 876,0	2 932,6	2,0%	7,9%
Oddziały zagraniczne	539,7	562,4	558,7	-0,7%	3,5%

Obszar Korporacji i Rynków Finansowych



Segment Korporacje i Rynki Finansowe obsługuje 21 235 klientów korporacyjnych, w tym duże przedsiębiorstwa (K1 – roczne obroty w wysokości powyżej 500 mln zł), średnie przedsiębiorstwa (K2 - roczne obroty w wysokości 30 – 500 mln zł) i małe przedsiębiorstwa (K3 – roczne obroty w wysokości poniżej 30 mln zł) poprzez sieć 46 wyspecjalizowanych oddziałów. Oferta produktów i usług Grupy mBanku dla klientów korporacyjnych koncentruje się na bankowości tradycyjnej (rachunki firmowe, przelewy krajowe i zagraniczne, karty płatnicze, usługi gotówkowe i produkty zarządzania płynnością), finansowaniu przedsiębiorstw, instrumentach zabezpieczających, usługach związanych z rynkami instrumentów kapitałowych (ECM), instrumentów dłużnych (DCM) oraz z fuzjami i przejęciami (M&A), a także leasingu i faktoringu. Segment dzieli się na 2 obszary: Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna oraz Rynki Finansowe.

Najważniejsze osiągnięcia

- Wzrost dochodów o 5,9% w porównaniu do IV kw. 2016 roku.
- Wzrost kredytów korporacyjnych o 3,3% w porównaniu do IV kwartału 2016 roku i wzrost udziału mBanku w rynku kredytów dla przedsiębiorstw do 6,2%.
- Wzrost obrotów na transakcjach FX z klientami korporacyjnymi o 13,6% rok do roku przy stałej liczbie klientów w segmencie Rynków Finansowych.
- Udostępnienie klientom korporacyjnym nowej platformy transakcyjnej mCompanyNet oraz mPlatformy Walutowej, oferujących rozwiązania skrojone na miarę potrzeb klientów korporacyjnych.
- Pierwszy miliard złotych pozyskany przez mBank Hipoteczny dzięki 23 emisjom bankowych obligacji w ramach niepublicznego Programu Emisji Obligacji w tym roku.
- mBank nagrodzony przez Global Finance za najlepsze usługi zarządzania środkami finansowymi przedsiębiorstwa w Polsce.

Kluczowe dane finansowe:

Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna:

mln zł	I kw. 2016	IV kw. 2016	I kw. 2017	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Wynik z tytułu odsetek	180,6	197,9	193,2	-2,4%	7,0%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	88,5	107,0	100,7	-5,9%	13,7%
Przychody z tytułu dywidend	0,0	0,0	0,0	-	-
Wynik na działalności handlowej	57,2	61,6	60,5	-1,8%	5,8%
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	-0,4	0,0	0,3	-	-
Saldo pozostałych przychodów / kosztów operacyjnych	6,9	4,0	6,0	49,3%	-14,2%
Dochody łącznie	332,8	370,5	360,7	-2,6%	8,4%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	-3,6	31,5	-6,5	-120,5%	77,1%
Ogólne koszty administracyjne wraz z amortyzacją	-174,6	-180,1	-211,6	17,5%	21,2%
Podatek od pozycji bilansowych	-21,4	-33,0	-33,2	0,8%	55,2%
Zysk brutto Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej	133,2	188,9	109,4	-42,1%	-17,8%

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2017 roku

(w tys. zł)

Rynki Finansowe:

mln zł	I kw. 2016	IV kw. 2016	I kw. 2017	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Wynik z tytułu odsetek	81,8	86,6	81,0	-6,5%	-1,0%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	-0,9	-1,3	-1,6	20,8%	76,6%
Przychody z tytułu dywidend	0,0	0,0	0,0	-	-
Wynik na działalności handlowej	2,9	-58,9	-10,0	-83,1%	-/+
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	3,9	10,4	1,3	-87,7%	-66,9%
Saldo pozostałych przychodów / kosztów operacyjnych	0,1	-0,5	-0,6	6,7%	-/+
Dochody łącznie	87,8	36,3	70,0	93,1%	-20,3%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	-0,3	-1,7	1,5	+/-	+/-
Ogólne koszty administracyjne wraz z amortyzacją	-25,3	-26,5	-67,0	153,1%	163,7%
Podatek od pozycji bilansowych	-4,3	-8,0	-6,8	-15,3%	59,2%
Zysk brutto segmentu Rynków Finansowych	57,9	0,1	-2,2	-/+	-/+

Kluczowe dane biznesowe:

	31.03.2016	31.12.2016	31.03.2017	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Liczba klientów korporacyjnych	19 992	20 940	21 235	1,4%	6,2%
K1	2 152	2 123	2 103	-0,9%	-2,3%
K2	5 896	6 067	6 770	11,6%	14,8%
K3	11 944	12 750	12 362	-3,0%	3,5%
mln zł					
Kredyty klientów korporacyjnych, w tym:	21 242,6	20 817,3	21 508,6	3,3%	1,3%
K1	5 771,3	4 999,7	5 258,5	5,2%	-8,9%
K2	12 518,1	12 744,8	13 303,0	4,4%	6,3%
K3	2 920,5	2 957,9	2 802,0	-5,3%	-4,1%
Transakcje reverse repo/buy sell back	4,8	0,0	2,4	-	-49,6%
Pozostałe	27,8	114,9	142,7	24,2%	5,1x
Depozyty klientów korporacyjnych, w tym:	29 129,1	32 835,4	30 048,0	-8,5%	3,2%
K1	13 713,5	12 659,0	11 282,1	-10,9%	-17,7%
K2	10 451,6	12 348,3	12 654,6	2,5%	21,1%
K3	4 459,0	6 276,4	4 662,8	-25,7%	4,6%
Transakcje repo	455,9	1 131,9	997,4	-11,9%	118,8%
Pozostałe	49,1	419,8	451,1	7,5%	9,2x

Grupa mBanku S.A.Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2017 roku

(w tys. zł)

Podsumowanie wyników spółek

W I kwartale 2017 roku łączne wyniki brutto spółek Grupy mBanku wyniosły 67,4 mln zł wobec 60,0 mln zł kwartał wcześniej. Wzrost o 12,2% kwartał do kwartału wynikał głównie z wyższych wyników mLeasing i mBank Hipoteczny.

Zysk brutto poszczególnych spółek w I kwartale 2017 roku w stosunku od poprzedniego kwartału i I kwartału 2016 roku został przedstawiony w tabeli poniżej.

mln zł	I kw. 2016	IV kw. 2016	I kw. 2017	zmiana kwartalna
mFinanse (p. Aspiro)	36,4	36,9	37,4	1,4%
mLeasing	20,5	11,1	16,9	52,5%
mBank Hipoteczny	11,8	8,5	11,1	30,6%
mFaktoring	6,2	2,6	2,2	-13,1%
mLocum	10,7	1,9	0,9	-49,6%
mWealth Management ¹	5,5	0	0	-
Dom Maklerski mBanku ¹	3,2	0	0	-
Pozostałe ²	-1,4	-1,0	-1,1	37,2%
Razem	93,0	60,0	67,4	12,2%

¹ Spółki zostały włączone w strukturę organizacyjną mBanku w dniu 20 maja 2016 roku.

² Uwzgl. mFinance France, mCentrum Operacji, BDH Development, Garbary i Tele-Tech Investment.


Otwarta platforma sprzedaży produktów finansowych na rynku pośrednictwa

Oferta obejmuje produkty kredytowe, rachunki, ubezpieczenia, produkty inwestycyjne i oszczędnościowe zarówno dla osób fizycznych, jak i firm

Prawie 600 doświadczonych doradców klienta

W związku ze zmianami w polityce cenowej mBanku Hipotecznego, mFinanse odnotowało w I kwartale 2017 roku 8,6% przyrost sprzedaży kredytów hipotecznych w porównaniu do IV kwartału 2016 roku (328,4 mln w I kwartale w porównaniu do 302,4 mln kwartał wcześniej). Wprowadzenie promocji dla kredytu hipotecznego z końcem roku 2016 roku wpłynęło pozytywnie na akwizycje i przyrosty sprzedaży.

W omawianym okresie wynik zrealizowany w obszarze sprzedaży kredytów samochodowych przeznaczonych dla salonów dealerskich był na poziomie wyższym względem rezultatu osiągniętego w IV kwartale 2016 roku (78,0 mln zł w I kwartale 2017 roku w porównaniu do 71,6 mln zł kwartał wcześniej). Dodatkowo, w I kwartale 2017 roku zaobserwowano poprawę wyników sprzedaży w obszarze leasingu samochodowego, produktu, który spółka włączyła do oferty w 2015 roku.

W I kwartale 2017 roku spółka odnotowała zysk brutto w wysokości 37,4 mln zł w porównaniu z 36,9 mln zł kwartał wcześniej. Wyższy wynik był efektem wzrostu sprzedaży kredytów hipotecznych.

**Oferta finansowania w formie leasingu, pożyczki oraz usługi z zakresu wynajmu i zarządzania flotą samochodową****III miejsce na rynku leasingu w Polsce z 7,5% udziałem**

Wartość umów zawartych w I kwartale 2017 roku wyniosła 1 128,9 mln zł w porównaniu do 928,0 mln zł w IV kwartale 2016 roku, tj. +21,6% kwartał do kwartału.

Wartość nowych aktywów ruchomych zakupionych przez spółkę w I kwartale 2017 roku wyniosła 1 035,7 mln zł, z 7,0% udziałem rynkowym. Spółka w I kwartale 2017 roku sfinansowała nieruchomości o wartości 93,2 mln zł, co przekłada się na 63,5% udział w rynku.

Wynik brutto spółki w I kwartale 2017 roku wyniósł 16,9 mln zł, co oznacza 52,5% wzrost kwartał do kwartału, wynikający głównie z niższych kosztów ryzyka.

**Największy bank hipoteczny w Polsce****Oferta obejmuje finansowanie inwestycji komercyjnych, sektora publicznego oraz klientów indywidualnych, analizy rynku i usługi doradcze dla inwestorów i podmiotów branży nieruchomości komercyjnych****Największy w kraju emitent listów zastawnych – 41,0% udział w rynku. Wartość papierów w obrocie – 4,6 mld zł**

Na bazie prospektu emisyjnego hipotecznych listów zastawnych (który został zatwierdzony przez KNF 26 sierpnia 2016 roku) mBank Hipoteczny uplasował w I kwartale 2017 roku transzę listów zastawnych o wartości 24,9 mln euro i 7-letnim okresie zapadalności. Wyemitowana seria stanowi najtańsze finansowanie pozyskane z emisji papierów dłużnych w historii Grupy - na poziomie 0,94% (0,46% powyżej stawki swapowej).

W I kwartale 2017 roku mBank Hipoteczny pozyskał pierwszy miliard zł w tym roku, dzięki 23 emisjom obligacji niezabezpieczonych. Aktualnie oferta mBH obejmuje obligacje zerokuponowe oraz kuponowe denominowane w złotych z terminami wykupu od 2 miesięcy do 1 roku.

Portfel kredytowy brutto mBanku Hipotecznego w I kwartale 2017 roku wyniósł 9,7 mld zł wobec 9,5 mld zł na koniec IV kwartału 2016 roku, tj. +2,3% kwartał do kwartału. Wzrost ten wynikał przede wszystkim z systematycznego przyrostu portfela nowych kredytów hipotecznych dla klientów detalicznych Grupy, których sprzedaż w I kwartale wyniosła 605,4 mln zł. Sprzedaż kredytów komercyjnych wyniosła 143,9 mln zł.

W I kwartale 2017 roku zysk brutto spółki wyniósł 11,1 mln zł w porównaniu do 8,5 mln zł w IV kwartale 2016 roku. Na wyższy wynik kwartału wpłynęło przede wszystkim rozwiązanie części odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek oraz umocnienie złotego wobec innych walut.

Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Nota	I kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2017 do 31.03.2017	I kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2016 do 31.03.2016
Przychody z tytułu odsetek	5	982 544	945 483
Koszty odsetek	5	(233 537)	(269 065)
Wynik z tytułu odsetek		749 007	676 418
Przychody z tytułu opłat i prowizji	6	407 105	351 910
Koszty z tytułu opłat i prowizji	6	(157 551)	(140 165)
Wynik z tytułu opłat i prowizji		249 554	211 745
Przychody z tytułu dywidend	7	154	-
Wynik na działalności handlowej, w tym:	8	76 897	84 087
<i>Wynik z pozycji wymiany</i>		<i>76 407</i>	<i>71 817</i>
<i>Wynik na pozostałej działalności handlowej oraz na rachunkowości zabezpieczeń</i>		<i>490</i>	<i>12 270</i>
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone, w tym:	9	1 636	3 427
<i>Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych</i>		<i>1 636</i>	<i>3 869</i>
<i>Wynik na inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone</i>		<i>-</i>	<i>(442)</i>
Udział w zyskach (stratach) inwestycji we wspólne przedsięwzięcia		-	(40)
Pozostałe przychody operacyjne	10	46 309	94 087
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	11	(82 921)	(68 520)
Ogólne koszty administracyjne	12	(526 609)	(427 045)
Amortyzacja		(51 082)	(53 727)
Pozostałe koszty operacyjne	13	(41 779)	(60 821)
Wynik działalności operacyjnej		421 166	459 611
Podatki od pozycji bilansowych Grupy		(91 305)	(57 302)
Zysk brutto		329 861	402 309
Podatek dochodowy	24	(110 937)	(92 804)
Zysk netto		218 924	309 505
Zysk netto przypadający na:			
- akcjonariuszy mBanku S.A.		218 778	307 782
- udziały niekontrolujące		146	1 723
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.			
		218 778	307 782
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	14	42 280 127	42 238 924
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	14	5,17	7,29
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	14	42 309 758	42 295 299
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	14	5,17	7,28

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2017 roku

(w tys. zł)

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	I kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2017 do 31.03.2017	I kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2016 do 31.03.2016
Zysk netto	218 924	309 505
Pozostałe dochody całkowite netto, w tym:	65 701	39 720
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)	(180)	(64)
Zmiana wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	62 901	38 612
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (netto)	2 974	1 172
Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat		
Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia (netto)	6	-
Dochody całkowite netto, razem	284 625	349 225
Dochody całkowite netto, razem przypadające na:		
- akcjonariuszy mBanku S.A.	284 479	347 502
- udziały niekontrolujące	146	1 723

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2017 roku

(w tys. zł)

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Kasa, operacje z bankiem centralnym		7 139 929	9 164 281	4 042 760
Należności od banków		1 976 859	3 082 855	1 120 253
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	15	3 538 122	3 800 634	2 849 810
Pochodne instrumenty finansowe	16	1 680 769	1 808 847	2 799 170
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	18	81 697 942	81 763 277	77 940 778
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych		-	-	112
Inwestycyjne papiery wartościowe	19	31 689 903	31 393 352	31 618 471
Inwestycje we wspólne przedsięwzięcia		-	-	7 319
Wartości niematerialne	20	577 955	582 663	512 481
Rzeczowe aktywa trwałe	21	737 261	757 371	722 279
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		5 656	1 310	43 591
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	526 898	540 756	353 386
Inne aktywa		917 087	848 156	1 257 970
AKTYWA RAZEM		130 488 381	133 743 502	123 268 380
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY				
Z o b o w i ą z a n i a				
Zobowiązania wobec banku centralnego		4	-	2
Zobowiązania wobec innych banków		8 767 283	8 486 753	10 972 444
Pochodne instrumenty finansowe	16	1 557 117	1 599 266	2 355 838
Zobowiązania wobec klientów	22	88 744 037	91 417 962	81 133 851
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		13 260 781	12 660 389	9 697 975
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych		82 501	116 871	170 695
Pozostałe zobowiązania		2 241 598	2 178 790	2 294 769
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		66 465	104 999	10 066
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	1 179	1 208	34 632
Rezerwy	23	178 659	182 754	169 038
Zobowiązania podporządkowane		2 250 473	3 943 349	3 801 673
Z o b o w i ą z a n i a r a z e m		117 150 097	120 692 341	110 640 983
K a p i t a ł y				
Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A.		13 310 733	13 023 756	12 593 056
Kapitał podstawowy:		3 551 096	3 551 096	3 535 758
- Zarejestrowany kapitał akcyjny		169 121	169 121	168 956
- Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		3 381 975	3 381 975	3 366 802
Zyski zatrzymane		9 708 255	9 486 979	8 584 772
- Wynik finansowy z lat ubiegłych		9 489 477	8 267 697	8 276 990
- Wynik roku bieżącego		218 778	1 219 282	307 782
Inne pozycje kapitału własnego		51 382	(14 319)	472 526
Udziały niekontrolujące		27 551	27 405	34 341
K a p i t a ł y r a z e m		13 338 284	13 051 161	12 627 397
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM		130 488 381	133 743 502	123 268 380
Łączny współczynnik kapitałowy		21,59	20,29	19,01
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I		18,76	17,32	16,20
Wartość księgową		13 310 733	13 023 756	12 593 056
Liczba akcji		42 280 127	42 280 127	42 238 924
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)		314,82	308,03	298,14

Grupa mBanku S.A.Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2017 roku

(w tys. zł)

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2017 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			
Stan na 1 stycznia 2017 r.	169 121	3 381 975	4 944 689	97 887	1 131 453	3 312 950	-	(6 004)	(3 068)	(1 545)	(3 702)	13 023 756	27 405	13 051 161
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	-	218 778	(180)	62 901	2 974	6	284 479	146	284 625
Transfer na fundusz ogólnego ryzyka	-	-	-	-	22 300	(22 300)	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	2 782 628	-	-	(2 782 628)	-	-	-	-	-	-	-	-
Program opcji pracowniczych	-	-	-	2 498	-	-	-	-	-	-	-	2 498	-	2 498
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	2 498	-	-	-	-	-	-	-	2 498	-	2 498
Stan na 31 marca 2017 r.	169 121	3 381 975	7 727 317	100 385	1 153 753	508 022	218 778	(6 184)	59 833	1 429	(3 696)	13 310 733	27 551	13 338 284

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 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			
Stan na 1 stycznia 2016 r.	168 956	3 366 802	4 883 602	103 972	1 095 453	2 190 755	-	(6 426)	442 354	859	(3 981)	12 242 346	32 618	12 274 964
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	-	1 219 282	422	(445 422)	(2 404)	279	772 157	2 942	775 099
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8 155)	(8 155)
Transfer na fundusz ogólnego ryzyka	-	-	-	-	36 000	(36 000)	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	61 087	-	-	(61 087)	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	165	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	165	-	165
Program opcji pracowniczych	-	15 173	-	(6 085)	-	-	-	-	-	-	-	9 088	-	9 088
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	9 088	-	-	-	-	-	-	-	9 088	-	9 088
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	15 173	-	(15 173)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2016 r.	169 121	3 381 975	4 944 689	97 887	1 131 453	2 093 668	1 219 282	(6 004)	(3 068)	(1 545)	(3 702)	13 023 756	27 405	13 051 161

Grupa mBanku S.A.Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2017 roku

(w tys. zł)

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2016 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			
Stan na 1 stycznia 2016 r.	168 956	3 366 802	4 883 602	103 972	1 095 453	2 190 755	-	(6 426)	442 354	859	(3 981)	12 242 346	32 618	12 274 964
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	-	307 782	(64)	38 612	1 172	-	347 502	1 723	349 225
Transfer na fundusz ogólnego ryzyka	-	-	-	-	30 000	(30 000)	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	4 581	-	-	(4 581)	-	-	-	-	-	-	-	-
Program opcji pracowniczych	-	-	-	3 208	-	-	-	-	-	-	-	3 208	-	3 208
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	3 208	-	-	-	-	-	-	-	3 208	-	3 208
Stan na 31 marca 2016 r.	168 956	3 366 802	4 888 183	107 180	1 125 453	2 156 174	307 782	(6 490)	480 966	2 031	(3 981)	12 593 056	34 341	12 627 397

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Okres od 01.01.2017 do 31.03.2017	Okres od 01.01.2016 do 31.03.2016
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(2 332 090)	5 771
Zysk przed opodatkowaniem	329 861	402 309
Korekty:	(2 661 951)	(396 538)
Zapłacony podatek dochodowy	(168 689)	(143 666)
Amortyzacja, w tym amortyzacja środków trwałych oddanych w leasing operacyjny	63 219	65 200
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych z działalności finansowej	(480 158)	(89 350)
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(1 832)	(233)
Utrata wartości aktywów finansowych	-	442
Dywidendy otrzymane	(154)	-
Przychody odsetkowe (rachunek zysków i strat)	(982 544)	(945 483)
Koszty odsetkowe (rachunek zysków i strat)	233 537	269 065
Odsetki otrzymane	960 255	792 267
Odsetki zapłacone	(180 986)	(218 755)
Zmiana stanu należności od banków	96 418	573 486
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	16 090	99 472
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	129 056	(212 016)
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom	(1 141)	519 660
Zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych	(127 191)	(644 901)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(41 900)	(285 397)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	568 816	(868 556)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	(2 457 876)	8 996
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(376 345)	205 723
Zmiana stanu rezerw	(4 095)	(56 378)
Zmiana stanu innych zobowiązań	93 569	533 886
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 332 090)	5 771
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(104 600)	(74 785)
Wpływy z działalności inwestycyjnej	12 940	7 636
Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych, po odliczeniu zbytych środków pieniężnych	-	500
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	12 786	7 136
Dywidendy otrzymane	154	-
Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	117 540	82 421
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	-	307
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	117 540	82 114
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(104 600)	(74 785)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(754 872)	377 725
Wpływy z działalności finansowej	899 340	512 680
Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od banków	-	15
Emisja dłużnych papierów wartościowych	899 340	512 665
Wydatki z tytułu działalności finansowej	1 654 212	134 955
Spląty kredytów i pożyczek otrzymanych od banków	-	90 665
Spląty kredytów i pożyczek otrzymanych od innych podmiotów	6 754	6 422
Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	1 611 840	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	151	87
Odsetki zapłacone od kredytów otrzymanych od banków i od pożyczek podporządkowanych	35 467	37 781
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(754 872)	377 725
Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)	(3 191 562)	308 711
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(86 587)	(12 683)
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego	15 000 049	6 656 382
Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego	11 721 900	6 952 410

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2017 roku

(w tys. zł)

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

	Nota	I kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2017 do 31.03.2017	I kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2016 do 31.03.2016
Przychody z tytułu odsetek		862 990	829 391
Koszty odsetek		(205 267)	(242 922)
Wynik z tytułu odsetek		657 723	586 469
Przychody z tytułu opłat i prowizji		337 777	270 447
Koszty z tytułu opłat i prowizji		(135 600)	(125 802)
Wynik z tytułu opłat i prowizji		202 177	144 645
Przychody z tytułu dywidend		154	22 090
Wynik na działalności handlowej, w tym:		81 580	85 801
<i>Wynik z pozycji wymiany</i>		<i>79 140</i>	<i>72 042</i>
<i>Wynik na pozostałej działalności handlowej oraz na rachunkowości zabezpieczeń</i>		<i>2 440</i>	<i>13 759</i>
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone, w tym:		1 636	3 602
<i>Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych</i>		<i>1 636</i>	<i>4 044</i>
<i>Wynik na inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone</i>		<i>-</i>	<i>(442)</i>
Pozostałe przychody operacyjne		9 702	25 311
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek		(80 264)	(63 755)
Ogólne koszty administracyjne		(466 346)	(356 332)
Amortyzacja		(45 379)	(47 334)
Pozostałe koszty operacyjne		(15 355)	(20 512)
Wynik działalności operacyjnej		345 628	379 985
Podatki od pozycji bilansowych Banku		(85 754)	(54 799)
Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności		52 802	52 326
Zysk brutto		312 676	377 512
Podatek dochodowy		(96 934)	(74 021)
Zysk netto		215 742	303 491
Zysk netto		215 742	303 491
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	14	42 280 127	42 238 924
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	14	5,10	7,19
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	14	42 309 758	42 295 299
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	14	5,10	7,18

Grupa mBanku S.A.Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2017 roku

(w tys. zł)

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

	I kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2017 do 31.03.2017	I kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2016 do 31.03.2016
Zysk netto	215 742	303 491
Pozostałe dochody całkowite netto, w tym:	64 961	33 969
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)	(44)	(72)
Zmiana wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	61 488	37 594
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (netto)	2 974	1 172
Udział w pozostałych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności (netto)	543	(4 725)
Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat		
Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia (netto)	-	-
Dochody całkowite netto, razem	280 703	337 460

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2017 roku

(w tys. zł)

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

AKTYWA	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Kasa, operacje z bankiem centralnym	7 048 466	9 158 751	4 004 188
Należności od banków	6 421 898	7 308 769	3 689 098
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	3 574 651	3 837 606	2 950 507
Pochodne instrumenty finansowe	1 683 936	1 818 306	2 796 895
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	72 039 727	72 304 131	70 650 891
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych	-	-	112
Inwestycyjne papiery wartościowe	30 725 152	30 467 780	30 780 514
Inwestycje w jednostki zależne	1 954 946	1 782 219	1 803 267
Wartości niematerialne	531 731	540 452	465 786
Rzeczowe aktywa trwałe	461 542	481 695	461 061
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 793	1 067	41 857
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	114 137	146 693	4 624
Inne aktywa	390 281	367 796	317 345
AKTYWA RAZEM	124 949 260	128 215 265	117 966 145
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY			
Z o b o w i ą z a n i a			
Zobowiązania wobec banku centralnego	4	-	2
Zobowiązania wobec innych banków	8 831 901	8 503 014	10 993 402
Pochodne instrumenty finansowe	1 619 272	1 644 250	2 409 054
Zobowiązania wobec klientów	96 813 408	98 960 320	85 904 281
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych	59 516	87 566	131 686
Pozostałe zobowiązania	1 824 593	1 792 740	1 936 399
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	64 422	77 475	4 005
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	82	100	33 664
Rezerwy	178 585	182 648	168 964
Zobowiązania podporządkowane	2 250 473	3 943 349	3 801 673
Z o b o w i ą z a n i a r a z e m	111 642 256	115 191 462	105 383 130
K a p i t a ł y			
Kapitał podstawowy:	3 551 096	3 551 096	3 535 758
- Zarejestrowany kapitał akcyjny	169 121	169 121	168 956
- Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	3 381 975	3 381 975	3 366 802
Zyski zatrzymane	9 705 130	9 486 890	8 580 346
- Wynik finansowy z lat ubiegłych	9 489 388	8 267 551	8 276 855
- Wynik roku bieżącego	215 742	1 219 339	303 491
Inne pozycje kapitału własnego	50 778	(14 183)	466 911
K a p i t a ł y r a z e m	13 307 004	13 023 803	12 583 015
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM	124 949 260	128 215 265	117 966 145
Łączny współczynnik kapitałowy	25,39	24,07	22,58
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	22,10	20,59	19,29
Wartość księgowa	13 307 004	13 023 803	12 583 015
Liczba akcji	42 280 127	42 280 127	42 238 924
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	314,73	308,04	297,90

Grupa mBanku S.A.Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2017 roku

(w tys. zł)

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

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2017 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	Udział w pozostałych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności	
Stan na 1 stycznia 2017 r.	169 121	3 381 975	4 384 011	26 891	1 095 143	3 980 845	-	(5 953)	(2 431)	(1 545)	(3 517)	(737)	13 023 803
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	-	215 742	(44)	61 488	2 974	-	543	280 703
Transfer na fundusz ogólnego ryzyka	-	-	-	-	20 000	(20 000)	-	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	2 761 506	-	-	(2 761 506)	-	-	-	-	-	-	-
Program opcji pracowniczych	-	-	-	2 498	-	-	-	-	-	-	-	-	2 498
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	2 498	-	-	-	-	-	-	-	-	2 498
Stan na 31 marca 2017 r.	169 121	3 381 975	7 145 517	29 389	1 115 143	1 199 339	215 742	(5 997)	59 057	1 429	(3 517)	(194)	13 307 004

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 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	Udział w pozostałych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności	
Stan na 1 stycznia 2016 r.	168 956	3 366 802	4 384 011	32 976	1 065 143	2 791 517	-	(6 290)	441 758	859	(3 850)	465	12 242 347
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	-	1 219 339	337	(444 189)	(2 404)	333	(1 202)	772 214
Transfer na fundusz ogólnego ryzyka	-	-	-	-	30 000	(30 000)	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	165	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	165
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	(11)	-	-	-	-	-	-	(11)
Program opcji pracowniczych	-	15 173	-	(6 085)	-	-	-	-	-	-	-	-	9 088
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	9 088	-	-	-	-	-	-	-	-	9 088
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	15 173	-	(15 173)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2016 r.	169 121	3 381 975	4 384 011	26 891	1 095 143	2 761 506	1 219 339	(5 953)	(2 431)	(1 545)	(3 517)	(737)	13 023 803

Grupa mBanku S.A.Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2017 roku

(w tys. zł)

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2016 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	Udział w pozostałych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności	
Stan na 1 stycznia 2016 r.	168 956	3 366 802	4 384 011	32 976	1 065 143	2 791 517	-	(6 290)	441 758	859	(3 850)	465	12 242 347
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	-	303 491	(72)	37 594	1 172	-	(4 725)	337 460
Transfer na fundusz ogólnego ryzyka	-	-	-	-	30 000	(30 000)	-	-	-	-	-	-	-
Program opcji pracowniczych	-	-	-	3 208	-	-	-	-	-	-	-	-	3 208
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	3 208	-	-	-	-	-	-	-	-	3 208
Stan na 31 marca 2016 r.	168 956	3 366 802	4 384 011	36 184	1 095 143	2 761 517	303 491	(6 362)	479 352	2 031	(3 850)	(4 260)	12 583 015

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

	Okres od 01.01.2017 do 31.03.2017	Okres od 01.01.2016 do 31.03.2016
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(2 207 622)	135 538
Zysk przed opodatkowaniem	312 676	377 512
Korekty:	(2 520 298)	(241 974)
Zapłacony podatek dochodowy	(108 464)	(118 647)
Amortyzacja	45 379	47 334
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych z działalności finansowej	(480 158)	(88 623)
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(54 612)	(53 443)
Utrata wartości aktywów finansowych	-	442
Dywidendy otrzymane	(154)	(22 090)
Przychody odsetkowe (rachunek zysków i strat)	(862 990)	(829 391)
Koszty odsetkowe (rachunek zysków i strat)	205 267	242 922
Odsetki otrzymane	894 876	702 462
Odsetki zapłacone	(194 317)	(228 573)
Zmiana stanu należności od banków	(140 269)	759 787
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	16 980	22
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	144 596	(196 091)
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom	168 131	660 241
Zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych	(88 154)	(614 026)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(14 007)	(46 445)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	615 787	(1 028 480)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	(2 750 673)	50 826
Zmiana stanu rezerw	(4 063)	(56 380)
Zmiana stanu innych zobowiązań	86 547	576 179
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 207 622)	135 538
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(84 747)	(35 847)
Wpływy z działalności inwestycyjnej	377	22 649
Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	-	500
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	223	59
Dywidendy otrzymane	154	22 090
Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	85 124	58 496
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	85 124	58 496
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(84 747)	(35 847)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(984 184)	(136 133)
Wpływy z działalności finansowej	791 720	-
Kaucja z tytułu gwarancji emisji euroobligacji	791 720	-
Wydatki z tytułu działalności finansowej	1 775 904	136 133
Spląty kredytów i pożyczek od banków	-	89 670
Spląty kredytów i pożyczek na rzecz innych podmiotów	6 754	6 422
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych - zwiększenie zaangażowania	120 000	-
Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	1 611 840	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 843	2 260
Odsetki zapłacone od kredytów otrzymanych od banków i od pożyczek podporządkowanych	35 467	37 781
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(984 184)	(136 133)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)	(3 276 553)	(36 442)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(86 587)	(13 410)
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego	14 987 684	6 892 431
Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego	11 624 544	6 842 579

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

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

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

Akcje Banku są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Na dzień 31 marca 2017 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 wpisie Banku do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000025237.

W dniu 22 listopada 2013 roku Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmian Statutu Banku wynikających z uchwał nr 26 oraz 27 XXVI Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia mBanku S.A., które odbyło się dnia 11 kwietnia 2013 roku. Wraz z rejestracją zmian w Statucie zmieniła 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 31 marca 2017 roku zatrudnienie w mBanku S.A. wynosiło 5 352 etaty, a w Grupie 6 507 etatów (31 marca 2016 r.: Bank 5 136 etatów; Grupa 6 526 etatów).

Na dzień 31 marca 2017 roku zatrudnienie w mBanku S.A. wynosiło 6 292 osoby, a w Grupie 8 379 osób (31 marca 2016 r.: Bank 6 135 osób; Grupa 8 377 osób).

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2017 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

- 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)

- mFinanse S.A. (poprzednio Aspiro S.A.) – podmiot zależny
- mBank Hipoteczny S.A. – podmiot zależny (segment detaliczny działalności spółki)
- mLeasing Sp. z o.o. – podmiot zależny (segment detaliczny działalności spółki)

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

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 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 roku.

Prezentowane skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I kwartał 2017 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 I kwartał 2017 roku powinno być czytane łącznie ze Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy mBanku S.A. za 2016 rok sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, przyjętymi do stosowania przez Unię Europejską, zatwierdzonym przez Zarząd Banku w dniu 1 marca 2017 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 2016 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku opisanych w Nocie 2.30.

Prezentowane w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy mBanku S.A. dane roczne za 2016 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 27 kwietnia 2017 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, ujemnie się ją bezpośrednio w rachunku zysków i strat. 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 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 ujemnie 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 ujemnie wszelkie dodatkowe aktywa i zobowiązania, które zidentyfikowała w wyniku tego przeglądu. Jednostka przejmująca dokonuje następnie przeglądu procedur stosowanych do określenia wartości, których ujęcie

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2017 roku

(w tys. zł)

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.

Konsolidacją nie objęto spółek, których rozmiary działalności nie są istotne w stosunku do rozmiarów działalności Grupy.

Skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Bank obejmuje następujące spółki:

Nazwa spółki	31.03.2017		31.12.2016		31.03.2016	
	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
mFinanse S.A. (poprzednio 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
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
Tele-Tech Investment Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
mFinance France S.A.	99,998%	pełna	99,998%	pełna	99,998%	pełna
mLocum S.A.	79,99%	pełna	79,99%	pełna	79,99%	pełna

Spółki Dom Maklerski mBanku S.A. oraz mWealth Management S.A. były konsolidowane do dnia ich podziału, który nastąpił w dniu 20 maja 2016 roku. Szczegółowe zasady podziału tych spółek zostały opisane w Nocie 1 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za 2016 rok, przekazanego do publicznej wiadomości w dniu 1 marca 2017 roku.

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 inwestycji, 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 jednomyślnej 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

utrata 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.

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 przychody z tytułu opłat i prowizji obejmują 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.

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 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. 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”.

2.8. 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 księgowe"), 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 2.14, 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.

W prezentowanych w niniejszym sprawozdaniu okresach sprawozdawczych, Grupa nie wyznaczyła żadnych instrumentów finansowych w momencie ich początkowego ujęcia jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

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. Pożyczki i należności są wprowadzane do ksiąg w dniu zawarcia transakcji.

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 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.

2.9. 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. Powyższe warunki uznaje się za niespełnione, a dokonanie kompensaty za niewłaściwe, gdy: różne instrumenty finansowe łączy się tak, aby naśladowały cechy pojedynczego instrumentu, aktywa i zobowiązania finansowe wynikają z instrumentów finansowych obciążonych takim samym ryzykiem ale dotyczą różnych kontrahentów, aktywa finansowe lub inne aktywa stanowią zabezpieczenie zobowiązań finansowych bez prawa regresu, aktywa finansowe są wnoszone przez dłużnika na rachunek powierniczy w celu wywiązania się ze zobowiązania ale nie zostały jeszcze przyjęte przez wierzyciela jako spłata zobowiązania lub gdy oczekuje się, że obowiązki powstałe na skutek zdarzeń powodujących straty zostaną rozliczone przez stronę trzecią na podstawie roszczenia zgłoszonego z tytułu umowy ubezpieczeniowej.

2.10. 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 zajęcie jest jednoznaczne z koniecznością klasyfikacji klienta do kategorii default oraz miękkie przesłanki utraty wartości gdzie zajęcie 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 opisano poniżej.

Przesłanki utraty wartości - należności korporacyjne

Przesłanki utraty wartości podzielono na twarde, których wystąpienie determinuje klasyfikację klienta do kategorii default oraz miękkie, gdy dane zdarzenie może, ale nie musi spowodować przeklasyfikowania klienta do kategorii default. Analityk kredytowy dokonuje dodatkowej oceny, czy wydarzenie miało istotny negatywny wpływ na zdolność dłużnika do wywiązania się w pełni ze swoich zobowiązań kredytowych. Celem wprowadzenia miękkich przesłanek utraty wartości jest zasygnalizowanie sytuacji, które mogą skutkować istotnym zwiększeniem ryzyka kredytowego dłużnika, prowadzącym do niemożności wywiązania się dłużnika w pełni ze swoich zobowiązań kredytowych wobec Banku.

Lista twardej przesłanki utraty wartości:

1. Okres przeterminowania którejkolwiek ekspozycji o charakterze zobowiązania kredytowego dłużnika przekracza 90 dni (dla banków - 14 dni) oraz kwota przeterminowania przekracza 3 000 zł.

2. Zbycie przez Bank ekspozycji ze znaczną stratą ekonomiczną związaną z obniżeniem wiarygodności kredytowej dłużnika.

3. Dokonanie przez Bank wymuszonej restrukturyzacji ekspozycji, czego następstwem jest zmiana harmonogramu obsługi kredytu/transakcji z uwagi na brak możliwości wywiązania się przez dłużnika z umowy kredytowej/transakcji według jej pierwotnych założeń, prowadząca do:

a) umorzenia 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 (wyłudzenie) ze strony klienta.

Lista miękkich przesłanek utraty wartości jest przygotowana oddzielnie dla każdego z następujących 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 ma 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 (zgodnie z metryką dyskretną), Bank szacuje prawdopodobieństwo takich zdarzeń jako podstawę do wyliczenia kwoty należnych rezerw.

Przesłanki utraty wartości – należności detaliczne

W przypadku Banku w Polsce przesłanki utraty wartości rozpoznawane są na poziomie klienta, tj. z uwzględnieniem wszystkich jego zobowiązań wobec Banku. W oddziałach Banku w Czechach i na Słowacji stosuje się podejście transakcyjne, w którym każda ekspozycja kredytowa klienta analizowana jest niezależnie od innych.

Najczęściej występującą przesłanką utraty wartości jest opóźnienie w spłacie, które wyznaczane jest w różny sposób w zależności od wyżej wymienionego podejścia. W oddziale polskim przesłanką utraty wartości ma miejsce, gdy kwota wymagalna wszystkich ekspozycji klienta, przeterminowanych powyżej 30 dni, przekracza 500 PLN, a największe opóźnienie w spłacie jest większe niż 90 dni.

W oddziałach Banku w Czechach i na Słowacji przesłankę utraty wartości stanowi zaległość przekraczająca odpowiednio 3 000 CZK lub 120 EUR, opóźniona powyżej 90 dni.

Dodatkowo we wszystkich oddziałach przesłankę utraty wartości stanowią poniższe zdarzenia:

a. restrukturyzacja danego zobowiązania kredytowego,

- b. upadłość dłużnika,
- c. uznanie przez Bank danej transakcji jako wyłudzenie,
- d. sprzedaż wierzytelności kredytowej ze znaczną stratą ekonomiczną,
- e. stwierdzenie przez Bank nieściągalności zobowiązania,
- f. wypłata przez towarzystwo ubezpieczeniowe świadczenia z tytułu ubezpieczenia niskiego wkładu własnego (NWW).

Wyznaczanie odpisów aktualizujących oraz rezerw – należności korporacyjne

Narzędziem do wyliczania odpisów aktualizujących dla zaangażowań z utratą wartości udzielonych klientom korporacyjnym oraz bankom jest intranetowa aplikacja IMPAIRMENT-Korpo. Proces identyfikacji klientów z utratą wartości i kalkulacji odpisów aktualizacyjnych przebiega następująco:

- a) identyfikacja w podejściu indywidualnym przesłanek utraty wartości (ang. loss events), a w przypadku wystąpienia przesłanki – klasyfikacja klienta do kategorii default,
- b) oszacowanie przyszłych przepływów pieniężnych zarówno z zabezpieczeń, jak i z bieżącej działalności klienta,
- c) kalkulacja utraty wartości uwzględniająca bieżącą wartość szacowanych przyszłych odzysków zdyskontowanych efektywną stopą procentową,
- d) ewidencja księgowa odpisów aktualizujących oraz rezerw.

W przypadku klientów z rozpoznaną przesłanką utraty wartości przeprowadzane jest porównanie wartości bilansowej brutto ekspozycji kredytowej z wartością oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej. W przypadku, gdy zdyskontowana wartość przyszłych przepływów pieniężnych jest niższa od wartości bilansowej brutto, uznaje się, że wystąpiła utrata wartości. Skutkuje to koniecznością dokonania odpisu aktualizującego bilansową ekspozycję kredytową i/lub zawiązaniem rezerwy na pozabilansową część ekspozycji kredytowej.

W przypadku ekspozycji dla których zdyskontowana wartość przyszłych przepływów pieniężnych jest wyższa od wartości bilansowej brutto nie stwierdza się utraty wartości i klasyfikuje się ekspozycję do portfela IBNR (*Incurring But Not Reported loss*), zaistniałych lecz niezareportowanych strat. Rezerwa portfelowa IBNR dla tego portfela tworzona jest w ujęciu grupowym w wysokości 5% w wartości bilansowej brutto.

Wyznaczanie rezerwy IBNR dla portfela bez rozpoznanych przesłanek utraty wartości - należności korporacyjne

Wielkość tworzonego odpisu/rezerwy odpowiada szacowanej wartości poniesionej straty i jest założona na poziomie oczekiwanego zaangażowania w momencie wystąpienia utraty wartości z uwzględnieniem przewidywanej wartości straty księgowej (w ujęciu procentowym) oraz prawdopodobieństwa wystąpienia zdarzenia utraty wartości ekspozycji.

Prawdopodobieństwo ujawnienia się straty jest modelowane przy pomocy regresji logistycznej opartej na wskaźnikach finansowych i danych jakościowych na temat finansowanego podmiotu. Model jest kalibrowany na wewnętrznych danych Banku obejmujących kilkuletni okres obserwacji portfela korporacyjnego. W oparciu o istniejący w Banku okres monitoringowy oszacowano, że średni okres, jaki upływa między zaistnieniem negatywnego zdarzenia ekonomicznego a możliwością jego rejestracji przez Bank, wynosi 6–8 miesięcy (w zależności od wielkości firmy) – jest to tzw. okres identyfikacji straty (ang. LIP: Loss Identification Period). Zatem w obliczeniach przyjęto dla parametru PD horyzont obserwacji równy 6-8 miesięcy, a jego wartość uzyskiwana jest w wyniku przeskalowania oryginalnej wartości 12-miesięcznego PD-ratingu pochodzącego z modelu ratingowego dla korporacji. Wielkość poniesionej straty jest założona na poziomie oczekiwanego zaangażowania w przypadku zaistnienia stanu default (EAD) pomnożonego przez PD oraz LGD.

Charakterystyka korporacyjnego systemu ratingowego jako modelu wrażliwego na zmiany cyklu koniunkturalnego (ang. Point-in-Time), jak też uwzględnienie w modelu finansowych danych śródrocznych oraz wskaźników ostrzegawczych, w ocenie Zarządu Banku zapewnia adekwatną reakcję wyliczonych kwot rezerw portfelowych na zmieniające się warunki rynkowe.

Wyznaczania odpisów aktualizujących oraz rezerw – należności detaliczne

W obszarze detalicznym odpisy aktualizacyjne oraz rezerwy wyznaczone są portfelowo dla ekspozycji zarówno ze stwierdzoną jak i bez stwierdzonej utraty wartości. Do celów pomiaru utraty wartości stosuje się dwa sposoby wyznaczania parametrów ryzyka kredytowego. W przypadku rynku polskiego

wykorzystywane są parametry analogiczne do pochodzących z metodyki AIRB (zaawansowanej metody ratingów wewnętrznych kalkulacji wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego), po niezbędnej eliminacji różnic pomiędzy podejściem wynikającym z AIRB i MSR 39. W przypadku rynku czeskiego i słowackiego parametry ryzyka szacowane są w oparciu o macierze migracji.

Do szacowania prawdopodobieństwa wystąpienia utraty wartości wykorzystywany jest 12-miesięczny okres identyfikacji straty (LIP) wyznaczony w oparciu o bieżące dane wewnętrzne dotyczące bankowych procesów i możliwości detekcji zaistniałych 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 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.

2.11. 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”.

2.12. 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. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych wyceniane są według zamortyzowanego kosztu.

2.13. 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.

2.14. 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 2.15.

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 zasadniczego 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.

2.15. 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.

2.16. 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.

2.17. 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 ujmuje 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 wartości 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 (2-11 lat).

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.

2.18. 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.

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2017 roku

(w tys. zł)

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, pomniejszonej 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.

2.19. 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.

2.20. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana

Do aktywów trwałych do zbycia 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 ujmują 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.

2.21. 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 ujmują się w pozycji „Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego”. Zmianę stanu rezerwy na odroczonego podatku dochodowego 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 odroczonym kwot 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.

2.22. 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.

2.23. 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.

2.24. Leasing

Umowa leasingowa zaliczana jest do leasingu finansowego, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo wszystkich ryzyk i korzyści 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 korzyści 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.

2.25. 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 odroczonej kosztów akwizycji lub/i utworzenie dodatkowych rezerw.

2.26. 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 przyznaną 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.

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

Ponadto kapitał zapasowy uwzględnia rozliczenia z tytułu programów motywacyjnych opartych na akcjach Banku.

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 programów motywacyjnych opartych na akcjach Banku.

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.

2.28. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcychWaluta 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 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 3 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 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.

2.29. Działalność powiernicza

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

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

Pozostałe spółki Grupy Kapitałowej nie prowadzą działalności powierniczej.

2.30. Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów

Niniejsze sprawozdanie finansowe uwzględnia wymogi wszystkich zatwierdzonych przez Unię Europejską Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji, które zostały wydane i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2017 roku.

Niniejsze sprawozdanie finansowe nie uwzględnia 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.

W odniesieniu do standardów i interpretacji, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale weszły lub wejdą w życie dopiero po dniu bilansowym, Grupa nie skorzystała z możliwości ich wcześniejszego zastosowania.

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

Standardy i interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską:

- MSSF 9, Instrumenty finansowe, opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 24 lipca 2014 roku, zatwierdzony przez Unię Europejską 22 listopada 2016 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.

MSSF 9 wprowadza nowy model utraty wartości aktywów finansowych oparty na koncepcji „straty oczekiwanej”, zmiany w zakresie zasad klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych (w szczególności aktywów finansowych) jak również nowe podejście do rachunkowości zabezpieczeń.

Grupa w czerwcu 2015 roku uruchomiła projekt wdrożenia MSSF 9, angażujący aktywnie jednostki organizacyjne Banku i spółek Grupy odpowiedzialne za obszar rachunkowości i sprawozdawczości finansowej oraz zarządzenia ryzykiem, jak również departamenty biznesowe, informatyczne oraz departament organizacji.

Grupa jest na etapie implementacji niezbędnych rozwiązań dla poszczególnych wymogów w oparciu o wyniki przeprowadzonej analizy luki oraz zdefiniowane założenia metodologiczne. Grupa planuje zakończenie prac projektowych w grudniu 2017 roku.

Informacje na temat wpływu zastosowania standardu na prezentację i wycenę instrumentów finansowych w sprawozdaniu finansowym przedstawiono w Nocie 2.33 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku za 2016 rok, przekazanego do publicznej wiadomości w dniu 1 marca 2017 roku.

- MSSF 15, Przychody z tytułu umów z klientami, został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w dniu 28 maja 2014 roku, zatwierdzony przez Unię Europejską 22 września 2016 roku i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie.

Zmiany do MSSF 15 zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 11 września 2015 roku, zatwierdzone przez Unię Europejską 22 września 2016 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie.

MSSF 15 wprowadza nowe zasady ujmowania przychodów. Główną zasadą jest, że jednostka rozpoznaje przychód w taki sposób, aby wskazać transfer towarów lub usług na rzecz klienta w takiej kwocie, która odzwierciedla wysokość wynagrodzenia, tj. płatność, którego spółka spodziewa się w zamian za te towary lub usługi. Zgodnie z nowym MSSF 15 przychód powstaje w momencie, gdy kontrola nad towarami lub usługami przechodzi w ręce klienta. W zależności od spełnienia określonych warunków przychody są albo rozkładane w czasie w sposób odzwierciedlający wykonanie umowy przez jednostkę, albo ujmowane jednorazowo w momencie przeniesienia kontroli nad towarami lub usługami na klienta.

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

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

- Zmiany do MSR 12, Ujęcie podatku odroczonego z tytułu niezrealizowanych strat, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 19 stycznia 2016 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2017 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 MSR 7, Inicjatywa dotycząca ujawnień, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 29 stycznia 2016 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie.

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

- Roczne poprawki do MSSF 2014-2016, zmieniające 3 standardy (MSSF 1, MSSF 12, MSR 28), zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 8 grudnia 2016 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2017 roku lub z dniem 1 stycznia 2018 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, Wyjaśnienia do MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 kwietnia 2016 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie.

Zmiany do MSSF 15 precyzują wytyczne dotyczące identyfikacji obowiązków spełnienia świadczeń, rachunkowości licencji dotyczących własności intelektualnej oraz oceny „mocodawca czy agent” w

kontekście prezentowania przychodów w kwotach brutto czy netto. Dodano również praktyczne rozwiązania ułatwiające wdrożenie nowego standardu.

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

- **MSSF 16, Leasing**, został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 13 stycznia 2016 roku i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.

MSSF 16 wprowadza nowe zasady ujmowania leasingu. Główną zmianą jest wyeliminowanie klasyfikacji leasingu na leasing operacyjny i leasing finansowy, a zamiast tego wprowadzenie jednego modelu księgowego leasingu. Stosując jeden model leasingobiorca jest zobowiązany rozpoznać aktywa będące przedmiotem leasingu w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz odpowiadające im zobowiązania, za wyjątkiem krótkoterminowych umów leasingowych do 12 miesięcy oraz umów leasingowych dotyczących małych składników aktywów. Leasingobiorca jest również zobowiązany rozpoznać koszty amortyzacji aktywa będącego przedmiotem leasingu oddzielnie od kosztów odsetek z tytułu zobowiązania leasingowego w rachunku zysków i strat.

Aktualne ujęcie księgowe przez leasingodawcę pozostanie w znacznej mierze niezmienione przez MSSF 16. Oznacza to, że leasingodawca kontynuuje klasyfikacje leasingów jako leasing operacyjny lub leasing finansowy oraz ich ujęcie księgowe jako dwa oddzielne typy leasingu.

Grupa uważa, że zastosowanie nowego standardu będzie miało wpływ na ujmowanie, prezentację, wycenę oraz ujawnienia aktywów będących przedmiotem leasingu operacyjnego oraz odpowiadających im zobowiązań w sprawozdaniu finansowym Grupy jako leasingobiorcy. Bank uważa, że zastosowanie nowego standardu nie będzie miało znaczącego wpływu na ujmowanie dotychczasowego leasingu finansowego w sprawozdaniu finansowym Banku.

- **Zmiany do MSSF 2, Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji**, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 20 czerwca 2016 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 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.

- **Zmiany do MSSF 4, Zastosowanie MSSF 9 Instrumenty Finansowe wraz z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe**, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 września 2016 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.

- **Zmiany do MSR 40, Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnych**, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 8 grudnia 2016 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 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.

- **Interpretacja KIMSF 22, Transakcje w walucie obcej i zaliczki**, została opublikowana przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 8 grudnia 2016 roku i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie.

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

2.31. Dane porównawcze

Dane sporządzone według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku i na dzień 31 marca 2016 roku są porównywalne z danymi bieżącego okresu obrotowego i w związku z tym nie wymagały przekształceń.

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 następują, są poddawane regularnym przeglądom. Gdyby wartość bieżąca szacowanych przepływów pieniężnych dla portfela kredytów i pożyczek z rozpoznaną utratą wartości uległa zmianie o +/- 10% to szacowana wielkość utraty wartości kredytów i pożyczek uległaby odpowiednio zmniejszeniu o 45,6 mln zł, lub zwiększeniu o 53,4 mln zł. Szacunek ten został przeprowadzony dla portfela kredytów i pożyczek, w przypadku których utrata wartości rozpoznawana jest w oparciu o indywidualną analizę przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu spłat i odzysków zabezpieczeń. Zasady wyznaczania odpisów aktualizujących oraz rezerw z tytułu utraty wartości ekspozycji kredytowych zostały opisane w Nocie 2.10.

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 zatwierdzane przed użyciem, a także kalibrowane w celu zapewnienia, że otrzymane wyniki odzwierciedlają faktyczne dane i porównywalne ceny rynkowe. W miarę możliwości w modelach wykorzystywane są wyłącznie dane możliwe do zaobserwowania, pochodzące z aktywnego rynku. Metody ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych zostały opisane w Nocie 3.16 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za 2016 rok, przekazanego do publicznej wiadomości w dniu 1 marca 2017 roku. Gdyby stopy procentowe używane do wyceny uległy zmianie o +/- 1 punkt bazowy to wartość godziwa instrumentów finansowych uległaby odpowiednio zmniejszeniu lub zwiększeniu o 9,3 mln zł.

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 profesjonalnego osądu. 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 odpisać straty podatkowe. Oszacowanie jest wymagane do określenia kwoty aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które może być rozpoznane w oparciu o prawdopodobny moment wystąpienia i poziom przyszłych zysków do opodatkowania.

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 profesjonalnym osądzie, 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.

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

- Segment Bankowości Detalicznej, który dzieli swoich klientów na klientów mBanku i klientów Private Banking, oferuje pełną gamę produktów i usług Banku oraz wyspecjalizowanych produktów kilku podmiotów zależnych zaliczanych do Segmentu Bankowości Detalicznej. Najistotniejszymi produktami w tym segmencie są rachunki bieżące i oszczędnościowe (w tym rachunki w walutach obcych), lokaty terminowe, produkty kredytowe (detaliczne kredyty hipoteczne oraz kredyty pozahipoteczne, takie jak kredyty na zakup samochodów, kredyty gotówkowe, kredyty w rachunku bieżącym, karty kredytowe i inne produkty kredytowe), karty debetowe, produkty ubezpieczeniowe, usługi maklerskie, doradztwo inwestycyjne, usługi zarządzania aktywami oraz usługi leasingowe oferowane zarówno klientom indywidualnym jak i mikroprzedsiębiorstwom. Wyniki Segmentu Bankowości Detalicznej obejmują wyniki oddziałów zagranicznych mBanku w Czechach i na Słowacji. Bankowość Detaliczna obejmuje wynik spółki mFinanse S.A. (poprzednio Aspiro S.A.) oraz wyniki segmentów detalicznych spółek mLeasing Sp. z o.o. oraz mBank Hipoteczny S.A. Ponadto segment ten obejmuje wyniki spółki mWealth Management S.A. oraz segmentu detalicznego spółki Dom Maklerski mBanku S.A. do dnia podziału tych spółek.
- Segment Korporacji i Rynków Finansowych podzielony na dwa podsegmenty:
 - *Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna*, podsegment skupiający się na małych, średnich i dużych przedsiębiorstwach oraz podmiotach sektora finansów publicznych. Główne produkty oferowane tym klientom to produkty i usługi bankowości transakcyjnej, w tym rachunki bieżące, wielofunkcyjna bankowość internetowa, dostosowane do indywidualnych potrzeb usługi zarządzania płynnością finansową (ang. cash management) i operacje finansowania transakcji handlowych (ang. trade finance), lokaty terminowe, transakcje walutowe, kompleksowa oferta finansowania krótkoterminowego i kredytów inwestycyjnych, kredyty transgraniczne, produkty project finance, finansowanie strukturalne i finansowanie typu mezzanine, produkty bankowości inwestycyjnej, w tym opcje walutowe, kontrakty forward, instrumenty pochodne na stopę procentową, swapy i opcje towarowe, strukturyzowane produkty depozytowe z wbudowanymi opcjami (oprocentowanie strukturyzowanych produktów depozytowych uzależnione jest bezpośrednio od wyniku na określonych instrumentach finansowych, takich jak opcje walutowe, opcje na stopę procentową i opcje na akcje), organizowanie emisji akcji (IPO, SPO) oraz instrumentów dłużnych dla klientów korporacyjnych, obligacje i bony skarbowe, zadłużenie pozarządowe, transakcje buy sell back i sell buy back oraz transakcje repo, jak również usługi leasingowe, faktoringowe i maklerskie. Podsegment Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej obejmuje wyniki spółek: mFaktoring S.A., Garbary Sp. z o.o., Tele-Tech Investment Sp. z o.o. oraz wyniki segmentów korporacyjnych spółek mLeasing Sp. z o.o. oraz mBank Hipoteczny S.A. Ponadto podsegment ten obejmuje wyniki segmentu korporacyjnego spółki Dom Maklerski mBanku S.A. do dnia podziału 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 I kwartał 2017 roku

(w tys. zł)

Sprawozdawczość według segmentów działalności Grupy mBanku S.A.

za okres od 1 stycznia do 31 marca 2017 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				
Wynik z tytułu odsetek	193 200	80 991	473 337	1 479	749 007	749 007
- sprzedaż klientom zewnętrznym	209 275	165 164	373 974	594	749 007	
- sprzedaż innym segmentom	(16 075)	(84 173)	99 363	885	-	
Wynik z tytułu opłat i prowizji	100 668	(1 574)	149 153	1 307	249 554	249 554
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	154	154	154
Wynik na działalności handlowej	60 532	(9 975)	26 584	(244)	76 897	76 897
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	354	1 282	-	-	1 636	1 636
Pozostałe przychody operacyjne	17 651	84	7 670	20 904	46 309	46 309
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(6 472)	1 508	(78 509)	552	(82 921)	(82 921)
Ogólne koszty administracyjne	(194 264)	(64 513)	(259 630)	(8 202)	(526 609)	(526 609)
Amortyzacja	(17 318)	(2 441)	(30 493)	(830)	(51 082)	(51 082)
Pozostałe koszty operacyjne	(11 686)	(761)	(10 919)	(18 413)	(41 779)	(41 779)
Wynik działalności operacyjnej	142 665	4 601	277 193	(3 293)	421 166	421 166
Podatki od pozycji bilansowych Grupy	(33 237)	(6 807)	(49 754)	(1 507)	(91 305)	(91 305)
Wynik segmentu (brutto)	109 428	(2 206)	227 439	(4 800)	329 861	329 861
Podatek dochodowy					(110 937)	(110 937)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.					218 778	218 778
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące					146	146
Aktywa segmentu	34 629 413	44 138 473	50 403 983	1 316 512	130 488 381	130 488 381
Zobowiązania segmentu	29 419 737	31 377 181	55 414 472	938 707	117 150 097	117 150 097
Pozostałe pozycje segmentu						
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne	30 169	1 026	17 736	562	49 493	

Grupa mBanku S.A.Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2017 roku

(w tys. zł)

Sprawozdawczość według segmentów działalności Grupy mBanku S.A.

za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 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				
Wynik z tytułu odsetek	750 522	314 536	1 762 440	5 345	2 832 843	2 832 843
- sprzedaż klientom zewnętrznym	753 889	702 398	1 373 712	2 844	2 832 843	
- sprzedaż innym segmentom	(3 367)	(387 862)	388 728	2 501	-	
Wynik z tytułu opłat i prowizji	378 797	(4 560)	517 665	14 543	906 445	906 445
Przychody z tytułu dywidend	-	410	5	2 912	3 327	3 327
Wynik na działalności handlowej	243 641	(103 253)	100 272	3 971	244 631	244 631
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	20 973	17 280	230 455	(7 427)	261 281	261 281
Udział w zyskach (stratach) inwestycji we wspólne przedsięwzięcia	-	-	-	(107)	(107)	(107)
Pozostałe przychody operacyjne	56 348	83	41 074	146 244	243 749	243 749
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(76 548)	(1 653)	(284 922)	(2 271)	(365 394)	(365 394)
Ogólne koszty administracyjne	(641 582)	(94 940)	(973 052)	(30 069)	(1 739 643)	(1 739 643)
Amortyzacja	(75 442)	(9 480)	(135 573)	(3 146)	(223 641)	(223 641)
Pozostałe koszty operacyjne	(38 015)	(774)	(55 913)	(102 113)	(196 815)	(196 815)
Wynik działalności operacyjnej	618 694	117 649	1 202 451	27 882	1 966 676	1 966 676
Podatki od pozycji bilansowych Grupy	(120 113)	(26 788)	(178 539)	(3 499)	(328 939)	(328 939)
Wynik segmentu (brutto)	498 581	90 861	1 023 912	24 383	1 637 737	1 637 737
Podatek dochodowy					(415 513)	(415 513)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.					1 219 282	1 219 282
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące					2 942	2 942
Aktywa segmentu	34 384 935	46 111 056	51 914 792	1 332 719	133 743 502	133 743 502
Zobowiązania segmentu	32 083 584	32 622 759	55 026 967	959 031	120 692 341	120 692 341
Pozostałe pozycje segmentu						
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne	205 793	14 575	164 157	826	385 351	

Grupa mBanku S.A.Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2017 roku

(w tys. zł)

Sprawozdawczość według segmentów działalności Grupy mBanku S.A.

za okres od 1 stycznia do 31 marca 2016 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				
Wynik z tytułu odsetek	180 608	81 832	412 574	1 404	676 418	676 418
- sprzedaż klientom zewnętrznym	176 978	183 364	315 228	848	676 418	
- sprzedaż innym segmentom	3 630	(101 532)	97 346	556	-	
Wynik z tytułu opłat i prowizji	88 507	(891)	119 902	4 227	211 745	211 745
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	-	-	-
Wynik na działalności handlowej	57 198	2 935	24 052	(98)	84 087	84 087
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	(442)	3 869	-	-	3 427	3 427
Udział w zyskach (stratach) inwestycji we wspólne przedsięwzięcia	-	-	-	(40)	(40)	(40)
Pozostałe przychody operacyjne	13 943	125	23 421	56 598	94 087	94 087
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(3 655)	(333)	(64 725)	193	(68 520)	(68 520)
Ogólne koszty administracyjne	(157 008)	(23 241)	(237 945)	(8 851)	(427 045)	(427 045)
Amortyzacja	(17 577)	(2 147)	(33 249)	(754)	(53 727)	(53 727)
Pozostałe koszty operacyjne	(6 993)	(21)	(12 256)	(41 551)	(60 821)	(60 821)
Wynik działalności operacyjnej	154 581	62 128	231 774	11 128	459 611	459 611
Podatki od pozycji bilansowych Grupy	(21 414)	(4 276)	(31 240)	(372)	(57 302)	(57 302)
Wynik segmentu (brutto)	133 167	57 852	200 534	10 756	402 309	402 309
Podatek dochodowy					(92 804)	(92 804)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.					307 782	307 782
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące					1 723	1 723
Aktywa segmentu	34 167 525	40 325 020	47 815 555	960 280	123 268 380	123 268 380
Zobowiązania segmentu	28 544 811	31 854 108	49 176 165	1 065 899	110 640 983	110 640 983
Pozostałe pozycje segmentu						
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne	26 215	1 662	12 533	559	40 969	

Grupa mBanku S.A.

 Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
 Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2017 roku

(w tys. zł)

Sprawozdawczość według segmentów geograficznych Grupy mBanku S.A. za okres	od 1 stycznia do 31 marca 2017			od 1 stycznia do 31 grudnia 2016			od 1 stycznia do 31 marca 2016		
	Polska	Zagranica	Razem	Polska	Zagranica	Razem	Polska	Zagranica	Razem
Wynik z tytułu odsetek	712 313	36 694	749 007	2 688 897	143 946	2 832 843	642 700	33 718	676 418
Wynik z tytułu opłat i prowizji	250 384	(830)	249 554	897 425	9 020	906 445	209 938	1 807	211 745
Przychody z tytułu dywidend	154	-	154	3 327	-	3 327	-	-	-
Wynik na działalności handlowej	75 229	1 668	76 897	238 867	5 764	244 631	83 244	843	84 087
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	1 636	-	1 636	216 977	44 304	261 281	3 427	-	3 427
Udział w zyskach (stratach) inwestycji we wspólne przedsięwzięcia	-	-	-	(107)	-	(107)	(40)	-	(40)
Pozostałe przychody operacyjne	45 759	550	46 309	235 153	8 596	243 749	93 889	198	94 087
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(81 310)	(1 611)	(82 921)	(359 198)	(6 196)	(365 394)	(67 522)	(998)	(68 520)
Ogólne koszty administracyjne	(494 197)	(32 412)	(526 609)	(1 618 554)	(121 089)	(1 739 643)	(397 035)	(30 010)	(427 045)
Amortyzacja	(50 020)	(1 062)	(51 082)	(219 558)	(4 083)	(223 641)	(52 780)	(947)	(53 727)
Pozostałe koszty operacyjne	(41 350)	(429)	(41 779)	(193 995)	(2 820)	(196 815)	(60 514)	(307)	(60 821)
Wynik działalności operacyjnej	418 598	2 568	421 166	1 889 234	77 442	1 966 676	455 307	4 304	459 611
Podatki od pozycji bilansowych Grupy	(85 128)	(6 177)	(91 305)	(308 055)	(20 884)	(328 939)	(53 542)	(3 760)	(57 302)
Wynik segmentu (brutto)	333 470	(3 609)	329 861	1 581 179	56 558	1 637 737	401 765	544	402 309
Podatek dochodowy			(110 937)			(415 513)			(92 804)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.			218 778			1 219 282			307 782
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące			146			2 942			1 723
Aktywa segmentu, w tym:	125 208 193	5 280 188	130 488 381	128 304 364	5 439 138	133 743 502	119 151 000	4 117 380	123 268 380
- aktywa trwałe	1 303 913	11 303	1 315 216	1 327 824	12 210	1 340 034	1 225 026	9 734	1 234 760
- aktywa z tytułu podatku odroczonego	524 495	2 403	526 898	538 184	2 572	540 756	348 762	4 624	353 386
Zobowiązania segmentu	109 153 743	7 996 354	117 150 097	112 706 515	7 985 826	120 692 341	103 946 883	6 694 100	110 640 983

5. Wynik z tytułu odsetek

za okres	od 01.01.2017 do 31.03.2017	od 01.01.2016 do 31.03.2016
Przychody z tytułu odsetek		
Kredyty i pożyczki z uwzględnieniem odwrócenia dyskonta dotyczącego odpisu z tytułu utraty wartości	706 996	663 278
Inwestycyjne papiery wartościowe	170 794	178 405
Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe	15 187	11 958
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	24 261	15 797
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych zaklasyfikowanych do księgi bankowej	44 510	59 116
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	15 928	11 959
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	4 359	3 854
Pozostałe	509	1 116
Przychody z tytułu odsetek, razem	982 544	945 483
Koszty odsetek		
Z tytułu rozliczeń z bankami	(13 761)	(19 267)
Z tytułu rozliczeń z klientami	(128 313)	(173 768)
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(67 749)	(56 941)
Z tytułu zobowiązań podporządkowanych	(18 236)	(16 741)
Pozostałe	(5 478)	(2 348)
Koszty odsetek, razem	(233 537)	(269 065)

Przychody z tytułu odsetek związane z aktywami finansowymi, które utraciły wartość, wyniosły 22 536 tys. zł (za okres zakończony 31 marca 2016 r.: 22 654 tys. zł).

6. Wynik z tytułu opłat i prowizji

za okres	od 01.01.2017 do 31.03.2017	od 01.01.2016 do 31.03.2016
Przychody z tytułu opłat i prowizji		
Prowizje za obsługę kart płatniczych	88 862	88 450
Oplaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej	81 364	68 567
Prowizje za pośrednictwo w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych zewnętrznych podmiotów finansowych	47 703	36 777
Prowizje z tytułu działalności maklerskiej i za organizację emisji	32 863	26 009
Prowizje za prowadzenie rachunków	46 554	42 134
Prowizje za realizację przelewów	28 171	26 439
Prowizje z tytułu udzielonych gwarancji oraz operacji dokumentowych	16 674	13 503
Prowizje za pośrednictwo w sprzedaży innych produktów zewnętrznych podmiotów finansowych	34 313	24 595
Prowizje z działalności powierniczej	6 589	6 220
Oplaty związane z zarządzaniem portfelem oraz pozostałe opłaty związane z zarządzaniem	3 457	2 723
Prowizje z tytułu obsługi gotówkowej	12 690	11 395
Pozostałe	7 865	5 098
Przychody z tytułu opłat i prowizji, razem	407 105	351 910

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2017 roku

(w tys. zł)

za okres	od 01.01.2017 do 31.03.2017	od 01.01.2016 do 31.03.2016
Koszty z tytułu opłat i prowizji		
Koszty obsługi i ubezpieczenia kart płatniczych	(52 803)	(54 590)
Koszty prowizji płacone na rzecz podmiotów zewnętrznych za sprzedaż produktów Banku	(32 622)	(25 022)
Koszty prowizji za pośrednictwo w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych zewnętrznych podmiotów finansowych	(1 484)	(1 426)
Uiszczone opłaty maklerskie	(7 508)	(7 592)
Koszty z tytułu obsługi gotówkowej	(10 602)	(8 731)
Koszty opłat na rzecz NBP i KIR	(2 106)	(1 889)
Uiszczone pozostałe opłaty	(50 426)	(40 915)
Koszty z tytułu opłat i prowizji, razem	(157 551)	(140 165)

7. Przychody z tytułu dywidend

za okres	od 01.01.2017 do 31.03.2017	od 01.01.2016 do 31.03.2016
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	154	-
Przychody z tytułu dywidend, razem	154	-

8. Wynik na działalności handlowej

za okres	od 01.01.2017 do 31.03.2017	od 01.01.2016 do 31.03.2016
Wynik z pozycji wymiany	76 407	71 817
Różnice kursowe netto z przeliczenia	166 844	(52 091)
Zyski z transakcji minus straty	(90 437)	123 908
Wynik na pozostałej działalności handlowej oraz na rachunkowości zabezpieczeń	490	12 270
Instrumenty odsetkowe	(887)	10 110
Instrumenty kapitałowe	283	746
Instrumenty na ryzyko rynkowe	2 350	1 434
Rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej, w tym:	(1 850)	3 673
- Wynik z wyceny pozycji zabezpieczanych	34 370	(70 617)
- Wynik z wyceny instrumentów zabezpieczających wartość godziwą	(36 220)	74 290
Nieefektywna część rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	594	(3 693)
Wynik na działalności handlowej, razem	76 897	84 087

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 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 01.01.2017 do 31.03.2017	od 01.01.2016 do 31.03.2016
Sprzedaż / wykup przez emitenta aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	1 636	3 869
Utrata wartości inwestycji w jednostkach zależnych	-	(442)
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone, razem	1 636	3 427

W 2016 roku utrata wartości inwestycji w jednostkach zależnych dotyczy spółki Call Center Poland S.A., której 100% akcji Grupa zbyła w I kwartale 2016 roku.

10. Pozostałe przychody operacyjne

za okres	od 01.01.2017 do 31.03.2017	od 01.01.2016 do 31.03.2016
Przychody z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych, aktywów do zbycia oraz zapasów	29 959	59 655
Przychody ze sprzedaży usług	6 679	8 250
Przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego	1 613	2 078
Przychody z tytułu rozwiązania rezerw na przyszłe zobowiązania	649	394
Przychody z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych	542	1 531
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	213	5
Pozostałe	6 654	22 174
Pozostałe przychody operacyjne, razem	46 309	94 087

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.

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

Poniżej przedstawiono przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego za pierwszy kwartał 2017 roku i za pierwszy kwartał 2016 roku.

za okres	od 01.01.2017 do 31.03.2017	od 01.01.2016 do 31.03.2016
Przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego, w tym:		
- Przychody z tytułu leasingu operacyjnego	13 750	13 551
- Koszty amortyzacji środków trwałych oddanych w leasing operacyjny	(12 137)	(11 473)
Przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego razem	1 613	2 078

11. Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

za okres	od 01.01.2017 do 31.03.2017	od 01.01.2016 do 31.03.2016
Odpisy netto na należności od banków	(11)	279
Odpisy netto na kredyty i pożyczki udzielone klientom	(84 894)	(73 274)
Odpisy netto na zobowiązania warunkowe wobec klientów	1 984	4 475
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(82 921)	(68 520)

12. Ogólne koszty administracyjne

za okres	od 01.01.2017 do 31.03.2017	od 01.01.2016 do 31.03.2016
Koszty pracownicze	(223 275)	(217 862)
Koszty rzeczowe, w tym:	(164 150)	(160 879)
- koszty logistyki	(88 943)	(86 339)
- koszty IT	(38 431)	(32 191)
- koszty marketingu	(22 983)	(27 770)
- koszty usług konsultingowych	(11 185)	(11 987)
- pozostałe koszty rzeczowe	(2 608)	(2 592)
Podatki i opłaty	(5 185)	(9 409)
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(132 227)	(37 146)
Odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	(1 772)	(1 749)
Ogólne koszty administracyjne, razem	(526 609)	(427 045)

Poniżej przedstawiono koszty pracownicze poniesione w pierwszym kwartale 2017 roku i w pierwszym kwartale 2016 roku.

za okres	od 01.01.2017 do 31.03.2017	od 01.01.2016 do 31.03.2016
Koszty wynagrodzeń	(180 687)	(176 720)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(32 827)	(32 089)
Wynagrodzenie dotyczące płatności w formie akcji, w tym:	(3 033)	(3 363)
- płatności w formie akcji rozliczane w opcjach na akcje mBanku S.A.	(2 498)	(3 207)
- płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych	(535)	(156)
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników	(6 728)	(5 690)
Koszty pracownicze, razem	(223 275)	(217 862)

13. Pozostałe koszty operacyjne

za okres	od 01.01.2017 do 31.03.2017	od 01.01.2016 do 31.03.2016
Koszty z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych, aktywów do zbycia oraz zapasów	(23 553)	(42 134)
Odpisy z tytułu rezerw na przyszłe zobowiązania	(2 702)	(1 336)
Przekazane darowizny	(2 500)	(2 515)
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	(255)	(53)
Koszty z tytułu utworzonych rezerw na pozostałe należności (poza kredytowymi)	(897)	(70)
Koszty sprzedaży usług	(687)	(535)
Koszty z tytułu spisanych należności i zobowiązań przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych	-	(88)
Utrata wartości aktywów niefinansowych	-	(788)
Pozostałe koszty operacyjne	(11 185)	(13 302)
Pozostałe koszty operacyjne, razem	(41 779)	(60 821)

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 I kwartał 2017 roku

(w tys. zł)

14. Zysk na jedną akcję

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

	od 01.01.2017 do 31.03.2017	od 01.01.2016 do 31.03.2016
za okres		
Podstawowy:		
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.	218 778	307 782
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	42 280 127	42 238 924
Podstawowy zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)	5,17	7,29
Rozwodniony:		
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A., zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję	218 778	307 782
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	42 280 127	42 238 924
Korekty na:		
- opcje na akcje	29 631	56 375
Ważona średnia liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję	42 309 758	42 295 299
Rozwodniony zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)	5,17	7,28

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

	od 01.01.2017 do 31.03.2017	od 01.01.2016 do 31.03.2016
za okres		
Podstawowy:		
Zysk netto	215 742	303 491
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	42 280 127	42 238 924
Podstawowy zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)	5,10	7,19
Rozwodniony:		
Zysk netto zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję	215 742	303 491
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	42 280 127	42 238 924
Korekty na:		
- opcje na akcje	29 631	56 375
Ważona średnia liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję	42 309 758	42 295 299
Rozwodniony zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)	5,10	7,18

15. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu

	31.03.2017			31.12.2016			31.03.2016		
	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
Dłużne papiery wartościowe	2 439 724	1 094 507	3 534 231	3 042 194	754 263	3 796 457	2 389 947	452 978	2 842 925
Emitowane przez rząd	2 162 548	1 094 507	3 257 055	2 748 766	754 263	3 503 029	2 117 453	452 978	2 570 431
- obligacje rządowe	2 162 548	1 094 507	3 257 055	2 748 766	754 263	3 503 029	2 117 453	449 510	2 566 963
- bony skarbowe	-	-	-	-	-	-	-	3 468	3 468
Pozostałe dłużne papiery wartościowe	277 176	-	277 176	293 428	-	293 428	272 494	-	272 494
- obligacje banków	84 480	-	84 480	109 904	-	109 904	160 752	-	160 752
- certyfikaty depozytowe	12 097	-	12 097	16 146	-	16 146	35 196	-	35 196
- obligacje korporacyjne	180 599	-	180 599	167 378	-	167 378	76 546	-	76 546
Kapitałowe papiery wartościowe	3 891	3 891	4 177	4 177	-	4 177	6 885	-	6 885
- notowane	3 736	-	3 736	4 022	-	4 022	4 232	-	4 232
- nie notowane	155	-	155	155	-	155	2 653	-	2 653
Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe razem	2 443 615	1 094 507	3 538 122	3 046 371	754 263	3 800 634	2 396 832	452 978	2 849 810

16. Pochodne instrumenty finansowe

	31.03.2017		31.12.2016		31.03.2016	
	aktywa	zobowiązania	aktywa	zobowiązania	aktywa	zobowiązania
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu zaklasyfikowane do księgi bankowej	277 403	73 112	118 395	160 894	361 722	51 583
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu zaklasyfikowane do księgi handlowej	1 324 757	1 623 531	1 639 881	1 607 660	2 135 639	2 304 056
Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające wartość godziwą	190 049	26 516	196 634	26 026	246 441	103
Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające przepływy pieniężne	38 266	955	30 926	1 786	55 368	96
Efekt kompensowania	(149 706)	(166 997)	(176 989)	(197 100)	-	-
Razem pochodne instrumenty finansowe aktywa/zobowiązania	1 680 769	1 557 117	1 808 847	1 599 266	2 799 170	2 355 838

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 nieznaczne. **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:

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

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2017 roku

(w tys. zł)

- listów zastawnych wyemitowanych przez mBank Hipoteczny, podmiot zależny od mBanku. Instrumentem zabezpieczającym jest Interest Rate Swap zamieniający stałą stopę procentową na zmienną;
- kredytu otrzymanego przez mBank z Europejskiego Banku Inwestycyjnego. 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.

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 kwietnia 2017 roku do marca 2022 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

za okres	od 01.01.2017 do 31.03.2017	od 01.01.2016 do 31.03.2016
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej (Nota 5)	15 928	11 959
Wynik z wyceny pozycji zabezpieczanych (Nota 8)	34 370	(70 617)
Wynik z wyceny instrumentów zabezpieczających wartość godziwą (Nota 8)	(36 220)	74 290
Łączny wynik na rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej ujęty w rachunku zysków i strat	14 078	15 632

W poniższej nodzie zaprezentowano pozostałe całkowite dochody z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych na dzień 31 marca 2017 roku i na dzień 31 marca 2016 roku.

za okres	od 01.01.2017 do 31.03.2017	od 01.01.2016 do 31.03.2016
Pozostałe dochody całkowite brutto z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych na początek okresu	(1 907)	1 061
- niezrealizowane zyski/straty ujęte w pozostałych dochodach całkowitych brutto w okresie sprawozdawczym	3 671	1 447
Skumulowane pozostałe dochody całkowite brutto na koniec okresu sprawozdawczego	1 764	2 508
Podatek odroczone z tytułu skumulowanych pozostałych dochodów całkowitych na koniec okresu sprawozdawczego	(335)	(477)
Skumulowane pozostałe dochody całkowite netto na koniec okresu sprawozdawczego	1 429	2 031
Wpływ w okresie sprawozdawczym na pozostałe dochody całkowite (brutto)	3 671	1 447
Podatek odroczone z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	(697)	(275)
Wpływ w okresie sprawozdawczym na pozostałe dochody całkowite (netto)	2 974	1 172

za okres	od 01.01.2017 do 31.03.2017	od 01.01.2016 do 31.03.2016
Zyski/straty odniesione na dochody całkowite brutto w okresie sprawozdawczym, w tym:		
- niezrealizowane zyski/straty ujęte w pozostałych dochodach całkowitych brutto	3 671	1 447
- kwota ujęta w okresie sprawozdawczym w przychodach z tytułu odsetek w rachunku zysków i strat	4 359	3 854
- nieefektywna część zabezpieczenia ujęta w rachunku zysków i strat w wyniku na pozostałej działalności handlowej	594	(3 693)
Wpływ w okresie sprawozdawczym na dochody całkowite brutto	8 624	1 608

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

za okres	od 01.01.2017 do 31.03.2017	od 01.01.2016 do 31.03.2016
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych (Nota 5)	4 359	3 854
Nieefektywna część rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych (Nota 8)	594	(3 693)
Łączny wynik na rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych ujęty w rachunku zysków i strat	4 953	161

18. Kredyty i pożyczki udzielone klientom

	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Kredyty i pożyczki udzielone klientom indywidualnym:	48 337 964	48 949 829	46 511 010
- należności bieżące	6 794 178	6 458 369	6 033 935
- kredyty terminowe, w tym:	41 543 786	42 491 460	40 477 075
- kredyty hipoteczne i mieszkaniowe	34 207 426	35 369 113	34 107 363
Kredyty i pożyczki udzielone klientom korporacyjnym:	34 840 546	34 174 289	32 805 430
- należności bieżące	4 770 289	4 125 405	4 727 546
- kredyty terminowe:	28 295 392	28 267 897	26 585 648
- udzielone dużym klientom	4 954 597	5 037 182	5 179 461
- udzielone średnim i małym klientom	23 340 795	23 230 715	21 406 187
- transakcje reverse repo / buy sell back	81 275	56 676	4 002
- pozostałe	1 693 590	1 724 311	1 488 234
Kredyty i pożyczki udzielone sektorowi budżetowemu	1 146 488	1 228 230	1 430 531
Inne należności	213 468	228 424	178 140
Kredyty i pożyczki (brutto) udzielone klientom	84 538 466	84 580 772	80 925 111
Rezerwa utworzona na należności od klientów (wielkość ujemna)	(2 840 524)	(2 817 495)	(2 984 333)
Kredyty i pożyczki (netto) udzielone klientom	81 697 942	81 763 277	77 940 778
Krótkoterminowe (do 1 roku)	26 993 896	26 909 693	25 937 174
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	54 704 046	54 853 584	52 003 604

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: 31 marca 2017 roku – 5 560 051 tys. zł, 31 grudnia 2016 roku – 5 340 274 tys. zł, 31 marca 2016 roku – 5 044 998 tys. zł.

W poniższej nocie zaprezentowano strukturę walutową kredytów hipotecznych i mieszkaniowych udzielonych klientom indywidualnym.

	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Kredyty hipoteczne i mieszkaniowe udzielone klientom indywidualnym (w tys. zł), w tym:	34 207 426	35 369 113	34 107 363
- PLN	9 896 566	9 500 619	8 462 919
- CHF	17 606 034	18 725 950	18 681 023
- EUR	3 646 920	3 915 620	3 988 353
- CZK	2 712 884	2 850 232	2 613 659
- USD	307 365	336 694	319 671
- pozostałe waluty	37 657	39 998	41 738
Kredyty hipoteczne i mieszkaniowe udzielone klientom indywidualnym, w oryginalnych walutach (główne waluty, w tysiącach jednostek)			
- PLN	9 896 566	9 500 619	8 462 919
- CHF	4 461 629	4 548 114	4 785 098
- EUR	864 240	885 086	934 391
- CZK	17 401 437	17 411 313	16 563 112
- USD	77 903	80 562	85 042

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2017 roku

(w tys. zł)

Rezerwy na utratę wartości kredytów i pożyczek

	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Poniesione, ale nie zidentyfikowane straty			
Zaangażowanie bilansowe brutto	80 145 950	80 043 614	76 262 317
Rezerwy na utratę wartości ekspozycji analizowanych portfelowo	(231 651)	(226 430)	(249 660)
Zaangażowanie bilansowe netto	79 914 299	79 817 184	76 012 657
Należności, które utraciły wartość			
Zaangażowanie bilansowe brutto	4 392 516	4 537 158	4 662 794
Rezerwy na należności, które utraciły wartość	(2 608 873)	(2 591 065)	(2 734 673)
Zaangażowanie bilansowe netto	1 783 643	1 946 093	1 928 121

Poniższa tabela prezentuje strukturę koncentracji zaangażowania bilansowego Grupy mBanku S.A. w poszczególne branże zgodnie z wprowadzonym od stycznia 2017 roku nowym podziałem branżowym, zbudowanym na podstawie koncepcji łańcucha wartości, gdzie w ramach jednej branży skupione są podmioty wykonujące działalność związaną z danym rynkiem (dostawcy, producenci, sprzedawcy). Dane na dzień 31 grudnia 2016 roku i na dzień 31 marca 2016 roku zostały odpowiednio zmienione i zaprezentowane w nowym podziale zgodnie z obowiązującą w Grupie klasyfikacją.

Lp	Branże	Zadłużenie kapitałowe (w tys. zł)		Zadłużenie kapitałowe (w tys. zł)		Zadłużenie kapitałowe (w tys. zł)	
		31.03.2017	%	31.12.2016	%	31.03.2016	%
1.	Osoby fizyczne	48 337 964	57,18	48 949 829	57,87	46 511 010	57,47
2.	Obsługa rynku nieruchomości	5 830 803	6,90	6 082 294	7,19	4 993 376	6,17
3.	Budownictwo	3 815 478	4,51	3 814 574	4,51	3 738 965	4,62
4.	Branża spożywcza	2 209 283	2,61	2 323 053	2,75	2 454 294	3,03
5.	Transport i logistyka	2 194 818	2,60	2 074 745	2,45	1 871 517	2,31
6.	Handel hurtowy	1 841 086	2,18	976 637	1,15	949 651	1,17
7.	Metale	1 829 034	2,16	1 941 590	2,30	1 928 758	2,38
8.	Motoryzacja	1 634 148	1,93	1 516 123	1,79	1 596 579	1,97
9.	Chemia i tworzywa	1 349 021	1,60	1 276 245	1,51	1 394 509	1,72
10.	Drewno, meble i wyroby papiernicze	1 224 763	1,45	1 212 920	1,43	1 389 136	1,72
11.	Materiały budowlane	1 223 929	1,45	1 178 707	1,39	1 322 185	1,63
12.	Leasing i wynajem ruchomości	1 184 883	1,40	1 213 395	1,43	960 929	1,19
13.	Handel detaliczny	1 055 171	1,25	894 650	1,06	957 101	1,18
14.	Energetyka i ciepłownictwo	1 023 546	1,21	1 294 717	1,53	969 623	1,20
15.	Administracja publiczna	843 572	1,00	909 234	1,08	1 086 111	1,34
16.	Działalność profesjonalna	800 345	0,95	688 975	0,81	700 314	0,87
17.	Paliwa	767 895	0,91	1 002 124	1,19	1 130 429	1,40
18.	Informacja i komunikacja	704 498	0,83	785 461	0,93	644 437	0,80
19.	Hotele i restauracje	643 403	0,76	728 771	0,86	652 204	0,81
20.	Pozostała działalność produkcyjna	541 843	0,64	441 558	0,52	497 934	0,62
21.	Tkaniny i odzież	494 748	0,59	492 531	0,58	571 078	0,71
22.	Usługi	475 366	0,56	471 301	0,56	371 874	0,46
23.	Media	466 403	0,55	460 466	0,54	396 686	0,49
24.	Usługi komunalne	458 583	0,54	412 509	0,49	401 601	0,50
25.	Branża finansowa	428 617	0,51	249 696	0,30	513 224	0,63
26.	Rolnictwo, leśnictwo i rybactwo	398 480	0,47	391 489	0,46	371 408	0,46
27.	Informatyka	398 152	0,47	205 974	0,24	179 532	0,22
28.	Opieka zdrowotna	397 675	0,47	385 791	0,46	342 667	0,42
29.	Kultura, sport i rozrywka	324 218	0,38	326 472	0,39	332 148	0,41
30.	Farmacja	318 157	0,38	255 425	0,30	228 785	0,28
31.	AGD	260 439	0,31	183 302	0,22	220 911	0,27
32.	Edukacja i ośrodki badawczo-rozwojowe	120 102	0,14	136 654	0,16	142 919	0,18
33.	Elektronika	102 453	0,12	229 589	0,27	195 703	0,24
34.	Górnictwo	92 363	0,11	69 282	0,08	90 298	0,11

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2017 roku

(w tys. zł)

Łączne zaangażowanie Grupy na dzień 31 marca 2017 roku w wyżej wymienione branże (poza osobami fizycznymi) wynosi 41,94% portfela kredytowego (31 grudnia 2016 r. – 40,93%, 31 marca 2016 r. – 41,51%).

19. Inwestycyjne papiery wartościowe

	31.03.2017			31.12.2016			31.03.2016		
	Inwestycyjne papiery wartościowe, na których nie ustanowiono zabezpieczeń	Inwestycyjne papiery wartościowe, na których ustanowiono zabezpieczenia	Razem inwestycyjne papiery wartościowe	Inwestycyjne papiery wartościowe, na których nie ustanowiono zabezpieczeń	Inwestycyjne papiery wartościowe, na których ustanowiono zabezpieczenia	Razem inwestycyjne papiery wartościowe	Inwestycyjne papiery wartościowe, na których nie ustanowiono zabezpieczeń	Inwestycyjne papiery wartościowe, na których ustanowiono zabezpieczenia	Razem inwestycyjne papiery wartościowe
Dłużne papiery wartościowe	25 108 528	6 512 273	31 620 801	24 652 766	6 674 486	31 327 252	25 730 874	5 689 473	31 420 347
Emitowane przez rząd	22 992 244	6 512 273	29 504 517	21 576 835	6 674 486	28 251 321	22 706 513	5 689 473	28 395 986
- obligacje rządowe	22 500 390	6 507 003	29 007 393	21 576 835	6 674 486	28 251 321	20 852 960	5 689 473	26 542 433
- bony skarbowe	491 854	5 270	497 124	-	-	-	1 853 553	-	1 853 553
Emitowane przez bank centralny	649 827	-	649 827	1 816 077	-	1 816 077	2 199 923	-	2 199 923
Pozostałe dłużne papiery wartościowe	1 466 457	-	1 466 457	1 259 854	-	1 259 854	824 438	-	824 438
- obligacje banków	136 617	-	136 617	140 880	-	140 880	209 846	-	209 846
- certyfikaty depozytowe	45 362	-	45 362	50 466	-	50 466	-	-	-
- obligacje korporacyjne	1 247 169	-	1 247 169	1 031 538	-	1 031 538	574 367	-	574 367
- obligacje komunalne	37 309	-	37 309	36 970	-	36 970	40 225	-	40 225
Kapitałowe papiery wartościowe	69 102	-	69 102	66 100	-	66 100	198 124	-	198 124
Nie notowane	69 102	-	69 102	66 100	-	66 100	198 124	-	198 124
Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe razem	25 177 630	6 512 273	31 689 903	24 718 866	6 674 486	31 393 352	25 928 998	5 689 473	31 618 471
Krótkoterminowe (do 1 roku)	5 759 394	62 685	5 822 079	4 684 730	58 224	4 742 954	7 852 114	101 050	7 953 164
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	19 418 236	6 449 588	25 867 824	20 034 136	6 616 262	26 650 398	18 076 884	5 588 423	23 665 307

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 19 135 tys. zł (31 grudnia 2016 r. – 19 135 tys. zł, 31 marca 2016 r. – 11 457 tys. zł).

Na dzień 31 marca 2017 roku kapitałowe papiery wartościowe obejmują wartość godziwą akcji uprzywilejowanych Visa Inc. w kwocie 41 272 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2016 r. – 38 392 tys. zł). Na dzień 31 marca 2016 roku kapitałowe papiery wartościowe obejmują wartość godziwą udziału w Visa Europe Ltd. w kwocie 167 514 tys. zł.

20. Wartości niematerialne

	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Wartość firmy	3 532	3 532	3 532
Patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	332 277	347 524	325 749
- oprogramowanie komputerowe	255 398	268 308	236 816
Inne wartości niematerialne	3 825	4 082	11 354
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	238 321	227 525	171 846
Wartości niematerialne, razem	577 955	582 663	512 481

21. Rzeczowe aktywa trwałe

	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Środki trwałe, w tym:	672 760	682 812	675 572
- grunty	1 335	1 335	1 335
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	185 131	186 928	192 310
- urządzenia	170 726	174 152	171 271
- środki transportu	240 808	239 399	231 016
- pozostałe środki trwałe	74 760	80 998	79 640
Środki trwałe w budowie	64 501	74 559	46 707
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	737 261	757 371	722 279

Grupa mBanku S.A.Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2017 roku

(w tys. zł)

22. Zobowiązania wobec klientów

	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Klienci indywidualni:	53 829 152	53 494 909	47 835 448
Środki na rachunkach bieżących	39 112 324	38 051 354	33 513 853
Depozyty terminowe	14 651 009	15 380 844	14 272 175
Inne zobowiązania (z tytułu)	65 819	62 711	49 420
- zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	28 890	31 098	22 851
- pozostałe	36 929	31 613	26 569
Klienci korporacyjni:	33 550 651	37 383 484	32 617 774
Środki na rachunkach bieżących	20 331 919	22 065 224	16 327 155
Depozyty terminowe	7 098 219	8 911 873	11 221 635
Kredyty i pożyczki otrzymane	4 001 438	4 201 768	3 632 563
Transakcje repo	1 471 055	1 600 487	846 583
Inne zobowiązania (z tytułu)	648 020	604 132	589 838
- zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	438 599	392 425	467 130
- pozostałe	209 421	211 707	122 708
Klienci sektora budżetowego:	1 364 234	539 569	680 629
Środki na rachunkach bieżących	469 862	466 078	349 974
Depozyty terminowe	893 576	65 507	327 876
Inne zobowiązania (z tytułu)	796	7 984	2 779
- zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	-	3	-
- pozostałe	796	7 981	2 779
Zobowiązania wobec klientów, razem	88 744 037	91 417 962	81 133 851
Krótkoterminowe (do 1 roku)	83 249 993	85 191 150	75 714 867
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	5 494 044	6 226 812	5 418 984

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: 31 marca 2017 r. – 4 720 461 tys. zł, 31 grudnia 2016 r. – 4 920 454 tys. zł, 31 marca 2016 r. – 3 820 237 tys. zł.

23. Rezerwy

	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Na pozabilansowe udzielone zobowiązania warunkowe*	41 088	43 435	41 148
Na sprawy sporne	115 092	113 192	100 069
Pozostałe	22 479	26 127	27 821
Rezerwy, razem	178 659	182 754	169 038

* kwoty obejmują wycenę gwarancji finansowych

Zmiana stanu rezerw

	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Stan na początek okresu (wg tytułów)	182 754	225 416	225 416
Na pozabilansowe udzielone zobowiązania warunkowe	43 435	45 606	45 606
Na sprawy sporne	113 192	99 582	99 582
Pozostałe	26 127	80 228	80 228
Zmiana w okresie (z tytułu)	(4 095)	(42 662)	(56 378)
- odpis w koszty	25 706	137 911	25 656
- rozwiązanie rezerw	(24 988)	(119 387)	(29 642)
- spisanie w ciężar utworzonej rezerwy	(1 763)	(61 488)	(667)
- wykorzystanie	(47)	-	-
- przeniesienie do innych pozycji bilansu	(2 587)	-	(51 727)
- różnice kursowe	(416)	302	2
Stan na koniec okresu (wg tytułów)	178 659	182 754	169 038
Na pozabilansowe udzielone zobowiązania warunkowe	41 088	43 435	41 148
Na sprawy sporne	115 092	113 192	100 069
Pozostałe	22 479	26 127	27 821

24. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Stan na początek okresu	859 609	778 252	778 252
- Zmiany przez rachunek zysków i strat	7 634	65 208	55 494
- Zmiany przez pozostałe dochody całkowite	(16 494)	16 120	(11 728)
- Pozostałe zmiany	1 335	29	36
Stan na koniec okresu	852 084	859 609	822 054

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Stan na początek okresu	(320 061)	(413 145)	(413 145)
- Zmiany przez rachunek zysków i strat	(4 450)	4 687	(89 928)
- Zmiany przez pozostałe dochody całkowite	(1 854)	88 393	(227)
- Pozostałe zmiany	-	4	-
Stan na koniec okresu	(326 365)	(320 061)	(503 300)

Podatek dochodowy	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Podatek dochodowy bieżący	(114 121)	(485 408)	(58 370)
Podatek dochodowy odroczonej ujęty w rachunku zysków i strat	3 184	69 895	(34 434)
Obciążenie podatkowe ujęte w rachunku zysków i strat	(110 937)	(415 513)	(92 804)
Podatek dochodowy ujęty przez pozostałe dochody całkowite	(30 691)	102 708	(23 130)
Podatek dochodowy razem	(141 628)	(312 805)	(115 934)

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:

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

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

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2017 roku

(w tys. zł)

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 głównie 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.

	31.03.2017		31.12.2016		31.03.2016	
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa
Aktywa finansowe						
Należności od banków	1 976 859	1 974 422	3 082 855	3 079 257	1 120 253	1 119 744
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	81 697 942	83 013 758	81 763 277	82 917 783	77 940 778	78 416 369
Klienci indywidualni	46 768 165	48 065 643	47 434 490	48 649 710	44 966 678	45 833 435
należności bieżące	6 149 055	6 187 445	5 843 990	5 885 276	5 368 247	5 396 759
kredyty terminowe w tym:	40 619 110	41 878 198	41 590 500	42 764 434	39 598 431	40 436 676
- kredyty hipoteczne i mieszkaniowe	33 694 140	34 736 220	34 853 185	35 827 969	33 601 733	34 333 473
Klienci korporacyjni	33 570 520	33 586 696	32 872 882	32 812 343	31 366 442	30 982 363
należności bieżące	4 568 522	4 540 708	3 934 915	3 905 205	4 527 523	4 481 019
kredyty terminowe	27 257 430	27 301 420	27 210 974	27 179 853	25 394 626	25 057 051
- udzielone dużym klientom	4 922 807	4 905 722	5 008 394	4 975 669	4 998 897	4 926 522
- udzielone średnim i małym klientom	22 334 623	22 395 698	22 202 580	22 204 184	20 395 729	20 130 529
transakcje reverse repo /buy sell back	81 275	81 275	56 676	56 676	4 002	4 002
pozostałe	1 663 293	1 663 293	1 670 317	1 670 609	1 440 291	1 440 291
Klienci budżetowi	1 145 789	1 147 951	1 227 481	1 227 306	1 429 519	1 422 432
Inne należności	213 468	213 468	228 424	228 424	178 139	178 139
Zobowiązania finansowe						
Zobowiązania wobec innych banków	8 767 283	8 843 826	8 486 753	8 509 677	10 972 444	10 710 835
Zobowiązania wobec klientów	88 744 037	88 809 934	91 417 962	91 535 698	81 133 851	81 288 460
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	13 260 781	13 599 065	12 660 389	12 909 157	9 697 975	9 642 852
Zobowiązania podporządkowane	2 250 473	2 166 394	3 943 349	3 853 900	3 801 673	3 708 384

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 spreadu kredytowego dla odpowiedniego emitenta.

Zobowiązania finansowe. Instrumenty finansowe po stronie zobowiązań to:

- Kredyty zaciągnięte

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2017 roku

(w tys. zł)

- Depozyty
- Emisje dłużnych papierów wartościowych
- Zobowiązania podporządkowane

Wartość godziwa dla powyższych zobowiązań finansowych powyżej 1 roku opiera się na zdyskontowanych przepływach pieniężnych przy zastosowaniu czynnika dyskontującego. Dla zaciągniętych kredytów od Commerzbanku w CHF Grupa zastosowała krzywą opartą o kwotowania CDS dla Commerzbanku dla ekspozycji w EUR oraz kwotowania wyemitowanych obligacji w ramach programu EMTN w EUR i CHF. Dla kredytów otrzymanych z Europejskiego Banku Inwestycyjnego w EUR zastosowano krzywą rentowności EBI. W odniesieniu do emisji własnych w ramach programu EMTN zastosowano cenę rynkową z odpowiednich serwisów finansowych.

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

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

Grupa przyjęła, że wartość godziwa dla powyższych instrumentów 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.

31.03.2017	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny
POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ				
AKTYWA FINANSOWE				
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu, w tym:	3 538 122	3 263 954	155	274 013
Dłużne papiery wartościowe:	3 534 231	3 260 218	-	274 013
- obligacje rządowe	3 257 055	3 257 055	-	-
- certyfikaty depozytowe	12 097	-	-	12 097
- obligacje bankowe	84 480	-	-	84 480
- obligacje korporacyjne	180 599	3 163	-	177 436
Kapitałowe papiery wartościowe	3 891	3 736	155	-
- notowane	3 736	3 736	-	-
- nie notowane	155	-	155	-
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	1 680 769	-	1 680 417	352
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu:	1 456 240	-	1 455 888	352
- instrumenty odsetkowe	983 315	-	983 315	-
- instrumenty walutowe	444 652	-	444 652	-
- instrumenty na ryzyko rynkowe	28 273	-	27 921	352
Pochodne instrumenty zabezpieczające:	224 529	-	224 529	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej	189 021	-	189 021	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych	35 508	-	35 508	-
Inwestycyjne papiery wartościowe	31 689 903	30 079 852	649 827	960 224
Dłużne papiery wartościowe:	31 620 801	30 078 920	649 827	892 054
- obligacje rządowe	29 007 393	29 007 393	-	-
- bony skarbowe	497 124	497 124	-	-
- bony pieniężne	649 827	-	649 827	-
- certyfikaty depozytowe	45 362	-	-	45 362
- obligacje bankowe	136 617	-	-	136 617
- obligacje korporacyjne	1 247 169	574 403	-	672 766
- obligacje komunalne	37 309	-	-	37 309
Kapitałowe papiery wartościowe	69 102	932	-	68 170
- nie notowane	69 102	932	-	68 170
AKTYWA FINANSOWE, RAZEM	36 908 794	33 343 806	2 330 399	1 234 589

Grupa mBanku S.A.

 Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
 Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2017 roku

(w tys. zł)

31.03.2017	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE				
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	1 557 117	-	1 557 117	-
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu:	1 540 551	-	1 540 551	-
- instrumenty odsetkowe	977 567	-	977 567	-
- instrumenty walutowe	534 957	-	534 957	-
- instrumenty na ryzyko rynkowe	28 027	-	28 027	-
Pochodne instrumenty zabezpieczające:	16 566	-	16 566	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej	19 323	-	19 323	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych	(2 757)	-	(2 757)	-
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE RAZEM	1 557 117	-	1 557 117	-
POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ OGÓŁEM				
AKTYWA FINANSOWE	36 908 794	33 343 806	2 330 399	1 234 589
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	1 557 117	-	1 557 117	-

Aktywa finansowe wycenione do wartości godziwej na poziomie 3 - zmiana stanu w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2017 roku	Dłużne papiery przeznaczone do obrotu	Pochodne instrumenty finansowe	Dłużne inwestycyjne papiery wartościowe	Kapitałowe inwestycyjne papiery wartościowe
Bilans otwarcia	290 544	-	901 885	65 261
Łączne zyski lub straty za okres	2 184	-	1 345	2 909
Ujęte w rachunku zysków i strat:	2 184	-	-	-
- Wynik na działalności handlowej	2 184	-	-	-
Ujęte w pozostałych całkowitych dochodach:	-	-	1 345	2 909
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	1 345	2 909
Nabycie	205 683	352	129 029	-
Wykupy	(10 000)	-	-	-
Sprzedaże	(876 454)	-	(145 318)	-
Emisje	662 056	-	5 113	-
Bilans zamknięcia	274 013	352	892 054	68 170

W I kwartale 2017 roku nie odnotowano przeniesień instrumentów finansowych pomiędzy poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej.

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

Grupa mBanku S.A.

 Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
 Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2017 roku

(w tys. zł)

31.12.2016	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny
POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ				
AKTYWA FINANSOWE				
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu, w tym:	3 800 634	3 509 935	155	290 544
Dłużne papiery wartościowe:	3 796 457	3 505 913	-	290 544
- obligacje rządowe	3 503 029	3 503 029	-	-
- certyfikaty depozytowe	16 146	-	-	16 146
- obligacje bankowe	109 904	-	-	109 904
- obligacje korporacyjne	167 378	2 884	-	164 494
Kapitałowe papiery wartościowe	4 177	4 022	155	-
- notowane	4 022	4 022	-	-
- nie notowane	155	-	155	-
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	1 808 847	-	1 808 847	-
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu:	1 584 027	-	1 584 027	-
- instrumenty odsetkowe	1 173 304	-	1 173 304	-
- instrumenty walutowe	369 381	-	369 381	-
- instrumenty na ryzyko rynkowe	41 342	-	41 342	-
Pochodne instrumenty zabezpieczające:	224 820	-	224 820	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej	196 634	-	196 634	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych	28 186	-	28 186	-
Inwestycyjne papiery wartościowe	31 393 352	28 610 129	1 816 077	967 146
Dłużne papiery wartościowe:	31 327 252	28 609 290	1 816 077	901 885
- obligacje rządowe	28 251 321	28 251 321	-	-
- bony pieniężne	1 816 077	-	1 816 077	-
- certyfikaty depozytowe	50 466	-	-	50 466
- obligacje bankowe	140 880	-	-	140 880
- obligacje korporacyjne	1 031 538	357 969	-	673 569
- obligacje komunalne	36 970	-	-	36 970
Kapitałowe papiery wartościowe	66 100	839	-	65 261
- nie notowane	66 100	839	-	65 261
AKTYWA FINANSOWE, RAZEM	37 002 833	32 120 064	3 625 079	1 257 690
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE				
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	1 599 266	-	1 599 266	-
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu:	1 580 737	-	1 580 737	-
- instrumenty odsetkowe	1 195 992	-	1 195 992	-
- instrumenty walutowe	353 784	-	353 784	-
- instrumenty na ryzyko rynkowe	30 961	-	30 961	-
Pochodne instrumenty zabezpieczające:	18 529	-	18 529	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej	19 485	-	19 485	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych	(956)	-	(956)	-
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE RAZEM	1 599 266	-	1 599 266	-
POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ OGÓŁEM				
AKTYWA FINANSOWE	37 002 833	32 120 064	3 625 079	1 257 690
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	1 599 266	-	1 599 266	-

Grupa mBanku S.A.

 Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
 Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2017 roku

(w tys. zł)

Aktywa finansowe wycenione do wartości godziwej na poziomie 3 - zmiana stanu w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku	Dłużne papiery przeznaczone do obrotu	Pochodne instrumenty finansowe	Dłużne inwestycyjne papiery wartościowe	Kapitałowe inwestycyjne papiery wartościowe
Bilans otwarcia	371 229	420	816 614	198 624
Łączne zyski lub straty za okres	556	(420)	(12 531)	83 301
Ujęte w rachunku zysków i strat:	556	(420)	-	250 147
- Wynik na działalności handlowej	556	(420)	-	7 959
- Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	-	-	-	242 188
Ujęte w pozostałych całkowitych dochodach:	-	-	(12 531)	(166 846)
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	(12 531)	(166 846)
Nabycie	1 719 767	-	616 264	5 238
Wykupy	(365 693)	-	-	-
Sprzedaże	(4 567 069)	-	(1 110 093)	(221 902)
Emisje	3 130 780	-	552 540	-
Transfery do poziomu 3	974	-	-	-
Bilans zamknięcia	290 544	-	901 885	65 261

Transfery pomiędzy poziomami w 2016 roku	Transfer do poziomu 1	Transfer z poziomu 1	Transfer do poziomu 2	Transfer z poziomu 2
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	-	(974)	-	-
<i>Dłużne</i>	-	(974)	-	-
Inwestycyjne papiery wartościowe	-	(39 091)	-	-
<i>Dłużne</i>	-	(39 091)	-	-

W 2016 roku miały miejsce dwa przeniesienia z poziomu 1 do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej. Jedno przeniesienie było efektem braku ceny rynkowej obligacji komunalnych, a drugie wynikało z niskiej płynności obligacji bankowych.

31.03.2016	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny

POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ
AKTYWA FINANSOWE

	2 849 810	2 575 647	2 653	271 510
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu, w tym:	2 849 810	2 575 647	2 653	271 510
Dłużne papiery wartościowe:	2 842 925	2 571 415	-	271 510
- obligacje rządowe	2 566 963	2 566 963	-	-
- bony skarbowe	3 468	3 468	-	-
- certyfikaty depozytowe	35 196	-	-	35 196
- obligacje bankowe	160 752	984	-	159 768
- obligacje korporacyjne	76 546	-	-	76 546
Kapitałowe papiery wartościowe	6 885	4 232	2 653	-
- notowane	4 232	4 232	-	-
- nie notowane	2 653	-	2 653	-
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	2 799 170	-	2 798 273	897
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu:	2 497 361	-	2 496 464	897
- instrumenty odsetkowe	1 933 106	-	1 933 106	-
- instrumenty walutowe	534 905	-	534 008	897
- instrumenty na ryzyko rynkowe	29 350	-	29 350	-
Pochodne instrumenty zabezpieczające:	301 809	-	301 809	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej	246 441	-	246 441	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych	55 368	-	55 368	-
Inwestycyjne papiery wartościowe	31 618 471	28 437 034	2 199 923	981 514
Dłużne papiery wartościowe:	31 420 347	28 436 211	2 199 923	784 213
- obligacje rządowe	26 542 433	26 542 433	-	-
- bony skarbowe	1 853 553	1 853 553	-	-
- bony pieniężne	2 199 923	-	2 199 923	-
- obligacje bankowe	209 846	-	-	209 846
- obligacje korporacyjne	574 367	-	-	574 367
- obligacje komunalne	40 225	40 225	-	-
Kapitałowe papiery wartościowe	198 124	823	-	197 301
- nie notowane	198 124	823	-	197 301
AKTYWA FINANSOWE, RAZEM	37 267 451	31 012 681	5 000 849	1 253 921

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2017 roku

(w tys. zł)

31.03.2016	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE				
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:		2 355 838	2 355 838	-
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu:		2 355 639	2 355 639	-
- instrumenty odsetkowe		1 952 997	1 952 997	-
- instrumenty walutowe		377 286	377 286	-
- instrumenty na ryzyko rynkowe		25 356	25 356	-
Pochodne instrumenty zabezpieczające:		199	199	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej		103	103	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych		96	96	-
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE RAZEM		2 355 838	2 355 838	-
POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ OGÓŁEM				
AKTYWA FINANSOWE		37 267 451	31 012 681	5 000 849
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE		2 355 838	2 355 838	-

Aktywa finansowe wycenione do wartości godziwej na poziomie 3 - zmiana stanu w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2016 roku	Dłużne papiery przeznaczone do obrotu	Pochodne instrumenty finansowe	Dłużne inwestycyjne papiery wartościowe	Kapitałowe inwestycyjne papiery wartościowe
Bilans otwarcia	371 229	420	816 614	198 624
Łączne zyski lub straty za okres	781	477	(13 328)	(166)
Ujęte w rachunku zysków i strat:	781	477	2 594	-
- Wynik na działalności handlowej	781	477	-	-
- Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	-	-	2 594	-
Ujęte w pozostałych całkowitych dochodach:	-	-	(15 922)	(166)
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	(15 922)	(166)
Nabycie	452 153	-	50 703	392
Wykupy	(67 634)	-	-	-
Sprzedaże	(995 689)	-	(219 476)	(1 562)
Emisje	510 670	-	149 700	-
Rozliczenia	-	-	-	13
Bilans zamknięcia	271 510	897	784 213	197 301

W I kwartale 2016 roku nie odnotowano przeniesień instrumentów finansowych pomiędzy poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej.

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 31 marca 2017 roku na poziomie 1 hierarchii wartości Grupa wykazała wartość godziwą obligacji rządowych i bonów skarbowych przeznaczonych do obrotu w kwocie 3 257 055 tys. zł (patrz Nota 15) oraz wartość godziwą inwestycyjnych obligacji rządowych i bonów skarbowych w kwocie 29 504 517 tys. zł (patrz Nota 19) (31 grudnia 2016 r. odpowiednio: 3 503 029 tys. zł i 28 251 321 tys. zł; 31 marca 2016 r. odpowiednio: 2 570 431 tys. zł i 28 395 986 tys. zł). Poziom 1 obejmuje wartość godziwą obligacji korporacyjnych w kwocie 577 566 tys. zł (31 grudnia 2016 r. – 360 853 tys. zł, 31 marca 2016 r. – 0). Na dzień 31 marca 2016 roku poziom 1 obejmował również wartość obligacji emitowanych przez banki w kwocie 984 tys. zł oraz wartość godziwą obligacji emitowanych przez jednostki budżetu terenowego w kwocie 40 225 tys. zł.

Ponadto na dzień 31 marca 2017 roku poziom 1 obejmuje wartość akcji imiennych uprzywilejowanych Giełdy Papierów Wartościowych w kwocie 932 tys. zł (31 grudnia 2016 r.: 839 tys. zł, 31 marca 2016 r.: 823 tys. zł) oraz wartość akcji spółek giełdowych w kwocie 3 736 tys. zł, (31 grudnia 2016 r.: 4 022 tys. zł, 31 marca 2016 r.: 4 232 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 649 827 tys. zł (31 grudnia 2016 r.: 1 816 077 tys. zł, 31 marca 2016 r.: 2 199 923 tys. zł), których wycena oparta jest na modelu NPV (dyskontowania przyszłych przepływów finansowych), który zasilany jest krzywymi stóp procentowych wyznaczonymi w drodze transformacji kwotowań pochodzących bezpośrednio z aktywnych i płynnych rynków finansowych.

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

Na dzień 31 marca 2017 roku, 31 grudnia 2016 roku i 31 marca 2016 roku poziom 2 obejmuje również wartość opcji na indeks WIG20. Do wyceny opcji giełdowych na indeks WIG20 stosowany jest model wewnętrzny banku (bazujący na modelu zmienności implikowanej) zasilany parametrami rynkowymi.

Poziom 3

Na poziomie 3 hierarchii wykazana jest wartość godziwa dłużnych komercyjnych papierów wartościowych emitowanych przez krajowe banki i przedsiębiorstwa (obligacje i certyfikaty depozytowe) w kwocie 1 128 758 tys. zł (31 grudnia 2016 r.: 1 155 459 tys. zł, 31 marca 2016 r.: 1 055 723 tys. zł).

Poziom 3 obejmuje również wartość godziwą obligacji emitowanych przez jednostki budżetu terenowego w kwocie 37 309 tys. zł (31 grudnia 2016 r.: 36 970 tys. zł, 31 marca 2016 r. - 0).

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 również wartość godziwą kapitałowych papierów wartościowych w kwocie 68 170 tys. zł (31 grudnia 2016 r.: 65 261 tys. zł, 31 marca 2016 r.: 197 301 tys. zł). Na dzień 31 marca 2017 roku kwota ta obejmuje wartość uprzywilejowanych akcji Visa Inc. w wysokości 41 272 tys. zł (31 grudnia 2016 r.: 38 392 tys. zł). Na dzień 31 marca 2016 roku kwota ta obejmuje wartość udziału w Visa Europe Ltd w wysokości 167 514 tys. zł, który został wyceniony do wartości godziwej na podstawie informacji posiadanych przez Bank w związku z transakcją przejęcia Visa Europe Ltd. przez Visa Inc. Pozostałe kapitałowe papiery wartościowe wykazane w poziomie 3 wyceniane są metodą mnożników rynkowych. Wycena metodą mnożników rynkowych polega na określeniu wartości kapitałów własnych wycenianej spółki poprzez zastosowanie relacji wartości rynkowych kapitałów własnych lub wartości całości zaangażowanych kapitałów (wartości spółki) porównywalnych spółek do wybranych wielkości ekonomiczno-finansowych.

Wybrane dane objaśniające

1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Prezentowany skrócony skonsolidowany raport za I kwartał 2017 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. 2009 Nr 33 poz. 259 z późniejszymi zmianami).

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

- Koszty składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji za 2017 rok

Zgodnie z Ustawą z dnia 10 czerwca 2016 roku o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym (BFG), systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji oraz w związku z pismem BFG z dnia 19 stycznia 2017 roku, skierowanym do Związku Banków Polskich, w I kwartale 2017 roku Grupa wykazała w skonsolidowanym rachunku zysków i strat w pełnej wysokości roczne koszty związane ze składką za 2017 rok na fundusz przymusowej restrukturyzacji w kwocie 116 823 tys. zł, natomiast mBank S.A. wykazał w jednostkowym rachunku zysków i strat analogiczne koszty w kwocie 113 223 tys. zł.

- Ustawa o podatku od niektórych instytucji finansowych

W dniu 15 stycznia 2016 roku Sejm RP przyjął „Ustawę o podatku od niektórych instytucji finansowych”. Ustawa weszła w życie w dniu 1 lutego 2016 roku.

Ustawa reguluje opodatkowanie aktywów niektórych instytucji finansowych. W przypadku banków, podstawą opodatkowania jest nadwyżka sumy wartości aktywów, wynikająca z zestawienia obrotów i sald, ustalonego na ostatni dzień miesiąca na podstawie zapisów księgi głównej, zgodnie ze standardami rachunkowości stosowanymi przez banki – ponad kwotę 4 mld zł, pomniejszona o wartość funduszy własnych i skarbowych papierów wartościowych. Stawka wprowadzonego ustawą podatku wynosi 0,0366% podstawy opodatkowania miesięcznie. Koszt z tytułu podatku od niektórych instytucji finansowych ujęty w wyniku finansowym i kapitałach Banku i Grupy za okres trzech miesięcy 2017 roku wyniósł odpowiednio: 84 666 tys. zł i 90 217 tys. zł.

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

W I kwartale 2017 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

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

W I kwartale 2017 roku mBank Hipoteczny S.A. wyemitował listy zastawne w kwocie 24 900 tys. EUR i obligacje w kwocie 907 000 tys. zł. W tym samym okresie spółka dokonała wykupu obligacji w kwocie 838 000 tys. zł.

W dniu 8 marca 2017 roku mBank S.A. dokonał wykupu obligacji podporządkowanych w kwocie 400 000 tys. CHF (równowartość 1 611 840 tys. zł według średniego kursu NBP z dnia 8 marca 2017 roku), wyemitowanych w dniu 8 marca 2007 roku i objętych przez Commerzbank AG.

Ponadto, w dniu 14 marca 2017 roku spółka mFinance France S.A. (mFF) dokonała emisji euroobligacji o wartości nominalnej 200 000 tys. CHF (równowartość 807 320 tys. zł według średniego kursu NBP z dnia 14 marca 2017 roku) o terminie wykupu w dniu 28 marca 2023 roku. Środki pochodzące z emisji zostały złożone przez mFF w mBanku na podstawie umowy z dnia 14 marca 2017 roku w kwocie 199 275 tys. CHF (równowartość 791 720 tys. zł według średniego kursu NBP z dnia 28 marca 2017 roku), jako kaucja stanowiąca zabezpieczenie udzielonej przez mBank gwarancji płatności wszystkich kwot, jakie mogą być płatne z tytułu papierów dłużnych wyemitowanych w ramach Programu Emisji Euroobligacji.

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

W dniu 30 marca 2017 roku XXX Zwyczajne Walne Zgromadzenie mBanku S.A. podjęło uchwałę dotyczącą podziału zysku za 2016 rok, która nie przewiduje wypłaty dywidendy za rok 2016.

8. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu I kwartału 2017 roku, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

9. Skutek zmian w strukturze jednostki w I kwartale 2017 roku, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejściem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności

W I kwartale 2017 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

10. Zmiany zobowiązań warunkowych

W I kwartale 2017 roku nie miały miejsca zmiany zobowiązań pozabilansowych o charakterze kredytowym tj. gwarancji, akredytyw oraz kwot niewykorzystanych kredytów, które nie wynikałyby z bieżącej działalności operacyjnej Grupy. Nie wystąpił też pojedynczy przypadek udzielenia gwarancji bądź innego zobowiązania warunkowego o znaczącej dla Grupy wartości.

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

W I kwartale 2017 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

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

W I kwartale 2017 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

13. Dokonywanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych

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

14. Rozwiązanie rezerw na koszty restrukturyzacji

W I kwartale 2017 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

15. Nabycia i zbycia pozycji rzeczowych aktywów trwałych

W I kwartale 2017 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 I kwartale 2017 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

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

W I kwartale 2017 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

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

W I kwartale 2017 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

19. Korekty błędów poprzednich okresów

W I kwartale 2017 roku nie dokonywano korekty błędów poprzednich okresów.

20. Niespłacenie lub naruszenie umowy pożyczki i niepodjęcie działań naprawczych

W I kwartale 2017 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 2017 rok.

22. Zarejestrowany kapitał akcyjny

Łączna liczba akcji zwykłych na dzień 31 marca 2017 roku wyniosła 42 280 127 sztuk (31 grudnia 2016 r.: 42 280 127 sztuk, 31 marca 2016 r.: 42 238 924 sztuki) o wartości nominalnej 4 zł na akcję. Wszystkie wyemitowane akcje są w pełni opłacone.

ZAREJESTROWANY KAPITAŁ AKCYJNY (STRUKTURA) NA DZIEŃ 31 MARCA 2017 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*	-	-	9 988 000	39 952 000	w całości opłacone gotówką	1986
imiennie zwykłe*	-	-	12 000	48 000	w całości opłacone gotówką	1986
zwykłe na okaziciela	-	-	2 500 000	10 000 000	w całości opłacone gotówką	1994
zwykłe na okaziciela	-	-	2 000 000	8 000 000	w całości opłacone gotówką	1995
zwykłe na okaziciela	-	-	4 500 000	18 000 000	w całości opłacone gotówką	1997
zwykłe na okaziciela	-	-	3 800 000	15 200 000	w całości opłacone gotówką	1998
zwykłe na okaziciela	-	-	170 500	682 000	w całości opłacone gotówką	2000
zwykłe na okaziciela	-	-	5 742 625	22 970 500	w całości opłacone gotówką	2004
zwykłe na okaziciela	-	-	270 847	1 083 388	w całości opłacone gotówką	2005
zwykłe na okaziciela	-	-	532 063	2 128 252	w całości opłacone gotówką	2006
zwykłe na okaziciela	-	-	144 633	578 532	w całości opłacone gotówką	2007
zwykłe na okaziciela	-	-	30 214	120 856	w całości opłacone gotówką	2008
zwykłe na okaziciela	-	-	12 395 792	49 583 168	w całości opłacone gotówką	2010
zwykłe na okaziciela	-	-	16 072	64 288	w całości opłacone gotówką	2011
zwykłe na okaziciela	-	-	36 230	144 920	w całości opłacone gotówką	2012
zwykłe na okaziciela	-	-	35 037	140 148	w całości opłacone gotówką	2013
zwykłe na okaziciela	-	-	36 044	144 176	w całości opłacone gotówką	2014
zwykłe na okaziciela	-	-	28 867	115 468	w całości opłacone gotówką	2015
zwykłe na okaziciela	-	-	41 203	164 812	w całości opłacone gotówką	2016
Liczba akcji, razem			42 280 127			
Zarejestrowany kapitał akcyjny, razem				169 120 508		
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)		4				

* Stan akcji na dzień bilansowy

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2017 roku

(w tys. zł)

W dniu 30 marca 2017 roku XXX Zwyczajne Walne Zgromadzenie mBanku S.A. podjęło uchwałę w sprawie zmiany Statutu mBanku S.A. i upoważnienia Zarządu mBanku S.A. do podwyższenia kapitału zakładowego mBanku S.A., za zgodą Rady Nadzorczej mBanku S.A., o kwotę nie wyższą niż 60 000 000 złotych poprzez emisję akcji na okaziciela wraz z możliwością wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy mBanku S.A. w całości lub części.

23. Znaczące pakiety akcji

W I kwartale 2017 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 31 marca 2017 roku posiadał 69,42% kapitału zakładowego i głosów na walnym zgromadzeniu mBanku S.A.

W dniu 20 marca 2015 roku Bank otrzymał od ING Otwarty Fundusz Emerytalny (obecnie Nationale-Nederlanden 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 stanowiło 5,05% kapitału zakładowego mBanku S.A. Akcje te uprawniały do 2 130 699 głosów na Walnym Zgromadzeniu mBanku S.A., co stanowiło 5,05% ogólnej liczby głosów.

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

	Liczba akcji posiadanych na dzień przekazania raportu za IV kwartał 2016 r.	Liczba akcji nabytych od dnia przekazania raportu za IV kwartał 2016 r. do dnia przekazania raportu za I kwartał 2017 r.	Liczba akcji zbytych od dnia przekazania raportu za IV kwartał 2016 r. do dnia przekazania raportu za I kwartał 2017 r.	Liczba akcji posiadanych na dzień przekazania raportu za I kwartał 2017 r.
Zarząd Banku				
1. Cezary Stypułkowski	12 359	-	-	12 359
2. Lidia Jabłonowska-Luba	-	-	-	-
3. Przemysław Gdański	3 500	-	1 500	2 000
4. Christoph Heins	-	-	-	-
5. Hans-Dieter Kemler	-	-	-	-
6. Cezary Kocik	1 394	-	1 394	-
7. Krzysztof Dąbrowski	670	-	-	670

Na dzień przekazania raportu za IV kwartał 2016 roku i na dzień przekazania raportu za I kwartał 2017 roku Członkowie Zarządu nie posiadali i nie posiadają uprawnień do akcji Banku.

Na dzień przekazania raportu za IV kwartał 2016 roku 4 180 akcji Banku posiadał Pan Jarosław Mastalerz, Wiceprezes Zarządu mBanku S.A, który w dniu 30 marca 2017 roku złożył rezygnację z pełnionych w Banku funkcji. Rezygnacja nastąpiła z dniem 31 marca 2017 roku.

Członkowie Rady Nadzorczej mBanku S.A. na dzień przekazania raportu za IV kwartał 2016 roku i na dzień przekazania raportu za I kwartał 2017 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 31 marca 2017 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 31 marca 2017 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. W listopadzie 2015 roku zostało wydane postanowienie o podjęciu zawieszzonego postępowania.

3. Roszczenia klientów Interbrok

Od dnia 14 sierpnia 2008 roku do Banku zwróciło się 170 podmiotów, które były w przeszłości klientami spółki Interbrok Investment E. Dróżdź 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 zarzucili Bankowi pomocnictwo w sprzecznym z prawem działaniu Interbrok, które wyrządziło Powodom szkodę. W siedmiu z wymienionych spraw powództwa przeciwko Banku zostały oddalone i sprawy zostały prawomocnie zakończone. W ósmej sprawie powód cofnął pozew ze zrzeczeniem się roszczenia i Sąd Okręgowy umorzył postępowanie. W dziewiątej sprawie wartość przedmiotu sporu wynosi 275 423 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi i kosztami procesu. Suma ta według żądania pozwu ma obejmować nabyte przez Powoda w drodze cesji wierzytelności przysługujące 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.

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

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

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

Biegły sporządził opinię właściwą oraz uzupełniającą. Obecnie trwa wymiana stanowisk między stronami odnośnie opinii biegłego. Ostatnia rozprawa odbyła się w dniu 24 lutego 2017 roku. Sprawa jest w toku.

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

W dniu 4 kwietnia 2016 roku został wniesiony do Sądu Okręgowego w Łodzi przeciwko mBankowi pozew zbiorowy przez Miejskiego Rzecznika Konsumentów jako reprezentanta grupy 390 osób fizycznych - klientów bankowości detalicznej mBanku, którzy zawarli z mBankiem umowy o kredyty hipoteczne waloryzowane kursem CHF. Pismem z dnia 23 maja 2016 roku powód rozszerzył listę członków grupy o kolejne 144 osoby. W pozwie zawarte zostały alternatywne roszczenia o ustalenie nieważności umów kredytowych w części, tj. w zakresie postanowień odnoszących się do waloryzacji, bądź ustalenie, że przedmiotowe umowy są nieważne w całości, albo o ustalenie że postanowienia umowy odnoszące się do waloryzacji są nieważne w zakresie dopuszczającym waloryzację ponad 20% i poniżej 20% wartości kursu CHF z tabeli kursowej mBanku S.A. z dnia zawarcia odpowiednio każdej z umów kredytowych. Przedmiotowy pozew został mBankowi doręczony w dniu 13 czerwca 2016 roku. Na rozprawie w dniu 19 grudnia 2016 r. Sąd wydał postanowienie o dopuszczeniu do rozpoznania pozwu w postępowaniu grupowym jednocześnie oddalając wniosek Banku o ustanowienie kaucji. Bank wniósł zażalenia na powyższe postanowienia. Sąd Apelacyjny nie uwzględnił zażalenia Banku i sprawa będzie rozpoznana przez Sąd Okręgowy. Liczba członków grupy liczy obecnie 1 175 osób.

Na dzień 31 marca 2017 roku Bank nie prowadził postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących wiarygodności 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 31 marca 2017 roku postępowaniach przed

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2017 roku

(w tys. zł)

sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących wierzytelności emitenta również nie przekroczyła 10% kapitałów własnych emitenta.

Informacje o przeprowadzonych kontrolach podatkowych

W dniach od 13 czerwca 2016 do 13 września 2016 roku w spółce mFinance France trwała kontrola podatkowa prowadzona przez francuskie władze skarbowe w zakresie prawidłowości rozliczeń podatkowych (w tym CIT i VAT) za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2015 roku. Kontrola nie wykazała istotnych nieprawidłowości.

W dniach od 12 kwietnia 2016 roku do 17 czerwca 2016 roku w spółce mLeasing została przeprowadzona przez Pierwszy Mazowiecki Urząd Skarbowy w Warszawie kontrola w zakresie zasadności zwrotu podatku od towarów i usług za IV kwartał 2015 roku. Kontrola nie wykazała istotnych nieprawidłowości.

W dniu 29 stycznia 2016 roku spółka mLeasing Sp. z o.o. otrzymała zawiadomienie o zamiarze wszczęcia postępowania kontrolnego i upoważnienia do przeprowadzenia postępowania kontrolnego przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług za II kwartał 2014 roku. Celem kontroli jest również ustalenie czy Spółka jest instytucją obowiązana w świetle ustawy z dnia 16 listopada 2000 roku o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu, oraz w przypadku uzyskania przez kontrolowanego statusu instytucji obowiązanej kontrola wywiązywania się z obowiązków wyżej wymienionej ustawy. Postępowanie kontrolne jest w toku.

W dniach od 4 do 25 stycznia 2016 roku w spółce mLocum S.A. kontrolę przeprowadził inspektor kontroli Zakładu Ubezpieczeń Społecznych w zakresie między innymi prawidłowości i rzetelności obliczania składek na ubezpieczenia społeczne, zgłaszania do ubezpieczeń społecznych i ubezpieczenia zdrowotnego za lata 2012, 2013 i 2014. 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 31 marca 2017 roku, 31 grudnia 2016 roku i 31 marca 2016 roku.

Dane skonsolidowane Grupy mBanku S.A.

	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
1. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane:	31 395 401	31 292 889	28 108 894
Zobowiązania udzielone	28 578 947	28 681 726	26 339 011
- finansowe	22 483 611	22 799 950	21 350 033
- gwarancje i inne produkty finansowe	6 091 906	5 881 446	4 988 648
- pozostałe zobowiązania	3 430	330	330
Zobowiązania otrzymane	2 816 454	2 611 163	1 769 883
- finansowe	150 001	24 579	16 000
- gwarancyjne	2 666 453	2 586 584	1 753 883
2. Pochodne instrumenty finansowe (wartość nominalna kontraktów)	415 158 037	429 230 340	455 454 178
Instrumenty pochodne na stopę procentową	321 044 573	334 491 101	365 772 901
Walutowe instrumenty pochodne	85 071 484	88 280 960	83 039 131
Instrumenty pochodne na ryzyko rynkowe	9 041 980	6 458 279	6 642 146
Pozycje pozabilansowe razem	446 553 438	460 523 229	483 563 072

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2017 roku

(w tys. zł)

Dane jednostkowe mBanku S.A.

	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
1. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane:	38 375 779	37 656 294	31 650 593
Zobowiązania udzielone	35 559 927	35 069 332	29 905 889
- finansowe	21 528 906	21 695 678	19 790 103
- gwarancje i inne produkty finansowe	14 027 921	13 373 654	10 115 786
- pozostałe zobowiązania	3 100	-	-
Zobowiązania otrzymane	2 815 852	2 586 962	1 744 704
- finansowe	150 000	779	-
- gwarancyjne	2 665 852	2 586 183	1 744 704
2. Pochodne instrumenty finansowe (wartość nominalna kontraktów)	417 730 269	431 926 772	457 864 434
Instrumenty pochodne na stopę procentową	321 799 424	335 475 955	366 459 894
Walutowe instrumenty pochodne	86 888 865	89 992 538	84 762 394
Instrumenty pochodne na ryzyko rynkowe	9 041 980	6 458 279	6 642 146
Pozycje pozabilansowe razem	456 106 048	469 583 066	489 515 027

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 31 marca 2017 roku, 31 grudnia 2016 roku i 31 marca 2016 roku przedstawia poniższe zestawienie.

(w tys. zł)	Commerzbank AG			Pozostałe spółki Grupy Commerzbank AG (w tym spółki zależne od mBanku nieobjęte konsolidacją pełną)		
	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Stan na koniec okresu						
Sprawozdanie z sytuacji finansowej						
Aktywa	1 180 390	701 675	586 246	826	1 783	562
Zobowiązania	8 216 214	10 282 116	12 884 316	872 092	919 574	853 401
Rachunek zysków i strat						
Przychody z tytułu odsetek	29 305	125 233	34 768	71	789	174
Koszty z tytułu odsetek	(33 390)	(145 705)	(38 209)	(1 111)	(5 797)	(1 341)
Przychody z tytułu prowizji	-	-	-	4	27	4
Pozostałe przychody operacyjne	9	18	6	17	67	17
Ogólne koszty administracyjne, amortyzacja i pozostałe koszty operacyjne	(2 814)	(9 503)	(2 533)	-	(28)	-
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane						
Zobowiązania udzielone	1 453 980	1 295 444	1 253 635	10 813	14 448	13 368
Zobowiązania otrzymane	1 512 921	1 442 052	832 691	19 434	12 422	13 723

Łączny koszt wynagrodzeń Członków Rady Nadzorczej Banku, Członków Zarządu Banku oraz pozostałych członków kluczowego personelu kierowniczego Banku pełniących funkcje od 1 stycznia do 31 marca 2017 roku rozpoznany w rachunku zysków i strat Grupy w tym okresie wyniósł: 8 456 985 zł (w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2016 roku: 8 958 453 zł).

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

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

Na dzień 31 marca 2017 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 25 września 2013 roku spółka mFF dokonała emisji 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 spółka 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.

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

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

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**Zmiany w Zarządzie mBanku S.A.**

- W dniu 1 marca 2017 roku Wiceprezes Zarządu mBanku S.A., Pan Hans-Dieter Kemler, złożył rezygnację z pełnionych w Banku funkcji. Rezygnacja nastąpi z dniem 30 kwietnia 2017 roku. Powodem rezygnacji Pana Kemlera jest zamiar podjęcia w przyszłości współpracy z niemieckim bankiem Landesbank Hessen Thueringen (Helaba) poprzez objęcie funkcji członka Zarządu odpowiedzialnego za rynki kapitałowe, skarb i zarządzanie aktywami.
- W dniu 30 marca 2017 roku Wiceprezes Zarządu mBanku S.A., Pan Jarosław Mastalerz, złożył rezygnację z pełnionych w Banku funkcji. Rezygnacja nastąpiła z dniem 31 marca 2017 roku. Powodem rezygnacji Pana Mastalerza jest zamiar osobistego zaangażowania się w rozwijanie i komercjalizowanie nowoczesnych technologii w sektorze finansów, w ramach projektu realizowanego we współpracy z Bankiem.
- W dniu 30 marca 2017 roku Wiceprezes Zarządu mBanku S.A. ds. Finansów, Pan Christoph Heins, złożył rezygnację z pełnionych w Banku funkcji. Rezygnacja nastąpi z dniem 30 czerwca 2017 roku.
- Uchwałą Rady Nadzorczej mBanku S.A. z dnia 30 marca 2017 roku Pan Krzysztof Dąbrowski został powołany na stanowisko Wiceprezesa Zarządu mBanku S.A. ds. Operacji i Informatyki z dniem 1 kwietnia 2017 roku na okres do czasu zakończenia obecnej kadencji Zarządu.
- Uchwałą Rady Nadzorczej mBanku S.A. z dnia 30 marca 2017 roku Pan Andreas Böger został powołany na stanowisko Wiceprezesa Zarządu mBanku S.A. ds. Finansów z dniem 1 lipca 2017 roku na okres do czasu zakończenia obecnej kadencji Zarządu.
- Uchwałą Rady Nadzorczej mBanku S.A. z dnia 30 marca 2017 roku Pan Frank Bock został powołany na stanowisko Wiceprezesa Zarządu mBanku S.A. ds. Rynków Finansowych z dniem 1 maja 2017 roku na okres do czasu zakończenia obecnej kadencji Zarządu.

Zmiany w Radzie Nadzorczej mBanku S.A.

W dniu 30 marca 2017 roku XXX Zwyczajne Walne Zgromadzenie mBanku S.A. dokonało wyboru 12-osobowej Rady Nadzorczej mBanku S.A. na wspólną kadencję trzech lat, w następującym składzie:

1. Maciej Leśny – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Stephan Engels – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
3. Tomasz Bieske,
4. Andre Carls,
5. Marcus Chromik,
6. Janusz Fiszer,
7. Mirosław Godlewski,
8. Jörg Hessenmüller,
9. Thorsten Kanzler,
10. Ralph Michael Mandel,
11. Teresa Mokrysz,
12. Agnieszka Słomka-Gołębiowska.

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

Poza bieżącą działalnością operacyjną Banku i spółek Grupy, w II kwartale 2017 roku nie przewiduje się wystąpienia innych zdarzeń, które mogłyby istotnie wypłynąć na wynik tego okresu.

31. Pozostałe informacje**■ Propozycje dotyczące restrukturyzacji hipotecznych kredytów walutowych**

W ostatnim czasie prowadzone były dyskusje dotyczące propozycji restrukturyzacji kredytów hipotecznych udzielonych w walutach obcych klientom indywidualnym, w tym rozwiązań przedstawionych przez Kancelarię Prezydenta Rzeczypospolitej Polskiej. Na posiedzeniu rozpoczynającym się w dniu 19 października 2016 roku Sejm Rzeczypospolitej Polskiej rozpoczął prace nad trzema projektami ustaw regulujących w różny sposób powyższą kwestię: przedstawionym przez Prezydenta Rzeczypospolitej Polskiej projektem *ustawy o zasadach zwrotu niektórych należności wynikających z umów kredytu i pożyczki* oraz poselskimi projektami *ustawy o restrukturyzacji kredytów denominowanych lub indeksowanych do waluty innej niż waluta polska oraz o wprowadzeniu zakazu udzielania takich kredytów* i *ustawy o szczególnych zasadach restrukturyzacji walutowych kredytów mieszkaniowych w związku ze zmianą kursu walut obcych do waluty polskiej*. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania ostateczny kształt przedstawionych rozwiązań nie jest znany. W związku z tym Bank nie jest w stanie na chwilę obecną wiarygodnie oszacować prawdopodobieństwa wdrożenia powyższych rozwiązań jak również potencjalnego wpływu docelowych rozwiązań na sprawozdania finansowe Banku i Grupy mBanku.

■ Zalecenia Komisja Nadzoru Finansowego (KNF) w sprawie dodatkowego wymogu kapitałowego

W dniu 4 października 2016 roku KNF zidentyfikowała mBank S.A. jako inną instytucję o znaczeniu systemowym oraz nałożyła, na zasadzie indywidualnej i skonsolidowanej, bufor innej instytucji o znaczeniu systemowym w wysokości równoważnej 0,5% łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko, obliczonej zgodnie z art. 92 ust. 3 Rozporządzenia CRR.

W dniu 20 października 2016 r. Bank otrzymał decyzję KNF dotyczącą utrzymywania przez mBank S.A. na poziomie jednostkowym funduszy własnych na pokrycie dodatkowego wymogu kapitałowego w celu zabezpieczenia ryzyka wynikającego z walutowych kredytów hipotecznych dla gospodarstw domowych, w wysokości 3,81 p.p. ponad wartość łącznego współczynnika kapitałowego, o którym mowa w art. 92 ust. 1 lit. c Rozporządzenia CRR, który powinien składać się co najmniej w 75% z kapitału Tier 1 (co odpowiada wymogowi kapitałowemu na poziomie 2,86 p.p. ponad wartość współczynnika kapitału Tier 1, o którym mowa w art. 92 ust. 1 lit. b Rozporządzenia CRR) oraz co najmniej w 56% z kapitału podstawowego Tier 1 (co odpowiada wymogowi kapitałowemu na poziomie 2,13 p.p. ponad wartość współczynnika kapitału podstawowego Tier 1, o którym mowa w art. 92 ust. 1 lit. a Rozporządzenia CRR). Wcześniej mBank S.A. w ujęciu jednostkowym utrzymywał fundusze własne na pokrycie dodatkowego wymogu kapitałowego w celu zabezpieczenia ryzyka wynikającego z walutowych kredytów hipotecznych dla gospodarstw domowych na poziomie 4,39 p.p., który składa się co najmniej w 75% z kapitału Tier I (co odpowiada 3,29 p.p.).

W dniu 15 grudnia 2016 r. Bank otrzymał decyzję KNF dotyczącą utrzymywania przez mBank S.A. na poziomie skonsolidowanym funduszy własnych na pokrycie dodatkowego wymogu kapitałowego w celu zabezpieczenia ryzyka wynikającego z walutowych kredytów hipotecznych dla gospodarstw domowych, w wysokości 3,25 p.p. ponad wartość łącznego współczynnika kapitałowego. Jednocześnie dla współczynnika kapitału Tier 1 oraz współczynnika kapitału podstawowego Tier 1 dodatkowy wymóg kapitałowy wynosi odpowiednio 2,44 p.p. oraz 1,82 p.p. Wcześniej mBank S.A. w ujęciu skonsolidowanym utrzymywał fundusze własne na pokrycie dodatkowego wymogu kapitałowego w celu zabezpieczenia ryzyka wynikającego z walutowych kredytów hipotecznych dla gospodarstw domowych na poziomie 3,72 p.p., który składał się co najmniej w 75% z kapitału Tier 1 (co odpowiada 2,79 p.p.). W decyzji tej KNF poinformowała również, że rekomendowane przez KNF minimalne współczynniki kapitałowe dla mBanku S.A. na poziomie indywidualnym wynoszą 13,61% dla współczynnika kapitału Tier 1 oraz 17,56% dla łącznego współczynnika kapitałowego. Natomiast na poziomie skonsolidowanym rekomendowane minimalne współczynniki kapitałowe wynoszą 13,19% dla współczynnika kapitału Tier 1 oraz 17,00% dla łącznego współczynnika kapitałowego.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania mBank S.A. spełnia wymogi KNF w zakresie minimalnych współczynników kapitałowych, zarówno w ujęciu jednostkowym, jak i skonsolidowanym.

■ Rekomendacja Komitetu Stabilności Finansowej (KSF) dotycząca restrukturyzacji portfela kredytów mieszkaniowych w walutach obcych

W dniu 13 stycznia 2017 roku KSF przyjął uchwałę w sprawie rekomendacji dotyczącej restrukturyzacji portfela kredytów mieszkaniowych w walutach obcych. Uchwała ta zawiera szereg rekomendacji, z których najważniejsze to:

- podniesienie przez Ministra Finansów w drodze dedykowanego rozporządzenia wartości parametru LGD dla ekspozycji zabezpieczonych hipotecznie na nieruchomości mieszkalnej, których zakup finansowany był kredytem w walucie obcej (narzędzie to będzie dotyczyło banków stosujących do kalkulacji wymogów kapitałowych metodę ratingów wewnętrznych, w tym mBanku S.A.);

- podniesienie przez KNF dodatkowych wymogów kapitałowych na pokrycie ryzyka wynikającego z portfela walutowych kredytów hipotecznych dla gospodarstw domowych w wyniku uwzględnienia kolejnych czynników ryzyka przy wyznaczaniu wysokości tego wymogu: ryzyka operacyjnego, ryzyka rynkowego oraz ryzyka zbiorowego niewykonywania zobowiązań;

- nałożenie przez Ministra Finansów bufora ryzyka systemowego w wysokości 3% z zastosowaniem do wszystkich ekspozycji na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej;

- podniesienie do poziomu 150% wagi ryzyka stosowanej przez banki do kalkulacji wymogów kapitałowych przy zastosowaniu metody standardowej dla walutowych ekspozycji zabezpieczonych hipotekami na nieruchomościach poprzez dedykowane rozporządzenie Ministra Finansów.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania ostateczny sposób realizacji przedstawionych przez KSF rekomendacji nie jest znany. W związku z tym Bank nie jest w stanie na chwilę obecną oszacować potencjalnego wpływu docelowych rozwiązań na współczynniki kapitałowe oraz sprawozdania finansowe Banku i Grupy mBanku.

■ Indywidualne zalecenie Komisji Nadzoru Finansowego dotyczące dywidendy za rok 2016

W dniu 13 marca 2017 roku mBank S.A. otrzymał pismo KNF dotyczące indywidualnego zalecenia zwiększenia funduszy własnych poprzez zatrzymanie przez Bank całości zysku wypracowanego w okresie od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku. W dniu 30 marca 2017 roku XXX Zwyczajne Walne Zgromadzenie mBanku S.A. podjęło uchwałę, zgodnie z którą zysk netto Banku za 2016 rok w kwocie 1 219 339 249,57 złotych zostanie przeznaczony w kwocie 20 000 000,00 zł na fundusz ogólnego ryzyka mBanku S.A., a pozostałą część zysku w kwocie 1 199 339 249,57 zł pozostawia się niepodzieloną.

Grupa mBanku S.A.Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2017 roku

(w tys. zł)

Podpisy Członków Zarządu mBanku S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
27.04.2017	Cezary Stypułkowski	Prezes Zarządu	
27.04.2017	Lidia Jabłonowska-Luba	Wiceprezes Zarządu ds. Zarządzania Ryzykiem	
27.04.2017	Krzysztof Dąbrowski	Wiceprezes Zarządu ds. Operacji i Informatyki	
27.04.2017	Przemysław Gdański	Wiceprezes Zarządu ds. Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej	
27.04.2017	Christoph Heins	Wiceprezes Zarządu ds. Finansów	
27.04.2017	Hans-Dieter Kemler	Wiceprezes Zarządu ds. Rynków Finansowych	
27.04.2017	Cezary Kocik	Wiceprezes Zarządu ds. Bankowości Detalicznej	