



**Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe  
Grupy mBanku S.A. według Międzynarodowych  
Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
za I półrocze 2014 roku**

**Spis treści**

<b>Wybrane dane finansowe.....</b>	<b>4</b>
<b>Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat .....</b>	<b>5</b>
<b>Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów .....</b>	<b>6</b>
<b>Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej .....</b>	<b>7</b>
<b>Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....</b>	<b>8</b>
<b>Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....</b>	<b>10</b>
<b>Noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....</b>	<b>11</b>
1. Informacje o Grupie mBanku S.A. ....	11
2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości.....	12
3. Ważniejsze oszacowania i oceny dokonane w związku z zastosowaniem zasad rachunkowości.....	36
4. Segmenty działalności .....	38
5. Wynik z tytułu odsetek.....	44
6. Wynik z tytułu opłat i prowizji .....	44
7. Przychody z dywidend.....	45
8. Wynik na działalności handlowej .....	45
9. Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone ..	46
10. Pozostałe przychody operacyjne.....	46
11. Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek .....	47
12. Ogólne koszty administracyjne.....	48
13. Pozostałe koszty operacyjne .....	48
14. Zysk na jedną akcję .....	49
15. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu.....	49
16. Pochodne instrumenty finansowe .....	49
17. Kredyty i pożyczki udzielone klientom .....	51
18. Inwestycyjne papiery wartościowe .....	53
19. Wartości niematerialne .....	53
20. Rzeczowe aktywa trwałe .....	53
21. Zobowiązania wobec klientów .....	54
22. Rezerwy.....	54
23. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	55
24. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań.....	55
25. Łączny skonsolidowany współczynnik kapitałowy.....	61
<b>Wybrane dane objaśniające .....</b>	<b>63</b>
1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.....	63
2. Jednolitość zasad rachunkowości i metod obliczeniowych stosowanych przy sporządzaniu raportu półrocznego i ostatniego rocznego sprawozdania finansowego .....	63
3. Sezonowość lub cykliczność działalności .....	63
4. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, pasywa, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są niezwykle ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ.....	63
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.....	63
6. Emisje, wykup i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych .....	63
7. Wypłacone (lub zadeklarowane) dywidendy łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i pozostałe akcje.....	64
8. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu I półrocza 2014 roku, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym.....	64
9. Skutek zmian w strukturze jednostki w I półroczu 2014 roku, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności.....	64
10. Zmiany zobowiązań warunkowych.....	64
11. Odpisanie wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie takich odpisów.....	64
12. Dokonywanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwracanie odpisów z tego tytułu .....	64
13. Dokonywanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych .....	64
14. Rozwiązanie rezerw na koszty restrukturyzacji.....	64

**Grupa mBanku S.A.**Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2014 roku

(w tys. zł)

15.	Nabycia i zbycia pozycji rzeczowych aktywów trwałych .....	64
16.	Poczynione istotne zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych .....	65
17.	Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych .....	65
18.	Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów .....	65
19.	Korekty błędów poprzednich okresów .....	65
20.	Niespłacenie lub naruszenie umowy pożyczki i niepodjęcie działań naprawczych.....	65
21.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników za dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie półrocznym w stosunku do danych prognozowanych ..	65
22.	Zarejestrowany kapitał akcyjny.....	65
23.	Znaczące pakiety akcji .....	66
24.	Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Banku oraz uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące.....	66
25.	Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	67
26.	Zobowiązania pozabilansowe .....	69
27.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi .....	70
28.	Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki lub udzielone gwarancje o wartości powyżej 10% kapitałów własnych.....	70
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.....	71

**Grupa mBanku S.A.**Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2014 roku

(w tys. zł)

**Wybrane dane finansowe**

Poniższe wybrane dane finansowe stanowią informację uzupełniającą do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego mBanku S.A. za I półrocze 2014 roku.

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	I półrocze 2014 okres od 01.01.2014 do 30.06.2014	I półrocze 2013 okres od 01.01.2013 do 30.06.2013 - przekształcone	I półrocze 2014 okres od 01.01.2014 do 30.06.2014	I półrocze 2013 okres od 01.01.2013 do 30.06.2013 - przekształcone
I. Przychody z tytułu odsetek	1 928 465	2 045 657	461 532	485 443
II. Przychody z tytułu opłat i prowizji	722 940	627 314	173 018	148 864
III. Wynik na działalności handlowej	202 320	178 258	48 420	42 301
IV. Wynik na działalności operacyjnej	849 143	757 618	203 222	179 786
V. Zysk brutto	849 143	757 618	203 222	179 786
VI. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.	662 597	603 589	158 577	143 234
VII. Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące	2 452	1 119	587	266
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 113 273	(318 581)	745 087	(75 601)
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(101 015)	(63 204)	(24 176)	(14 999)
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(837 386)	(1 427 167)	(200 408)	(338 673)
XI. Przepływy pieniężne netto, razem	2 174 872	(1 808 952)	520 504	(429 272)
XII. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	15,71	14,32	3,76	3,40
XIII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	15,69	14,31	3,76	3,40
XIV. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	17,00	10,00	4,07	2,37

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. zł			w tys. EUR		
	Stan na dzień			Stan na dzień		
	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013 - przekształcone	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013 - przekształcone
I. Aktywa razem	111 947 445	104 282 761	108 143 858	26 904 623	25 145 342	24 980 102
II. Zobowiązania wobec banku centralnego	-	-	1	-	-	0
III. Zobowiązania wobec innych banków	22 297 031	19 224 182	23 427 634	5 358 704	4 635 461	5 411 539
IV. Zobowiązania wobec klientów	63 293 721	61 673 527	62 195 198	15 211 546	14 871 124	14 366 441
V. Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A.	10 289 867	10 229 342	9 578 503	2 472 991	2 466 566	2 212 534
VI. Udziały niekontrolujące	29 548	27 096	25 612	7 101	6 534	5 916
VII. Kapitał akcyjny	168 702	168 696	168 568	40 545	40 677	38 937
VIII. Liczba akcji	42 175 558	42 174 013	42 141 986	42 175 558	42 174 013	42 141 986
IX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	243,98	242,55	227,29	58,64	58,49	52,50
X. Łączny współczynnik kapitałowy/współczynnik wypłacalności	15,79	19,38	18,18	15,79	19,38	18,18

Do wyliczenia wybranych danych finansowych w EUR zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej – kurs NBP z dnia 30 czerwca 2014 roku – 1 EUR = 4,1609 PLN, 31 grudnia 2013 roku – 1 EUR = 4,1472 PLN oraz kurs z dnia 30 czerwca 2013 roku – 1 EUR = 4,3292 PLN
- dla pozycji rachunku zysków i start - kurs wyliczony jako średnia kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca pierwszego półrocza 2014 i 2013 roku, odpowiednio: 1 EUR = 4,1784 PLN i 1 EUR = 4,2140 PLN.

**Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat**

	Nota	Okres od 01.01.2014 do 30.06.2014	Okres od 01.01.2013 do 30.06.2013 - przekształcony
Przychody z tytułu odsetek	5	1 928 465	2 045 657
Koszty odsetek	5	(720 219)	(977 942)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>		<b>1 208 246</b>	<b>1 067 715</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	6	722 940	627 314
Koszty z tytułu opłat i prowizji	6	(237 849)	(232 169)
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>		<b>485 091</b>	<b>395 145</b>
Przychody z tytułu dywidend	7	2 811	2 309
Wynik na działalności handlowej, w tym:	8	202 320	178 258
<i>Wynik z pozycji wymiany</i>		<i>134 893</i>	<i>143 460</i>
<i>Wynik na pozostałej działalności handlowej oraz na rachunkowości zabezpieczeń</i>		<i>67 427</i>	<i>34 798</i>
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	9	13 886	36 934
Pozostałe przychody operacyjne	10	199 103	175 508
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	11	(245 347)	(187 113)
Ogólne koszty administracyjne	12	(791 450)	(729 144)
Amortyzacja		(94 444)	(90 434)
Pozostałe koszty operacyjne	13	(131 073)	(91 560)
<b>Wynik działalności operacyjnej</b>		<b>849 143</b>	<b>757 618</b>
<b>Zysk brutto</b>		<b>849 143</b>	<b>757 618</b>
Podatek dochodowy	23	(184 094)	(152 910)
<b>Zysk netto</b>		<b>665 049</b>	<b>604 708</b>
<b>Zysk netto przypadający na:</b>			
- akcjonariuszy mBanku S.A.		662 597	603 589
- udziały niekontrolujące		2 452	1 119
<b>Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.</b>			
		<b>662 597</b>	<b>603 589</b>
<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych</b>	14	<b>42 175 481</b>	<b>42 141 459</b>
<b>Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	14	<b>15,71</b>	<b>14,32</b>
<b>Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych</b>	14	<b>42 237 339</b>	<b>42 182 663</b>
<b>Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	14	<b>15,69</b>	<b>14,31</b>

Noty przedstawione na stronach 11 - 62 stanowią integralną część niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2014 roku

(w tys. zł)

**Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów**

	Okres od 01.01.2014 do 30.06.2014	Okres od 01.01.2013 do 30.06.2013 - przekształcony
<b>Zysk netto</b>	<b>665 049</b>	<b>604 708</b>
<b>Pozostałe dochody całkowite netto, w tym:</b>	<b>107 916</b>	<b>(205 344)</b>
<b>Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat</b>		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)	130	367
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (netto)	107 786	(205 711)
<b>Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat</b>		
Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia (netto)	-	-
<b>Dochody całkowite netto, razem</b>	<b>772 965</b>	<b>399 364</b>
<b>Dochody całkowite netto, razem przypadające na:</b>		
- akcjonariuszy mBanku S.A.	770 513	398 245
- udziały niekontrolujące	2 452	1 119

Noty przedstawione na stronach 11 - 62 stanowią integralną część niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2014 roku

(w tys. zł)

**Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

<b>AKTYWA</b>	<b>Nota</b>	<b>30.06.2014</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>30.06.2013 - przekształcone</b>
Kasa, operacje z bankiem centralnym		1 418 016	1 650 467	2 039 840
Należności od banków		4 933 231	3 471 241	4 828 511
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	15	2 812 471	763 064	1 741 743
Pochodne instrumenty finansowe	16	3 017 875	2 349 585	2 544 434
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	17	70 137 177	68 210 385	71 796 954
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych		778	970	1 109
Inwestycyjne papiery wartościowe	18	27 128 055	25 341 763	22 681 955
Wartości niematerialne	19	460 135	455 345	415 428
Rzeczowe aktywa trwałe	20	710 505	709 552	736 680
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		63 843	7 332	884
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23	261 282	370 821	405 461
Inne aktywa		1 004 077	952 236	950 859
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>111 947 445</b>	<b>104 282 761</b>	<b>108 143 858</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY</b>				
<b>Z o b o w i ą z a n i a</b>				
Zobowiązania wobec banku centralnego		-	-	1
Zobowiązania wobec innych banków		22 297 031	19 224 182	23 427 634
Pochodne instrumenty finansowe	16	2 915 003	2 459 715	3 087 827
Zobowiązania wobec klientów	21	63 293 721	61 673 527	62 195 198
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		7 696 154	5 402 056	4 904 909
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych		47 620	(4 349)	(10 282)
Pozostałe zobowiązania		1 839 044	1 267 672	1 364 546
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		4 779	9 581	18 011
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23	3 615	2 954	2 559
Rezerwy	22	252 194	228 228	201 375
Zobowiązania podporządkowane		3 278 869	3 762 757	3 347 965
<b>Z o b o w i ą z a n i a r a z e m</b>		<b>101 628 030</b>	<b>94 026 323</b>	<b>98 539 743</b>
<b>K a p i t a ł y</b>				
<b>Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A.</b>		<b>10 289 867</b>	<b>10 229 342</b>	<b>9 578 503</b>
<b>Kapitał podstawowy:</b>		<b>3 512 798</b>	<b>3 512 338</b>	<b>3 502 396</b>
- Zarejestrowany kapitał akcyjny		168 702	168 696	168 568
- Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		3 344 096	3 343 642	3 333 828
<b>Zyski zatrzymane</b>		<b>6 351 086</b>	<b>6 398 937</b>	<b>5 797 442</b>
- Wynik finansowy z lat ubiegłych		5 688 489	5 192 562	5 193 853
- Wynik roku bieżącego		662 597	1 206 375	603 589
<b>Inne pozycje kapitału własnego</b>		<b>425 983</b>	<b>318 067</b>	<b>278 665</b>
<b>Udziały niekontrolujące</b>		<b>29 548</b>	<b>27 096</b>	<b>25 612</b>
<b>K a p i t a ł y r a z e m</b>		<b>10 319 415</b>	<b>10 256 438</b>	<b>9 604 115</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM</b>		<b>111 947 445</b>	<b>104 282 761</b>	<b>108 143 858</b>
<b>Łączny współczynnik kapitałowy/współczynnik wypłacalności*</b>	25	<b>15,79</b>	<b>19,38</b>	<b>18,18</b>
<b>Wartość księgową</b>		<b>10 289 867</b>	<b>10 229 342</b>	<b>9 578 503</b>
<b>Liczba akcji</b>		<b>42 175 558</b>	<b>42 174 013</b>	<b>42 141 986</b>
<b>Wartość księgową na jedną akcję (w zł)</b>		<b>243,98</b>	<b>242,55</b>	<b>227,29</b>

\*Na dzień 30 czerwca 2014 roku zaprezentowano łączny współczynnik kapitałowy wyliczony zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniającym rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (zasady oparte na „Bazylei III”). Na dzień 31 grudnia 2013 roku i na dzień 30 czerwca 2013 roku zaprezentowano współczynnik wypłacalności wyliczony zgodnie z wymogami Art. 128 ustawy Prawo bankowe z dnia 29 sierpnia 1997 roku z późniejszymi zmianami (zasady oparte na „Bazylei II”). Na dzień 30 czerwca 2013 roku dane dotyczące współczynnika wypłacalności nie podlegały przekształceniu w ramach przekształcenia danych porównawczych na tę datę.

Noty przedstawione na stronach 11 - 62 stanowią integralną część niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**Grupa mBanku S.A.**Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2014 roku

(w tys. zł)

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

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane					Inne pozycje kapitału własnego			Kapitały przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A. razem	Udziały niekontrolujące	Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ogólnego ryzyka	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia			
<b>Stan na 1 stycznia 2014 r.</b>	<b>168 696</b>	<b>3 343 642</b>	<b>4 118 312</b>	<b>100 057</b>	<b>989 953</b>	<b>1 190 615</b>	-	<b>(2 010)</b>	<b>320 561</b>	<b>(484)</b>	<b>10 229 342</b>	<b>27 096</b>	<b>10 256 438</b>
<b>Dochody całkowite razem</b>							<b>662 597</b>	<b>130</b>	<b>107 786</b>	-	<b>770 513</b>	<b>2 452</b>	<b>772 965</b>
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	-	(716 984)	-	-	-	-	(716 984)	-	(716 984)
Transfer na fundusz ogólnego ryzyka	-	-	-	-	52 000	(52 000)	-	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	285 109	-	-	(285 109)	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6	-	6
Program opcji pracowniczych	-	454	-	6 536	-	-	-	-	-	-	6 990	-	6 990
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	6 990	-	-	-	-	-	-	6 990	-	6 990
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	454	-	(454)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 30 czerwca 2014 r.</b>	<b>168 702</b>	<b>3 344 096</b>	<b>4 403 421</b>	<b>106 593</b>	<b>1 041 953</b>	<b>136 522</b>	<b>662 597</b>	<b>(1 880)</b>	<b>428 347</b>	<b>(484)</b>	<b>10 289 867</b>	<b>29 548</b>	<b>10 319 415</b>

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 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	Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia			
<b>Stan na 1 stycznia 2013 r.</b>	<b>168 556</b>	<b>3 333 077</b>	<b>3 353 504</b>	<b>94 863</b>	<b>945 953</b>	<b>1 214 468</b>	-	<b>106</b>	<b>483 678</b>	<b>225</b>	<b>9 594 430</b>	<b>24 491</b>	<b>9 618 921</b>
<b>Dochody całkowite razem</b>							<b>1 206 375</b>	<b>(2 116)</b>	<b>(163 117)</b>	<b>(709)</b>	<b>1 040 433</b>	<b>2 603</b>	<b>1 043 036</b>
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	-	(421 420)	-	-	-	-	(421 420)	-	(421 420)
Transfer na fundusz ogólnego ryzyka	-	-	-	-	44 000	(44 000)	-	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	764 808	-	-	(764 808)	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	140	-	-	-	-	-	-	-	-	-	140	-	140
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2	2
Program opcji pracowniczych	-	10 565	-	5 194	-	-	-	-	-	-	15 759	-	15 759
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	15 759	-	-	-	-	-	-	15 759	-	15 759
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	10 565	-	(10 565)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2013 r.</b>	<b>168 696</b>	<b>3 343 642</b>	<b>4 118 312</b>	<b>100 057</b>	<b>989 953</b>	<b>(15 760)</b>	<b>1 206 375</b>	<b>(2 010)</b>	<b>320 561</b>	<b>(484)</b>	<b>10 229 342</b>	<b>27 096</b>	<b>10 256 438</b>



**Grupa mBanku S.A.**Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2014 roku

(w tys. zł)

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2013 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 - przekształcony	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia			
<b>Stan na 1 stycznia 2013 r.</b>	<b>168 556</b>	<b>3 333 077</b>	<b>3 353 504</b>	<b>94 863</b>	<b>945 953</b>	<b>1 214 468</b>	-	<b>106</b>	<b>483 678</b>	<b>225</b>	<b>9 594 430</b>	<b>24 491</b>	<b>9 618 921</b>
<b>Dochody całkowite razem</b>							<b>603 589</b>	<b>367</b>	<b>(205 711)</b>		<b>398 245</b>	<b>1 119</b>	<b>399 364</b>
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	-	(421 420)	-	-	-	-	(421 420)	-	(421 420)
Transfer na fundusz ogólnego ryzyka	-	-	-	-	44 000	(44 000)	-	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	764 808	-	-	(764 808)	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12	-	12
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2	2
Program opcji pracowniczych	-	751	-	6 485	-	-	-	-	-	-	7 236	-	7 236
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	7 236	-	-	-	-	-	-	7 236	-	7 236
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	751	-	(751)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 30 czerwca 2013 r. - przekształcony</b>	<b>168 568</b>	<b>3 333 828</b>	<b>4 118 312</b>	<b>101 348</b>	<b>989 953</b>	<b>(15 760)</b>	<b>603 589</b>	<b>473</b>	<b>277 967</b>	<b>225</b>	<b>9 578 503</b>	<b>25 612</b>	<b>9 604 115</b>

Noty przedstawione na stronach 11 - 62 stanowią integralną część niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

	Okres od 01.01.2014 do 30.06.2014	Okres od 01.01.2013 do 30.06.2013 - przekształcony
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	<b>3 113 273</b>	<b>(318 581)</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>849 143</b>	<b>757 618</b>
<b>Korekty:</b>	<b>2 264 130</b>	<b>(1 076 199)</b>
Zapłacony podatek dochodowy	(179 496)	(326 642)
Amortyzacja, w tym amortyzacja środków trwałych oddanych w leasing operacyjny	119 704	116 722
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych z działalności finansowej	238 598	857 543
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	124	(12 869)
Dywidendy otrzymane	(2 811)	(2 309)
Przychody odsetkowe (rachunek zysków i strat)	(1 928 465)	(2 045 657)
Koszty odsetkowe (rachunek zysków i strat)	720 219	977 942
Odsetki otrzymane	1 970 051	2 140 849
Odsetki zapłacone	(631 897)	(835 321)
Zmiana stanu należności od banków	(848 360)	(686 599)
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	(289 247)	112 232
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	(195 382)	(132 712)
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom	(1 923 233)	(4 871 802)
Zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych	(1 624 421)	(2 927 002)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(52 321)	(77 507)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	5 133 371	2 089 232
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	1 069 559	4 246 597
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	85 809	336 120
Zmiana stanu rezerw	23 966	(11 952)
Zmiana stanu innych zobowiązań	578 362	(23 064)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>3 113 273</b>	<b>(318 581)</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(101 015)</b>	<b>(63 204)</b>
<b>Wpływ z działalności inwestycyjnej</b>	<b>20 087</b>	<b>29 706</b>
Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych, po odliczeniu zbytych środków pieniężnych	-	2
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	17 276	13 981
Dywidendy otrzymane	2 811	2 309
Inne wpływy inwestycyjne	-	13 414
<b>Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej</b>	<b>121 102</b>	<b>92 910</b>
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	-	8
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	121 102	92 901
Inne wydatki inwestycyjne	-	1
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(101 015)</b>	<b>(63 204)</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>(837 386)</b>	<b>(1 427 167)</b>
<b>Wpływ z działalności finansowej</b>	<b>3 054 955</b>	<b>392 368</b>
Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od banków	-	82 356
Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od innych podmiotów	630 095	-
Emisja dłużnych papierów wartościowych	2 424 854	310 000
Z tytułu emisji akcji zwykłych	6	12
<b>Wydatki z tytułu działalności finansowej</b>	<b>3 892 341</b>	<b>1 819 535</b>
Splaty kredytów i pożyczek otrzymanych od banków	2 274 879	508 581
Splaty kredytów i pożyczek otrzymanych od innych podmiotów	5 032	234 456
Wykup dłużnych papierów wartościowych	271 462	624 289
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych - zwiększenie zaangażowania	-	1 650
Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	480 122	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	210	234
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	716 984	421 420
Odsetki zapłacone od kredytów otrzymanych od banków oraz od pożyczek podporządkowanych	143 652	28 905
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(837 386)</b>	<b>(1 427 167)</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)</b>	<b>2 174 872</b>	<b>(1 808 952)</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	12 945	80
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego	3 685 640	7 578 317
<b>Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>5 873 457</b>	<b>5 769 445</b>

Noty przedstawione na stronach 11 - 62 stanowią integralną część niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## **Noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

### **1. Informacje o Grupie mBanku S.A.**

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

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

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

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

Akcje Banku są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Na dzień 30 czerwca 2014 roku Grupa Kapitałowa mBanku S.A. objęta skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym składała się z następujących spółek:

#### **mBank S.A.: podmiot dominujący**

Bank Rozwoju Eksportu SA powołany został 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 30 czerwca 2014 roku zatrudnienie w mBanku S.A. wynosiło 4 709 etatów, a w Grupie 6 136 etatów (30 czerwca 2013 r.: Bank 4 720 etatów; Grupa 6 107 etatów).

Na dzień 30 czerwca 2014 roku zatrudnienie w mBanku S.A. wynosiło 5 771 osób, a w Grupie 7 914 osób (30 czerwca 2013 r.: Bank 5 687 osób; Grupa 7 845 osób).

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

## Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2014 roku

(w tys. zł)

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

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

- Dom Maklerski mBanku 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
- MLV 45 Sp. z o.o. spółka komandytowa – podmiot zależny
- Transfinance a.s. – podmiot zależny

#### **Rynki Finansowe**

- mFinance France S.A. – podmiot zależny

### **Segment Bankowości Detalicznej (w tym Private Banking)**

- Aspiro S.A. – podmiot zależny
- AWL I Sp. z o.o. – podmiot zależny
- Dom Maklerski mBanku S.A. – podmiot zależny (segment detaliczny działalności spółki)
- mBank Hipoteczny S.A. – podmiot zależny
- mLeasing Sp. z o.o. – podmiot zależny (segment detaliczny działalności spółki)
- mWealth Management S.A. – podmiot zależny
- BRE Ubezpieczenia TUIR S.A. – podmiot zależny, ubezpieczyciel
- BRE Ubezpieczenia Sp. z o.o. – podmiot zależny, pośrednik ubezpieczeniowy
- BRE Agent Ubezpieczeniowy Sp. z o.o. – podmiot zależny, agent ubezpieczeniowy

#### **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**

W ramach przeprowadzonej reorganizacji w Grupie mBanku S.A., w dniu 25 lutego 2014 roku nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego spółki AWL I Sp. z o.o. o kwotę 72 876 tys. zł. Wszystkie udziały w podwyższonym kapitale zakładowym spółki objął dotychczasowy wspólnik BRE Ubezpieczenia TUIR S.A. w zamian za wkład niepieniężny w postaci 100% udziałów spółki BRE Ubezpieczenia Sp. z o.o. i 100% udziałów spółki BRE Agent Ubezpieczeniowy Sp. z o.o.

W związku z powyższym począwszy od pierwszego kwartału 2014 roku Grupa objęła konsolidacją spółkę zależną AWL I Sp. z o.o., która jest bezpośrednim właścicielem udziałów w spółkach BRE Ubezpieczenia Sp. z o.o. i BRE Agent Ubezpieczeniowy Sp. z o.o.

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 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 roku.

Prezentowane skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za pierwsze półrocze 2014 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 pierwsze półrocze 2014 roku powinno być czytane łącznie ze

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy mBanku S.A. za 2013 rok sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. 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 zakończony 31 grudnia 2013 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2014 roku opisanych w Nocie 2.32.

Prezentowane w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym mBanku S.A. dane za pierwsze półrocze 2014 roku i pierwsze półrocze 2013 roku były przedmiotem przeglądu biegłego rewidenta, natomiast prezentowane dane za rok 2013 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 Bank 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 30 lipca 2014 roku.

## **2.2. Konsolidacja**

### Jednostki zależne:

Jednostki zależne to wszelkie jednostki, niezależnie od charakteru zaangażowania w danej jednostce (w tym jednostki specjalnego przeznaczenia), w odniesieniu do których Grupa sprawuje kontrolę nad jednostką, w której dokonano inwestycji. Kontrola ta ma miejsce wtedy i tylko wtedy, gdy Grupa sprawuje władzę nad jednostką, podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe, lub gdy ma prawo do zmiennych wyników finansowych oraz ma możliwość wywierania wpływu na wysokość tych wyników finansowych poprzez sprawowanie władzy nad tą jednostką. W przypadku, gdy Grupa nie posiada większości praw głosu w jednostce, w której dokonano inwestycji bierze pod uwagę inne fakty i okoliczności ustalając czy sprawuje władzę nad jednostką, ze szczególnym uwzględnieniem ustaleń umownych pomiędzy Grupą a innymi posiadaczami praw głosu, praw wynikających z innych ustaleń umownych, praw głosu posiadanych przez Grupę oraz potencjalnych praw głosu. Jeżeli fakty i okoliczności wskazują, że nastąpiły zmiany w przypadku co najmniej jednego z trzech elementów kontroli wymienionych powyżej, Grupa ponownie ocenia czy sprawuje kontrolę nad daną jednostką. Grupa zaczyna konsolidować jednostkę zależną, kiedy rozpoczyna sprawowanie kontroli nad tą jednostką i zaprzestaje konsolidacji jednostki zależnej, gdy traci kontrolę nad tą jednostką. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe łączy pozycje aktywów, zobowiązań, kapitału własnego, przychodów i kosztów jednostki dominującej i jednostek zależnych wyłączając wartość bilansową inwestycji jednostki dominującej w każdej z jednostek zależnych oraz tej części kapitału własnego każdej z jednostek zależnych, która odpowiada udziałowi jednostki dominującej. Stąd powstaje wartość firmy. Jeżeli wartość firmy jest ujemna, ujmuje się ją bezpośrednio w rachunku zysków i strat (zob. Nota 2.19). 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.

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).

Transakcje, rozrachunki i niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są 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 nabycia, zgodnie z MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” w przypadku wystąpienia treści ekonomicznej transakcji.

## Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2014 roku

(w tys. zł)

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

### Jednostki stowarzyszone:

Jednostki stowarzyszone to wszelkie jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje, co zwykle towarzyszy posiadaniu od 20% do 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych rozlicza się metodą praw własności i ujmuje początkowo według kosztu.

Udział Grupy w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych 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 staje się równy lub większy od udziału Grupy w tej jednostce stowarzyszonej, 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.

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

Skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Bank obejmuje następujące spółki:

Nazwa spółki	30.06.2014		31.12.2013		30.06.2013	
	Udział w liczbie głosów (bezpośrednio i pośrednio)	Metoda konsolidacji	Udział w liczbie głosów (bezpośrednio i pośrednio)	Metoda konsolidacji	Udział w liczbie głosów (bezpośrednio i pośrednio)	Metoda konsolidacji
Aspiro S.A.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
AWL I Sp. z o.o.	100%	pełna	-	-	-	-
BDH Development Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna	-	-
BRE Agent Ubezpieczeniowy Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
BRE Ubezpieczenia Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
BRE Ubezpieczenia TuIR S.A.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
Dom Maklerski mBanku S.A.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
Garbary Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
mBank Hipoteczny S.A.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
mCentrum Operacji Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
mFaktoring S.A.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
mLeasing Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
mWealth Management S.A.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
MLV 45 Sp. z o.o. spółka komandytowa	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
Transfinance a.s.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
mFinance France S.A.	99,98%	pełna	99,98%	pełna	99,98%	pełna
mLocum S.A.	79,99%	pełna	79,99%	pełna	79,99%	pełna

### 2.3. Przychody i koszty z tytułu odsetek

W rachunku zysków i strat ujmowane są wszystkie przychody odsetkowe dotyczące instrumentów finansowych wycenianych w koszcie amortyzowanym 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 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 lokacyjnych 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 zawartych w ramach rachunkowości zabezpieczeń.

#### **2.4. 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 odpowiednich 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 akredytów rozliczane są metodą liniową.

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

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

Przychody z tytułu świadczenia usług agenta ubezpieczeniowego ujmowane są z chwilą wykonania usługi w kwocie netto, po potrąceniu bezpośrednio powiązanych z nimi kosztów usług świadczonych przez jednostki spoza Grupy.

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.

## **2.5. 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 ujmują 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.

## **2.6. Przypis składki**

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

## **2.7. Odszkodowania i świadczenia netto**

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

## **2.8. 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: Bankowość Detaliczna, Korporacje i Rynki Finansowe, w których skład wchodzi podsegmenty Klienci Korporacyjni i Instytucje oraz Działalność Handlowa i Inwestycyjna, oraz pozostała działalność.

## **2.9. 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 wynik finansowy, utrzymywanych do terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży ujmuje 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 ujmuje 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 wynik finansowy. 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.

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),
- przy początkowym ujęciu aktywa/zobowiązania zostały 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 księgowo"), 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 odpowiednio 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 2.3), za wyjątkiem instrumentów pochodnych, których sposób ujęcia jest opisany w nocie 2.16, ujmuje się w wyniku z tytułu odsetek. Wycena i wynik ze sprzedaży aktywów finansowych/zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej ujęte są w wyniku na działalności handlowej.

#### Pożyczki i należności

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

#### Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

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

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

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

#### Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży i aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy 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.

### **2.10. Aktywa reasekuracyjne**

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

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

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

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

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

### **2.11. Kompensowanie instrumentów finansowych**

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

### **2.12. Utrata wartości aktywów finansowych**

#### Aktywa wykazywane według zamortyzowanego kosztu

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

#### Lista twardych przesłanek utraty wartości:

1. Liczba dni przeterminowania którejkolwiek ekspozycji o charakterze zobowiązania kredytowego dłużnika wynosi powyżej 90 dni oraz kwota przeterminowania przekracza 3 000 zł dla klientów korporacyjnych, a 500 zł dla klientów prywatnych.
2. Zbycie przez Bank ekspozycji ze znaczną stratą ekonomiczną związaną ze zmianą wiarygodności kredytowej dłużnika.
3. Dokonanie przez Bank wymuszonej restrukturyzacji ekspozycji, czego następstwem była zmiana harmonogramu obsługi kredytu/transakcji z uwagi na brak możliwości wywiązania się przez dłużnika z umowy kredytowej/transakcji według jej pierwotnych założeń, co doprowadziło do:
  - a) zmniejszenia zobowiązań finansowych poprzez umorzenie części zobowiązania, lub
  - b) odroczenia istotnej części spłaty kwoty głównej, odsetek lub (jeżeli dotyczy) prowizji, pod warunkiem, że brak zgody na restrukturyzację skutkowałaby 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 Banku lub podmiotu zależnego Banku.
6. Wypowiedzenie przez Bank umowy w części lub całości i wszczęcie procedur restrukturyzacyjnych /windykacyjnych.

## 7. Oszustwo (defraudacja) ze strony klienta.

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

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

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

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

Kalkulacja bieżącej wartości szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych dotyczących zabezpieczonego składnika aktywów finansowych uwzględnia przepływy pieniężne wynikające z przejęcia zabezpieczenia pomniejszone o koszty jego nabycia i sprzedaży.

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

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

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

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

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

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

### Aktywa wyceniane w wartości godziwej

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości danego składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. W przypadku

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

#### Umowy renegotjowane

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

### **2.13. 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”.

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

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

### **2.15. 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.

## **2.16. 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 2.17.

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

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

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

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

- W momencie ustanowienia zabezpieczenia formalnie wyznaczono i udokumentowano powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem przez jednostkę oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia. Dokumentacja zawiera identyfikację instrumentu zabezpieczającego, zabezpieczanej pozycji lub transakcji, charakter zabezpieczanego ryzyka, a także sposób, w jaki jednostka będzie oceniała efektywność instrumentu zabezpieczającego w kompensowaniu zagrożenia zmianami wartości godziwej pozycji zabezpieczanej lub przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczanym ryzykiem.
- Oczekuje się, że zabezpieczenie będzie wysoce efektywne w kompensowaniu zmian wartości godziwej lub przepływów pieniężnych wynikających z zabezpieczanego ryzyka, zgodnie

z udokumentowaną pierwotnie strategią zarządzania ryzykiem, dotyczącą tego konkretnego powiązania zabezpieczającego.

- W przypadku zabezpieczeń przepływów pieniężnych, planowana transakcja będąca przedmiotem zabezpieczenia, musi być wysoce prawdopodobna oraz musi podlegać zagrożeniu zmianami przepływów pieniężnych, które w rezultacie mogą wpływać na rachunek zysków i strat.
- Efektywność zabezpieczenia można wiarygodnie ocenić, tj. wartość godziwa lub przepływy pieniężne związane z pozycją zabezpieczaną wynikające z zabezpieczanego ryzyka oraz wartość godziwa instrumentu zabezpieczającego, mogą być wiarygodnie wycenione.
- Zabezpieczenie jest na bieżąco oceniane i stwierdza się jego wysoką efektywność we wszystkich okresach sprawozdawczych, na które zabezpieczenie zostało ustanowione.

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

Ze względu na podział instrumentów pochodnych zaklasyfikowanych do księgi bankowej oraz zaklasyfikowanych do księgi handlowej, Grupa stosuje odmienne podejście do prezentowania przychodów/kosztów odsetkowych dla każdej z tych grup instrumentów pochodnych, które zostało opisane w Nocie 2.3 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 wg 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 wygaśł 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

## **2.17. 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 odpowiedniego 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.

## **2.18. Kredyty i pożyczki otrzymane oraz depozyty przyjęte**

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

## **2.19. Wartości niematerialne**

Wartości niematerialne wykazane są według ceny nabycia skorygowanej o koszty ulepszenia (przebudowy, rozbudowy, rekonstrukcji lub modernizacji) oraz naliczone umorzenie. 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 i wykazywana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według kosztu pomniejszonego o skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy nie podlega odwróceniu.



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

#### Oprogramowanie komputerowe

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

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

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

#### Koszty zakończonych prac rozwojowych

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

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

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

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

### **2.20. Rzeczowe aktywa trwałe**

Rzeczowe aktywa trwałe wykazuje się według kosztu historycznego pomniejszonego o umorzenie. Koszt historyczny uwzględnia wydatki bezpośrednio związane z nabyciem danych aktywów.

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

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

- Budynki i budowle	25 - 40 lat,
- Urządzenia techniczne i maszyny	2 - 10 lat,
- Środki transportu	5 lat,
- Sprzęt informatyczny	2 - 5 lat,
- Inwestycje w obce środki trwałe	10-40 lat lub 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 dokonuje się na koniec każdego okresu sprawozdawczego i w razie potrzeby dokonuje się ich korekty.

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).

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.

### **2.21. 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.

### **2.22. 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 ujmuje się w kwocie niższej z dwóch: wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia tych aktywów. Dla aktywów zaklasyfikowanych do tej kategorii nie nalicza się amortyzacji.

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

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

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

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

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

### **2.23. Odroczonego podatek dochodowy**

Grupa tworzy rezerwę na przejściową różnicę z tytułu podatku dochodowego spowodowaną różnicą między wartością bilansową danego składnika aktywów lub zobowiązań wykazywaną w sprawozdaniu finansowym a jego wartością podatkową. Dodatnią różnicę netto wykazuje się w pasywach jako „Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego”. Ujemną różnicę netto ujmuje się w pozycji „Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego”. Zmianę stanu rezerwy na odroczonego podatku 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.

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 odroczonego 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.

### **2.24. 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.

## **2.25. 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.

## **2.26. Leasing**

### Grupa mBanku S.A. jako leasingodawca

Dla aktywów używanych na podstawie umowy leasingu finansowego wartość równą inwestycji leasingowej netto ujmuje się jako należności. 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.

## **2.27. Rezerwy**

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

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

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

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

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

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

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

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

## **2.28. 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. Natomiast koszty zatrudnienia oraz odsetki netto od zobowiązania z tytułu określonych świadczeń Grupa ujmuje w zysku lub stracie.

### Świadczenia oparte na akcjach

Bank prowadzi programy wynagrodzeń opartych na i regulowanych akcjami własnymi oraz opartych na akcjach jednostki dominującej najwyższego szczebla i rozliczanych w środkach pieniężnych. Świadczenia te 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 w przypadku transakcji płatności w formie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych, lub zobowiązaniami w przypadku transakcji rozliczanej środkami pieniężnymi, opartej na akcjach jednostki dominującej najwyższego szczebla. Łączną kwotę, jaką należy rozliczyć w koszty przez okres nabywania uprawnień przez pracowników do realizacji opcji i akcji, ustala się w oparciu o wartość godziwą przyznanych opcji i akcji. Nie występują warunki rynkowe nabywania uprawnień, które byłyby uwzględnione przy szacowaniu na dzień wyceny wartości godziwej opcji na akcje oraz akcji. Warunki nabycia uprawnień inne niż warunki rynkowe nie są uwzględniane przy szacowaniu wartości godziwej opcji na akcje i akcji, lecz są uwzględniane przez korektę liczby instrumentów kapitałowych. Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Bank koryguje szacunek co do poziomu liczby opcji i akcji, co do których oczekuje się, że będą możliwe do wykorzystania. Zgodnie z MSSF 2, w trakcie trwania programów nie jest konieczne ujawnienie zmiany wartości godziwej płatności opartej na akcjach. W przypadku części programu regulowanego akcjami rozliczanej gotówkowo, do czasu, gdy zobowiązanie wynikające z transakcji opartej na akcjach rozliczanej 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.

Dodatkowo w dwóch spółkach w Grupie funkcjonują programy motywacyjne z płatnościami opartymi na bazie akcji. Programy te spełniają definicję rozliczanych w środkach pieniężnych płatności na bazie akcji. Funkcjonujący w mBanku Hipotecznym program motywacyjny oparty jest na akcjach fantomowych tego banku. Ponadto począwszy od II kwartału 2014 roku w Grupie funkcjonuje program motywacyjny, w ramach którego kierownictwo i pracownicy BRE Ubezpieczenia TUiR S.A. będą mieli prawo do potencjalnych zysków kapitałowych dotyczących 4,99% akcji tej spółki.

## **2.29. Kapitał**

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

### Zarejestrowany kapitał akcyjny

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

#### ■ Akcje własne

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

### Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej

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

#### ■ Koszty emisji akcji

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

### Zyski zatrzymane

Zyski zatrzymane obejmują:

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

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

Ponadto w pozostałym kapitale rezerwowym ujmuje się wycenę opcji pracowniczych.

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

### Inne pozycje kapitałów

Inne pozycje kapitałów tworzone są w wyniku:

- wyceny instrumentów finansowych zakwalifikowanych do kategorii „dostępne do sprzedaży”,
- różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych.
- zysków i strat aktuarialnych dotyczących świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia.

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

### Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

### Transakcje i salda

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

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

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

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

#### Spółki wchodzące w skład Grupy

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

- aktywa i zobowiązania w każdym prezentowanym w sprawozdaniu z sytuacji finansowej przelicza się według kursu średniego NBP obowiązującego na koniec tego okresu sprawozdawczego,
- przychody i koszty w każdym rachunku zysków i strat przelicza się według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień każdego z 6 miesięcy prezentowanych okresów obrotowych,
- wszystkie wynikające stąd różnice kursowe ujmowane są jako odrębny składnik pozostałych całkowitych dochodów.

Przy konsolidacji, różnice kursowe z tytułu przeliczenia inwestycji netto w jednostkach działających za granicą ujmowane są w pozostałych całkowitych dochodach. Przy sprzedaży jednostki prowadzącej działalność za granicą, takie różnice kursowe ujmowane są 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.

### **2.31. Działalność powiernicza**

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

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

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

Pozostałe spółki Grupy Kapitałowej nie prowadzą działalności powierniczej.

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

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

W 2013 roku Grupa skorzystała z możliwości wcześniejszego, w stosunku do przyjęcia do obowiązkowego zastosowania przez Unię Europejską, zastosowania MSSF 10, MSSF 11, MSSF 12 i zmiany do MSSF 10, MSSF 11 oraz MSSF 12. W odniesieniu do pozostałych 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 i obowiązują Grupę za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 roku:

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

Zastosowanie wymienionych wyżej standardów nie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich początkowego zastosowania.

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

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

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

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

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

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

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

- MSSF 9, Instrumenty finansowe, opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 24 lipca 2014 r., stanowi ostateczną wersję standardu zastępując 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 r. lub po tej dacie.

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



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

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

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

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

- **MSSF 15, Przychody z tytułu umów z klientami,** został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w dniu 28 maja 2014 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2017 r. lub po tej dacie.

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

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

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

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

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

- **Poprawki do MSSF 2010 – 2012,** zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 grudnia 2013 r. i obowiązują w większości za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2014 r. lub po tej dacie.

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

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

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

### **2.33. Dane porównawcze**

W 2013 roku Grupa wprowadziła niżej opisane zmiany zasad rachunkowości, które spowodowały przekształcenie danych porównawczych zamieszczonych w niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

#### *a) Zyski i straty aktuarialne*

W 2013 roku Grupa wprowadziła zmianę zasad rachunkowości w zakresie prezentacji zysków lub strat aktuarialnych z wyceny świadczeń po okresie zatrudnienia. Na podstawie zapisów zmienionego MSR 19 Grupa wprowadziła zasadę ujmowania zysków i strat aktuarialnych z wyceny świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia dotyczących zmian w założeniach aktuarialnych w pozostałych całkowitych dochodach, a nie jak dotychczas w zysku lub stracie.

Dokonana przez Grupę wyżej opisana zmiana spowodowała zmniejszenie wykazywanego na dzień 30 czerwca 2013 roku skonsolidowanego wyniku finansowego z lat ubiegłych o kwotę 225 tysięcy złotych oraz zwiększenie skonsolidowanych innych pozycji kapitału własnego o taką samą kwotę. Korekta nie miała wpływu na łączną wysokość skonsolidowanych kapitałów własnych na dzień 30 czerwca 2013 roku.

#### *b) Rozpoznawanie przychodów i kosztów dotyczących sprzedaży produktów ubezpieczeniowych dołączonych do kredytów*

**Grupa mBanku S.A.**Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2014 roku

(w tys. zł)

W 2013 roku Grupa wprowadziła zmiany zasad rachunkowości w zakresie rozpoznawania przychodów i kosztów dotyczących sprzedaży produktów ubezpieczeniowych dołączonych do kredytów.

Ponieważ zakup produktów ubezpieczeniowych dołączonych do kredytów przez klientów Grupy jest zawsze dobrowolny, w roku 2012 i wcześniej Grupa traktowała takie ubezpieczenia jako odrębne produkty, a przychody ze sprzedaży produktów ubezpieczeniowych dołączonych do kredytów były w większości przypadków rozpoznawane jako przychody jednorazowe. Jednocześnie w przypadkach, w których dla wybranych produktów i wybranych kanałów sprzedaży występowały koszty pośrednictwa związane ze sprzedażą produktów ubezpieczeniowych, Grupa traktowała takie koszty jako koszty związane ze sprzedażą kredytów. W rezultacie, w przypadkach, w których występowały koszty pośrednictwa, były one traktowane jako element wyliczenia efektywnej stopy procentowej dla kredytów.

W 2013 roku, także w wyniku przekazanych w grudniu 2013 roku przez Komisję Nadzoru Finansowego szczegółowych wytycznych, Grupa zweryfikowała swoje podejście w zakresie rozpoznawania przychodów z produktów bancassurance i zastosowała się do wspomnianych wytycznych. W wyniku tej zmiany Grupa przyjęła zalecaną definicję produktów powiązanych i zastosowała retrospektywnie zasadę ujmowania przychodów z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych dołączonych do kredytów w podziale na przychody odsetkowe i przychody prowizyjne 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 opłat i 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 przychodów. Oznacza to, że część kosztów traktowana jest jako element korygujący wyliczenie przychodów odsetkowych przy użyciu efektywnej stopy procentowej, pozostała część tych kosztów rozpoznawana jest jednorazowo lub też rozliczana jest 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.

Dokonane z tego tytułu przekształcenie danych porównawczych za I półrocze 2013 roku spowodowało zwiększenie skonsolidowanego zysku netto za I półrocze 2013 roku o kwotę 7 139 tysięcy złotych oraz zmniejszenie łącznej wysokości skonsolidowanych kapitałów własnych na dzień 30 czerwca 2013 roku o kwotę 83 924 tysięcy złotych.

Wpływ wprowadzonych w 2013 roku zmian zasad rachunkowości na prezentowane w niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dane porównawcze dotyczące I półrocza 2013 roku przedstawiają poniższe zestawienia.

Przekształcenia w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy mBanku S.A.

<b>AKTYWA</b>	<b>30.06.2013 przed przekształceniem</b>	<b>Korekty</b>	<b>30.06.2013 po przekształceniu</b>
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	71 904 305	(107 351)	71 796 954
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	385 775	19 686	405 461
Pozostałe pozycje aktywów	35 941 443	-	35 941 443
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>108 231 523</b>	<b>(87 665)</b>	<b>108 143 858</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY</b>			
<b>Z o b o w i ą z a n i a</b>			
Rezerwy	205 116	(3 741)	201 375
Pozostałe pozycje zobowiązań	98 338 368	-	98 338 368
<b>Z o b o w i ą z a n i a r a z e m</b>	<b>98 543 484</b>	<b>(3 741)</b>	<b>98 539 743</b>
<b>K a p i t a ł y</b>			
<b>Kapitał podstawowy</b>	<b>3 502 396</b>	<b>-</b>	<b>3 502 396</b>
<b>Zyski zatrzymane</b>	<b>5 881 591</b>	<b>(84 149)</b>	<b>5 797 442</b>
- Wynik finansowy z lat ubiegłych	5 285 141	(91 288)	5 193 853
- Wynik roku bieżącego	596 450	7 139	603 589
<b>Inne pozycje kapitału własnego</b>	<b>278 440</b>	<b>225</b>	<b>278 665</b>
<b>Udziały niekontrolujące</b>	<b>25 612</b>	<b>-</b>	<b>25 612</b>
<b>K a p i t a ł y r a z e m</b>	<b>9 688 039</b>	<b>(83 924)</b>	<b>9 604 115</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM</b>	<b>108 231 523</b>	<b>(87 665)</b>	<b>108 143 858</b>

**Grupa mBanku S.A.**Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2014 roku

(w tys. zł)

## Przekształcenia w skróconym skonsolidowanym rachunku zysków i strat Grupy mBanku S.A.

	Okres od 01.01.2013 do 30.06.2013 przed przekształceniem	Korekty	Okres od 01.01.2013 do 30.06.2013 po przekształceniu
Przychody z tytułu odsetek	2 016 730	28 927	2 045 657
Koszty odsetek	(977 942)	-	(977 942)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>1 038 788</b>	<b>28 927</b>	<b>1 067 715</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	658 935	(31 621)	627 314
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(239 936)	7 767	(232 169)
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>418 999</b>	<b>(23 854)</b>	<b>395 145</b>
Przychody z tytułu dywidend	2 309	-	2 309
Wynik na działalności handlowej	178 258	-	178 258
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	36 934	-	36 934
Pozostałe przychody operacyjne	175 508	-	175 508
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(187 113)	-	(187 113)
Ogólne koszty administracyjne	(729 144)	-	(729 144)
Amortyzacja	(90 434)	-	(90 434)
Pozostałe koszty operacyjne	(95 301)	3 741	(91 560)
<b>Wynik działalności operacyjnej</b>	<b>748 804</b>	<b>8 814</b>	<b>757 618</b>
<b>Zysk brutto</b>	<b>748 804</b>	<b>8 814</b>	<b>757 618</b>
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>(151 235)</b>	<b>(1 675)</b>	<b>(152 910)</b>
<b>Zysk netto</b>	<b>597 569</b>	<b>7 139</b>	<b>604 708</b>
<b>Zysk netto przypadający na:</b>			
- akcjonariuszy mBanku S.A.	596 450	7 139	603 589
- udziały niekontrolujące	1 119	-	1 119
<b>Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>14,15</b>		<b>14,32</b>
<b>Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>14,14</b>		<b>14,31</b>

## Przekształcenia w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów Grupy mBanku S.A.

	Okres od 01.01.2013 do 30.06.2013 przed przekształceniem	Korekty	Okres od 01.01.2013 do 30.06.2013 po przekształceniu
<b>Zysk netto</b>	<b>597 569</b>	<b>7 139</b>	<b>604 708</b>
<b>Pozostałe dochody całkowite netto, w tym:</b>	<b>(205 344)</b>	<b>-</b>	<b>(205 344)</b>
<b>Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat</b>			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)	367	-	367
Zmiana wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	(205 711)	-	(205 711)
<b>Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat</b>			
Zyski (straty) aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia (netto)	-	-	-
<b>Dochody całkowite netto, razem</b>	<b>392 225</b>	<b>7 139</b>	<b>399 364</b>
<b>Dochody całkowite netto, razem przypadające na:</b>			
- akcjonariuszy mBanku S.A.	391 106	7 139	398 245
- udziały niekontrolujące	1 119	-	1 119

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2014 roku

(w tys. zł)

Przekształcenia w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych Grupy mBanku S.A.

	Okres od 01.01.2013 do 30.06.2013 przed przekształceniem	Korekty	Okres od 01.01.2013 do 30.06.2013 po przekształceniu
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	<b>(318 581)</b>	-	<b>(318 581)</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>748 804</b>	<b>8 814</b>	<b>757 618</b>
<b>Korekty:</b>	<b>(1 067 385)</b>	<b>(8 814)</b>	<b>(1 076 199)</b>
Zapłacony podatek dochodowy	(326 642)	-	(326 642)
Amortyzacja, w tym amortyzacja środków trwałych oddanych w leasing operacyjny	116 722	-	116 722
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych z działalności finansowej	857 543	-	857 543
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(12 869)	-	(12 869)
Dywidendy otrzymane	(2 309)	-	(2 309)
Przychody odsetkowe (rachunek zysków i strat)	(2 016 730)	(28 927)	(2 045 657)
Koszty odsetkowe (rachunek zysków i strat)	977 942	-	977 942
Odsetki otrzymane	2 116 995	23 854	2 140 849
Odsetki zapłacone	(835 321)	-	(835 321)
Zmiana stanu należności od banków	(686 599)	-	(686 599)
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	112 232	-	112 232
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	(132 712)	-	(132 712)
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom	(4 871 802)	-	(4 871 802)
Zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych	(2 927 002)	-	(2 927 002)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(77 507)	-	(77 507)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	2 089 232	-	2 089 232
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	4 246 597	-	4 246 597
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	336 120	-	336 120
Zmiana stanu rezerw	(8 211)	(3 741)	(11 952)
Zmiana stanu innych zobowiązań	(23 064)	-	(23 064)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(318 581)</b>	-	<b>(318 581)</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(63 204)</b>	-	<b>(63 204)</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>(1 427 167)</b>	-	<b>(1 427 167)</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)</b>	<b>(1 808 952)</b>	-	<b>(1 808 952)</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	80	-	80
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego	7 578 317	-	7 578 317
<b>Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>5 769 445</b>	-	<b>5 769 445</b>

Powyżej opisane i zaprezentowane w zestawieniach zmiany danych porównawczych zostały uwzględnione w niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym we wszystkich notach, których te zmiany dotyczyły.

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

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

### Utrata wartości kredytów i pożyczek

Grupa przeprowadza przegląd swojego portfela kredytowego pod kątem utraty wartości przynajmniej raz na kwartał. Aby ustalić, czy należy wykazać utratę wartości w rachunku zysków i strat, Grupa ocenia czy istnieją jakiegokolwiek dane wskazujące na możliwe do zmierzania zmniejszenie szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych dotyczących portfela kredytowego. Metodologia i założenia, na podstawie których określa się szacunkowe kwoty przepływów pieniężnych i okresy, w których one nastąpią, są poddawane regularnym przeglądom. Ostatni taki przegląd został przeprowadzony w listopadzie 2013 roku i nie wpłynął istotnie na łączny poziom rezerw na utratę wartości kredytów i pożyczek, ale wpłynął na strukturę tych rezerw oraz na poziom kredytów i pożyczek, dla których rozpoznano utratę wartości. Szczegółowy opis zmian wprowadzonych w wyniku tego przeglądu przedstawiono w Nocie 3.4.4.2 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2013 rok, opublikowanego w dniu 3 marca 2014 roku oraz w Nocie 17 niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

### Wartość godziwa instrumentów pochodnych

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.

### Utrata wartości inwestycji finansowych dostępnych do sprzedaży

Grupa dokonuje przeglądu swoich dłużnych papierów wartościowych zaklasyfikowanych jako inwestycje dostępne do sprzedaży na każdy dzień sprawozdawczy w celu oszacowania czy nastąpiła utrata wartości. Wymaga to podobnego oszacowania jak w odniesieniu do indywidualnej oceny kredytów i należności. Grupa księguje również odpisy aktualizujące wartość inwestycji kapitałowych dostępnych do sprzedaży w przypadku, gdy nastąpił istotny lub długotrwały spadek wartości godziwej poniżej ich kosztu nabycia. Ustalanie co oznacza „istotny” lub „długotrwały” spadek wartości wymaga oszacowania. Dokonując tego oszacowania Grupa ocenia między innymi historyczne ruchy cen akcji oraz czas trwania i zakres, w jakim wartość godziwa inwestycji jest niższa od jej kosztu nabycia.

### Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikający ze straty podatkowej, ujmuje się w zakresie, w którym jest prawdopodobne, że będzie zrealizowany przyszły zysk do opodatkowania, od którego można 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.

W efekcie zmiany polityki rachunkowości, Grupa uwzględniła 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.

### Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe

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. Wysokości wskaźników ryczałtowych dla poszczególnych ryzyk ustalone zostały na bazie informacji o średniej wysokości szkody z danego ryzyka.

Na dzień 30 czerwca 2014 roku rezerwa na szkody, które zaistniały, lecz nie zostały jeszcze zgłoszone ubezpieczycielowi (IBNR), ustalona została metodami aktuarialnymi („Naive loss ratio” oraz Bornhuetter-Ferguson). Oczekiwane współczynniki szkodowości ustalone są na bazie dostępnych opracowań rynkowych dotyczących szkodowości danej grupy ryzyk.

#### **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.

W ramach procesu rebrandingu, w dniu 25 listopada 2013 roku swoje nazwy zmieniły BRE Bank i Multibank. Podmioty dawnej Grupy BRE połączyły się pod szyldem mBanku. Docelowo rebranding obejmie całą sieć placówek dawnej Grupy BRE. Dotychczasowe oddziały zyskają nowe logo. Proces ten ma zostać przeprowadzony do końca 2014 roku. Zgodnie z planem w 2018 roku wszystkie placówki detaliczne i korporacyjne banku będą połączone, oferując wszystkim klientom pełną ofertę mBanku.

W 2014 roku nastąpiła zmiana nazwy podsegmentu „Klienci Korporacyjni i Instytucje” na „Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna” oraz podsegmentu „Działalność Handlowa i Inwestycyjna” na „Rynki Finansowe”. Ponadto z początkiem 2014 roku nastąpiła zmiana przypisania do segmentów spółek mLeasing oraz Dom Maklerski mBanku. Wyniki spółki mLeasing, dotychczas przypisanej do Segmentu Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej, zostały podzielone pomiędzy Segment Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej oraz Segment Bankowości Detalicznej zgodnie z podziałem klientów na korporacyjnych i detalicznych. Wyniki spółki Dom Maklerski mBanku, dotychczas przypisanej do Segmentu Rynków Finansowych zostały podzielone pomiędzy Segment Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej oraz Segment Bankowości Detalicznej zgodnie z podziałem klientów na korporacyjnych i detalicznych.

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

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

- Segment Bankowości Detalicznej, który dzieli swoich klientów na klientów mBanku i klientów Private Banking, oferuje pełną gamę produktów i usług Banku oraz wyspecjalizowanych produktów kilku podmiotów zależnych zaliczanych do Segmentu Bankowości Detalicznej. Najistotniejszymi produktami w tym segmencie są rachunki bieżące i oszczędnościowe (w tym rachunki w walutach obcych), lokaty terminowe, produkty kredytowe (detaliczne kredyty hipoteczne oraz kredyty pozahipoteczne, takie jak kredyty na zakup samochodów, kredyty gotówkowe, kredyty w rachunku bieżącym, karty kredytowe i inne produkty kredytowe), karty debetowe, produkty ubezpieczeniowe, inwestycyjne, usługi maklerskie i usługi leasingowe oferowane zarówno klientom indywidualnym jak i mikroprzedsiębiorstwom. Wyniki Segmentu Bankowości Detalicznej obejmują wyniki oddziałów zagranicznych mBanku w Czechach i na Słowacji. Bankowość Detaliczna obejmuje wyniki spółek: mBank Hipoteczny S.A., mWealth Management S.A., Aspiro S.A., BRE Ubezpieczenia TUIR SA, BRE Ubezpieczenia Sp. z o.o., BRE Agent Ubezpieczeniowy Sp. z o.o., AWL I Sp. z o.o. oraz wyniki segmentów detalicznych spółek mLeasing Sp. z o.o. i Dom Maklerski mBanku S.A.
- Segment Korporacji i Rynków Finansowych podzielony na dwa podsegmenty:
  - *Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna*, podsegment skupiający się na małych, średnich i dużych przedsiębiorstwach oraz podmiotach sektora finansów publicznych. Główne produkty oferowane tym klientom to produkty i usługi bankowości transakcyjnej, w tym rachunki bieżące, wielofunkcyjna bankowość internetowa, dostosowane do indywidualnych potrzeb usługi zarządzania płynnością finansową (ang. cash management) i operacje finansowania transakcji handlowych (ang. trade finance), lokaty terminowe, transakcje walutowe, kompleksowa oferta finansowania krótkoterminowego i kredytów inwestycyjnych, kredyty transgraniczne, produkty

project finance, finansowanie strukturalne i finansowanie typu mezzanine, produkty bankowości inwestycyjnej, w tym opcje walutowe, kontrakty forward, instrumenty pochodne na stopę procentową, swapy i opcje towarowe, strukturyzowane produkty depozytowe z wbudowanymi opcjami (oprocentowanie strukturyzowanych produktów depozytowych uzależnione jest bezpośrednio od wyniku na określonych instrumentach finansowych, takich jak opcje walutowe, opcje na stopę procentową i opcje na akcje), organizowanie emisji instrumentów dłużnych dla klientów korporacyjnych, obligacje i bony skarbowe, zadłużenie pozarządowe, obligacje średnioterminowe, transakcje buy sell back i sell buy back oraz transakcje repo, jak również usługi leasingowe, faktoringowe i maklerskie. Podsegment Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej obejmuje wyniki spółek: mFactoring S.A., MLV 45 Sp. z o.o. spółka komandytowa, Transfinance a.s., Garbary Sp. z o.o. oraz wyniki segmentów korporacyjnych spółek mLeasing Sp. z o.o. i Dom Maklerski mBanku S.A.

- *Rynki Finansowe*, podsegment, który obejmuje głównie działalność w zakresie operacji skarbowych (ang. treasury), rynków finansowych, zarządzania płynnością, ryzykiem stóp procentowych i walutowym Banku oraz jego portfelem handlowym i inwestycyjnym, a także organizowanie rynku dla instrumentów pieniężnych i pochodnych denominowanych w PLN. Bank prowadzi współpracę z wieloma bankami-korespondentami, a także nawiązuje relacje z innymi bankami oferując produkty takie jak konta bieżące, zadłużenie w rachunku bieżącym, kredyty udzielane samodzielnie i w ramach konsorcjum oraz kredyty ubezpieczone przez KUKI mające na celu wspieranie polskiego eksportu. W ramach tego podsegmentu są wykazywane wyniki spółki mFinance France S.A.
- 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 spółek zagranicznych, Transfinance a.s. i mFinance France S.A.

**Grupa mBanku S.A.**Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2014 roku

(w tys. zł)

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

	Korporacje i Rynki Finansowe		Bankowość detaliczna (w tym private banking)	Pozostałe	Razem Grupa	Uzgodnienie sprawozdania z sytuacji finansowej/ rachunku zysków i strat
	Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	Rynki Finansowe				
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>331 509</b>	<b>42 877</b>	<b>838 339</b>	<b>(4 479)</b>	<b>1 208 246</b>	<b>1 208 246</b>
- sprzedaż klientom zewnętrznym	297 055	284 268	627 604	(681)	1 208 246	
- sprzedaż innym segmentom	34 454	(241 391)	210 735	(3 798)	-	
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>186 315</b>	<b>(3 502)</b>	<b>294 248</b>	<b>8 030</b>	<b>485 091</b>	<b>485 091</b>
<b>Przychody z tytułu dywidend</b>	<b>158</b>	<b>149</b>	<b>28</b>	<b>2 476</b>	<b>2 811</b>	<b>2 811</b>
<b>Wynik na działalności handlowej</b>	<b>90 668</b>	<b>46 994</b>	<b>64 737</b>	<b>(79)</b>	<b>202 320</b>	<b>202 320</b>
<b>Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone</b>	<b>8 046</b>	<b>5 840</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>13 886</b>	<b>13 886</b>
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>59 183</b>	<b>387</b>	<b>55 516</b>	<b>84 017</b>	<b>199 103</b>	<b>199 103</b>
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek</b>	<b>(109 013)</b>	<b>(31)</b>	<b>(136 329)</b>	<b>26</b>	<b>(245 347)</b>	<b>(245 347)</b>
<b>Ogólne koszty administracyjne</b>	<b>(285 771)</b>	<b>(44 232)</b>	<b>(443 179)</b>	<b>(18 268)</b>	<b>(791 450)</b>	<b>(791 450)</b>
<b>Amortyzacja</b>	<b>(35 189)</b>	<b>(4 194)</b>	<b>(53 503)</b>	<b>(1 558)</b>	<b>(94 444)</b>	<b>(94 444)</b>
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>(18 955)</b>	<b>(54)</b>	<b>(21 010)</b>	<b>(91 054)</b>	<b>(131 073)</b>	<b>(131 073)</b>
<b>Wynik segmentu (brutto)</b>	<b>226 951</b>	<b>44 234</b>	<b>598 847</b>	<b>(20 889)</b>	<b>849 143</b>	<b>849 143</b>
Podatek dochodowy					(184 094)	(184 094)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.					662 597	662 597
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące					2 452	2 452
<b>Aktywa segmentu</b>	<b>27 031 885</b>	<b>40 082 474</b>	<b>44 106 289</b>	<b>726 797</b>	<b>111 947 445</b>	<b>111 947 445</b>
<b>Zobowiązania segmentu</b>	<b>21 391 391</b>	<b>39 298 372</b>	<b>40 103 816</b>	<b>834 451</b>	<b>101 628 030</b>	<b>101 628 030</b>
<b>Pozostałe pozycje segmentu</b>						
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne	69 323	2 427	44 955	1 174	117 879	



**Grupa mBanku S.A.**Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2014 roku

(w tys. zł)

**Sprawozdawczość według segmentów działalności Grupy mBanku S.A.****za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku****(w tys. zł)**

	Korporacje i Rynki Finansowe		Bankowość detaliczna (w tym private banking)	Pozostałe	Razem Grupa	Uzgodnienie sprawozdania z sytuacji finansowej/ rachunku zysków i strat
	Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	Rynki Finansowe				
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>721 598</b>	<b>8 667</b>	<b>1 506 007</b>	<b>(10 461)</b>	<b>2 225 811</b>	<b>2 225 811</b>
- sprzedaż klientom zewnętrznym	652 399	627 894	950 291	(4 773)	2 225 811	
- sprzedaż innym segmentom	69 199	(619 227)	555 716	(5 688)	-	
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>335 073</b>	<b>(4 337)</b>	<b>490 841</b>	<b>13 161</b>	<b>834 738</b>	<b>834 738</b>
<b>Przychody z tytułu dywidend</b>	<b>24 454</b>	<b>-</b>	<b>186</b>	<b>2 216</b>	<b>26 856</b>	<b>26 856</b>
<b>Wynik na działalności handlowej</b>	<b>199 539</b>	<b>20 603</b>	<b>122 903</b>	<b>(67)</b>	<b>342 978</b>	<b>342 978</b>
<b>Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone</b>	<b>11 680</b>	<b>53 394</b>	<b>13 504</b>	<b>-</b>	<b>78 578</b>	<b>78 578</b>
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>89 262</b>	<b>713</b>	<b>143 116</b>	<b>141 730</b>	<b>374 821</b>	<b>374 821</b>
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek</b>	<b>(179 964)</b>	<b>(45)</b>	<b>(297 721)</b>	<b>(48)</b>	<b>(477 778)</b>	<b>(477 778)</b>
<b>Ogólne koszty administracyjne</b>	<b>(541 478)</b>	<b>(78 974)</b>	<b>(841 039)</b>	<b>(28 662)</b>	<b>(1 490 153)</b>	<b>(1 490 153)</b>
<b>Amortyzacja</b>	<b>(71 270)</b>	<b>(6 659)</b>	<b>(106 769)</b>	<b>(3 192)</b>	<b>(187 890)</b>	<b>(187 890)</b>
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>(39 311)</b>	<b>(33)</b>	<b>(72 853)</b>	<b>(98 061)</b>	<b>(210 258)</b>	<b>(210 258)</b>
<b>Wynik segmentu (brutto)</b>	<b>549 583</b>	<b>(6 671)</b>	<b>958 175</b>	<b>16 616</b>	<b>1 517 703</b>	<b>1 517 703</b>
Podatek dochodowy					(308 725)	(308 725)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.					1 206 375	1 206 375
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące					2 603	2 603
<b>Aktywa segmentu</b>	<b>25 242 780</b>	<b>35 051 093</b>	<b>43 054 028</b>	<b>934 860</b>	<b>104 282 761</b>	<b>104 282 761</b>
<b>Zobowiązania segmentu</b>	<b>20 804 275</b>	<b>33 183 994</b>	<b>39 296 017</b>	<b>742 037</b>	<b>94 026 323</b>	<b>94 026 323</b>
<b>Pozostałe pozycje segmentu</b>						
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne	103 014	6 841	118 674	181	228 710	

**Grupa mBanku S.A.**Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2014 roku

(w tys. zł)

**Sprawozdawczość według segmentów działalności Grupy mBanku S.A.****za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2013 roku****(w tys. zł)**

	Korporacje i Rynki Finansowe		Bankowość detaliczna (w tym private banking)	Pozostałe	Razem Grupa	Uzgodnienie sprawozdania z sytuacji finansowej/ rachunku zysków i strat
	Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	Rynki Finansowe				
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>360 942</b>	<b>978</b>	<b>711 831</b>	<b>(6 036)</b>	<b>1 067 715</b>	<b>1 067 715</b>
- sprzedaż klientom zewnętrznym	334 337	359 778	376 494	(2 894)	1 067 715	
- sprzedaż innym segmentom	26 605	(358 800)	335 337	(3 142)	-	
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>175 224</b>	<b>(2 787)</b>	<b>215 183</b>	<b>7 525</b>	<b>395 145</b>	<b>395 145</b>
<b>Przychody z tytułu dywidend</b>	<b>11</b>	<b>-</b>	<b>98</b>	<b>2 200</b>	<b>2 309</b>	<b>2 309</b>
<b>Wynik na działalności handlowej</b>	<b>106 281</b>	<b>9 134</b>	<b>61 719</b>	<b>1 124</b>	<b>178 258</b>	<b>178 258</b>
<b>Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone</b>	<b>(257)</b>	<b>23 748</b>	<b>13 443</b>	<b>-</b>	<b>36 934</b>	<b>36 934</b>
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>38 674</b>	<b>343</b>	<b>72 573</b>	<b>63 918</b>	<b>175 508</b>	<b>175 508</b>
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek</b>	<b>(55 927)</b>	<b>13</b>	<b>(131 191)</b>	<b>(8)</b>	<b>(187 113)</b>	<b>(187 113)</b>
<b>Ogólne koszty administracyjne</b>	<b>(259 923)</b>	<b>(39 071)</b>	<b>(413 665)</b>	<b>(16 485)</b>	<b>(729 144)</b>	<b>(729 144)</b>
<b>Amortyzacja</b>	<b>(34 655)</b>	<b>(3 353)</b>	<b>(50 867)</b>	<b>(1 559)</b>	<b>(90 434)</b>	<b>(90 434)</b>
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>(23 619)</b>	<b>(1)</b>	<b>(26 811)</b>	<b>(41 129)</b>	<b>(91 560)</b>	<b>(91 560)</b>
<b>Wynik segmentu (brutto)</b>	<b>306 751</b>	<b>(10 996)</b>	<b>452 313</b>	<b>9 550</b>	<b>757 618</b>	<b>757 618</b>
Podatek dochodowy					(152 910)	(152 910)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.					603 589	603 589
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące					1 119	1 119
<b>Aktywa segmentu</b>	<b>26 119 474</b>	<b>37 250 436</b>	<b>43 837 892</b>	<b>936 056</b>	<b>108 143 858</b>	<b>108 143 858</b>
<b>Zobowiązania segmentu</b>	<b>21 549 795</b>	<b>38 728 343</b>	<b>37 523 472</b>	<b>738 133</b>	<b>98 539 743</b>	<b>98 539 743</b>
<b>Pozostałe pozycje segmentu</b>						
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne	37 804	3 536	33 570	50	74 960	

**Grupa mBanku S.A.**Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2014 roku

(w tys. zł)

Sprawozdawczość według segmentów geograficznych Grupy mBanku S.A. za okres	od 1 stycznia do 30 czerwca 2014			od 1 stycznia do 31 grudnia 2013			od 1 stycznia do 30 czerwca 2013		
	Polska	Zagranica	Razem	Polska	Zagranica	Razem	Polska	Zagranica	Razem
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	1 149 316	58 930	<b>1 208 246</b>	2 124 260	101 551	<b>2 225 811</b>	1 022 849	44 866	<b>1 067 715</b>
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	470 229	14 862	<b>485 091</b>	811 613	23 125	<b>834 738</b>	386 321	8 824	<b>395 145</b>
<b>Przychody z tytułu dywidend</b>	2 811	-	<b>2 811</b>	26 856	-	<b>26 856</b>	2 309	-	<b>2 309</b>
<b>Wynik na działalności handlowej</b>	199 512	2 808	<b>202 320</b>	337 150	5 828	<b>342 978</b>	175 822	2 436	<b>178 258</b>
<b>Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone</b>	13 886	-	<b>13 886</b>	78 578	-	<b>78 578</b>	36 934	-	<b>36 934</b>
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	198 138	965	<b>199 103</b>	370 182	4 639	<b>374 821</b>	174 835	673	<b>175 508</b>
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek</b>	(239 078)	(6 269)	<b>(245 347)</b>	(467 468)	(10 310)	<b>(477 778)</b>	(180 742)	(6 371)	<b>(187 113)</b>
<b>Ogólne koszty administracyjne</b>	(734 924)	(56 526)	<b>(791 450)</b>	(1 395 426)	(94 727)	<b>(1 490 153)</b>	(680 912)	(48 232)	<b>(729 144)</b>
<b>Amortyzacja</b>	(92 458)	(1 986)	<b>(94 444)</b>	(183 337)	(4 553)	<b>(187 890)</b>	(88 091)	(2 343)	<b>(90 434)</b>
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	(129 204)	(1 869)	<b>(131 073)</b>	(202 490)	(7 768)	<b>(210 258)</b>	(89 526)	(2 034)	<b>(91 560)</b>
<b>Wynik segmentu (brutto)</b>	838 228	10 915	<b>849 143</b>	1 499 918	17 785	<b>1 517 703</b>	759 799	(2 181)	<b>757 618</b>
Podatek dochodowy			(184 094)			(308 725)			(152 910)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.			662 597			1 206 375			603 589
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące			2 452			2 603			1 119
<b>Aktywa segmentu, w tym:</b>	109 093 235	2 854 210	<b>111 947 445</b>	101 649 833	2 632 928	<b>104 282 761</b>	105 535 796	2 608 062	<b>108 143 858</b>
- aktywa trwałe	1 155 888	14 752	<b>1 170 640</b>	1 147 730	17 167	<b>1 164 897</b>	1 133 644	18 464	<b>1 152 108</b>
- aktywa z tytułu podatku odroczonego	244 717	16 565	<b>261 282</b>	367 611	3 210	<b>370 821</b>	401 502	3 959	<b>405 461</b>
<b>Zobowiązania segmentu</b>	91 146 257	10 481 773	<b>101 628 030</b>	85 956 950	8 069 373	<b>94 026 323</b>	90 808 308	7 731 435	<b>98 539 743</b>

**5. Wynik z tytułu odsetek**

za okres	od 01.01.2014 do 30.06.2014	od 01.01.2013 do 30.06.2013
<b>Przychody z tytułu odsetek</b>		
Kredyty i pożyczki z uwzględnieniem odwrócenia dyskonta dotyczącego odpisu z tytułu utraty wartości	1 391 744	1 466 258
Inwestycyjne papiery wartościowe	409 805	453 415
Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe	37 526	47 040
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	23 721	23 629
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych zaklasyfikowanych do księgi bankowej	57 726	49 258
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń	3 893	-
Pozostałe	4 050	6 057
<b>Przychody z tytułu odsetek, razem</b>	<b>1 928 465</b>	<b>2 045 657</b>
<b>Koszty odsetek</b>		
Z tytułu rozliczeń z bankami	(101 008)	(132 470)
Z tytułu rozliczeń z klientami	(432 772)	(692 518)
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(104 396)	(102 305)
Z tytułu zobowiązań podporządkowanych	(39 819)	(30 581)
Koszty odsetkowe na instrumentach pochodnych zawartych w ramach rachunkowości zabezpieczeń	-	(283)
Pozostałe	(42 224)	(19 785)
<b>Koszty odsetek, razem</b>	<b>(720 219)</b>	<b>(977 942)</b>

Przychody z tytułu odsetek związane z aktywami finansowymi, które utraciły wartość, wyniosły 81 146 tys. zł (za okres zakończony 30 czerwca 2013 r.: 93 122 tys. zł).

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

za okres	od 01.01.2014 do 30.06.2014	od 01.01.2013 do 30.06.2013
<b>Przychody z tytułu opłat i prowizji</b>		
Prowizje za obsługę kart płatniczych	228 723	187 132
Oплаты i prowizje z tytułu działalności kredytowej	126 785	120 067
Prowizje z działalności ubezpieczeniowej	60 095	54 753
Oплаты z tytułu działalności maklerskiej	46 333	44 036
Prowizje za prowadzenie rachunków	83 534	75 789
Prowizje za realizację przelewów	45 424	42 689
Prowizje z tytułu udzielonych gwarancji oraz operacji dokumentowych	22 351	18 308
Prowizje za pośrednictwo w sprzedaży produktów zewnętrznych podmiotów finansowych	44 100	34 221
Prowizje z działalności powierniczej	10 068	9 143
Oплаты związane z zarządzaniem portfelem oraz pozostałe oplaty związane z zarządzaniem	7 074	5 710
Pozostałe	48 453	35 466
<b>Przychody z tytułu opłat i prowizji, razem</b>	<b>722 940</b>	<b>627 314</b>

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2014 roku

(w tys. zł)

<b>Koszty z tytułu opłat i prowizji</b>		
Koszty obsługi i ubezpieczenia kart płatniczych	(97 211)	(108 193)
Koszty prowizji płacone na rzecz podmiotów zewnętrznych za sprzedaż produktów Banku	(38 583)	(31 265)
Koszty prowizji z działalności ubezpieczeniowej	(4 035)	(2 272)
Uiszczone opłaty maklerskie	(15 353)	(16 789)
Uiszczone pozostałe opłaty	(82 667)	(73 650)
<b>Koszty z tytułu opłat i prowizji, razem</b>	<b>(237 849)</b>	<b>(232 169)</b>

	od 01.01.2014 do 30.06.2014	od 01.01.2013 do 30.06.2013
za okres		

**Prowizje z tytułu działalności ubezpieczeniowej, w tym:**

- Przychody z tytułu pośrednictwa ubezpieczeniowego	50 167	45 468
- Przychody z tytułu administracji polis	9 928	9 285
<b>Prowizje z działalności ubezpieczeniowej razem</b>	<b>60 095</b>	<b>54 753</b>

**7. Przychody z dywidend**

	od 01.01.2014 do 30.06.2014	od 01.01.2013 do 30.06.2013
za okres		
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	152	4
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	2 659	2 305
<b>Przychody z tytułu dywidend, razem</b>	<b>2 811</b>	<b>2 309</b>

**8. Wynik na działalności handlowej**

	od 01.01.2014 do 30.06.2014	od 01.01.2013 do 30.06.2013
za okres		
<b>Wynik z pozycji wymiany</b>	<b>134 893</b>	<b>143 460</b>
Różnice kursowe netto z przeliczenia	197 431	294 807
Zyski z transakcji minus straty	(62 538)	(151 347)
<b>Wynik na pozostałej działalności handlowej oraz na rachunkowości zabezpieczeń</b>	<b>67 427</b>	<b>34 798</b>
Instrumenty odsetkowe	55 821	30 071
Instrumenty kapitałowe	389	(511)
Instrumenty na ryzyko rynkowe	(1 383)	1 765
Rachunkowość zabezpieczeń, w tym:	12 600	3 473
- Wynik z wyceny pozycji zabezpieczanych	(52 162)	13 172
- Wynik z wyceny instrumentów zabezpieczających	64 762	(9 699)
<b>Wynik na działalności handlowej, razem</b>	<b>202 320</b>	<b>178 258</b>

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

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2014 roku

(w tys. zł)

Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej:

- części portfela kredytów hipotecznych na stałą stopę procentową udzielonych przez oddziały zagraniczne Banku w Czechach. Instrumentem zabezpieczającym jest Interest Rate Swap zamieniający stałą stopę procentową na zmienną.
- euroobligacji wyemitowanych przez mFinance France, podmiot zależny od mBanku. Instrumentem zabezpieczającym jest Interest Rate Swap zamieniający stałą stopę procentową na zmienną.
- listów zastawnych wyemitowanych przez mBank Hipoteczny, podmiot zależny od mBanku. Instrumentem zabezpieczającym jest Interest Rate Swap zamieniający stałą stopę procentową na zmienną.

We wszystkich powyżej opisanych przypadkach ryzyko zmiany stóp procentowych jest jedynym rodzajem ryzyka zabezpieczanym w ramach stosowanej przez Grupę rachunkowości zabezpieczeń. Wynik z wyceny pozycji zabezpieczanych oraz instrumentów zabezpieczających zaprezentowany jest w powyższej nocie.

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

za okres	od 01.01.2014 do 30.06.2014	od 01.01.2013 do 30.06.2013
Sprzedaż / wykup przez emitenta aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	13 886	36 934
<b>Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone, razem</b>	<b>13 886</b>	<b>36 934</b>

### 10. Pozostałe przychody operacyjne

za okres	od 01.01.2014 do 30.06.2014	od 01.01.2013 do 30.06.2013
Przychody z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych, aktywów do zbycia oraz zapasów	94 960	63 597
Przychody z działalności ubezpieczeniowej netto	45 802	37 523
Przychody ze sprzedaży usług	13 425	15 249
Przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego	6 084	7 792
Przychody z tytułu rozwiązania rezerw na przyszłe zobowiązania	5 157	23 082
Przychody z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych	1 037	208
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	167	69
Pozostałe	32 471	27 988
<b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>	<b>199 103</b>	<b>175 508</b>

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

Przychody ze sprzedaży usług dotyczą usług niebankowych.

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

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

Poniżej przedstawiono przychody netto z działalności ubezpieczeniowej za I półrocze 2014 roku i za I półrocze 2013 roku.

**Grupa mBanku S.A.**Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2014 roku

(w tys. zł)

za okres	od 01.01.2014 do 30.06.2014	od 01.01.2013 do 30.06.2013
<b>Przychody z tytułu składek</b>		
- Składki przypisane	94 291	87 759
- Zmiana stanu rezerwy składki	208	2 027
<b>Składki zarobione</b>	<b>94 499</b>	<b>89 786</b>
<b>Udział reasekuratorów</b>		
- Udział reasekuratorów w składkach przypisanych	(34 024)	(36 601)
- Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerwy składki	(699)	(291)
<b>Składki zarobione na udziale reasekuratorów</b>	<b>(34 723)</b>	<b>(36 892)</b>
<b>Składki zarobione netto</b>	<b>59 776</b>	<b>52 894</b>
<b>Odszkodowania i świadczenia</b>		
- Odszkodowania i świadczenia wypłacone w bieżącym roku wraz z kosztami likwidacji brutto	(31 735)	(37 398)
- Zmiana stanu rezerwy na odszkodowania i świadczenia wypłacone w bieżącym roku wraz z kosztami likwidacji brutto	(9 272)	(9 767)
- Odszkodowania i świadczenia wypłacone w bieżącym roku wraz z kosztami likwidacji na udziale reasekuratora	23 559	26 678
- Zmiana stanu rezerwy na odszkodowania i świadczenia wypłacone w bieżącym roku wraz z kosztami likwidacji na udziale reasekuratora	5 215	7 094
<b>Odszkodowania i świadczenia netto</b>	<b>(12 233)</b>	<b>(13 393)</b>
- Pozostałe koszty na udziale własnym	(1 818)	(1 885)
- Pozostałe przychody operacyjne	208	3
- Koszty ekspertyz i atestów przy ocenie ryzyka	(131)	(96)
<b>Przychody z działalności ubezpieczeniowej netto</b>	<b>45 802</b>	<b>37 523</b>

Poniżej przedstawiono przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego za I półrocze 2014 roku i za I półrocze 2013 roku.

za okres	od 01.01.2014 do 30.06.2014	od 01.01.2013 do 30.06.2013
<b>Przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego, w tym:</b>		
- Przychody z tytułu leasingu operacyjnego	31 344	34 080
- Koszty amortyzacji środków trwałych oddanych w leasing operacyjny	(25 260)	(26 288)
<b>Przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego razem</b>	<b>6 084</b>	<b>7 792</b>

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

za okres	od 01.01.2014 do 30.06.2014	od 01.01.2013 do 30.06.2013
Odpisy netto na należności od banków	(3 970)	109
Odpisy netto na kredyty i pożyczki udzielone klientom	(250 231)	(194 210)
Odpisy netto na zobowiązania warunkowe wobec klientów	8 854	6 988
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek</b>	<b>(245 347)</b>	<b>(187 113)</b>

**12. Ogólne koszty administracyjne**

za okres	od 01.01.2014 do 30.06.2014	od 01.01.2013 do 30.06.2013
Koszty pracownicze	(414 310)	(399 176)
Koszty rzeczowe	(317 667)	(280 036)
Podatki i opłaty	(20 628)	(19 620)
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(35 353)	(26 815)
Odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	(3 255)	(3 243)
Pozostałe	(237)	(254)
<b>Ogólne koszty administracyjne, razem</b>	<b>(791 450)</b>	<b>(729 144)</b>

Poniżej przedstawiono koszty pracownicze poniesione w I półroczu 2014 roku i w I półroczu 2013 roku.

za okres	od 01.01.2014 do 30.06.2014	od 01.01.2013 do 30.06.2013
Koszty wynagrodzeń	(332 304)	(323 870)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(55 255)	(53 250)
Wynagrodzenie dotyczące płatności w formie akcji, w tym:	(10 560)	(7 236)
- płatności w formie akcji rozliczane w opcjach na akcje mBanku S.A.	(6 990)	(7 236)
- płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych	(3 570)	-
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników	(16 191)	(14 820)
<b>Koszty pracownicze, razem</b>	<b>(414 310)</b>	<b>(399 176)</b>

**13. Pozostałe koszty operacyjne**

za okres	od 01.01.2014 do 30.06.2014	od 01.01.2013 do 30.06.2013
Koszty z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych, aktywów do zbycia oraz zapasów	(68 382)	(46 921)
Odpisy z tytułu rezerw na przyszłe zobowiązania	(37 974)	(14 394)
Przekazane darowizny	(2 601)	(2 628)
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	(1 490)	(642)
Koszty z tytułu utworzonych rezerw na pozostałe należności (poza kredytowymi)	(683)	(483)
Koszty sprzedaży usług	(924)	(1 216)
Koszty z tytułu spisanych należności i zobowiązań przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych	(3)	(78)
Pozostałe koszty operacyjne	(19 016)	(25 198)
<b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>	<b>(131 073)</b>	<b>(91 560)</b>

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

Koszty sprzedaży usług dotyczą usług niebankowych.



**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2014 roku

(w tys. zł)

**14. Zysk na jedną akcję****Zysk na jedną akcję za 6 miesięcy**

	od 01.01.2014 do 30.06.2014	od 01.01.2013 do 30.06.2013
<b>za okres</b>		
<b>Podstawowy:</b>		
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.	662 597	603 589
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	42 175 481	42 141 459
<b>Podstawowy zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)</b>	<b>15,71</b>	<b>14,32</b>
<b>Rozwodniony:</b>		
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A., zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję	662 597	603 589
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	42 175 481	42 141 459
Korekty na:		
- opcje na akcje	61 858	41 204
Ważona średnia liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję	42 237 339	42 182 663
<b>Rozwodniony zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)</b>	<b>15,69</b>	<b>14,31</b>

**15. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu**

	30.06.2014			31.12.2013			30.06.2013		
	Papiery wartościowe, na których nie ustanowiono zabezpieczeń	Papiery wartościowe, na których ustanowiono zabezpieczenia	Razem papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	Papiery wartościowe, na których nie ustanowiono zabezpieczeń	Papiery wartościowe, na których ustanowiono zabezpieczenia	Razem papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	Papiery wartościowe, na których nie ustanowiono zabezpieczeń	Papiery wartościowe, na których ustanowiono zabezpieczenia	Razem papiery wartościowe przeznaczone do obrotu
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>	<b>1 085 293</b>	<b>1 689 282</b>	<b>2 774 575</b>	<b>482 343</b>	<b>252 278</b>	<b>734 621</b>	<b>383 717</b>	<b>1 320 499</b>	<b>1 704 216</b>
Emitowane przez rząd	505 615	1 689 282	2 194 897	135 981	252 278	388 259	258 755	1 320 499	1 579 254
- obligacje rządowe	505 615	1 689 282	2 194 897	135 981	252 278	388 259	258 755	1 320 499	1 579 254
Pozostałe dłużne papiery wartościowe	579 678	-	579 678	346 362	-	346 362	124 962	-	124 962
- obligacje banków	557 840	-	557 840	264 922	-	264 922	104 687	-	104 687
- certyfikaty depozytowe	-	-	-	37 787	-	37 787	-	-	-
- obligacje korporacyjne	21 838	-	21 838	43 653	-	43 653	20 275	-	20 275
<b>Kapitałowe papiery wartościowe</b>	<b>37 896</b>	<b>-</b>	<b>37 896</b>	<b>28 443</b>	<b>-</b>	<b>28 443</b>	<b>37 527</b>	<b>-</b>	<b>37 527</b>
- notowane	16 137	-	16 137	6 893	-	6 893	4 627	-	4 627
- nie notowane	21 759	-	21 759	21 550	-	21 550	32 900	-	32 900
<b>Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe razem</b>	<b>1 123 189</b>	<b>1 689 282</b>	<b>2 812 471</b>	<b>510 786</b>	<b>252 278</b>	<b>763 064</b>	<b>421 244</b>	<b>1 320 499</b>	<b>1 741 743</b>

**16. Pochodne instrumenty finansowe**

	30.06.2014		31.12.2013		30.06.2013	
	aktywa	zobowiązania	aktywa	zobowiązania	aktywa	zobowiązania
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu zaklasyfikowane do księgi bankowej	80 009	40 739	137 092	40 303	34 299	130 080
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu zaklasyfikowane do księgi handlowej	2 850 772	2 872 402	2 212 493	2 411 656	2 494 829	2 956 220
Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające	87 094	1 862	-	7 756	15 306	1 527
<b>Razem pochodne instrumenty finansowe aktywa/zobowiązania</b>	<b>3 017 875</b>	<b>2 915 003</b>	<b>2 349 585</b>	<b>2 459 715</b>	<b>2 544 434</b>	<b>3 087 827</b>

Grupa posiada następujące rodzaje instrumentów pochodnych:

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

W związku z zastosowaniem rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej części portfela kredytów hipotecznych na stałą stopę procentową udzielonych przez oddziały zagraniczne Banku w Czechach, wartości godziwej euroobligacji wyemitowanych przez mFinance France w ramach procentowych kontraktów swap oraz wartości godziwej listów zastawnych wyemitowanych przez mBank Hipoteczny w ramach procentowych kontraktów swap Grupa wydzieliła instrumenty zabezpieczające ryzyko zmiany stóp procentowych. Wynik z wyceny pozycji zabezpieczanej oraz instrumentów zabezpieczających zaprezentowany jest w niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w pozycji „Wynik na pozostałej działalności handlowej oraz na rachunkowości zabezpieczeń” w Nocie 8.

**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. Kredyty i pożyczki udzielone klientom**

	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom indywidualnym:</b>	<b>39 664 158</b>	<b>38 307 915</b>	<b>39 042 037</b>
- należności bieżące	5 343 170	4 978 854	4 840 815
- kredyty terminowe, w tym:	34 320 988	33 329 061	34 201 222
- kredyty hipoteczne i mieszkaniowe	29 169 136	28 692 896	29 830 150
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom korporacyjnym:</b>	<b>30 564 478</b>	<b>29 475 274</b>	<b>32 523 288</b>
- należności bieżące	4 203 981	3 597 377	4 422 438
- kredyty terminowe:	22 283 841	21 076 873	21 598 628
- udzielone dużym klientom	5 396 534	5 115 320	5 640 919
- udzielone średnim i małym klientom	16 887 307	15 961 553	15 957 709
- transakcje reverse repo / buy sell back	2 652 320	3 287 066	5 080 882
- pozostałe	1 424 336	1 513 958	1 421 340
<b>Kredyty i pożyczki udzielone sektorowi budżetowemu</b>	<b>1 881 573</b>	<b>2 177 976</b>	<b>2 438 813</b>
<b>Inne należności</b>	<b>621 462</b>	<b>620 627</b>	<b>422 190</b>
<b>Kredyty i pożyczki (brutto) od klientów</b>	<b>72 731 671</b>	<b>70 581 792</b>	<b>74 426 328</b>
Rezerwa utworzona na należności od klientów (wielkość ujemna)	(2 594 494)	(2 371 407)	(2 629 374)
<b>Kredyty i pożyczki (netto) od klientów</b>	<b>70 137 177</b>	<b>68 210 385</b>	<b>71 796 954</b>
Krótkoterminowe (do 1 roku)	25 740 229	24 596 330	29 507 218
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	44 396 948	43 614 055	42 289 736

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

Wartość kredytów udzielonych mikroprzedsiębiorstwom w prezentowanych okresach sprawozdawczych wynosi: 30 czerwca 2014 roku – 4 398 053 tys. zł, 31 grudnia 2013 roku – 4 041 584 tys. zł, 30 czerwca 2013 roku – 3 901 951 tys. zł.

**Rezerwy na utratę wartości kredytów i pożyczek**

	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
<b>Poniesione, ale nie zidentyfikowane straty</b>			
Zaangażowanie bilansowe brutto	68 095 603	66 158 075	70 781 224
Rezerwy na utratę wartości ekspozycji analizowanych portfelowo	(269 765)	(256 556)	(207 523)
<b>Zaangażowanie bilansowe netto</b>	<b>67 825 838</b>	<b>65 901 519</b>	<b>70 573 701</b>
<b>Należności, które utraciły wartość</b>			
Zaangażowanie bilansowe brutto	4 636 068	4 423 717	3 645 104
Rezerwy na należności, które utraciły wartość	(2 324 729)	(2 114 851)	(2 421 851)
<b>Zaangażowanie bilansowe netto</b>	<b>2 311 339</b>	<b>2 308 866</b>	<b>1 223 253</b>

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

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

W zakresie modelu LGD Bank zmienił podejście do rozpoznania efektu zabezpieczeń z bezwarunkowego na warunkowy określony prawdopodobieństwem (uwarunkowanym specyfiką procesu windykacyjnego)

**Grupa mBanku S.A.**Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2014 roku

(w tys. zł)

realizacji zabezpieczenia, a także uwzględnił częściowe spłaty oraz uwzględnił większy zakres odzysków z tytułu powrotu klienta do sytuacji normalnej.

Ponadto Grupa dokonała re-estymacji długości Okresu Identyfikacji Straty (LIP) dla portfela detalicznego i korporacyjnego bazując na bieżących danych wewnętrznych dotyczących bankowych procesów i możliwości detekcji zaistniałych strat. W rezultacie Okres Identyfikacji Straty został wydłużony do jednorodnego poziomu 12 miesięcy dla portfela detalicznego oraz skrócony do 6-8 miesięcy dla portfela korporacyjnego odpowiednio do wielkości klienta.

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

Poniższa tabela prezentuje strukturę koncentracji zaangażowania bilansowego Grupy mBanku S.A. w poszczególne branże.

Lp	Branże	Zadłużenie kapitałowe (w tys.zł)	%	Zadłużenie kapitałowe (w tys.zł)	%	Zadłużenie kapitałowe (w tys.zł)	%
		30.06.2014		31.12.2013		30.06.2013	
1.	Osoby fizyczne	39 664 158	54,53	38 307 915	54,27	39 042 037	52,46
2.	Obsługa nieruchomości	5 589 359	7,68	5 401 342	7,65	5 003 935	6,72
3.	Transport i biura turystyczne	2 165 962	2,98	2 102 952	2,98	2 356 910	3,17
4.	Budownictwo	1 845 729	2,54	1 761 635	2,50	1 709 895	2,30
5.	Energetyka i ciepłownictwo	1 635 728	2,25	1 680 154	2,38	1 566 640	2,10
6.	Administracja publiczna	1 556 515	2,14	1 781 251	2,52	2 008 638	2,70
7.	Motoryzacja	1 310 034	1,80	1 192 851	1,69	983 554	1,32
8.	Metale	1 283 918	1,77	1 183 575	1,68	1 388 399	1,87
9.	Chemia i tworzywa sztuczne	1 121 525	1,54	957 713	1,36	922 414	1,24
10.	Podstawowe artykuły spożywcze	1 021 439	1,40	906 962	1,28	833 039	1,12
11.	Drewno i meble	939 670	1,29	754 178	1,07	818 037	1,10
12.	Materiały budowlane	913 066	1,26	834 755	1,18	1 030 914	1,39
13.	Pozostały handel detaliczny	846 420	1,16	739 214	1,05	696 531	0,94
14.	Paliwa płynne i gaz ziemny	827 834	1,14	882 918	1,25	1 119 905	1,50
15.	Pozostały handel hurtowy	737 525	1,01	662 973	0,94	680 990	0,91
16.	Farmacja i ochrona zdrowia	670 624	0,92	594 231	0,84	748 274	1,01
17.	Przemysł mięsny	643 977	0,89	613 667	0,87	642 171	0,86
18.	Zarządzanie, consulting, reklama	489 112	0,67	373 151	0,53	485 090	0,65
19.	Telekomunikacja	476 703	0,66	500 479	0,71	583 776	0,78
20.	Informatyka	455 255	0,63	415 992	0,59	407 036	0,55
21.	Hotele i restauracje	430 418	0,59	422 679	0,60	376 816	0,51
22.	Tkaniny i odzież	388 415	0,53	334 823	0,47	339 951	0,46

Łączne zaangażowanie Grupy na dzień 30 czerwca 2014 roku w wyżej wymienione branże (poza osobami fizycznymi) wynosi 34,85% portfela kredytowego (31 grudnia 2013 r. – 34,14%, 30 czerwca 2013 roku – 33,20%).

**18. Inwestycyjne papiery wartościowe**

	30.06.2014			31.12.2013			30.06.2013		
	Inwestycyjne papiery wartościowe, na których nie ustanowiono zabezpieczeń	Inwestycyjne papiery wartościowe, na których ustanowiono zabezpieczenia	Razem inwestycyjne papiery wartościowe	Inwestycyjne papiery wartościowe, na których nie ustanowiono zabezpieczeń	Inwestycyjne papiery wartościowe, na których ustanowiono zabezpieczenia	Razem inwestycyjne papiery wartościowe	Inwestycyjne papiery wartościowe, na których nie ustanowiono zabezpieczeń	Inwestycyjne papiery wartościowe, na których ustanowiono zabezpieczenia	Razem inwestycyjne papiery wartościowe
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>	<b>17 274 839</b>	<b>9 611 911</b>	<b>26 886 750</b>	<b>19 303 219</b>	<b>5 766 038</b>	<b>25 069 257</b>	<b>17 664 323</b>	<b>4 747 658</b>	<b>22 411 981</b>
Emitowane przez rząd	12 189 849	9 611 911	21 801 760	12 839 094	5 744 542	18 583 636	11 845 353	4 746 458	16 591 811
- obligacje rządowe	12 189 849	9 611 911	21 801 760	12 839 094	5 744 542	18 583 636	11 692 938	4 746 458	16 439 396
- bony skarbowe	-	-	-	-	-	-	152 415	-	152 415
Emitowane przez bank centralny	4 863 698	-	4 863 698	6 292 700	21 496	6 314 196	5 664 317	1 200	5 665 517
Pozostałe dłużne papiery wartościowe	221 292	-	221 292	171 425	-	171 425	154 653	-	154 653
- obligacje banków	25 109	-	25 109	25 136	-	25 136	64 589	-	64 589
- obligacje korporacyjne	156 821	-	156 821	107 906	-	107 906	52 900	-	52 900
- obligacje komunalne	39 362	-	39 362	38 383	-	38 383	37 164	-	37 164
<b>Kapitałowe papiery wartościowe</b>	<b>241 305</b>	<b>-</b>	<b>241 305</b>	<b>272 506</b>	<b>-</b>	<b>272 506</b>	<b>269 974</b>	<b>-</b>	<b>269 974</b>
Notowane	215 324	-	215 324	229 617	-	229 617	226 900	-	226 900
Nie notowane	25 981	-	25 981	42 889	-	42 889	43 074	-	43 074
<b>Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe razem</b>	<b>17 516 144</b>	<b>9 611 911</b>	<b>27 128 055</b>	<b>19 575 725</b>	<b>5 766 038</b>	<b>25 341 763</b>	<b>17 934 297</b>	<b>4 747 658</b>	<b>22 681 955</b>
Krótkoterminowe (do 1 roku)	7 163 494	-	7 163 494	6 706 581	23 494	6 730 075	6 260 662	795 195	7 055 857
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	10 352 650	9 611 911	19 964 561	12 869 144	5 742 544	18 611 688	11 673 635	3 952 463	15 626 098

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 11 297 tys. zł (31 grudnia 2013 r. – 11 422 tys. zł; 30 czerwca 2013 r. – 10 470 tys. zł).

Na dzień 30 czerwca 2014 roku kapitałowe papiery wartościowe notowane obejmują wartość godziwą akcji PZU SA w kwocie 209 969 tys. zł (31 grudnia 2013 r. – 212 430 tys. zł; 30 czerwca 2013 r. – 193 858 tys. zł).

**19. Wartości niematerialne**

	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Koszty zakończonych prac rozwojowych	2	382	435
Wartość firmy	4 728	4 728	4 728
Patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	358 031	343 802	308 257
- oprogramowanie komputerowe	272 828	289 606	252 335
Inne wartości niematerialne	6 816	7 067	7 517
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	90 558	99 366	94 491
<b>Wartości niematerialne, razem</b>	<b>460 135</b>	<b>455 345</b>	<b>415 428</b>

**20. Rzeczowe aktywa trwałe**

	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Środki trwałe, w tym:	673 578	672 519	688 256
- grunty	1 267	1 267	1 242
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	212 777	215 061	216 708
- urządzenia	139 986	147 926	154 773
- środki transportu	213 117	190 017	192 848
- pozostałe środki trwałe	106 431	118 248	122 685
Środki trwałe w budowie	36 927	37 033	48 424
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>710 505</b>	<b>709 552</b>	<b>736 680</b>

**Grupa mBanku S.A.**Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2014 roku

(w tys. zł)

**21. Zobowiązania wobec klientów**

	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
<b>Klienci indywidualni:</b>	<b>35 725 983</b>	<b>34 203 119</b>	<b>33 689 231</b>
Środki na rachunkach bieżących	25 817 356	24 260 502	24 496 406
Depozyty terminowe	9 843 802	9 889 000	9 139 181
Inne zobowiązania (z tytułu)	64 825	53 617	53 644
- zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	20 695	24 566	30 903
- pozostałe	44 130	29 051	22 741
<b>Klienci korporacyjni:</b>	<b>26 595 090</b>	<b>26 752 869</b>	<b>27 351 389</b>
Środki na rachunkach bieżących	12 773 309	12 849 839	12 402 829
Depozyty terminowe	7 161 514	6 434 108	6 982 155
Kredyty i pożyczki otrzymane	2 725 524	2 100 331	1 550 259
Transakcje repo	3 394 599	4 629 955	5 862 005
Inne zobowiązania (z tytułu)	540 144	738 636	554 141
- zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	456 307	433 438	411 592
- pozostałe	83 837	305 198	142 549
<b>Klienci sektora budżetowego:</b>	<b>972 648</b>	<b>717 539</b>	<b>1 154 578</b>
Środki na rachunkach bieżących	620 813	579 319	445 909
Depozyty terminowe	347 868	129 981	693 344
Inne zobowiązania (z tytułu)	3 967	8 239	15 325
- zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	-	137	-
- pozostałe	3 967	8 102	15 325
<b>Zobowiązania wobec klientów, razem</b>	<b>63 293 721</b>	<b>61 673 527</b>	<b>62 195 198</b>
<b>Krótkoterminowe (do 1 roku)</b>	<b>58 876 551</b>	<b>57 590 020</b>	<b>60 056 910</b>
<b>Długoterminowe (powyżej 1 roku)</b>	<b>4 417 170</b>	<b>4 083 507</b>	<b>2 138 288</b>

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

Wartość zobowiązań z tytułu środków na rachunkach bieżących i depozytów terminowych przyjętych od mikroprzedsiębiorstw w prezentowanych okresach sprawozdawczych wynosi odpowiednio: 30 czerwca 2014 r. – 2 638 350 tys. zł, 31 grudnia 2013 r. – 2 784 616 tys. zł, 30 czerwca 2013 r. – 2 178 799 tys. zł.

**22. Rezerwy**

	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Na pozabilansowe udzielone zobowiązania warunkowe*	47 244	56 068	40 017
Na sprawy sporne	85 990	56 275	47 342
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	91 368	87 168	84 512
Pozostałe	27 592	28 717	29 504
<b>Rezerwy, razem</b>	<b>252 194</b>	<b>228 228</b>	<b>201 375</b>

\* kwoty obejmują wycenę gwarancji finansowych

**Zmiana stanu rezerw**

	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
<b>Stan na początek okresu (wg tytułów)</b>	<b>228 228</b>	<b>213 327</b>	<b>213 327</b>
Na pozabilansowe udzielone zobowiązania warunkowe	56 068	46 462	46 462
Na sprawy sporne	56 275	47 204	47 204
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	87 168	84 512	84 512
Pozostałe	28 717	35 149	35 149
<b>Zmiana w okresie (z tytułu)</b>	<b>23 966</b>	<b>14 901</b>	<b>(11 952)</b>
- odpis w koszty	117 060	151 374	53 395
- rozwiązanie rezerw	(84 656)	(115 307)	(54 295)
- spisanie w ciężar utworzonej rezerwy	(8 470)	(20 942)	(11 385)
- wykorzystanie	-	(150)	(150)
- różnice kursowe	32	(74)	483
<b>Stan na koniec okresu (wg tytułów)</b>	<b>252 194</b>	<b>228 228</b>	<b>201 375</b>
Na pozabilansowe udzielone zobowiązania warunkowe	47 244	56 068	40 017
Na sprawy sporne	85 990	56 275	47 342
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	91 368	87 168	84 512
Pozostałe	27 592	28 717	29 504

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>614 352</b>	<b>737 353</b>	<b>737 353</b>
- Zmiany przez rachunek zysków i strat	(41 261)	(122 461)	(28 346)
- Zmiany przez pozostałe dochody całkowite	685	166	165
- Pozostałe zmiany	(239)	(706)	(259)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>573 537</b>	<b>614 352</b>	<b>708 913</b>

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>(246 485)</b>	<b>(347 833)</b>	<b>(347 833)</b>
- Zmiany przez rachunek zysków i strat	(32 656)	56 775	(5 900)
- Zmiany przez pozostałe dochody całkowite	(34 649)	44 482	47 722
- Pozostałe zmiany	(2 080)	91	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>(315 870)</b>	<b>(246 485)</b>	<b>(306 011)</b>

Podatek dochodowy	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Podatek dochodowy bieżący	(110 177)	(243 039)	(118 664)
Podatek dochodowy odroczonej ujęty w rachunku zysków i strat	(73 917)	(65 686)	(34 246)
Obciążenie podatkowe ujęte w rachunku zysków i strat	(184 094)	(308 725)	(152 910)
Podatek dochodowy ujęty przez pozostałe dochody całkowite	(53 880)	44 648	47 888
<b>Podatek dochodowy razem</b>	<b>(237 974)</b>	<b>(264 077)</b>	<b>(105 022)</b>

**24. 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 zbycia składnika aktywów między uczestnikami rynku na dzień wyceny w aktualnych warunkach rynkowych. Wycena wartości godziwej opiera się na założeniu, że transakcja sprzedaży składnika aktywów lub przeniesienia zobowiązania odbywa się albo:

- na głównym rynku dla danego składnika aktywów bądź zobowiązania,
- 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 półrocze 2014 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 odpowiednimi modelami rynkowymi, które są zasilane cenami lub parametrami obserwowalnymi przez rynek. Papiery komercyjne emitentów krajowych są wyceniane z modelu (dyskontowanie przepływów finansowych), który oprócz rynkowej krzywej stóp procentowych używa spreadów kredytowych wyznaczonych wewnątrznie.

Bank przyjął 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 skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy według ich wartości godziwej.

	30.06.2014		31.12.2013	
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa
<b>Aktywa finansowe</b>				
<b>Należności od banków</b>	<b>4 933 231</b>	<b>4 931 866</b>	<b>3 471 241</b>	<b>3 515 772</b>
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</b>	<b>70 137 177</b>	<b>70 950 473</b>	<b>68 210 385</b>	<b>67 300 927</b>
<b>Klienci indywidualni</b>	<b>38 381 768</b>	<b>39 298 139</b>	<b>37 153 418</b>	<b>36 413 808</b>
należności bieżące	4 859 503	4 961 300	4 534 640	4 567 052
kredyty terminowe w tym:	33 522 265	34 336 839	32 618 778	31 846 756
- kredyty hipoteczne i mieszkaniowe	28 658 191	29 331 670	28 223 739	27 403 194
<b>Klienci korporacyjni</b>	<b>29 253 761</b>	<b>29 157 050</b>	<b>28 270 161</b>	<b>28 124 414</b>
należności bieżące	3 870 594	3 849 813	3 362 963	3 353 764
kredyty terminowe	21 371 029	21 295 099	20 161 638	20 025 090
- udzielone dużym klientom	5 199 120	5 197 339	4 934 639	4 953 138
- udzielone średnim i małym klientom	16 171 909	16 097 760	15 226 999	15 071 952
transakcje reverse repo /buy sell back	2 652 320	2 652 320	3 287 066	3 287 066
pozostałe	1 359 818	1 359 818	1 458 494	1 458 494
<b>Klienci budżetowi</b>	<b>1 880 324</b>	<b>1 873 960</b>	<b>2 166 179</b>	<b>2 142 078</b>
<b>Inne należności</b>	<b>621 324</b>	<b>621 324</b>	<b>620 627</b>	<b>620 627</b>
<b>Zobowiązania finansowe</b>				
<b>Zobowiązania wobec innych banków</b>	<b>22 297 031</b>	<b>22 653 899</b>	<b>19 224 182</b>	<b>19 239 265</b>
<b>Zobowiązania wobec klientów</b>	<b>63 293 721</b>	<b>63 337 270</b>	<b>61 673 527</b>	<b>61 670 841</b>
<b>Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</b>	<b>7 696 154</b>	<b>7 796 376</b>	<b>5 402 056</b>	<b>5 444 193</b>
<b>Zobowiązania podporządkowane</b>	<b>3 278 869</b>	<b>3 299 668</b>	<b>3 762 757</b>	<b>3 764 754</b>

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 marży na ryzyko kredytowe oraz urealnione terminy spłaty wynikające z umów kredytowych. Poziom marż kredytowych został wyznaczony w oparciu o notowania rynkowe mediany marż kredytowych dla systemu ratingowego Moody's. Przypisanie marży kredytowej do danej ekspozycji kredytowej nastąpiło w wyniku zmapowania systemu ratingowego Moody's z wewnętrznym systemem ratingowym Grupy. W celu odzwierciedlenia faktu, że większość ekspozycji Grupy jest zabezpieczona podczas gdy mediana kwotowań rynkowych jest skoncentrowana wokół emisji niezabezpieczonych, Grupa dokonała korekty z tego tytułu.



Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. Notowane instrumenty finansowe Grupy dostępne do sprzedaży są wyceniane według wartości godziwej. Wartość godziwa dłużnych papierów wartościowych nienotowanych na aktywnym rynku ustalana jest przy zastosowaniu bieżących stóp procentowych z uwzględnieniem marży kredytowej. Model wyznaczania marży kredytowej dla niepłynnych papierów komercyjnych przedsiębiorstw został rozszerzony tak, aby bardziej precyzyjnie uwzględnić element kosztu straty nieoczekiwanej.

Zobowiązania finansowe. Instrumenty finansowe po stronie zobowiązań to:

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

Wartość godziwa dla powyższych zobowiązań finansowych powyżej 1 roku opiera się na zdyskontowanych przepływach pieniężnych z tytułu kapitału przy zastosowaniu odpowiedniego czynnika dyskontującego. Dla zaciągniętych kredytów Grupa zastosowała krzywą opartą o kwotowania CDS dla Commerzbanku dla ekspozycji w EUR (a dla kredytów otrzymanych z Europejskiego Banku Inwestycyjnego w EUR, krzywą rentowności EBI), krzywą opartą o kwotowania wyemitowanych obligacji w ramach programu EMTN dla ekspozycji w CHF oraz krzywą opartą o kwotowania basis swap dla ekspozycji w PLN. W przypadku depozytów Bank zastosował krzywą zbudowaną w oparciu o kwotowania stóp overnight, tonight, a także kontraktów FRA do 1 roku i kontraktów IRS powyżej 1 roku dla odpowiednich walut i terminów zapadalności. Dla wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych Grupa zastosowała ceny bezpośrednio z rynku dla tych papierów. W przypadku wyceny zobowiązań podporządkowanych Grupa zastosowała krzywe oparte na stawkach swapowych cross currency z uwzględnieniem pierwotnego spreadu na zobowiązaniach podporządkowanych oraz ich terminu zapadalności.

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

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

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2014 roku

(w tys. zł)

30.06.2014	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywach rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny
<b>POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ</b>				
<b>AKTYWA FINANSOWE</b>				
<b>Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu, w tym:</b>	<b>2 812 471</b>	<b>2 339 603</b>	<b>21 790</b>	<b>451 078</b>
<b>Dłużne papiery wartościowe:</b>	<b>2 774 575</b>	<b>2 323 503</b>	-	<b>451 072</b>
- obligacje rządowe	2 194 897	2 194 897	-	-
- obligacje bankowe	557 840	126 015	-	431 825
- obligacje korporacyjne	21 838	2 591	-	19 247
<b>Kapitałowe papiery wartościowe</b>	<b>37 896</b>	<b>16 100</b>	<b>21 790</b>	<b>6</b>
- notowane	16 137	16 100	37	-
- nie notowane	21 759	-	21 753	6
<b>Pochodne instrumenty finansowe, w tym:</b>	<b>3 017 875</b>	<b>576</b>	<b>3 015 737</b>	<b>1 562</b>
<b>Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu:</b>	<b>2 930 781</b>	<b>576</b>	<b>2 928 643</b>	<b>1 562</b>
- instrumenty odsetkowe	2 804 323	-	2 804 323	-
- instrumenty walutowe	116 732	-	116 718	14
- instrumenty na ryzyko rynkowe	9 726	576	7 602	1 548
<b>Pochodne instrumenty zabezpieczające:</b>	<b>87 094</b>	-	<b>87 094</b>	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej	87 094	-	87 094	-
<b>Inwestycyjne papiery wartościowe</b>	<b>27 128 055</b>	<b>22 182 080</b>	<b>4 863 698</b>	<b>82 277</b>
<b>Dłużne papiery wartościowe:</b>	<b>26 886 750</b>	<b>21 965 939</b>	<b>4 863 698</b>	<b>57 113</b>
- obligacje rządowe	21 801 760	21 801 760	-	-
- bony pieniężne	4 863 698	-	4 863 698	-
- obligacje bankowe	25 109	-	-	25 109
- obligacje korporacyjne	156 821	124 817	-	32 004
- obligacje komunalne	39 362	39 362	-	-
<b>Kapitałowe papiery wartościowe</b>	<b>241 305</b>	<b>216 141</b>	-	<b>25 164</b>
- notowane	215 324	215 324	-	-
- nie notowane	25 981	817	-	25 164
<b>AKTYWA FINANSOWE, RAZEM</b>	<b>32 958 401</b>	<b>24 522 259</b>	<b>7 901 225</b>	<b>534 917</b>

30.06.2014	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywach rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny
<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>				
<b>Pochodne instrumenty finansowe, w tym:</b>	<b>2 915 003</b>	<b>588</b>	<b>2 912 902</b>	<b>1 513</b>
<b>Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu:</b>	<b>2 913 141</b>	<b>588</b>	<b>2 911 040</b>	<b>1 513</b>
- instrumenty odsetkowe	2 801 206	-	2 801 206	-
- instrumenty walutowe	102 161	-	102 161	-
- instrumenty na ryzyko rynkowe	9 774	588	7 673	1 513
<b>Pochodne instrumenty zabezpieczające:</b>	<b>1 862</b>	-	<b>1 862</b>	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej	1 862	-	1 862	-
<b>Zobowiązania finansowe razem</b>	<b>2 915 003</b>	<b>588</b>	<b>2 912 902</b>	<b>1 513</b>

**POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ OGÓŁEM**

<b>AKTYWA FINANSOWE</b>	<b>32 958 401</b>	<b>24 522 259</b>	<b>7 901 225</b>	<b>534 917</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>	<b>2 915 003</b>	<b>588</b>	<b>2 912 902</b>	<b>1 513</b>

Aktywa finansowe wycenione do wartości godziwej na poziomie 3 - zmiana stanu w pierwszej połowie 2014 roku	Dłużne papiery przeznaczone do obrotu	Kapitałowe papiery przeznaczone do obrotu	Pochodne instrumenty finansowe	Dłużne inwestycyjne papiery wartościowe	Kapitałowe inwestycyjne papiery wartościowe
<b>Bilans otwarcia</b>	<b>346 263</b>	<b>6</b>	<b>450</b>	<b>133 042</b>	<b>40 206</b>
<b>Łączne zyski lub straty za okres</b>	476	-	1 112	(2 652)	-
Ujęte w rachunku zysków i strat:	476	-	1 112	-	-
- Wynik na działalności handlowej	476	-	1 112	-	-
Ujęte w pozostałych całkowitych dochodach:	-	-	-	(2 652)	-
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	(2 652)	-
Nabycie	1 833 128	-	-	27 571	-
Wykupy	(244 982)	-	-	-	-
Sprzedaże	(5 970 445)	-	-	(111 250)	(15 887)
Emisje	4 482 533	-	-	10 503	-
Rozliczenia	4 099	-	-	(101)	845
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>451 072</b>	<b>6</b>	<b>1 562</b>	<b>57 113</b>	<b>25 164</b>

W odniesieniu do instrumentów finansowych wycenianych w sposób powtarzalny do wartości godziwej, sklasyfikowanych na poziomie 1 i 2 hierarchii wartości godziwej, w pierwszym półroczu 2014 roku nie

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2014 roku

(w tys. zł)

odnotowano przeniesień pomiędzy poziomem 1 i 2. Ewentualne przypadki, w których mogłoby nastąpić takie przeniesienie są monitorowane przez Departament Ryzyka Rynków Finansowych na podstawie wewnętrznych zasad. Wyróżniane są dwa przypadki, w których może nastąpić przeniesienie: zmiana dostępności parametrów rynkowych służących do wyceny bezpośredniej skarbowych dłużnych papierów wartościowych lub zmiana płynności rynku opcji giełdowych na indeks WIG20. W przypadku skarbowych dłużnych papierów wartościowych, jeśli wystąpi brak ceny rynkowej, służącej do wyceny bezpośredniej przez okres ponad 2 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 papieru wartościowego. Powrót do metody wyceny bezpośredniej następuje po okresie co najmniej 5 dni roboczych, w których cena rynkowa była dostępna w sposób ciągły.

W przypadku wyceny opcji giełdowych na indeks WIG20 stosowany jest model wewnętrzny banku lub wycena bezpośrednia w zależności od płynności rynku opcji giełdowych. Jeśli stosowana jest metoda wyceny z modelu i rynek jest płynny przez kolejne 3 miesiące, to następuje zmiana metody wyceny z modelu na metodę wyceny bezpośredniej (wycenę rynkową). Jeśli natomiast stosowana jest metoda wyceny bezpośredniej i rynek będzie niepłynny w danym miesiącu, to począwszy od następnego miesiąca następuje zmiana wyceny z metody bezpośredniej na metodę wyceny z modelu.

31.12.2013	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny
<b>POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ</b>				
<b>AKTYWA FINANSOWE</b>				
<b>Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu, w tym:</b>	<b>763 064</b>	<b>395 214</b>	<b>21 581</b>	<b>346 269</b>
<b>Dłużne papiery wartościowe:</b>	734 621	388 358	-	346 263
- obligacje rządowe	388 259	388 259	-	-
- certyfikaty depozytowe	37 787	-	-	37 787
- obligacje bankowe	264 922	99	-	264 823
- obligacje korporacyjne	43 653	-	-	43 653
<b>Kapitałowe papiery wartościowe</b>	<b>28 443</b>	<b>6 856</b>	<b>21 581</b>	<b>6</b>
- notowane	6 893	6 856	37	-
- nie notowane	21 550	-	21 544	6
<b>Pochodne instrumenty finansowe, w tym:</b>	<b>2 349 585</b>	<b>153</b>	<b>2 348 982</b>	<b>450</b>
<b>Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu:</b>	<b>2 349 585</b>	<b>153</b>	<b>2 348 982</b>	<b>450</b>
- instrumenty odsetkowe	2 103 034	-	2 103 034	-
- instrumenty walutowe	232 776	-	232 733	43
- instrumenty na ryzyko rynkowe	13 775	153	13 215	407
<b>Inwestycyjne papiery wartościowe papiery wartościowe</b>	<b>25 341 763</b>	<b>18 852 508</b>	<b>6 316 007</b>	<b>173 248</b>
<b>Dłużne papiery wartościowe:</b>	<b>25 069 257</b>	<b>18 622 019</b>	<b>6 314 196</b>	<b>133 042</b>
- obligacje rządowe	18 583 636	18 583 636	-	-
- bony pieniężne	6 314 196	-	6 314 196	-
- obligacje bankowe	25 136	-	-	25 136
- obligacje korporacyjne	107 906	-	-	107 906
- obligacje komunalne	38 383	38 383	-	-
<b>Kapitałowe papiery wartościowe</b>	<b>272 506</b>	<b>230 489</b>	<b>1 811</b>	<b>40 206</b>
- notowane	229 617	229 617	-	-
- nie notowane	42 889	872	1 811	40 206
<b>AKTYWA FINANSOWE, RAZEM</b>	<b>28 454 412</b>	<b>19 247 875</b>	<b>8 686 570</b>	<b>519 967</b>

**Grupa mBanku S.A.**

 Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
 Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2014 roku

(w tys. zł)

31.12.2013	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny
<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>				
<b>Pochodne instrumenty finansowe, w tym:</b>	<b>2 459 715</b>	<b>12</b>	<b>2 459 296</b>	<b>407</b>
<b>Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu:</b>	<b>2 451 959</b>	<b>12</b>	<b>2 451 540</b>	<b>407</b>
- instrumenty odsetkowe	2 253 550	-	2 253 550	-
- instrumenty walutowe	183 643	-	183 643	-
- instrumenty na ryzyko rynkowe	14 766	12	14 347	407
<b>Pochodne instrumenty zabezpieczające:</b>	<b>7 756</b>	<b>-</b>	<b>7 756</b>	<b>-</b>
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej	7 756	-	7 756	-
<b>Zobowiązania finansowe razem</b>	<b>2 459 715</b>	<b>12</b>	<b>2 459 296</b>	<b>407</b>
<b>POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ OGÓŁEM</b>				
<b>AKTYWA FINANSOWE</b>	<b>28 454 412</b>	<b>19 247 875</b>	<b>8 686 570</b>	<b>519 967</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>	<b>2 459 715</b>	<b>12</b>	<b>2 459 296</b>	<b>407</b>

W 2013 roku nastąpiło przeniesienie opcji egzotycznych wbudowanych w lokaty inwestycyjne (opcje na koszyk instrumentów bazowych takich jak towary lub indeksy giełdowe) w ramach hierarchii wartości godziwej z poziomu 2 na 3. Wartość godziwa netto przeniesionych instrumentów według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku wyniosła 0,5 tys. zł (wartość obejmująca transakcje z klientami oraz transakcje domykające na rynku międzybankowym; dla transakcji z klientami wartość godziwa wyniosła 404 tys. zł). Wartość 407 tys. zł zaprezentowana w nocie dotyczy opcji sprzedanych (zobowiązania) oraz kupionych (aktywa). Przeniesienie nastąpiło w ramach dokonywanego przeglądu wyceny, podczas którego zidentyfikowano, że istotny wpływ na wycenę mają zmienne takie jak zmienności instrumentów bazowych oraz korelacje pomiędzy nimi, które z uwagi na brak obserwowalnych na rynku kwotowań tych zmiennych są szacowane na podstawie wewnętrznego modelu.

Zobowiązania finansowe wycenione do wartości godziwej na poziomie 3	Pochodne instrumenty finansowe oraz pozostałe zobowiązania przeznaczone do obrotu	Inne zobowiązania finansowe
Transfery do poziomu 3 w 2013 roku	407	-
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>407</b>	<b>-</b>

Aktywa finansowe wycenione do wartości godziwej na poziomie 3 - zmiana stanu w 2013 roku	Dłużne papiery przeznaczone do obrotu	Kapitałowe papiery przeznaczone do obrotu	Pochodne instrumenty finansowe	Dłużne inwestycyjne papiery wartościowe	Kapitałowe inwestycyjne papiery wartościowe
<b>Bilans otwarcia</b>	<b>303 587</b>	<b>17</b>	<b>96</b>	<b>204 032</b>	<b>34 885</b>
<b>Łączne zyski lub straty za okres</b>	13 874	(11)	(53)	(3 408)	2 830
Ujęte w rachunku zysków i strat:	13 874	(11)	(53)	-	62
- Wynik na działalności handlowej	13 874	(11)	(53)	-	-
- Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	-	-	-	-	62
Ujęte w pozostałych całkowitych dochodach:	-	-	-	(3 408)	2 768
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	(3 408)	2 768
Nabycie	2 149 795	-	-	136 374	13 145
Wykupy	(1 462 147)	-	-	-	(884)
Sprzedaże	(11 822 979)	-	-	(409 537)	(13 851)
Emisje	11 164 133	-	-	204 000	(452)
Rozliczenia	-	-	-	1 581	4 533
Transfery do poziomu 3	-	-	407	-	-
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>346 263</b>	<b>6</b>	<b>450</b>	<b>133 042</b>	<b>40 206</b>

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

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

**Poziom 1**

Na dzień 30 czerwca 2014 roku, na poziomie 1 hierarchii wartości Grupa wykazała wartość godziwą obligacji rządowych przeznaczonych do obrotu w kwocie 2 194 897 tys. zł (patrz Nota 15) oraz wartość godziwą inwestycyjnych obligacji rządowych w kwocie 21 801 760 tys. zł (patrz Nota 18) (31 grudnia 2013 r. odpowiednio: 388 259 tys. zł i 18 583 636 tys. zł). Poziom 1 obejmuje również wartość godziwą obligacji emitowanych przez jednostki budżetu terenowego w kwocie 39 362 tys. zł (31 grudnia 2013 r.: 38 383 zł), wartość godziwą obligacji emitowanych przez banki w kwocie 126 015 tys. zł (31 grudnia 2013 r.: 99 tys. zł) oraz wartość godziwą obligacji emitowanych przez spółki giełdowe w kwocie 127 408 tys. zł (31 grudnia 2013 r.: 0 zł).

Ponadto na dzień 30 czerwca 2014 roku poziom 1 obejmuje wartość akcji spółek giełdowych w kwocie 232 241 tys. zł, w tym wartość akcji PZU S.A. w kwocie 209 969 tys. zł (31 grudnia 2013 r. odpowiednio: 237 345 tys. zł i 211 532 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 4 863 698 tys. zł (31 grudnia 2013 r.: 6 314 196 tys. zł), których wycena oparta jest na modelu NPV (dyskontowania przyszłych przepływów finansowych), który zasilany jest krzywymi stóp procentowych wyznaczonymi w drodze transformacji kwotowań pochodzących bezpośrednio z aktywnych i płynnych rynków finansowych.

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

Na dzień 30 czerwca 2014 roku i na dzień 31 grudnia 2013 roku poziom 2 obejmuje również wartość opcji na indeks WIG 20, notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w związku ze zmianą wyceny tych opcji z metody bezpośredniej, to jest z wyceny na podstawie notowań rynkowych, na metodę wyceny z własnego modelu. Zmiana wyceny nastąpiła w związku z ograniczoną płynnością rynku, na którym notowane są te opcje.

**Poziom 3**

Na poziomie 3 hierarchii wykazana jest wartość godziwa dłużnych komercyjnych papierów wartościowych emitowanych przez krajowe banki i przedsiębiorstwa (obligacje, listy zastawne i certyfikaty depozytowe) w kwocie 508 185 tys. zł (31 grudnia 2013 r.: 479 305 tys. zł)

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

Ponadto poziom 3 obejmuje głównie wartość godziwą kapitałowych papierów wartościowych w kwocie 25 170 tys. zł, które wyceniane są metodą mnożników rynkowych. Wycena metodą mnożników rynkowych polega na określeniu wartości kapitałów własnych wycenianej spółki poprzez zastosowanie relacji wartości rynkowych kapitałów własnych lub wartości całości zaangażowanych kapitałów (wartości spółki) porównywalnych spółek do wybranych wielkości ekonomiczno-finansowych.

**25. Łączny skonsolidowany współczynnik kapitałowy**

Łączny współczynnik kapitałowy Grupy mBanku S.A. na dzień 30 czerwca 2014 roku został wyliczony zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniającym rozporządzenie (UE) nr 648/2012 („Rozporządzenie CRR”) i aktami delegowanymi (wykonawczymi) wydanymi na podstawie Rozporządzenia CRR według stanu na dzień 30 czerwca 2014 roku. Zgodnie z Rozporządzeniem CRR pewne decyzje, istotne w procesie wyliczenia łącznego współczynnika kapitałowego (tzw. „opcje narodowe”), zostaną podjęte i opublikowane w poszczególnych

**Grupa mBanku S.A.**Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2014 roku

(w tys. zł)

państwach członkowskich przez organy lub podmioty publiczne upoważnione do sprawowania nadzoru nad instytucjami kredytowymi i firmami inwestycyjnymi. Do dnia publikacji niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego opcje narodowe nie zostały ustalone i opublikowane przez odpowiedni polski organ lub podmiot publiczny. Zaprezentowany łączny współczynnik kapitałowy Grupy mBanku S.A. na dzień 30 czerwca 2014 roku został wyliczony na zasadzie należytej staranności i zachowania spójności informacji ujawnianych przez Bank. Jednak gdyby opcje narodowe dla Polski zostały ustalone i opublikowane, nie można wykluczyć, że łączny współczynnik kapitałowy Grupy mBanku S.A. na dzień 30 czerwca 2014 roku różniłyby się od faktycznie opublikowanego w niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

## Wybrane dane objaśniające

### 1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Prezentowany skrócony skonsolidowany raport za I półrocze 2014 roku spełnia wymogi Międzynarodowego Standardu Rachunkowości (MSR) 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” odnoszącego się do śródrocznych raportów finansowych.

Ponadto wybrane dane objaśniające zawierają dodatkowe informacje zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie raportów bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33 poz. 259 z późniejszymi zmianami).

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

Szczegółowy opis zasad rachunkowości Grupy przedstawiono w punkcie 2 i 3 Not do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2014 roku. Zasady rachunkowości przyjęte przez Grupę zastosowano w sposób ciągły w odniesieniu do wszystkich okresów prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

### 3. Sezonowość lub cykliczność działalności

W działalności Grupy nie występują istotne zjawiska podlegające wahaniom sezonowym lub mające charakter cykliczny.

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

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

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

Kwestię wpływu wprowadzonych w 2013 roku zmian w metodologii pomiaru utraty wartości portfela kredytowego na strukturę rezerw na utratę wartości kredytów i pożyczek oraz na poziom kredytów i pożyczek z rozpoznaną utratą wartości przedstawiono w Nocie 17. Poza wyżej opisaną kwestią, w I półroczu 2014 roku nie wystąpiły istotne zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich okresach obrotowych.

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

W dniu 31 marca 2014 roku Bank nabył 650 sztuk obligacji o wartości nominalnej 65 000 tys. zł, wyemitowanych przez mBank S.A. w listopadzie 2012 roku w ramach Programu Emisji Obligacji i Bankowych Papierów Wartościowych.

W dniu 24 marca 2014 roku mBank S.A. dokonał wcześniejszego wykupu obligacji o nieokreślonym terminie wymagalności, wyemitowanych w dniu 24 czerwca 2008 roku w kwocie 90 000 tys. CHF (równowartość 310 032 tys. zł po kursie z dnia 24 marca 2014 roku). Zgody na wcześniejszy wykup udzieliła Komisja Nadzoru Finansowego (KNF). Na dzień 31 grudnia 2013 roku środki pieniężne pozyskane z emisji, zgodnie z decyzją KNF, były zaliczane do funduszy uzupełniających Banku. Wcześniejszy wykup obligacji nie miał istotnego wpływu na wyliczenie łącznego współczynnika kapitałowego mBanku S.A. i Grupy mBanku S.A. na podstawie przepisów obowiązujących od 1 stycznia 2014 roku (zasady oparte na „Bazylei III”).

W dniu 24 marca 2014 roku spółka mFinance France S.A. (mFF), podmiot zależny od Banku (Bank posiada 99,98% akcji spółki), dokonała emisji euroobligacji o wartości 500 000 tys. EUR (równowartość 2 099 500 tys. zł po kursie z dnia 24 marca 2014 roku) o terminie wykupu w 2019 roku. Środki pochodzące z emisji zostały złożone w dniu 1 kwietnia 2014 roku przez mFF w mBanku S.A. w kwocie 496 095 tys. EUR na podstawie umowy zawartej w dniu 24 marca 2014 roku, jako kaucja stanowiąca

zabezpieczenie gwarancji płatności wszystkich kwot, jakie mają być płatne z tytułu wyemitowanych euroobligacji, wystawionej przez mBank S.A.

W I półroczu 2014 roku mBank Hipoteczny S.A. (mBH S.A.) wyemitował obligacje na kwotę 150 000 tys. zł oraz listy zastawne na kwotę 50 500 tys. EUR. W tym samym okresie mBH S.A. dokonał wykupu obligacji na kwotę 180 000 tys. zł i listów zastawnych na kwotę 25 000 tys. zł.

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

W dniu 31 marca 2014 roku XXVII Zwyczajne Walne Zgromadzenie mBanku S.A. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku z decyzją o wypłacie dywidendy za rok 2013. Na dywidendę dla akcjonariuszy została przekazana kwota 716 984 486 zł, przy czym kwota dywidendy przypadająca na jedną akcję wyniosła 17 zł. Liczba akcji objętych dywidendą wynosiła 42 175 558 sztuk. Dzień dywidendy został ustalony na dzień 5 maja 2014 roku. Wypłata dywidendy nastąpiła w dniu 19 maja 2014 roku.

**8. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu I półrocza 2014 roku, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym**

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

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

W ramach przeprowadzonej reorganizacji w Grupie mBanku S.A., w dniu 25 lutego 2014 roku nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego spółki AWL I Sp. z o.o. o kwotę 72 876 tys. zł. Wszystkie udziały w podwyższonym kapitale zakładowym spółki objął dotychczasowy wspólnik BRE Ubezpieczenia TUiR S.A. w zamian za wkład niepieniężny w postaci 100% udziałów spółki BRE Ubezpieczenia Sp. z o.o. i 100% udziałów spółki BRE Agent Ubezpieczeniowy Sp. z o.o.

**10. Zmiany zobowiązań warunkowych**

W I półroczu 2014 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**

Powyższe zdarzenia w istotnych wartościach 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**

Powyższe zdarzenia w istotnych wartościach 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 11 niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**14. Rozwiązanie rezerw na koszty restrukturyzacji**

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

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

W I półroczu 2014 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**

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

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

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

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

Powyższe zmiany nie wystąpiły w Grupie.

**19. Korekty błędów poprzednich okresów**

W I półroczu 2014 roku nie dokonywano korekty błędów poprzednich okresów.

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

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 półrocznym w stosunku do danych prognozowanych**

mBank S.A. nie podawał do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych za 2014 rok.

**22. Zarejestrowany kapitał akcyjny**

Łączna liczba akcji zwykłych na dzień 30 czerwca 2014 roku wyniosła 42 175 558 sztuk (30 czerwca 2013 r.: 42 141 986 sztuk) o wartości nominalnej 4 zł na akcję (30 czerwca 2013 r.: 4 zł każda). Wszystkie wyemitowane akcje są w pełni opłacone.

ZAREJESTROWANY KAPITAŁ AKCYJNY (STRUKTURA) NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2014 ROKU						
Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej (w zł)	Sposób pokrycia kapitału	Rok rejestracji
zwykłe na okaziciela*	-	-	9 982 500	39 930 000	w całości opłacone gotówką	1986
imiennie zwykłe*	-	-	17 500	70 000	w całości opłacone gotówką	1986
zwykłe na okaziciela	-	-	2 500 000	10 000 000	w całości opłacone gotówką	1994
zwykłe na okaziciela	-	-	2 000 000	8 000 000	w całości opłacone gotówką	1995
zwykłe na okaziciela	-	-	4 500 000	18 000 000	w całości opłacone gotówką	1997
zwykłe na okaziciela	-	-	3 800 000	15 200 000	w całości opłacone gotówką	1998
zwykłe na okaziciela	-	-	170 500	682 000	w całości opłacone gotówką	2000
zwykłe na okaziciela	-	-	5 742 625	22 970 500	w całości opłacone gotówką	2004
zwykłe na okaziciela	-	-	270 847	1 083 388	w całości opłacone gotówką	2005
zwykłe na okaziciela	-	-	532 063	2 128 252	w całości opłacone gotówką	2006
zwykłe na okaziciela	-	-	144 633	578 532	w całości opłacone gotówką	2007
zwykłe na okaziciela	-	-	30 214	120 856	w całości opłacone gotówką	2008
zwykłe na okaziciela	-	-	12 395 792	49 583 168	w całości opłacone gotówką	2010
zwykłe na okaziciela	-	-	16 072	64 288	w całości opłacone gotówką	2011
zwykłe na okaziciela	-	-	36 230	144 920	w całości opłacone gotówką	2012
zwykłe na okaziciela	-	-	35 037	140 148	w całości opłacone gotówką	2013
zwykłe na okaziciela	-	-	1 545	6 180	w całości opłacone gotówką	2014
<b>Liczba akcji, razem</b>			<b>42 175 558</b>			
<b>Zarejestrowany kapitał akcyjny, razem</b>				<b>168 702 232</b>		
<b>Wartość nominalna jednej akcji (w zł)</b>			<b>4</b>			

\* Stan akcji na dzień bilansowy

### 23. Znaczące pakiety akcji

W I półroczu 2014 roku nie wystąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Banku.

Akcjonariuszem posiadającym powyżej 5% kapitału zakładowego i ogółu głosów na walnym zgromadzeniu jest Commerzbank AG, który na dzień 30 czerwca 2014 roku posiadał 69,60% kapitału zakładowego i głosów na walnym zgromadzeniu mBanku S.A.

Zgodnie z zawiadomieniem przesłanym mBankowi w dniu 8 lipca 2011 roku, Bank poinformował raportem bieżącym 46/2011, iż ING Powszechny Fundusz Emerytalny (Fundusz) stał się posiadaczem akcji mBanku stanowiących powyżej 5% głosów na walnym zgromadzeniu Banku.

Przed nabyciem akcji Fundusz posiadał 2 085 431 akcji mBanku, które uprawniały do wykonywania 2 085 431 głosów na walnym zgromadzeniu mBanku i które stanowiły 4,96% kapitału zakładowego Banku i uprawniały do wykonywania 2 085 431 głosów na walnym zgromadzeniu mBanku, co stanowiło 4,96% ogólnej liczby głosów.

W dniu 8 lipca 2011 roku na rachunku papierów wartościowych Funduszu znajdowało się 2 290 882 akcji mBanku, co stanowi 5,44% kapitału zakładowego mBanku i uprawnia do wykonywania 2 290 882 głosów na walnym zgromadzeniu mBanku, co stanowiło 5,44% ogólnej liczby głosów.

W dniu 2 sierpnia 2013 roku mBank otrzymał od AVIVA Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK („Aviva OFE”) zawiadomienie o przekroczeniu 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu mBanku. Przed nabyciem akcji Aviva OFE posiadał 2 070 319 sztuk akcji mBanku, stanowiących 4,91% kapitału zakładowego (wyemitowanych akcji) mBanku i uprawniających do 2 070 319 głosów na walnym zgromadzeniu mBanku, co stanowiło 4,91% ogólnej liczby głosów.

Po nabyciu akcji, na dzień 31 lipca 2013 roku, Aviva OFE posiadał 2 140 284 sztuk akcji mBanku, stanowiących 5,08% kapitału zakładowego (liczby wyemitowanych akcji) mBanku i uprawniających do 2 140 284 głosów na walnym zgromadzeniu mBanku, co stanowiło 5,08% ogólnej liczby głosów.

W I półroczu 2014 roku Krajowy depozyt Papierów Wartościowych (KDPW) dokonał rejestracji 1 545 akcji mBanku wyemitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Banku w drodze emisji akcji z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, w celu umożliwienia objęcia akcji mBanku osobom biorącym udział w programach motywacyjnych. W wyniku rejestracji akcji Banku kapitał zakładowy mBanku wzrósł w 2014 roku o kwotę 6 180 zł.

W związku z rejestracją w dniu 29 lipca 2014 roku przez KDPW 31 844 akcji mBanku S.A. kapitał zakładowy mBanku S.A. wzrósł z dniem 29 lipca 2014 roku o kwotę 127 376 zł. Akcje zostały wyemitowane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Banku w drodze emisji akcji z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, w celu umożliwienia objęcia akcji mBanku S.A. osobom biorącym udział w programach motywacyjnych. Na dzień publikacji niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego kapitał zakładowy mBanku S.A. wyniósł 168 829 608 zł i dzielił się na 42 207 402 akcji.

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

	Liczba uprawnień do akcji posiadanych na dzień przekazania raportu za I kwartał 2014 r.	Liczba uprawnień do akcji nabytych od dnia przekazania raportu za I kwartał 2014 r. do dnia przekazania raportu za I półrocze 2014 r.	Liczba uprawnień do akcji zrealizowanych od dnia przekazania raportu za I kwartał 2014 r. do dnia przekazania raportu za I półrocze 2014 r.	Liczba uprawnień do akcji posiadanych na dzień przekazania raportu za I półrocze 2014 r.
<b>Zarząd Banku</b>				
1. Cezary Stypułkowski	-	2 034	2 034	-
2. Lidia Jabłonowska-Luba	-	-	-	-
3. Przemysław Gdański	-	2 956	2 956	-
4. Joerg Hessenmueller	-	901	901	-
5. Hans-Dieter Kemler	-	2 712	2 712	-
6. Cezary Kocik	-	1 017	1 017	-
7. Jarosław Mastalerz	-	3 142	3 142	-

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2014 roku

(w tys. zł)

	Liczba akcji posiadanych na dzień przekazania raportu za I kwartał 2014 r.	Liczba akcji nabytych od dnia przekazania raportu za I kwartał 2014 r. do dnia przekazania raportu za I półrocze 2014 r.	Liczba akcji zbytych od dnia przekazania raportu za I kwartał 2014 r. do dnia przekazania raportu za I półrocze 2014 r.	Liczba akcji posiadanych na dzień przekazania raportu za I półrocze 2014 r.
<b>Zarząd Banku</b>				
1. Cezary Stypułkowski	-	2 034	-	2 034
2. Lidia Jabłonowska-Luba	-	-	-	-
3. Przemysław Gdański	1 000	2 956	250	3 706
4. Joerg Hessenmueller	-	901	-	901
5. Hans-Dieter Kemler	-	2 712	-	2 712
6. Cezary Kocik	-	1 017	-	1 017
7. Jarosław Mastalerz	-	3 142	-	3 142

Na dzień przekazania raportu za I kwartał 2014 roku i na dzień przekazania raportu za I półrocze 2014 roku Członkowie Zarządu nie posiadali i nie posiadają uprawnień do akcji Banku.

Na dzień przekazania raportu za I kwartał 2014 roku Pan Wiesław Thor, posiadał 6 463 akcje Banku. Na dzień przekazania raportu za I półrocze 2014 roku, w związku z zakupem 1 453 akcji Banku Pan Wiesław Thor, posiadał 7 916 akcji Banku. Pozostali Członkowie Rady Nadzorczej mBanku S.A. na dzień przekazania raportu za I kwartał 2014 roku i na dzień przekazania raportu za I półrocze 2014 roku nie posiadali akcji Banku ani uprawnień do akcji Banku.

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

Na dzień 30 czerwca 2014 roku Bank nie prowadził postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta. Ponadto łączna wysokość roszczeń we wszystkich toczących się na dzień 30 czerwca 2014 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 Banku BPH SA („BPH”) 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) z uwagi na brak legitymacji procesowej po stronie tego banku. Sprawa zostaje zwrócona do sądu pierwszej instancji, w której będzie kontynuowana z udziałem BPH w charakterze powoda. Bank Pekao 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. Po otrzymaniu uzasadnienia wyroku Bank podejmie decyzję co do wniesienia skargi kasacyjnej do Sądu Najwyższego.

**2. Sprawa z powództwa Banku 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 zawieszono postępowania z uwagi na zakończenie postępowania upadłościowego. W dniu 5 czerwca 2012 roku Sąd ponownie zawiesił postępowanie do czasu prawomocnego zakończenia sprawy z powództwa Banku BPH SA przeciwko Garbary Sp. z o.o.

**3. Roszczenia klientów Interbrok**

Do Banku zwróciło się 170 podmiotów, które były w przeszłości klientami spółki Interbrok Investment E. Drożdż i Spółka Spółka jawna (dalej zwana Interbrok), i za pośrednictwem Sądu Rejonowego w Warszawie zaważwały Bank do próby ugodowej na łączną kwotę 385 520 tys. zł. Do Banku wpłynęło 9 pozwów o odszkodowania. Osiem z dziewięciu pozwów zostało złożonych przez byłych klientów Interbrok na łączną kwotę 800 tys. zł, z zastrzeżeniem iż roszczenia mogą ulec rozszerzeniu do łącznej kwoty 5 950 tys. zł. Powodowie zarzucają Bankowi pomocnictwo w sprzecznym z prawem działaniu Interbrok, które wyrządziło Powodom szkodę. Sąd Okręgowy w Warszawie rozstrzygnął 8 z wymienionych spraw sądowych i we wszystkich tych sprawach oddalił powództwo. Jeden z przedmiotowych wyroków uprawomocnił się na skutek wyroku Sądu Apelacyjnego w Warszawie z dnia 4 marca 2010 roku oddalającego apelację powoda. Sąd Najwyższy w dniu 22 czerwca 2011 roku oddalił skargę kasacyjną powoda w przedmiotowej sprawie. W pozostałych sprawach w dniu 21 grudnia 2010 roku oraz w dniu 17 stycznia 2012 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie uchylił wyroki Sądu Okręgowego i sprawy zostały przekazane do ponownego rozpoznania Sądowi Okręgowemu w Warszawie. W dniu 23 maja 2013 roku Sąd Okręgowy w Warszawie, po ponownym rozpoznaniu sprawy 6 byłych Klientów Interbrok oddalił powództwa na łączną kwotę 600 tys. zł. Wyrok został w całości zaskarżony przez wszystkich powodów, przy czym w stosunku do jednego powoda apelacja została odrzucona, a w stosunku do pięciu powodów wyrokiem Sądu Apelacyjnego w Warszawie z dnia 13 czerwca 2014 roku apelacja została oddalona. W 9-tej sprawie wartość przedmiotu sporu wynosi 275 423 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi i kosztami procesu. Suma ta według żądania pozwu ma obejmować nabyte przez Powoda w drodze cesji wierzytelności przysługujących poszkodowanym w stosunku do Interbrok z tytułu pomniejszenia (wskutek upadłości Interbrok) wierzytelności o zwrot wpłaconych przez poszkodowanych depozytów przeznaczonych na inwestowanie na rynku forex. Powód odpowiedzialność Banku opiera na pomocnictwie Banku do czynu niedozwolonego Interbrok, polegającego na prowadzeniu działalności maklerskiej bez zezwolenia. Aktualnie postępowanie w sprawie znajduje się na etapie postępowania przed sądem pierwszej instancji.

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

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

W dniu 4 lutego 2011 roku doręczono Bankowi pozew zbiorowy wniesiony do Sądu Okręgowego w Łodzi w dniu 20 grudnia 2010 roku przez Miejskiego Rzecznika Konsumentów jako reprezentanta grupy 835 osób fizycznych - klientów bankowości detalicznej Banku. W pozwie zażądano ustalenia odpowiedzialności Banku za nienależyte wykonywanie umów o kredyty hipoteczne. W szczególności zarzucono, iż Bank niewłaściwie stosował postanowienia umów dotyczących zmiany oprocentowania, a mianowicie, że Bank nie obniżał oprocentowania kredytu, mimo, iż zdaniem powoda był do tego zobowiązany. Bank nie zgadza się z powyższymi zarzutami. W dniu 18 lutego 2011 roku została złożona odpowiedź na pozew, w której Bank wniósł o oddalenie powództwa w całości.

W dniu 6 maja 2011 roku Sąd Okręgowy w Łodzi postanowił oddalić wniosek mBanku S.A. o odrzucenie pozwu oraz postanowił rozpoznać sprawę w postępowaniu grupowym. Na to postanowienie mBank S.A. w dniu 13 czerwca 2011 roku złożył zażalenie do Sądu Apelacyjnego w Łodzi. W dniu 28 września 2011 roku Sąd Apelacyjny oddalił zażalenie mBanku S.A. Sprawa obecnie toczy się w trybie właściwym dla postępowania grupowego. W marcu 2012 roku zakończył się etap przystępowania nowych członków do postępowania grupowego. Na dzień 17 października 2012 roku skład grupy uprawomocnił się w liczbie 1247 członków. Sąd Okręgowy w Łodzi nie ustanowił również kaucji na rzecz mBanku S.A., o którą Bank wniósł. Bank w tej kwestii złożył zażalenie na to postanowienie. W dniu 29 listopada 2012 roku Sąd Apelacyjny w Łodzi oddalił zażalenie Banku dotyczące ustanowienia kaucji. Postanowienie jest prawomocne

i Powód nie ma obowiązku wnoszenia kaucji. W styczniu 2013 roku została wysłana ostateczna odpowiedź na pozew, a w dniu 15 lutego 2013 roku Powód odniósł się w piśmie procesowym do odpowiedzi na pozew. Postanowieniem z dnia 18 lutego 2013 roku Sąd Okręgowy w Łodzi postanowił skierować strony do mediacji. Pismem z dnia 26 lutego 2013 roku Miejski Rzecznik Konsumentów złożył sprzeciw wobec skierowania sprawy do mediacji. W dniu 22 czerwca 2013 roku odbyła się rozprawa, a w dniu 3 lipca 2013 roku Sąd ogłosił wyrok, w którym uwzględnił w całości powództwo uznając, iż Bank nienależycie wykonywał umowę przez co konsumenci ponieśli szkodę. W dniu 9 września 2013 roku Bank od powyższego wyroku wniósł apelację. Wyrokiem z dnia 30 kwietnia 2014 roku Sąd Apelacyjny w Łodzi oddalił apelację mBanku podtrzymując w zasadzie stanowisko Sądu Okręgowego wyrażone w zaskarżonym wyroku. Powyższy wyrok jest prawomocny, jednakże po otrzymaniu jego pisemnego uzasadnienia mBank złożył skargę kasacyjną.

Na dzień 30 czerwca 2014 roku Bank nie prowadził postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta. Natomiast łączna wysokość roszczeń we wszystkich toczących się na dzień 30 czerwca 2014 roku postępowaniach przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących wierzytelności emitenta nie przekroczyła 10% kapitałów własnych emitenta.

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

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

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

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

W dniach od 7 stycznia 2013 roku do 5 grudnia 2013 roku w mBanku S.A. zostało przeprowadzone postępowanie kontrolne i kontrola skarbową przez pracowników Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczenia i wpłacenia podatku dochodowego od osób prawnych za 2007 rok. W zakresie kontroli nie stwierdzono nieprawidłowości.

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

## **26. Zobowiązania pozabilansowe**

Zobowiązania pozabilansowe na dzień 30 czerwca 2014 roku, 31 grudnia 2013 roku i 30 czerwca 2013 roku.

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2014 roku

(w tys. zł)

	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
<b>1. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane:</b>	<b>22 765 468</b>	<b>23 128 865</b>	<b>18 865 172</b>
<b>Zobowiązania udzielone</b>	<b>21 243 787</b>	<b>21 729 866</b>	<b>17 561 120</b>
- finansowe	17 678 010	18 532 287	14 493 549
- gwarancje i inne produkty finansowe	3 560 049	3 188 247	2 901 462
- pozostałe zobowiązania	5 728	9 332	166 109
<b>Zobowiązania otrzymane</b>	<b>1 521 681</b>	<b>1 398 999</b>	<b>1 304 052</b>
- finansowe	-	210 735	434 260
- gwarancyjne	1 521 681	1 188 264	869 792
<b>2. Pochodne instrumenty finansowe (wartość nominalna kontraktów)</b>	<b>685 487 837</b>	<b>602 679 318</b>	<b>719 738 161</b>
Instrumenty pochodne na stopę procentową	627 592 983	558 866 816	666 554 238
Walutowe instrumenty pochodne	56 410 802	42 339 260	51 509 149
Instrumenty pochodne na ryzyko rynkowe	1 484 052	1 473 242	1 674 774
<b>Pozycje pozabilansowe razem</b>	<b>708 253 305</b>	<b>625 808 183</b>	<b>738 603 333</b>

**27. Transakcje z podmiotami powiązаныmi**

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

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

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

(w tys. zł)	Spółki zależne od mBanku S.A. nieobjęte konsolidacją pełną			Grupa Commerzbank AG		
	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
<b>Stan na koniec okresu</b>						
<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>						
Aktywa	90 313	59 358	59 923	785 818	948 518	1 402 752
Zobowiązania	1 672	1 541	1 708	16 475 464	18 245 291	22 123 177
<b>Rachunek zysków i strat</b>						
Przychody z tytułu odsetek	4 064	3 822	1 830	69 441	113 713	60 872
Koszty z tytułu odsetek	(16)	(34)	(10)	(164 721)	(345 291)	(173 415)
Przychody z tytułu prowizji	14	35	18	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	-	3	1	217	320	132
Ogólne koszty administracyjne amortyzacja i pozostałe koszty operacyjne	-	(70)	(26)	(4 577)	(9 022)	(5 269)
<b>Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane</b>						
Zobowiązania udzielone	360	857	878	1 049 234	1 278 880	767 650
Zobowiązania otrzymane	-	-	-	901 298	717 528	599 414

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

Na dzień 30 czerwca 2014 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 S.A. (mFF), spółkę zależną od mBanku S.A.

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

W dniu 25 września 2013 roku spółka mFF dokonała emisji kolejnej transzy euroobligacji o wartości nominalnej 200 000 tys. CHF o terminie wykupu w dniu 8 października 2018 roku. W związku z emisją,

w dniu 25 września 2013 roku Bank udzielił gwarancji na okres trwania Programu, tj. do 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 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 1 kwietnia 2019 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**

### ■ Wybór Rady Nadzorczej na nową kadencję

W dniu 31 marca 2014 roku XXVII 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, Przewodniczący Komisji Prezydialnej, Członek Komisji ds. Audytu, Członek Komisji ds. Ryzyka, Członek Komisji ds. Wynagrodzeń,
2. Martin Zielke – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Członek Komisji ds. Wynagrodzeń,
3. Dr Andre Carls – Członek Rady Nadzorczej, Przewodniczący Komisji ds. Wynagrodzeń, Członek Komisji ds. Audytu, Członek Komisji Prezydialnej,
4. Stephan Engels – Członek Rady Nadzorczej, Przewodniczący Komisji ds. Audytu,
5. Dr Stefan Schmittmann – Członek Rady Nadzorczej, Przewodniczący Komisji ds. Ryzyka,
6. Martin Blessing – Członek Rady Nadzorczej, Członek Komisji Prezydialnej,
7. Thorsten Kanzler – Członek Rady Nadzorczej, Członek Komisji ds. Ryzyka,
8. Teresa Mokrysz – Członek Rady Nadzorczej, Członek Komisji ds. Ryzyka,
9. Waldemar Stawski – Członek Rady Nadzorczej, Członek Komisji ds. Audytu,
10. Dr Jan Szomburg – Członek Rady Nadzorczej, Członek Komisji Prezydialnej,
11. Prof. Marek Wierzbowski – Członek Rady Nadzorczej, Członek Komisji ds. Wynagrodzeń,
12. Wiesław Thor – Członek Rady Nadzorczej.

### ■ BRE Ubezpieczenia TUIR S.A.

Zarząd mBank S.A. wyraził w dniu 3 kwietnia 2014 roku zgodę na prowadzenie prac mających na celu wyłonienie optymalnego partnera do współpracy z Bankiem dotyczącej ubezpieczeń w ramach Grupy mBanku. Obecnie Bank prowadzi rozmowy z kilkoma potencjalnymi inwestorami, dotyczące partnerstwa strategicznego w ramach działalności ubezpieczeniowej. Jedną z rozważanych opcji może być sprzedaż spółki BRE Ubezpieczenia TUIR S.A. Na dzień 30 czerwca 2014 roku spółka nie została zaklasyfikowana w niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jako grupa do zbycia gdyż zgodnie z MSSF 5 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana nie spełniała ona definicji składnika aktywów trwałych (lub grupy do zbycia) przeznaczonego do sprzedaży. W szczególności na dzień 30 czerwca 2014 roku spółka nie była dostępna do natychmiastowej sprzedaży w jej bieżącym stanie.