



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

Spis treści

Wybrane dane finansowe.....	4
Wstęp	6
Otoczenie gospodarcze w I kwartale 2015 roku	9
Sytuacja finansowa Grupy mBanku S.A. w I kwartale 2015 roku	13
Działalność segmentów i linii biznesowych.....	20
Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat	33
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	34
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	35
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	36
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	38
Jednostkowe dane finansowe mBanku S.A.	39
Rachunek zysków i strat	39
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	40
Sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	41
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	42
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	44
Noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	45
1. Informacje o Grupie mBanku S.A.	45
2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości.....	46
3. Ważniejsze oszacowania i oceny dokonane w związku z zastosowaniem zasad rachunkowości.....	75
4. Segmenty działalności	76
5. Wynik z tytułu odsetek.....	82
6. Wynik z tytułu opłat i prowizji	82
7. Przychody z dywidend.....	83
8. Wynik na działalności handlowej	83
9. Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone ..	84
10. Pozostałe przychody operacyjne	84
11. Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	85
12. Ogólne koszty administracyjne.....	86
13. Pozostałe koszty operacyjne	86
14. Zysk na jedną akcję	87
15. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu.....	87
16. Pochodne instrumenty finansowe	88
17. Pochodne instrumenty zabezpieczające	88
18. Kredyty i pożyczki udzielone klientom	90
19. Inwestycyjne papiery wartościowe	92
20. Wartości niematerialne	92
21. Rzeczowe aktywa trwałe	92
22. Zobowiązania wobec klientów	93
23. Rezerwy	93
24. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	94
25. Aktywa i zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	94
26. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań	95
Wybrane dane objaśniające	101
1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej	101
2. Jednolitość zasad rachunkowości i metod obliczeniowych stosowanych przy sporządzaniu raportu kwartalnego i ostatniego rocznego sprawozdania finansowego	101
3. Sezonowość lub cykliczność działalności	101
4. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, pasywa, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są niezwykłe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ.....	101
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.....	101
6. Emisje, wykup i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	102

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

(w tys. zł)

7.	Wypłacone (lub zadeklarowane) dywidendy łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i pozostałe akcje.....	102
8.	Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu I kwartału 2015 roku, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym.....	102
9.	Skutek zmian w strukturze jednostki w I kwartale 2015 roku, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności.....	102
10.	Zmiany zobowiązań warunkowych.....	103
11.	Odpisanie wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie takich odpisów.....	103
12.	Dokonywanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwracanie odpisów z tego tytułu.....	103
13.	Dokonywanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych.....	103
14.	Rozwiązanie rezerw na koszty restrukturyzacji.....	103
15.	Nabycia i zbycia pozycji rzeczowych aktywów trwałych.....	103
16.	Poczynione istotne zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.....	103
17.	Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.....	103
18.	Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.....	103
19.	Korekty błędów poprzednich okresów.....	103
20.	Niespłnienie lub naruszenie umowy pożyczki i niepodjęcie działań naprawczych.....	103
21.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników za dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do danych prognozowanych.....	104
22.	Zarejestrowany kapitał akcyjny.....	104
23.	Znaczące pakiety akcji.....	104
24.	Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Banku oraz uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące.....	105
25.	Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	105
26.	Zobowiązania pozabilansowe.....	108
27.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	108
28.	Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki lub udzielone gwarancje o wartości powyżej 10% kapitałów własnych.....	109
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.....	109
30.	Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie kolejnego kwartału.....	109

Grupa mBanku S.A.

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

(w tys. zł)

Wybrane dane finansowe

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

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	I kwartał 2015 okres od 01.01.2015 do 31.03.2015	I kwartał 2014 okres od 01.01.2014 do 31.03.2014 - przekształcone	I kwartał 2015 okres od 01.01.2015 do 31.03.2015	I kwartał 2014 okres od 01.01.2014 do 31.03.2014 - przekształcone
I. Przychody z tytułu odsetek	912 286	957 742	219 886	228 611
II. Przychody z tytułu opłat i prowizji	335 524	370 050	80 871	88 330
III. Wynik na działalności handlowej	102 618	92 118	24 734	21 988
IV. Wynik na działalności operacyjnej	483 987	399 697	116 654	95 407
V. Zysk brutto	483 987	399 697	116 654	95 407
VI. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.	380 991	305 199	91 829	72 850
VII. Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące	1 408	979	339	234
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 175 637)	1 879 390	(524 389)	448 606
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	348 792	(46 217)	84 069	(11 032)
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 131 401	(1 845 701)	513 727	(440 565)
XI. Przepływy pieniężne netto, razem	304 556	(12 528)	73 406	(2 990)
XII. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	9,03	7,24	2,18	1,73
XIII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	9,02	7,23	2,17	1,73
XIV. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	17,00	-	4,06

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. zł			w tys. EUR		
	Stan na dzień			Stan na dzień		
	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014 - przekształcone	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014 - przekształcone
I. Aktywa razem	123 202 947	117 985 822	107 095 792	30 130 337	27 681 257	25 674 440
II. Zobowiązania wobec banku centralnego	1	-	2	0	-	0
III. Zobowiązania wobec innych banków	17 839 428	13 383 829	19 481 095	4 362 785	3 140 049	4 670 269
IV. Zobowiązania wobec klientów	71 861 014	72 422 479	63 596 439	17 574 227	16 991 408	15 246 192
V. Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A.	11 498 773	11 043 242	9 805 558	2 812 124	2 590 911	2 350 720
VI. Udziały niekontrolujące	31 146	29 738	28 075	7 617	6 977	6 731
VII. Kapitał akcyjny	168 841	168 840	168 702	41 292	39 612	40 444
VIII. Liczba akcji	42 210 157	42 210 057	42 175 558	42 210 157	42 210 057	42 175 558
IX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	272,42	261,63	232,49	66,62	61,38	55,74
X. Łączny współczynnik kapitałowy/współczynnik wypłacalności	16,01	14,66	16,26	16,01	14,66	16,26

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	I kwartał 2015 okres od 01.01.2015 do 31.03.2015	I kwartał 2014 okres od 01.01.2014 do 31.03.2014 - przekształcone	I kwartał 2015 okres od 01.01.2015 do 31.03.2015	I kwartał 2014 okres od 01.01.2014 do 31.03.2014 - przekształcone
I. Przychody z tytułu odsetek	828 749	882 670	199 752	210 691
II. Przychody z tytułu opłat i prowizji	285 009	310 233	68 695	74 052
III. Wynik na działalności handlowej	101 759	85 413	24 527	20 388
IV. Wynik na działalności operacyjnej	398 760	349 298	96 112	83 377
V. Zysk brutto	398 760	349 298	96 112	83 377
VI. Zysk netto	314 216	268 619	75 735	64 119
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(399 751)	1 674 611	(96 351)	399 726
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	144 841	(30 288)	34 911	(7 230)
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	346 999	(1 850 875)	83 636	(441 800)
X. Przepływy pieniężne netto, razem	92 089	(206 552)	22 196	(49 303)
XI. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	7,44	6,37	1,79	1,52
XII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	7,44	6,36	1,79	1,52
XIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	17,00	-	4,06

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

(w tys. zł)

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. zł			w tys. EUR		
	Stan na dzień			Stan na dzień		
	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014 - przekształcone	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014 - przekształcone
I. Aktywa razem	118 973 576	113 603 463	102 937 664	29 096 008	26 653 089	24 677 598
II. Zobowiązania wobec banku centralnego	1	-	2	0	-	0
III. Zobowiązania wobec innych banków	17 768 840	13 384 224	19 251 724	4 345 522	3 140 141	4 615 282
IV. Zobowiązania wobec klientów	78 941 341	79 312 266	66 035 088	19 305 782	18 607 856	15 830 817
V. Kapitał własny	10 663 267	10 269 586	9 111 864	2 607 793	2 409 400	2 184 418
VI. Kapitał akcyjny	168 841	168 840	168 702	41 292	39 612	40 444
VII. Liczba akcji	42 210 157	42 210 057	42 175 558	42 210 157	42 210 057	42 175 558
VIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	252,62	243,30	216,05	61,78	57,08	51,79
IX. Łączny współczynnik kapitałowy/współczynnik wypłacalności	18,21	16,95	18,12	18,21	16,95	18,12

Do wyliczenia wybranych danych finansowych w EUR zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej – kurs NBP z dnia 31 marca 2015 roku – 1 EUR = 4,0890 PLN, z dnia 31 grudnia 2014 roku – 1 EUR = 4,2623 PLN oraz 31 marca 2014 roku – 1 EUR = 4,1713 PLN
- dla pozycji rachunku zysków i strat - kurs wyliczony jako średnia kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca pierwszego kwartału 2015 roku i 2014 roku, odpowiednio: 1 EUR = 4,1489 PLN i 1 EUR = 4,1894 PLN.

Wstęp

I kwartał 2015 roku był kolejnym okresem, w którym Grupa mBanku musiała zmierzyć się z niekorzystnymi czynnikami w otoczeniu rynkowym. Należały do nich przede wszystkim obniżki stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej oraz obniżenie stawki *interchange* dla kart płatniczych. Zanotowany wzrost dochodów kwartał do kwartału nastąpił głównie dzięki zaksięgowaniu zysku ze sprzedaży spółki BRE Ubezpieczenia Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji S.A. (BRE Ubezpieczenia TUiR) do Grupy AXA i podpisaniu umów powiązanych ze sprzedażą, zaś wzrost kosztów był związany z wyższą niż w 2014 roku składką do Bankowego Funduszu Gwarancyjnego, którą mBank zaliczył w całości do kosztów I kwartału 2015 roku.

W omawianym okresie nastąpił wzrost kredytów udzielonych klientom, spowodowany głównie wzrostem kursu franka szwajcarskiego. Równocześnie zanotowano niewielki spadek depozytów, spowodowany głównie redukcją poziomu depozytów klientów korporacyjnych o negocjowanych stawkach.

W I kwartale 2015 roku mBank podpisał długoterminową umowę z internetowym serwisem aukcyjnym Allegro o strategicznej współpracy, polegającej na oferowaniu produktów bankowych klientom serwisu.

W I kwartale 2015 roku Grupa mBanku wypracowała zysk brutto w wysokości 484,0 mln zł, co oznacza wzrost o 87,6 mln zł, tj. 22,1%, w stosunku do wyniku IV kwartału 2014 roku. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku był o 61,3 mln zł, tj. 19,2% wyższy w porównaniu z poprzednim kwartałem i wyniósł 381,0 mln zł.

Głównymi czynnikami determinującymi wynik w I kwartale 2015 roku były:

- **Wyższe dochody** na poziomie 1 139,1 mln zł, tj. 21,9%, w porównaniu do IV kwartału 2014 roku. Wynik z tytułu odsetek był niższy o 45,1 mln zł, tj. 7,1%, zaś wynik z tytułu prowizji był wyższy o 19,6 mln zł, tj. 10,0%. Wynik na działalności handlowej zwiększył się do poziomu 102,6 mln zł, co oznacza wzrost o 45,5%. W I kwartale 2015 roku Grupa mBanku odnotowała zysk wynikający ze sprzedaży spółki BRE Ubezpieczenia TUiR i podpisania umów powiązanych ze sprzedażą z podmiotami z Grupy AXA w wysokości 194,3 mln zł.
- **Wzrost kosztów działalności** (łącznie z amortyzacją) w porównaniu do poprzedniego kwartału, które wyniosły 555,2 mln zł. W I kwartale 2015 roku Grupa mBanku zaksięgowała całoroczną opłatę na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego (BFG), która wyniosła 136,4 mln zł. W związku z powyższym, wskaźnik kosztów do dochodów wyniósł 48,7% w I kwartale 2015 roku w porównaniu z 45,5% w IV kwartale 2014 roku.
- **Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek** spadły do poziomu 100,0 mln zł, podczas gdy całkowita jakość aktywów uległa poprawie. W konsekwencji poziom kosztów ryzyka wyniósł 52 punkty bazowe w I kwartale 2015 roku w porównaniu do 61 punktów bazowych kwartał wcześniej.
- **Kontynuacja wzrostu organicznego i ekspansji biznesowej** przejawiająca się w:
 - **zwiększeniu bazy klientów indywidualnych** do 4 803 tys. (+114 tys. klientów w porównaniu do IV kwartału 2014 roku);
 - **wzroście liczby klientów korporacyjnych** do poziomu 18 133 klientów (+346 klientów w porównaniu do IV kwartału 2014 roku).

Wartość pożyczek i kredytów netto na koniec I kwartału 2015 roku wyniosła 78 977,1 mln zł i była wyższa o 4 394,7 mln zł, tj. 5,9%, w porównaniu do końca grudnia. Zmiana ta wynikała ze wzrostu wolumenu zarówno kredytów korporacyjnych, jak i detalicznych. Wolumen kredytów brutto udzielonych klientom korporacyjnym i klientom detalicznym wyniósł odpowiednio 35 340,0 mln zł i 43 787,5 mln zł.

Wartość depozytów klientów była stabilna w porównaniu do poprzedniego kwartału i wyniosła 71 861,0 mln zł. Depozyty klientów indywidualnych wzrosły o 1,0% i wyniosły 39 693,2 mln zł, podczas gdy depozyty klientów korporacyjnych spadły o 4,4% i wyniosły 30 816,4 mln zł.

W wyniku powyższych zmian, wskaźnik kredytów do depozytów Grupy mBanku ukształtował się na poziomie 109,9%.

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

- ROE brutto na poziomie 17,6% (wobec 16,0% w IV kwartale 2014 roku);

- ROE netto na poziomie 13,9% (wobec 12,9% w IV kwartale 2014 roku).

Wskaźniki kapitałowe Grupy mBanku pozostawały na bezpiecznym poziomie. Łączny współczynnik kapitałowy na koniec marca 2015 roku wyniósł 16,0%, a współczynnik kapitału podstawowego Tier I 12,7%. W grudniu 2014 roku mBank wyemitował 750 mln zł długu podporządkowanego, który został zaliczony do funduszy własnych w styczniu 2015 roku.

Projekt Jednej Sieci mBanku



W ramach przyjętej w 2012 roku Strategii, mBank realizuje Projekt Jednej Sieci, mający na celu ujednoczenie sieci sprzedaży mBanku i dalszą poprawę obsługi klientów detalicznych i korporacyjnych. Docelowo zniknie podział na placówki detaliczne i korporacyjne, a w ich miejsce pojawią się centra doradcze pełniące funkcję ośrodka kompetencji doradczych, natomiast w galeriach handlowych powstaną tzw. „lekkie” oddziały. W każdym mieście, w którym znajduje się obecnie oddział Banku, znaleźć będzie można centrum doradcze.

W styczniu 2015 roku otwarto kolejną „lekką” placówkę, tym razem w CH Klif w Gdyni (po Łodzi i Szczecinie), a w marcu 2015 roku drugie centrum doradcze w Tczewie

(pierwsze centrum doradcze otwarto w Szczecinie).

W I kwartale 2015 roku model lekkiej placówki akwizycyjnej mBanku został wyróżniony statuetką Best of Show na FinovateEurope 2015, największej na świecie konferencji dotyczącej innowacji technologicznych w świecie finansów.

Projekt placówki typu lekkiego został doceniony za unikalne wykorzystanie nowoczesnych technologii, m.in.:

- wielkoformatową ścianę, składającą się z ekranów z nieograniczoną liczbą punktów dotyku i innowacyjnym graficznym interfejsem;
- wykorzystanie technologii wykrywania ruchu oraz rozpoznawania rysów twarzy w celu dynamicznego dopasowania treści prezentowanych na ekranach;
- narzędzia wspierające interakcję klienta z doradcą w placówce.

Współpraca z Grupą AXA



W dniach 27 i 30 marca 2015 roku nastąpiła finalizacja transakcji sprzedaży spółki BRE Ubezpieczenia Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji (BRE Ubezpieczenia TUiR). Jednocześnie, Grupa mBanku podpisała z Grupą AXA umowy powiązane ze sprzedażą akcji spółki, w tym umowy dystrybucyjne, regulujące długotrwałą współpracę pomiędzy Grupą mBanku a Grupą AXA w zakresie dystrybucji produktów ubezpieczeniowych życiowych i niezyciowych.

Łączne wynagrodzenie Grupy mBanku z tytułu sprzedaży akcji spółki ubezpieczeniowej oraz zawarcia umów dystrybucyjnych z podmiotami z Grupy AXA wyniosło 579,5 mln zł. Jednorazowy, pozytywny wpływ transakcji na wynik brutto Grupy mBanku, rozpoznany w I kwartale 2015 roku, wyniósł 194,3 mln zł.

Współpraca z Grupą AXA znajdzie odzwierciedlenie w rozszerzeniu oferty produktowej oraz udoskonaleniu jakości usług dla klientów Grupy mBanku, którzy zyskają dostęp do najbardziej innowacyjnych produktów ubezpieczeniowych, oferowanych za pośrednictwem zarówno platformy elektronicznej i mobilnej, jak i tradycyjnych oddziałów. Zdaniem Banku, strategiczny alians z Grupą AXA to kolejny krok do pełnego wykorzystania potencjału Internetu i platform mobilnych mBanku.

Strategiczna współpraca mBanku z Allegro



W I kwartale 2015 roku mBank podpisał długoterminową umowę z internetowym serwisem aukcyjnym Allegro o strategicznej współpracy, polegającej na oferowaniu produktów bankowych klientom serwisu.

W ramach współpracy dla klientów Allegro nieposiadających jeszcze rachunków w mBanku dostępna będzie specjalna oferta kont indywidualnych i firmowych. Klientom indywidualnym proponowany będzie, otwierany i prowadzony bez opłat, rachunek eKonto mobilne - w specjalnej wersji dla Allegro - umożliwiający zaoszczędzenie na zakupach w aplikacji mobilnej Allegro. Promocja została

Grupa mBanku S.A.

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

(w tys. zł)

oparta na mOkazjach, które będą regularnie przedstawiane użytkownikowi rachunku w ciągu sześciu miesięcy od chwili jego otwarcia. Każda z mOkazji będzie umożliwiała określony zwrot za zakupy zrealizowane w aplikacji mobilnej Allegro. Klientom firmowym oferowany będzie rachunek mBiznes Konto Komfort (edycja dla klientów Allegro), z promocją „300 zł na ZUS”, (zwrot 50 zł miesięcznie za zrealizowanie przelewu do ZUS z rachunku firmowego mBanku).

Produkty mBanku będą oferowane klientom indywidualnym w różnych częściach serwisu Allegro, w postaci bannerów z kontekstową reklamą, a także w mailingach oraz newsletterach.

Współpraca z Allegro, największym na polskim rynku serwisem aukcyjnym, umożliwi mBankowi dostęp do zupełnie nowej grupy klientów - 13 mln użytkowników Allegro, dokonujących około 160 mln transakcji rocznie.

Strategiczny alians z Orange



Wspólne przedsięwzięcie mBanku oraz Orange, lidera na polskim rynku telefonii stacjonarnej, internetu i transmisji danych - Orange Finanse - wystartowało w dniu 2 października 2014 roku.

W I kwartale 2015 roku poprzez Orange Finanse pozyskano ponad 55 tys. klientów, a łączna akwizycja klientów od startu przedsięwzięcia wyniosła ponad 95 tys., dowodząc jego wysokiego potencjału biznesowego. Okres ten obfitował także w kolejne wdrożenia i zmiany w ofercie Orange Finanse.

W styczniu 2015 roku Orange Finanse rozszerzyło swą działalność o mikroprzedsiębiorstwa, proponując m.in. Konto dla Firm z możliwością uzyskania limitu kredytowego do 10 tys. zł. W lutym do oferty dla klientów indywidualnych i mikroprzedsiębiorstw wdrożono karty debetowe NFC (ang. Near Field Communication, czyli płatności zbliżeniowe dokonywane telefonem komórkowym) w postaci rozwiązania zintegrowanego z aplikacją mobilną Orange Finanse, a także płatności w ramach Polskiego Systemu Płatności - BLIK. W marcu 2015 roku klientom udostępniono ofertę obniżenia kosztów usług telekomunikacyjnych w przypadku aktywnego korzystania z Orange Finanse.

Plany na kolejny kwartał będą skoncentrowane przede wszystkim na wykorzystaniu potencjału rozwoju biznesu kredytowego, w tym w szczególności udostępnieniu kredytu gotówkowego w naziemnym kanale sprzedaży Orange.

Nagrody i wyróżnienia

I kwartał 2015 roku był kolejnym okresem, w którym kontynuacja realizacji Strategii „Jednego Banku” została zauważona oraz doceniona zarówno przez uczestników rynku, jak i ekspertów krajowych i zagranicznych. Udostępniona w czerwcu 2013 roku platforma Nowego mBanku, umożliwiająca klientom korzystanie z całkowicie odmienionej bankowości internetowej i mobilnej, czy też modernizacja sieci sprzedaży, zdobyły kilka nagród i wyróżnień w I kwartale 2015 roku.

mBank najlepszym bankiem w konkursie Złoty Bankier 2014



W szóstej edycji plebiscytu Złoty Bankier, organizowanego przez portal finansowy Bankier.pl oraz firmę PayU - lidera rynku płatności internetowych w Polsce - mBank zwyciężył po raz piąty, zdobywając nagrody za najlepszą bankowość mobilną, najlepsze konto osobiste i konto dla przedsiębiorców. mBank otrzymał też najwięcej wskazań we wszystkich kategoriach plebiscytu (16% głosów) i tym samym otrzymał główną nagrodę konkursu - statuetkę Złoty Bank.

Celem konkursu jest wyłonienie najlepszych produktów finansowych na polskim rynku, a decydujący głos mają internauci, którzy za pośrednictwem strony internetowej konkursu wybierają jego zwycięzców.

mBank najlepszym bankiem w Polsce według Global Finance



Magazyn Global Finance, od 27 lat zajmujący się analizą rynku finansowego na świecie, po raz kolejny wyłonił najlepsze banki na rynkach wschodzących centralnej i wschodniej Europy. mBank otrzymał tytuł najlepszego banku w Polsce.

Najlepsze banki w 21 krajach wybrano na podstawie danych otrzymanych od analityków, kadry kierowniczej oraz konsultantów ds. bankowości. W rankingu brano pod uwagę następujące kryteria: wzrost aktywów, rentowność, współpracę ze strategicznymi partnerami, obsługę klienta, ceny oraz innowacyjne produkty.

mBank najbardziej innowacyjnym bankiem w konkursie Liderów Świata Bankowości i Ubezpieczeń



W czwartej edycji konkursu Liderów Świata Bankowości i Ubezpieczeń, mBank po raz drugi z rzędu zdobył tytuł najbardziej innowacyjnego banku. Na gali wyróżniono instytucje, które w znaczący sposób przyczyniły się do rozwoju w obu obszarach. Jury konkursu doceniło zmiany, które zostały wprowadzone w obszarze bankowości mobilnej, a w uzasadnieniu podkreśliło, że nowa, radykalnie odmieniona aplikacja, wykorzystująca m.in. takie rozwiązania jak najszybszy na rynku kredyt w 30 sekund czy program rabatowy mOkazje z możliwością geolokalizacji dostępnych ofert, sprawiła, iż korzystanie z banku stało się prostsze i w pełni dostosowane do tego, w jaki sposób żyją dzisiejsi klienci.

Model oferowania ubezpieczeń w mBanku najlepszy w kategorii „Innovation and Emerging Technologies według Celent Research



Eksperti firmy doradczo-badawczej Celent Research, zajmującej się pomocą instytucjom finansowym w formułowaniu kompleksowych strategii biznesowych i technologicznych, docenili proponowany przez mBank model oferowania ubezpieczeń. Bank, drugi raz z rzędu, otrzymał nagrodę w międzynarodowym konkursie Model Bank Awards.

mBank zwyciężył w kategorii „Innovation and Emerging Technologies”, prezentując model, w którym pełna oferta ubezpieczeniowa, stanowiąca ponad 30 kompletnych produktów, jest oferowana całkowicie zdalnie, za pośrednictwem nowoczesnych procesów i w każdy możliwy sposób: online, przez telefon,

urządzenie mobilne, połączenie video czy w placówce.

Gwiazda Jakości Obsługi 2015 w kategorii „Banki”



mBank, po raz kolejny został laureatem i otrzymał Gwiazdę Jakości Obsługi w kategorii „Banki” w programie Jakość Obsługi. Na podstawie ocen i opinii konsumentów umieszczanych na portalu jakoscobslugi.pl wybrano marki, które wyróżniają się wysokim wskaźnikiem satysfakcji konsumentów CSI (ang. Customer Satisfaction Index) zarówno na tle konkurentów, jak i w porównaniu do polskiego wskaźnika satysfakcji konsumentów PCSI (ang. Polish Customer Satisfaction Index).

W 2014 roku średni wskaźnik zadowolenia wśród klientów w całej Polsce wyniósł 76,8%, a w obszarze banków i finansów 72,1%, co jest wynikiem wyższym o 2,8% w porównaniu do roku 2013.

Poza ogólną oceną jakości obsługi w każdym punkcie kontaktu, konsumenci udzielali opinii w kilku kategoriach związanych m.in. z oceną wiedzy i kompetencji personelu, organizacji i czasu obsługi czy też oferty, ceny i asortymentu.

Statuetka Euromoney dla Private Banking mBanku



Bankowość prywatna mBanku po raz siódmy została uznana za najlepszą w Polsce przez brytyjski magazyn finansowy Euromoney. Podczas oceny pod uwagę brano jakość świadczonych usług, poziom obsługi klientów oraz ofertę produktową.

Euromoney co roku przeprowadza ankietę wśród instytucji finansowych z całego świata, oferujących usługi dla osób zamożnych.

W Polsce usługi świadczone klientom przez mWealth Management wygrywają ten ranking rokrocznie od 2007 roku.

Otoczenie gospodarcze w I kwartale 2015 roku

I kwartał 2015 roku przyniósł dalsze przyspieszenie aktywności ekonomicznej i wyraźną poprawę wielu wskaźników gospodarczych o dużej częstotliwości. W opinii Banku jest to zaledwie początek dobrych wieści z gospodarki w tym roku – ta, w miarę upływu czasu, będzie coraz wyraźniej przyspieszać, przekraczając 4% tempo wzrostu w ostatnich miesiącach 2015 roku.

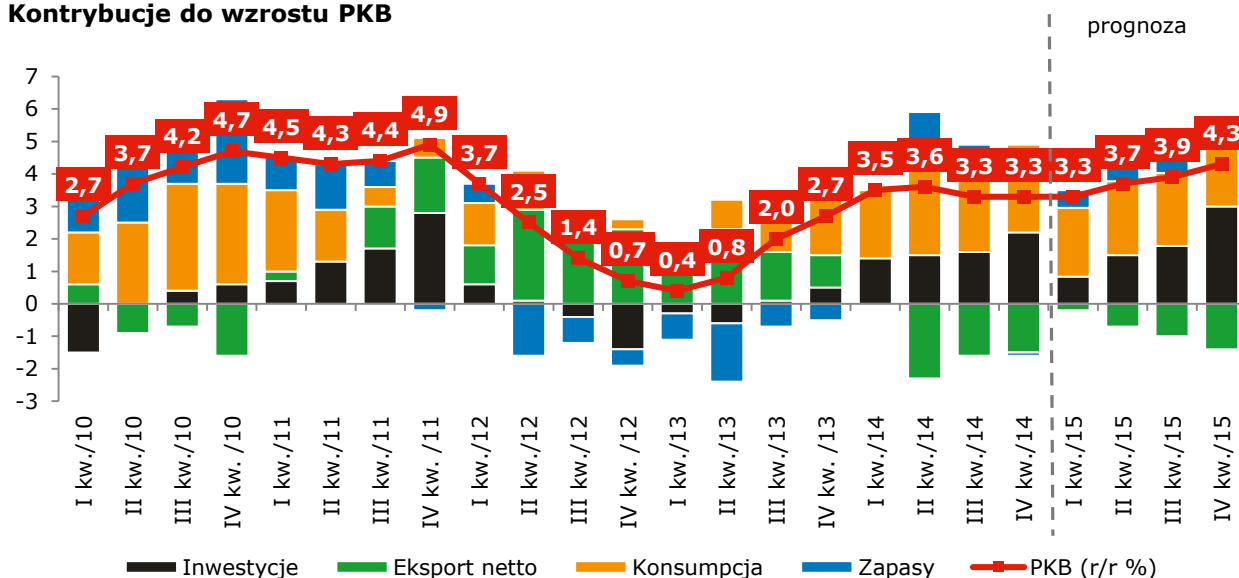
Po pierwsze, I kwartał 2015 roku upłynął pod znakiem dalszych dynamicznych wzrostów produkcji przemysłowej, widocznych przede wszystkim w przetwórstwie przemysłowym – śledzone z największą uwagą miary momentum, mierzące krótkoterminową dynamikę, znalazły się w I kwartale na najwyższym

poziomie od 2010 roku. Ożywienie w polskim przemyśle jest również szerokie i obejmuje zarówno sektory eksportowe, jak i branże produkujące głównie na rynek wewnętrzny. O dobrych perspektywach dla przemysłu świadczą również wysokie poziomy wskaźników koniunktury publikowanych przez Główny Urząd Statystyczny (GUS), Komisję Europejską i Markit Economics (PMI).

Po drugie, oznaki przezwyciężenia stagnacji widoczne są również w budownictwie, w chwili obecnej napędzanym głównie przez prywatne inwestycje mieszkaniowe (o czym świadczy bardzo wysoka liczba rozpoczętych budów mieszkań w I kwartale) i komercyjne. Wspiera to prognozę utrzymania wysokiego tempa wzrostu inwestycji w polskiej gospodarce. Na podstawie niepełnych informacji (plany inwestycyjne przedsiębiorstw, stopień wykorzystania mocy produkcyjnych, produkcja i import dóbr inwestycyjnych) można domniemywać, że w pierwszych miesiącach roku utrzymany został również solidny wzrost inwestycji przedsiębiorstw w maszyny, urządzenia i sprzęt transportowy.

Po trzecie, w pierwszych miesiącach roku z niemniejszą mocą oddziaływały czynniki wspierające od wielu kwartałów popyt konsumpcyjny, tj. poprawa sytuacji na rynku pracy (spadek stopy bezrobocia o około 0,4 punktu procentowego, do poziomu najniższego od czerwca 2009 roku), solidny wzrost dochodów realnych gospodarstw domowych (dynamika realnego funduszu płac w pierwszych miesiącach 2015 roku przekroczyła 6% rok do roku i jest najwyższa od ponad pięciu lat) i wzrost pozytywnego sentymentu konsumentów ze szczególnym uwzględnieniem oczekiwań dotyczących dochodów. Tym niemniej, czynniki te nie znalazły w ostatnich miesiącach odzwierciedlenia w lepszych wynikach sprzedaży detalicznej – jej wzrost oscylował bowiem w I kwartale wokół 0 w ujęciu nominalnym i wokół skromnych 3% w ujęciu realnym. W opinii Banku nie neguje to optymistycznej wizji konsumpcji, a jedynie stanowi symptom przesunięcia preferencji polskich konsumentów od dóbr trwałego użytku w kierunku usług konsumenckich.

Kontrybucje do wzrostu PKB



Zgodnie z szacunkami Banku, wzrost gospodarczy w I kwartale najprawdopodobniej utrzymał się na poziomie IV kwartału 2014 roku. Wskaźniki roczne są jednak w tym zakresie mylące z uwagi na efekty bazowe, których źródłem były występujące w 2014 roku czynniki jednorazowe, takie jak przejściowe wprowadzenie możliwości odliczenia VAT od zakupów nowych samochodów i bardzo ciepła zima. Bez tych czynników wzrost gospodarczy w I kwartale 2015 roku byłby wyższy, czego potwierdzeniem jest analiza bieżącego momentum polskiej gospodarki, która potwierdza bardzo dobrą kondycję, z którą rozpoczyna ona nowy rok.

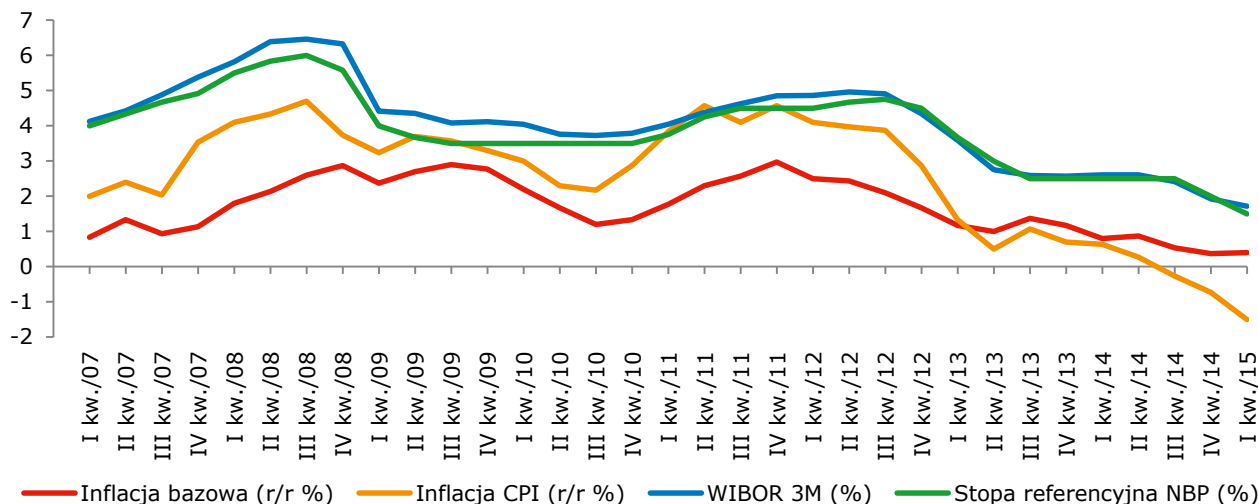
Inflacja, stopy procentowe i kurs walutowy

Ugruntowujące się w poprzednich latach tendencje dezinflacyjne uległy w I kwartale 2015 roku pogłębieniu, co zaowocowało dalszymi spadkami inflacji – w lutym inflacja spadła do zaledwie -1,6% rok do roku, co stanowi rekord wszechczasów. Była to w przeważającym stopniu zasługa kontynuacji spadków cen ropy na rynkach globalnych i, co za tym idzie, również załamania detalicznych cen paliw. Rekordowo niskiej inflacji sprzyjało również w I kwartale utrzymanie nadpodaży na rynkach rolnych i żywnościowych, skutkujące utrzymaniem relatywnie niskich cen żywności, a także bardzo anemiczne zachowanie kategorii bazowych, odzwierciedlające niską presję popytową w kraju i zagranicą.

W opinii Banku, I kwartał wyznacza cykliczny dołek inflacji, a kolejne miesiące powinny przynieść stopniowe wzrosty wskaźnika rocznego CPI. Wynika to zarówno ze stabilizacji cen ropy (zwłaszcza przy

uwzględnieniu znacznego umocnienia dolara do złotego), jak i korzystnych efektów bazowych (najpierw w kategorii żywność, a w II połowie roku – w odniesieniu do cen nośników energii). Łącznie, czynniki te powinny sprowadzić inflację z powrotem powyżej 0 pod koniec roku. Jednocześnie, zdaniem Banku, nie będzie to równoznaczne z powrotem inflacji do celu NBP i nie będzie miało znaczących implikacji dla polityki pieniężnej. Ponadto, obserwowane w ostatnich tygodniach umocnienie złotego będzie mieć negatywny wpływ na ścieżkę CPI (z ryzykiem spadku inflacji bazowej poniżej 0) i przyczyni się do oddalenia perspektyw powrotu inflacji do celu.

Inflacja CPI i stopa referencyjna NBP



Dominująca większość odczytów inflacji w ostatnich miesiącach wiązała się z negatywnymi niespodziankami i stopniowo przesuwiała przyszłą ścieżkę inflacji w dół w stosunku do oczekiwań NBP sformułowanych w listopadowej projekcji inflacyjnej. Skala odchylenia od prognoz NBP i ryzyko permanentnego nierealizowania celu inflacyjnego skłoniły Radę Polityki Pieniężnej (RPP) do przerwania rozpoczętego w listopadzie okresu obserwacji gospodarki i wsparcia swojego łagodnego nastawienia cięciem stóp procentowych. Dogodnym momentem dla wznowienia luzowania polityki pieniężnej okazało się marcowe posiedzenie, na którym członkowie RPP mieli okazję zapoznać się z nową projekcją inflacyjną, dobitnie pokazującą bardzo ograniczone perspektywy wzrostu inflacji przy umiarkowanym wzroście gospodarczym. Cięcie stóp o 50 punktów bazowych okazało się ostatnim, a ceną wewnętrznego kompromisu w RPP było zdecydowanie zakończenie cyklu. W opinii Banku należy spodziewać się stabilizacji stóp procentowych do końca roku, będącego jednocześnie końcem kadencji obecnej Rady Polityki Pieniężnej. Tym niemniej, nie jest wcale przesądzone, że następną decyzją w polskiej polityce pieniężnej będzie podwyżka stóp procentowych.

W pierwszych trzech miesiącach roku rynkowe stopy procentowe kontynuowały trendy spadkowe. Stawki na rynku międzybankowym, antycypując dalsze luzowanie polityki pieniężnej przez NBP, systematycznie spadały od początku roku w tempie około 1 punktu bazowego dziennie i ustabilizowały się dopiero po marcowym posiedzeniu RPP. Ostatecznie, 3-miesięczna stawka WIBOR zatrzymała się na poziomie 1,65%. Oczekiwania cięć stóp procentowych stanowiły również jedną z głównych sił napędzających spadki rentowności obligacji skarbowych wzdłuż całej krzywej. W pierwszych tygodniach polskim skarbowym papierem wartościowym (SPW) sprzyjał również zsynchronizowany, globalny spadek rentowności, związany z obawami o wzrost i inflację, a także z uruchomieniem programu skupu obligacji przez Europejski Bank Centralny. W efekcie, rentowności polskich 10-letnich SPW spadły pod koniec stycznia poniżej 2%, 5-letnich – poniżej 1,7%, 2-letnich zaś – poniżej 1,5%, ustanawiając nowe rekordy wszechczasów. Późniejsze tygodnie przyniosły stopniowy wzrost stóp procentowych, który należy wiązać z przekonaniem o odbiciu wielu gospodarek (w tym polskiej), zakończeniem cyklu luzowania polityki pieniężnej w Polsce i zakończeniem globalnej dezinflacji. Krótki koniec krzywej dochodowości, pozostający pod większym wpływem krajowej polityki pieniężnej, pozostawał w lutym i marcu stosunkowo najbardziej odporny na te czynniki.

I kwartał 2015 roku był dla złotego bardzo korzystnym okresem – kurs EUR/PLN rozpoczął 2015 rok w okolicy 4,30, by marzec zakończyć na poziomie 4,07. Jediną istotną skazę na trendzie aprecjacyjnym złotego spowodowała zaskakująca decyzja banku centralnego Szwajcarii o zaprzestaniu obrony kursu franka szwajcarskiego. Będąca jej wynikiem podwyższona zmienność na rynkach, a także niepewność co do skutków wzrostu kursu CHF/PLN (wzrost z 3,5 zł do około 4,2 zł) spowodowały odpływ kapitału z Europy Środkowej i ciążyły kursowi złotego przez wiele dni. Po ustabilizowaniu sytuacji, złoty umacniał się niemal jednostajnie, wspierany napływem kapitału ze strefy euro, wysokimi realnymi stopami procentowymi (przypieczętowanymi przez decyzję RPP o zakończeniu cyklu luzowania polityki pieniężnej)

i wzrostem optymizmu co do polskiej gospodarki. Na początku kwietnia kurs EUR/PLN sięgnął poziomu 4 zł za euro i w opinii Banku nie jest to koniec umocnienia złotego – wszystkie wymienione czynniki w dalszym ciągu sprzyjają i będą w najbliższym czasie sprzyjać polskiej walucie. Jednocześnie, znaczące umocnienie dolara obserwowane od początku roku wywindowało kurs USD/PLN na wieloletnie maksimum (3,90 zł).

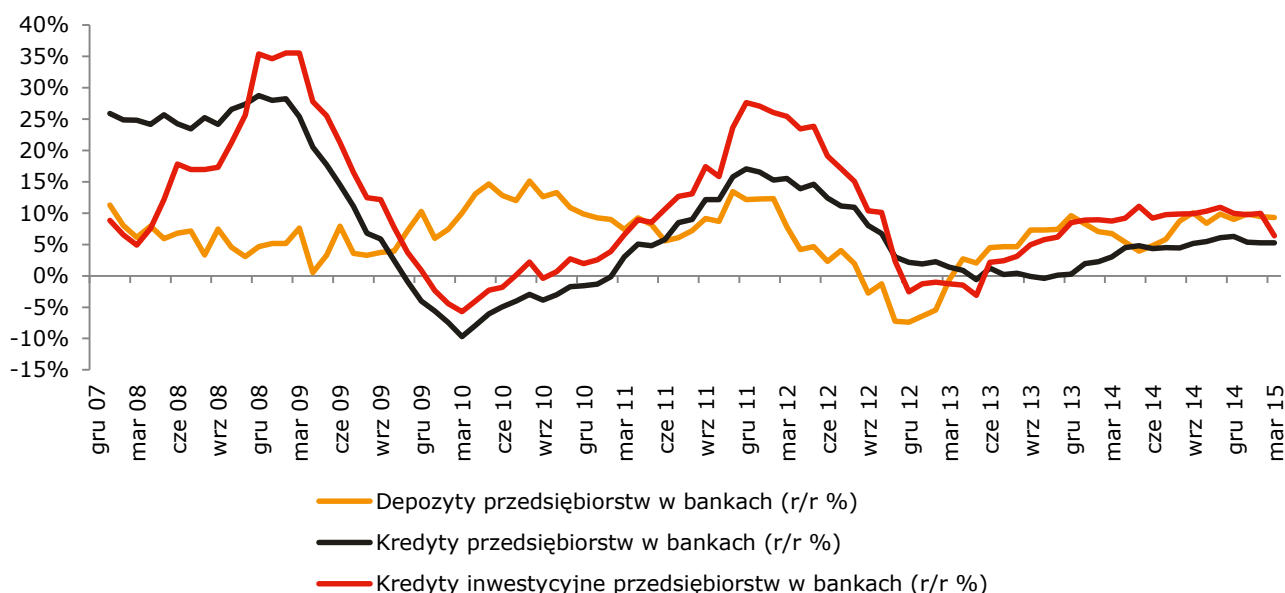
Podaż pieniądza i sektor bankowy

Początek roku przyniósł dalsze, stopniowe zmiany warunków funkcjonowania sektora finansowego i bankowego. Były one związane zarówno z kształtem polityki pieniężnej, jak i z czynnikami prawnymi i regulacyjnymi. Gwałtowna aprecjacja franka szwajcarskiego w stosunku do złotego, będąca zapewne najważniejszym z punktu widzenia sektora bankowego wydarzeniem I kwartału, stanowiła zarówno duże wyzwanie dla sektora, jak i centralny punkt publicznej debaty. Szczegółowy opis konsekwencji tych wydarzeń dla sektora bankowego i mBanku można znaleźć w Sprawozdaniu z działalności Zarządu Grupy mBanku za 2014 rok oraz Sprawozdaniu Finansowym za IV kwartał 2014 roku.

Tendencje w odniesieniu do podaży pieniądza i akcji kredytowej można podsumować następująco:

- Po pierwsze, pomimo dalszego spadku oprocentowania depozytów, dynamika depozytów gospodarstw domowych utrzymała się w I kwartale na wysokim poziomie, sięgając 8,5% w marcu. Jednocześnie, udział depozytów terminowych, oferujących wyższe od 0 nominalne oprocentowanie, nieznacznie zmalał w analizowanym okresie, sygnalizując spadek stopy oszczędzania gospodarstw domowych. W opinii Banku, funkcja oszczędnościowa depozytów gospodarstw domowych może obecnie tracić na znaczeniu ze względu na stosunkowo niski zwrot oferowany przez nie w porównaniu do alternatywnych metod oszczędzania, w szczególności funduszy akcyjnych. Dane za pierwsze trzy miesiące roku wskazują bowiem na znaczącą poprawę zysków towarzystw funduszy inwestycyjnych (TFI) i wysoki, sięgający 8 mld zł napływ środków pieniężnych klientów.
- Po drugie, pierwsze trzy miesiące tego roku przyniosły szybki wzrost wartości depozytów przedsiębiorstw (11,3% na koniec marca 2015 roku). W oparciu o dane dotyczące wyników finansowych przedsiębiorstw i wiedzę na temat kształtowania się najważniejszych składników kosztów przedsiębiorstw (płac, surowców) w I kwartale, można pokusić się o stwierdzenie, że utrzymanie wysokiej dynamiki depozytów przedsiębiorstw to konsekwencja stabilnego zachowania ich zysków. Te ostatnie, w kolej, pomimo dość niemrawego zachowania przychodów z podstawowej działalności gospodarczej, korzystają z dyscypliny kosztowej przedsiębiorstw. Jednocześnie, nie widać oznak istotnego ograniczania wydatków (np. działalności inwestycyjnej).

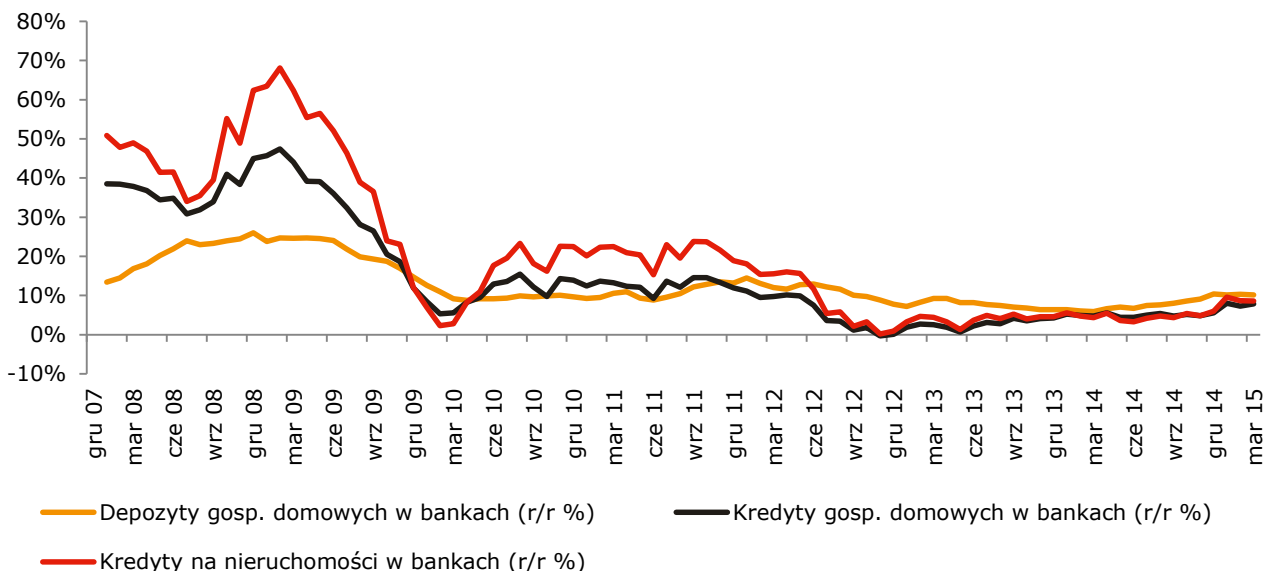
Kredyty i depozyty przedsiębiorstw



- Akcja kredytowa dla gospodarstw domowych wykazywała w I kwartale 2015 roku nowe i zaskakujące oznaki słabości. Dynamika kredytów udzielonych gospodarstwom domowym wzrosła wprawdzie z 5,5% na koniec 2014 roku do około 7,2% na koniec marca, ale jest to w całości zasługa skokowego umocnienia franka szwajcarskiego. Po wyłączeniu efektów kursowych dynamika kredytów dla gospodarstw domowych spadła do około 4% na koniec I kwartału i jest to najniższy wynik od końca 2013 roku. Co więcej, o ile w latach 2012-2013 była to konsekwencja kontrakcji kredytu

konsumenckiego, o tyle istotnym czynnikiem jest obecnie stagnacja kredytu mieszkaniowego (tu dynamika rok do roku, po wyłączeniu wpływu wahań kursowych jest najniższa w historii). W opinii Banku jest to wypadkowa rosnących spłat, braku przyspieszenia w produkcji nowych kredytów (od lat pozostaje ona w przedziale 8-10 mld zł kwartalnie) i opóźnionych efektów wprowadzania i podwyższania minimalnego wkładu własnego. Z tego względu wzrosty wolumenów kredytów mieszkaniowych pozostaną w najbliższym czasie umiarkowane.

Kredyty i depozyty gospodarstw domowych



W I kwartale 2015 roku utrzymała się dobra passa kredytów korporacyjnych – na koniec marca 2015 roku wartość kredytów udzielonych przedsiębiorstwom przez monetarne instytucje finansowe była wyższa o 7,8% niż w analogicznym miesiącu poprzedniego roku (wartość zbliżona do 7,8% zanotowanych na koniec IV kwartału 2014 roku). Wzrost w tym segmencie napędzany jest nie tylko przez relatywnie silne inwestycje przedsiębiorstw, ale również przez lepszą percepcję ryzyka ekonomicznego, zarówno po stronie kredytobiorców, jak i kredytodawców (spadek marż bankowych na kredytach korporacyjnych w ślad za poprawą jakości portfeli). Zdaniem Banku przejściowy charakter obserwowanego obecnie spowolnienia w połączeniu z dużą inercją, jaką charakteryzują się kredyty korporacyjne, powinien w kolejnych miesiącach prowadzić do utrzymania się wysokiego tempa wzrostu wolumenów w segmencie (w granicach 8-10%).

Sytuacja finansowa Grupy mBanku S.A. w I kwartale 2015 roku

Zmiana podejścia w zakresie rozpoznawania opłat na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego

W związku z wejściem w życie Interpretacji 21 *Oplaty publiczne*, wydanej przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (interpretacja KIMSF 21), Grupa mBanku wprowadziła zmianę w swoich politykach rachunkowości dotyczących rozpoznawania opłat na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego. Opłata roczna oraz ostrożnościowa ponoszona na rzecz BFG została ujęta w całości w kosztach I kwartału 2015 roku. Jednocześnie dostosowana została polityka rozpoznawania przychodów powiązanych z kosztami opłat ponoszonymi na rzecz BFG. Analogicznie do poniesionych kosztów, przychody te zostały w całości ujęte w I kwartale 2015 roku.

Do końca 2014 roku przedstawione powyżej koszty i przychody były rozpoznawane na bazie memoriałowej. W celu zapewnienia porównywalności danych finansowych Grupa mBanku dokonała odpowiednich przekształceń danych finansowych za poszczególne kwartały 2014 roku. Przekształcenia te nie miały wpływu na łączny wynik Grupy mBanku za 2014 rok.

Grupa mBanku S.A.

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

(w tys. zł)

Przekształcone wyniki kwartalne w 2014 roku przedstawiają się następująco:

mln zł	I kw. 2014	II kw. 2014	III kw. 2014	IV kw. 2014
Przychody z tytułu odsetek	957,7	970,7	1 035,1	992,7
Koszty odsetek	-366,7	-353,5	-385,2	-360,2
Wynik z tytułu odsetek	591,0	617,2	649,9	632,5
Przychody z tytułu opłat i prowizji	370,1	363,7	333,6	332,3
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-112,4	-125,5	-123,0	-137,0
Wynik z tytułu opłat i prowizji	257,7	238,2	210,6	195,3
Przychody z tytułu dywidend	0,0	2,8	16,2	1,0
Wynik na działalności handlowej	92,1	110,2	96,3	70,5
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	9,8	4,0	3,5	34,5
Pozostałe przychody operacyjne	73,3	125,8	80,0	67,8
Pozostałe koszty operacyjne	-51,0	-80,0	-43,3	-66,8
Dochody łącznie	972,9	1,018,3	1 013,2	934,8
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	-89,5	-155,9	-157,9	-112,6
Ogólne koszty administracyjne wraz z amortyzacją	-483,7	-437,6	-423,5	-425,8
Zysk brutto	399,7	424,8	431,8	396,4
Podatek dochodowy	-93,5	-87,7	-105,4	-76,8
Zysk netto	306,2	337,1	326,4	319,6
- przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.	305,2	335,6	326,1	319,7
- przypadający na udziały niekontrolujące	1,0	1,5	0,3	-0,1

Grupa mBanku S.A.

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

(w tys. zł)

Wynik finansowy Grupy mBanku

Zysk brutto wypracowany przez Grupę mBanku w I kwartale 2015 roku wyniósł 484,0 mln zł i był o 22,1% wyższy w stosunku do wyniku IV kwartału 2014 roku. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku był wyższy o 19,2% w porównaniu do poprzedniego kwartału i wyniósł 381,0 mln zł.

mln zł	I kw. 2014*	IV kw. 2014*	I kw. 2015	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Przychody z tytułu odsetek	957,7	992,7	912,3	-8,1%	-4,7%
Koszty odsetek	-366,7	-360,2	-324,8	-9,8%	-11,4%
Wynik z tytułu odsetek	591,0	632,5	587,4	-7,1%	-0,6%
Przychody z tytułu opłat i prowizji	370,1	332,3	335,5	1,0%	-9,3%
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-112,4	-137,0	-120,7	-11,9%	7,4%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	257,7	195,3	214,9	10,0%	-16,6%
Przychody z tytułu dywidend	0,0	1,0	0,0	-	-
Wynik na działalności handlowej	92,1	70,5	102,6	45,5%	11,4%
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	9,8	34,5	195,0	465,2%	1889,8%
Pozostałe przychody operacyjne	73,3	67,8	88,7	30,8%	21,0%
Pozostałe koszty operacyjne	-51,0	-66,8	-49,5	-25,9%	-2,9%
Dochody łącznie	972,9	934,8	1 139,1	21,9%	17,1%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	-89,5	-112,6	-100,0	-11,2%	11,7%
Ogólne koszty administracyjne wraz z amortyzacją	-483,7	-425,8	-555,2	30,4%	14,8%
Zysk brutto	399,7	396,4	484,0	22,1%	21,1%
Podatek dochodowy	-93,5	-76,8	-101,6	32,3%	8,7%
Zysk netto	306,2	319,6	382,4	19,6%	24,9%
- przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.	305,2	319,7	381,0	19,2%	24,8%
- przypadający na udziały niekontrolujące	1,0	-0,1	1,4	-/+	40,0%
ROA netto	1,1%	1,1%	1,2%		
ROE brutto	16,3%	16,0%	17,6%		
ROE netto	12,4%	12,9%	13,9%		
Wskaźnik Koszty / Dochody	49,7%	45,5%	48,7%		
Marża odsetkowa	2,3%	2,3%	2,1%		
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	13,6%	12,3%	12,7%		
Łączny współczynnik kapitałowy	16,3%	14,7%	16,0%		

* dane przekształcone

Dochody Grupy mBanku

W I kwartale 2015 roku dochody ogółem Grupy mBanku wyniosły 1 139,1 mln zł i były o 21,9% wyższe w porównaniu do poprzedniego kwartału. W I kwartale 2015 roku Grupa mBanku odnotowała zysk na sprzedaży spółki BRE Ubezpieczenia TUiR do Grupy AXA i podpisaniu umów powiązanych ze sprzedażą z podmiotami Grupy AXA.

Wynik z tytułu odsetek pozostał głównym źródłem dochodów Grupy mBanku i wyniósł 587,4 mln zł, co oznacza spadek o 45,1 mln zł, tj. 7,1%, w porównaniu do IV kwartału 2014 roku.

Przychody z tytułu odsetek w I kwartale 2015 roku spadły o 80,4 mln zł, tj. 8,1%, w porównaniu do poprzedniego kwartału i wyniosły 912,3 mln zł. Głównym źródłem przychodów odsetkowych pozostały kredyty i pożyczki z udziałem 71,3%. Przychody z tego tytułu były mniejsze o 55,5 mln zł, tj. 7,9%, w stosunku do poprzedniego kwartału i wyniosły 650,5 mln zł. Główną przyczyną tej zmiany były decyzje Rady Polityki Pieniężnej (RPP) o obniżeniu stóp procentowych w październiku 2014 roku i marcu 2015 roku. W omawianym okresie zaobserwowano także spadek przychodów odsetkowych z tytułu inwestycyjnych papierów wartościowych o 13,7 mln zł, tj. 6,6%. Jednocześnie przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych zaklasyfikowanych do księgi bankowej spadły o 8,0 mln zł, tj. 21,1%.

Koszty z tytułu odsetek spadły w porównaniu do poprzedniego kwartału o 35,4 mln zł, tj. 9,8%, i wyniosły 324,8 mln zł. W I kwartale 2015 roku odnotowano spadek kosztów z tytułu rozliczeń z klientami o 31,4 mln zł, tj. 13,9%. W omawianym okresie nastąpiła obniżka oprocentowania depozytów klientów w konsekwencji decyzji RPP w zakresie kształtowania się stóp procentowych. Drugim co do wielkości źródłem kosztów odsetkowych pozostały rozliczenia z bankami, które spadły w ujęciu kwartalnym o 10,8 mln zł, tj. 23,3%. Zmiana ta wynikała z niższych rynkowych stóp procentowych, a w szczególności ze spadku stawki LIBOR dla franka szwajcarskiego. Koszty odsetkowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych były wyższe o 3,8 mln zł, tj. 5,9% w wyniku emisji 7-letnich obligacji o wartości 500 mln euro w IV kwartale 2014 roku. Jednocześnie wzrosły koszty odsetkowe z tytułu zobowiązań podporządkowanych o 4,3 mln zł, tj. 21,1%. Zmiana ta wynikała z emisji obligacji podporządkowanych o wartości 750 mln zł w grudniu 2014 roku.

Marża odsetkowa netto w Grupie mBanku spadła w ujęciu kwartalnym i wyniosła 2,1%.

Wynik z tytułu opłat i prowizji w I kwartale 2015 roku był wyższy o 19,6 mln zł, tj. 10,0%, w stosunku do poprzedniego kwartału i wyniósł 214,9 mln zł.

Przychody z tytułu opłat i prowizji w I kwartale 2015 roku pozostały na zbliżonym poziomie w stosunku do ubiegłego kwartału i wyniosły 335,5 mln zł. Opłaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej wzrosły o 23,4 mln zł, tj. 40,1%. W I kwartale 2015 roku Grupa mBanku zaksięgowwała jednorazowo przychody prowizyjne od klientów korporacyjnych, które są powiązane z ponoszonymi przez Grupę mBanku kosztami opłat na rzecz. Prowizje za obsługę kart płatniczych spadły o 9,1 mln zł, tj. 10,4%, w wyniku spadku opłat interchange. Opłaty i prowizje z tytułu działalności ubezpieczeniowej spadły o 3,5 mln zł, tj. 12,1%.

Koszty z tytułu opłat i prowizji w I kwartale 2015 roku były niższe w stosunku do ubiegłego kwartału i wyniosły 120,7 mln zł w porównaniu do 137,0 mln zł kwartał wcześniej. W omawianym okresie spadły koszty płacone na rzecz podmiotów zewnętrznych za sprzedaż produktów mBanku o 2,7 mln zł, tj. 10,9% oraz koszty z tytułu obsługi gotówkowej (spadek o 6,3 mln zł, tj. 50,8%).

Wynik na działalności handlowej w omawianym okresie wyniósł 102,6 mln zł i był wyższy o 32,1 mln zł, tj. 45,5%, w porównaniu do IV kwartału 2014 roku. Grupa mBanku odnotowała wyższy wynik z pozycji wymiany o 34,1 mln zł, tj. 76,5%. Zmiana ta wynikała z pozytywnego wpływu wyceny portfela swapów walutowych Banku. Z kolei wynik na pozostałej działalności handlowej był niższy o 2,0 mln zł, tj. 7,7%.

Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone ukształtował się na poziomie 195,0 mln zł, w porównaniu do 34,5 mln zł w poprzednim kwartale. W I kwartale 2015 roku Grupa mBanku odnotowała zysk wynikający ze sprzedaży spółki BRE Ubezpieczenia TUIR i podpisania umów powiązanych ze sprzedażą z podmiotami z Grupy AXA w wysokości 194,3 mln zł.

Pozostałe dochody operacyjne (saldo pozostałych przychodów / kosztów operacyjnych) ukształtowały się na poziomie 39,2 mln zł w porównaniu do 1,0 mln zł w IV kwartale 2014 roku. Na wynik I kwartału 2015 roku miał wpływ brak rezerw z tytułu ryzyka operacyjnego i prawnego oraz wyższa sprzedaż mieszkań w mLocum.

Grupa mBanku S.A.

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

(w tys. zł)

Koszty działalności Grupy mBanku

W I kwartale 2015 roku koszty działalności i amortyzacja Grupy mBanku wyniosły 555,2 mln zł i były wyższe o 30,4% kwartał do kwartału, w wyniku zaksięgowania całorocznych opłat na rzecz BFG.

	I kw. 2014*	IV kw. 2014*	I kw. 2015	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Koszty pracownicze	208,4	214,0	208,6	-2,5%	0,1%
Koszty rzeczowe, w tym:	146,8	157,3	151,5	-3,7%	3,2%
- koszty logistyki	78,5	82,1	83,5	1,7%	6,4%
- koszty IT	28,1	25,7	27,9	8,6%	-0,7%
- koszty marketingu	25,8	37,1	25,4	-31,5%	-1,6%
- koszty usług konsultingowych	13,1	11,0	12,0	9,1%	-8,4%
- pozostałe koszty rzeczowe	1,3	1,5	2,7	80,0%	107,7%
Amortyzacja	45,8	47,9	47,1	-1,7%	2,8%
Pozostałe	82,7	6,6	148,0	2 142,4%	79,0%
Koszty działalności Grupy mBanku	483,7	425,8	555,2	30,4%	14,8%
Wskaźnik Koszty / Dochody	49,7%	45,5%	48,7%	-	-
Zatrudnienie (w etatach)	6 062	6 318	6 388	1,1%	5,4%

* dane przekształcone

W I kwartale 2015 roku koszty pracownicze były niższe w ujęciu kwartalnym o 5,4 mln zł, tj. 2,5% w wyniku spadku zmiennych składników wynagrodzenia. Zatrudnienie w Grupie mBanku wzrosło w omawianym okresie o 70 etatów.

Koszty rzeczowe w I kwartale 2015 roku były niższe o 5,8 mln zł, tj. 3,7% w stosunku do poprzedniego kwartału. W omawianym okresie spadły koszty w obszarze marketingu, podczas gdy koszty obszaru logistyki i IT były wyższe.

Amortyzacja ukształtowała się na stabilnym poziomie w stosunku do poprzedniego kwartału.

W I kwartale 2015 roku Grupa mBanku zaksięgowała całoroczną opłatę na rzecz BFG, która wyniosła 136,4 mln zł. Jednocześnie dane kwartalne za 2014 roku zostały odpowiednio przekształcone, w związku z czym całoroczna opłata na rzecz BFG za 2014 rok również została uwzględniona w I kwartale 2014 roku. W 2014 roku opłata na rzecz BFG wyniosła 70,8 mln zł. Wzrost opłaty na rzecz BFG w 2015 roku wynikał ze wzrostu opłaty rocznej i opłaty ostrożnościowej, jak i również ze wzrostu aktywów ważonych ryzykiem Grupy mBanku.

W wyniku zmian w dochodach i kosztach Grupy mBanku pogorszeniu uległ wskaźnik kosztów do dochodów, który wyniósł 48,7% na koniec I kwartału 2015 roku.

Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

W I kwartale 2015 roku odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek w Grupie mBanku wyniosły 100,0 mln zł. W porównaniu z poprzednim kwartałem roku odpisy netto były niższe o 12,6 mln zł, tj. 11,2%.

	I kw. 2014	IV kw. 2014	I kw. 2015	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Bankowość Detaliczna	48,1	96,5	63,2	-34,5%	31,4%
Korporacje i Rynki Finansowe	41,4	16,1	30,8	91,3%	-25,6%
Pozostałe	0,0	0,0	6,0	-	-
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek razem	89,5	112,6	100,0	-11,2%	11,7%

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

(w tys. zł)

Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek w segmencie Bankowości Detalicznej w I kwartale 2015 roku wyniosły 63,2 mln zł w porównaniu do 96,5 mln zł w IV kwartale 2014 roku. W omawianym okresie wzrósł poziom pokrycia rezerwami.

Wartość odpisów netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek w pionie Korporacji i Rynków Finansowych wyniosła 30,8 mln zł, tj. o 14,7 mln zł więcej niż w poprzednim kwartale. W porównaniu do poprzedniego kwartału odnotowano wyższy poziom odpisów netto w segmencie klientów K2 i K3.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Suma bilansowa Grupy mBanku na koniec I kwartału 2015 roku wyniosła 123 202,9 mln zł i była wyższa o 4,4% w porównaniu z końcem 2014 roku, głównie w wyniku aprecjacji kursu franka szwajcarskiego.

Aktywa Grupy mBanku

mln zł	I kw. 2014*	IV kw. 2014	I kw. 2015	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Kasa, operacje z bankiem centralnym	2 089,2	3 054,5	2 406,9	-21,2%	15,2%
Należności od banków	1 500,0	3 751,4	4 052,3	8,0%	170,2%
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	1 180,1	1 163,9	2 043,1	75,5%	73,1%
Pochodne instrumenty finansowe	2 216,6	4 865,5	4 824,6	-0,8%	117,7%
Kredyty i pożyczki netto udzielone klientom	70 923,0	74 582,4	78 977,1	5,9%	11,4%
Inwestycyjne papiery wartościowe	26 605,2	27 678,6	28 442,1	2,8%	6,9%
Wartości niematerialne	432,0	465,6	458,2	-1,6%	6,1%
Rzeczowe aktywa trwałe	706,0	717,4	706,5	-1,5%	0,1%
Pozostałe aktywa	1 443,7	1 706,5	1 292,1	-24,3%	-10,5%
Aktywa Grupy mBanku	107 095,8	117 985,8	123 202,9	4,4%	15,0%

* dane przekształcone

Na koniec I kwartału 2015 roku największy udział w strukturze aktywów Grupy mBanku stanowiły kredyty i pożyczki udzielone klientom. Ich udział w sumie aktywów nieznacznie wzrósł do poziomu 64,1% wobec 63,2% na koniec IV kwartału 2014 roku. Wartość kredytów i pożyczek netto na koniec I kwartału 2015 roku wyniosła 78 977,1 mln zł i była wyższa o 4 394,7 mln zł, tj. 5,9%, w stosunku do końca poprzedniego kwartału (po wyłączeniu transakcji reverse repo / buy sell back oraz wpływu wahań kursów walutowych wartość kredytów i pożyczek netto wzrosła o 1,7%).

Wartość kredytów brutto udzielonych klientom korporacyjnym wzrosła do 35 340,0 mln zł, czyli o 2 499,0 mln zł, tj. 7,6% (po wyłączeniu transakcji reverse repo / buy sell back oraz wpływu wahań kursów walutowych wartość kredytów i pożyczek udzielonych klientom korporacyjnym wzrosła o 3,4%).

Wolumen kredytów udzielonych klientom indywidualnym wzrósł w relacji do końca 2014 roku o 2 227,0 mln zł, tj. 5,4%, do poziomu 43 787,5 mln zł. Kredyty hipoteczne i mieszkaniowe wzrosły o 1 833,8 mln zł, tj. 6,0% w porównaniu do poprzedniego kwartału, głównie w wyniku aprecjacji kursu franka szwajcarskiego. W I kwartale 2015 roku Grupa mBanku sprzedała 833,8 mln zł kredytów hipotecznych oraz 1 204,1 mln zł kredytów niehipotecznych. Po wyeliminowaniu wpływu zmian kursowych kredyty udzielony klientom indywidualnym wzrosły o około 1,3%. Wolumen kredytów i pożyczek brutto udzielonych sektorowi budżetowemu w I kwartale 2015 roku był mniejszy w omawianym okresie o 133,9 mln zł, tj. 7,0%. Na koniec marca 2015 roku wartość tych kredytów wyniosła 1 790,5 mln zł.

Drugą co do wielkości pozycję aktywów na koniec I kwartału 2015 roku stanowiły inwestycyjne papiery wartościowe, których wartość wyniosła 28 442,1 mln zł, tj. 23,1% sumy aktywów. Wartość inwestycyjnych papierów wartościowych wzrosła w ujęciu kwartalnym o 763,5 mln zł, czyli o 2,8%.

Zobowiązania i kapitały własne Grupy mBanku

mln zł	I kw. 2014*	IV kw. 2014	I kw. 2015	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Zobowiązania wobec innych banków	19 481,1	13 383,8	17 839,4	33,3%	-8,4%
Pochodne instrumenty finansowe	2 120,9	4 719,1	4 838,2	2,5%	128,1%
Zobowiązania wobec klientów	63 596,4	72 422,5	71 861,0	-0,8%	13,0%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	5 658,7	10 341,7	10 382,1	0,4%	83,5%
Zobowiązania podporządkowane	3 453,0	4 127,7	4 436,6	7,5%	28,5%
Pozostałe zobowiązania	2 952,1	1 918,0	2 315,7	20,7%	-21,6%
Zobowiązania razem	97 262,2	106 912,8	111 673,0	4,5%	14,8%
Kapitały razem	9 833,6	11 073,0	11 529,9	4,1%	17,3%
Zobowiązania i kapitały własne Grupy mBanku	107 095,8	117 985,8	123 202,9	4,4%	15,0%

* dane przekształcone

W I kwartale 2015 roku zobowiązania wobec klientów, stanowiące dominujące źródło finansowania działalności Grupy mBanku, pozostały na zbliżonym poziomie w stosunku do ubiegłego kwartału (wyłączając transakcje repo, zobowiązania wobec klientów spadły o 2,8%). Ich udział w zobowiązaniach i kapitałach razem wyniósł 58,3% wobec 61,4% na koniec grudnia 2014 roku.

Zobowiązania wobec klientów korporacyjnych spadły o 1 420,7 mln zł, tj. 2,1% na koniec I kwartału 2015 roku i wyniosły 30 816,4 mln zł. Wyłączając transakcje repo, zobowiązania wobec klientów korporacyjnych spadły o 9,7%. Zobowiązania wobec klientów indywidualnych wzrosły w omawianym okresie o 408,4 mln zł, tj. 1,0%, do poziomu 39 693,2 mln zł. Zmiana ta wynikała z wyższego salda środków na rachunkach bieżących. Zobowiązania wobec klientów sektora budżetowego wyniosły 1 351,4 mln zł, co oznacza wzrost o 450,8 mln zł, tj. 50,1%.

Zobowiązania wobec innych banków wyniosły 17 839,4 mln zł na koniec I kwartału 2015 roku, co stanowi 14,5% zobowiązań i kapitałów razem Grupy mBanku. W porównaniu do poprzedniego kwartału zobowiązania wobec banków wzrosły o 4 455,6 mln zł, tj. 14,5%, co związane było ze wzrostem wolumenu transakcji repo.

Udział kapitałów własnych w zobowiązaniach i kapitałach razem Grupy pozostał bez zmian w stosunku do poprzedniego kwartału i wyniósł 9,4%.

Jakość portfela kredytowego Grupy mBanku

Na dzień 31 marca 2015 roku należności, które utraciły wartość (NPL) pozostały na zbliżonym poziomie w stosunku do końca 2014 roku, przy jednoczesnym wzroście kredytów brutto. W rezultacie wartość wskaźnika NPL spadła w ujęciu kwartalnym i wyniosła 6,1%.

mln zł	I kw. 2014	IV kw. 2014	I kw. 2015	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Rezerwy na należności, które utraciły wartość	2 201,2	2 548,4	2 665,0	4,6%	21,1%
Rezerwy na utratę wartości ekspozycji analizowanych portfelowo	265,3	242,4	240,9	-0,6%	-9,2%
Rezerwa utworzona na należności od klientów	2 466,5	2 790,8	2 905,9	4,1%	17,8%
Należności, które utraciły wartość	4 512,0	4 914,6	4 963,5	1,0%	10,0%
Wskaźnik NPL	6,1%	6,4%	6,1%		
Poziom pokrycia rezerwami należności, które utraciły wartość	54,7%	56,8%	58,5%		

Rezerwa utworzona na należności od klientów wzrosła w ujęciu kwartalnym o 115,1 mln zł i wyniosła 2 905,9 mln zł, z czego 2 665,0 mln zł stanowiła rezerwa na należności, które utraciły wartość. Rezerwy

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

(w tys. zł)

na poniesione, ale niezidentyfikowane straty (ang. Incurred But Not Identified – IBNI) pozostały na zbliżonym poziomie w stosunku do poprzedniego kwartału.

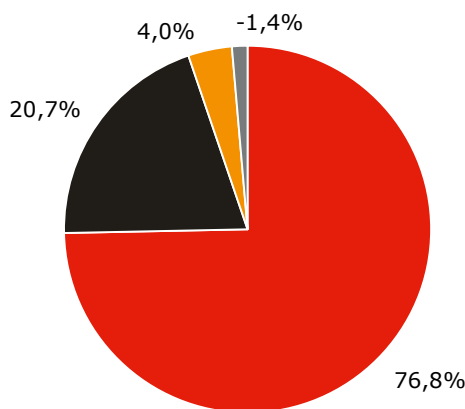
Poziom pokrycia rezerwami należności, które utraciły wartość (uwzględniając rezerwy na poniesione, ale niezidentyfikowane straty) wzrósł w ujęciu kwartalnym z poziomu 56,8% do 58,5%.

Działalność segmentów i linii biznesowych

W I kwartale 2015 roku segment Bankowości Detalicznej miał największy udział w wyniku brutto Grupy mBanku i wyniósł 76,8% w porównaniu do 47,9% w ubiegłym kwartale. Zmiana ta wynikała z zaksięgowania zysku na sprzedaży spółki BRE Ubezpieczenia TUiR. Udział segmentu Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej wyniósł 20,7%, zaś udział segmentu Rynków Finansowych 4,0%.

mIn zł	I kw. 2014*	IV kw. 2014*	I kw. 2015	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Bankowość Detaliczna	266,8	189,9	371,6	95,7%	39,3%
Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	126,7	167,9	100,0	-40,4%	-21,1%
Rynki Finansowe	14,8	51,6	19,2	-62,8%	29,7%
Pozostałe	-8,6	-13,0	-6,8	-47,7%	-20,9%
Zysk brutto Grupy mBanku	399,7	396,4	484,0	22,1%	21,1%

* dane przekształcone

Udział w zysku brutto Grupy mBanku w I kwartale 2015 roku

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

Bankowość Detaliczna**Podsumowanie wyników segmentu**

W I kwartale 2015 roku segment Bankowości Detalicznej odnotował zysk brutto w wysokości 371,6 mln zł, co oznacza wzrost o 181,7 mln zł, tj. 95,7%, w porównaniu do poprzedniego kwartału.

mln zł	I kw. 2014*	IV kw. 2014*	I kw. 2015	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Wynik z tytułu odsetek	388,0	393,3	385,0	-2,1%	-0,8%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	142,9	99,3	104,3	5,0%	-27,0%
Przychody z tytułu dywidend	0,0	0,0	0,0	-	-
Wynik na działalności handlowej	27,2	27,6	25,0	-9,4%	-8,1%
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	0,0	-0,7	194,3	-	-
Saldo pozostałych przychodów / kosztów operacyjnych	16,5	-3,6	19,4	-638,9%	17,6%
Dochody łącznie	574,6	515,9	728,0	41,1%	26,7%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	-48,1	-96,5	-63,2	-34,5%	31,4%
Ogólne koszty administracyjne wraz z amortyzacją	-259,7	-229,5	-293,3	27,8%	12,9%
Zysk brutto Bankowości Detalicznej	266,8	189,9	371,6	95,7%	39,3%

* dane przekształcone

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

- **Wzrost dochodów ogółem** w porównaniu do poprzedniego kwartału o 212,1 mln zł, tj. 41,1%, do poziomu 728,0 mln zł. Wynik z tytułu odsetek był niższy o 8,3 mln zł, tj. 2,1%, zaś wynik z tytułu opłat i prowizji był wyższy o 5,0 mln zł, tj. 5,0%. Dodatkowo, w I kwartale 2015 roku odnotowano zysk na sprzedaży spółki BRE Ubezpieczenia TUiR i podpisaniu umów powiązanych ze sprzedażą z podmiotami z Grupy AXA.
- **Wzrost kosztów działalności i amortyzacji** w porównaniu do IV kwartału 2014 roku o 63,8 mln zł, tj. 27,8%, do poziomu 293,3 mln zł, głównie z powodu zaksięgowania opłat na rzecz BFG.
- **Niższy poziom odpisów netto z tytułu utraty wartości kredytów** w porównaniu do ubiegłego kwartału o 33,3 mln zł.

Działalność w obszarze Bankowości Detalicznej (Bank)

tys.	31.03.2014	31.12.2014	31.03.2015	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Liczba klientów detalicznych	4 427,5	4 688,6	4 802,9	2,4%	8,5%
Polska	3 739,1	3 926,5	4 035,8	2,8%	7,9%
Oddziały zagraniczne	688,4	762,1	767,1	0,7%	11,4%
Czechy	494,5	534,2	536,9	0,5%	8,6%
Słowacja	193,9	227,9	230,2	1,0%	18,7%
mIn zł					
Kredyty klientów detalicznych, w tym:	38 775,1	40 615,0	42 523,1	4,7%	9,7%
Polska	36 508,1	37 666,1	39 515,9	4,9%	8,2%
Kredyty hipoteczne	29 304,1	29 680,2	31 273,3	5,4%	6,7%
Kredyty niehipoteczne	7 204,0	7 985,9	8 242,6	3,2%	14,4%
Oddziały zagraniczne	2 267,0	2 948,9	3 007,2	2,0%	32,7%
Czechy	1 817,0	2 281,4	2 328,1	2,0%	28,1%
Słowacja	449,9	667,5	679,1	1,7%	50,9%
Depozyty klientów detalicznych, w tym:	34 410,8	38 999,4	39 339,3	0,9%	14,3%
Polska	29 537,8	33 381,0	33 780,6	1,2%	14,4%
Oddziały zagraniczne	4 873,0	5 618,5	5 558,7	-1,1%	14,1%
Czechy	3 089,5	3 788,6	3 796,1	0,2%	22,9%
Słowacja	1 783,5	1 829,8	1 762,6	-3,7%	-1,2%
Fundusze inwestycyjne (z uwzgl. FIZ, Polska)	4 604,8	5 252,1	5 893,5	12,2%	28,0%
tys.					
Karty kredytowe	317,9	327,5	331,3	1,2%	4,2%
Polska	292,3	296,9	301,4	1,5%	3,1%
Oddziały zagraniczne	25,6	30,6	29,9	-2,3%	16,8%
Karty debetowe	2 889,5	3 032,1	3 099,3	2,2%	7,3%
Polska	2 367,1	2 445,3	2 546,7	4,1%	7,6%
Oddziały zagraniczne	522,4	586,8	552,6	-5,8%	5,8%

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

(w tys. zł)

	31.03.2014	31.12.2014	31.03.2015
Sieć dystrybucji			
"lekkie" placówki (Jedna sieć)	-	2	5
mBank (dawny Multibank)	132	129	125
mKioski (w tym kioski partnerskie)	67	67	70
Centra Finansowe Aspiro	24	23	23
Czechy i Słowacja	35	35	35

Bankowość detaliczna (z uwzględnieniem Bankowości Prywatnej) w Polsce

W I kwartale 2015 roku liczba klientów bankowości detalicznej mBanku w Polsce wzrosła o 114,3 tys., głównie dzięki intensyfikacji działań marketingowych. W marcu zakończyła się, pierwsza od 2007 roku, kampania marketingowa skierowana do firm wsparta reklamami telewizyjnymi („Do 600 zł z kontem firmowym”). Połączenie dobrej promocji, skutecznej komunikacji, a nade wszystko mobilizacji wszystkich kanałów sprzedaży, w szczególności doradców w placówkach mBanku, znalazło odzwierciedlenie w prawie 16,7 tys. nowych rachunkach firmowych. Ponadto, w I kwartale 2015 roku mBank rozpoczął kampanię reklamową promującą eKonto mobilne plus.

Sprzedaż kredytów kwartał do kwartału wzrosła o 3,5%, natomiast baza depozytowa pozostawała stabilna.

I kwartał 2015 roku w obszarze Bankowości Detalicznej mBanku był okresem, w którym kontynuowano działania związane ze współpracą z Orange i rozbudową oferty produktowej w ramach projektu Orange Finanse. Począwszy od startu projektu w październiku 2014 roku, Orange Finanse pozyskało ponad 95 tys. klientów, z czego ponad 55 tys. w I kwartale 2015 roku.

Ponadto, w marcu 2015 roku Grupa mBanku sfinalizowała transakcję sprzedaży BRE Ubezpieczenia TUiR do Grupy AXA oraz podpisała powiązane z transakcją 10-letnie umowy dystrybucji produktów ubezpieczeniowych. Również w marcu, mBank podpisał umowę z internetowym serwisem aukcyjnym Allegro o strategicznej współpracy, na mocy której platforma aukcyjna będzie jednym z kanałów sprzedaży rachunków dla osób fizycznych i firmowych mBanku.

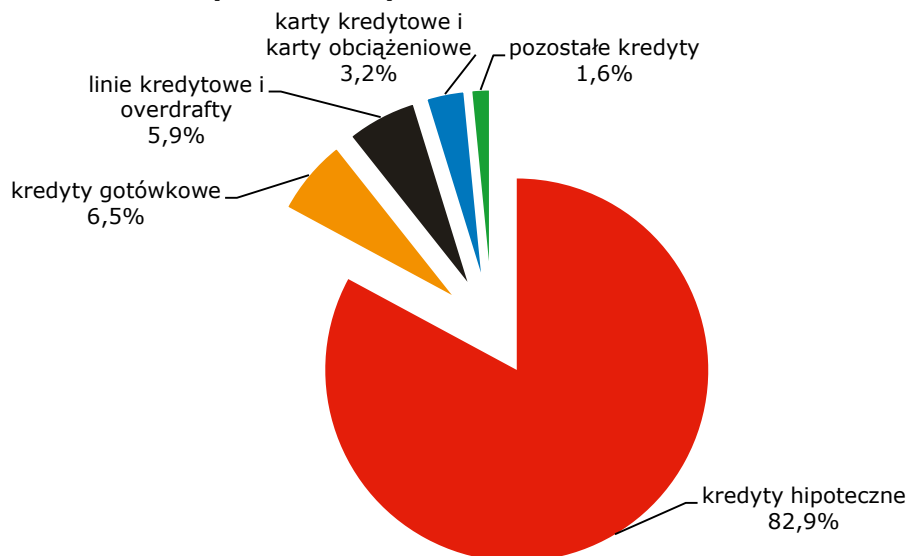
Marzec 2015 roku był miesiącem wdrożenia szeregu projektów informatycznych i systemowych w obszarze małych i średnich przedsiębiorstw (MŚP). Wdrożono m.in.:

- mPlatformę Walutową w aplikacji mobilnej mBanku, dzięki której klient firmy może zarządzać całym zakresem transakcji walutowych ze swojego telefonu (do końca I kwartału 2015 roku z tej opcji skorzystało ponad 5 tys. klientów firmowych z sektora MŚP);
- mTransfer mobilny, innowacyjne na skalę światową skrócenie do jednego kliknięcia płatności „pay by link” za zakupy internetowe (bez haseł sms-owych i konieczności logowania do systemu transakcyjnego Banku);
- BIK Przedsiębiorca – dzięki temu w analizie kredytowej Bank opiera się zarówno o dane wewnętrzne jak i również o dane z raportów BIK Przedsiębiorca, co przekłada się na osiąganie lepszych efektów sprzedażowych.

W obszarze małych i średnich przedsiębiorstw wprowadzono też unikalne na skalę rynku e-commerce ubezpieczenie chroniące klienta przed wszelkimi problemami związanymi z utratą paczki, zamianą towaru przez kupującego, uszkodzeniem w transporcie, etc.

Rozwój oferty bankowości detalicznej w Polsce**Kredyty**

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

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

Sprzedaż kredytów niehipotecznych w ujęciu kwartalnym wzrosła o 3,6% i wyniosła 1 122,2 mln zł w I kwartale 2015 roku.

I kwartał 2015 roku był kolejnym, w którym portfel kredytów niehipotecznych dla gospodarstw domowych dynamicznie rósł – o 131,2 mln zł, tj. 2,2% w porównaniu do stanu na koniec 2014 roku. Głównymi obszarami wzrostu były kredyty gotówkowe oraz karty kredytowe. Bank uczestniczył ponadto w projektach związanych z akwizycją klientów spoza własnej bazy klientów, takich jak sprzedaż partnerskich kart kredytowych Miles & More oraz promocja kredytów na zakupy towarów na portalu Allegro.

Marzec 2015 roku okazał się także najlepszym miesiącem sprzedaży kredytów z gwarancją Banku Gospodarstwa Krajowego (gwarancje de minimis).

Z punktu widzenia realizacji dochodów odsetkowych mBanku, istotnym wydarzeniem było ograniczenie wysokości odsetek maksymalnych dla konsumentów do 10% (skutek decyzji Rady Polityki Pieniężnej o obniżeniu stopy lombardowej do poziomu 2,5%). W celu przeciwdziałania spadkowi dochodów, Bank, począwszy od III kwartału 2014 roku prowadzi działania związane ze zmianą polityki cenowej oferty kredytowej i depozytowej.

Wartość sprzedaży kredytów hipotecznych w I kwartale 2015 roku wyniosła 600,2 mln zł, co oznacza wzrost o 3,3% w porównaniu do IV kwartału 2014 roku i o 22,0% w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku.

Portfel kredytów hipotecznych dla osób fizycznych charakteryzowały następujące wielkości:

	31.12.2014	31.03.2015
Wartość bilansowa (mld zł)	27,6	29,4
Średnia zapadalność (lata)	20,3	20,2
Średnia wartość (tys. zł)	275,4	290,6
Średnie LTV (%)	80,7%	84,3%
NPL (%)	4,9%	4,9%

Depozyty i fundusze inwestycyjne

mBank konsekwentnie inwestuje w narzędzia wspierające transakcyjność swoich klientów, które pozwalają na szybki i wygodny zakup produktów finansowych za pośrednictwem rachunków bieżących, co przyczynia się do systematycznego wzrostu wolumenu środków na nich zdeponowanych. Na koniec marca 2015 roku środki na rachunkach bieżących osiągnęły wartość 7 129,0 mln zł, co oznacza wzrost o 6,0% w porównaniu do stanu na koniec 2014 roku.

I kwartał 2015 roku był dla mBanku kolejnym udanym kwartałem w obszarze funduszy inwestycyjnych. Aktywa funduszy inwestycyjnych wzrosły o 641,4 mln zł kwartał do kwartału. Było to zasługą zarówno otoczenia rynkowego (dobre wyniki indeksów europejskich oraz małych i średnich spółek w Polsce) oraz znaczącego spadku stóp procentowych, a także podejmowanymi działaniami sprzedażowymi i wprowadzeniem nowych produktów. W obszarze produktów depozytowych w I kwartale 2015 roku Bank koncentrował swoje działania na współpracy z klientami głównie w aspekcie retencji oraz cross-sellingu bazy depozytowej.

Bank umacniał swoją pozycję w obszarze produktów inwestycyjnych i oszczędnościowych, dywersyfikując proponowane klientom rozwiązania, w szczególności poprzez:

- rozszerzenie oferty Supermarketu Funduszy Inwestycyjnych o nowe fundusze otwarte;
- przeprowadzenie subskrypcji dwóch lokat strukturyzowanych „Stały kurs II” i „Gorąca Dwudziestka III”;
- promocję funduszu z lokatą.

Salda produktów depozytowych i inwestycyjnych w Banku wzrosły odpowiednio o 0,9% oraz 12,2% kwartał do kwartału.

Karty

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

W I kwartale 2015 roku klienci bankowości detalicznej mBanku dokonali zakupów kartą na 4,7 mld zł, co stanowi wzrost o 22,7% w porównaniu do analogicznego okresu 2014 roku. Systematycznie spada również średnia kwota transakcji, gdyż klienci coraz częściej korzystają z kart również do drobnych płatności (w I kwartale 2015 roku liczba transakcji bezgotówkowych kwartał do kwartału i roku do roku wzrosła odpowiednio o 3,1% i 39,7%).

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

W ciągu ostatnich 12 miesięcy liczba klientów oddziałów zagranicznych mBanku wzrosła o 78,7 tys., a w samym I kwartale 2015 roku zwiększyła się o 5,0 tys.

Działalność mBanku w Czechach i na Słowacji w I kwartale 2015 roku koncentrowała się na realizacji założeń Strategii „Jednego Banku”. W styczniu 2015 roku wdrożona została nowa aplikacja mobilna 2.0 dla iPhone’a (w grudniu 2014 roku wdrożona została aplikacja dla systemu Android), a mBank wzmocnił pozycję swojej marki jako ikony mobilności również na rynkach czeskim i słowackim (kampania telewizyjna „Ikona mobilności” została wybrana jedną z pięciu najlepszych kampanii reklamowych na rynku finansowym).

Oddziały zagraniczne poszerzyły też ofertę związaną z kredytami niehipotecznymi (NML). Na przełomie lutego i marca wdrożono nowy proces dla kredytów niehipotecyjnych - refinansowanie przeniesienia kredytów niehipotecyjnych z innych banków oraz uruchomiono nową ścieżkę kurierską dla NML jako dodatkowego kanału sprzedaży wspierającego sieć oddziałów.

Kredyty i depozyty

Portfel kredytów klientów mBanku w Czechach i na Słowacji w I kwartale 2015 roku wzrósł o 89,2 mln zł, tj. 3,1% w stosunku do IV kwartału 2014 roku. Sprzedaż kredytów niehipotecyjnych zarówno w porównaniu do IV kwartału 2014 roku jak i analogicznego okresu roku poprzedniego pozostawała na stabilnym poziomie i wyniosła 81,9 mln zł w I kwartale 2015 roku.

Bank prowadził również zintensyfikowane działania mające na celu zwiększenie sprzedaży kredytów hipotecyjnych. Wartość sprzedaży kredytów hipotecyjnych w I kwartale 2015 roku wyniosła 233,6 mln zł, co oznacza wzrost w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego o 42,3%.

Baza depozytowa w ujęciu kwartalnym zmniejszyła się o 59,7 mln zł, tj. 1,1%, natomiast w ujęciu rocznym wzrosła o 685,7 mln zł, tj. 14,1%.

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

W I kwartale 2015 roku segment Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej odnotował zysk brutto w wysokości 100,0 mln zł, co oznacza spadek o 67,9 mln zł, tj. 40,4%, w stosunku do poprzedniego kwartału.

mln zł	I kw. 2014*	IV kw. 2014*	I kw. 2015	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Wynik z tytułu odsetek	184,0	197,0	179,8	-8,7%	-2,3%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	112,8	93,2	107,0	14,8%	-5,1%
Przychody z tytułu dywidend	0,0	1,0	0,0	-	-
Wynik na działalności handlowej	45,6	48,1	53,9	12,1%	18,2%
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	8,0	-0,2	0,5	-350,0%	-93,8%
Saldo pozostałych przychodów / kosztów operacyjnych	6,3	7,0	9,0	28,6%	42,9%
Dochody łącznie	356,7	346,1	350,2	1,2%	-1,8%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	-40,8	-15,6	-30,7	96,8%	-24,8%
Ogólne koszty administracyjne wraz z amortyzacją	-189,2	-162,5	-219,5	35,1%	16,0%
Zysk brutto Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej	126,7	167,9	100,0	-40,4%	-21,1%

* dane przekształcone

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

- **Wyższy poziom dochodów**, które wyniosły 350,2 mln zł wobec 346,1 mln zł w poprzednim kwartale. Wynik z tytułu odsetek był niższy o 17,2 mln zł, tj. 8,7%, zaś wynik z tytułu opłat i prowizji był wyższy o 13,8 mln zł, tj. 14,8%. W I kwartale 2015 roku Grupa mBanku zaksięgowała jednorazowo przychody prowizyjne od klientów korporacyjnych, które są powiązane z ponoszonymi przez Grupę mBanku kosztami opłat na rzecz BFG.
- **Wzrost kosztów działania i amortyzacji** w porównaniu do IV kwartału 2014 roku o 57,0 mln zł, tj. 35,1%, do poziomu 219,5 mln zł. Główną przyczyną tej zmiany było zaksięgowanie całorocznych opłat na rzecz BFG w I kwartale 2015 roku.
- **Wzrost odpisów netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek** o 15,1 mln zł, tj. 96,8%, do poziomu 30,7 mln zł. W I kwartale 2015 roku odnotowano wzrost poziomu odpisów netto w segmentach K2 i K3.

Działalność segmentu Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej (Bank)

	31.03.2014	31.12.2014	31.03.2015	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Liczba klientów korporacyjnych	16 600	17 787	18 133	1,9%	9,2%
K1	1 710	1 838	1 839	0,1%	7,5%
K2	4 809	5 144	5 317	3,4%	10,6%
K3	10 081	10 805	10 977	1,6%	8,9%
mIn zł					
Kredyty klientów korporacyjnych, w tym:	23 734,4	23 680,4	25 943,0	9,6%	9,3%
K1	6 094,5	6 378,9	6 290,2	-1,4%	3,2%
K2	9 992,7	10 633,3	11 228,5	5,6%	12,4%
K3	2 707,1	2 811,0	2 791,7	-0,7%	3,1%
Transakcje reverse repo/buy sell back	4 922,5	3 840,4	5 613,5	46,2%	14,0%
Pozostałe	17,5	16,9	19,1	13,0%	8,8%
Depozyty klientów korporacyjnych, w tym:	25 460,3	29 202,6	28 359,0	-2,9%	11,4%
K1	9 809,8	12 111,3	10 917,7	-9,9%	11,3%
K2	8 316,1	9 455,2	8 798,1	-6,9%	5,8%
K3	3 286,7	4 177,4	3 913,2	-6,3%	19,1%
Transakcje repo	4 008,3	3 395,3	4 681,9	37,9%	16,8%
Pozostałe	39,4	63,5	48,1	-24,2%	22,3%
Sieć dystrybucji	47	47	47		
Oddziały korporacyjne	29	29	29		
Biura korporacyjne	18	18	18		

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

I kwartał 2015 roku był okresem umiarkowanego ożywienia gospodarczego, który przełożył się na wzrost aktywności biznesowej ze strony dużych przedsiębiorstw. Z drugiej strony banki zmuszone były do prowadzenia swojej działalności w otoczeniu rekordowo niskich stóp procentowych, obniżonych opłat interchange oraz zwiększonego obciążenia opłatami na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego. Rynek kredytów dla przedsiębiorstw wzrósł o 1,5% w porównaniu do końca grudnia 2014 roku i o 6,1% rok do roku, natomiast rynek depozytów dla przedsiębiorstw spadł o 4,5% w porównaniu do końca IV kwartału 2014 roku oraz wzrósł o 10,4% w porównaniu z końcem I kwartału 2014 roku. Wartość kredytów dla przedsiębiorstw wzrosła o 2,2% kwartał do kwartału oraz o 11,0% rok do roku. Dynamika depozytów dla przedsiębiorstw wyniosła odpowiednio -3,2% oraz 15,7%. Na koniec I kwartału 2015 roku udziały mBanku na rynku depozytów i kredytów dla przedsiębiorstw wyniosły odpowiednio 8,9% oraz 6,3%.

W I kwartale 2015 roku Bank prowadził zintensyfikowane działania sprzedażowe, które przełożyły się na rekordową akwizycję klientów korporacyjnych - baza klientów korporacyjnych zwiększyła się o 346 firm w porównaniu do końca 2014 roku.

Akwizycja wpłynęła pozytywnie na wartość zgromadzonych środków na rachunkach bieżących, która na koniec marca 2015 roku osiągnęła poziom 6 961 mln zł, co oznacza 3,8% wzrost kwartał do kwartału oraz 37,8% wzrost rok do roku. Wysoki wolumen depozytów bieżących stanowi bazę dla dalszego rozwoju bankowości transakcyjnej, mającej szczególne znaczenie dla Banku z uwagi na potencjał wzrostu oraz zacieśnianie współpracy z klientami. Bankowość transakcyjna jest rozwijana również dzięki nowym produktom, takim jak „Galerie Handlowe Karty”, czyli oferta kart pre-paid lub eMoney kierowana do zarządców obiektów handlowych, „Karty żywieniowe” - karty pre-paid lub eMoney służące przekazaniu środków na tzw. posiłki regeneracyjne tylko w punktach gastronomicznych / spożywczych czy też „Mieszkaniowy rachunek escrow”.

W I kwartale 2015 roku Bank kontynuował strategię wzrostu udziału w sektorze małych i średnich firm (MSP). Podjęte inicjatywy, mające na celu umocnienie pozycji Banku na rynku MSP, przełożyły się na wysoką akwizycję klientów w tym sektorze (baza klientów z segmentu K3 wzrosła o 172 firmy).

Przeprowadzona w 2014 roku konsolidacja Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej przełożyła się na wzrost aktywności Banku na rynku emisji papierów dłużnych dla przedsiębiorstw. Na koniec marca 2015 roku Bank posiadał 13,1% udział na rynku obligacji dla przedsiębiorstw. Środowisko niskich stóp procentowych sprzyjało takiemu rozwojowi rynku. Ponadto, działalność segmentu skoncentrowana była na intensyfikacji współpracy z niebankowymi instytucjami finansowymi oraz klientami z sektora rolno-spożywczego.

Oferowane produkty i usługi

Kredyty klientów korporacyjnych

Wartość kredytów udzielonych klientom korporacyjnym mBanku (z wyłączeniem transakcji repo) na koniec I kwartału 2015 roku osiągnęła poziom 20 330 mln zł i była o 2,5% wyższa od poziomu na koniec grudnia 2014 roku (19 840 mln zł) i o 8,1% wyższa w porównaniu z poziomem na koniec I kwartału 2014 roku (18 812 mln zł).

Wartość kredytów dla przedsiębiorstw (kategoria NBP, umożliwiająca porównanie do wyników sektora bankowego) na koniec marca 2015 roku wyniosła 18 260 mln zł i była wyższa o 2,2% w porównaniu z poziomem na koniec grudnia 2014 roku (17 874 mln zł) i o 11,0% wyższa od poziomu na koniec marca 2014 roku (16 453 mln zł). Udział akcji kredytowej mBanku kierowanej do przedsiębiorstw w akcji kredytowej całego sektora na koniec marca 2015 roku wyniósł 6,3% wobec 6,2% na koniec grudnia 2014 roku oraz 6,0% na koniec marca 2014 roku. Wskaźnik kredytów do depozytów dla przedsiębiorstw w Banku na koniec I kwartału 2015 roku wyniósł 91,1% i był znacząco niższy od poziomu rynkowego, który wyniósł 129,1%.

Wartość kredytów udzielonych jednostkom samorządu terytorialnego na koniec marca 2015 roku wyniosła 1 217 mln zł w porównaniu z 1 324 mln zł na koniec grudnia 2014 roku i 1 381 mln zł na koniec marca 2014 roku.

Depozyty klientów korporacyjnych

Wartość zgromadzonych w mBanku depozytów klientów korporacyjnych (z wyłączeniem transakcji repo) na koniec I kwartału 2015 roku wyniosła 23 677 mln zł i była o 8,3% niższa od poziomu na koniec grudnia 2014 roku (25 807 mln zł) i o 10,4% wyższa w porównaniu z poziomem na koniec I kwartału 2014 roku (21 452 mln zł).

Wartość depozytów bieżących klientów korporacyjnych mBanku na koniec I kwartału 2015 roku wyniosła 6 961 mln zł i była o 3,7% wyższa od wartości na koniec grudnia 2014 roku (6 709 mln zł) i o 37,8% wyższa od poziomu na koniec I kwartału 2014 roku (5 052 mln zł).

Wartość depozytów dla przedsiębiorstw (kategoria NBP, umożliwiająca porównanie do wyników sektora bankowego) na koniec marca 2015 roku wyniosła 20 047 mln zł i była o 3,2% niższa od wartości na koniec grudnia 2014 roku (20 709 mln zł) i o 15,7% wyższa od poziomu na koniec I kwartału 2014 roku (17 330 mln zł). Udział depozytów przedsiębiorstw w Banku w wartości depozytów sektora przedsiębiorstw na koniec marca 2015 roku wyniósł 8,9% wobec 8,8% na koniec grudnia 2014 roku oraz 8,5% na koniec marca 2014 roku.

Wartość depozytów jednostek samorządu terytorialnego na koniec marca 2015 roku wyniosła 632 mln zł w porównaniu z 212 mln zł na koniec grudnia 2014 roku i 261 mln zł na koniec marca 2014 roku.

Gwarancja de minimis

Bank kontynuował realizację umowy w ramach rządowego programu „Wspieranie Przedsiębiorczości z wykorzystaniem poręczeń i gwarancji BGK”, na mocy której przyznany mBankowi limit gwarancji wynosi 900 mln zł. Na dzień 31 marca 2015 roku wartość wykorzystanego limitu wyniosła 772,8 mln zł.

Emisja papierów dłużnych dla klientów korporacyjnych

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

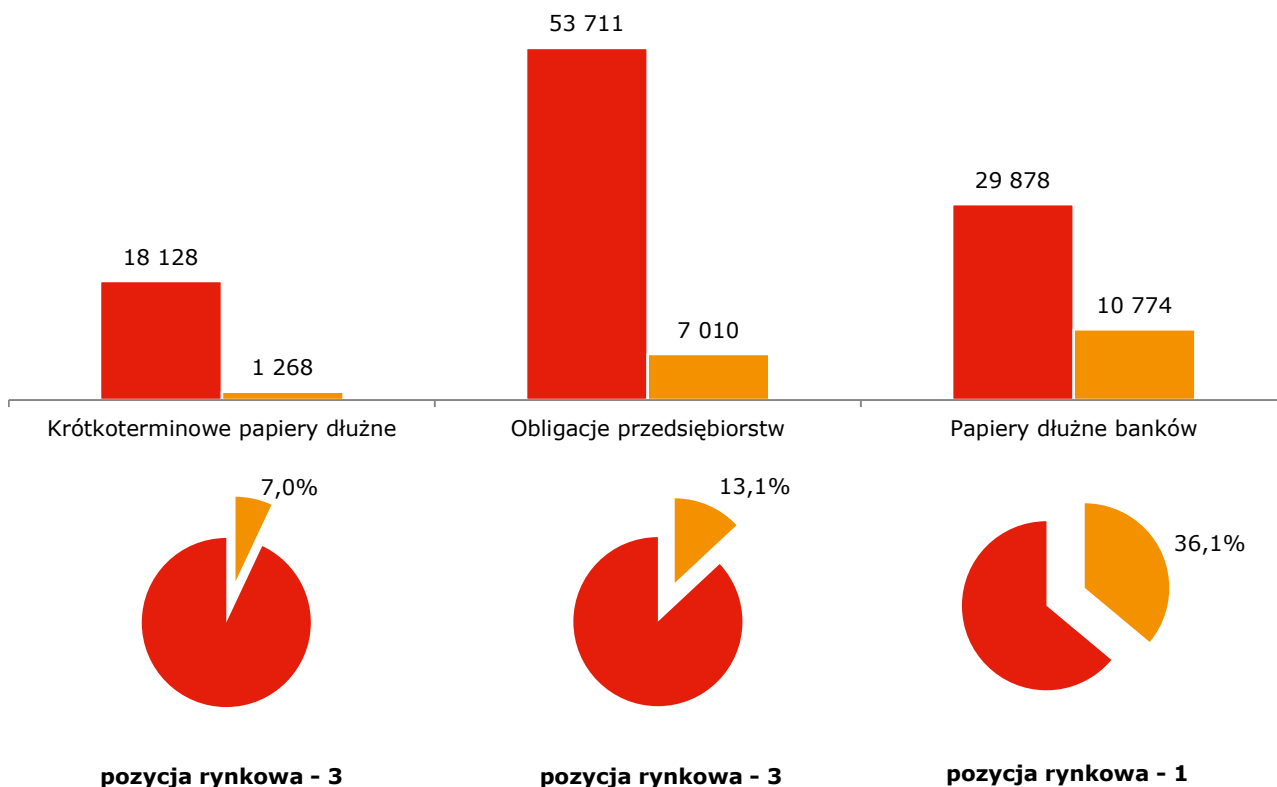
Udział mBanku w rynku nieskarbowych papierów dłużnych na koniec marca 2015 roku przedstawia poniższy wykres.

mBank na rynku nieskarbowych papierów dłużnych

wg stanu na 31.03.2015

■ Rynek ■ mBank

mln zł



Wartość niewykupionych papierów dłużnych banków (z wyłączeniem obligacji „drogowych” emitowanych przez Bank Gospodarstwa Krajowego), których emisję zrealizował mBank wyniosła około 10,7 mld zł w porównaniu z 9,9 mld zł na koniec IV kwartału 2014 roku. Największą emisją, aranżowaną przez mBank w I kwartale 2015 roku były obligacje o wartości 696 mln zł dla Banku Gospodarstwa Krajowego. Inna duża transakcja, w której Bank brał udział, to emisja obligacji dla BOŚ Banku w kwocie 100 mln zł.

Na rosnącym rynku obligacji przedsiębiorstw Bank uplasował się na trzeciej pozycji na rynku, z udziałem rynkowym na poziomie 13,1%. Zrealizowano szereg nowych emisji o znacznej wartości, tj. Enea S.A. (250 mln zł), BEST S.A. (55 mln zł), Magellan S.A. (10 mln euro), Elzab S.A. (25 mln zł) oraz EGB S.A. (16 mln zł). Wartość wyemitowanych i niewykupionych obligacji przedsiębiorstw na koniec I kwartału 2015 roku wyniosła około 7,0 mld zł wobec 6,8 mld zł na koniec 2014 roku.

Rozwój bankowości transakcyjnej

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

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

- liczba przelewów krajowych wysłanych przez klientów korporacyjnych w I kwartale 2015 roku wzrosła o 8,8% w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego;

Grupa mBanku S.A.

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

(w tys. zł)

- liczba przelewów zagranicznych w I kwartale 2015 roku wzrosła o 22,0% w porównaniu do I kwartału 2014 roku; najbardziej dynamicznie przyrastała liczba przelewów SEPA (ang. Single Euro Payments Area), która w omawianym okresie zwiększyła się o 21,9%;
- liczba wszystkich wydanych kart korporacyjnych na koniec I kwartału 2015 roku wyniosła 1 143,6 tys., co oznacza wzrost o 3,1% w porównaniu ze stanem na koniec I kwartału 2014 roku; najbardziej dynamicznie wzrosła liczba kart przedpłaconych, tj. o 32,5%;
- według stanu na koniec marca 2015 roku wydano ponad 971,1 tys. kart w ramach Instrumentu Pieniądza Elektronicznego;
- liczba klientów systemu mBank CompanyNet wzrosła o 12,6% rok do roku. Obecnie w systemie zarejestrowanych jest 80 465 aktywnych dostępu, umożliwiających współpracę uprawnionych pracowników klientów z mBankiem.

Rynki Finansowe**Podsumowanie wyników segmentu**

W I kwartale 2015 roku segment Rynków Finansowych odnotował zysk brutto w wysokości 46,4 mln zł w porównaniu do 38,8 mln zł zysku w poprzednim kwartale.

mln zł	I kw. 2014*	IV kw. 2014*	I kw. 2015	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Wynik z tytułu odsetek	21,3	45,0	23,5	-47,8%	10,3%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	-1,5	-1,9	-0,5	-73,7%	-66,7%
Przychody z tytułu dywidend	0,0	0,0	0,0	-	-
Wynik na działalności handlowej	19,3	-7,1	24,5	-445,1%	26,9%
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	1,8	38,1	3,2	-91,6%	77,8%
Saldo pozostałych przychodów / kosztów operacyjnych	0,2	0,6	0,1	-83,3%	-50,0%
Dochody łącznie	41,1	74,7	50,8	-32,0%	23,6%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	-0,6	-0,6	0,0	-100,0%	-100,0%
Ogólne koszty administracyjne wraz z amortyzacją	-25,7	-22,6	-31,5	39,4%	22,6%
Zysk brutto segmentu Rynków Finansowych	14,8	51,6	19,2	-62,8%	29,7%

* dane przekształcone

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

- **Spadek dochodów** w porównaniu do poprzedniego kwartału o 23,9 mln zł, tj. 32,0%, do poziomu 50,8 mln zł. Wynik z tytułu odsetek był niższy o 21,5 mln zł, tj. 47,8% i wyniósł 23,5 mln zł. Jednocześnie wynik na działalności handlowej był dodatni i wyniósł 24,5 mln zł w porównaniu do straty w tej pozycji w poprzednim kwartale.
- **Wzrost kosztów działania i amortyzacji**, które wyniosły 31,5 mln zł. W omawianym okresie zaksięgowano całoroczne opłaty na rzecz BFG.

Działalność segmentu Rynków Finansowych

W I kwartale 2015 roku w segmencie Rynków Finansowych kontynuowane były działania mające na celu wzrost wolumenów transakcji walutowych realizowanych przez klientów. W porównaniu do IV kwartału 2014 roku obroty wzrosły o 16,0%, co nastąpiło dzięki wspólnym wysiłkom obszaru Rynków

Grupa mBanku S.A.

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

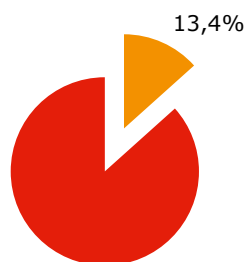
(w tys. zł)

Finansowych i Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej. Narzędziem wykorzystywanym przez Bank jest baza Głównego Urzędu Ceł zawierająca dane o klientach prowadzących eksport / import, czyli o klientach korzystających z wymiany walut.

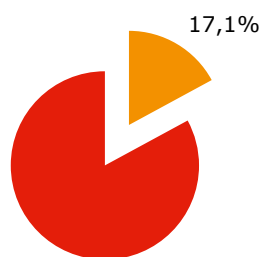
W dalszym ciągu rozwijana jest platforma dla klientów detalicznych. W I kwartale 2015 roku obrót wzrósł o 66,6% i wyniósł 249,9 mln zł na koniec I kwartału 2015 roku w porównaniu z 150,0 mln zł kwartał wcześniej. Średnia liczba klientów aktywnych wzrosła z 1 082 do 2 162. Marża uległa zwiększeniu z 384,5 tys. zł do 757,5 tys. zł.

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

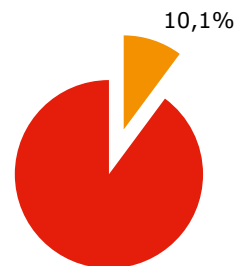
Bony i obligacje skarbowe



IRS/FRA



FX Spot & Forward



■ mBank ■ Rynek

Działalność spółek Grupy mBanku

Podsumowanie wyników spółek

W I kwartale 2015 roku łączne wyniki brutto spółek Grupy mBanku wyniosły 56,3 mln zł wobec 18,2 mln zł kwartał wcześniej (wynik I kwartału 2015 roku spółki Aspiro z wyłączeniem jednorazowego wpływu ze sprzedaży akcji spółki BRE Ubezpieczenia TUiR). Liczba spółek uwzględniona w kalkulacji była porównywalna kwartał do kwartału.

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

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

(mln zł)	IV kw. 2014	I kw. 2015	zmiana kwartalna
mLeasing	9,0	15,6	73,2%
mBank Hipoteczny ¹	4,8	13,0	172,8%
mLocum	-0,4	8,7	-/+
BRE Ubezpieczenia	9,1	7,1	-22,3%
mWealth Management	4,7	4,9	6,1%
mFactoring	5,9	4,9	-17,4%
Dom Maklerski mBanku	5,5	2,4	-56,1%
Aspiro ²	6,9	0,6	-91,7%
Pozostałe ³	-27,2	-0,9	96,8%
Razem	18,2	56,3	210,2%

¹ wyniki za 2014 rok uwzględniają korektę wynikającą z księgowania opłat na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego (BFG).

² z wyłączeniem jednorazowego wpływu ze sprzedaży akcji spółki BRE Ubezpieczenia TUiR.

³ z uwzględnieniem wyników spółek Transfinance, mCentrum Operacji, mFinance France, MLV 45, BDH Development, Garbary.

Działalność biznesowa wybranych spółek**m Leasing**

Spółka zajęła szóste miejsce na rynku leasingu w Polsce. Wartość umów zawartych w I kwartale 2015 roku wyniosła 697 mln zł w porównaniu do 897 mln zł w I kwartale 2014 roku (tj. -22,3% kwartał do kwartału). Spółka w I kwartale 2015 roku zajęła trzecie miejsce pod względem wolumenu zawartych umów łącznie (ruchomości oraz nieruchomości).

Wynik brutto mLeasing w I kwartale 2015 roku wyniósł 15,6 mln zł, co oznacza 73,2% wzrost kwartał do kwartału. Na wzrost wyniku wpływ miały głównie wyższe przychody prowizyjne oraz niższe koszty ryzyka.

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

m Bank Hipoteczny

Portfel kredytowy brutto mBanku Hipotecznego (mBH) w I kwartale 2015 roku wyniósł 5,7 mld zł wobec 5,4 mld zł na koniec 2014 roku, tj.+5,6%. Wzrost ten wynikał z systematycznego wzrostu portfela nowych kredytów hipotecznych dla klientów detalicznych Grupy. Ponadto w ramach realizacji Strategii Grupy mBanku, w lutym 2015 roku mBank Hipoteczny nabył od mBanku wierzytelności o wartości około 100 mln zł (poolingowe kredyty detaliczne), aby wesprzeć przyszłe emisje listów zastawnych zabezpieczonych przez nieruchomości kredytowane.

W I kwartale 2015 roku zysk brutto spółki wyniósł 13,0 mln zł w porównaniu z 4,8 mln zł zysku kwartał wcześniej (+172,8%). Na wyższy wynik spółki wpłynęło zarówno jednorazowe rozpoznanie opłat na rzecz BFG oraz powiązanych z nimi przychodów prowizyjnych, jak i wzrost portfela kredytowego. Dodatkowo w I kwartale 2015 roku rozwiązano część rezerw z tytułu utraty wartości kredytów, utworzonych kwartał wcześniej.

W I kwartale 2015 roku mBank Hipoteczny (mBH) konsekwentnie realizował strategię pozyskiwania finansowania długoterminowego poprzez emisje listów zastawnych, kierowane do inwestorów na rynkach krajowych i zagranicznych. W I kwartale 2015 roku mBH dokonał dwóch emisji hipotecznych listów zastawnych – odpowiednio 200 mln zł i 20 mln euro, z terminem zapadalności w 2022 roku. Wartość nominalna nowych serii stanowi ekwiwalent 282,5 mln zł. W porównaniu do I kwartału 2014 roku nastąpił wzrost wartości emisji o około 124%.

Według stanu na dzień 31 marca 2015 roku, łączna wartość wyemitowanych i pozostających w obrocie hipotecznych listów zastawnych wyniosła 3 273 mln zł, zaś publicznych listów zastawnych 350 mln zł.

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

Seria	Dzień emisji	Dzień wykupu	Waluta	Wartość emisji (mln)	Oprocentowanie	Rating Fitch
HPA24	20.02.2015	28.04.2022	złoty	200,0	WIBOR 6M + 78 bps	A
HPE10	25.02.2015	25.02.2022	euro	20,0	Stałe 1,135%	A

m Locum

mLocum jest spółką developerską, działającą na pierwotnym rynku nieruchomości. Spółka realizuje projekty mieszkaniowe w największych miastach Polski, tj. Krakowie, Łodzi, Warszawie, Wrocławiu, Poznaniu oraz Sopocie. W I kwartale 2015 roku spółka sprzedała 97 mieszkań w porównaniu do 24 lokali w poprzednim kwartale. Największym zainteresowaniem klientów cieszyły się inwestycje w Łodzi, Sopocie i Krakowie.

W związku ze wzrostem sprzedaży mieszkań w I kwartale 2015 roku, zysk brutto spółki wyniósł 8,7 mln zł wobec 0,4 mln zł straty w IV kwartale 2014 roku.

Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Nota	I kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2015 do 31.03.2015	I kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2014 do 31.03.2014 - przekształcony
Przychody z tytułu odsetek	5	912 286	957 742
Koszty odsetek	5	(324 847)	(366 728)
Wynik z tytułu odsetek		587 439	591 014
Przychody z tytułu opłat i prowizji	6	335 524	370 050
Koszty z tytułu opłat i prowizji	6	(120 670)	(112 369)
Wynik z tytułu opłat i prowizji		214 854	257 681
Przychody z tytułu dywidend	7	31	-
Wynik na działalności handlowej, w tym:	8	102 618	92 118
<i>Wynik z pozycji wymiany</i>		<i>78 687</i>	<i>65 151</i>
<i>Wynik na pozostałej działalności handlowej oraz na rachunkowości zabezpieczeń</i>		<i>23 931</i>	<i>26 967</i>
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone, w tym:	9	195 008	9 845
<i>Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych</i>		<i>3 947</i>	<i>9 845</i>
<i>Wynik na inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone</i>		<i>191 061</i>	-
Pozostałe przychody operacyjne	10	88 674	73 271
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	11	(99 971)	(89 487)
Ogólne koszty administracyjne	12	(508 036)	(437 879)
Amortyzacja		(47 131)	(45 832)
Pozostałe koszty operacyjne	13	(49 499)	(51 034)
Wynik działalności operacyjnej		483 987	399 697
Zysk brutto		483 987	399 697
Podatek dochodowy	24	(101 588)	(93 519)
Zysk netto		382 399	306 178
Zysk netto przypadający na:			
- akcjonariuszy mBanku S.A.		380 991	305 199
- udziały niekontrolujące		1 408	979
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.		380 991	305 199
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	14	42 210 129	42 175 344
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	14	9,03	7,24
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	14	42 257 952	42 225 951
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	14	9,02	7,23

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	I kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2015 do 31.03.2015	I kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2014 do 31.03.2014 - przekształcony
Zysk netto	382 399	306 178
Pozostałe dochody całkowite netto, w tym:	71 828	(15 820)
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)	(5 355)	247
Zmiana wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	76 130	(16 067)
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (netto)	1 053	-
Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat		
Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia (netto)	-	-
Dochody całkowite netto, razem	454 227	290 358
Dochody całkowite netto, razem przypadające na:		
- akcjonariuszy mBanku S.A.	452 819	289 379
- udziały niekontrolujące	1 408	979

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

(w tys. zł)

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014 - przekształcone
Kasa, operacje z bankiem centralnym		2 406 938	3 054 549	2 089 199
Należności od banków		4 052 272	3 751 415	1 500 011
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	15	2 043 083	1 163 944	1 180 071
Pochodne instrumenty finansowe	16	4 824 571	4 865 517	2 216 630
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	18	78 977 052	74 582 350	70 923 030
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych		360	461	821
Inwestycyjne papiery wartościowe	19	28 442 073	27 678 614	26 605 235
Inwestycje we wspólne przedsięwzięcia		1 000	-	-
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	25	-	576 838	-
Wartości niematerialne	20	458 185	465 626	431 959
Rzeczowe aktywa trwałe	21	706 458	717 377	705 955
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		57 352	61 751	89 753
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	314 748	272 416	304 973
Inne aktywa		918 855	794 964	1 048 155
AKTYWA RAZEM		123 202 947	117 985 822	107 095 792
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY				
Z o b o w i ą z a n i a				
Zobowiązania wobec banku centralnego		1	-	2
Zobowiązania wobec innych banków		17 839 428	13 383 829	19 481 095
Pochodne instrumenty finansowe	16	4 838 248	4 719 056	2 120 892
Zobowiązania wobec klientów	22	71 861 014	72 422 479	63 596 439
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		10 382 134	10 341 742	5 658 722
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych		132 046	103 382	4 189
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	25	-	276 341	-
Pozostałe zobowiązania		1 977 583	1 349 654	2 708 158
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		42 851	1 969	3 722
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	780	9 785	2 908
Rezerwy	23	162 371	176 881	233 029
Zobowiązania podporządkowane		4 436 572	4 127 724	3 453 003
Z o b o w i ą z a n i a r a z e m		111 673 028	106 912 842	97 262 159
K a p i t a ł y				
Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A.		11 498 773	11 043 242	9 805 558
Kapitał podstawowy:		3 523 935	3 523 903	3 512 798
- Zarejestrowany kapitał akcyjny		168 841	168 840	168 702
- Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		3 355 094	3 355 063	3 344 096
Zyski zatrzymane		7 353 487	6 969 816	5 990 513
- Wynik finansowy z lat ubiegłych		6 972 496	5 683 148	5 685 314
- Wynik roku bieżącego		380 991	1 286 668	305 199
Inne pozycje kapitału własnego		621 351	549 523	302 247
Udziały niekontrolujące		31 146	29 738	28 075
K a p i t a ł y r a z e m		11 529 919	11 072 980	9 833 633
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM		123 202 947	117 985 822	107 095 792
Łączny współczynnik kapitałowy		16,01	14,66	16,26
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I		12,67	12,24	13,58
Wartość księgową		11 498 773	11 043 242	9 805 558
Liczba akcji		42 210 157	42 210 057	42 175 558
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)		272,42	261,63	232,49

Grupa mBanku S.A.

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

(w tys. zł)

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2015 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane					Inne pozycje kapitału własnego				Kapitały przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A. razem	Udziały niekontrolujące	Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ogólnego ryzyka	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia			
Stan na 1 stycznia 2015 r.	168 840	3 355 063	4 413 825	101 252	1 041 953	1 412 786	-	(1 765)	549 621	4 056	(2 389)	11 043 242	29 738	11 072 980
Dochody całkowite razem							380 991	(5 355)	76 130	1 053	-	452 819	1 408	454 227
Emisja akcji	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-	1
Program opcji pracowniczych	-	31	-	2 680	-	-	-	-	-	-	-	2 711	-	2 711
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	2 711	-	-	-	-	-	-	-	2 711	-	2 711
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	31	-	(31)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2015 r.	168 841	3 355 094	4 413 825	103 932	1 041 953	1 412 786	380 991	(7 120)	625 751	5 109	(2 389)	11 498 773	31 146	11 529 919

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku

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

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

(w tys. zł)

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 marca 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 - przekształcony	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia			
Stan na 1 stycznia 2014 r.	168 696	3 343 642	4 118 312	100 057	989 953	1 190 615	-	(2 010)	320 561	-	(484)	10 229 342	27 096	10 256 438
Dochody całkowite razem							305 199	247	(16 067)	-	-	289 379	979	290 358
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	-	(716 984)	-	-	-	-	-	(716 984)	-	(716 984)
Transfer na fundusz ogólnego ryzyka	-	-	-	-	50 000	(50 000)	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	212 034	-	-	(212 034)	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6	-	6
Program opcji pracowniczych	-	454	-	3 361	-	-	-	-	-	-	-	3 815	-	3 815
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	3 815	-	-	-	-	-	-	-	3 815	-	3 815
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	454	-	(454)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2014 r.	168 702	3 344 096	4 330 346	103 418	1 039 953	211 597	305 199	(1 763)	304 494	-	(484)	9 805 558	28 075	9 833 633

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	Okres od 01.01.2013 do 31.12.2013 - przekształcony
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(2 175 637)	1 879 390
Zysk przed opodatkowaniem	483 987	399 697
Korekty:	(2 659 624)	1 479 693
Zapłacony podatek dochodowy	(93 405)	(94 604)
Amortyzacja, w tym amortyzacja środków trwałych oddanych w leasing operacyjny	58 523	58 425
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych z działalności finansowej	1 310 672	236 609
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(195 057)	73
Utrata wartości aktywów finansowych	(10)	-
Dywidendy otrzymane	(31)	-
Przychody odsetkowe (rachunek zysków i strat)	(912 286)	(957 742)
Koszty odsetkowe (rachunek zysków i strat)	324 847	366 728
Odsetki otrzymane	778 943	811 345
Odsetki zapłacone	(247 560)	(278 664)
Zmiana stanu należności od banków	(228 190)	1 141 945
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	(10 815)	17 504
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	178 512	(188 304)
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom	(4 340 252)	(2 612 522)
Zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych	(636 188)	(1 382 035)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(114 210)	(95 881)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	1 485 511	2 306 537
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	(780 054)	1 279 305
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(30 656)	138 856
Zmiana stanu rezerw	(14 510)	4 801
Zmiana stanu innych zobowiązań	806 592	727 317
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 175 637)	1 879 390
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	348 792	(46 217)
Wpływy z działalności inwestycyjnej	435 779	7 769
Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych, po odliczeniu zbytych środków pieniężnych	427 224	-
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	8 324	7 769
Dywidendy otrzymane	31	-
Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	86 987	53 986
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	86 987	53 986
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	348 792	(46 217)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	2 131 401	(1 845 701)
Wpływy z działalności finansowej	2 198 361	937 977
Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od banków	1 782 940	-
Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od innych podmiotów	415 420	659 842
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	278 129
Z tytułu emisji akcji zwykłych	1	6
Wydatki z tytułu działalności finansowej	66 960	2 783 678
Spląty kredytów i pożyczek otrzymanych od banków	705	2 239 666
Spląty kredytów i pożyczek otrzymanych od innych podmiotów	6 523	5 032
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	186 462
Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	310 032
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	122	107
Odsetki zapłacone od kredytów otrzymanych od banków, od pożyczek podporządkowanych oraz od emisji długoterminowych	59 610	42 379
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	2 131 401	(1 845 701)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)	304 556	(12 528)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(5 077)	(844)
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego	4 711 505	3 685 640
Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego	5 010 984	3 672 268

Grupa mBanku S.A.

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

(w tys. zł)

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

	Nota	I kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2015 do 31.03.2015	I kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2014 do 31.03.2014 - przekształcony
Przychody z tytułu odsetek		828 749	882 670
Koszty odsetek		(304 646)	(344 684)
Wynik z tytułu odsetek		524 103	537 986
Przychody z tytułu opłat i prowizji		285 009	310 233
Koszty z tytułu opłat i prowizji		(105 006)	(98 298)
Wynik z tytułu opłat i prowizji		180 003	211 935
Przychody z tytułu dywidend		31	-
Wynik na działalności handlowej, w tym:		101 759	85 413
<i>Wynik z pozycji wymiany</i>		<i>79 780</i>	<i>62 604</i>
<i>Wynik na pozostałej działalności handlowej oraz na rachunkowości zabezpieczeń</i>		<i>21 979</i>	<i>22 809</i>
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone, w tym:		163 741	9 845
<i>Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych</i>		<i>3 947</i>	<i>9 845</i>
<i>Wynik na inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone</i>		<i>159 794</i>	-
Pozostałe przychody operacyjne		12 727	9 005
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek		(97 558)	(73 786)
Ogólne koszty administracyjne		(431 978)	(370 244)
Amortyzacja		(40 227)	(39 231)
Pozostałe koszty operacyjne		(13 841)	(21 625)
Wynik działalności operacyjnej		398 760	349 298
Zysk brutto		398 760	349 298
Podatek dochodowy		(84 544)	(80 679)
Zysk netto		314 216	268 619
Zysk netto		314 216	268 619
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	14	42 210 129	42 175 344
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	14	7,44	6,37
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	14	42 257 952	42 225 951
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	14	7,44	6,36

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

(w tys. zł)

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

	I kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2015 do 31.03.2015	I kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2014 do 31.03.2014 - przekształcony
Zysk netto	314 216	268 619
Pozostałe dochody całkowite netto, w tym:	76 753	(16 812)
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)	12	39
Zmiana wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	75 688	(16 851)
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (netto)	1 053	-
Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat		
Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia (netto)	-	-
Dochody całkowite netto, razem	390 969	251 807

Grupa mBanku S.A.

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

(w tys. zł)

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

AKTYWA	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014 - przekształcone
Kasa, operacje z bankiem centralnym	2 392 651	3 046 817	2 082 300
Należności od banków	6 207 097	5 648 047	2 348 067
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	2 140 117	1 251 064	1 210 334
Pochodne instrumenty finansowe	4 824 259	4 874 882	2 218 849
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	73 557 011	69 529 868	66 780 852
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych	360	461	821
Inwestycyjne papiery wartościowe	27 855 169	27 246 034	26 340 527
Inwestycje w jednostki zależne	804 674	806 567	759 259
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	-	31 063	-
Wartości niematerialne	415 727	425 078	386 461
Rzeczowe aktywa trwale	462 355	468 822	439 821
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	54 272	60 211	88 551
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18 329	15 144	64 812
Inne aktywa	241 555	199 405	217 010
AKTYWA RAZEM	118 973 576	113 603 463	102 937 664
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY			
Z o b o w i ą z a n i a			
Zobowiązania wobec banku centralnego	1	-	2
Zobowiązania wobec innych banków	17 768 840	13 384 224	19 251 724
Pochodne instrumenty finansowe	4 896 542	4 755 856	2 132 798
Zobowiązania wobec klientów	78 941 341	79 312 266	66 035 088
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych	96 780	77 619	4 189
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	389 793	386 423	390 626
Pozostałe zobowiązania	1 618 037	1 112 805	2 414 241
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	79	82	81
Rezerwy	162 323	176 878	144 048
Zobowiązania podporządkowane	4 436 573	4 127 724	3 453 003
Z o b o w i ą z a n i a r a z e m	108 310 309	103 333 877	93 825 800
K a p i t a ł y			
Kapitał podstawowy:	3 523 935	3 523 903	3 512 798
- Zarejestrowany kapitał akcyjny	168 841	168 840	168 702
- Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	3 355 094	3 355 063	3 344 096
Zyski zatrzymane	6 513 879	6 196 983	5 293 672
- Wynik finansowy z lat ubiegłych	6 199 663	5 022 887	5 025 053
- Wynik roku bieżącego	314 216	1 174 096	268 619
Inne pozycje kapitału własnego	625 453	548 700	305 394
K a p i t a ł y r a z e m	10 663 267	10 269 586	9 111 864
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM	118 973 576	113 603 463	102 937 664
Łączny współczynnik kapitałowy	18,21	16,95	18,12
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	14,25	14,06	15,18
Wartość księgowa	10 663 267	10 269 586	9 111 864
Liczba akcji	42 210 157	42 210 057	42 175 558
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	252,62	243,30	216,05

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

(w tys. zł)

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

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2015 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane					Inne pozycje kapitału własnego				Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ogólnego ryzyka	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	
Stan na 1 stycznia 2015 r.	168 840	3 355 063	3 977 488	30 256	1 015 143	1 174 096	-	(6 974)	553 950	4 056	(2 332)	10 269 586
Dochody całkowite razem							314 216	12	75 688	1 053		390 969
Emisja akcji	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1
Program opcji pracowniczych	-	31	-	2 680	-	-	-	-	-	-	-	2 711
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	2 711	-	-	-	-	-	-	-	2 711
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	31	-	(31)	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2015 r.	168 841	3 355 094	3 977 488	32 936	1 015 143	1 174 096	314 216	(6 962)	629 638	5 109	(2 332)	10 663 267

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane					Inne pozycje kapitału własnego				Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ogólnego ryzyka	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	
Stan na 1 stycznia 2014 r.	168 696	3 343 642	3 765 454	29 061	965 143	979 018	-	(6 512)	329 237	-	(519)	9 573 220
Dochody całkowite razem							1 174 096	(462)	224 713	4 056	(1 813)	1 400 590
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	-	(716 984)	-	-	-	-	-	(716 984)
Transfer na fundusz ogólnego ryzyka	-	-	-	-	50 000	(50 000)	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	212 034	-	-	(212 034)	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	144	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	144
Program opcji pracowniczych	-	11 421	-	1 195	-	-	-	-	-	-	-	12 616
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	12 616	-	-	-	-	-	-	-	12 616
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	11 421	-	(11 421)	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2014 r.	168 840	3 355 063	3 977 488	30 256	1 015 143	-	1 174 096	(6 974)	553 950	4 056	(2 332)	10 269 586

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

(w tys. zł)

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2014 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane					Inne pozycje kapitału własnego				Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ogólnego ryzyka	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego - przekształcony	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	
Stan na 1 stycznia 2014 r.	168 696	3 343 642	3 765 454	29 061	965 143	979 018	-	(6 512)	329 237	-	(519)	9 573 220
Dochody całkowite razem							268 619	39	(16 851)			251 807
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	-	(716 984)	-	-	-	-	-	(716 984)
Transfer na fundusz ogólnego ryzyka	-	-	-	-	50 000	(50 000)	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	212 034	-	-	(212 034)	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6
Program opcji pracowniczych	-	454	-	3 361	-	-	-	-	-	-	-	3 815
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	3 815	-	-	-	-	-	-	-	3 815
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	454	-	(454)	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2014 r.	168 702	3 344 096	3 977 488	32 422	1 015 143	-	268 619	(6 473)	312 386	-	(519)	9 111 864

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

	Okres od 01.01.2015 do 31.03.2015	Okres od 01.01.2014 do 31.03.2014 - przekształcony
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(399 751)	1 674 611
Zysk przed opodatkowaniem	398 760	349 298
Korekty:	(798 511)	1 325 313
Zapłacony podatek dochodowy	(63 603)	(81 959)
Amortyzacja	40 227	39 231
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych z działalności finansowej	1 310 859	238 451
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(169 250)	84
Utrata wartości aktywów finansowych	5 455	-
Dywidendy otrzymane	(31)	-
Przychody odsetkowe (rachunek zysków i strat)	(828 749)	(882 670)
Koszty odsetkowe (rachunek zysków i strat)	304 646	344 684
Odsetki otrzymane	747 846	798 304
Odsetki zapłacone	(290 925)	(286 292)
Zmiana stanu należności od banków	(785 887)	1 138 785
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	65 580	47 047
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	209 684	(194 735)
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom	(4 016 700)	(3 000 429)
Zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych	(454 791)	(1 316 002)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(50 279)	38 067
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	3 192 316	2 281 575
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	(568 297)	1 419 463
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	519
Zmiana stanu rezerw	(14 555)	2 988
Zmiana stanu innych zobowiązań	567 943	738 202
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(399 751)	1 674 611
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	144 841	(30 288)
Wpływy z działalności inwestycyjnej	210 518	58
Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	27 929	-
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	58	58
Dywidendy otrzymane	31	-
Inne wpływy inwestycyjne	182 500	-
Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	65 677	30 346
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	65 677	30 346
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	144 841	(30 288)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	346 999	(1 850 875)
Wpływy z działalności finansowej	415 421	630 101
Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od innych podmiotów	415 420	630 095
Z tytułu emisji akcji zwykłych	1	6
Wydatki z tytułu działalności finansowej	68 422	2 480 976
Spląty kredytów i pożyczek od banków	-	2 054 000
Spląty kredytów i pożyczek na rzecz innych podmiotów	6 523	5 032
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	66 462
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych - zwiększenie zaangażowania	-	2 000
Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	310 032
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 289	1 071
Odsetki zapłacone od kredytów otrzymanych od banków, od pożyczek podporządkowanych oraz od emisji długoterminowych	59 610	42 379
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	346 999	(1 850 875)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)	92 089	(206 552)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(5 257)	(2 765)
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego	4 762 605	3 807 891
Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego	4 849 437	3 598 574

Noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Informacje o Grupie mBanku S.A.

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

- **strategiczny** - akcje i udziały w spółkach wspierających poszczególne pionery biznesowe mBanku S.A. (pion korporacji i rynków finansowych, bankowości detalicznej oraz pozostałe) o horyzoncie inwestowania nie krótszym niż 3 lata. Utworzenie lub nabycie tych spółek miało na celu rozszerzenie oferty dla klientów Banku;
- **inny** - akcje i udziały spółek nabyte za 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 31 marca 2015 roku Grupa Kapitałowa mBanku S.A. objęta skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym składała się z następujących spółek:

mBank S.A.; podmiot dominujący

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

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

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

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

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

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

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

Na dzień 31 marca 2015 roku zatrudnienie w mBanku S.A. wynosiło 4 972 etatów, a w Grupie 6 388 etatów (31 marca 2014 r.: Bank 4 676 etatów; Grupa 6 061 etatów).

Na dzień 31 marca 2015 roku zatrudnienie w mBanku S.A. wynosiło 6 129 osób, a w Grupie 8 415 osób (31 marca 2014 r.: Bank 5 678 osób; Grupa 7 819 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 kwartał 2015 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)
- mFaktoring 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

Rynki Finansowe

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

Segment Bankowości Detalicznej (w tym Private Banking)

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

Pozostałe

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

Pozostałe informacje o spółkach Grupy

Zgodnie z umową zawartą w dniu 11 września 2014 roku przez spółkę zależną od mBanku, Aspiro S.A. („Aspiro”), ze spółką Avanssur S.A., należąca do Grupy AXA, w dniu 27 marca 2015 roku Aspiro sprzedała 100% akcji BRE Ubezpieczenia TUiR S.A. Transakcja została szczegółowo opisana w Nocie 25 oraz w punkcie 9 Wybranych danych objaśniających.

W dniu 2 marca 2015 roku nastąpiło połączenie przez przejęcie spółek BRE Ubezpieczenia Sp. z o.o. oraz BRE Agent Ubezpieczeniowy Sp. z o.o. przez spółkę Aspiro. Działalność obu spółek ubezpieczeniowych została przejęta i będzie kontynuowana w dotychczasowym zakresie przez Aspiro. Przejęte spółki zostały rozwiązane w dniu wykreślenia ich z rejestru w dniu 2 marca 2015 roku, tj. w dniu wpisania połączenia do rejestru.

W dniu 20 stycznia 2015 roku nastąpiła finalizacja transakcji sprzedaży spółki Transfinance a.s. Transakcja została opisana w Nocie 25 oraz w punkcie 9 Wybranych danych objaśniających.

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

2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

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

2.1. Podstawa sporządzenia

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. sporządzono za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2015 roku.

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

Prezentowane skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za pierwszy kwartał 2015 roku powinno być czytane łącznie ze Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy mBanku S.A. za 2014 rok sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Prezentowane w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy mBanku S.A. dane roczne za rok 2014 były przedmiotem badania biegłego rewidenta.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga użycia określonych szacunków księgowych. Wymaga również od Zarządu stosowania własnego osądu przy stosowaniu przyjętych przez Bank zasad rachunkowości. Zagadnienia, w odniesieniu do których wymagana jest większa doza osądu, zagadnienia bardziej złożone lub takie, przy których założenia i szacunki są znaczące z punktu widzenia sprawozdania finansowego, ujawnione są w Nocie 3.

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

2.2. Konsolidacja

Jednostki zależne:

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

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

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

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

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

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

2.3. Jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia

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

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

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

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

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

Niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy Grupą, a jej jednostkami stowarzyszonymi i wspólnymi przedsięwzięciami eliminuje się proporcjonalnie do udziału Grupy w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach. Niezrealizowane straty również są eliminowane, chyba że transakcja

Grupa mBanku S.A.

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

(w tys. zł)

dostarcza dowodów na wystąpienie utraty wartości przekazywanego składnika aktywów. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki stowarzyszone oraz wspólne przedsięwzięcia zostały, tam gdzie było to konieczne, zmienione dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

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

Skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Bank obejmuje następujące spółki:

Nazwa spółki	31.03.2015		31.12.2014		31.03.2014	
	Udział w liczbie głosów (bezpośrednio i pośrednio)	Metoda konsolidacji	Udział w liczbie głosów (bezpośrednio i pośrednio)	Metoda konsolidacji	Udział w liczbie głosów (bezpośrednio i pośrednio)	Metoda konsolidacji
Aspiro S.A.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
AWL I Sp. z o.o.	-	-	100%	pełna	100%	pełna
BDH Development Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
BRE Agent Ubezpieczeniowy Sp. z o.o.	-	-	100%	pełna	100%	pełna
BRE Ubezpieczenia Sp. z o.o.	-	-	100%	pełna	100%	pełna
BRE Ubezpieczenia TuIR S.A.	-	-	100%	pełna	100%	pełna
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
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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.5. Przychody z tytułu opłat i prowizji

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

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

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

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

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

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

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

Grupa traktuje sprzedawane produkty ubezpieczeniowe jako powiązane z kredytami w szczególności, gdy produkt ubezpieczeniowy jest oferowany klientowi wyłącznie z kredytem, tj. nie ma możliwości zakupu

w Grupie produktu ubezpieczeniowego identycznego co do formy prawnej, warunków i treści ekonomicznej bez zakupu kredytu.

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

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

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

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

2.7. 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.

2.8. Odszkodowania i świadczenia netto

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

2.9. Sprawozdawczość dotycząca segmentów

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

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

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

2.10. Aktywa finansowe

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

Standaryzowane transakcje zakupu i sprzedaży aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez 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 zgodnie z definicją MSR 39.

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

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

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

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

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

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

- eliminuje lub znacząco zmniejsza niespójność w zakresie wyceny lub ujmowania (określaną czasami jako "niedopasowanie księgowe"), która w przeciwnym razie powstałaby z powodu innego sposobu wyceny aktywów lub zobowiązań bądź innego ujęcia związanych z nimi zysków i strat, lub
- grupa aktywów finansowych, zobowiązań finansowych lub obu tych kategorii jest zarządzana, a jej wyniki oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowanymi zasadami zarządzania ryzykiem lub strategią inwestycyjną, natomiast informacje na temat grupy są na tej podstawie przekazywane wewnątrz jednostki kluczowym członkom kierownictwa.

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

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

Pożyczki i należności

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

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

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

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

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

2.11. Aktywa reasekuracyjne

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

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

Testy na utratę wartości aktywów reasekuracyjnych są przeprowadzane wtedy, gdy zaistnieją przesłanki wskazujące na utratę wartości. Odpis z tytułu utraty wartości aktywów reasekuracyjnych tworzony jest wtedy, gdy istnieją obiektywne przesłanki wskazujące na to, że Grupa może nie otrzymać wszystkich

należnych kwot w myśl warunków umów oraz gdy wartość takiego odpisu można określić w wiarygodny sposób.

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

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

2.12. Kompensowanie instrumentów finansowych

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

2.13. Utrata wartości aktywów finansowych

Aktywa wykazywane według zamortyzowanego kosztu

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

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

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

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

Lista twardych przesłanek utraty wartości:

1. Liczba dni przeterminowania którejkolwiek ekspozycji o charakterze zobowiązania kredytowego dłużnika wynosi powyżej 90 dni oraz kwota przeterminowania przekracza 3 000 zł.
2. Zbycie przez Bank ekspozycji ze znaczną stratą ekonomiczną związaną ze zmianą wiarygodności kredytowej dłużnika.
3. Dokonanie przez Bank wymuszonej restrukturyzacji ekspozycji, czego następstwem była zmiana harmonogramu obsługi kredytu/transakcji z uwagi na brak możliwości wywiązania się przez dłużnika z umowy kredytowej/transakcji według jej pierwotnych założeń, co doprowadziło do:
 - a) zmniejszenia zobowiązań finansowych poprzez umorzenie części zobowiązania, lub

- b) odroczenia istotnej części spłaty kwoty głównej, odsetek lub (jeżeli dotyczy) prowizji, pod warunkiem, że brak zgody na restrukturyzację skutkowałby opóźnieniem dłużnika w płatności powyżej 90 dni kalendarzowych dotyczącym istotnej części zobowiązania.
4. Złożenie przez Bank, podmiot dominujący wobec Banku lub podmiot zależny od Banku wniosku o postawienie dłużnika w stan upadłości lub podobnego wniosku w odniesieniu do zobowiązań kredytowych dłużnika wobec Banku, podmiotu dominującego wobec Banku lub podmiotu zależnego Banku.
5. Postawienie dłużnika w stan upadłości lub uzyskanie przez niego podobnej ochrony prawnej, powodującej uniknięcie lub opóźnienie spłaty zobowiązań kredytowych wobec Banku, podmiotu dominującego wobec Banku lub podmiotu zależnego Banku.
6. Wypowiedzenie przez Bank umowy w części lub całości i wszczęcie procedur restrukturyzacyjnych /windykacyjnych.
7. Oszustwo (defraudacja) ze strony klienta.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Do wyliczenia kwoty rezerwy na ekspozycje bilansowe analizowane grupowo zostało wykorzystane prawdopodobieństwo wystąpienia defaultu (PD). Poprzez 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 dostępne do sprzedaży

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

Umowy renegotjowane

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

2.14. Umowy gwarancji finansowych

Umową gwarancji finansowych jest umowa zobowiązująca wystawcę do dokonania określonych płatności rekompensujących posiadaczowi stratę, jaką poniesie z powodu nie dokonania przez określonego

dłużnika płatności w przypadającym terminie zgodnie z pierwotnymi lub zmienionymi warunkami instrumentu dłużnego.

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

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

2.15. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

2.16. Umowy sprzedaży i odkupu

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

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

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

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

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

2.17. Pochodne instrumenty finansowe i rachunkowość zabezpieczeń

Pochodne instrumenty finansowe wykazywane są w wartości godziwej począwszy od dnia zawarcia transakcji. Wartość godziwą ustala się w oparciu o notowania instrumentów na aktywnych rynkach, w tym w oparciu o ceny niedawno zawartych transakcji, oraz w oparciu o techniki wyceny, w tym modele bazujące na zdyskontowanych przepływach pieniężnych oraz modele wyceny opcji, w zależności od tego, który ze sposobów jest w danym przypadku właściwy. Wszystkie instrumenty pochodne o dodatniej wartości godziwej wykazuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako aktywa, a o wartości ujemnej – jako zobowiązania.

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

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

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

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

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

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

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

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

Zabezpieczenie wartości godziwej

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

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

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

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

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

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

Instrumenty pochodne nie spełniające kryteriów rachunkowości zabezpieczeń

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

Grupa posiada w portfelu następujące instrumenty pochodne:

Instrumenty na ryzyko rynkowe:

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

Instrumenty na ryzyko stopy procentowej:

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

Instrumenty na ryzyko kursu walutowego:

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

2.18. Zyski i straty w momencie początkowego ujęcia

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

W przypadku transakcji, których wartość początkowa uzyskana z modelu wyceny (uwzględniającego zarówno dane obserwowane na rynku jak i dane nierynkowe) oraz cena transakcyjna różnią się, początkowe ujęcie następuje według ceny transakcyjnej. Grupa zakłada, że cena taka jest najlepszym przybliżeniem wartości godziwej, pomimo faktu, iż wartość otrzymana z 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.

2.19. Kredyty i pożyczki otrzymane oraz depozyty przyjęte

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

2.20. Wartości niematerialne

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

Wartość firmy

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

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

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

Oprogramowanie komputerowe

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

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

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

Koszty zakończonych prac rozwojowych

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

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

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

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

2.21. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Grupa ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości środków trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie występują, Grupa szacuje wartość odzyskiwaną tych środków trwałych. Wartość bilansowa środka trwałego jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej, jeżeli wartość bilansowa przewyższa szacunkową wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna jest wyższą z dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego pomniejszonej o koszty jego sprzedaży i wartości użytkowej.

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

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

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

2.22. Zapasy

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

2.23. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana

Do aktywów trwałych 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.

2.24. Odroczonego podatek dochodowy

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

„Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego”. Zmianę stanu rezerwy na odroczonego podatek dochodowy oraz aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w stosunku do poprzedniego okresu obrotowego zalicza się do pozycji „Podatek dochodowy”. Do wyliczenia podatku odroczonego stosuje się metodę bilansową.

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

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

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

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

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

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

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

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

Odroczony podatek dochodowy z tytułu aktualizacji wartości inwestycji dostępnych do sprzedaży i aktualizacji transakcji zabezpieczeń przepływów pieniężnych ujmuje się, tak jak aktualizację wyceny, bezpośrednio w innych pozycjach kapitału własnego, a następnie przenosi do rachunku zysków i strat w momencie, gdy dana inwestycja lub pozycja zabezpieczana wpływa na rachunek zysków i strat.

2.25. Aktywa przejęte za długi

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

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

2.26. Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów

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

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

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

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

2.27. Leasing

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

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

Grupa mBanku S.A. jako leasingodawca.

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

Przychody z tytułu leasingu ujmuje się w następujący sposób:

- Odsetki z tytułu leasingu finansowego

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

- Przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego

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

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

Grupa mBanku S.A. jako leasingobiorca

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

2.28. Rezerwy

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

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

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

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

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

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

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

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

2.29. Świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia i inne świadczenia pracownicze

Świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia

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

Świadczenia oparte na akcjach rozliczane w instrumentach kapitałowych

Świadczenia oparte na akcjach rozliczane w instrumentach kapitałowych są rozliczane zgodnie z MSSF 2 „Płatności związane z akcjami”. Wartość godziwa świadczonej przez pracowników pracy, w zamian za przyznanie opcji i akcji, powiększa koszty danego okresu odpowiednio w korespondencji z kapitałami własnymi. Łączną kwotę, jaką należy rozliczyć w koszty przez okres nabywania uprawnień przez pracowników do realizacji opcji i akcji, ustala się w oparciu o wartość godziwą przyznanych opcji i akcji. Nie występują warunki rynkowe nabywania uprawnień, które byłyby uwzględnione przy szacowaniu na dzień wyceny wartości godziwej opcji na akcje oraz akcji. Warunki nabycia uprawnień inne niż warunki rynkowe nie są uwzględniane przy szacowaniu wartości godziwej opcji na akcje i akcji, lecz są uwzględniane przez korektę liczby instrumentów kapitałowych. Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Bank koryguje szacunek co do poziomu liczby opcji i akcji, co do których oczekuje się, że będą możliwe do wykorzystania. Zgodnie z MSSF 2, w trakcie trwania programów nie jest konieczne ujmowanie zmiany wartości godziwej płatności opartej na akcjach.

Świadczenia oparte na akcjach rozliczane w środkach pieniężnych

W przypadku transakcji opartych na akcjach jednostki dominującej najwyższego szczebla rozliczanych w środkach pieniężnych, wartość godziwa świadczonej przez pracowników pracy, w zamian za przyznanie praw do opcji i akcji/praw do udziału we wzroście akcji, powiększa koszty danego okresu odpowiednio w korespondencji z zobowiązaniami. Do czasu, gdy zobowiązanie wynikające z transakcji opartych na akcjach rozliczanych w środkach pieniężnych zostanie uregulowane, Bank na każdy dzień sprawozdawczy, a także na dzień rozliczenia wycenia zobowiązanie w wartości godziwej, a ewentualne zmiany wartości ujmuje w zysku lub stracie danego okresu. Ponadto funkcjonujący w mBanku Hipotecznym od września 2012 roku program motywacyjny, oparty na akcjach fantomowych tego banku, traktowany jest jako program motywacyjny zgodnie z MSR 19.

2.30. Kapitał

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

Zarejestrowany kapitał akcyjny

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

■ Akcje własne

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

Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej

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

■ Koszty emisji akcji

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

Zyski zatrzymane

Zyski zatrzymane obejmują:

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

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

Ponadto w pozostałym kapitale rezerwowym ujmuje się wycenę opcji pracowniczych.

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

Inne pozycje kapitałów

Inne pozycje kapitałów tworzone są w wyniku:

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

2.31. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

Transakcje i salda

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

Różnice kursowe z tytułu pozycji pieniężnych, takich jak aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, wykazuje się w ramach zysków i strat z tytułu zmian wartości godziwej.

Różnice kursowe z tytułu takich pozycji pieniężnych jak instrumenty kapitałowe zaklasyfikowane do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, uwzględnia się w pozostałych całkowitych dochodach.

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

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

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

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

Spółki wchodzące w skład Grupy

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

- aktywa i zobowiązania w każdym prezentowanym w sprawozdaniu z sytuacji finansowej przelicza się według kursu średniego NBP obowiązującego na koniec tego okresu sprawozdawczego,
- przychody i koszty w każdym rachunku zysków i strat przelicza się według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień każdego z 3 miesięcy prezentowanych okresów obrachunkowych,
- wszystkie wynikające stąd różnice kursowe ujmuje się jako odrębny składnik pozostałych całkowitych dochodów.

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

Działalność leasingowa

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

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

2.32. Działalność powiernicza

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

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

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

Pozostałe spółki Grupy Kapitałowej nie prowadzą działalności powierniczej.

2.33. Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów

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

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

Standardy i interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską:

- KIMSF 21, Opłaty publiczne, został opublikowany przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 20 maja 2013 roku i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie. W Unii Europejskiej 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 ma wpływu na łączny poziom rozpoznawanych kosztów opłat w roku obrotowym, natomiast ma wpływ na poziom rozpoznawanych tego typu kosztów w poszczególnych kwartałach roku obrotowego.

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

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

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

Standardy i interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- **Zmiany do MSSF 10 i MSR 28, Ujmowanie transakcji sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem,** został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 11 września 2014 roku i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie.

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

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

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

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

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

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

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

Grupa mBanku S.A.

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

(w tys. zł)

2.34. Dane porównawcze

W 2015 roku Grupa wprowadziła niżej opisaną zmianę zasad rachunkowości, która spowodowała przekształcenie danych porównawczych zamieszczonych w niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

W związku z wejściem w życie *Interpretacji 21 Opłaty publiczne*, wydanej przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (Interpretacja KIMSF 21), opłata roczna oraz ostrożnościowa, ponoszone na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego (BFG) w 2015 roku, zostały ujęte w całości w kosztach pierwszego kwartału 2015 roku oraz odpowiednio dostosowana została polityka rozpoznawania przychodów Grupy powiązanych z kosztami opłat ponoszonymi na rzecz BFG. Do końca 2014 roku koszty tych opłat oraz powiązane przychody były rozpoznawane na bazie memoriałowej przez okres całego roku.

Zmiana dotychczasowej polityki rachunkowości jest spowodowana zmianą podejścia do identyfikacji zdarzenia obligującego w przypadku opłat publicznych. Interpretacja KIMSF 21 wprowadziła pojęcie zdarzenia obligującego prowadzącego do powstania zobowiązania do uiszczenia opłaty oraz wyjaśniła jak to pojęcie powinno być stosowane w odniesieniu do opłat publicznych. Przed wejściem w życie Interpretacji KIMSF 21 pojęcie zdarzenia obligującego, które prowadzi do powstania zobowiązania do uiszczenia opłaty, nie było interpretowane jako odnoszące się do opłat publicznych. Pozwalało to na traktowanie zdarzenia obligującego zgodnie z MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” w sposób umożliwiający rozliczanie opłat na rzecz BFG w przeciągu całego roku obrotowego.

Gdyby w pierwszym kwartale 2015 roku Grupa mBanku oraz mBank w dalszym ciągu stosowały obowiązujące do końca 2014 roku podejście do rozliczania kosztów opłat na rzecz BFG oraz powiązanych przychodów, to skonsolidowany wynik netto oraz skonsolidowane kapitały własne Grupy mBanku za pierwszy kwartał 2015 roku byłyby wyższe o 69 946 tys. zł, a jednostkowy wynik netto oraz kapitał własny mBanku byłyby wyższe o 71 522 tys. zł.

W celu zapewnienia porównywalności danych finansowych za pierwszy kwartał 2014 roku, prezentowanych w niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, Grupa dokonała odpowiednich przekształceń.

Wpływ wprowadzonych w 2015 roku zmian zasad rachunkowości na prezentowane w skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu finansowym dane porównawcze przedstawiają poniższe zestawienia.

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

AKTYWA	31.03.2014 przed przekształceniem	Korekty	31.03.2014 po przekształceniu
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	300 272	4 701	304 973
Inne aktywa	1 100 321	(52 166)	1 048 155
Pozostałe pozycje aktywów	105 742 664	-	105 742 664
AKTYWA RAZEM	107 143 257	(47 465)	107 095 792
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY			
Z o b o w i ą z a n i a			
Pozostałe zobowiązania	2 723 505	(15 347)	2 708 158
Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	3 269	453	3 722
Pozostałe pozycje zobowiązań	94 550 279	-	94 550 279
Z o b o w i ą z a n i a r a z e m	97 277 053	(14 894)	97 262 159
K a p i t a ł y			
Kapitał własne przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A.	9 838 129	(32 571)	9 805 558
Kapitał podstawowy	3 512 798	-	3 512 798
Zyski zatrzymane	6 023 084	(32 571)	5 990 513
- Wynik finansowy z lat ubiegłych	5 685 314	-	5 685 314
- Wynik roku bieżącego	337 770	(32 571)	305 199
Inne pozycje kapitału własnego	302 247	-	302 247
Udziały niekontrolujące	28 075	-	28 075
K a p i t a ł y r a z e m	9 866 204	(32 571)	9 833 633
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM	107 143 257	(47 465)	107 095 792

Grupa mBanku S.A.

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

(w tys. zł)

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

za okres	od 01.01.2014 do 31.03.2014 przed przekształceniem	Korekty	od 01.01.2014 do 31.03.2014 po przekształceniu
Przychody z tytułu odsetek	957 742	-	957 742
Koszty odsetek	(366 728)	-	(366 728)
Wynik z tytułu odsetek	591 014	-	591 014
Przychody z tytułu opłat i prowizji	353 775	16 275	370 050
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(112 369)	-	(112 369)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	241 406	16 275	257 681
Wynik na działalności handlowej	92 118	-	92 118
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	9 845	-	9 845
Pozostałe przychody operacyjne	73 271	-	73 271
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(89 487)	-	(89 487)
Ogólne koszty administracyjne	(384 785)	(53 094)	(437 879)
Amortyzacja	(45 832)	-	(45 832)
Pozostałe koszty operacyjne	(51 034)	-	(51 034)
Wynik działalności operacyjnej	436 516	(36 819)	399 697
Zysk brutto	436 516	(36 819)	399 697
Podatek dochodowy	(97 767)	4 248	(93 519)
Zysk netto	338 749	(32 571)	306 178
Zysk netto przypadający na:			
- akcjonariuszy mBanku S.A.	337 770	(32 571)	305 199
- udziały niekontrolujące	979	-	979
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	8,01		7,24
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	8,00		7,23

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

za okres	od 01.01.2014 do 31.03.2014 przed przekształceniem	Korekty	od 01.01.2014 do 31.03.2014 po przekształceniu
Zysk netto	338 749	(32 571)	306 178
Pozostałe dochody całkowite netto, w tym:	(15 820)	-	(15 820)
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)	247	-	247
Zmiana wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	(16 067)	-	(16 067)
Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat			
Zyski (straty) aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia (netto)	-	-	-
Dochody całkowite netto, razem	322 929	(32 571)	290 358
Dochody całkowite netto, razem przypadające na:			
- akcjonariuszy mBanku S.A.	321 950	(32 571)	289 379
- udziały niekontrolujące	979	-	979

Grupa mBanku S.A.

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

(w tys. zł)

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

za okres	od 01.01.2014 do 31.03.2014 przed przekształceniem	Korekty	od 01.01.2014 do 31.03.2014 po przekształceniu
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	1 879 390	-	1 879 390
Zysk przed opodatkowaniem	436 516	(36 819)	399 697
Korekty:	1 442 874	36 819	1 479 693
Zapłacony podatek dochodowy	(94 604)	-	(94 604)
Amortyzacja	58 425	-	58 425
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych z działalności finansowej	236 609	-	236 609
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	73	-	73
Przychody odsetkowe (rachunek zysków i strat)	(957 742)	-	(957 742)
Koszty odsetkowe (rachunek zysków i strat)	366 728	-	366 728
Odsetki otrzymane	811 345	-	811 345
Odsetki zapłacone	(278 664)	-	(278 664)
Zmiana stanu należności od banków	1 141 945	-	1 141 945
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	17 504	-	17 504
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	(188 304)	-	(188 304)
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom	(2 612 522)	-	(2 612 522)
Zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych	(1 382 035)	-	(1 382 035)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(148 047)	52 166	(95 881)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	2 306 537	-	2 306 537
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	1 279 305	-	1 279 305
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	138 856	-	138 856
Zmiana stanu rezerw	4 801	-	4 801
Zmiana stanu innych zobowiązań	742 664	(15 347)	727 317
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 879 390	-	1 879 390
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(46 217)	-	(46 217)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(1 845 701)	-	(1 845 701)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)	(12 528)	-	(12 528)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(844)	-	(844)
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego	3 685 640	-	3 685 640
Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego	3 672 268	-	3 672 268

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

(w tys. zł)

Przekształcenia w sprawozdaniu z sytuacji finansowej mBanku S.A.

AKTYWA	31.03.2014 przed przekształceniem	Korekty	31.03.2014 po przekształceniu
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	60 111	4 701	64 812
Inne aktywa	268 736	(51 726)	217 010
Pozostałe pozycje aktywów	102 655 842	-	102 655 842
AKTYWA RAZEM	102 984 689	(47 025)	102 937 664
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY			
Z o b o w i ą z a n i a			
Pozostałe zobowiązania	2 427 255	(13 014)	2 414 241
Pozostałe pozycje zobowiązań	91 411 559	-	91 411 559
Z o b o w i ą z a n i a r a z e m	93 838 814	(13 014)	93 825 800
K a p i t a ł y			
Kapitał podstawowy	3 512 798	-	3 512 798
Zyski zatrzymane	5 327 683	(34 011)	5 293 672
- Wynik finansowy z lat ubiegłych	5 025 053	-	5 025 053
- Wynik roku bieżącego	302 630	(34 011)	268 619
Inne pozycje kapitału własnego	305 394	-	305 394
K a p i t a ł y r a z e m	9 145 875	(34 011)	9 111 864
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM	102 984 689	(47 025)	102 937 664

Przekształcenia w rachunku zysków i strat mBanku S.A.

za okres	od 01.01.2014 do 31.03.2014 przed przekształceniem	Korekty	od 01.01.2014 do 31.03.2014 po przekształceniu
Przychody z tytułu odsetek	882 670	-	882 670
Koszty odsetek	(344 684)	-	(344 684)
Wynik z tytułu odsetek	537 986	-	537 986
Przychody z tytułu opłat i prowizji	297 219	13 014	310 233
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(98 298)	-	(98 298)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	198 921	13 014	211 935
Wynik na działalności handlowej	85 413	-	85 413
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	9 845	-	9 845
Pozostałe przychody operacyjne	9 005	-	9 005
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(73 786)	-	(73 786)
Ogólne koszty administracyjne	(318 518)	(51 726)	(370 244)
Amortyzacja	(39 231)	-	(39 231)
Pozostałe koszty operacyjne	(21 625)	-	(21 625)
Wynik działalności operacyjnej	388 010	(38 712)	349 298
Zysk brutto	388 010	(38 712)	349 298
Podatek dochodowy	(85 380)	4 701	(80 679)
Zysk netto	302 630	(34 011)	268 619
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	7,18		6,37
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	7,17		6,36

Grupa mBanku S.A.

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

(w tys. zł)

Przekształcenia w sprawozdaniu z całkowitych dochodów mBanku S.A.

za okres	od 01.01.2014 do 31.03.2014 przed przekształceniem	Korekty	od 01.01.2014 do 31.03.2014 po przekształceniu
Zysk netto	302 630	(34 011)	268 619
Pozostałe dochody całkowite netto, w tym:	(16 812)	-	(16 812)
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)	39	-	39
Zmiana wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	(16 851)	-	(16 851)
Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat			
Zyski (straty) aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia (netto)	-	-	-
Dochody całkowite netto, razem	285 818	(34 011)	251 807

Przekształcenia w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych mBanku S.A.

za okres	od 01.01.2014 do 31.03.2014 przed przekształceniem	Korekty	od 01.01.2014 do 31.03.2014 po przekształceniu
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	1 674 611	-	1 674 611
Zysk przed opodatkowaniem	388 010	(38 712)	349 298
Korekty:	1 286 601	38 712	1 325 313
Zapłacony podatek dochodowy	(81 959)	-	(81 959)
Amortyzacja	39 231	-	39 231
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych z działalności finansowej	238 451	-	238 451
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	84	-	84
Przychody odsetkowe (rachunek zysków i strat)	(882 670)	-	(882 670)
Koszty odsetkowe (rachunek zysków i strat)	344 684	-	344 684
Odsetki otrzymane	798 304	-	798 304
Odsetki zapłacone	(286 292)	-	(286 292)
Zmiana stanu należności od banków	1 138 785	-	1 138 785
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	47 047	-	47 047
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	(194 735)	-	(194 735)
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom	(3 000 429)	-	(3 000 429)
Zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych	(1 316 002)	-	(1 316 002)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(13 659)	51 726	38 067
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	2 281 575	-	2 281 575
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	1 419 463	-	1 419 463
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	519	-	519
Zmiana stanu rezerw	2 988	-	2 988
Zmiana stanu innych zobowiązań	751 216	(13 014)	738 202
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 674 611	-	1 674 611
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(30 288)	-	(30 288)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(1 850 875)	-	(1 850 875)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)	(206 552)	-	(206 552)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(2 765)	-	(2 765)
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego	3 807 891	-	3 807 891
Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego	3 598 574	-	3 598 574

Powyżej opisane i zaprezentowane w zestawieniach zmiany danych porównawczych zostały uwzględnione w niniejszym 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 zmierzenia zmniejszenie szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych dotyczących portfela kredytowego. Metodologia i założenia, na podstawie których określa się szacunkowe kwoty przepływów pieniężnych i okresy, w których one nastąpią, są poddawane regularnym przeglądom.

Wartość godziwa instrumentów pochodnych i innych instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych nie notowanych na aktywnych rynkach ustala się stosując techniki wyceny. Wszystkie modele są 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 uwzględnia obecnie jako przychód rozpoznawany jednorazowo mniej niż 10% przychodów z działalności bancassurance związanych z kredytami gotówkowymi i samochodowymi oraz od 0% do około 25% przychodów z działalności bancassurance związanych z kredytami hipotecznymi. Pozostała część przychodów rozpoznawana jest w czasie przez okres ekonomicznego życia odpowiednich kredytów. Koszty bezpośrednio związane ze sprzedażą produktów ubezpieczeniowych rozliczane są w analogiczny sposób.

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia

Koszty świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia są określone przy użyciu metody wyceny aktuarialnej. Wycena aktuarialna wymaga dokonywania założeń dotyczących stóp dyskontowych, przyszłego wzrostu płac, wskaźnika śmiertelności i innych czynników. Ze względu na długoterminowy charakter tych zobowiązań takie szacunki są obarczone dużym stopniem niepewności.

Klasyfikacja leasingu

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

4. Segmenty działalności

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

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

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

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

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

- **Segment Bankowości Detalicznej**, który dzieli swoich klientów na klientów mBanku i klientów Private Banking, oferuje pełną gamę produktów i usług Banku oraz wyspecjalizowanych produktów kilku podmiotów zależnych zaliczanych do Segmentu Bankowości Detalicznej. Najistotniejszymi produktami w tym segmencie są rachunki bieżące i oszczędnościowe (w tym rachunki w walutach obcych), lokaty terminowe, produkty kredytowe (detaliczne kredyty hipoteczne oraz kredyty pozahipoteczne, takie jak kredyty na zakup samochodów, kredyty gotówkowe, kredyty w rachunku bieżącym, karty kredytowe i inne produkty kredytowe), karty debetowe, produkty ubezpieczeniowe, inwestycyjne, usługi maklerskie i usługi leasingowe oferowane zarówno klientom indywidualnym jak i mikroprzedsiębiorstwom. Wyniki Segmentu Bankowości Detalicznej obejmują wyniki oddziałów zagranicznych mBanku w Czechach i na Słowacji. Bankowość Detaliczna obejmuje wyniki spółek: mWealth Management S.A., Aspiro S.A. oraz wyniki segmentów detalicznych spółek mLeasing Sp. z o.o., Dom Maklerski mBanku S.A. oraz mBank Hipoteczny S.A. Ponadto segment ten obejmuje wyniki spółek BRE Ubezpieczenia TUIR S.A. i AWL I Sp. z o.o. do dnia ich sprzedaży oraz wyniku spółek BRE Ubezpieczenia Sp. z o.o. i BRE Agent Ubezpieczeniowy Sp. z o.o. do dnia ich połączenia z Aspiro.
- **Segment Korporacji i Rynków Finansowych** podzielony na dwa podsegmenty:
 - *Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna*, podsegment skupiający się na małych, średnich i dużych przedsiębiorstwach oraz podmiotach sektora finansów publicznych. Główne produkty oferowane tym klientom to produkty i usługi bankowości transakcyjnej, w tym rachunki bieżące, wielofunkcyjna bankowość internetowa, dostosowane do indywidualnych potrzeb usługi zarządzania płynnością finansową (ang. cash management) i operacje finansowania transakcji handlowych (ang. trade finance), lokaty terminowe, transakcje walutowe, kompleksowa oferta finansowania krótkoterminowego i kredytów inwestycyjnych, kredyty transgraniczne, produkty project finance, finansowanie strukturalne i finansowanie typu mezzanine, produkty bankowości inwestycyjnej, w tym opcje walutowe, kontrakty forward, instrumenty pochodne na stopę procentową, swapy i opcje towarowe, strukturyzowane produkty depozytowe z wbudowanymi opcjami (oprocentowanie strukturyzowanych produktów depozytowych uzależnione jest bezpośrednio od wyniku na określonych instrumentach finansowych, takich jak opcje walutowe, opcje na stopę procentową i opcje na akcje), organizowanie emisji instrumentów dłużnych dla klientów korporacyjnych, obligacje i bony skarbowe, zadłużenie pozarządowe, obligacje średnioterminowe, transakcje buy sell back i sell buy back oraz transakcje repo, jak również usługi leasingowe, faktoringowe i maklerskie. Podsegment Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej obejmuje wyniki spółek: mFaktoring S.A., MLV 45 Sp. z o.o. spółka komandytowa, Garbary Sp. z o.o. oraz wyniki segmentów korporacyjnych spółek mLeasing Sp. z o.o., Dom Maklerski

mBanku S.A. oraz mBank Hipoteczny S.A. Ponadto segment ten obejmuje wyniki spółki Transfinance a.s. do dnia jej sprzedaży.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(w tys. zł)

Sprawozdawczość według segmentów działalności Grupy mBanku S.A.

za okres od 1 stycznia do 31 marca 2015 roku

(w tys. zł)

	Korporacje i Rynki Finansowe		Bankowość detaliczna (w tym private banking)	Pozostałe	Razem Grupa	Uzgodnienie sprawozdania z sytuacji finansowej/ rachunku zysków i strat
	Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	Rynki Finansowe				
Wynik z tytułu odsetek	179 812	23 456	385 042	(871)	587 439	587 439
- sprzedaż klientom zewnętrznym	181 722	125 553	280 159	5	587 439	
- sprzedaż innym segmentom	(1 910)	(102 097)	104 883	(876)	-	
Wynik z tytułu opłat i prowizji	107 038	(543)	104 282	4 077	214 854	214 854
Przychody z tytułu dywidend	31	-	-	-	31	31
Wynik na działalności handlowej	53 865	24 477	24 997	(721)	102 618	102 618
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	517	3 157	194 348	(3 014)	195 008	195 008
Pozostałe przychody operacyjne	16 754	148	30 892	40 880	88 674	88 674
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(30 727)	(50)	(63 184)	(6 010)	(99 971)	(99 971)
Ogólne koszty administracyjne	(201 152)	(29 116)	(267 693)	(10 075)	(508 036)	(508 036)
Amortyzacja	(18 364)	(2 346)	(25 594)	(827)	(47 131)	(47 131)
Pozostałe koszty operacyjne	(7 777)	(30)	(11 458)	(30 234)	(49 499)	(49 499)
Wynik segmentu (brutto)	99 997	19 153	371 632	(6 795)	483 987	483 987
Podatek dochodowy					(101 588)	(101 588)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.					380 991	380 991
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące					1 408	1 408
Aktywa segmentu	33 037 821	45 697 530	43 748 505	719 091	123 202 947	123 202 947
Zobowiązania segmentu	23 275 215	46 383 638	40 961 382	1 052 793	111 673 028	111 673 028
Pozostałe pozycje segmentu						
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne	25 101	756	15 387	815	42 059	

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

(w tys. zł)

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

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

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

(w tys. zł)

Sprawozdawczość według segmentów działalności Grupy mBanku S.A.**za okres od 1 stycznia do 31 marca 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				
Wynik z tytułu odsetek	183 952	21 274	387 985	(2 197)	591 014	591 014
- sprzedaż klientom zewnętrznym	196 216	114 866	280 354	(422)	591 014	
- sprzedaż innym segmentom	(12 264)	(93 592)	107 631	(1 775)	-	
Wynik z tytułu opłat i prowizji	112 816	(1 544)	142 898	3 511	257 681	257 681
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	-	-	-
Wynik na działalności handlowej	45 648	19 349	27 237	(116)	92 118	92 118
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	8 048	1 798	-	(1)	9 845	9 845
Pozostałe przychody operacyjne	15 987	216	25 824	31 244	73 271	73 271
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(40 822)	(551)	(48 144)	30	(89 487)	(89 487)
Ogólne koszty administracyjne	(172 055)	(23 622)	(233 821)	(8 381)	(437 879)	(437 879)
Amortyzacja	(17 120)	(2 079)	(25 870)	(763)	(45 832)	(45 832)
Pozostałe koszty operacyjne	(9 709)	(39)	(9 308)	(31 978)	(51 034)	(51 034)
Wynik segmentu (brutto)	126 745	14 802	266 801	(8 651)	399 697	399 697
Podatek dochodowy					(93 519)	(93 519)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.					305 199	305 199
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące					979	979
Aktywa segmentu	29 793 230	37 362 497	39 058 326	881 739	107 095 792	107 095 792
Zobowiązania segmentu	21 607 690	37 983 811	35 933 059	1 737 599	97 262 159	97 262 159
Pozostałe pozycje segmentu						
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne	23 896	191	7 705	52	31 844	

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

(w tys. zł)

Sprawozdawczość według segmentów geograficznych Grupy mBanku S.A. za okres	od 1 stycznia do 31 marca 2015			od 1 stycznia do 31 grudnia 2014			od 1 stycznia do 31 marca 2014		
	Polska	Zagranica	Razem	Polska	Zagranica	Razem	Polska	Zagranica	Razem
Wynik z tytułu odsetek	557 625	29 814	587 439	2 369 399	121 259	2 490 658	562 424	28 590	591 014
Wynik z tytułu opłat i prowizji	209 321	5 533	214 854	875 745	25 945	901 690	250 397	7 284	257 681
Przychody z tytułu dywidend	31	-	31	19 992	-	19 992	-	-	-
Wynik na działalności handlowej	101 483	1 135	102 618	363 388	5 768	369 156	90 694	1 424	92 118
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	195 008	-	195 008	51 926	-	51 926	9 845	-	9 845
Pozostałe przychody operacyjne	86 896	1 778	88 674	345 279	1 643	346 922	73 002	269	73 271
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(97 591)	(2 380)	(99 971)	(480 714)	(35 189)	(515 903)	(80 568)	(8 919)	(89 487)
Ogólne koszty administracyjne	(482 387)	(25 649)	(508 036)	(1 473 145)	(107 398)	(1 580 543)	(408 060)	(29 819)	(437 879)
Amortyzacja	(46 175)	(956)	(47 131)	(185 911)	(4 111)	(190 022)	(44 856)	(976)	(45 832)
Pozostałe koszty operacyjne	(47 424)	(2 075)	(49 499)	(238 129)	(3 047)	(241 176)	(50 618)	(416)	(51 034)
Wynik segmentu (brutto)	476 787	7 200	483 987	1 647 830	4 870	1 652 700	402 260	(2 563)	399 697
Podatek dochodowy			(101 588)			(363 390)			(93 519)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.			380 991			1 286 668			305 199
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące			1 408			2 642			979
Aktywa segmentu, w tym:	120 000 822	3 202 125	123 202 947	114 548 848	3 436 974	117 985 822	104 351 426	2 744 366	107 095 792
- aktywa trwałe	1 154 311	10 332	1 164 643	1 171 783	11 220	1 183 003	1 123 731	14 183	1 137 914
- aktywa z tytułu podatku odroczonego	310 367	4 381	314 748	266 382	6 034	272 416	288 353	16 620	304 973
Zobowiązania segmentu	106 040 594	5 632 434	111 673 028	101 151 600	5 761 242	106 912 842	91 934 299	5 327 860	97 262 159

5. Wynik z tytułu odsetek

za okres	od 01.01.2015 do 31.03.2015	od 01.01.2014 do 31.03.2014
Przychody z tytułu odsetek		
Kredyty i pożyczki z uwzględnieniem odwrócenia dyskonta dotyczącego odpisu z tytułu utraty wartości	650 495	681 740
Inwestycyjne papiery wartościowe	195 126	214 504
Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe	14 249	16 371
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	9 757	12 135
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych zaklasyfikowanych do księgi bankowej	29 947	29 378
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	9 272	711
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	2 274	-
Pozostałe	1 166	2 903
Przychody z tytułu odsetek, razem	912 286	957 742
Koszty odsetek		
Z tytułu rozliczeń z bankami	(35 593)	(53 011)
Z tytułu rozliczeń z klientami	(193 894)	(207 234)
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(68 170)	(45 532)
Z tytułu zobowiązań podporządkowanych	(24 736)	(21 302)
Pozostałe	(2 454)	(39 649)
Koszty odsetek, razem	(324 847)	(366 728)

Przychody z tytułu odsetek związane z aktywami finansowymi, które utraciły wartość, wyniosły 32 012 tys. zł (za okres zakończony 31 marca 2014 r.: 40 073 tys. zł).

6. Wynik z tytułu opłat i prowizji

za okres	od 01.01.2015 do 31.03.2015	od 01.01.2014 do 31.03.2014
Przychody z tytułu opłat i prowizji		
Prowizje za obsługę kart płatniczych	78 679	109 728
Opłaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej	81 772	77 816
Prowizje z działalności ubezpieczeniowej	25 476	27 041
Prowizje z tytułu działalności maklerskiej i za organizację emisji	26 800	30 763
Prowizje za prowadzenie rachunków	40 768	41 805
Prowizje za realizację przelewów	24 919	22 246
Prowizje z tytułu udzielonych gwarancji oraz operacji dokumentowych	11 722	10 365
Prowizje za pośrednictwo w sprzedaży produktów zewnętrznych podmiotów finansowych	23 414	20 845
Prowizje z działalności powierniczej	5 628	5 420
Opłaty związane z zarządzaniem portfelem oraz pozostałe opłaty związane z zarządzaniem	3 045	3 570
Prowizje z tytułu obsługi gotówkowej	9 207	7 993
Pozostałe	4 094	12 458
Przychody z tytułu opłat i prowizji, razem	335 524	370 050

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

(w tys. zł)

Koszty z tytułu opłat i prowizji		
Koszty obsługi i ubezpieczenia kart płatniczych	(47 199)	(46 969)
Koszty prowizji płacone na rzecz podmiotów zewnętrznych za sprzedaż produktów Banku	(21 971)	(15 593)
Koszty prowizji z działalności ubezpieczeniowej	(4 206)	(1 332)
Uiszczono opłaty maklerskie	(6 806)	(6 964)
Koszty z tytułu obsługi gotówkowej	(6 118)	(5 631)
Koszty opłat na rzecz NBP i KIR	(1 783)	(1 798)
Uiszczono pozostałe opłaty	(32 587)	(34 082)
Koszty z tytułu opłat i prowizji, razem	(120 670)	(112 369)

	od 01.01.2015 do 31.03.2015	od 01.01.2014 do 31.03.2014
za okres		
Prowizje z tytułu działalności ubezpieczeniowej, w tym:		
- Przychody z tytułu pośrednictwa ubezpieczeniowego	21 346	22 586
- Przychody z tytułu administracji polis	4 130	4 455
Prowizje z działalności ubezpieczeniowej razem	25 476	27 041

7. Przychody z dywidend

	od 01.01.2015 do 31.03.2015	od 01.01.2014 do 31.03.2014
za okres		
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	-	-
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	31	-
Przychody z tytułu dywidend, razem	31	-

8. Wynik na działalności handlowej

	od 01.01.2015 do 31.03.2015	od 01.01.2014 do 31.03.2014
za okres		
Wynik z pozycji wymiany	78 687	65 151
Różnice kursowe netto z przeliczenia	332 247	78 197
Zyski z transakcji minus straty	(253 560)	(13 046)
Wynik na pozostałej działalności handlowej oraz na rachunkowości zabezpieczeń	23 931	26 967
Instrumenty odsetkowe	5 996	18 158
Instrumenty kapitałowe	2 225	1 598
Instrumenty na ryzyko rynkowe	1 095	977
Rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej, w tym:	14 480	6 234
- Wynik z wyceny pozycji zabezpieczanych	(28 766)	(8 688)
- Wynik z wyceny instrumentów zabezpieczających wartość godziwą	43 246	14 922
Nieefektywna część rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	135	-
Wynik na działalności handlowej, razem	102 618	92 118

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 kwartał 2015 roku

(w tys. zł)

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

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

za okres	od 01.01.2015 do 31.03.2015	od 01.01.2014 do 31.03.2014
Sprzedaż / wykup przez emitenta aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	3 947	9 845
Wynik związany ze sprzedażą jednostek zależnych i stowarzyszonych	191 051	-
Utrata wartości inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	10	-
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone, razem	195 008	9 845

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

10. Pozostałe przychody operacyjne

za okres	od 01.01.2015 do 31.03.2015	od 01.01.2014 do 31.03.2014
Przychody z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych, aktywów do zbycia oraz zapasów	45 845	35 664
Przychody z działalności ubezpieczeniowej netto	23 898	22 199
Przychody ze sprzedaży usług	5 573	6 817
Przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego	2 243	3 062
Przychody z tytułu rozwiązania rezerw na przyszłe zobowiązania	1 685	1 827
Przychody z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych	442	122
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	69	80
Pozostałe	8 919	3 500
Pozostałe przychody operacyjne, razem	88 674	73 271

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 pierwszy kwartał 2015 roku i za pierwszy kwartał 2014 roku.

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

(w tys. zł)

za okres	od 01.01.2015 do 31.03.2015	od 01.01.2014 do 31.03.2014
Przychody z tytułu składek		
- Składki przypisane	65 764	46 032
- Zmiana stanu rezerwy składki	(17 358)	685
Składki zarobione	48 406	46 717
Udział reasekuratorów		
- Udział reasekuratorów w składkach przypisanych	(16 307)	(17 000)
- Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerwy składki	(66)	(527)
Składki zarobione na udziale reasekuratorów	(16 373)	(17 527)
Składki zarobione netto	32 033	29 190
Odszkodowania i świadczenia		
- Odszkodowania i świadczenia wypłacone w bieżącym roku wraz z kosztami likwidacji brutto	(14 809)	(15 801)
- Zmiana stanu rezerwy na odszkodowania i świadczenia wypłacone w bieżącym roku wraz z kosztami likwidacji brutto	(7 996)	(4 191)
- Odszkodowania i świadczenia wypłacone w bieżącym roku wraz z kosztami likwidacji na udziale reasekuratora	11 047	11 931
- Zmiana stanu rezerwy na odszkodowania i świadczenia wypłacone w bieżącym roku wraz z kosztami likwidacji na udziale reasekuratora	4 396	1 873
Odszkodowania i świadczenia netto	(7 362)	(6 188)
- Pozostałe koszty na udziale własnym	(746)	(757)
- Pozostałe przychody operacyjne	5	3
- Koszty ekspertyz i atestów przy ocenie ryzyka	(32)	(49)
Przychody z działalności ubezpieczeniowej netto	23 898	22 199

Poniżej przedstawiono przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego za pierwszy kwartał 2015 roku i za pierwszy kwartał 2014 roku.

za okres	od 01.01.2015 do 31.03.2015	od 01.01.2014 do 31.03.2014
Przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego, w tym:		
- Przychody z tytułu leasingu operacyjnego	13 635	15 655
- Koszty amortyzacji środków trwałych oddanych w leasing operacyjny	(11 392)	(12 593)
Przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego razem	2 243	3 062

11. Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

za okres	od 01.01.2015 do 31.03.2015	od 01.01.2014 do 31.03.2014
Odpisy netto na należności od banków	84	(3 994)
Odpisy netto na kredyty i pożyczki udzielone klientom	(109 614)	(93 747)
Odpisy netto na zobowiązania warunkowe wobec klientów	9 559	8 254
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(99 971)	(89 487)

12. Ogólne koszty administracyjne

za okres	od 01.01.2015 do 31.03.2015	od 01.01.2014 do 31.03.2014
Koszty pracownicze	(208 590)	(208 439)
Koszty rzeczowe, w tym:	(151 429)	(146 840)
- koszty logistyki	(83 500)	(78 514)
- koszty IT	(27 860)	(28 052)
- koszty marketingu	(25 359)	(25 841)
- koszty usług konsultingowych	(12 043)	(13 115)
- pozostałe koszty rzeczowe	(2 667)	(1 318)
Podatki i opłaty	(9 832)	(10 060)
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(136 440)	(70 790)
Odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	(1 745)	(1 717)
Pozostałe	-	(33)
Ogólne koszty administracyjne, razem	(508 036)	(437 879)

Poniżej przedstawiono koszty pracownicze poniesione w pierwszym kwartale 2015 roku i w pierwszym kwartale 2014 roku.

za okres	od 01.01.2015 do 31.03.2015	od 01.01.2014 do 31.03.2014
Koszty wynagrodzeń	(165 965)	(166 585)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(29 627)	(29 987)
Wynagrodzenie dotyczące płatności w formie akcji, w tym:	(6 804)	(5 115)
- płatności w formie akcji rozliczane w opcjach na akcje mBanku S.A.	(2 711)	(3 815)
- płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych	(4 093)	(1 300)
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników	(6 194)	(6 752)
Koszty pracownicze, razem	(208 590)	(208 439)

13. Pozostałe koszty operacyjne

za okres	od 01.01.2015 do 31.03.2015	od 01.01.2014 do 31.03.2014
Koszty z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych, aktywów do zbycia oraz zapasów	(31 629)	(25 098)
Odpisy z tytułu rezerw na przyszłe zobowiązania	(3 142)	(11 956)
Przekazane darowizny	(2 534)	(2 545)
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	(2 133)	(791)
Koszty z tytułu utworzonych rezerw na pozostałe należności (poza kredytowymi)	(417)	(451)
Koszty sprzedaży usług	(609)	(424)
Koszty z tytułu spisanych należności i zobowiązań przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych	(82)	(2)
Pozostałe koszty operacyjne	(8 953)	(9 767)
Pozostałe koszty operacyjne, razem	(49 499)	(51 034)

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.

14. Zysk na jedną akcję

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

	od 01.01.2015 do 31.03.2015	od 01.01.2014 do 31.03.2014
za okres		
Podstawowy:		
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.	380 991	305 199
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	42 210 129	42 175 344
Podstawowy zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)	9,03	7,24
Rozwodniony:		
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A., zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję	380 991	305 199
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	42 210 129	42 175 344
Korekty na:		
- opcje na akcje	47 823	50 607
Ważona średnia liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję	42 257 952	42 225 951
Rozwodniony zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)	9,02	7,23

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

	od 01.01.2015 do 31.03.2015	od 01.01.2014 do 31.03.2014
za okres		
Podstawowy:		
Zysk netto	314 216	268 619
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	42 210 129	42 175 344
Podstawowy zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)	7,44	6,37
Rozwodniony:		
Zysk netto zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję	314 216	268 619
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	42 210 129	42 175 344
Korekty na:		
- opcje na akcje	47 823	50 607
Ważona średnia liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję	42 257 952	42 225 951
Rozwodniony zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)	7,44	6,36

15. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu

	31.03.2015			31.12.2014			31.03.2014		
	Papiery wartościowe, na których nie ustanowiono zabezpieczeń	Papiery wartościowe, na których ustanowiono zabezpieczenia	Razem papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	Papiery wartościowe, na których nie ustanowiono zabezpieczeń	Papiery wartościowe, na których ustanowiono zabezpieczenia	Razem papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	Papiery wartościowe, na których nie ustanowiono zabezpieczeń	Papiery wartościowe, na których ustanowiono zabezpieczenia	Razem papiery wartościowe przeznaczone do obrotu
Dłużne papiery wartościowe	481 312	1 543 281	2 024 593	547 962	598 035	1 145 997	667 096	480 138	1 147 234
Emitowane przez rząd	29 258	1 543 281	1 572 539	19 871	598 035	617 906	285 302	480 138	765 440
- obligacje rządowe	29 258	1 543 281	1 572 539	19 871	598 035	617 906	285 302	480 138	765 440
Pozostałe dłużne papiery wartościowe	452 054	-	452 054	528 091	-	528 091	381 794	-	381 794
- obligacje banków	355 312	-	355 312	473 097	-	473 097	327 748	-	327 748
- obligacje korporacyjne	96 742	-	96 742	54 994	-	54 994	54 046	-	54 046
Kapitałowe papiery wartościowe	18 490	-	18 490	17 947	-	17 947	32 837	-	32 837
- notowane	12 618	-	12 618	10 431	-	10 431	11 105	-	11 105
- nie notowane	5 872	-	5 872	7 516	-	7 516	21 732	-	21 732
Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe razem	499 802	1 543 281	2 043 083	565 909	598 035	1 163 944	699 933	480 138	1 180 071

16. Pochodne instrumenty finansowe

	31.03.2015		31.12.2014		31.03.2014	
	aktywa	zobowiązania	aktywa	zobowiązania	aktywa	zobowiązania
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu zaklasyfikowane do księgi bankowej	161 575	380 578	93 811	165 367	132 345	34 295
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu zaklasyfikowane do księgi handlowej	4 427 366	4 455 804	4 617 313	4 549 407	2 057 143	2 085 473
Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające wartość godziwą	62 231	1 257	102 226	3 592	27 142	1 124
Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające przepływy pieniężne	173 399	609	52 167	690	-	-
Razem pochodne instrumenty finansowe aktywa/zobowiązania	4 824 571	4 838 248	4 865 517	4 719 056	2 216 630	2 120 892

Grupa posiada następujące rodzaje instrumentów pochodnych:

Walutowe transakcje terminowe to zobowiązania do kupna walut obcych i lokalnych, obejmujące nie zrealizowane transakcje spot. **Kontrakty typu futures dla walut i stóp procentowych** to zobowiązania w formie umowy do otrzymania lub zapłacenia określonej wartości netto, zależnie od zmian kursów wymiany walut lub stóp procentowych, bądź do kupna lub sprzedaży waluty obcej lub instrumentu finansowego w ustalonym terminie w przyszłości po ustalonej cenie, określonej na zorganizowanym rynku finansowym. Z uwagi na fakt, że kontrakty futures są zabezpieczone środkami pieniężnymi lub papierami wartościowymi wycenianymi według wartości godziwej, zaś zmiany wartości nominalnej tych kontraktów rozliczane są codziennie w odniesieniu do notowań giełdowych, ryzyko kredytowe jest nieznaczne. **Kontrakty FRA** to kontrakty analogiczne do futures, tyle że negocjowane indywidualnie i wymagające gotówkowego rozliczenia w określonym terminie w przyszłości różnicy pomiędzy określoną w umowie stopą procentową a aktualną stopą rynkową, na bazie teoretycznej kwoty kapitału.

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

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

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

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

17. Pochodne instrumenty zabezpieczające

Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej:

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

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

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

Począwszy od trzeciego kwartału 2014 roku Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych części portfela kredytów na zmienną stopę procentową, indeksowaną do stopy rynkowej, udzielonych przez Bank. Instrumentem zabezpieczającym jest Interest Rate Swap zamieniający stopę zmienną na stałą. Zabezpieczanym ryzykiem w ramach stosowanej przez Grupę rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych jest ryzyko stopy procentowej. Nieefektywna część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym zaprezentowana jest w pozycji „Wynik na pozostałej działalności handlowej oraz na rachunkowości zabezpieczeń” w Nocie 8. Część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym, która stanowi efektywne zabezpieczenie, zaprezentowana jest w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (netto)”.

Okres, w którym oczekuje się wystąpienia przepływów pieniężnych oraz kiedy należy oczekiwać wywarcia przez nie wpływu na wyniki, to okres od października 2014 roku do grudnia 2015 roku.

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

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

	31.03.2015	31.03.2014
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej (Nota 5)	9 272	711
Wynik z wyceny pozycji zabezpieczanych (Nota 8)	(28 766)	(8 688)
Wynik z wyceny instrumentów zabezpieczających wartość godziwą (Nota 8)	43 246	14 922
Łączny wynik na rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	23 752	6 945

W poniższej nodzie zaprezentowano pozostałe całkowite dochody z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych na dzień 31 marca 2015 roku i na dzień 31 grudnia 2014 roku.

	31.03.2015	31.12.2014
Pozostałe dochody całkowite brutto z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych na początek okresu	5 008	-
Zyski/straty odniesione na dochody całkowite brutto w okresie sprawozdawczym	3 709	6 746
Kwota ujęta w okresie sprawozdawczym w przychodach z tytułu odsetek w rachunku zysków i strat	2 274	1 400
Nieefektywna część zabezpieczenia przepływów pieniężnych ujęta w rachunku zysków i strat	135	338
Skumulowane pozostałe dochody całkowite brutto na koniec okresu sprawozdawczego	6 308	5 008
Podatek odroczony	(1 199)	(952)
Skumulowane pozostałe dochody całkowite netto na koniec okresu sprawozdawczego	5 109	4 056
Wpływ w okresie sprawozdawczym na pozostałe dochody całkowite (brutto)	1 300	5 008
Podatek odroczony z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	(247)	(952)
Wpływ w okresie sprawozdawczym na pozostałe dochody całkowite (netto)	1 053	4 056

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

	31.03.2015	31.03.2014
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych (Nota 5)	2 274	-
Niefektywna część rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych (Nota 8)	135	-
Łączny wynik na rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	2 409	-

18. Kredyty i pożyczki udzielone klientom

	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
Kredyty i pożyczki udzielone klientom indywidualnym:	43 787 510	41 560 477	38 972 546
- należności bieżące	5 612 783	5 442 653	5 147 638
- kredyty terminowe, w tym:	38 174 727	36 117 824	33 824 908
- kredyty hipoteczne i mieszkaniowe	32 410 981	30 510 513	29 025 752
Kredyty i pożyczki udzielone klientom korporacyjnym:	35 339 970	32 841 046	31 884 169
- należności bieżące	4 242 006	3 701 490	3 977 337
- kredyty terminowe:	24 140 348	23 977 679	21 471 176
- udzielone dużym klientom	5 660 987	5 751 583	5 156 682
- udzielone średnim i małym klientom	18 479 361	18 226 096	16 314 494
- transakcje reverse repo / buy sell back	5 612 272	3 838 553	4 927 498
- pozostałe	1 345 344	1 323 324	1 508 158
Kredyty i pożyczki udzielone sektorowi budżetowemu	1 790 450	1 924 395	2 022 301
Inne należności	964 987	1 047 273	510 551
Kredyty i pożyczki (brutto) od klientów	81 882 917	77 373 191	73 389 567
Rezerwa utworzona na należności od klientów (wielkość ujemna)	(2 905 865)	(2 790 841)	(2 466 537)
Kredyty i pożyczki (netto) od klientów	78 977 052	74 582 350	70 923 030
Krótkoterminowe (do 1 roku)	28 111 838	26 964 700	26 775 391
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	50 865 214	47 617 650	44 147 639

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

Wartość kredytów udzielonych mikroprzedsiębiorstwom w prezentowanych okresach sprawozdawczych wynosi: 31 marca 2015 roku – 4 683 373 tys. zł, 31 grudnia 2014 roku – 4 472 041 tys. zł, 31 marca 2014 roku – 4 270 935 tys. zł.

Rezerwy na utratę wartości kredytów i pożyczek

	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
Poniesione, ale nie zidentyfikowane straty			
Zaangażowanie bilansowe brutto	76 919 399	72 458 578	68 877 611
Rezerwy na utratę wartości ekspozycji analizowanych portfelowo	(240 826)	(242 401)	(265 336)
Zaangażowanie bilansowe netto	76 678 573	72 216 177	68 612 275
Należności, które utraciły wartość			
Zaangażowanie bilansowe brutto	4 963 518	4 914 613	4 511 956
Rezerwy na należności, które utraciły wartość	(2 665 039)	(2 548 440)	(2 201 201)
Zaangażowanie bilansowe netto	2 298 479	2 366 173	2 310 755

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:

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

(w tys. zł)

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

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

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

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

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

Lp	Branże	Zadłużenie kapitałowe (w tys.zł)	%	Zadłużenie kapitałowe (w tys.zł)	%	Zadłużenie kapitałowe (w tys.zł)	%
		31.03.2015		31.12.2014		31.03.2014	
1.	Osoby fizyczne	43 787 510	53,48	41 560 477	53,71	38 972 546	53,10
2.	Obsługa rynku nieruchomości	4 914 792	6,00	4 901 307	6,33	4 675 179	6,37
3.	Handel hurtowy	3 059 483	3,74	2 977 441	3,85	2 621 373	3,57
4.	Budownictwo	3 009 534	3,68	2 884 365	3,73	2 473 293	3,37
5.	Handel detaliczny	2 391 433	2,92	2 430 956	3,14	1 890 113	2,58
6.	Transport i logistyka	1 804 851	2,20	1 819 827	2,35	1 969 801	2,68
7.	Paliwa i chemia	1 681 413	2,05	1 628 617	2,10	1 777 066	2,42
8.	Branża spożywcza	1 644 905	2,01	1 705 944	2,20	1 656 784	2,26
9.	Administracja publiczna	1 462 814	1,79	1 574 513	2,04	1 668 984	2,27
10.	Metale	1 335 295	1,63	1 266 991	1,64	1 208 092	1,65
11.	Energetyka i ciepłownictwo	1 295 173	1,58	1 422 625	1,84	1 403 799	1,91
12.	Branża drzewna	1 293 507	1,58	1 286 566	1,66	1 048 859	1,43
13.	Informacja i komunikacja	1 236 330	1,51	1 197 133	1,55	935 613	1,27
14.	Działalność profesjonalna	619 568	0,76	586 923	0,76	360 723	0,49
15.	Branża finansowa	600 929	0,73	427 299	0,55	469 013	0,64
16.	Motoryzacja	491 591	0,60	452 873	0,58	425 812	0,58
17.	Hotele i restauracje	454 738	0,55	455 059	0,59	436 027	0,59
18.	Przemysł	447 460	0,55	307 850	0,40	261 698	0,36
19.	Usługi	444 169	0,54	453 169	0,59	203 889	0,28
20.	Kultura i rozrywka	423 047	0,52	439 693	0,57	448 295	0,61
21.	Elektronika i AGD	410 831	0,50	408 000	0,53	469 239	0,64
22.	Usługi komunalne	295 263	0,36	299 883	0,39	227 959	0,31

Łączne zaangażowanie Grupy na dzień 31 marca 2015 roku w wyżej wymienione branże (poza osobami fizycznymi) wynosi 35,80% portfela kredytowego (31 grudnia 2014 r. – 37,39%, 31 marca 2014 r. – 36,28%).

19. Inwestycyjne papiery wartościowe

	31.03.2015			31.12.2014			31.03.2014		
	Inwestycyjne papiery wartościowe, na których nie ustanowiono zabezpieczeń	Inwestycyjne papiery wartościowe, na których ustanowiono zabezpieczenia	Razem inwestycyjne papiery wartościowe	Inwestycyjne papiery wartościowe, na których nie ustanowiono zabezpieczeń	Inwestycyjne papiery wartościowe, na których ustanowiono zabezpieczenia	Razem inwestycyjne papiery wartościowe	Inwestycyjne papiery wartościowe, na których nie ustanowiono zabezpieczeń	Inwestycyjne papiery wartościowe, na których ustanowiono zabezpieczenia	Razem inwestycyjne papiery wartościowe
Dłużne papiery wartościowe	22 513 750	5 663 908	28 177 658	22 270 938	5 146 060	27 416 998	18 094 635	8 276 524	26 371 159
Emitowane przez rząd	18 051 052	5 663 908	23 714 960	17 440 062	5 146 060	22 586 122	12 166 915	8 200 046	20 366 961
- obligacje rządowe	18 051 052	5 663 908	23 714 960	17 440 062	5 146 060	22 586 122	12 166 915	8 200 046	20 366 961
Emitowane przez bank centralny	3 979 510	-	3 979 510	4 479 540	-	4 479 540	5 734 772	76 478	5 811 250
Pozostałe dłużne papiery wartościowe	483 188	-	483 188	351 336	-	351 336	192 948	-	192 948
- obligacje banków	50 737	-	50 737	24 907	-	24 907	25 443	-	25 443
- obligacje korporacyjne	389 870	-	389 870	284 854	-	284 854	128 617	-	128 617
- obligacje komunalne	42 581	-	42 581	41 575	-	41 575	38 888	-	38 888
Kapitałowe papiery wartościowe	264 415	-	264 415	261 616	-	261 616	234 076	-	234 076
Notowane	233 130	-	233 130	229 961	-	229 961	207 166	-	207 166
Nie notowane	31 285	-	31 285	31 655	-	31 655	26 910	-	26 910
Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe razem	22 778 165	5 663 908	28 442 073	22 532 554	5 146 060	27 678 614	18 328 711	8 276 524	26 605 235
Krótkoterminowe (do 1 roku)	7 912 154	493 850	8 406 004	9 034 438	-	9 034 438	7 094 276	241 031	7 335 307
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	14 866 011	5 170 058	20 036 069	13 498 116	5 146 060	18 644 176	11 234 435	8 035 493	19 269 928

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 11 997 tys. zł (31 grudnia 2014 r. - 12 007 tys. zł, 31 marca 2014 r. - 11 297 tys. zł).

Na dzień 31 marca 2015 roku kapitałowe papiery wartościowe notowane obejmują wartość godziwą akcji PZU SA w kwocie 231 380 tys. zł (31 grudnia 2014 r. - 229 961 tys. zł, 31 marca 2014 r. - 203 227 tys. zł).

20. Wartości niematerialne

	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
Koszty zakończonych prac rozwojowych	1	1	4
Wartość firmy	3 532	3 532	4 728
Patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	350 464	361 214	333 801
- oprogramowanie komputerowe	258 257	269 674	271 393
Inne wartości niematerialne	5 998	6 278	7 041
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	98 190	94 601	86 385
Wartości niematerialne, razem	458 185	465 626	431 959

21. Rzeczowe aktywa trwałe

	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
Środki trwałe, w tym:	639 477	644 774	663 980
- grunty	1 335	1 335	1 267
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	201 100	202 454	213 333
- urządzenia	123 958	116 923	141 455
- środki transportu	221 359	225 322	197 725
- pozostałe środki trwałe	91 725	98 740	110 200
Środki trwałe w budowie	66 981	72 603	41 975
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	706 458	717 377	705 955

Grupa mBanku S.A.

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

(w tys. zł)

22. Zobowiązania wobec klientów

	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
Klienci indywidualni:	39 693 233	39 284 776	34 784 283
Środki na rachunkach bieżących	28 862 710	27 974 843	24 995 943
Depozyty terminowe	10 686 951	11 202 722	9 732 818
Inne zobowiązania (z tytułu)	143 572	107 211	55 522
- zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	21 171	19 357	18 039
- pozostałe	122 401	87 854	37 483
Klienci korporacyjni:	30 816 379	32 237 087	28 068 588
Środki na rachunkach bieżących	15 083 548	13 516 365	11 710 037
Depozyty terminowe	6 653 441	11 128 087	8 695 443
Kredyty i pożyczki otrzymane	3 494 191	3 218 105	2 733 652
Transakcje repo	5 073 777	3 738 058	4 351 624
Inne zobowiązania (z tytułu)	511 422	636 472	577 832
- zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	404 016	492 975	474 656
- pozostałe	107 406	143 497	103 176
Klienci sektora budżetowego:	1 351 402	900 616	743 568
Środki na rachunkach bieżących	442 533	627 765	508 914
Depozyty terminowe	907 061	250 263	232 243
Transakcje repo	-	12 951	-
Inne zobowiązania (z tytułu)	1 808	9 637	2 411
- zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	125	125	-
- pozostałe	1 683	9 512	2 411
Zobowiązania wobec klientów, razem	71 861 014	72 422 479	63 596 439
Krótkoterminowe (do 1 roku)	66 406 980	67 174 957	59 082 364
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	5 454 034	5 247 522	4 514 075

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: 31 marca 2015 r. – 3 103 963 tys. zł, 31 grudnia 2014 r. – 3 258 296 tys. zł, 31 marca 2014 r. – 2 621 568 tys. zł.

23. Rezerwy

	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
Na pozabilansowe udzielone zobowiązania warunkowe*	39 871	49 613	47 857
Na sprawy sporne	92 872	96 933	68 024
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	-	-	88 981
Pozostałe	29 628	30 335	28 167
Rezerwy, razem	162 371	176 881	233 029

* kwoty obejmują wycenę gwarancji finansowych

Kwota rezerw techniczno-ubezpieczeniowych prezentowana na dzień 31 marca 2014 roku stanowiła element zobowiązań przeznaczonych do sprzedaży na dzień 31 grudnia 2014 roku.

Grupa mBanku S.A.

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

(w tys. zł)

Zmiana stanu rezerw

	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
Stan na początek okresu (wg tytułów)	176 881	228 228	228 228
Na pozabilansowe udzielone zobowiązania warunkowe	49 613	56 068	56 068
Na sprawy sporne	96 933	56 275	56 275
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	-	87 168	87 168
Pozostałe	30 335	28 717	28 717
Zmiana w okresie (z tytułu)	(14 510)	(51 347)	4 801
- odpis w koszty	33 229	219 980	41 467
- rozwiązanie rezerw	(41 180)	(164 836)	(36 118)
- spisanie w ciężar utworzonej rezerwy	(6 376)	(19 548)	(595)
- przeniesienie do innych pozycji bilansu	37	(87 168)	-
- różnice kursowe	(220)	225	47
Stan na koniec okresu (wg tytułów)	162 371	176 881	233 029
Na pozabilansowe udzielone zobowiązania warunkowe	39 871	49 613	47 857
Na sprawy sporne	92 872	96 933	68 024
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	-	-	88 981
Pozostałe	29 628	30 335	28 167

24. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
Stan na początek okresu	645 554	614 352	614 352
- Zmiany przez rachunek zysków i strat	66 990	34 892	(37 504)
- Zmiany przez pozostałe dochody całkowite	(10 509)	443	21
- Pozostałe zmiany	(85)	(4 133)	75
Stan na koniec okresu	701 950	645 554	576 944

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
Stan na początek okresu	(382 923)	(246 485)	(246 485)
- Zmiany przez rachunek zysków i strat	(5 124)	(73 566)	(40 644)
- Zmiany przez pozostałe dochody całkowite	65	(65 440)	11 834
- Pozostałe zmiany	-	2 568	416
Stan na koniec okresu	(387 982)	(382 923)	(274 879)

Podatek dochodowy	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
Podatek dochodowy bieżący	(163 454)	(324 716)	(15 371)
Podatek dochodowy odroczonej ujęty w rachunku zysków i strat	61 866	(38 674)	(78 148)
Obciążenie podatkowe ujęte w rachunku zysków i strat	(101 588)	(363 390)	(93 519)
Podatek dochodowy ujęty przez pozostałe dochody całkowite	(115 115)	(92 619)	11 855
Podatek dochodowy razem	(216 703)	(456 009)	(81 664)

25. Aktywa i zobowiązania przeznaczone do sprzedaży

W dniu 11 września 2014 roku spółka zależna od mBanku Aspiro S.A. ("Aspiro"), będąca akcjonariuszem spółki BRE Ubezpieczenia Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji S.A. ("BRE TUIR"), zawarła ze spółką Avanssur S.A., należącą do Grupy AXA, umowę dotyczącą sprzedaży 100% akcji BRE TUIR.

W związku z powyższym, począwszy od sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30 września 2014 roku, zgodnie z zasadami opisanymi w Nocie 2.23, Grupa zaklasyfikowała spółkę BRE TUIR oraz pośrednio przez BRE TUIR spółkę zależną od niej AWL I Sp. z o.o. do aktywów trwałych (grup do zbycia) przeznaczonych do sprzedaży.

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

Grupa mBanku S.A.

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

(w tys. zł)

W dniu 8 grudnia 2014 roku pomiędzy mBankiem S.A. i UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia a.s. (UniCredit) zawarta została umowa sprzedaży, na mocy której mBank S.A. sprzedał 100% akcji spółki Transfinance a.s. na rzecz UniCredit.

W związku z powyższym, na dzień 31 grudnia 2014 roku Grupa zaklasyfikowała spółkę Transfinance a.s. do aktywów trwałych (grup do zbycia) przeznaczonych do sprzedaży.

W dniu 20 stycznia 2015 roku, po spełnieniu warunków zawieszających, nastąpiła finalizacja transakcji. Sprzedaż Transfinance jest wynikiem realizacji Strategii Jednego Banku na lata 2012-2016 oraz jest ostatnim etapem restrukturyzacji działalności faktoringowej poza granicami Polski tj. po transakcji sprzedaży Magyar Factor zRt i Intermarket Bank AG w 2011 roku.

W związku z rozliczeniem powyższych transakcji sprzedaży spółek zależnych, na dzień 31 marca 2015 roku Grupa nie wykazuje żadnych aktywów i zobowiązań przeznaczonych do sprzedaży.

26. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań

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

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

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

Zgodnie z praktykami rynkowymi Grupa wycenia instrumenty finansowe, w których utrzymuje otwarte pozycje, stosując ceny rynkowe (wycena do rynku) lub uznane w praktyce rynkowej modele wyceny (wycena z modelu) zasilane cenami lub parametrami rynkowymi, a w nielicznych przypadkach parametrami estymowanymi wewnątrznie przez Grupę. Wszystkie istotne otwarte pozycje w instrumentach pochodnych (walutowych i stopy procentowej) są wyceniane modelami rynkowymi, które są zasilane cenami lub parametrami obserwowalnymi przez rynek. Papiery komercyjne emitentów krajowych są wyceniane z modelu (dyskontowanie przepływów finansowych), który oprócz rynkowej krzywej stóp procentowych używa spreadów kredytowych wyznaczonych wewnątrznie.

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 skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy według ich wartości godziwej.

Grupa mBanku S.A.

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

(w tys. zł)

	31.03.2015		31.12.2014	
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa
Aktywa finansowe				
Należności od banków	4 052 272	4 045 868	3 751 415	3 748 671
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	78 977 052	79 878 600	74 582 350	75 070 826
Klienci indywidualni	42 214 566	43 358 374	40 080 064	40 874 882
należności bieżące	4 974 659	5 066 227	4 848 799	4 927 627
kredyty terminowe w tym:	37 239 907	38 292 147	35 231 265	35 947 255
- kredyty hipoteczne i mieszkaniowe	31 809 297	32 704 674	29 969 161	30 553 308
Klienci korporacyjni	34 008 333	33 771 991	31 531 987	31 236 748
należności bieżące	3 992 809	3 969 711	3 460 379	3 435 981
kredyty terminowe	23 065 040	22 851 796	22 915 949	22 645 108
- udzielone dużym klientom	5 470 849	5 417 377	5 557 635	5 516 855
- udzielone średnim i małym klientom	17 594 191	17 434 419	17 358 314	17 128 253
transakcje reverse repo /buy sell back	5 612 272	5 612 272	3 838 553	3 838 553
pozostałe	1 338 212	1 338 212	1 317 106	1 317 106
Klienci budżetowi	1 789 166	1 783 248	1 923 026	1 911 923
Inne należności	964 987	964 987	1 047 273	1 047 273
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania wobec innych banków	17 839 428	17 610 410	13 383 829	13 508 323
Zobowiązania wobec klientów	71 861 014	72 024 517	72 422 479	72 501 565
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	10 382 134	10 398 093	10 341 742	10 425 444
Zobowiązania podporządkowane	4 436 572	4 395 398	4 127 724	4 105 811

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 nie płynnych 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 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

Grupa mBanku S.A.

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

(w tys. zł)

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.

31.03.2015	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny
POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ				
AKTYWA FINANSOWE				
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu, w tym:	2 043 083	1 586 159	5 867	451 057
Dłużne papiery wartościowe:	2 024 593	1 573 541	-	451 052
- obligacje rządowe	1 572 539	1 572 539	-	-
- obligacje bankowe	355 312	1 002	-	354 310
- obligacje korporacyjne	96 742	-	-	96 742
Kapitałowe papiery wartościowe	18 490	12 618	5 867	5
- notowane	12 618	12 618	-	-
- nie notowane	5 872	-	5 867	5
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	4 824 571	-	4 822 855	1 716
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu:	4 588 941	-	4 587 225	1 716
- instrumenty odsetkowe	4 181 639	-	4 181 639	-
- instrumenty walutowe	394 794	-	394 794	-
- instrumenty na ryzyko rynkowe	12 508	-	10 792	1 716
Pochodne instrumenty zabezpieczające:	235 630	-	235 630	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej	62 231	-	62 231	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych	173 399	-	173 399	-
Inwestycyjne papiery wartościowe	28 442 073	23 991 692	3 979 510	470 871
Dłużne papiery wartościowe:	28 177 658	23 757 541	3 979 510	440 607
- obligacje rządowe	23 714 960	23 714 960	-	-
- bony pieniężne	3 979 510	-	3 979 510	-
- obligacje bankowe	50 737	-	-	50 737
- obligacje korporacyjne	389 870	-	-	389 870
- obligacje komunalne	42 581	42 581	-	-
Kapitałowe papiery wartościowe	264 415	234 151	-	30 264
- notowane	233 130	233 130	-	-
- nie notowane	31 285	1 021	-	30 264
AKTYWA FINANSOWE, RAZEM	35 309 727	25 577 851	8 808 232	923 644

31.03.2015	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE				
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	4 838 248	-	4 837 262	986
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu:	4 836 382	-	4 835 396	986
- instrumenty odsetkowe	4 123 395	-	4 123 395	-
- instrumenty walutowe	696 779	-	696 779	-
- instrumenty na ryzyko rynkowe	16 208	-	15 222	986
Pochodne instrumenty zabezpieczające:	1 866	-	1 866	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej	1 257	-	1 257	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych	609	-	609	-
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE RAZEM	4 838 248	-	4 837 262	986

POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ OGÓŁEM

AKTYWA FINANSOWE	35 309 727	25 577 851	8 808 232	923 644
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	4 838 248	-	4 837 262	986

Grupa mBanku S.A.

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

(w tys. zł)

Aktywa finansowe wycenione do wartości godziwej na poziomie 3 - zmiana stanu w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2015 roku	Dłużne papiery przeznaczone do obrotu	Kapitałowe papiery przeznaczone do obrotu	Pochodne instrumenty finansowe	Dłużne inwestycyjne papiery wartościowe	Kapitałowe inwestycyjne papiery wartościowe
Bilans otwarcia	527 067	22	469	309 761	30 696
Łączne zyski lub straty za okres	2 208	(17)	1 247	4 780	(20)
Ujęte w rachunku zysków i strat:	2 208	(17)	1 247	-	(20)
- Wynik na działalności handlowej	2 208	(17)	1 247	-	-
- Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	-	-	-	-	(20)
Ujęte w pozostałych całkowitych dochodach:	-	-	-	4 780	-
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	4 780	-
Nabycie	462 787	-	-	9 832	-
Wykupy	(2 500)	-	-	(49 980)	(16)
Sprzedaże	(2 723 403)	-	-	(36 982)	(396)
Emisje	2 184 893	-	-	203 196	-
Bilans zamknięcia	451 052	5	1 716	440 607	30 264

31.12.2014	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny

POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ
AKTYWA FINANSOWE

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

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

Grupa mBanku S.A.

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

(w tys. zł)

31.12.2014	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE				
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	4 719 056	-	4 718 186	870
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu:	4 714 774	-	4 713 904	870
- instrumenty odsetkowe	4 390 412	-	4 390 412	-
- instrumenty walutowe	305 857	-	305 443	414
- instrumenty na ryzyko rynkowe	18 505	-	18 049	456
Pochodne instrumenty zabezpieczające:	4 282	-	4 282	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej	3 592	-	3 592	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych	690	-	690	-
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE RAZEM	4 719 056	-	4 718 186	870

POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ OGÓŁEM

AKTYWA FINANSOWE	33 708 075	23 487 978	9 352 082	868 015
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	4 719 056	-	4 718 186	870

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

W odniesieniu do instrumentów finansowych wycenianych w sposób powtarzalny do wartości godziwej, sklasyfikowanych na poziomie 1 i 2 hierarchii wartości godziwej, ewentualne przypadki, w których mogłoby nastąpić przeniesienie pomiędzy tymi poziomami są monitorowane przez Departament Ryzyka Rynków Finansowych na podstawie wewnętrznych zasad. Wyróżniane są dwa główne 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.

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

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

- Poziom 1: ceny kwotowane na aktywnych rynkach dla tego samego instrumentu (bez modyfikacji);
- Poziom 2: ceny kwotowane na aktywnych rynkach dla podobnych instrumentów lub inne metody wyceny, dla których wszystkie istotne dane wejściowe bazują na obserwowalnych danych rynkowych;

- Poziom 3: metody wyceny, dla których przynajmniej jedna istotna dana wejściowa nie bazuje na obserwowalnych danych rynkowych.

Poziom 1

Na dzień 31 marca 2015 roku, na poziomie 1 hierarchii wartości Grupa wykazała wartość godziwą obligacji rządowych przeznaczonych do obrotu w kwocie 1 572 539 tys. zł (patrz Nota 15) oraz wartość godziwą inwestycyjnych obligacji rządowych w kwocie 23 714 960 tys. zł (patrz Nota 19) (31 grudnia 2014 r. odpowiednio: 617 906 tys. zł i 22 586 122 tys. zł). Poziom 1 obejmuje również wartość godziwą obligacji emitowanych przez jednostki budżetu terenowego w kwocie 42 581 tys. zł (31 grudnia 2014 r.: 41 575 tys. zł) oraz wartość godziwą obligacji emitowanych przez banki w kwocie 1 002 tys. zł (31 grudnia 2014 r.: 1 024 tys. zł).

Ponadto na dzień 31 marca 2015 roku poziom 1 obejmuje wartość akcji spółek giełdowych w kwocie 245 748 tys. zł, w tym wartość akcji PZU S.A. w kwocie 231 380 tys. zł (31 grudnia 2014 r. odpowiednio: 240 392 tys. zł i 229 961 tys. zł).

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

Poziom 2

Poziom 2 hierarchii obejmuje głównie wartość godziwą bonów pieniężnych emitowanych przez NBP w kwocie 3 979 510 tys. zł (31 grudnia 2014 r.: 4 479 540 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 31 marca 2015 roku i na dzień 31 grudnia 2014 roku poziom 2 obejmuje również wartość opcji na indeks WIG 20, notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych.

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 891 659 tys. zł (31 grudnia 2014 r.: 836 828 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 30 269 tys. zł (31 grudnia 2014 r.: 30 718 tys. zł), które wyceniane są metodą mnożników rynkowych. Wycena metodą mnożników rynkowych polega na określeniu wartości kapitałów własnych wycenianej spółki poprzez zastosowanie relacji wartości rynkowych kapitałów własnych lub wartości całości zaangażowanych kapitałów (wartości spółki) porównywalnych spółek do wybranych wielkości ekonomiczno-finansowych.

Wybrane dane objaśniające

1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Prezentowany skrócony skonsolidowany raport za I kwartał 2015 roku spełnia wymogi Międzynarodowego Standardu Rachunkowości (MSR) 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” odnoszącego się do śródrocznych raportów finansowych.

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

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

Szczegółowy opis zasad rachunkowości Grupy przedstawiono w Nocie 2 i 3 do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2015 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

- Zmiana sposobu ujmowania kosztów opłat na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego

Istotny wpływ na wyniki Grupy w pierwszym kwartale 2015 roku miało wejście w życie Interpretacji 21 *Oplaty publiczne*, wydanej przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (Interpretacja KIMSF 21), zgodnie z którą opłata roczna oraz ostrożnościowa, ponoszone na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego (BFG) w 2015 roku, zostały ujęte w całości w kosztach pierwszego kwartału 2015 roku. Do końca 2014 roku koszty tych opłat były rozpoznawane na bazie memoriałowej przez okres całego roku. Wpływ ten został dodatkowo zwiększony przez wzrost stawek powyższych opłat za 2015 rok w stosunku do 2014 roku. Stawka opłaty rocznej wzrosła z 0,1% do 0,189%, natomiast stawka opłaty ostrożnościowej z 0,037% do 0,05%.

Zastosowanie interpretacji KIMSF 21 będzie miało wpływ jedynie na śródroczne sprawozdania finansowe Grupy i będzie neutralne dla sprawozdania finansowego Grupy za 2015 rok, natomiast istotny wzrost stawek opłat ponoszonych na rzecz BFG wpłynie również na poziom kosztów w całym roku obrotowym.

Wpływ zmian zasad rachunkowości wynikających z wejścia w życie Interpretacji KIMSF 21 na skonsolidowany wynik netto Grupy mBanku oraz jednostkowy wynik netto mBanku przedstawiono w Nocie 2.34.

- Sprzedaż akcji spółki BRE Ubezpieczenia TUIR S.A.

Transakcja sprzedaży spółki BRE Ubezpieczenia TUIR S.A. miała istotny wpływ zarówno na wyniki Grupy w pierwszym kwartale 2015 roku, jak i przepływy środków pieniężnych. Szczegóły dotyczące tej transakcji zostały opisane poniżej w punkcie 9 oraz w Nocie 25.

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

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

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

W I kwartale 2015 roku mBank Hipoteczny S.A. (mBH S.A.) wyemitował listy zastawne na kwotę 20 000 tys. EUR i 200 000 tys. zł. W tym samym okresie mBH S.A. dokonał wykupu obligacji na kwotę 50 000 tys. zł.

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

W dniu 30 marca 2015 roku XXVIII Zwyczajne Walne Zgromadzenie mBanku S.A. podjęło uchwały zatwierdzające sprawozdanie finansowe mBanku S.A. za 2014 rok oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za 2014 rok, natomiast uchwała w sprawie podziału zysku mBanku S.A. za 2014 rok zostanie podjęta podczas wznowionych w dniu 29 kwietnia 2015 roku obrad XXVIII Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia mBanku S.A. Zgodnie z uchwałą Zarządu Banku z dnia 21 kwietnia 2015 roku, propozycja podziału zysku mBanku za 2014 rok, przedłożona do rozpatrzenia przez XXVIII Zwyczajne Walne Zgromadzenie mBanku S.A., nie zakłada wypłaty dywidendy z zysku za rok 2014.

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

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

9. Skutek zmian w strukturze jednostki w I kwartale 2015 roku, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzującą i zaniechaniem działalności**■ Sprzedaż akcji spółki BRE Ubezpieczenia TUIR S.A.**

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

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

Łączne wynagrodzenie Grupy mBanku z tytułu sprzedaży akcji BRE TUIR oraz zawarcia umów powiązanych i dystrybucyjnych z podmiotami Grupy AXA wyniosło 579 479 tys. zł. Jednorazowy wpływ transakcji na skonsolidowany wynik brutto Grupy mBanku wyniósł 194 348 tys. zł i został w całości ujęty w pierwszym kwartale 2015 roku. Jednorazowy wpływ transakcji na jednostkowy wynik brutto mBanku wyniósł 168 265 tys. zł i również został w całości ujęty w pierwszym kwartale 2015 roku. Dodatkowo w wyniku zawarcia wspomnianych umów dystrybucyjnych Grupa rozpozna w ciągu następnych 10 lat łącznie 180 000 tys. zł przychodów, które będą ujmowane w rachunku zysków i strat na bazie liniowej.

■ Pozostałe zmiany w strukturze spółki Aspiro

W dniu 2 marca 2015 roku nastąpiło połączenie przez przejęcie spółek BRE Ubezpieczenia sp. z o.o. oraz BRE Agent Ubezpieczeniowy sp. z o.o. przez spółkę Aspiro. Działalność obu spółek ubezpieczeniowych została przejęta i będzie kontynuowana w dotychczasowym zakresie przez Aspiro. Przejęte spółki zostały rozwiązane w dniu wykreślenia ich z rejestru w dniu 2 marca 2015 roku, tj. w dniu wpisania połączenia do rejestru. Połączenie spółek nie miało wpływu na jednostkowy wynik mBanku i na skonsolidowany wynik Grupy mBanku.

■ Sprzedaż akcji spółki Transfinance a.s.

W dniu 8 grudnia 2014 roku pomiędzy mBankiem S.A. i UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia a.s. (UniCredit) zawarta została umowa sprzedaży, na mocy której mBank S.A. sprzedał 100% akcji spółki Transfinance a.s. na rzecz UniCredit. W dniu 20 stycznia 2015 roku, po spełnieniu warunków zawieszających, nastąpiła finalizacja transakcji. Sprzedaż Transfinance jest wynikiem realizacji Strategii Jednego Banku na lata 2012-2016 oraz jest ostatnim etapem restrukturyzacji działalności faktoringowej poza granicami Polski, tj. po transakcji sprzedaży Magyar Factor zRt i Intermarket Bank AG w 2011 roku.

■ Inwestycje we wspólne przedsięwzięcia

W pierwszym kwartale 2015 roku zarejestrowana została spółka „Apartamenty Molo Rybackie” Sp. z o.o., w której 50% udziałów objęła spółka zależna od mBanku, mLocum S.A. Jest to efekt realizacji umowy joint venture zawartej przez mLocum ze spółką Dalmor S.A., wchodzącą w skład grupy kapitałowej Polskiego Holdingu Nieruchomości S.A., dotyczącej realizacji pierwszego etapu zabudowy Mola

Rybackiego w Gdyni. Wspólna inwestycja obejmuje budowę sześciu pięciokondygnacyjnych budynków apartamentowych zlokalizowanych na nabrzeżu basenu portowego, w którym powstanie nowa marina jachtowa. Rozpoczęcie budowy planowane jest w 2016 roku. Inwestycja będzie rozliczana metodą praw własności. Na dzień 31 marca 2015 roku zaangażowanie mLocum S.A. we wspólne przedsięwzięcie wynosi 1 000 tys. zł i stanowi początkowy udział kapitałowy Grupy mBanku w spółce celowej.

10. Zmiany zobowiązań warunkowych

W I kwartale 2015 roku nie miały miejsca zmiany zobowiązań pozabilansowych o charakterze kredytowym tj. gwarancji, akredytyw oraz kwot niewykorzystanych kredytów, które nie wynikałyby z bieżącej działalności operacyjnej Grupy. Nie wystąpił też pojedynczy przypadek udzielenia gwarancji bądź innego zobowiązania warunkowego o znaczącej dla Grupy wartości.

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

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

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

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

13. Dokonywanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych

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

14. Rozwiązanie rezerw na koszty restrukturyzacji

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

15. Nabycia i zbycia pozycji rzeczowych aktywów trwałych

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

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

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

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

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

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

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

19. Korekty błędów poprzednich okresów

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

20. Niespłnienie lub naruszenie umowy pożyczki i niepodjęcie działań naprawczych

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

Grupa mBanku S.A.

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

(w tys. zł)

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

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

22. Zarejestrowany kapitał akcyjny

Łączna liczba akcji zwykłych na dzień 31 marca 2015 roku wyniosła 42 210 157 sztuk (31 grudnia 2014 r.: 42 210 057 sztuk) o wartości nominalnej 4 zł na akcję (31 grudnia 2014 r.: 4 zł każda). Wszystkie wyemitowane akcje są w pełni opłacone.

ZAREJESTROWANY KAPITAŁ AKCYJNY (STRUKTURA) NA DZIEŃ 31 MARCA 2015 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
imienne zwykłe*	-	-	17 500	70 000	w całości opłacone gotówką	1986
zwykłe na okaziciela	-	-	2 500 000	10 000 000	w całości opłacone gotówką	1994
zwykłe na okaziciela	-	-	2 000 000	8 000 000	w całości opłacone gotówką	1995
zwykłe na okaziciela	-	-	4 500 000	18 000 000	w całości opłacone gotówką	1997
zwykłe na okaziciela	-	-	3 800 000	15 200 000	w całości opłacone gotówką	1998
zwykłe na okaziciela	-	-	170 500	682 000	w całości opłacone gotówką	2000
zwykłe na okaziciela	-	-	5 742 625	22 970 500	w całości opłacone gotówką	2004
zwykłe na okaziciela	-	-	270 847	1 083 388	w całości opłacone gotówką	2005
zwykłe na okaziciela	-	-	532 063	2 128 252	w całości opłacone gotówką	2006
zwykłe na okaziciela	-	-	144 633	578 532	w całości opłacone gotówką	2007
zwykłe na okaziciela	-	-	30 214	120 856	w całości opłacone gotówką	2008
zwykłe na okaziciela	-	-	12 395 792	49 583 168	w całości opłacone gotówką	2010
zwykłe na okaziciela	-	-	16 072	64 288	w całości opłacone gotówką	2011
zwykłe na okaziciela	-	-	36 230	144 920	w całości opłacone gotówką	2012
zwykłe na okaziciela	-	-	35 037	140 148	w całości opłacone gotówką	2013
zwykłe na okaziciela	-	-	36 044	144 176	w całości opłacone gotówką	2014
zwykłe na okaziciela	-	-	100	400	w całości opłacone gotówką	2015
Liczba akcji, razem			42 210 157			
Zarejestrowany kapitał akcyjny, razem				168 840 628		
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)		4				

* Stan akcji na dzień bilansowy

23. Znaczące pakiety akcji

Akcjonariuszem posiadającym powyżej 5% kapitału zakładowego i ogółu głosów na walnym zgromadzeniu jest Commerzbank AG, który na dzień 31 marca 2015 roku posiadał 69,54% kapitału zakładowego i głosów na walnym zgromadzeniu mBanku S.A.

W I kwartale 2015 roku wystąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Banku.

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

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

W I kwartale 2015 roku Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych (KDPW) dokonał rejestracji 100 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 I kwartale 2015 roku o kwotę 400 zł.

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

	Liczba akcji posiadanych na dzień przekazania raportu za IV kwartał 2014 r.	Liczba akcji nabytych od dnia przekazania raportu za IV kwartał 2014 r. do dnia przekazania raportu za I kwartał 2015 r.	Liczba akcji zbytych od dnia przekazania raportu za IV kwartał 2014 r. do dnia przekazania raportu za I kwartał 2015 r.	Liczba akcji posiadanych na dzień przekazania raportu za I kwartał 2015 r.
Zarząd Banku				
1. Cezary Stypułkowski	2 034	-	-	2 034
2. Lidia Jabłonowska-Luba	-	-	-	-
3. Przemysław Gdański	2 000	-	-	2 000
4. Joerg Hessenmueller	-	-	-	-
5. Hans-Dieter Kemler	1 000	-	-	1 000
6. Cezary Kocik	-	-	-	-
7. Jarosław Mastalerz	-	-	-	-

Na dzień przekazania raportu za IV kwartał 2014 roku i na dzień przekazania raportu za I kwartał 2015 roku Członkowie Zarządu nie posiadali i nie posiadają uprawnień do akcji Banku.

Na dzień przekazania raportu za IV kwartał 2014 roku i na dzień przekazania raportu za I kwartał 2015 roku Członek Rady Nadzorczej mBanku S.A. Pan Wiesław Thor posiadał 3 000 akcji Banku.

Pozostali Członkowie Rady Nadzorczej mBanku S.A. na dzień przekazania raportu za IV kwartał 2014 roku i na dzień przekazania raportu za I kwartał 2015 roku nie posiadali akcji Banku ani uprawnień do akcji Banku.

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

Na dzień 31 marca 2015 roku Bank nie prowadził postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta. Ponadto łączna wysokość roszczeń we wszystkich toczących się na dzień 31 marca 2015 roku postępowaniach przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań emitenta lub jednostki od niego zależnej również nie przekroczyła 10% kapitałów własnych emitenta.

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

Informacje na temat największych postępowań dotyczących zobowiązań warunkowych emitenta

1. Sprawa z powództwa 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. Bank wniósł skargę kasacyjną do Sądu Najwyższego od wyżej wymienionego wyroku.

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 wnosił. Bank w tej kwestii złożył zażalenie na to postanowienie. W dniu 29 listopada 2012 roku Sąd Apelacyjny w Łodzi oddalił zażalenie Banku dotyczące ustanowienia kaucji. Postanowienie jest prawomocne i Powód nie ma obowiązku wnoszenia kaucji. W styczniu 2013 roku została wysłana ostateczna odpowiedź na pozew, a w dniu 15 lutego 2013 roku Powód odniósł się w piśmie procesowym do odpowiedzi na pozew. Postanowieniem z dnia 18 lutego 2013 roku Sąd Okręgowy w Łodzi postanowił skierować strony do mediacji. Pismem z dnia 26 lutego 2013 roku Miejski Rzecznik Konsumentów złożył sprzeciw wobec skierowania sprawy do mediacji. W dniu 22 czerwca 2013 roku odbyła się rozprawa, a w dniu 3 lipca 2013 roku Sąd ogłosił wyrok, w którym uwzględnił w całości powództwo uznając, iż Bank nienależycie wykonywał umowę przez co konsumenci ponieśli szkodę. W dniu 9 września 2013 roku Bank od powyższego wyroku wniósł apelację. Wyrokiem z dnia 30 kwietnia 2014 roku Sąd Apelacyjny w Łodzi oddalił apelację mBanku podtrzymując w zasadzie stanowisko Sądu Okręgowego wyrażone w zaskarżonym wyroku. Powyższy wyrok jest prawomocny, jednakże po otrzymaniu jego pisemnego uzasadnienia mBank złożył skargę kasacyjną. Skarga kasacyjna została wniesiona do Sądu Najwyższego przez mBank 3 października 2014 roku. Postanowieniem z dnia 7 października 2014 roku Sąd Apelacyjny w Łodzi wstrzymał skuteczność wyroku Sądu Okręgowego do czasu rozpoznania skargi kasacyjnej mBanku. W dniu 18 lutego 2015 roku Sąd Najwyższy przyjął do rozpoznania Skargę kasacyjną złożoną przez mBank. Termin rozprawy głównej został wyznaczony na dzień 30 kwietnia 2015 roku.

Na dzień 31 marca 2015 roku Bank nie prowadził postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta. Natomiast łączna wysokość roszczeń we wszystkich toczących się na dzień 31 marca 2015 roku postępowaniach przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących wierzytelności emitenta nie przekroczyła 10% kapitałów własnych emitenta.

Informacje o przeprowadzonych kontrolach podatkowych

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

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

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

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

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

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

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

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

(w tys. zł)

26. Zobowiązania pozabilansowe

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

Dane skonsolidowane Grupy mBanku S.A.

	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
1. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane:	25 751 775	25 257 970	25 228 065
Zobowiązania udzielone	24 142 673	23 599 073	21 834 285
- finansowe	20 346 171	19 973 966	18 496 122
- gwarancje i inne produkty finansowe	3 796 172	3 610 377	3 337 831
- pozostałe zobowiązania	330	14 730	332
Zobowiązania otrzymane	1 609 102	1 658 897	3 393 780
- finansowe	65 808	31 841	2 105 374
- gwarancyjne	1 543 294	1 627 056	1 288 406
2. Pochodne instrumenty finansowe (wartość nominalna kontraktów)	738 364 266	754 177 045	634 445 481
Instrumenty pochodne na stopę procentową	664 477 949	677 374 381	570 625 936
Walutowe instrumenty pochodne	72 059 833	75 432 762	61 512 541
Instrumenty pochodne na ryzyko rynkowe	1 826 484	1 369 902	2 307 004
Pozycje pozabilansowe razem	764 116 041	779 435 015	659 673 546

Dane jednostkowe mBanku S.A.

	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
1. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane:	30 922 492	30 946 119	26 586 736
Zobowiązania udzielone	29 406 033	29 372 865	23 195 332
- finansowe	18 620 266	18 569 299	16 891 580
- gwarancje i inne produkty finansowe	10 785 767	10 789 166	6 303 752
- pozostałe zobowiązania	-	14 400	-
Zobowiązania otrzymane	1 516 459	1 573 254	3 391 404
- finansowe	65 808	31 841	2 105 374
- gwarancyjne	1 450 651	1 541 413	1 286 030
2. Pochodne instrumenty finansowe (wartość nominalna kontraktów)	741 723 860	757 955 294	637 339 550
Instrumenty pochodne na stopę procentową	666 735 179	679 867 169	572 085 224
Walutowe instrumenty pochodne	73 162 694	76 718 706	62 947 322
Instrumenty pochodne na ryzyko rynkowe	1 825 987	1 369 419	2 307 004
Pozycje pozabilansowe razem	772 646 352	788 901 413	663 926 286

27. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

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

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

Grupa mBanku S.A.

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

(w tys. zł)

(w tys. zł)	Spółki zależne od mBanku S.A. nieobjęte konsolidacją pełną			Grupa Commerzbank AG		
	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
Stan na koniec okresu						
Sprawozdanie z sytuacji finansowej						
Aktywa	109 077	110 055	60 711	978 477	907 869	375 341
Zobowiązania	282	509	1 721	17 394 903	15 852 630	16 305 013
Rachunek zysków i strat						
Przychody z tytułu odsetek	2 206	8 467	1 007	46 773	162 714	28 326
Koszty z tytułu odsetek	(1)	(25)	(7)	(79 217)	(332 127)	(79 444)
Przychody z tytułu prowizji	17	42	10	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	17	26 776	26	-	378	212
Ogólne koszty administracyjne, amortyzacja i pozostałe koszty operacyjne	-	(58)	-	(2 196)	(9 532)	(3 257)
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane						
Zobowiązania udzielone	1 050	2 617	857	1 236 412	1 309 589	1 255 465
Zobowiązania otrzymane	-	-	-	745 546	836 870	769 089

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

Na dzień 31 marca 2015 roku zaangażowanie Banku z tytułu udzielonych gwarancji przekraczające 10% funduszy własnych dotyczyło gwarancji płatności wszystkich kwot, jakie mają być płatne z tytułu papierów dłużnych wyemitowanych przez mFinance France 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.

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

29. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta

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

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

Poza bieżącą działalnością operacyjną Banku i spółek Grupy, w II kwartale 2015 roku nie przewiduje się wystąpienia innych zdarzeń, które mogłyby istotnie wpłynąć na wynik tego okresu.