



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

**Spis treści**

<b>1. Wybrane dane finansowe .....</b>	<b>3</b>
<b>2. Skrócone dane finansowe.....</b>	<b>4</b>
Skrócony rachunek zysków i strat .....	4
Skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	5
Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	6
Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	7
Skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	9
<b>3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości .....</b>	<b>10</b>
<b>4. Ważniejsze oszacowania i oceny dokonane w związku z zastosowaniem zasad rachunkowości....</b>	<b>28</b>
<b>5. Wybrane dane objaśniające.....</b>	<b>29</b>
5.1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej .....	29
5.2. Jednolitość zasad rachunkowości i metod obliczeniowych stosowanych przy sporządzaniu raportu półrocznego i ostatniego rocznego sprawozdania finansowego .....	29
5.3. Sezonowość lub cykliczność działalności .....	29
5.4. 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 .....	29
5.5. 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 .....	30
5.6. Emisje, wykup i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych .....	30
5.7. Wyplacone (lub zadeklarowane) dywidendy łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i pozostałe akcje .....	30
5.8. Wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności .....	30
5.9. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu I półrocza 2015 roku, które nie zostały odzwierciedlone w skróconym sprawozdaniu finansowym .....	30
5.10. Skutek zmian w strukturze jednostki w I półroczu 2015 roku, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności .....	30
5.11. Zmiany zobowiązań warunkowych .....	31
5.12. Odpisanie wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie takich odpisów .....	31
5.13. Dokonywanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwracanie odpisów z tego tytułu .....	31
5.14. Dokonywanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych .....	31
5.15. Rozwiązanie rezerw na koszty restrukturyzacji .....	31
5.16. Nabycia i zbycia pozycji rzeczowych aktywów trwałych.....	31
5.17. Poczynione istotne zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych .....	31
5.18. Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych .....	31
5.19. Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów .....	32
5.20. Korekty błędów poprzednich okresów.....	32
5.21. Niespłacenienie lub naruszenie umowy pożyczki i niepodjęcie działań naprawczych .....	32
5.22. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników za dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie półrocznym w stosunku do danych prognozowanych ..	32
5.23. Zarejestrowany kapitał akcyjny .....	32
5.24. Znaczące pakiety akcji .....	33
5.25. Zysk na akcję .....	33
5.26. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	33
5.27. Zobowiązania pozabilansowe .....	35
5.28. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	36
5.29. Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki lub udzielone gwarancje o wartości powyżej 10% kapitałów własnych .	37
5.30. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań .....	37
5.31. 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 .....	44
5.32. Pozostałe informacje.....	44

## 1. Wybrane dane finansowe

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

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	I półrocze 2015 okres od 01.01.2015 do 30.06.2015	I półrocze 2014 okres od 01.01.2014 do 30.06.2014	I półrocze 2015 okres od 01.01.2015 do 30.06.2015	I półrocze 2014 okres od 01.01.2014 do 30.06.2014
I. Przychody z tytułu odsetek	1 607 039	1 770 385	388 728	423 699
II. Przychody z tytułu opłat i prowizji	531 879	606 458	128 657	145 141
III. Wynik na działalności handlowej	139 203	190 670	33 672	45 632
IV. Wynik na działalności operacyjnej	839 827	742 869	203 146	177 788
V. Zysk brutto	839 827	742 869	203 146	177 788
VI. Zysk netto	689 118	589 232	166 691	141 019
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 166 405	2 854 786	282 142	683 225
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	208 603	(42 863)	50 459	(10 258)
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(164 274)	(785 135)	(39 736)	(187 903)
X. Przepływy pieniężne netto, razem	1 210 734	2 026 788	292 865	485 063
XI. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	16,33	13,97	3,95	3,34
XII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	16,31	13,95	3,94	3,34
XIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	17,00	-	4,07

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. zł			w tys. EUR		
	Stan na dzień			Stan na dzień		
	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
I. Aktywa razem	115 985 181	113 603 463	107 886 562	27 652 389	26 653 089	25 928 660
II. Zobowiązania wobec banku centralnego	2	-	-	0	-	-
III. Zobowiązania wobec innych banków	15 701 259	13 384 224	22 098 282	3 743 386	3 140 141	5 310 938
IV. Zobowiązania wobec klientów	80 194 819	79 312 266	67 887 087	19 119 497	18 607 856	16 315 482
V. Kapitał własny	10 764 079	10 269 586	9 557 877	2 566 298	2 409 400	2 297 070
VI. Kapitał akcyjny	168 841	168 840	168 702	40 254	39 612	40 545
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)	255,01	243,30	226,62	60,80	57,08	54,46
IX. Łączny współczynnik kapitałowy	18,88	16,95	17,76	18,88	16,95	17,76

Do wyliczenia wybranych danych finansowych w EUR zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej – kurs NBP z dnia 30 czerwca 2015 roku – 1 EUR = 4,1944 PLN, 31 grudnia 2014 roku – 1 EUR = 4,2623 PLN oraz kurs z dnia 30 czerwca 2014 roku – 1 EUR = 4,1609 PLN
- dla pozycji rachunku zysków i strat - kurs wyliczony jako średnia kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca pierwszego półrocza 2015 i 2014 roku, odpowiednio: 1 EUR = 4,1341 PLN i 1 EUR = 4,1784 PLN.

## 2. Skrócone dane finansowe

## Skrócony rachunek zysków i strat

	Nota	Okres od 01.01.2015 do 30.06.2015	Okres od 01.01.2014 do 30.06.2014
Przychody z tytułu odsetek		1 607 039	1 770 385
Koszty odsetek		(546 628)	(675 974)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>		<b>1 060 411</b>	<b>1 094 411</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji		531 879	606 458
Koszty z tytułu opłat i prowizji		(221 049)	(207 099)
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>		<b>310 830</b>	<b>399 359</b>
Przychody z tytułu dywidend		120 960	27 540
Wynik na działalności handlowej, w tym:		139 203	190 670
<i>Wynik z pozycji wymiany</i>		<i>142 890</i>	<i>131 977</i>
<i>Wynik na pozostałej działalności handlowej oraz na rachunkowości zabezpieczeń</i>		<i>(3 687)</i>	<i>58 693</i>
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone, w tym:		165 083	(9 545)
<i>Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych</i>		<i>6 174</i>	<i>13 886</i>
<i>Wynik na inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone</i>		<i>158 909</i>	<i>(23 431)</i>
Pozostałe przychody operacyjne		25 089	44 456
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	5.14	(174 500)	(214 884)
Ogólne koszty administracyjne		(700 359)	(654 410)
Amortyzacja		(82 528)	(80 863)
Pozostałe koszty operacyjne		(24 362)	(53 865)
<b>Wynik działalności operacyjnej</b>		<b>839 827</b>	<b>742 869</b>
<b>Zysk brutto</b>		<b>839 827</b>	<b>742 869</b>
Podatek dochodowy		(150 709)	(153 637)
<b>Zysk netto</b>		<b>689 118</b>	<b>589 232</b>
<b>Zysk netto</b>		<b>689 118</b>	<b>589 232</b>
<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych</b>	5.25	<b>42 210 143</b>	<b>42 175 481</b>
<b>Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	5.25	<b>16,33</b>	<b>13,97</b>
<b>Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych</b>	5.25	<b>42 257 173</b>	<b>42 237 339</b>
<b>Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	5.25	<b>16,31</b>	<b>13,95</b>

Noty przedstawione na stronach 10 – 45 stanowią integralną część niniejszego skróconego sprawozdania finansowego.

**Skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów**

	Okres od 01.01.2015 do 30.06.2015	Okres od 01.01.2014 do 30.06.2014
<b>Zysk netto</b>	<b>689 118</b>	<b>589 232</b>
<b>Pozostałe dochody całkowite netto, w tym:</b>	<b>(201 679)</b>	<b>105 413</b>
<b>Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat</b>		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)	65	69
Zmiana wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	(193 747)	105 344
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (netto)	(7 997)	-
<b>Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat</b>		
Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia (netto)	-	-
<b>Dochody całkowite netto, razem</b>	<b>487 439</b>	<b>694 645</b>

Noty przedstawione na stronach 10 – 45 stanowią integralną część niniejszego skróconego sprawozdania finansowego.

**Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej**

<b>AKTYWA</b>	<b>30.06.2015</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>30.06.2014</b>
Kasa, operacje z bankiem centralnym	3 180 527	3 046 817	1 412 610
Należności od banków	4 392 187	5 648 047	5 723 463
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	2 693 856	1 251 064	2 812 476
Pochodne instrumenty finansowe	3 367 922	4 874 882	3 017 861
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	71 356 094	69 529 868	66 037 410
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych	256	461	778
Inwestycyjne papiery wartościowe	28 924 293	27 246 034	26 940 976
Inwestycje w jednostki zależne	802 939	806 567	735 775
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	-	31 063	-
Wartości niematerialne	427 600	425 078	415 372
Rzeczowe aktywa trwale	442 627	468 822	443 592
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	60 211	63 405
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	55 996	15 144	13 351
Inne aktywa	340 884	199 405	269 493
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>115 985 181</b>	<b>113 603 463</b>	<b>107 886 562</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY</b>			
<b>Z o b o w i ą z a n i a</b>			
Zobowiązania wobec banku centralnego	2	-	-
Zobowiązania wobec innych banków	15 701 259	13 384 224	22 098 282
Pochodne instrumenty finansowe	3 326 380	4 755 856	2 933 654
Zobowiązania wobec klientów	80 194 819	79 312 266	67 887 087
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych	46 041	77 619	42 157
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	386 264	386 423	386 744
Pozostałe zobowiązania	1 471 618	1 112 805	1 539 547
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	29 692	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	81	82	1 519
Rezerwy	168 334	176 878	160 826
Zobowiązania podporządkowane	3 896 612	4 127 724	3 278 869
<b>Z o b o w i ą z a n i a r a z e m</b>	<b>105 221 102</b>	<b>103 333 877</b>	<b>98 328 685</b>
<b>K a p i t a ł y</b>			
<b>Kapitał podstawowy:</b>	<b>3 523 935</b>	<b>3 523 903</b>	<b>3 512 798</b>
- 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
<b>Zyski zatrzymane</b>	<b>6 893 123</b>	<b>6 196 983</b>	<b>5 617 460</b>
- Wynik finansowy z lat ubiegłych	6 204 005	5 022 887	5 028 228
- Wynik roku bieżącego	689 118	1 174 096	589 232
<b>Inne pozycje kapitału własnego</b>	<b>347 021</b>	<b>548 700</b>	<b>427 619</b>
<b>K a p i t a ł y r a z e m</b>	<b>10 764 079</b>	<b>10 269 586</b>	<b>9 557 877</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM</b>	<b>115 985 181</b>	<b>113 603 463</b>	<b>107 886 562</b>
<b>Łączny współczynnik kapitałowy</b>	<b>18,88</b>	<b>16,95</b>	<b>17,76</b>
<b>Współczynnik kapitału podstawowego Tier I</b>	<b>15,37</b>	<b>14,06</b>	<b>14,90</b>
<b>Wartość księgowa</b>	<b>10 764 079</b>	<b>10 269 586</b>	<b>9 557 877</b>
<b>Liczba akcji</b>	<b>42 210 157</b>	<b>42 210 057</b>	<b>42 175 558</b>
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>	<b>255,01</b>	<b>243,30</b>	<b>226,62</b>

Noty przedstawione na stronach 10 – 45 stanowią integralną część niniejszego skróconego sprawozdania finansowego.

**mBank S.A.**

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

(w tys. zł)

**Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane					Inne pozycje kapitału własnego				Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ogólnego ryzyka	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	
<b>Stan na 1 stycznia 2015 r.</b>	<b>168 840</b>	<b>3 355 063</b>	<b>3 977 488</b>	<b>30 256</b>	<b>1 015 143</b>	<b>1 174 096</b>	-	<b>(6 974)</b>	<b>553 950</b>	<b>4 056</b>	<b>(2 332)</b>	<b>10 269 586</b>
<b>Dochody całkowite razem</b>							<b>689 118</b>	<b>65</b>	<b>(193 747)</b>	<b>(7 997)</b>		<b>487 439</b>
Transfer na fundusz ogólnego ryzyka	-	-	-	-	50 000	(50 000)	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	406 523	-	-	(406 523)	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1
Program opcji pracowniczych	-	31	-	7 022	-	-	-	-	-	-	-	7 053
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	7 053	-	-	-	-	-	-	-	7 053
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	31	-	(31)	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 30 czerwca 2015 r.</b>	<b>168 841</b>	<b>3 355 094</b>	<b>4 384 011</b>	<b>37 278</b>	<b>1 065 143</b>	<b>717 573</b>	<b>689 118</b>	<b>(6 909)</b>	<b>360 203</b>	<b>(3 941)</b>	<b>(2 332)</b>	<b>10 764 079</b>

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku

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

**mBank S.A.**

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

(w tys. zł)

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane					Inne pozycje kapitału własnego				Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ogólnego ryzyka	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	
<b>Stan na 1 stycznia 2014 r.</b>	<b>168 696</b>	<b>3 343 642</b>	<b>3 765 454</b>	<b>29 061</b>	<b>965 143</b>	<b>979 018</b>	-	<b>(6 512)</b>	<b>329 237</b>	-	<b>(519)</b>	<b>9 573 220</b>
<b>Dochody całkowite razem</b>							<b>589 232</b>	<b>69</b>	<b>105 344</b>			<b>694 645</b>
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	-	(716 984)	-	-	-	-	-	(716 984)
Transfer na fundusz ogólnego ryzyka	-	-	-	-	50 000	(50 000)	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	212 034	-	-	(212 034)	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6
Program opcji pracowniczych	-	454	-	6 536	-	-	-	-	-	-	-	6 990
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	6 990	-	-	-	-	-	-	-	6 990
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	454	-	(454)	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 30 czerwca 2014 r.</b>	<b>168 702</b>	<b>3 344 096</b>	<b>3 977 488</b>	<b>35 597</b>	<b>1 015 143</b>	-	<b>589 232</b>	<b>(6 443)</b>	<b>434 581</b>	-	<b>(519)</b>	<b>9 557 877</b>

Noty przedstawione na stronach 10 – 45 stanowią integralną część niniejszego skróconego sprawozdania finansowego.



**Skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

	Okres od 01.01.2015 do 30.06.2015	Okres od 01.01.2014 do 30.06.2014
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	<b>1 166 405</b>	<b>2 854 786</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>839 827</b>	<b>742 869</b>
<b>Korekty:</b>	<b>326 578</b>	<b>2 111 917</b>
Zapłacony podatek dochodowy	(9 484)	(142 086)
Amortyzacja	82 528	80 863
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych z działalności finansowej	1 922 398	233 755
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(170 584)	134
Utrata wartości aktywów finansowych	5 455	23 431
Dywidendy otrzymane	(120 960)	(27 539)
Przychody odsetkowe (rachunek zysków i strat)	(1 607 039)	(1 770 385)
Koszty odsetkowe (rachunek zysków i strat)	546 628	675 974
Odsetki otrzymane	1 454 648	1 818 789
Odsetki zapłacone	(535 843)	(708 980)
Zmiana stanu należności od banków	812 145	(763 788)
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	55 302	(104 402)
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	102 638	(189 395)
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom	(1 758 914)	(2 304 621)
Zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych	(1 835 100)	(1 803 913)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(136 953)	(9 762)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	503 893	5 108 314
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	593 184	1 391 576
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	6 814	519
Zmiana stanu rezerw	(8 544)	19 766
Zmiana stanu innych zobowiązań	424 366	583 667
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>1 166 405</b>	<b>2 854 786</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>208 603</b>	<b>(42 863)</b>
<b>Wpływy z działalności inwestycyjnej</b>	<b>331 467</b>	<b>27 639</b>
Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	27 929	-
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	78	100
Dywidendy otrzymane	120 960	27 539
Inne wpływy inwestycyjne	182 500	-
<b>Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej</b>	<b>122 864</b>	<b>70 502</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	113 503	70 502
Inne wydatki inwestycyjne	9 361	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>208 603</b>	<b>(42 863)</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>(164 274)</b>	<b>(785 135)</b>
<b>Wpływy z działalności finansowej</b>	<b>595 896</b>	<b>2 719 251</b>
Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od banków	180 475	-
Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od innych podmiotów	415 420	630 095
Z tytułu emisji akcji zwykłych	1	6
Kaucja z tytułu gwarancji emisji euroobligacji	-	2 089 150
<b>Wydatki z tytułu działalności finansowej</b>	<b>760 170</b>	<b>3 504 386</b>
Spląty kredytów i pożyczek od banków	-	2 088 243
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	637 738	480 122
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	4 542	2 811
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	716 984
Odsetki zapłacone od kredytów otrzymanych od banków, od pożyczek podporządkowanych oraz od emisji długoterminowych	111 367	142 732
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(164 274)</b>	<b>(785 135)</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)</b>	<b>1 210 734</b>	<b>2 026 788</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	6 723	17 721
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego	4 762 605	3 807 891
<b>Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>5 980 062</b>	<b>5 852 400</b>

Noty przedstawione na stronach 10 – 45 stanowią integralną część niniejszego skróconego sprawozdania finansowego.

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

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

#### **3.1. Podstawa sporządzenia**

Skrócone sprawozdanie finansowe mBanku S.A. („Bank”) sporządzono za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 roku.

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. („Grupa”) przekazywane jest do publicznej wiadomości łącznie z niniejszym skróconym sprawozdaniem finansowym i stanowi jego integralną część. Skrócone sprawozdanie finansowe Banku należy czytać łącznie ze skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy, aby uzyskać pełne zrozumienie wyniku i sytuacji finansowej emitenta.

Prezentowane skrócone sprawozdanie finansowe za pierwsze półrocze 2015 roku powinno być czytane łącznie ze Sprawozdaniem finansowym mBanku S.A. za 2014 rok sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi do stosowania przez Unię Europejską, zatwierdzonym przez Zarząd Banku w dniu 2 marca 2015 roku. Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Banku za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2015 roku opisanych w Nocie 3.26.

Prezentowane w skróconym sprawozdaniu finansowym mBanku S.A. dane za pierwsze półrocze 2015 roku i pierwsze półrocze 2014 roku były przedmiotem przeglądu biegłego rewidenta, natomiast prezentowane dane 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 4.

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

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

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

Metoda efektywnej stopy procentowej jest metodą obliczania zamortyzowanej wartości początkowej aktywów lub zobowiązań finansowych oraz alokacji przychodów lub kosztów z tytułu odsetek do właściwego okresu. Efektywna stopa procentowa to stopa, dla której zdyskontowane przyszłe płatności lub wpływy pieniężne w oczekiwanym okresie do wygaśnięcia instrumentu finansowego są równe bieżącej wartości bilansowej netto danego aktywa lub zobowiązania finansowego. Obliczając efektywną stopę procentową, Bank 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.

### **3.3. 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 Bank nie zachował dla siebie żadnej części ryzyka kredytowego lub zachował część ryzyka o poziomie zbliżonym jak inni uczestnicy. Prowizje i opłaty z tytułu negocjowania lub uczestnictwa w negocjowaniu transakcji na rzecz osoby trzeciej, takiej jak nabycie akcji/udziałów lub innych papierów wartościowych bądź nabycie lub zbycie przedsiębiorstwa, ujmuje się z chwilą zrealizowania odnośnej transakcji. Opłaty z tytułu zarządzania portfelem i inne opłaty za usługi zarządzania, doradztwa i inne są ujmowane na podstawie odpowiednich umów o świadczenie usług, zazwyczaj proporcjonalnie do wpływu 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 Bank z tytułu wydania, odnowienia i zmiany limitu kart kredytowych i płatniczych, udzielonych gwarancji oraz z tytułu otwarcia, przedłużenia i podwyższenia akredytów rozliczane są metodą liniową.

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

Do wyniku z tytułu opłat i prowizji Bank 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.

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

Bank traktuje sprzedawane przed 31 marca 2015 roku produkty ubezpieczeniowe jako powiązane z kredytami w szczególności, gdy produkt ubezpieczeniowy był oferowany klientowi wyłącznie z kredytem, tj. nie było 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.

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

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

### **3.5. Aktywa finansowe**

Bank klasyfikuje swoje aktywa finansowe do następujących kategorii: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, 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.

Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach wykazywane są według kosztu historycznego po uwzględnieniu odpisów z tytułu utraty wartości.

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 Bank 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 Bank traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

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

Kategoria ta obejmuje dwie podkategorie: aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego ujęcia jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Składnik aktywów finansowych zalicza się do tej kategorii, jeżeli nabyty został przede wszystkim w celu sprzedaży w krótkim terminie lub jeżeli został zaliczony do tej kategorii przez Bank. 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.

Bank 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, Bank 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.

Bank 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 3.2), za wyjątkiem instrumentów pochodnych, których sposób ujęcia jest opisany w nocie 3.11, 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 Bank 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 Bank zamierza i jest w stanie utrzymać do terminu zapadalności, notowane na aktywnym rynku.

W przypadku sprzedaży przez Bank 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 sprawozdaniu okresach sprawozdawczych, w Banku nie było aktywów utrzymywanych do terminu zapadalności.

#### Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży i aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat 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 rachunek zysków i strat są wykazywane w rachunku zysków i strat 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 dochodach całkowitych 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, Bank 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.

### **3.6. 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.

### **3.7. Utrata wartości aktywów finansowych**

#### Aktywa wykazywane według zamortyzowanego kosztu

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Bank 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 Banku 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.

Bank 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:

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

- Liczba dni przeterminowania którejkolwiek ekspozycji o charakterze zobowiązania kredytowego dłużnika wynosi powyżej 90 dni oraz kwota przeterminowania przekracza 3 000 zł.
- 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.

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

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

Jeżeli istnieją obiektywne przesłanki na utratę wartości pożyczek i należności lub inwestycji utrzymywanych do terminu zapadalności wykazywanych według zamortyzowanego kosztu, kwotę straty oblicza się jako różnicę między wartością bilansową danego składnika aktywów a bieżącą wartością szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu niespłaconych kredytów, które nie zostały jeszcze poniesione) zdyskontowaną według pierwotnej efektywnej stopy procentowej danego składnika aktywów finansowych. Wartość bilansowa składnika aktywów zostaje zmniejszona poprzez konto odpisów aktualizujących, a kwota straty obciąża rachunek zysków i strat.

Jeżeli kredyt lub inwestycja utrzymywana do terminu zapadalności ma zmienną stopę procentową, wówczas stopą dyskontową stosowaną do ustalenia utraty wartości jest bieżąca efektywna stopa procentowa ustalona zgodnie z umową.

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

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

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

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

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

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

Jeżeli w następnym okresie po upływie okresu przejściowego wysokość straty z tytułu utraty wartości zmniejszy się na skutek zdarzenia, które nastąpiło po wystąpieniu utraty wartości (np. poprawy oceny zdolności kredytowej dłużnika), wówczas uprzednio dokonany odpis z tytułu utraty wartości jest odwracany poprzez dokonanie 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 Bank 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

Bank 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 Bank ocenia, czy utrata wartości takich pożyczek i kredytów powinna zostać rozpoznana na bazie indywidualnej czy grupowej.



### 3.8. 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”.

### 3.9. 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.

### 3.10. Umowy sprzedaży i odkupu

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

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

Przy zawieraniu transakcji repo i reverse repo mBank 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 przeznaczane 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 Bank 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 Bank, dokonuje się przeniesienia aktywów finansowych w taki sposób, że nie kwalifikują się one do wyłączenia, ponieważ Bank zachowuje zasadniczo wszystkie ryzyka i korzyści związane z posiadaniem aktywów finansowych.

### 3.11. 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 Bank wykazuje zyski lub straty pierwszego dnia zgodnie z zasadami opisanymi w Nocie 3.12.

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 rachunek zysków i strat. 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 sprawozdania finansowego, jeżeli 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 Banku; (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. Bank 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 Banku, 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.

Bank dokumentuje cele zarządzania ryzykiem i strategię zawierania transakcji zabezpieczających oraz w momencie zawarcia transakcji, relację między instrumentem zabezpieczającym a zabezpieczaną pozycją. Bank 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, Bank stosuje odmienne podejście do prezentowania przychodów/kosztów odsetkowych dla każdej z tych grup instrumentów pochodnych, które zostało

opisane w Nocie 3.2 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 Bank się zabezpiecza.

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

#### Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

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

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

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

#### Instrumenty pochodne nie spełniające kryteriów rachunkowości zabezpieczeń

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

Bank 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

### **3.12. 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. Bank zakłada, że cena taka jest najlepszym przybliżeniem wartości godziwej, pomimo faktu, iż wartość otrzymana z modelu wyceny może być różna. Różnica pomiędzy ceną transakcji a wartością uzyskaną z modelu, zwyczajowo nazywana zyskami i stratami z początkowego ujęcia („*day one profit and loss*”), jest rozliczana w czasie.

Moment ujęcia odroczonego zysków i strat z początkowego ujęcia jest oceniany indywidualnie. Są one amortyzowane przez okres trwania transakcji, odraczone 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.

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

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

### **3.14. Wartości niematerialne**

Przy początkowym ujęciu Bank 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.

#### 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 z utrzymaniem programów komputerowych spisywane są w koszty z chwilą poniesienia. Wydatki bezpośrednio związane z wytworzeniem dających się zidentyfikować i unikatowych programów komputerowych kontrolowanych przez Bank, 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

Bank identyfikuje koszty zakończonych prac rozwojowych jako wartości niematerialne, w związku z uzyskaniem przyszłych korzyści ekonomicznych oraz spełnieniem warunków określonych w MSR 38, tj. Bank 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. Bank 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.

### 3.15. 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 Banku, zaś koszt danej pozycji można wiarygodnie zmierzyć. Wszelkie pozostałe wydatki na naprawę i konserwację odnoszone są do rachunku zysków i strat w okresie obrotowym, w którym je poniesiono.

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

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

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

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Bank ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości środków trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie występują, Bank szacuje wartość odzyskiwaną tych środków trwałych. Amortyzowane środki trwałe są badane pod kątem utraty wartości zawsze, gdy występują zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazujące, że wartość bilansowa może być niemożliwa do odzyskania. Wartość bilansowa środka trwałego jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej, jeżeli wartość bilansowa przewyższa szacunkową wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna jest wyższą z dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego pomniejszonej o koszty jego sprzedaży i wartości użytkowej.

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

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

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.

### 3.16. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana

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

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



W przypadku, gdy kryteria klasyfikacji do grupy aktywów trwałych do zbycia nie są spełnione Bank zaprzestaje ich ujmowania w tej kategorii i dokonuje reklasyfikacji do odpowiedniej kategorii aktywów. W takim przypadku Bank 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 Banku, 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.

### **3.17. Odroczonego podatek dochodowy**

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

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

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

Bank weryfikuje wartość bilansową składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Bank 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 odroczonego kwot strat podatkowych.

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego Bank wykazuje w sprawozdaniu finansowym po skompensowaniu na poziomie każdego z krajów, w którym Bank prowadzi działalność i rozlicza się z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych. Aktywa i rezerwy można kompensować, jeżeli Bank ma tytuł uprawniający do ich jednoczesnego uwzględniania przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego.

Bank 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.

Bank 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 Bank 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.

### **3.18. 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.

### **3.19. 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 Banku, lecz jeszcze nie stanowiących jej zobowiązań. Przychody przyszłych okresów stanowią między innymi otrzymane kwoty przyszłych świadczeń. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz przychody przyszłych okresów prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Pozostałe zobowiązania”.

### **3.20. Leasing**

#### mBank S.A. jako leasingobiorca

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

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

Umowa leasingowa zaliczana jest do leasingu operacyjnego, jeżeli nie następuje przeniesienie zasadniczo wszystkich ryzyk i pożytków z tytułu posiadania przedmiotu leasingu.

Bank 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.

### **3.21. 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 Banku 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.

### **3.22. Świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia i inne świadczenia pracownicze**

#### Świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia

Bank tworzy rezerwy na przyszłe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia ustalone w oparciu o oszacowania tego typu zobowiązań, na podstawie modelu aktuarialnego. Bank 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 Bank ujmuje odpowiednio w „Ogólnych kosztach administracyjnych” i w pozostałych kosztach z tytułu odsetek.

#### Świadczenia oparte na akcjach rozliczane w instrumentach kapitałowych

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

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

W przypadku transakcji opartych na akcjach jednostki dominującej najwyższego szczebla rozliczanych w środkach pieniężnych, wartość godziwa świadczonej przez pracowników pracy, w zamian za przyznanie praw do opcji i akcji/praw do udziału we 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.

### **3.23. 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 Banku.

#### 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, pomniejszającą 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.

**3.24. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych**Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych poszczególnych jednostek Banku, 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 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 rachunek zysków i strat, 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.

**3.25. Działalność powiernicza**

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

### **3.26. 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 Bank za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2015 roku:

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

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

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

Zgodnie z otrzymanym przez Bank zaleceniem Komisji Nadzoru Finansowego (KNF), opisanym w punkcie 5.32 Wybranych danych objaśniających, Bank zastosował KIMSF 21 w taki sposób, że koszty opłat na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego (BFG) oraz powiązane z tymi kosztami przychody rozliczane będą w czasie przez cały 2015 rok, podobnie jak to miało miejsce w 2014 roku.

Gdyby mBank zastosował KIMSF 21 w taki sposób, że koszty opłat ponoszone na rzecz BFG oraz powiązane z tymi opłatami przychody zostałyby ujęte w całości w kosztach oraz przychodach I kwartału 2015 roku, to wynik netto Banku za I półrocze 2015 roku oraz kapitał własny mBanku na dzień 30 czerwca 2015 roku zaprezentowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym byłyby niższe o 39 777 tys. zł.

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

Bank 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.

Bank 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 perspektywnie 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.

Bank 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. Bank w stosunku do portfelowego zabezpieczenia aktywów lub zobowiązań finansowych nadal jest zobowiązany 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.

Bank 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.

Bank 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.

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

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

Bank 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.

Bank 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.

Bank 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.

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

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

Bank 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.

Bank 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.

Bank 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.

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

### **3.27. Dane porównawcze**

Dane sporządzone według stanu na dzień 30 czerwca 2014 roku oraz w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej, na dzień 31 grudnia 2014 roku, są w pełni porównywalne z danymi bieżącego roku obrotowego i w związku z tym nie wymagały przekształceń.

### **3.28. Segmenty działalności**

Dane dotyczące segmentów działalności zostały zaprezentowane w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2015 roku.

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

Bank 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

Bank 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, Bank ocenia czy istnieją jakiegokolwiek dane wskazujące na możliwe do zmierzenia zmniejszenie szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych dotyczących portfela kredytowego. Metodologia i założenia, na podstawie których określa się szacunkowe kwoty przepływów pieniężnych i okresy, w których one następują, są poddawane regularnym przeglądom.

### 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 aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży

Bank dokonuje przeglądu swoich dłużnych papierów wartościowych zaklasyfikowanych jako aktywa 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. Bank 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 Bank ocenia między innymi historyczne ruchy cen akcji oraz czas trwania i zakres, w jakim wartość godziwa inwestycji jest niższa od jej kosztu nabycia.

### Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

### Przychody i koszty dotyczące sprzedaży produktów ubezpieczeniowych powiązanych z kredytami

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

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

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

#### Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia

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

## **5. Wybrane dane objaśniające**

### **5.1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej**

Prezentowane skrócone sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 roku spełnia wymogi Międzynarodowego Standardu Rachunkowości (MSR) 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” odnoszącego się do śródrocznych raportów finansowych.

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

Zgodnie z otrzymanym przez Bank zaleceniem KNF z dnia 30 kwietnia 2015 roku, opisanym w punkcie 5.32 Wybranych danych objaśniających, Bank zastosował *Interpretację KIMSF 21 Opłaty publiczne* w odniesieniu do kosztów opłat na rzecz BFG oraz powiązanych z tymi kosztami przychodów w taki sposób, że koszty te oraz przychody rozliczane będą w czasie przez cały 2015 rok, podobnie jak to miało miejsce w 2014 roku.

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

Szczegółowy opis zasad rachunkowości Banku przedstawiono w punkcie 2 i 3 Not do skróconego sprawozdania finansowego za I półrocze 2015 roku. Zasady rachunkowości przyjęte przez Bank zastosowano w sposób ciągły w odniesieniu do wszystkich okresów prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

### **5.3. Sezonowość lub cykliczność działalności**

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

### **5.4. 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**

#### **■ 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”), będąca spółką zależną mBanku S.A., 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 jednostkowy wynik brutto mBanku wyniósł 168 265 tys. zł i został w całości ujęty w pierwszym kwartale 2015 roku. Dodatkowo w wyniku zawarcia wspomnianych umów dystrybucyjnych Bank rozpozna w ciągu następných 10 lat łącznie 60 000 tys. zł przychodów, które będą ujmowane w rachunku zysków i strat na bazie liniowej.

■ Spłata pożyczek podporządkowanych

W dniu 24 czerwca 2015 roku Bank dokonał wcześniejszej spłaty pożyczki podporządkowanej w wysokości 90 000 tys. CHF (równowartość 359 019 tys. zł według średniego kursu NBP z dnia 24 czerwca 2015 roku). Ponadto, w dniu 18 czerwca 2015 roku Bank dokonał wcześniejszej spłaty pozostałej kwoty pożyczki podporządkowanej w wysokości 70 000 tys. CHF (równowartość 278 719 tys. zł według średniego kursu NBP z dnia 18 czerwca 2015 roku) zaciągniętej w dniu 18 grudnia 2007 roku w wysokości 120 000 tys. CHF.

■ Przychody z tytułu dywidend

W I półroczu 2015 roku Bank otrzymał dywidendy w kwocie 120 960 tys. zł. Kwota ta obejmuje głównie dywidendy wypłacone przez spółki zależne Aspiro S.A. i mWealth Management S.A., w wysokości odpowiednio: 102 874 tys. zł i 14 911 tys. zł.

**5.5. 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 półroczu 2015 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Banku.

**5.6. Emisje, wykup i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych**

W I półroczu 2015 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Banku.

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

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

**5.8. Wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności**

Wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności Banku przedstawione zostały w Nocie 4 do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2015 roku.

**5.9. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu I półrocza 2015 roku, które nie zostały odzwierciedlone w skróconym sprawozdaniu finansowym**

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Banku.

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

■ 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.

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

W dniu 27 marca 2015 roku nastąpiła sprzedaż spółki BRE TUiR S.A., pośrednio zależnej od Banku przez spółkę Aspiro S.A. Transakcja sprzedaży została opisana w punkcie 5.4. Wybranych danych objaśniających.

#### 5.11. Zmiany zobowiązań warunkowych

W I półroczu 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 Banku. Nie wystąpił też pojedynczy przypadek udzielenia gwarancji bądź innego zobowiązania warunkowego o znaczącej dla Banku wartości.

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

W I półroczu 2015 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Banku.

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

W I półroczu 2015 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Banku.

#### 5.14. Dokonywanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych

za okres	od 01.01.2015 do 30.06.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2014 do 30.06.2014
<b>Utrata wartości udziałów w jednostkach zależnych</b>	<b>(5 454)</b>	<b>(38 843)</b>	<b>(23 431)</b>
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek, w tym:</b>	<b>(174 500)</b>	<b>(442 514)</b>	<b>(214 884)</b>
Odpisy netto na należności od banków	(19)	(1 114)	(3 970)
Odpisy netto na kredyty i pożyczki udzielone klientom	(178 080)	(448 058)	(219 768)
Odpisy netto na zobowiązania warunkowe wobec klientów	3 599	6 658	8 854
<b>Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, razem</b>	<b>(179 954)</b>	<b>(481 357)</b>	<b>(238 315)</b>

W I półroczu 2015 roku Bank dokonał odpisu z tytułu utraty wartości udziałów w spółce BDH Development Sp. z o.o. w wysokości 5 454 tys. zł. W 2014 roku utrata wartości inwestycji w jednostki zależne dotyczy odpisu aktualizującego z tytułu przeszacowania wartości bilansowej aktywów spółki Transfinance a.s. do wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży, w związku z zakwalifikowaniem spółki do aktywów trwałych (grupy aktywów) przeznaczonych do sprzedaży oraz odpisu aktualizującego wartość zaangażowania Banku w spółkę Garbary Sp. z o.o.

#### 5.15. Rozwiązanie rezerw na koszty restrukturyzacji

W I półroczu 2015 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Banku.

#### 5.16. Nabycia i zbycia pozycji rzeczowych aktywów trwałych

W I półroczu 2015 roku nie miały miejsca istotne transakcje nabycia bądź zbycia rzeczowych aktywów trwałych.

#### 5.17. Poczynione istotne zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

W I półroczu 2015 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Banku.

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

W I półroczu 2015 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Banku.

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

W I półroczu 2015 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Banku.

**5.20. Korekty błędów poprzednich okresów**

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

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

W I półroczu 2015 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Banku.

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

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

**5.23. Zarejestrowany kapitał akcyjny**

Łączna liczba akcji zwykłych na dzień 30 czerwca 2015 roku wyniosła 42 210 157 sztuk (30 czerwca 2014 r.: 42 175 558 sztuk) o wartości nominalnej 4 zł na akcję (30 czerwca 2014 r.: 4 zł każda). Wszystkie wyemitowane akcje są w pełni opłacone.

ZAREJESTROWANY KAPITAŁ AKCYJNY (STRUKTURA) NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2015 ROKU						
Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Rok rejestracji
zwykłe na okaziciela*	-	-	9 982 500	39 930 000	w całości opłacone gotówką	1986
imiennie zwykłe*	-	-	17 500	70 000	w całości opłacone gotówką	1986
zwykłe na okaziciela	-	-	2 500 000	10 000 000	w całości opłacone gotówką	1994
zwykłe na okaziciela	-	-	2 000 000	8 000 000	w całości opłacone gotówką	1995
zwykłe na okaziciela	-	-	4 500 000	18 000 000	w całości opłacone gotówką	1997
zwykłe na okaziciela	-	-	3 800 000	15 200 000	w całości opłacone gotówką	1998
zwykłe na okaziciela	-	-	170 500	682 000	w całości opłacone gotówką	2000
zwykłe na okaziciela	-	-	5 742 625	22 970 500	w całości opłacone gotówką	2004
zwykłe na okaziciela	-	-	270 847	1 083 388	w całości opłacone gotówką	2005
zwykłe na okaziciela	-	-	532 063	2 128 252	w całości opłacone gotówką	2006
zwykłe na okaziciela	-	-	144 633	578 532	w całości opłacone gotówką	2007
zwykłe na okaziciela	-	-	30 214	120 856	w całości opłacone gotówką	2008
zwykłe na okaziciela	-	-	12 395 792	49 583 168	w całości opłacone gotówką	2010
zwykłe na okaziciela	-	-	16 072	64 288	w całości opłacone gotówką	2011
zwykłe na okaziciela	-	-	36 230	144 920	w całości opłacone gotówką	2012
zwykłe na okaziciela	-	-	35 037	140 148	w całości opłacone gotówką	2013
zwykłe na okaziciela	-	-	36 044	144 176	w całości opłacone gotówką	2014
zwykłe na okaziciela	-	-	100	400	w całości opłacone gotówką	2015
<b>Liczba akcji, razem</b>			<b>42 210 157</b>			
<b>Zarejestrowany kapitał akcyjny, razem</b>				<b>168 840 628</b>		
<b>Wartość nominalna jednej akcji (w zł)</b>		<b>4</b>				

\*Stan akcji na dzień bilansowy

W I półroczu 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 półroczu 2015 roku o kwotę 400 zł.

Ponadto, w związku z rejestracją w dniu 16 lipca 2015 roku przez KDPW 18 812 akcji mBanku S.A. kapitał zakładowy mBanku S.A. wzrósł z dniem 16 lipca 2015 roku o kwotę 75 248 zł. Akcje zostały wyemitowane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Banku w drodze emisji akcji z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, w celu umożliwienia objęcia akcji mBanku S.A. osobom



biorącym udział w programach motywacyjnych. Na dzień publikacji niniejszego skróconego sprawozdania finansowego kapitał zakładowy mBanku S.A. wynosił 168 915 876 zł i dzielił się na 42 228 969 akcji.

#### 5.24. Znaczące pakiety akcji

Akcjonariuszem posiadającym powyżej 5% kapitału zakładowego i ogółu głosów na walnym zgromadzeniu jest Commerzbank AG, który na dzień 30 czerwca 2015 roku posiadał 69,54% kapitału zakładowego i głosów na walnym zgromadzeniu mBanku S.A.

W I półroczu 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.

#### 5.25. Zysk na akcję

Zysk na jedną akcję za 6 miesięcy

za okres	od 01.01.2015 do 30.06.2015	od 01.01.2014 do 30.06.2014
<b>Podstawowy:</b>		
Zysk netto	689 118	589 232
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	42 210 143	42 175 481
<b>Podstawowy zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)</b>	<b>16,33</b>	<b>13,97</b>
<b>Rozwodniony:</b>		
Zysk netto zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję	689 118	589 232
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	42 210 143	42 175 481
Korekty na:		
- opcje na akcje	47 030	61 858
Ważona średnia liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję	42 257 173	42 237 339
<b>Rozwodniony zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)</b>	<b>16,31</b>	<b>13,95</b>

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

Na dzień 30 czerwca 2015 roku Bank nie prowadził postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta. Ponadto łączna wysokość roszczeń we wszystkich toczących się na dzień 30 czerwca 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 zaważyły 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. W dniu 14 maja 2015 roku Sąd Najwyższy wydał wyrok, w którym uchylił wyrok Sądu Apelacyjnego w Łodzi i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania Sądowi Apelacyjnemu w Łodzi.

Na dzień 30 czerwca 2015 roku Bank nie prowadził postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta. Natomiast łączna wysokość roszczeń we wszystkich toczących się na dzień 30 czerwca 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 okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku w mBanku nie miały miejsca kontrole podatkowe.

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.

#### **5.27. Zobowiązania pozabilansowe**

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

**mBank S.A.**Skrócone Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości  
Finansowej za I półrocze 2015 roku

(w tys. zł)

	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
<b>1. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane:</b>	<b>32 129 337</b>	<b>30 946 119</b>	<b>25 910 905</b>
<b>Zobowiązania udzielone</b>	<b>30 499 050</b>	<b>29 372 865</b>	<b>24 391 600</b>
- finansowe	18 774 051	18 569 299	15 920 432
- gwarancje i inne produkty finansowe	11 724 999	10 789 166	8 465 714
- pozostałe zobowiązania	-	14 400	5 454
<b>Zobowiązania otrzymane</b>	<b>1 630 287</b>	<b>1 573 254</b>	<b>1 519 305</b>
- finansowe	72 000	31 841	-
- gwarancyjne	1 558 287	1 541 413	1 519 305
<b>2. Pochodne instrumenty finansowe (wartość nominalna kontraktów)</b>	<b>643 194 936</b>	<b>757 955 294</b>	<b>688 405 355</b>
Instrumenty pochodne na stopę procentową	542 217 677	679 867 169	629 225 305
Walutowe instrumenty pochodne	99 450 687	76 718 706	57 696 236
Instrumenty pochodne na ryzyko rynkowe	1 526 572	1 369 419	1 483 814
<b>Pozycje pozabilansowe razem</b>	<b>675 324 273</b>	<b>788 901 413</b>	<b>714 316 260</b>

**5.28. Transakcje z podmiotami powiązаныmi**

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

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

Najważniejsze transakcje zawarte ze spółkami powiązаныmi w 2015 roku.

- Od dnia 11 września 2014 roku do dnia 30 marca 2015 roku Bank zawarł kilka umów ze spółką mBank Hipoteczny S.A., będącą spółką zależną od Banku, których łączna wartość wyniosła 1 683 561 tys. zł. Umową o największej wartości była umowa kredytu bilateralnego zawarta w dniu 30 marca 2015 roku w wysokości 1 068 000 tys. zł.
- Od dnia 13 czerwca 2014 roku do dnia 29 stycznia 2015 roku Bank zawarł kilka umów ze spółką mLeasing Sp. z o.o., będącą spółką zależną od Banku, których łączna wartość wyniosła 2 161 532 tys. zł. Największą z tych umów była umowa kredytowa zawarta w dniu 28 stycznia 2015 roku w wysokości 115 000 tys. EUR (487 002 tys. zł według kursu średniego NBP z dnia 28 stycznia 2015 roku).
- Od 30 stycznia 2015 roku Bank zawarł kolejne umowy ze spółką mLeasing Sp. z o.o., których łączna wartość wyniosła 1 130 950 tys. zł. Największą z tych umów był aneks do umowy z dnia 26 maja 2015 roku zawartej w dniu 29 stycznia 2015 roku, który podniósł kwotę kredytu z 200 000 tys. zł do 630 000 tys. zł, z terminem spłaty w dniu 26 maja 2017 roku.

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

**mBank S.A.**

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

(w tys. zł)

(w tys. zł)	Spółki zależne od mBanku			Grupa Commerzbank AG		
	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
<b>Stan na koniec okresu</b>						
<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>						
Aktywa	10 352 261	9 096 125	7 653 267	426 945	891 901	754 093
Zobowiązania	8 360 334	8 087 970	5 814 787	16 077 882	14 647 070	15 868 777
<b>Rachunek zysków i strat</b>						
Przychody z tytułu odsetek	84 423	180 332	86 956	90 797	162 714	69 441
Koszty z tytułu odsetek	(92 496)	(138 813)	(58 978)	(125 301)	(322 541)	(161 897)
Przychody z tytułu prowizji	25 877	83 172	38 907	-	-	-
Koszty z tytułu prowizji	(59 517)	(127 199)	(63 936)	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	6 587	42 038	4 781	7	378	217
Ogólne koszty administracyjne amortyzacja i pozostałe koszty operacyjne	(3 236)	(10 407)	(2 734)	(4 866)	(9 532)	(4 577)
<b>Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane</b>						
Zobowiązania udzielone	7 660 453	7 906 967	5 378 468	1 270 234	1 309 589	1 049 234
Zobowiązania otrzymane	-	-	-	773 238	836 870	901 298

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

Na dzień 30 czerwca 2015 roku zaangażowanie Banku z tytułu udzielonych gwarancji przekraczające 10% kapitałów 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, w dniu 20 listopada 2014 roku Bank udzielił gwarancji na okres trwania Programu, tj. do 26 listopada 2021 roku.

**5.30. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań**

Wartość godziwa jest rozumiana jako cena, która byłaby otrzymana ze sprzedaży składnika aktywów, bądź zapłacona w celu przeniesienia zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach zbycia składnika aktywów między uczestnikami rynku na dzień wyceny w aktualnych warunkach rynkowych. Wycena wartości godziwej opiera się na założeniu, że transakcja sprzedaży składnika aktywów lub przeniesienia zobowiązania odbywa się albo na głównym rynku dla danego składnika aktywów bądź zobowiązania, albo w przypadku braku głównego rynku, na najkorzystniejszym rynku dla danego składnika aktywów lub zobowiązania. Zarówno główny jak i najbardziej korzystny rynek muszą być dostępne dla Banku.

Zgodnie z praktykami rynkowymi Bank 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 Bank. Wszystkie istotne otwarte pozycje w instrumentach pochodnych (walutowych i stopy procentowej) są wyceniane modelami rynkowymi,



**mBank S.A.**

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

(w tys. zł)

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 wewnętrznie.

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

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

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

	30.06.2015		31.12.2014		30.06.2014	
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa
<b>Aktywa finansowe</b>						
<b>Należności od banków</b>	<b>4 392 187</b>	<b>4 403 209</b>	<b>5 648 047</b>	<b>5 645 303</b>	<b>5 723 463</b>	<b>5 722 098</b>
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</b>	<b>71 356 094</b>	<b>71 838 026</b>	<b>69 529 868</b>	<b>70 241 523</b>	<b>66 037 410</b>	<b>66 938 161</b>
<b>Klienci indywidualni</b>	<b>42 153 673</b>	<b>42 785 039</b>	<b>39 330 643</b>	<b>40 116 754</b>	<b>38 284 518</b>	<b>39 196 689</b>
należności bieżące	5 121 211	5 133 293	4 848 799	4 927 627	4 859 503	4 961 300
kredyty terminowe w tym:	37 032 462	37 651 746	34 481 844	35 189 127	33 425 015	34 235 389
- kredyty hipoteczne i mieszkaniowe	31 263 368	31 780 738	29 111 601	29 687 041	28 464 974	29 134 253
<b>Klienci korporacyjni</b>	<b>26 657 615</b>	<b>26 522 670</b>	<b>27 405 734</b>	<b>27 344 157</b>	<b>25 440 669</b>	<b>25 439 730</b>
należności bieżące	3 993 605	3 968 759	3 403 415	3 389 500	4 055 824	4 038 204
kredyty terminowe	21 801 120	21 691 021	20 145 535	20 097 873	18 730 632	18 747 313
- udzielone dużym klientom	12 132 599	12 101 691	11 336 596	11 325 467	10 401 053	10 418 181
- udzielone średnim i małym klientom	9 668 521	9 589 330	8 808 939	8 772 406	8 329 579	8 329 132
transakcje reverse repo /buy sell back	842 093	842 093	3 838 553	3 838 553	2 652 320	2 652 320
pozostałe	20 797	20 797	18 231	18 231	1 893	1 893
<b>Klienci budżetowi</b>	<b>1 500 926</b>	<b>1 486 437</b>	<b>1 748 153</b>	<b>1 735 274</b>	<b>1 690 899</b>	<b>1 680 418</b>
<b>Inne należności</b>	<b>1 043 880</b>	<b>1 043 880</b>	<b>1 045 338</b>	<b>1 045 338</b>	<b>621 324</b>	<b>621 324</b>
<b>Zobowiązania finansowe</b>						
<b>Zobowiązania wobec innych banków</b>	<b>15 701 259</b>	<b>15 503 419</b>	<b>13 384 224</b>	<b>13 508 718</b>	<b>22 098 282</b>	<b>22 455 150</b>
<b>Zobowiązania wobec klientów</b>	<b>80 194 819</b>	<b>80 316 927</b>	<b>79 312 266</b>	<b>79 528 752</b>	<b>67 887 087</b>	<b>68 059 342</b>
<b>Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</b>	<b>386 264</b>	<b>387 787</b>	<b>386 423</b>	<b>389 051</b>	<b>386 744</b>	<b>390 833</b>
<b>Zobowiązania podporządkowane</b>	<b>3 896 612</b>	<b>3 887 433</b>	<b>4 127 724</b>	<b>4 105 811</b>	<b>3 278 869</b>	<b>3 299 668</b>

Poniżej zaprezentowane są główne założenia i metody wykorzystane przez Bank 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 Banku. W celu odzwierciedlenia faktu, że większość ekspozycji Banku jest zabezpieczona, podczas gdy mediana kwotowań rynkowych jest skoncentrowana wokół emisji niezabezpieczonych, Bank dokonał korekty z tego tytułu.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. Notowane instrumenty finansowe Banku 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

**mBank S.A.**

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

(w tys. zł)

kredytów Bank zastosował 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 Bank zastosował ceny bezpośrednio z rynku dla tych papierów. W przypadku wyceny zobowiązań podporządkowanych Bank zastosował krzywe oparte na stawkach swapowych cross currency z uwzględnieniem pierwotnego spreadu na zobowiązaniach podporządkowanych oraz ich terminu zapadalności.

Bank przyjął, 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 sprawozdaniu z sytuacji finansowej Banku według wartości godziwej.

30.06.2015	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny
<b>POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ</b>				
<b>AKTYWA FINANSOWE</b>				
<b>Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu, w tym:</b>	<b>2 693 856</b>	<b>2 122 855</b>	-	<b>571 001</b>
<b>Dłużne papiery wartościowe:</b>	<b>2 687 978</b>	<b>2 116 994</b>	-	<b>570 984</b>
- obligacje rządowe	2 116 000	2 116 000	-	-
- certyfikaty depozytowe	15 102	-	-	15 102
- listy zastawne	88 880	-	-	88 880
- obligacje bankowe	357 367	994	-	356 373
- obligacje korporacyjne	110 629	-	-	110 629
<b>Kapitałowe papiery wartościowe</b>	<b>5 878</b>	<b>5 861</b>	-	<b>17</b>
- notowane	5 861	5 861	-	-
- nie notowane	17	-	-	17
<b>Pochodne instrumenty finansowe, w tym:</b>	<b>3 367 922</b>	-	<b>3 367 266</b>	<b>656</b>
<b>Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu:</b>	<b>3 205 483</b>	-	<b>3 204 827</b>	<b>656</b>
- instrumenty odsetkowe	2 805 721	-	2 805 721	-
- instrumenty walutowe	389 754	-	389 754	-
- instrumenty na ryzyko rynkowe	10 008	-	9 352	656
<b>Pochodne instrumenty zabezpieczające:</b>	<b>162 439</b>	-	<b>162 439</b>	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej	121 725	-	121 725	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych	40 714	-	40 714	-
<b>Inwestycyjne papiery wartościowe</b>	<b>28 924 293</b>	<b>24 469 564</b>	<b>3 664 453</b>	<b>790 276</b>
<b>Dłużne papiery wartościowe:</b>	<b>28 705 091</b>	<b>24 263 853</b>	<b>3 664 453</b>	<b>776 785</b>
- obligacje rządowe	24 222 213	24 222 213	-	-
- bony pieniężne	3 664 453	-	3 664 453	-
- listy zastawne	302 044	-	-	302 044
- obligacje bankowe	68 602	-	-	68 602
- obligacje korporacyjne	406 139	-	-	406 139
- obligacje komunalne	41 640	41 640	-	-
<b>Kapitałowe papiery wartościowe</b>	<b>219 202</b>	<b>205 711</b>	-	<b>13 491</b>
- notowane	204 717	204 717	-	-
- nie notowane	14 485	994	-	13 491
<b>AKTYWA FINANSOWE, RAZEM</b>	<b>34 986 071</b>	<b>26 592 419</b>	<b>7 031 719</b>	<b>1 361 933</b>

30.06.2015	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny
<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>				
<b>Pochodne instrumenty finansowe, w tym:</b>	<b>3 326 380</b>	-	<b>3 326 380</b>	-
<b>Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu:</b>	<b>3 310 400</b>	-	<b>3 310 400</b>	-
- instrumenty odsetkowe	2 887 369	-	2 887 369	-
- instrumenty walutowe	413 008	-	413 008	-
- instrumenty na ryzyko rynkowe	10 023	-	10 023	-
<b>Pochodne instrumenty zabezpieczające:</b>	<b>15 980</b>	-	<b>15 980</b>	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej	13 231	-	13 231	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych	2 749	-	2 749	-
<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE RAZEM</b>	<b>3 326 380</b>	-	<b>3 326 380</b>	-
<b>POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ OGÓŁEM</b>				
<b>AKTYWA FINANSOWE</b>	<b>34 986 071</b>	<b>26 592 419</b>	<b>7 031 719</b>	<b>1 361 933</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>	<b>3 326 380</b>	-	<b>3 326 380</b>	-

Aktywa finansowe wycenione do wartości godziwej na poziomie 3 - zmiana stanu w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku	Dłużne papiery przeznaczone do obrotu	Kapitałowe papiery przeznaczone do obrotu	Pochodne instrumenty finansowe	Dłużne inwestycyjne papiery wartościowe	Kapitałowe inwestycyjne papiery wartościowe
<b>Bilans otwarcia</b>	<b>626 687</b>	<b>22</b>	<b>469</b>	<b>635 432</b>	<b>7 665</b>
<b>Łączne zyski lub straty za okres</b>	1 349	(5)	187	1 623	2 423
Ujęte w rachunku zysków i strat:	1 349	(5)	187	1 531	2 339
- Wynik na działalności handlowej	1 349	(5)	187	-	-
- Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	-	-	-	1 531	2 339
Ujęte w pozostałych całkowitych dochodach:	-	-	-	92	84
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	92	84
Nabycie	1 030 893	-	-	374 153	6 140
Wykupy	(103 316)	-	-	(71 369)	-
Sprzedaże	(5 861 459)	-	-	(466 750)	(2 737)
Emisje	4 876 830	-	-	303 696	-
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>570 984</b>	<b>17</b>	<b>656</b>	<b>776 785</b>	<b>13 491</b>

W odniesieniu do instrumentów finansowych wycenianych w sposób powtarzalny do wartości godziwej, sklasyfikowanych na poziomie 1 i 2 hierarchii wartości godziwej, ewentualne przypadki, w których mogłoby nastąpić przeniesienie pomiędzy tymi poziomami są monitorowane przez Departament Ryzyka Rynków Finansowych na podstawie wewnętrznych zasad. 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 I półroczu 2015 roku nie odnotowano przeniesień instrumentów finansowych pomiędzy poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej.



31.12.2014	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny
<b>POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ</b>				
<b>AKTYWA FINANSOWE</b>				
<b>Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu, w tym:</b>	<b>1 251 064</b>	<b>624 355</b>	<b>-</b>	<b>626 709</b>
<b>Dłużne papiery wartościowe:</b>	<b>1 245 617</b>	<b>618 930</b>	<b>-</b>	<b>626 687</b>
- obligacje rządowe	617 906	617 906	-	-
- listy zastawne	80 399	-	-	80 399
- obligacje bankowe	492 318	1 024	-	491 294
- obligacje korporacyjne	54 994	-	-	54 994
<b>Kapitałowe papiery wartościowe</b>	<b>5 447</b>	<b>5 425</b>	<b>-</b>	<b>22</b>
- notowane	5 425	5 425	-	-
- nie notowane	22	-	-	22
<b>Pochodne instrumenty finansowe, w tym:</b>	<b>4 874 882</b>	<b>-</b>	<b>4 874 413</b>	<b>469</b>
<b>Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu:</b>	<b>4 720 489</b>	<b>-</b>	<b>4 720 020</b>	<b>469</b>
- instrumenty odsetkowe	4 415 877	-	4 415 877	-
- instrumenty walutowe	295 564	-	295 564	-
- instrumenty na ryzyko rynkowe	9 048	-	8 579	469
<b>Pochodne instrumenty zabezpieczające:</b>	<b>154 393</b>	<b>-</b>	<b>154 393</b>	<b>-</b>
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej	102 226	-	102 226	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych	52 167	-	52 167	-
<b>Inwestycyjne papiery wartościowe</b>	<b>27 246 034</b>	<b>22 603 370</b>	<b>3 999 567</b>	<b>643 097</b>
<b>Dłużne papiery wartościowe:</b>	<b>27 007 449</b>	<b>22 372 450</b>	<b>3 999 567</b>	<b>635 432</b>
- obligacje rządowe	22 330 875	22 330 875	-	-
- bony pieniężne	3 999 567	-	3 999 567	-
- listy zastawne	325 671	-	-	325 671
- obligacje bankowe	24 907	-	-	24 907
- obligacje korporacyjne	284 854	-	-	284 854
- obligacje komunalne	41 575	41 575	-	-
<b>Kapitałowe papiery wartościowe</b>	<b>238 585</b>	<b>230 920</b>	<b>-</b>	<b>7 665</b>
- notowane	229 961	229 961	-	-
- nie notowane	8 624	959	-	7 665
<b>AKTYWA FINANSOWE, RAZEM</b>	<b>33 371 980</b>	<b>23 227 725</b>	<b>8 873 980</b>	<b>1 270 275</b>

31.12.2014	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny
<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>				
<b>Pochodne instrumenty finansowe, w tym:</b>	<b>4 755 856</b>	<b>-</b>	<b>4 755 400</b>	<b>456</b>
<b>Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu:</b>	<b>4 751 619</b>	<b>-</b>	<b>4 751 163</b>	<b>456</b>
- instrumenty odsetkowe	4 424 514	-	4 424 514	-
- instrumenty walutowe	306 290	-	306 290	-
- instrumenty na ryzyko rynkowe	20 815	-	20 359	456
<b>Pochodne instrumenty zabezpieczające:</b>	<b>4 237</b>	<b>-</b>	<b>4 237</b>	<b>-</b>
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej	3 547	-	3 547	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych	690	-	690	-
<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE RAZEM</b>	<b>4 755 856</b>	<b>-</b>	<b>4 755 400</b>	<b>456</b>

**POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ OGÓLEM**

<b>AKTYWA FINANSOWE</b>	<b>33 371 980</b>	<b>23 227 725</b>	<b>8 873 980</b>	<b>1 270 275</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>	<b>4 755 856</b>	<b>-</b>	<b>4 755 400</b>	<b>456</b>

Aktywa finansowe wycenione do wartości godziwej na poziomie 3 - zmiana stanu w 2014 roku	Dłużne papiery przeznaczone do obrotu	Kapitałowe papiery przeznaczone do obrotu	Pochodne instrumenty finansowe	Dłużne inwestycyjne papiery wartościowe	Kapitałowe inwestycyjne papiery wartościowe
<b>Bilans otwarcia</b>	<b>615 439</b>	<b>6</b>	<b>407</b>	<b>502 204</b>	<b>16 395</b>
<b>Łączne zyski lub straty za okres</b>	10 953	16	62	1 717	14
Ujęte w rachunku zysków i strat:	10 953	16	62	-	-
- Wynik na działalności handlowej	10 953	16	62	-	-
Ujęte w pozostałych całkowitych dochodach:	-	-	-	1 717	14
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	1 717	14
Nabycie	3 563 567	-	-	932 040	6 160
Wykupy	(403 363)	-	-	(31 800)	-
Sprzedaże	(13 860 675)	-	-	(1 075 049)	(15 887)
Emisje	10 700 766	-	-	304 918	-
Rozliczenia	-	-	-	1 402	70
Transfery do poziomu 3	-	-	-	-	913
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>626 687</b>	<b>22</b>	<b>469</b>	<b>635 432</b>	<b>7 665</b>

**mBank S.A.**

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

(w tys. zł)

W 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 Banku.

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

30.06.2014	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**

<b>Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu, w tym:</b>	<b>2 812 476</b>	<b>2 230 496</b>	-	<b>581 980</b>
<b>Dłużne papiery wartościowe:</b>	<b>2 802 510</b>	<b>2 220 536</b>	-	<b>581 974</b>
- obligacje rządowe	2 091 930	2 091 930	-	-
- listy zastawne	72 051	-	-	72 051
- obligacje bankowe	605 692	126 015	-	479 677
- obligacje korporacyjne	32 837	2 591	-	30 246
<b>Kapitałowe papiery wartościowe</b>	<b>9 966</b>	<b>9 960</b>	-	<b>6</b>
- notowane	9 960	9 960	-	-
- nie notowane	6	-	-	6
<b>Pochodne instrumenty finansowe, w tym:</b>	<b>3 017 861</b>	<b>576</b>	<b>3 015 737</b>	<b>1 548</b>
<b>Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu:</b>	<b>2 940 734</b>	<b>576</b>	<b>2 938 610</b>	<b>1 548</b>
- instrumenty odsetkowe	2 814 290	-	2 814 290	-
- instrumenty walutowe	116 718	-	116 718	-
- instrumenty na ryzyko rynkowe	9 726	576	7 602	1 548
<b>Pochodne instrumenty zabezpieczające:</b>	<b>77 127</b>	-	<b>77 127</b>	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej	77 127	-	77 127	-
<b>Inwestycyjne papiery wartościowe</b>	<b>26 940 977</b>	<b>22 073 854</b>	<b>4 448 784</b>	<b>418 339</b>
<b>Dłużne papiery wartościowe:</b>	<b>26 723 413</b>	<b>21 857 713</b>	<b>4 448 784</b>	<b>416 916</b>
- obligacje rządowe	21 693 534	21 693 534	-	-
- bony pieniężne	4 448 784	-	4 448 784	-
- listy zastawne	359 803	-	-	359 803
- obligacje bankowe	25 109	-	-	25 109
- obligacje korporacyjne	156 821	124 817	-	32 004
- obligacje komunalne	39 362	39 362	-	-
<b>Kapitałowe papiery wartościowe</b>	<b>217 564</b>	<b>216 141</b>	-	<b>1 423</b>
- notowane	215 324	215 324	-	-
- nie notowane	2 240	817	-	1 423
<b>AKTYWA FINANSOWE, RAZEM</b>	<b>32 771 314</b>	<b>24 304 926</b>	<b>7 464 521</b>	<b>1 001 867</b>

30.06.2014	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**

<b>Pochodne instrumenty finansowe, w tym:</b>	<b>2 933 654</b>	<b>588</b>	<b>2 931 553</b>	<b>1 513</b>
<b>Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu:</b>	<b>2 932 586</b>	<b>588</b>	<b>2 930 485</b>	<b>1 513</b>
- instrumenty odsetkowe	2 815 204	588	2 814 616	-
- instrumenty walutowe	108 196	-	108 196	-
- instrumenty na ryzyko rynkowe	9 186	-	7 673	1 513
<b>Pochodne instrumenty zabezpieczające:</b>	<b>1 068</b>	-	<b>1 068</b>	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej	1 068	-	1 068	-
<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE RAZEM</b>	<b>2 933 654</b>	<b>588</b>	<b>2 931 553</b>	<b>1 513</b>

**POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ OGÓLEM**

<b>AKTYWA FINANSOWE</b>	<b>32 771 314</b>	<b>24 304 926</b>	<b>7 464 521</b>	<b>1 001 867</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>	<b>2 933 654</b>	<b>588</b>	<b>2 931 553</b>	<b>1 513</b>

**mBank S.A.**

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

(w tys. zł)

Aktywa finansowe wycenione do wartości godziwej na poziomie 3 - zmiana stanu w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku	Dłużne papiery przeznaczone do obrotu	Kapitałowe papiery przeznaczone do obrotu	Pochodne instrumenty finansowe	Dłużne inwestycyjne papiery wartościowe	Kapitałowe inwestycyjne papiery wartościowe
<b>Bilans otwarcia</b>	<b>615 439</b>	<b>6</b>	<b>407</b>	<b>502 204</b>	<b>16 395</b>
<b>Łączne zyski lub straty za okres</b>	543	-	1 141	(5 756)	-
Ujęte w rachunku zysków i strat:	543	-	1 141	-	-
- Wynik na działalności handlowej	543	-	1 141	-	-
Ujęte w pozostałych całkowitych dochodach:	-	-	-	(5 756)	-
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	(5 756)	-
Nabycie	1 982 405	-	-	472 510	-
Wykupy	(303 805)	-	-	-	-
Sprzedaże	(6 835 067)	-	-	(563 164)	(15 817)
Emisje	5 117 774	-	-	10 503	-
Rozliczenia	4 685	-	-	619	845
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>581 974</b>	<b>6</b>	<b>1 548</b>	<b>416 916</b>	<b>1 423</b>

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

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

**Poziom 1**

Na dzień 30 czerwca 2015 roku, na poziomie 1 hierarchii wartości Bank wykazał wartość godziwą obligacji rządowych przeznaczonych do obrotu w kwocie 2 116 000 tys. zł oraz wartość godziwą inwestycyjnych obligacji rządowych w kwocie 24 222 213 tys. zł (31 grudnia 2014 r. oraz 30 czerwca 2014 r. odpowiednio: 617 906 tys. zł i 22 330 875 tys. zł oraz 2 091 930 tys. zł i 21 693 534 tys. zł). Poziom 1 obejmuje również wartość godziwą obligacji emitowanych przez jednostki budżetu terenowego w kwocie 41 640 tys. zł (31 grudnia 2014 r.: 41 575 tys. zł; 30 czerwca 2014 r.: 39 362 tys. zł) oraz wartość godziwą obligacji emitowanych przez banki w kwocie 994 tys. zł (31 grudnia 2014 r.: 1 024 tys. zł; 30 czerwca 2014 r.: 126 015 tys. zł). Na dzień 30 czerwca 2014 roku poziom 1 obejmował również wartość godziwą obligacji emitowanych przez spółki giełdowe w kwocie 127 408 tys. zł.

Ponadto na dzień 30 czerwca 2015 roku poziom 1 obejmuje wartość akcji spółek giełdowych w kwocie 211 572 tys. zł, w tym wartość akcji PZU S.A. w kwocie 204 717 tys. zł (31 grudnia 2014 r. odpowiednio: 236 345 tys. zł i 229 961 tys. zł; 30 czerwca 2014 r. odpowiednio: 226 101 i 209 969 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 3 664 453 tys. zł (31 grudnia 2014 r.: 3 999 567 tys. zł; 30 czerwca 2014 r.: 4 448 784 tys. zł), których wycena oparta jest na modelu NPV (dyskontowania przyszłych przepływów finansowych), który zasilany jest krzywymi stóp procentowych wyznaczonymi w drodze transformacji kwotowań pochodzących bezpośrednio z aktywnych i płynnych rynków finansowych.

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

Na dzień 30 czerwca 2015 roku, 31 grudnia 2014 roku i na dzień 30 czerwca 2014 roku poziom drugi obejmuje również wartość opcji na indeks WIG 20, notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w związku ze zmianą wyceny tych opcji z metody bezpośredniej, to jest z wyceny na podstawie notowań rynkowych, na metodę wyceny z własnego modelu. Zmiana wyceny nastąpiła w związku z ograniczoną płynnością rynku, na którym notowane są te opcje.

**Poziom 3**

Na poziomie 3 hierarchii wykazana jest wartość godziwa dłużnych komercyjnych papierów wartościowych emitowanych przez krajowe banki i przedsiębiorstwa (obligacje, listy zastawne i certyfikaty depozytowe) w kwocie 1 347 769 tys. zł (31 grudnia 2014 r.: 1 262 119 tys. zł; 30 czerwca 2014 r.: 998 890 tys. zł).

Powyższe instrumenty dłużne zostały zaklasyfikowane do poziomu 3, ponieważ do ich wyceny, oprócz parametrów będącymi transformacjami kwotowań pochodzących bezpośrednio z aktywnych i płynnych rynków finansowych (krzywe stóp procentowych), wykorzystuje się również tzw. spread kredytowy, który jest szacowany przez Bank przy użyciu wewnętrznego modelu ryzyka kredytowego i odzwierciedla ryzyko kredytowe emitenta papieru. Model ten wykorzystuje parametry (np. stopy zwrotu z zabezpieczeń, migracje ratingów, zmienności stóp defalutowości), 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 13 508 tys. zł (31 grudnia 2014 r.: 7 687 tys. zł; 30 czerwca 2014 r.: 1 429 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.

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

W dniu 8 lipca 2015 roku w Sejmie RP złożony został poselski projekt „Ustawy o szczególnych zasadach restrukturyzacji walutowych kredytów mieszkaniowych w związku ze zmianą kursu walut obcych do waluty polskiej oraz o zmianie niektórych ustaw”. Projekt ten wprowadza możliwość zamiany walutowych kredytów mieszkaniowych na kredyty złotowe na warunkach nierynkowych dla wybranych grup kredytobiorców spełniających określone w ustawie kryteria. Ewentualne wejście w życie powyższej ustawy w obecnym kształcie będzie miało istotny negatywny wpływ na wynik finansowy netto oraz kapitały Banku w momencie jej wejścia w życie.

### **5.32. Pozostałe informacje**

#### **■ Wznowienie obrad XXVIII Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia mBanku S.A.**

W dniu 29 kwietnia 2015 roku zostały wznowione po przerwie obrady XXVIII Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia mBanku S.A., na których przyjęto uchwałę z sprawie podziału zysku mBanku S.A. za 2014 rok. Uchwała nie przewiduje wypłaty dywidendy za 2014 rok. Uzyskany w 2014 roku zysk netto mBanku S.A. w kwocie 1 174 096 tys. zł został przeznaczony w następujący sposób:

- w kwocie 50 000 tys. zł na fundusz ogólnego ryzyka mBanku S.A.,
- w kwocie 406 523 tys. zł na kapitał zapasowy mBanku S.A.,
- pozostała część zysku w kwocie 717 573 tys. zł pozostaje niepodzielona.

#### **■ Zalecenie KNF dotyczące korekty sprawozdań finansowych mBanku i Grupy mBanku za I kwartał 2015 roku oraz jego wpływ na niniejsze sprawozdanie finansowe**

W dniu 29 kwietnia 2015 roku Bank opublikował Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy mBanku S.A. za I kwartał 2015 roku, w którym wszystkie opłaty ponoszone na rzecz BFG, jak również przychody powiązane z tymi opłatami zostały ujęte w całości w rachunku zysków i strat I kwartału, zgodnie z Interpretacją 21 Opłaty publiczne wydaną przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej i zatwierdzoną przez Unię Europejską („KIMSF 21”).

W piśmie z dnia 30 kwietnia 2015 roku KNF skierowała do Banku zalecenie dokonania korekty sprawozdania finansowego mBanku oraz Grupy mBanku za I kwartał 2015 roku („Zalecenie KNF”), opublikowanego w dniu 29 kwietnia 2015 roku. Wydając powyższe zalecenie KNF jako podstawę prawną wskazała art. 138 ust. 1 pkt 6 ustawy Prawo bankowe (Dz. U. z 2015 r., Nr 128 – tekst jednolity).

Zgodnie z Zaleceniem KNF oraz dodatkowymi wyjaśnieniami KNF sprecyzowanymi w piśmie z dnia 16 czerwca 2015 roku, celem Zalecenia KNF było zapewnienie zgodności sprawozdawczości mBanku i Grupy mBanku ze stanowiskiem Ministerstwa Finansów, wyrażonym w piśmie z dnia 11 lutego 2015 roku (opublikowanym na stronie internetowej Urzędu KNF w dniu 12 lutego 2015 roku) oraz zapewnienie jej porównywalności z polskim sektorem bankowym w odniesieniu do rozpoznawania opłat na rzecz BFG.

Realizując Zalecenie KNF, Bank opublikował w dniu 22 czerwca 2015 roku Skorygowane Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy mBanku S.A. za I kwartał 2015 roku, w którym do opłat ponoszonych na rzecz BFG, jak również przychodów powiązanych z tymi opłatami, zastosowane zostało podejście polegające na ich rozliczaniu w czasie przez cały rok 2015, podobnie jak to miało miejsce w 2014 roku. Konsekwentnie takie samo podejście zastosowane zostało w niniejszym Skróconym Sprawozdaniu Finansowym mBanku za I półrocze 2015 roku.

**mBank S.A.**

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

(w tys. zł)

---

Gdyby Bank zastosował KIMSF 21 w taki sposób, że koszty opłat ponoszonych na rzecz BFG oraz powiązane z tymi opłatami przychody zostałyby ujęte w całości w kosztach oraz przychodach I kwartału 2015 roku, to wynik netto Banku za I półrocze 2015 roku oraz kapitały własne Banku na dzień 30 czerwca 2015 roku zaprezentowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym byłyby niższe o 39 777 tys. zł.