



**Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
Grupy mBanku S.A. według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za I kwartał 2016 roku**

Spis treści

Wybrane dane finansowe.....	4
Wstęp	6
Otoczenie gospodarcze w I kwartale 2016 roku	10
Sytuacja finansowa Grupy mBanku S.A. w I kwartale 2016 roku	15
Działalność segmentów i linii biznesowych.....	20
Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat	34
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	35
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	36
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	37
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	39
Jednostkowe dane finansowe mBanku S.A.	40
Rachunek zysków i strat	40
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	41
Sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	42
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	43
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	45
Noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	46
1. Informacje o Grupie mBanku S.A.	46
2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości	47
3. Ważniejsze oszacowania i oceny dokonane w związku z zastosowaniem zasad rachunkowości	74
4. Segmenty działalności	75
5. Wynik z tytułu odsetek	82
6. Wynik z tytułu opłat i prowizji	82
7. Przychody z tytułu dywidend	83
8. Wynik na działalności handlowej.....	83
9. Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone ...	84
10. Pozostałe przychody operacyjne	84
11. Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek.....	85
12. Ogólne koszty administracyjne	85
13. Pozostałe koszty operacyjne.....	86
14. Zysk na jedną akcję.....	86
15. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	87
16. Pochodne instrumenty finansowe	87
17. Pochodne instrumenty zabezpieczające	88
18. Kredyty i pożyczki udzielone klientom	89
19. Inwestycyjne papiery wartościowe	91
20. Wartości niematerialne	91
21. Rzeczowe aktywa trwałe	91
22. Zobowiązania wobec klientów	92
23. Rezerwy	92
24. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	93
25. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań	93
Wybrane dane objaśniające	101
1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej	101
2. Jednolitość zasad rachunkowości i metod obliczeniowych stosowanych przy sporządzaniu raportu kwartalnego i ostatniego rocznego sprawozdania finansowego	101
3. Sezonowość lub cykliczność działalności	101
4. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są niezwykle ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ	101
5. Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były podawane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego lub zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres śródroczny	101
6. Emisje, wykup i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.....	101

Grupa mBanku S.A.Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2016 roku

(w tys. zł)

7. Wypłacone (lub zadeklarowane) dywidendy łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i pozostałe akcje	102
8. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu I kwartału 2016 roku, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym	102
9. Skutek zmian w strukturze jednostki w I kwartale 2016 roku, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejściem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności	102
10. Zmiany zobowiązań warunkowych	102
11. Odpisanie wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie takich odpisów	102
12. Dokonywanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwracanie odpisów z tego tytułu	102
13. Dokonywanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych.....	102
14. Rozwiązanie rezerw na koszty restrukturyzacji	102
15. Nabycia i zbycia pozycji rzeczowych aktywów trwałych.....	102
16. Poczynione istotne zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	102
17. Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych	102
18. Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.....	103
19. Korekty błędów poprzednich okresów	103
20. Niespłacenie lub naruszenie umowy pożyczki i niepodjęcie działań naprawczych	103
21. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników za dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do danych prognozowanych .	103
22. Zarejestrowany kapitał akcyjny	103
23. Znaczące pakiety akcji	103
24. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Banku oraz uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące	104
25. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	104
26. Zobowiązania pozabilansowe.....	107
27. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	107
28. Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki lub udzielone gwarancje o wartości powyżej 10% kapitałów własnych	108
29. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta	108
30. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie kolejnego kwartału	109
31. Pozostałe informacje	109

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2016 roku

(w tys. zł)

Wybrane dane finansowe

Poniższe wybrane dane finansowe stanowią informację uzupełniającą do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za I kwartał 2016 roku.

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	I kwartał 2016 okres od 01.01.2016 do 31.03.2016	I kwartał 2015 okres od 01.01.2015 do 31.03.2015	I kwartał 2016 okres od 01.01.2016 do 31.03.2016	I kwartał 2015 okres od 01.01.2015 do 31.03.2015
I. Przychody z tytułu odsetek	945 483	912 286	217 058	219 886
II. Przychody z tytułu opłat i prowizji	351 910	314 527	80 789	75 810
III. Wynik na działalności handlowej	84 087	102 618	19 304	24 734
IV. Wynik na działalności operacyjnej	459 611	566 225	105 515	136 476
V. Zysk brutto	402 309	565 318	92 360	136 257
VI. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.	307 782	450 936	70 659	108 688
VII. Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące	1 723	1 408	396	339
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 771	(2 175 637)	1 325	(524 389)
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(74 785)	348 792	(17 169)	84 069
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	377 725	2 131 401	86 716	513 727
XI. Przepływy pieniężne netto, razem	308 711	304 556	70 872	73 406
XII. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	7,29	10,68	1,67	2,57
XIII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	7,28	10,67	1,67	2,57
XIV. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. zł			w tys. EUR		
	Stan na dzień			Stan na dzień		
	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
I. Aktywa razem	123 268 380	123 523 021	123 293 888	28 879 294	28 985 808	30 152 577
II. Zobowiązania wobec banku centralnego	2	-	1	0	-	0
III. Zobowiązania wobec innych banków	10 972 444	12 019 331	17 839 428	2 570 622	2 820 446	4 362 785
IV. Zobowiązania wobec klientów	81 133 851	81 140 866	71 861 014	19 008 024	19 040 447	17 574 227
V. Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A.	12 593 056	12 242 346	11 568 718	2 950 299	2 872 779	2 829 229
VI. Udziały niekontrolujące	34 341	32 618	31 146	8 045	7 654	7 617
VII. Kapitał akcyjny	168 956	168 956	168 841	39 583	39 647	41 292
VIII. Liczba akcji	42 238 924	42 238 924	42 210 157	42 238 924	42 238 924	42 210 157
IX. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	298,14	289,84	274,07	69,85	68,01	67,03
X. Łączny współczynnik kapitałowy	19,01	17,25	16,26	19,01	17,25	16,26

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	I kwartał 2016 okres od 01.01.2016 do 31.03.2016	I kwartał 2015 okres od 01.01.2015 do 31.03.2015	I kwartał 2016 okres od 01.01.2016 do 31.03.2016	I kwartał 2015 okres od 01.01.2015 do 31.03.2015
I. Przychody z tytułu odsetek	829 391	828 749	190 406	199 752
II. Przychody z tytułu opłat i prowizji	270 447	268 733	62 088	64 772
III. Wynik na działalności handlowej	85 801	101 759	19 698	24 527
IV. Wynik na działalności operacyjnej	379 985	483 074	87 235	116 434
V. Zysk brutto	377 512	546 739	86 667	131 779
VI. Zysk netto	303 491	450 309	69 674	108 537
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	135 538	(399 751)	31 116	(96 351)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(35 847)	144 841	(8 230)	34 911
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(136 133)	346 999	(31 253)	83 636
X. Przepływy pieniężne netto, razem	(36 442)	92 089	(8 366)	22 196
XI. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	7,19	10,67	1,65	2,57
XII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	7,18	10,66	1,65	2,57
XIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-

Grupa mBanku S.A.Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2016 roku

(w tys. zł)

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. zł			w tys. EUR		
	Stan na dzień			Stan na dzień		
	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
I. Aktywa razem	117 966 145	119 115 370	119 919 032	27 637 088	27 951 512	29 327 227
II. Zobowiązania wobec banku centralnego	2	-	1	0	-	0
III. Zobowiązania wobec innych banków	10 993 402	12 183 191	17 768 840	2 575 532	2 858 897	4 345 522
IV. Zobowiązania wobec klientów	85 904 281	85 924 151	78 941 341	20 125 640	20 162 889	19 305 782
V. Kapitał własny	12 583 015	12 242 347	11 567 825	2 947 947	2 872 779	2 829 011
VI. Kapitał akcyjny	168 956	168 956	168 841	39 583	39 647	41 292
VII. Liczba akcji	42 238 924	42 238 924	42 210 157	42 238 924	42 238 924	42 210 157
VIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	297,90	289,84	274,05	69,79	68,01	67,02
IX. Łączny współczynnik kapitałowy	22,58	20,18	18,41	22,60	20,18	18,41

Do wyliczenia wybranych danych finansowych w EUR zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej – kurs NBP z dnia 31 marca 2016 roku – 1 EUR = 4,2684 PLN, 31 grudnia 2015 roku – 1 EUR = 4,2615 PLN oraz z dnia 31 marca 2015 roku – 1 EUR = 4,0890 PLN
- dla pozycji rachunku zysków i strat - kurs wyliczony jako średnia kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca pierwszego kwartału 2016 roku i 2015 roku, odpowiednio: 1 EUR = 4,3559 PLN i 1 EUR = 4,1489 PLN.

Wstęp

W I kwartale 2016 roku Grupa mBanku po raz kolejny musiała zmierzyć się z niekorzystnymi czynnikami w otoczeniu rynkowym, takimi jak rekordowo niski poziom stóp procentowych i znacznie obniżone opłaty *interchange* na transakcje kartowe. Na wyniki finansowe dodatkowo negatywnie wpłynął tak zwany podatek bankowy, płacony od lutego 2016 roku. Grupa mBanku zanotowała spadek dochodów w ujęciu kwartalnym, głównie w związku z wystąpieniem w poprzednim kwartale zdarzenia jednorazowego w postaci sprzedaży akcji PZU i zaksięgowaniu z tego tytułu dodatkowego dochodu w wysokości 125 mln zł. Dochody podstawowe zmniejszyły się w porównaniu do poprzedniego kwartału, przy czym wynik z tytułu odsetek pozostał na prawie niezmiennym poziomie, a wynik z tytułu opłat i prowizji zanotował spadek.

Zysk brutto wypracowany przez Grupę mBanku w I kwartale 2016 roku wyniósł 402,3 mln zł i był o 13,0% wyższy w stosunku do wyniku IV kwartału 2015 roku. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku spadł o 0,6% w porównaniu do poprzedniego kwartału i wyniósł 307,8 mln zł.

Głównymi czynnikami determinującymi wynik Grupy w I kwartale 2016 roku były:

- **Niższe dochody** na poziomie 1 008,9 mln zł, tj. -9,1% w porównaniu do IV kwartału 2015 roku, głównie ze względu na przychody jednorazowe zaksięgowane w IV kwartale 2015 roku. Wynik z tytułu odsetek pozostał na równie wysokim poziomie, co w poprzednim kwartale, zaś wynik z tytułu prowizji spadł o 25,7 mln zł, tj. 10,8%, w stosunku do IV kwartału 2015 roku. Wynik na działalności handlowej był wyższy o 13,2 mln zł, tj. 18,6%, w ujęciu kwartalnym.
- **Spadek kosztów działalności** (łącznie z amortyzacją) o 26,2% w porównaniu do poprzedniego kwartału do poziomu 480,8 mln zł, przy czym spadek wynikał głównie z niższego wpływu wydarzeń jednorazowych (koszty IV kwartału 2015 roku zawierały wpłaty mBanku i mBanku Hipotecznego przeznaczone na wypłatę środków gwarantowanych deponentom Spółdzielczego Banku Rzemiosła i Rolnictwa w Wołominie w kwocie 141,7 mln zł oraz koszty utworzenia rezerwy na wpłatę do Funduszu Wsparcia Kredytobiorców w kwocie 52,1 mln zł).
- **Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek** spadły do poziomu 68,5 mln zł, głównie dzięki rozwiązaniu rezerw na kilku ekspozycjach korporacyjnych. W rezultacie poziom kosztów ryzyka w I kwartale 2016 roku wyniósł 35 punktów bazowych w porównaniu do 52 punktów bazowych kwartał wcześniej.
- **Kontynuacja wzrostu organicznego i ekspansji biznesowej** przejawiająca się w:
 - **zwiększeniu bazy klientów indywidualnych** do 5 037 tys. (+90 tys. klientów w porównaniu do końca 2015 roku);
 - **wzroście liczby klientów korporacyjnych** do poziomu 19 992 klientów (+430 klientów w porównaniu końca 2015 roku).

Wartość kredytów i pożyczek netto na koniec marca 2016 roku wyniosła 77 940,8 mln zł i była niższa o 492,8 mln zł, tj. 0,6%, w stosunku do końca 2015 roku (po wyłączeniu transakcji reverse repo / buy sell back oraz wpływu wahań kursów walutowych, wartość kredytów i pożyczek netto wzrosła o 0,9%).

Wartość depozytów klientów w I kwartale pozostała na prawie niezmiennym poziomie w stosunku do poprzedniego kwartału i wyniosła 81 133,9 mln zł, przy czym zobowiązania wobec klientów indywidualnych wzrosły w omawianym okresie o 3,7%, a zobowiązania wobec klientów korporacyjnych spadły o 5,2% wobec stanu na koniec 2015 roku.

W wyniku powyższych zmian, wskaźnik kredytów do depozytów Grupy mBanku ukształtował się na poziomie 96,1%, najniższym w historii Banku.

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

- ROE brutto na poziomie 13,2% (wobec 14,7% w 2015 roku);
- ROE netto na poziomie 10,1% (wobec 11,6% w 2015 roku).

Poziom wskaźników kapitałowych Grupy mBanku wzrósł po zaliczeniu zysku wypracowanego w 2015 roku do kapitału podstawowego Tier 1. Łączny współczynnik kapitałowy na koniec marca 2016 roku wyniósł 19,0%, a współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 16,2%.

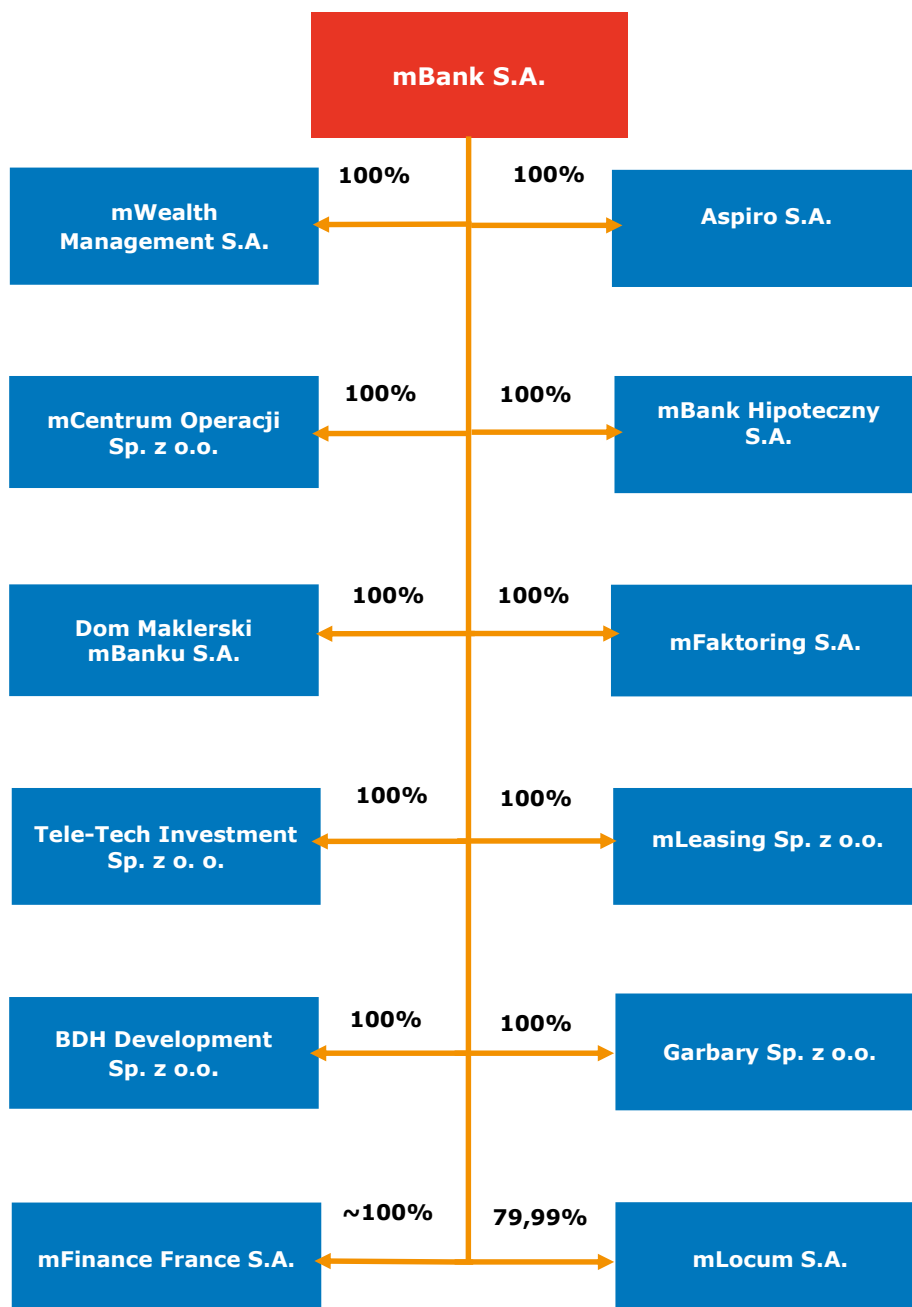
Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2016 roku

(w tys. zł)

Skład Grupy

Skład Grupy mBanku na dzień 31 marca 2016 roku przedstawiał się następująco:



Zmiany ratingu mBanku S.A.Standard & Poor's Ratings Services (S&P)

W dniu 3 lutego 2016 roku agencja S&P potwierdziła oceny ratingowe mBanku na dotychczasowym poziomie, tj. „BBB” dla ratingu długoterminowego (long-term counterparty credit rating) i „A2” dla ratingu krótkoterminowego (short-term counterparty credit rating), zmieniając perspektywę ratingu ze stabilnej na negatywną, w związku ze zmianą perspektywy ryzyka sektora bankowego na negatywną. W opinii agencji, zdolność sektora bankowego do absorpcji strat i jego odporność na wstrząsy może się zmniejszyć w ciągu najbliższych dwóch lat. Według S&P warunki działania dla polskich banków będą trudne w związku z wprowadzeniem podatku bankowego, wzrostem kosztów regulacyjnych, a także potencjalnymi kosztami związanymi z rozważanym przewalutowaniem kredytów walutowych, co zwiększy presję na rentowność sektora bankowego w otoczeniu niskich stóp procentowych. Agencja uznała wówczas, że w takiej sytuacji zdolność do generowania dochodu przez mBank może nie skompensować potencjalnego osłabienia oceny zdolności wsparcia mBanku ze strony Commerzbanku w przypadku obniżenia ratingu Commerzbanku.

W dniu 11 marca 2016 roku agencja S&P zmieniła perspektywę ratingu mBanku z negatywnej na stabilną w związku z analogiczną zmianą perspektywy ratingu dla Commerzbanku AG.

Obecny rating mBanku wg S&P jest następujący: rating długoterminowy „BBB”, rating krótkoterminowy „A2”, rating samodzielny (SCAP) „bbb-”, perspektywa ratingu długoterminowego - stabilna.

Fitch Ratings (Fitch)

7 marca 2016 roku agencja Fitch Ratings podwyższyła długoterminowy rating mBanku dla waluty zagranicznej z „BBB-” do „BBB” oraz krótkoterminowy rating dla waluty zagranicznej (short-term foreign currency IDR) z poziomu „F3” do „F2”. Perspektywa dla ratingu długoterminowego jest stabilna. Poprawa ratingu mBanku była związana z podwyższeniem ratingu długookresowego Commerzbanku z poziomu „BBB” do „BBB+”. W ocenie agencji Fitch istnieje wysokie prawdopodobieństwo wsparcia mBanku ze strony Commerzbanku w razie ewentualnej potrzeby.

Obecny rating mBanku wg Fitch jest następujący: rating długoterminowy „BBB”, rating krótkoterminowy „F2”, viability rating „bbb-”, rating wsparcia „2”, perspektywa dla ratingu długoterminowego - stabilna.

Zmiana w Zarządzie i Radzie Nadzorczej Banku

W dniu 12 kwietnia 2016 roku Bank otrzymał od Pana Joerga Hessenmuellera informację o jego rezygnacji z funkcji Członka Zarządu, Wiceprezesa Zarządu mBanku S.A. do spraw Finansów z dniem 30 czerwca 2016 roku. Przyczyną złożenia rezygnacji przez Pana Joerga Hessenmuellera jest przyjęcie nowych obowiązków w ramach Grupy Commerzbanku. Z początkiem lipca Pan Joerg Hessenmueller obejmie stanowisko dyrektora ds. strategii i rozwoju Grupy Commerzbanku.

W marcu 2016 roku Pan Martin Blessing, Członek Rady Nadzorczej Banku i Komisji Prezydialnej Rady Nadzorczej, złożył rezygnację z pełnionych funkcji z dniem 30 kwietnia 2016 roku.

W dniu 24 marca 2016 roku na miejsce ustępującego Pana Martina Blessinga z dniem 1 maja 2016 r. został powołany Pan Michael Mandel na okres do czasu zakończenia obecnej kadencji Rady Nadzorczej.

Pan Michael Mandel od 2010 roku pełni funkcje Członka Zarządu w linii biznesowej Klientów prywatnych w Commerzbank AG. Od maja 2016 roku Pan Michael Mandel obejmie funkcję Członka Zarządu Commerzbank AG odpowiedzialnego za segment biznesowy Klientów prywatnych.

Nagrody i wyróżnienia

I kwartał 2016 roku był kolejnym okresem, w którym Grupa mBanku została doceniona przez uczestników rynku i ekspertów krajowych oraz zagranicznych w wielu prestiżowych konkursach.

Private Banking mBanku najlepszy w Polsce



Bankowość prywatna mBanku po raz ósmy została uznana za **najlepszą w Polsce przez brytyjski magazyn finansowy Euromoney**. Podczas uroczystej gali w Londynie, mBank został również doceniony w sześciu dodatkowych podkategoriach konkursowych, m.in. za najlepsze specjalistyczne usługi dla najzamożniejszych klientów, zarządzanie aktywami czy sukcesję międzypokoleniową.

★★★★★ w ratingu

Forbes

Private Banking 2016

W styczniu Private Banking mBanku po raz kolejny – a dokładnie: piąty z rzędu – otrzymał najwyższe, 5-gwiazdkowe wyróżnienie przyznawane co roku przez magazyn Forbes. Autorzy zestawienia docenili bank za ustalanie standardów bankowości prywatnej w Polsce, szeroką, zindywidualizowaną ofertę oraz rozwój bankowości mobilnej.

mBank bezkonkurencyjny na Mobile Trends Awards 2015



Gala Mobile Trends Awards to jedno z ważniejszych wydarzeń branży mobilnej w Polsce. To okazja do uhonorowania najlepszych firm i projektów ubiegłego roku. Aplikacja mobilna mBanku zdobyła 2 statuetki zajmując: I miejsce w kategorii **Bankowość mobilna** (werdykt jury), I miejsce w kategorii **Nagroda specjalna Mobile Trends Awards** (głosowanie Internautów). **mTransfer mobilny** zdobył natomiast kolejne 2 nagrody zajmując: I miejsce w kategorii Firma wspierająca popularyzację mobilnych

technik i technologii (werdykt jury), II miejsce w kategorii Nagroda specjalna Mobile Trends Awards (głosowanie Internautów).

mBank najlepszym polskim bankiem w zakresie trade finance

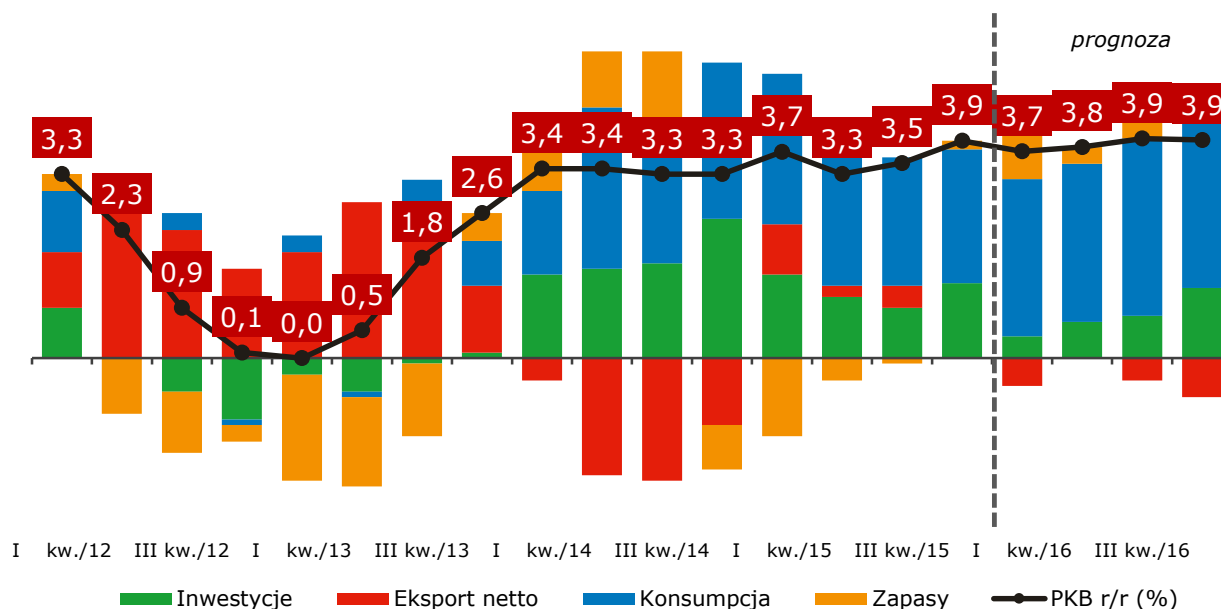


mBank został uhonorowany przez Global Finance nagrodą Best Trade Finance Bank in Poland 2016 w ramach kolejnej edycji corocznego konkursu. Nagroda przyznawana jest w kategorii: Country Winners, Regional Winners i Global Winners. Oceniane były następujące obszary zrealizowane wolumeny trade finance, kompleksowość i innowacyjność oferty produktowej, kompetencje i doświadczenie transakcyjne, skala prowadzonego biznesu.

Otoczenie gospodarcze w I kwartale 2016 roku

Kontynuacja wysokiego wzrostu w turbulentnym otoczeniu

W pierwszych trzech miesiącach roku polska gospodarka nie straciła nic ze swojej dotychczasowej dynamiki. Zgodnie z szacunkami Banku, opartymi o dane o wysokiej częstotliwości, wzrost gospodarczy w I kwartale wyniósł ok. 3,5-3,6% i był jedynie nieznacznie niższy od zanotowanych w poprzednim kwartale 3,9%. W opinii Banku wysokie tempo wzrostu gospodarczego zostanie również utrzymane w kolejnych miesiącach.



O ile sam obraz gospodarki i jej średniookresowe perspektywy nie zmieniły się na początku roku, o tyle struktura wzrostu gospodarczego (zgodnie z oczekiwaniami Banku) wykazuje pierwsze oznaki przesunięcia wagi kontrybucji z inwestycji w kierunku konsumpcji prywatnej.

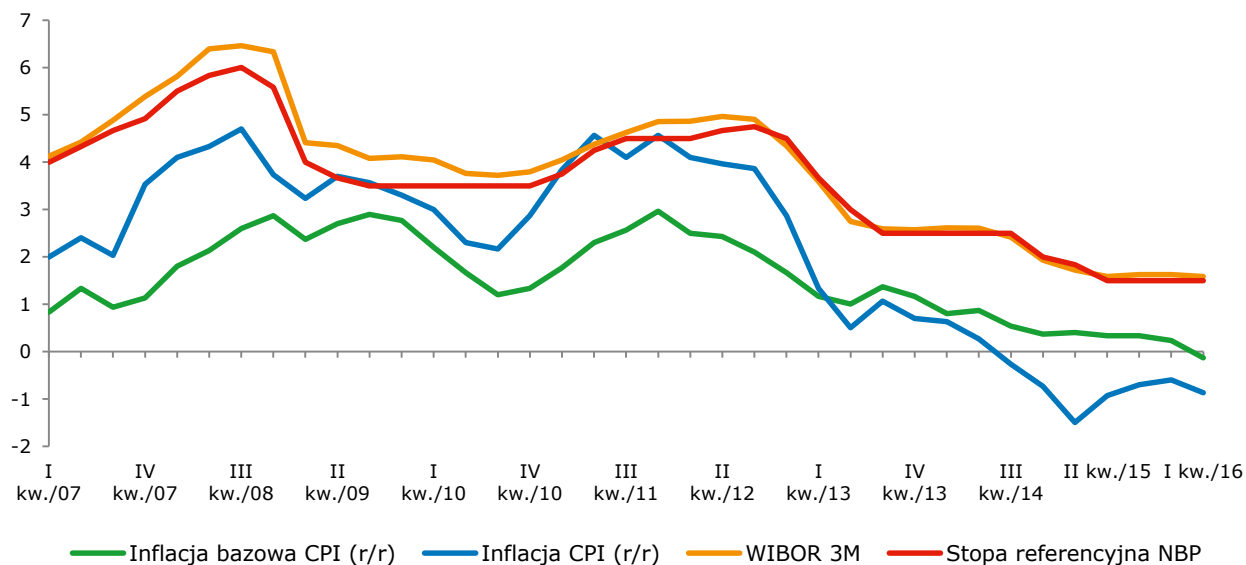
Po pierwsze, okres od stycznia do marca najprawdopodobniej przyniósł wyraźne wyhamowanie nakładów brutto na środki trwałe, napędzane głównie przez spadek inwestycji budowlanych (produkcja budowlano-montażowa w ujęciu rocznym spadła o prawie 10%) oraz ograniczenie nakładów na środki transportu. Jest to w opinii Banku związane z zakończeniem wydatkowania funduszy strukturalnych w ramach budżetu Unii Europejskiej na okres 2007-2013 i powolnym startem wydatkowania funduszy w ramach kolejnego budżetu (2014-2020). W efekcie, rok 2016 w inwestycjach publicznych (a przede wszystkim w inwestycjach kolejowych i samorządowych, gdzie spadki mogą sięgnąć 30%) zaznaczy się wyraźnymi spadkami, których inwestycje prywatne nie zdołają zrównoważyć.

Po drugie, w I kwartale bieżącego roku najprawdopodobniej przyspieszyła konsumpcja prywatna. Przyspieszenie to jest związane z wyższą dynamiką funduszu płac (efekt zacieśnienia rynku pracy) oraz zjawiskiem tak zwanego wygładzania konsumpcji przez gospodarstwa domowe. Te ostatnie, w opinii Banku, antycypują wypłaty świadczeń społecznych w ramach rządowego programu „500 plus”, które rozpoczęły się 1 kwietnia. Sukces organizacyjny programu i sprawne wydatkowanie sprawiają, że dalsze przyspieszenie konsumpcji za sprawą wyższych świadczeń społecznych jest bardzo prawdopodobne.

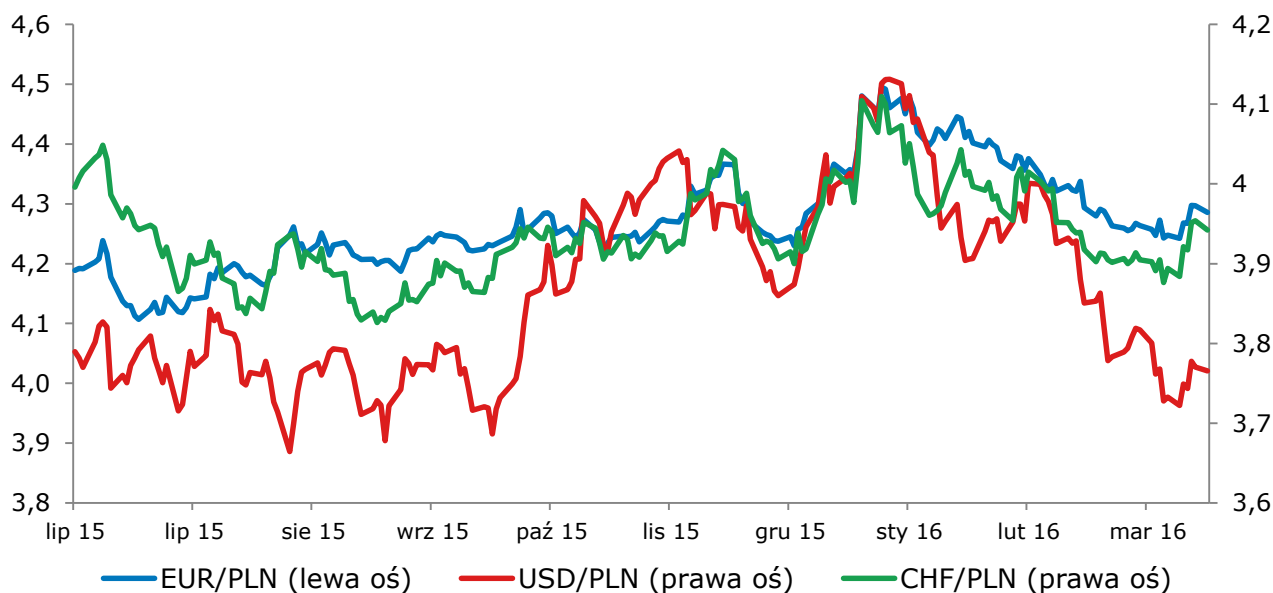
Po trzecie, osłabienie złotego w IV kwartale 2015 i na początku bieżącego roku stanowi wyraźne wsparcie dla eksportu i, tym samym, dla PKB. Biorąc pod uwagę jego skalę, powinna ona, zgodnie z aktualnymi szacunkami Narodowego Banku Polskiego, przełożyć się na przyspieszenie wzrostu gospodarczego o około 0,2-0,3 punktów procentowych. W konsekwencji, nadwyżka na rachunku handlowym powinna utrzymać się dłużej i być większa niż wcześniej prognozowano, a wkład eksportu netto do wzrostu PKB będzie wyższy.

Po raz kolejny wysoki wzrost gospodarczy nie zdołał naruszyć deflacyjnej równowagi w polskiej gospodarce – inflacja utrzymała się w I kwartale 2016 roku na głęboko ujemnym poziomie, a głównym czynnikiem petryfikującym tę równowagę była kolejna fala spadków cen ropy naftowej. Za ich sprawą ceny paliw spadały aż do końca lutego. Na niższą inflację złożyło się również pogłębienie spadków cen w kategoriach bazowych – inflacja po wyłączeniu cen żywności i energii po raz pierwszy od 2006 roku spadła poniżej zera i w marcu 2016 roku wyniosła już -0,3% rok do roku. W takich okolicznościach Rada Polityki Pieniężnej (RPP) utrzymywała neutralne nastawienie w polityce pieniężnej – dokonana w I kwartale 2016 roku wymiana jej składu nie przyniosła istotnych zmian w retoryce. W opinii Banku niska inflacja, środowisko

niskich stóp procentowych oraz możliwość obniżenia kosztów obsługi długu skłonią RPP do obniżenia stóp procentowych jeszcze w tym roku oraz uwzględnienia niekonwencjonalnych instrumentów (na wzór banku centralnego Węgier) w swoim arsenale.



I kwartał 2016 roku był na rynkach finansowych okresem dużych turbulencji i znacznego wzrostu zmienności, w pierwszej połowie okresu, a następnie odreagowania w kolejnych tygodniach. Rok 2016 rozpoczął się od silnego umocnienia złotego, którego kulminacja nastąpiła 15 stycznia, po obniżeniu ratingu Polski przez agencję Standard and Poor’s. Inne czynniki negatywnie oddziałujące na notowania złotego to między innymi perspektywa zacieśnienia polityki pieniężnej w Stanach Zjednoczonych, wzrost awersji do ryzyka na rynkach globalnych związany z kolejną falą spadków cen surowców oraz niepewność co do kształtu i skutków ustawy o kredytach walutowych. Pogorszenie w notowaniach złotego przypadło na 20 stycznia 2016 roku, kiedy to za 1 euro należało w pewnym momencie płacić 4,51 złotych, za jednego dolara zaś – 4,14 złotych. Luty i marzec to już okres odreagowania na rynku walutowym – polskiej walucie pomogło zarówno zmniejszenie ryzyk krajowych, jak i korzystne otoczenie makroekonomiczne i rynkowe, takie jak skoordynowana interwencja głównych banków centralnych. W konsekwencji, na koniec marca złoty umocnił się do ok. 4,25 za euro.

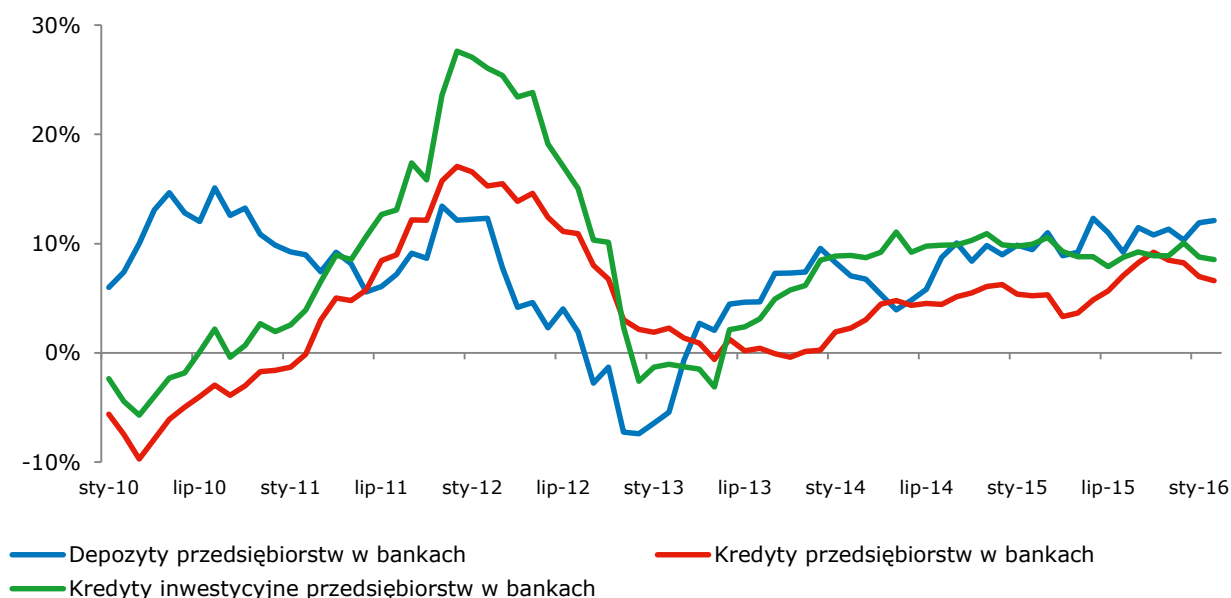


Wspomniane wyżej turbulencje nie ominęły również rynku obligacji skarbowych. Podobnie, jak w przypadku rynku walutowego, obniżenie ratingu wyznaczyło również moment, kiedy rentowności obligacji skarbowych osiągnęły szczyt – dla serii DS0725 wzrost rentowności wyniósł ponad 20 punktów bazowych (z 2,99 do ponad 3,20). Kolejne tygodnie to już powolne odreagowanie i spadek premii za ryzyko w polskich obligacjach (mierzonej różnicą w stosunku do stawek IRS lub obligacji niemieckich o porównywalnej

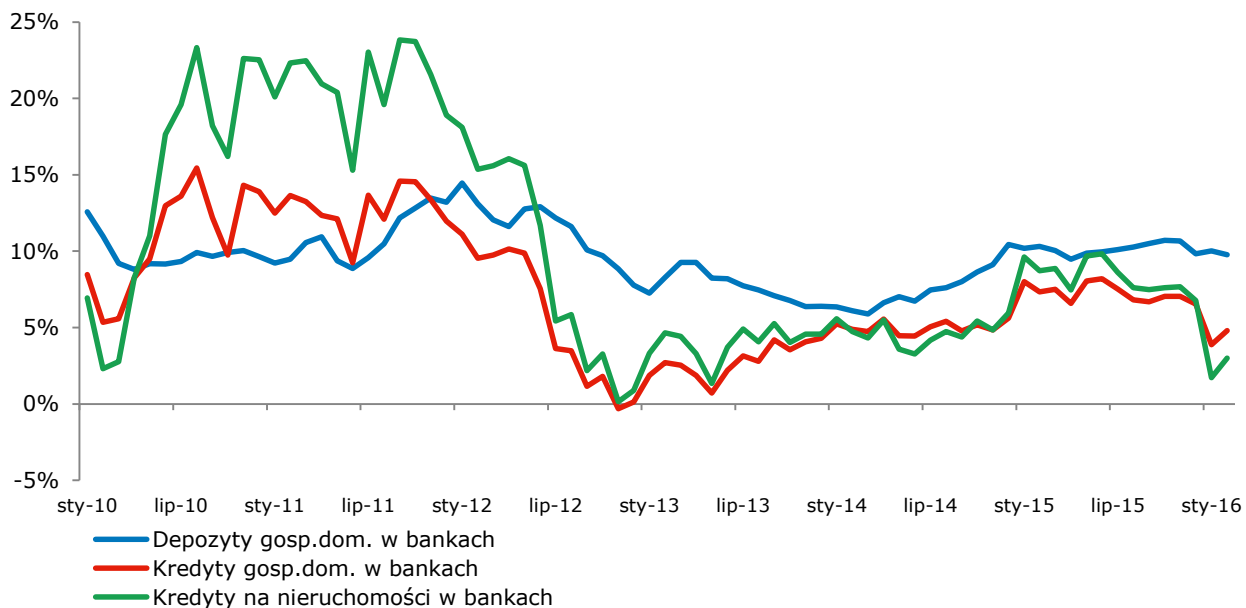
zapadalności). Niemniej ważnym wydarzeniem dla rynku obligacji skarbowych było wprowadzenie podatku bankowego – wyłączenie obligacji skarbowych i częściowe opodatkowanie bonów pieniężnych NBP spowodowało eksplozję popytu banków na krótkoterminowe skarbowe papiery wartościowe. Krajowy sektor bankowy wypełnił tym samym lukę po inwestorach zagranicznych, którzy sprzedali posiadane obligacje na początku roku.

Sektor bankowy i agregaty monetarne

W I kwartale bieżącego roku dynamiki depozytów i kredytów dla gospodarstw domowych nie zmieniły się znacząco w porównaniu do poprzednich miesięcy. Depozyty detaliczne wzrosły średnio o 9,3% (o 9,4% w IV kwartale), co było związane z wysokim tempem wzrostu nominalnych dochodów gospodarstw domowych i brakiem alternatyw inwestycyjnych (mała zyskowność akcji sprawia, że niskie stopy procentowe nie stymulują odpływu środków z depozytów). Jednocześnie, na umiarkowanym poziomie utrzymała się dynamika kredytów dla gospodarstw domowych – po wyłączeniu wpływu czynników sezonowych ich średnia dynamika wyniosła w przybliżeniu 4% trzeci kwartał z rzędu. Na stabilizację wzrostu kredytów dla gospodarstw domowych złożyły się zarówno rosnąca restrykcyjność polityki kredytowej banków i KNF (w przypadku kredytów mieszkaniowych), jak i niewielkie zainteresowanie kredytem konsumenckim w przededniu programu „500 plus” (który zwiększył zdolność kredytową gospodarstw domowych).



Po stronie przedsiębiorstw zaobserwowano delikatne spowolnienie w depozytach korporacyjnych, a także utrzymanie wysokiego tempa wzrostu kredytów udzielanych przedsiębiorstwom. W przypadku depozytów czynnikiem podtrzymującym napływ środków pieniężnych były solidne wyniki finansowe przedsiębiorstw (wsparte bez wątplenia przez mocnego złotego). Kredyty z kolei rosły w I kwartale 2016 roku za sprawą wszystkich głównych kategorii, ze szczególnym uwzględnieniem kredytu inwestycyjnego, co sugeruje nie tylko brak istotnego spowolnienia działalności inwestycyjnej przedsiębiorstw, ale również niewrażliwość akcji kredytowej na wprowadzenie podatku bankowego.



Zmiany w rekomendacjach Komisji Nadzoru Finansowego (KNF) oraz innych regulacjach dotyczących banków

Ustawa o podatku od niektórych instytucji finansowych

1 lutego 2016 roku weszła w życie ustawa o podatku od niektórych instytucji finansowych, wprowadzająca tzw. podatek bankowy. Podatkiem zostały objęte banki krajowe, oddziały banków zagranicznych, oddziały instytucji kredytowych, spółdzielcze kasy oszczędnościowo-kredytowe, krajowe zakłady ubezpieczeń oraz reasekuracji, oddziały oraz główne oddziały zagranicznych zakładów ubezpieczeń i reasekuracji, a także instytucje pożyczkowe. W zakresie dotyczącym banków ustawa wprowadziła miesięczny podatek (0,0366% miesięcznie, czyli 0,4400% rocznie) płacony w oparciu o sumę aktywów na koniec miesiąca ponad kwotę 4 mld zł, pomniejszoną o wartość funduszy własnych i skarbowych papierów wartościowych.

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

Choć ustawa weszła w życie 1 listopada 2015 roku, dopiero od 1 stycznia 2016 roku zaczęły obowiązywać jej przepisy w zakresie obowiązku utrzymywania buforów kapitałowych (m.in. bufora zabezpieczającego w wysokości 1,25%) oraz ograniczeń wypłat z zysków. Poziom funduszy własnych utrzymywany w instytucjach będzie determinował ich zdolność do wypłaty dywidendy oraz zmiennych elementów wynagrodzenia zgodnie z procedurą opisaną w ustawie.

Ustawa o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym

23 marca 2016 roku weszła w życie Ustawa z 11 marca zmieniająca zapisy Ustawy o BFG m.in. w zakresie obowiązku odprowadzania składek na BFG przez banki. Jednorazowa składka roczna została zmieniona na system kwartalny. Wprowadzona zmiana umożliwiła ujmowanie składek w kosztach poprzez proporcjonalne rozłożenie ich w czasie zamiast wykazywania jednorazowego obciążenia w pierwszym kwartale roku.

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

19 lutego 2016 roku weszła w życie ustawa o wsparciu kredytobiorców w trudnej sytuacji finansowej, którzy do 31 grudnia 2018 roku, po spełnieniu odpowiednich warunków, będą mogli ubiegać się o nieoprocentowane wsparcie w spłacie kredytu hipotecznego. Comiesięczna spłata, obejmująca równowartość rat kapitałowych i odsetkowych, wynosząca maksymalnie 1500 zł, będzie przekazywana przez Bank Gospodarstwa Krajowego bezpośrednio na rachunek banku udzielającego kredytu przez okres do 18 miesięcy. Zwrot pomocy powinien nastąpić w ciągu 8 lat i rozpocząć się w 2 lata od momentu wypłaty ostatniej raty wsparcia.

Źródłem finansowania będzie Fundusz Wsparcia Kredytobiorców o początkowej wysokości 600 mln zł, utworzony z wpłat kredytodawców proporcjonalnie do udziału rynkowego w kredytach mieszkaniowych dla gospodarstw domowych, których opóźnienie w spłacie kapitału lub odsetek przekracza 90 dni. W przypadku gdy wielkość środków w Funduszu spadnie poniżej 100 mln zł, dokonywane będzie jego uzupełnienie do wysokości nie mniejszej niż 300 mln zł, poprzez wniesienie przez banki dalszych środków proporcjonalnie do wielkości wsparcia udzielonego klientom danego kredytodawcy.

Nowelizacja Rekomendacji K (KNF) dotyczącej zasad prowadzenia przez banki hipoteczne rejestru zabezpieczenia listów zastawnych

1 marca 2016 roku weszła w życie uchwała KNF w sprawie rekomendacji K, która dotyczy zaleceń jakościowych w zakresie rejestru zabezpieczenia listów zastawnych. Jej celem jest dostosowanie brzmienia rekomendacji do nowych uwarunkowań prawnych związanych z nowelizacją ustawy o listach zastawnych i bankach hipotecznych, która weszła w życie 1 stycznia 2016 roku. Wskazana ustawa służy zwiększeniu bezpieczeństwa nabywania i obrotu listami zastawnymi, a przez to pośrednio rozwojowi rynku bankowości hipotecznej w Polsce.

„Ustawa antylichwiarska” – Ustawa o zmianie ustawy o nadzorze nad rynkiem finansowym oraz niektórych innych ustaw

11 marca 2016 roku weszła w życie ustawa z 5 sierpnia 2015 roku, mająca na celu ochronę konsumentów przed nieuczciwymi zapisami umów zawieranych z firmami pożyczkowymi. Podstawowym narzędziem w tym celu jest uregulowanie maksymalnej wysokości kosztów pozaodsetkowych, czyli wszystkich kosztów ponoszonych przez klienta w związku z umową o kredyt konsumencki, z wyłączeniem odsetek. Górny limit tych kosztów nie może przekraczać całkowitej kwoty kredytu. Ograniczono również wysokość opłat i odsetek wynikających z zaległości w spłacie kredytu.

Prawo restrukturyzacyjne

Od 1 stycznia 2016 roku zaczęły obowiązywać przepisy (z wyjątkami przepisów przejściowych wskazanych w Ustawie) ustawy z 15 maja 2015 roku Prawo restrukturyzacyjne. Jej celem jest umożliwienie skutecznej restrukturyzacji dłużnika i zapobieżenie jego likwidacji w drodze zawarcia układu z wierzycielami bądź za pomocą działań sanacyjnych, jeśli są dostępne. Dodatkowo, ustawa wprowadza szereg zmian do innych przepisów, m.in. Prawa upadłościowego i naprawczego, modyfikując klasyfikację należności podlegających zaspokojeniu z funduszu masy upadłości.

Ustawa o nadzorze nad rynkiem kapitałowym

1 stycznia 2016 roku weszły w życie przepisy ustawy z 12 czerwca 2015 roku o zmianie ustawy o nadzorze nad rynkiem kapitałowym i niektórych innych ustaw, modyfikujące system ponoszenia kosztów nadzoru w tym zakresie. Od tej pory wszystkie podmioty działające na rynku kapitałowym są zobowiązane do odprowadzania rocznych opłat za nadzór, co zmienia proporcje obciążeń dotyczących wcześniej jedynie wybranych uczestników rynku.

Dodatkowo, w legislacji znajduje się szereg innych projektów regulacyjnych, które będą w istotny sposób oddziaływać na funkcjonowanie banków. Należą do nich nowelizacja ustawy o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji, której celem jest transpozycja przepisów Dyrektywy 2014/59/UE dotyczącej restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji oraz dyrektywy 2014/49/UE w sprawie systemów gwarancji depozytów, oraz projekt ustawy o sposobach przywrócenia równości stron niektórych umów kredytu i umów pożyczki, dotyczący umów denominowanych lub indeksowanych.

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2016 roku

(w tys. zł)

Sytuacja finansowa Grupy mBanku S.A. w I kwartale 2016 roku**Wynik finansowy Grupy mBanku**

Zysk brutto wypracowany przez Grupę mBanku w I kwartale 2016 roku wyniósł 402,3 mln zł i był o 13,0% wyższy w stosunku do wyniku IV kwartału 2015 roku. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku spadł o 0,6% w porównaniu do poprzedniego kwartału i wyniósł 307,8 mln zł.

mln zł	I kw. 2015	IV kw. 2015	I kw. 2016	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Przychody z tytułu odsetek	912,3	960,3	945,5	-1,5%	3,6%
Koszty z tytułu odsetek	-324,8	-283,7	-269,1	-5,2%	-17,2%
Wynik z tytułu odsetek	587,4	676,6	676,4	0,0%	15,1%
Przychody z tytułu opłat i prowizji	314,5	382,0	351,9	-7,9%	11,9%
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-120,7	-144,6	-140,2	-3,1%	16,2%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	193,9	237,4	211,7	-10,8%	9,2%
Przychody z tytułu dywidend	0,0	0,0	0,0	-	-
Wynik na działalności handlowej	102,6	70,9	84,1	18,6%	-18,1%
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	195,0	127,4	3,4	+/-	+/-
Udział w zyskach (stratach) inwestycji we wspólne przedsięwzięcia	0,0	-0,1	0,0	-42,0%	-
Pozostałe przychody operacyjne	88,7	51,4	94,1	83,1%	6,1%
Pozostałe koszty operacyjne	-49,5	-53,2	-60,8	14,3%	22,9%
Dochody łącznie	1 118,1	1 110,5	1 008,9	-9,1%	-9,8%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	-100,0	-102,6	-68,5	-33,2%	-31,5%
Ogólne koszty administracyjne wraz z amortyzacją	-451,9	-651,0	-480,8	-26,1%	6,4%
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-0,9	-0,9	-57,3	6041,7%	6217,8%
Zysk brutto	565,3	356,0	402,3	13,0%	-28,8%
Podatek dochodowy	-113,0	-46,6	-92,8	99,1%	-17,9%
Zysk netto	452,3	309,4	309,5	0,0%	-31,6%
- przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.	450,9	309,5	307,8	-0,6%	-31,7%
- przypadający na udziały niekontrolujące	1,4	-0,1	1,7	-14,784	22,4%
ROA netto	1,5%	1,0%	1,0%		
ROE brutto	20,6%	14,7%	13,2%		
ROE netto	16,4%	11,8%	10,1%		
Wskaźnik Koszty / Dochody	40,4%	50,1%	47,7%		
Marża odsetkowa	2,1%	2,1%	2,3%		
Współczynnik kapitału podstawowego	12,9%	14,3%	16,2%		
Łączny współczynnik kapitałowy	16,3%	17,3%	19,0%		

Dochody Grupy mBanku

W I kwartale 2016 roku dochody ogółem Grupy mBanku wyniosły 1 008,9 mln zł i były o 9,1% niższe w porównaniu do poprzedniego kwartału.

Wynik z tytułu odsetek jest głównym źródłem dochodów Grupy mBanku. Wyniósł 676,4 mln zł i pozostał na prawie niezmiennym poziomie w porównaniu do poprzedniego kwartału.

Przychody z tytułu odsetek w I kwartale 2016 roku zmniejszyły się o 14,8 mln zł, tj. 1,5%, w porównaniu do poprzedniego kwartału i wyniosły 945,5 mln zł. Głównym źródłem przychodów odsetkowych pozostały kredyty i pożyczki z udziałem 70,2%. Przychody z tego tytułu wyniosły 663,3 mln zł, co oznacza spadek o 9,9 mln zł (-1,5%) porównaniu do kwartału poprzedniego. Spadek ten wynika głównie z mniejszej liczby dni w kwartale.

Koszty z tytułu odsetek również spadły w porównaniu do poprzedniego kwartału o 14,6 mln zł, tj. 5,2%, i wyniosły 269,1 mln zł. W I kwartale 2016 roku odnotowano spadek kosztów z tytułu rozliczeń z klientami o 9,8 mln zł, tj. 5,4%, co wynika z niższego oprocentowania zobowiązań wobec klientów i mniejszej liczby dni w kwartale. Drugim co do wielkości źródłem kosztów odsetkowych były koszty z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, które spadły o 1,2 mln zł, tj. 2,1% do poziomu 56,9 mln zł. Spadek zanotowały też koszty z tytułu rozliczeń z bankami – o 1,2 mln zł (-5,9%).

Marża odsetkowa netto w Grupie mBanku w I kwartale 2016 roku wzrosła do poziomu 2,3% z 2,1% w całym 2015 roku i 2,2% w IV kwartale 2015 roku.

Wynik z tytułu opłat i prowizji w I kwartale 2016 roku był niższy o 25,7 mln zł, tj. 10,8%, w stosunku do poprzedniego kwartału i wyniósł 211,7 mln zł.

Przychody z tytułu opłat i prowizji w I kwartale spadły o 30,1 mln zł, tj. 7,9%, w stosunku do poprzedniego kwartału i wyniosły 351,9 mln zł. Największy spadek zanotowano w opłatach i prowizjach z działalności kredytowej, które zmniejszyły się o 10,0 mln zł, czyli 12,7%. Spadek ten wynika z niższej sprzedaży kredytów, głównie korporacyjnych. Mniejsza aktywność klientów oraz brak IPO były powodem spadku przychodów z tytułu działalności maklerskiej o 4,7 mln zł (15,4%). Największa pozycja przychodów z tytułu opłat i prowizji, czyli prowizje za obsługę kart płatniczych, spadły o 3,4 mln zł, tj. 3,7% (liczba transakcji bezgotówkowych klientów detalicznych pozostała na prawie niezmiennym poziomie w porównaniu do poprzedniego kwartału, a ich wartość spadła o 5,2%). Z kolei prowizje za pośrednictwo w sprzedaży innych produktów zewnętrznych podmiotów finansowych zmniejszyły się o 4,3 mln zł, czyli 14,7%.

Koszty z tytułu opłat i prowizji w I kwartale 2016 roku wyniosły 140,2 mln zł i były niższe o 4,5 mln zł, tj. 3,1%, w stosunku do poprzedniego kwartału, co wynikało głównie ze spadku kosztów z tytułu obsługi gotówkowej.

W I kwartale 2016, podobnie jak w kwartale poprzednim, Grupa mBanku nie zanotowała **przychodów z tytułu dywidend**.

Wynik na działalności handlowej w omawianym okresie wyniósł 84,1 mln zł i był wyższy o 13,2 mln zł, tj. 18,6%, w porównaniu do IV kwartału 2015 roku. Wzrost wyniku na działalności handlowej to skutek przede wszystkim wzrostu wyniku na pozostałej działalności handlowej do poziomu 12,3 mln zł z -5,3 mln zł w IV kwartale 2015 roku. Z kolei wynik z pozycji wymiany zmniejszył się o 4,4 mln zł i wyniósł 71,8 mln zł.

Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone ukształtował się na poziomie 3,4 mln zł wobec 127,4 mln zł w poprzednim kwartale, kiedy zaksięgowano wynik ze sprzedaży akcji PZU w wysokości 125 mln zł.

Pozostałe dochody operacyjne netto (saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych) wzrosły w I kwartale 2016 roku do 33,3 mln zł z -1,8 mln zł w IV kwartale 2015 roku, przede wszystkim dzięki wyższej sprzedaży mieszkań przez mLocum oraz zaksięgowaniu przychodów w związku ze sprzedażą portfela wierzytelności niepracujących.

Koszty działalności Grupy mBanku

W I kwartale 2016 roku koszty działalności i amortyzacja w Grupie mBanku wyniosły 480,8 mln zł i były niższe o 26,2% kwartał do kwartału. Spadek wynikał głównie z niższego wpływu wydarzeń jednorazowych (koszty IV kwartału 2015 roku zawierały wpłatę dokonaną przez mBank i mBank Hipoteczny przeznaczoną na wypłaty środków gwarantowanych deponentom Spółdzielczego Banku Rzemiosła i Rolnictwa w Wołominie w kwocie 141,7 mln zł oraz koszty utworzenia rezerwy na wpłatę do Funduszu Wsparcia Kredytobiorców w kwocie 52,1 mln zł).

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2016 roku

(w tys. zł)

mln zł	I kw. 2015	IV kw. 2015	I kw. 2016	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Koszty pracownicze	208,6	210,6	217,9	3,4%	4,4%
Koszty rzeczowe, w tym:	151,4	155,1	160,9	3,7%	6,2%
- koszty logistyki	83,5	86,6	86,3	1,4%	3,4%
- koszty IT	27,9	24,4	32,2	23,5%	15,5%
- koszty marketingu	25,4	29,4	27,8	-5,5%	9,5%
- koszty usług konsultingowych	12,0	11,9	12,0	1,1%	-0,5%
- pozostałe koszty rzeczowe	2,7	2,8	2,6	1,2%	-2,8%
Podatki i opłaty	8,9	54,7	9,4	-83,1%	5,4%
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	34,1	175,8	37,1	-78,9%	8,9%
Odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	1,7	1,6	1,7	8,4%	0,2%
Pozostałe	0,0	0,0	0,0	-	-
Amortyzacja	47,1	53,1	53,7	1,1%	14,0%
Koszty działalności Grupy mBanku	451,9	651,0	480,8	-26,2%	6,4%
Wskaźnik Koszty / Dochody	40,4%	50,1%	47,7%	-	-
Zatrudnienie (w etatach)	6 388	6 540	6 526	-0,2%	2,2%

W I kwartale 2016 roku koszty pracownicze były wyższe w ujęciu kwartalnym o 7,3 mln zł, tj. 3,4%, w wyniku wzrostu kosztów ubezpieczeń społecznych w związku z wyższymi składkami do Zakładu Ubezpieczeń Społecznych płaconymi na początku roku oraz wyższymi kosztami wynagrodzeń w związku z większymi rezerwami na premie motywacyjne i nagrody w I kwartale 2016 roku. Zatrudnienie w Grupie mBanku w omawianym okresie spadło o 14 etatów.

Koszty rzeczowe w I kwartale 2016 roku wzrosły o 5,8 mln zł w ujęciu kwartalnym, tj. 3,7%. W omawianym okresie najmocniej wzrosły koszty w obszarze IT i logistyki, przy spadku kosztów marketingu.

Amortyzacja wzrosła o 1,1% w stosunku do poprzedniego kwartału.

Wskaźnik kosztów do dochodów ukształtował się na poziomie 47,7%% na koniec I kwartału 2016 roku, spadając z poziomu 50,1% na koniec IV kwartału 2015 roku.

Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

W I kwartale 2016 roku odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek w Grupie mBanku wyniosły 68,5 mln zł. W porównaniu z poprzednim kwartałem były one niższe o 34,1 mln zł, tj. 33,2%.

mln zł	I kw. 2015	IV kw. 2015	I kw. 2016	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Bankowość Detaliczna	65,9	48,3	64,7	33,9%	-1,7%
Korporacje i Rynki Finansowe	28,1	62,0	4,0	-93,6%	-85,8%
Pozostałe	6,0	-7,7	-0,2	-97,5%	+/-
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek razem	100,0	102,6	68,5	-33,2%	-31,5%

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2016 roku

(w tys. zł)

Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek w segmencie Bankowości Detalicznej w I kwartale 2016 roku wyniosły 64,7 mln zł w porównaniu do 48,3 mln zł w IV kwartale 2015 roku.

Wartość odpisów netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek w segmencie Korporacji i Rynków Finansowych wyniosła 4,0 mln zł, tj. o 58,0 mln zł (93,6%) mniej niż w poprzednim kwartale w związku z rozwiązaniami, które nastąpiły głównie w segmencie K2.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Suma bilansowa Grupy mBanku na koniec I kwartału 2016 roku wyniosła 123 268,4 mln zł i była niższa o 0,2% w porównaniu z końcem 2015 roku.

Aktywa Grupy mBanku

mln zł	31.03.2015	31.12.2015	31.03.2016	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Kasa, operacje z bankiem centralnym	2 406,9	5 938,1	4 042,8	-31,9%	68,0%
Należności od banków	4 052,3	1 897,3	1 120,3	-41,0%	-72,4%
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	2 043,1	557,5	2 849,8	411,1%	39,5%
Pochodne instrumenty finansowe	4 824,6	3 349,3	2 799,2	-16,4%	-42,0%
Kredyty i pożyczki netto udzielone klientom	78 977,1	78 433,5	77 940,8	-0,6%	-1,3%
Inwestycyjne papiery wartościowe	28 442,1	30 736,9	31 618,5	2,9%	11,2%
Wartości niematerialne	458,2	519,0	512,5	-1,3%	11,9%
Rzeczowe aktywa trwałe	706,5	744,5	722,3	-3,0%	2,2%
Pozostałe aktywa	1 383,3	1 346,6	1 662,2	23,4%	20,2%
Aktywa Grupy mBanku	123 293,9	123 523,0	123 268,4	-0,2%	0,0%

Na koniec I kwartału 2016 roku największy udział w strukturze aktywów Grupy mBanku miały kredyty i pożyczki udzielone klientom. Ich udział w sumie aktywów nieznacznie spadł do poziomu 63,2% wobec 63,5% na koniec IV kwartału 2015 roku. Wartość kredytów i pożyczek netto na koniec I kwartału 2016 roku wyniosła 77 940,8 mln zł i była niższa o 492,8 mln zł, tj. 0,6%, w stosunku do końca poprzedniego kwartału (po wyłączeniu transakcji reverse repo / buy sell back oraz wpływu wahań kursów walutowych wartość kredytów i pożyczek netto wzrosła o 0,9%).

Wartość kredytów brutto udzielonych klientom korporacyjnym spadła kwartalnie do 32 805,4 mln zł, czyli o 641,2 mln zł, tj. 1,9% (po wyłączeniu transakcji reverse repo / buy sell back oraz wpływu wahań kursów walutowych wartość kredytów i pożyczek udzielonych klientom korporacyjnym wzrosła o 1,3%).

Wolumen kredytów udzielonych klientom indywidualnym wzrósł w relacji do końca IV kwartału 2015 roku o 252,3 mln zł, tj. 0,5%, do poziomu 46,511 mln zł. Kredyty hipoteczne i mieszkaniowe spadły o 76,8 mln zł, tj. 0,2% w porównaniu do poprzedniego kwartału z powodu zmniejszenia poziomu sprzedaży oraz systematycznej spłaty kredytów denominowanych we frankach szwajcarskich przez klientów mBanku. W I kwartale 2016 roku Grupa mBanku sprzedała 718,0 mln zł kredytów hipotecznych oraz 1 338,5 mln zł kredytów niehipotecznych. Po wyeliminowaniu wpływu zmian kursowych kredyty udzielone klientom indywidualnym wzrosły o około 0,9%.

Wolumen kredytów i pożyczek brutto udzielonych sektorowi budżetowemu w I kwartale 2016 roku był mniejszy w omawianym okresie o 90,2 mln zł, tj. 1,8%. Na koniec marca 2016 roku wartość tych kredytów wyniosła 1 430,8 mln zł.

Drugą pod względem wielkości pozycję aktywów na koniec I kwartału 2016 roku stanowiły inwestycyjne papiery wartościowe, których wartość wyniosła 31 618,5 mln zł, tj. 25,7% sumy aktywów, i zwiększyła się w ujęciu kwartalnym o 881,5 mln zł, czyli o 2,9%.

Zobowiązania i kapitały własne Grupy mBanku

mln zł	31.03.2015	31.12.2015	31.03.2016	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Zobowiązania wobec innych banków	17 839,4	12 019,3	10 972,4	-8,7%	-38,5%
Pochodne instrumenty finansowe	4 838,2	3 173,6	2 355,8	-25,8%	-51,3%
Zobowiązania wobec klientów	71 861,0	81 140,9	81 133,9	0,0%	12,9%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	10 382,1	8 946,2	9 698,0	8,4%	-6,6%
Zobowiązania podporządkowane	3 801,7	3 827,3	3 801,7	-0,7%	0,0%
Pozostałe zobowiązania	2 971,5	2 140,7	2 679,2	25,2%	-9,8%
Zobowiązania razem	111 694,0	111 248,1	110 641,0	-0,5%	-0,9%
Kapitały razem	11 599,9	12 275,0	12 627,4	2,9%	8,9%
Zobowiązania i kapitały własne Grupy mBanku	123 293,9	123 523,0	123 268,4	-0,2%	0,0%

W I kwartale 2016 roku zobowiązania wobec klientów, stanowiące dominujące źródło finansowania działalności Grupy mBanku utrzymały się na niezmiennym poziomie w stosunku do ubiegłego kwartału. Udział zobowiązań wobec klientów w zobowiązaniach i kapitałach razem wyniósł 65,8% wobec 65,7% na koniec IV kwartału 2015 roku.

Zobowiązania wobec klientów korporacyjnych spadły o 1 806,2 mln zł, tj. 5,2%, wobec stanu na koniec IV kwartału 2015 i wyniosły 32 617,8 mln zł po I kwartale 2016 roku. Zobowiązania wobec klientów indywidualnych wzrosły w omawianym okresie o 1 718,4 mln zł, tj. 3,7%, do poziomu 47 835,4 mln zł. Zmiana ta wynikała z wyższego salda środków zarówno na rachunkach bieżących, jak i depozytach terminowych. Zobowiązania wobec klientów sektora budżetowego wyniosły 680,6 mln zł, co oznacza wzrost o 80,7 mln zł, tj. 13,5%.

Zobowiązania wobec innych banków wyniosły 10 972,4 mln zł na koniec I kwartału 2016 roku, co stanowi 8,9% zobowiązań i kapitałów razem Grupy mBanku. W porównaniu do poprzedniego kwartału zobowiązania wobec banków zmalały o 1 046,9 mln zł, tj. 8,9%, głównie za sprawą niższego salda wolumenu transakcji repo / sell buy back.

Udział kapitałów własnych w zobowiązaniach i kapitałach razem Grupy mBanku nieznacznie wzrósł względem poprzedniego kwartału i wyniósł 10,2% wobec 9,9% na koniec IV kwartału 2015 roku.

Jakość portfela kredytowego Grupy mBanku

Na dzień 31 marca 2016 roku należności, które utraciły wartość (NPL) nieznacznie wzrosły w stosunku do końca grudnia 2015 roku. Wartość wskaźnika NPL wzrosła w ujęciu kwartalnym i wyniosła 5,8%.

mln zł	31.03.2015	31.12.2015	31.03.2016	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Rezerwy na należności, które utraciły wartość	2 665,0	2 728,7	2 734,7	0,2%	2,6%
Rezerwy na utratę wartości ekspozycji analizowanych portfelowo	240,8	247,2	249,7	1,0%	3,7%
Rezerwa utworzona na należności od klientów	2 905,9	2 975,9	2 984,3	0,3%	2,7%
Należności, które utraciły wartość	4 963,5	4 631,5	4 662,8	0,7%	-6,1%
Wskaźnik NPL	6,1%	5,7%	5,8%		
Poziom pokrycia rezerwami należności, które utraciły wartość	53,7%	58,9%	58,6%		

Grupa mBanku S.A.Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2016 roku

(w tys. zł)

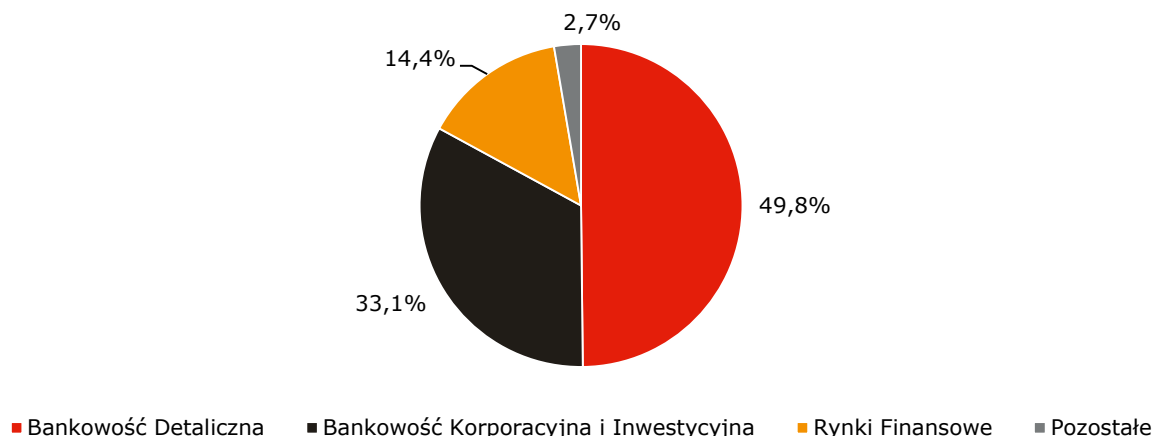
Rezerwa utworzona na należności od klientów wzrosła w ujęciu kwartalnym o 8,5 mln zł i wyniosła 2 984,3 mln zł, z czego 2 734,7 mln zł stanowiła rezerwa na należności, które utraciły wartość. Rezerwy na poniesione, ale niezidentyfikowane straty (ang. Incurred But Not Identified – IBNI) pozostały na zbliżonym poziomie w stosunku do poprzedniego kwartału.

Poziom pokrycia rezerwami należności, które utraciły wartość (uwzględniając rezerwy na poniesione, ale niezidentyfikowane straty) spadł w ujęciu kwartalnym z poziomu 58,9% do 58,6%.

Działalność segmentów i linii biznesowych

W I kwartale 2016 roku segment Bankowości Detalicznej miał największy udział w wyniku brutto Grupy mBanku, który wyniósł 49,8% w porównaniu do 59,8% w ubiegłym kwartale. Udział segmentu Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej wyniósł 33,1%, zaś udział segmentu Rynków Finansowych 14,4%.

mln zł	I kw. 2015	IV kw. 2015	I kw. 2016	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Bankowość Detaliczna	413,3	207,8	200,5	-3,5%	-51,5%
Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	127,7	147,3	133,2	-9,6%	4,3%
Rynki Finansowe	28,0	44,1	57,9	31,3%	106,6%
Pozostałe	-3,7	-43,2	10,8	-/+	-/+
Zysk brutto Grupy mBanku	565,3	356,0	402,3	13,0%	-28,8%
	0	0	0		

Udział linii biznesowych w zysku brutto Grupy mBanku w I kwartale 2016 roku

Bankowość Detaliczna**Podsumowanie wyników segmentu**

W I kwartale 2016 roku segment Bankowości Detalicznej odnotował zysk brutto w wysokości 200,5 mln zł, co oznacza spadek o 7,2 mln zł, tj. 3,5% w porównaniu do poprzedniego kwartału.

mln zł	I kw. 2015	IV kw. 2015	I kw. 2016	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Wynik z tytułu odsetek	390,0	410,6	412,6	0,5%	5,8%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	106,3	133,8	119,9	-10,4%	12,8%
Przychody z tytułu dywidend	0,0	0,0	0,0	-	-
Wynik na działalności handlowej	25,0	23,2	24,1	3,5%	-3,8%
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	194,3	-0,3	0,0	-	-
Saldo pozostałych przychodów / kosztów operacyjnych	20,3	-2,8	11,2	-/+	-22,9%
Dochody łącznie	736,0	564,6	567,7	0,5%	-22,9%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	-65,9	-48,3	-64,7	33,9%	-1,7%
Ogólne koszty administracyjne wraz z amortyzacją	-255,8	-307,5	-271,2	-11,8%	6,0%
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-0,9	-0,9	-31,2	3249,2%	3342,6%
Zysk brutto Bankowości Detalicznej	413,3	207,8	200,5	-3,5%	-51,5%

Na kształtowanie się wyniku brutto segmentu Bankowości Detalicznej w I kwartale 2016 roku wpływ miały następujące czynniki:

- **Wzrost dochodów ogółem** w porównaniu do poprzedniego kwartału o 3,1 mln zł, tj. 0,5%, do poziomu 567,7 mln zł. Wynik z tytułu odsetek był wyższy o 2,0 mln zł, tj. 0,5%, zaś wynik z tytułu opłat i prowizji był niższy o 13,9 mln zł, tj. 10,4%, do czego przyczyniły się głównie niższe prowizje z tytułu kart płatniczych oraz niższe prowizje za pośrednictwo w sprzedaży innych produktów zewnętrznych podmiotów finansowych
- **Spadek kosztów działalności i amortyzacji** w porównaniu do IV kwartału 2015 roku o 36,4 mln zł, tj. 11,8%, do poziomu 271,2 mln zł, głównie dzięki spadkowi kosztów związanych z opłatami na rzecz BFG.
- **Wyższy poziom odpisów netto z tytułu utraty wartości kredytów** w porównaniu do ubiegłego kwartału o 16,4 mln zł.
- **Podatek od pozycji bilansowych Grupy.** Część podatku, przypadająca na segment Bankowości Detalicznej, wyniosła 31,2 mln zł w I kwartale 2016 roku.

Działalność w obszarze Bankowości Detalicznej (Bank)

tys.	31.03.2015	31.12.2015	31.03.2016	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Liczba klientów detalicznych	4 664,7	4 947,3	5 037,3	1,8%	8,0%
Polska	3 897,6	4 127,7	4 195,3	1,6%	7,6%
Oddziały zagraniczne	767,1	819,7	841,9	2,7%	9,8%
Czechy	536,9	573,1	588,8	2,7%	9,7%
Słowacja	230,2	246,5	253,1	2,7%	9,9%
mln zł					
Kredyty klientów detalicznych, w tym:	43 706,5	46 168,7	46 410,2	0,5%	6,2%
Polska	40 699,3	42 344,7	42 418,6	0,2%	4,2%
Kredyty hipoteczne	32 456,7	33 473,4	33 260,5	-0,6%	2,5%
Kredyty niehipoteczne	8 242,6	8 871,3	9 158,1	3,2%	11,1%
Oddziały zagraniczne	3 007,2	3 824,0	3 991,6	4,4%	32,7%
Czechy	2 328,1	2 899,6	3 027,4	4,4%	30,0%
Słowacja	679,1	924,4	964,2	4,3%	42,0%
Depozyty klientów detalicznych, w tym:	39 339,3	45 645,4	47 358,9	3,8%	20,4%
Polska	33 780,6	39 273,6	40 747,2	3,8%	20,6%
Oddziały zagraniczne	5 558,7	6 371,8	6 611,8	3,8%	18,9%
Czechy	3 796,1	4 488,0	4 687,3	4,4%	23,5%
Słowacja	1 762,6	1 883,7	1 924,4	2,2%	9,2%
Fundusze inwestycyjne (z uwzgl. FIZ, Polska)	5 893,5	5 736,2	5 520,2	-3,8%	-6,3%
tys.					
Karty kredytowe	331,3	332,4	333,0	0,2%	0,5%
Polska	301,4	303,6	303,0	-0,2%	0,5%
Oddziały zagraniczne	29,9	28,8	30,0	4,0%	0,3%
Karty debetowe	3 099,4	3 242,7	3 256,7	0,4%	5,1%
Polska	2 546,7	2 701,0	2 717,0	0,6%	6,7%
Oddziały zagraniczne	552,6	541,8	539,7	-0,4%	-2,3%

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2016 roku

(w tys. zł)

	31.03.2015	31.12.2015	31.03.2016
Sieć dystrybucji			
"lekkie" placówki (Jedna sieć)	4	9	11
Centrum doradcze	2	4	4
mBank (dawny Multibank)	128	123	122
mKioski (w tym kioski partnerskie)	70	83	84
Centra Finansowe Aspiro	23	23	23
Czechy i Słowacja	35	36	36

Bankowość detaliczna (z uwzględnieniem Bankowości Prywatnej) w Polsce

W I kwartale 2016 roku liczba klientów bankowości detalicznej mBanku w Polsce wzrosła o 67,7 tys. kwartał do kwartału. Dynamicznie rośnie również liczba rachunków (z uwzględnieniem Orange Finance), która w I kwartale 2016 roku wyniosła 3,8 mln.

Oferta produktowa

Początek 2016 roku to okres, w którym w znacznym stopniu uproszczona została oferta rachunków indywidualnych. Zmiany polegały na wycofaniu ze sprzedaży produktów: eKonto, eKonto mobilne, eKonto mobilne plus oraz mKonto Multi, co pozwoliło znacznie uprościć ofertę. Zamiast wyżej wymienionych kont wprowadzone zostało jedno eKonto w dwóch odsłonach: eKonto z taryfą standard oraz eKonto z taryfą plus. Oba rachunku wyróżnia mechanizm zwalniający z opłaty za kartę debetową w sytuacji, kiedy klient w ciągu miesiąca dokona za jej pośrednictwem minimum pięciu transakcji bezgotówkowych.

mBank, jako pierwszy bank na rynku, stworzył kompleksowy poradnik kredytowy „ABC Kredytu”, poruszający wszystkie aspekty związane z zaciągnięciem kredytu, od pierwszych formalności po jego spłatę. Skupiono się również na udzielaniu merytorycznego wsparcia w przypadku odrzucenia wniosku kredytowego. Dzięki otwartej komunikacji, ograniczono o 20% poziom reklamacji związanych z procesem uzyskania kredytu.

Dzięki pozytywnemu wpływowi ustawy, w oparciu o którą działają banki hipoteczne, od stycznia 2016 roku sprzedaż kredytów na rynku pierwotnym w ramach Grupy realizowana jest z większym udziałem mBanku Hipotecznego. mBank Hipoteczny po tej zmianie może realizować ponad 90% sprzedaży hipotecznej dla osób fizycznych w Grupie mBanku.

W obszarze małych i średnich przedsiębiorstw (SME) jednym z głównych osiągnięć I kwartału 2016 roku było wdrożenie funkcjonalności mKsięgowość, która powstała przy współpracy mBanku i firmy SuperKsięgowo (Extor S.A.). Dzięki możliwości wymiany podstawowych danych pomiędzy bankowością a księgowością, klient SME otrzymuje korzyści do tej pory dostępne jedynie dla klienta korporacyjnego, m.in. automatyczny monitoring płatności, szybką fakturę, uproszczone opłacanie faktur, analizę kontrahentów, elektroniczne rozliczanie deklaracji podatkowych czy zawsze aktualne dane podatkowe.

I kwartał 2016 roku był kolejnym okresem, w którym mBank potwierdził swoją wiodącą rolę w obszarze transakcyjności e-Commerce i m-Commerce. Rozwiązanie mTransferu Mobilnego - rozszerzenia usługi mTransfer o kanał mobilny, po raz kolejny zostało docenione na rynku i otrzymało wyróżnienie w kategorii „Debiut Roku” na gali Ekomersy 2015. Dodatkowo mTransfer mobilny został wyróżniony na Mobile Trend Awards 2016, gdzie zyskał dwa wyróżnienia - I w kategorii „Firma wspierająca popularyzację mobilnych technik i technologii” oraz Nagrodę Specjalną - II miejsce w głosowaniu internautów. Więcej o nagrodach przyznanych Grupie mBanku w I kwartale 2016 roku w sekcji „Nagrody i wyróżnienia”.

Na początku 2016 roku mBank rozszerzył usługę mPlatformy Walutowej (przeznaczonej dla małych i średnich przedsiębiorstw) o segment klientów indywidualnych, oferując im mKantor. mKantor zachowuje wszystkie zalety mPlatformy: dokonanie transakcji w dwóch kliknięciach, bardzo atrakcyjne kursy walutowe, możliwość dokonania transakcji w aplikacji mobilnej.

W marcu 2016 roku mBank uzyskał również zgodę Ministra Cyfryzacji na utworzenie punktu potwierdzania profili zaufanych ePUAP, rozpoczynając proces integracji banku z usługami elektronicznej administracji publicznej.

Współpraca z Orange

W I kwartale 2016 roku kontynuowano współpracę z Orange i w dalszym stopniu rozbudowywano ofertę produktową w ramach projektu Orange Finance. Począwszy od startu projektu w październiku 2014 roku, w ramach Orange Finance otwarto ponad 290 tys. rachunków i pozyskano prawie tyle samo klientów, z czego prawie 36 tys. klientów w I kwartale 2016 roku.

I kwartał 2016 roku to również okres zmian w ofercie produktowej wspartych kampaniami marketingowymi promującymi markę Orange Finance wśród istniejących i nowych klientów Orange. Kluczowym komponentem oferty jest możliwość obniżenia wysokości miesięcznego abonamentu telekomunikacyjnego w zamian za aktywne korzystanie z Orange Finance przez okres do 24 miesięcy.

Aplikacja mobilna

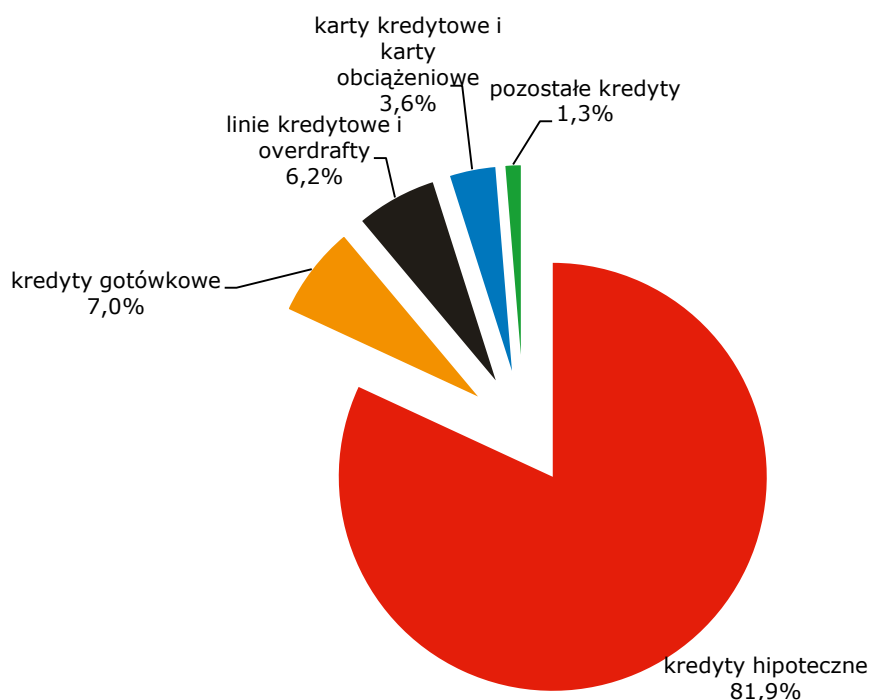
Wspomniany okres obfitował również w interesujące zmiany w aplikacji mobilnej. Klienci używający systemu Windows Phone zyskali możliwość korzystania za pośrednictwem swoich telefonów z Orange Finance, natomiast użytkownicy iOS zyskali możliwość logowania się do systemu za pomocą odcisku palca. Na wszystkich platformach dodana została również unikalna na rynku funkcjonalność Click to Call, która umożliwia połączenie z konsultantem infolinii bez dodatkowego uwierzytelniania w aplikacji mobilnej.

Rozwój oferty bankowości detalicznej w Polsce

Kredyty

Struktura portfela kredytowego Bankowości Detalicznej w Polsce (dla gospodarstw domowych) na koniec marca 2016 roku przedstawiała się następująco:

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



Wartość sprzedaży kredytów niehipotecznych w I kwartale 2016 roku znalazła się na rekordowo wysokim poziomie i wyniosła 1 218,0 mln zł ze wzrostem o 10,3% w porównaniu do IV kwartału 2015 roku. Wartość sprzedaży kredytów hipotecznych w I kwartale 2016 roku wyniosła 483,6 mln zł (wliczając mBH), co oznacza spadek o 51,4% w porównaniu do IV kwartału 2015 roku. Znaczny spadek sprzedaży był spowodowany zmianą polityki cenowej w Grupie.

I kwartał 2016 był kolejnym, w którym portfel kredytów niehipotecznych dla gospodarstw domowych dynamicznie wzrósł, zwiększając się o 286,8 mln zł, t.j. 3,2% kwartał do kwartału. Portfel kredytów hipotecznych wyniósł 33 260,5 mln zł, spadając kwartalnie o 212,9 mln zł.

Wartość wskaźnika NPL dla portfela kredytów hipotecznych pozostała kwartalnie stabilna i wyniosła 3,8% na koniec marca 2016 roku.

Depozyty i fundusze inwestycyjne

W zakresie produktów depozytowych największym zainteresowaniem w I kwartale 2016 roku cieszyły się produkty bezpieczne, o znanej i pewnej stopie zwrotu (depozyty terminowe o stałej stopie procentowej) oraz produkty łączące aspekt bezpieczeństwa i wysokiej płynności (rachunki oszczędnościowe). W zakresie produktów inwestycyjnych zainteresowanie klientów kierowało się głównie w stronę rozwiązań oferujących ochronę kapitału (np. produkty strukturyzowane).

Dzięki działaniom Banku zorientowanym na wzrost akwizycji, saldo produktów oszczędnościowych w Banku wzrosło o 4,5% w porównaniu do IV kwartału 2015 roku.

Karty

Głównym obszarem koncentracji w obszarze rozwoju kart płatniczych jest sukcesywne zwiększanie liczby transakcji wykonywanych kartami płatniczymi mBanku w ogólnej liczbie transakcji na rynku.

W IV kwartale 2015 roku klienci bankowości detalicznej mBanku dokonali zakupów kartą na ponad 5,6 mld zł, co stanowi spadek o 5,2% w porównaniu do IV kwartału i wzrost o 21,4% w porównaniu do analogicznego okresu w 2015 roku. Średnia kwota transakcji oraz liczba transakcji bezgotówkowych pozostała na stabilnym poziomie kwartał do kwartału.

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

W I kwartale 2016 roku w mBanku w Czechach i na Słowacji pozyskano 22,3 tys. klientów (z czego 6,6 tys. na Słowacji i 15,7 tys. na rynku czeskim).

Do oferty wprowadzone zostały trzy nowe, innowacyjne karty płatnicze: złota karta debetowa, nalepka debetowa na telefon i karta debetowa dla przedsiębiorców.

Aplikacja mobilna została uzupełniona o funkcję Click to Call oraz o możliwość zmiany limitów na kartach płatniczych. Aplikacja została nagrodzona na Słowacji przez magazyn PC Review nagrodą za aplikację najbardziej przyjazną klientom.

Kredyty i depozyty

Portfel kredytów klientów mBanku w Czechach i na Słowacji w I kwartale 2016 roku wzrósł o 167,6 mln zł, tj. 4,4% w stosunku do IV kwartału 2015 roku.

Sprzedaż kredytów niehipotecyjnych wzrosła w porównaniu z IV kwartałem o 18,2% i wyniosła 120,5 mln zł, podczas gdy sprzedaż kredytów hipotecyjnych spadła o 24,2% kwartał do kwartału i wyniosła 234,5 mln zł.

Baza depozytowa w ujęciu kwartalnym wzrosła o 240,0 mln zł, tj. 3,8%.

Obszar Korporacji i Rynków Finansowych

Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna

Podsumowanie wyników segmentu

W I kwartale 2016 roku segment Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej odnotował zysk brutto w wysokości 133,2 mln zł, co oznacza spadek o 14,2 mln zł, tj. 9,6%, w stosunku do poprzedniego kwartału.

mln zł	I kw. 2015	IV kw. 2015	I kw. 2016	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Wynik z tytułu odsetek	171,6	193,2	180,6	-6,5%	5,3%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	84,1	102,9	88,5	-14,0%	5,3%
Przychody z tytułu dywidend	0,0	0,0	0,0	-	-
Wynik na działalności handlowej	53,9	54,3	57,2	5,4%	6,2%
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	0,8	22,9	-0,4	+/-	+/-
Saldo pozostałych przychodów / kosztów operacyjnych	8,1	5,6	6,9	23,5%	-14,0%
Dochody łącznie	318,4	378,9	332,8	-12,2%	4,5%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	-28,0	-62,3	-3,7	-94,1%	-87,0%
Ogólne koszty administracyjne wraz z amortyzacją	-162,7	-169,3	-174,6	3,1%	7,3%
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	0,0	0,0	-21,4	-	-
Zysk brutto Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej	127,7	147,3	133,2	-9,6%	4,3%

Na kształtowanie się wyniku brutto segmentu Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej w I kwartale 2016 roku wpływ miały następujące czynniki:

- **Niższy poziom dochodów**, które wyniosły 332,8 mln zł wobec 378,9 mln zł w poprzednim kwartale. Wynik z tytułu odsetek spadł o 12,6 mln zł, tj. 6,5%, zaś wynik z tytułu opłat i prowizji był niższy 14,4 mln zł, tj. 14,0%, głównie z powodu niższej sprzedaży nowych kredytów.
- **Wzrost kosztów działania i amortyzacji** w porównaniu do IV kwartału 2015 roku o 5,3 mln zł, tj. 3,1%, do poziomu 174,6 mln zł, w związku z wyższymi kosztami pracowniczymi.
- **Spadek odpisów netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek** o 58,7 mln zł do poziomu 3,7 mln zł, w związku z rozwiązaniem rezerw na kilku ekspozycjach korporacyjnych.
- **Podatek od pozycji bilansowych Grupy** - część podatku, przypadająca na segment Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej, wyniosła 21,4 mln zł.

Działalność segmentu Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej (Bank)

	31.03.2015	31.12.2015	31.03.2016	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Liczba klientów korporacyjnych	18 133	19 562	19 992	2,2%	10,3%
K1	1 839	1 983	2 152	8,5%	17,0%
K2	5 317	5 748	5 896	2,6%	10,9%
K3	10 977	11 831	11 944	1,0%	8,8%
mln zł					
Kredyty klientów korporacyjnych, w tym:	25 943,0	21 091,3	21 242,6	0,7%	-18,1%
K1*	6 290,2	6 162,6	5 771,3	-6,4%	-8,2%
K2	11 228,5	11 837,6	12 518,1	5,7%	11,5%
K3	2 791,7	3 049,6	2 920,5	-4,2%	4,6%
Transakcje reverse repo/buy sell back	5 613,5	19,6	4,8	-75,7%	-99,9%
Pozostałe	19,1	22,0	27,8	26,8%	45,9%
Depozyty klientów korporacyjnych, w tym:	28 359,0	30 236,0	29 129,1	-3,7%	2,7%
K1	10 917,7	14 019,2	13 713,5	-2,2%	25,6%
K2	8 798,1	11 259,6	10 451,6	-7,2%	18,8%
K3	3 913,2	4 855,9	4 459,0	-8,2%	13,9%
Transakcje repo	4 681,9	33,3	455,9	1270,4%	-90,3%
Pozostałe	48,1	67,9	49,1	-27,7%	2,1%
Sieć dystrybucji	47	47	47		
Oddziały korporacyjne	29	29	29		
Biura korporacyjne	18	18	18		

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

Rynek kredytów dla przedsiębiorstw wzrósł o 2,3% w porównaniu do końca grudnia 2015 roku oraz o 8,3% rok do roku, natomiast rynek depozytów dla przedsiębiorstw spadł o 7,3% w porównaniu do końca IV kwartału 2015 roku oraz wzrósł o 7,2% rok do roku. Na tym rynku mBank osiągnął zbliżone dynamiki wolumenów kredytowych oraz znacznie wyższe dynamiki wolumenów depozytowych. Wartość kredytów dla przedsiębiorstw wzrosła o 2,4% kwartał do kwartału oraz o 9,1% rok do roku. Dynamika depozytów dla przedsiębiorstw wyniosła odpowiednio -8,0% oraz 17,6%. Na koniec I kwartału 2016 roku udziały mBanku na rynku depozytów i kredytów dla przedsiębiorstw wyniosły odpowiednio 9,7% oraz 6,3%.

W I kwartale 2016 roku Bank prowadził zintensyfikowane działania sprzedażowe, które przełożyły się na rekordową akwizycję klientów korporacyjnych - baza klientów korporacyjnych zwiększyła się o 430 firm w porównaniu do końca 2015 roku.

Akwizycja wpłynęła pozytywnie na wartość zgromadzonych środków na rachunkach bieżących, która na koniec marca 2016 roku osiągnęła poziom 8 771,1 mln zł, co oznacza 3,6% wzrost w stosunku do końca 2015 roku oraz 26% wzrost rok do roku. Wysoki wolumen depozytów bieżących stanowi bazę dla dalszego

rozwoju bankowości transakcyjnej, mającej szczególne znaczenie dla Banku z uwagi na potencjał wzrostu oraz zacieśnianie współpracy z klientami.

W I kwartale 2016 roku Bank kontynuował strategię wzrostu udziału w sektorze małych i średnich firm (MSP). Podjęte inicjatywy, mające na celu umocnienie pozycji Banku na rynku MSP, przełożyły się na wysoką akwizycję klientów w tym sektorze (baza klientów z segmentu K3 wzrosła o 113 firm w porównaniu z końcem 2015 roku).

Na koniec marca 2016 roku Bank posiadał 12,1% udział na rynku obligacji dla przedsiębiorstw. Ponadto, działalność segmentu skoncentrowana była na intensyfikacji współpracy z niebankowymi instytucjami finansowymi oraz klientami z sektora rolno-spożywczego.

Oferowane produkty i usługi

Kredyty klientów korporacyjnych

Wartość kredytów udzielonych klientom korporacyjnym mBanku (z wyłączeniem transakcji repo) na koniec I kwartału 2016 roku osiągnęła poziom 21 237,8 mln zł i była o 0,8% wyższa od poziomu na koniec grudnia 2015 roku (21 071,8 mln zł) i o 4,5% wyższa w porównaniu z poziomem na koniec I kwartału 2015 roku (20 329,5 mln zł).

Wartość kredytów dla przedsiębiorstw (kategoria NBP, umożliwiająca porównanie do wyników sektora bankowego) na koniec marca 2016 roku wyniosła 19 916,6 mln zł i była wyższa o 2,4% w porównaniu z poziomem na koniec grudnia 2015 roku (19 442,2 mln zł) i o 9,1% wyższa od poziomu na koniec marca 2015 roku (18 259,7 mln zł). Udział akcji kredytowej mBanku kierowanej do przedsiębiorstw w akcji kredytowej całego sektora na koniec marca 2016 roku wyniósł 6,3% i był taki sam jak udział na koniec grudnia 2015 oraz marca 2015 roku. Wskaźnik kredytów do depozytów dla przedsiębiorstw w Banku na koniec I kwartału 2016 roku wyniósł 84,5% i był znacząco niższy od poziomu rynkowego, który wyniósł 130,5%.

Wartość kredytów udzielonych jednostkom samorządu terytorialnego na koniec marca 2016 roku wyniosła 872,9 mln zł w porównaniu z 930,6 mln zł na koniec grudnia 2015 roku i 1 216,7 mln zł na koniec marca 2015 roku.

Depozyty klientów korporacyjnych

Wartość zgromadzonych w mBanku depozytów klientów korporacyjnych (z wyłączeniem transakcji repo) na koniec I kwartału 2016 roku wyniosła 28 673,3 mln zł i była o 5,1% niższa od poziomu na koniec grudnia 2015 roku (30 202,7 mln zł) i o 21,1% wyższa w porównaniu z poziomem na koniec I kwartału 2015 roku (23 677,1 mln zł).

Wartość depozytów bieżących klientów korporacyjnych mBanku na koniec I kwartału 2016 roku wyniosła 8 771,1 mln zł i była o 3,6% wyższa od wartości na koniec grudnia 2015 roku (8 467,1 mln zł) i o 26,0% wyższa od poziomu na koniec I kwartału 2015 roku (6 961,1 mln zł).

Wartość depozytów dla przedsiębiorstw (kategoria NBP, umożliwiająca porównanie do wyników sektora bankowego) na koniec marca 2016 roku wyniosła 23 571,8 mln zł i była o 8,0% niższa od wartości na koniec grudnia 2015 roku (25 629,2 mln zł) i o 17,6% wyższa od poziomu na koniec I kwartału 2015 roku (20 047,4 mln zł). Udział depozytów przedsiębiorstw w Banku w wartości depozytów sektora przedsiębiorstw na koniec marca 2016 roku wyniósł 9,7% wobec 9,8% na koniec grudnia 2015 roku oraz 8,9% na koniec marca 2015 roku.

Wartość depozytów jednostek samorządu terytorialnego na koniec marca 2016 roku wyniosła 183,2 mln zł w porównaniu z 192,1 mln zł na koniec grudnia 2015 roku i 631,7 mln zł na koniec marca 2015 roku.

Gwarancja de minimis

Bank kontynuował realizację umowy portfelowej linii gwarancyjnej de minimis (PLD), w ramach rządowego programu „Wspieranie Przedsiębiorczości z wykorzystaniem poręczeń i gwarancji BGK”, na mocy której przyznany mBankowi limit gwarancji wynosi 1 630 mln zł (aneks zwiększający limit o 330 mln zł – z dnia 16 lutego 2016 roku). Na dzień 31 marca 2016 roku wartość wykorzystanego limitu wyniosła 1 158,54 mln zł.

Ponadto w dniu 22 lutego 2016 r. mBank podpisał umowę z Bankiem Gospodarstwa Krajowego, na mocy której może oferować innowacyjnym przedsiębiorstwom z sektora MSP kredyty zabezpieczone gwarancjami. Udzielony przez BGK limit gwarancji dla mBanku wynosi 15 mln PLN.

Gwarancje umożliwią mikro, małym i średnim firmom finansowanie działalności innowacyjnej. Gwarancje udzielane będą ze środków Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka. Pula dostępnych środków w ramach Programu wynosi 250 mln zł.

Finansowanie ze środków Unii Europejskiej

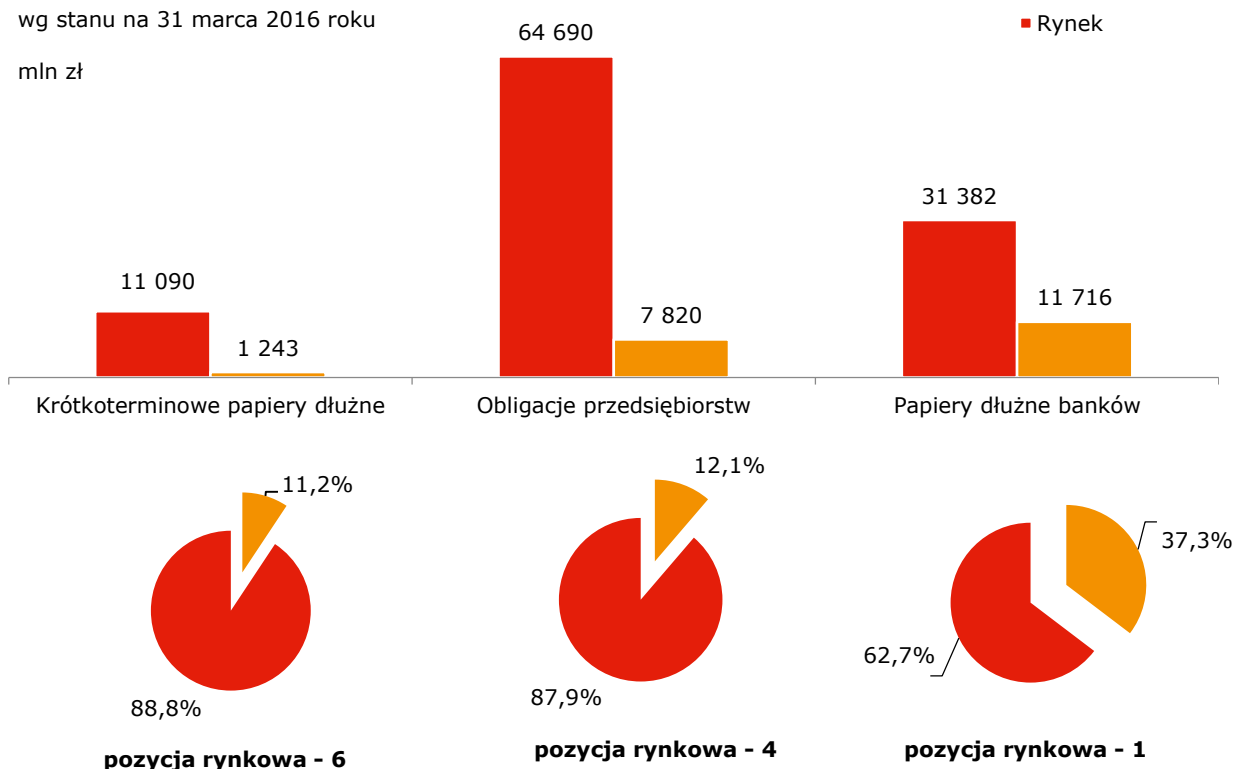
W dniu 16 marca 2016 roku Bank podpisał z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym (EBI) kolejną umowę dotyczącą uruchomienia nowej linii kredytowej w wysokości 100 mln euro na finansowanie przedsięwzięć lub pokrycie zobowiązań związanych z cyklem produkcyjnym przedsiębiorstw MID CAP (podmioty zatrudniające powyżej 250 osób, ale mniej niż 3 000 osób).

Emisja papierów dłużnych dla klientów korporacyjnych

Udział mBanku w rynku nieskarbowych papierów dłużnych na koniec marca 2016 roku przedstawia poniższy wykres.

mBank na rynku nieskarbowych papierów dłużnych

wg stanu na 31 marca 2016 roku



Wartość niewykupionych papierów dłużnych banków (z wyłączeniem obligacji „drogowych” emitowanych przez Bank Gospodarstwa Krajowego), których emisję zrealizował mBank, wyniosła około 11,7 mld zł w porównaniu z 11,3 mld zł na koniec 2015 roku. Największą emisją w I kwartale 2016 roku była emisja listów zastawnych mBanku Hipotecznego o wartości 300 mln zł oraz 50 mln euro. Inne emisje to transza obligacji Volkswagen Bank Polska o wartości 10 mln zł.

Na rynku obligacji przedsiębiorstw Bank uplasował się na czwartej pozycji z udziałem 12,1% w rynku. Zrealizowano szereg nowych emisji o znacznej wartości, tj. Kruk S.A. (150 mln zł), BEST S.A. (40 mln zł), Magellan SA S.A. (6 mln euro i 20 mln zł) oraz EGB S.A. (18 mln zł). Wartość wyemitowanych i niewykupionych obligacji przedsiębiorstw na koniec marca 2016 roku wyniosła 7,8 mld zł wobec 7,9 mld zł na koniec 2015 roku.

Rozwój bankowości transakcyjnej

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

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

- liczba przelewów krajowych wysłanych przez klientów korporacyjnych w I kwartale 2016 roku wzrosła o 13,7 % w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego;

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2016 roku

(w tys. zł)

- liczba przelewów zagranicznych w I kwartale 2016 roku wzrosła o 11,2 % w porównaniu do I kwartału 2015 roku; liczba przelewów SEPA (ang. Single Euro Payments Area), w omawianym okresie zwiększyła się o 18,5 %;
- liczba wszystkich wydanych kart korporacyjnych na koniec I kwartału 2016 roku wyniosła 970 tys.;
- według stanu na koniec marca 2016 roku wydanych było 711,7 tys. kart w ramach Instrumentu Pieniądza Elektronicznego;
- liczba klientów systemu mBank CompanyNet wzrosła o 10,2% w porównaniu do I kwartału 2016 roku. Obecnie w systemie zarejestrowanych jest 89,1 tys. aktywnych dostępow, umożliwiających współpracę uprawnionych pracowników klientów z mBankiem.

Rynki Finansowe

Podsumowanie wyników segmentu

W I kwartale 2016 roku segment Rynków Finansowych odnotował wzrost zysku brutto do 57,9 mln zł z 44,1 mln zł w poprzednim kwartale, tj. o 31,3%.

mln zł	I kw. 2015	IV kw. 2015	I kw. 2016	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Wynik z tytułu odsetek	25,1	70,3	81,8	16,4%	225,9%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	-0,5	-1,0	-0,9	-7,7%	64,0%
Przychody z tytułu dywidend	0,0	0,0	0,0	-	-
Wynik na działalności handlowej	24,5	-6,3	2,9	-146,9%	-88,0%
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	3,2	5,5	3,9	-29,2%	22,5%
Saldo pozostałych przychodów / kosztów operacyjnych	0,1	0,1	0,1	43,7%	-12,5%
Dochody łącznie	52,3	68,6	87,8	28,0%	67,9%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	0,0	0,4	-0,3	-193,1%	566,6%
Ogólne koszty administracyjne wraz z amortyzacją	-24,3	-24,9	-25,4	2,0%	4,6%
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	0,0	0,0	-4,3	-	-
Zysk brutto segmentu Rynków Finansowych	28,0	44,1	57,9	31,3%	106,6%

Na kształtowanie się wyniku segmentu Rynków Finansowych w I kwartale 2016 roku wpływ miały następujące czynniki:

- **Wzrost dochodów** w porównaniu do poprzedniego kwartału o 19,2 mln zł do poziomu 87,8 mln zł. Wynik z tytułu odsetek był wyższy o 11,5 mln zł, tj. 16,4%. Wynik na działalności handlowej wzrósł o 9,2 mln zł i wyniósł 2,9 mln zł w porównaniu do wartości ujemnej w poprzednim kwartale.
- **Wzrost kosztów działania i amortyzacji**, które wyniosły 25,4 mln zł w porównaniu do 24,9 mln zł w IV kwartale 2015 roku.
- **Podatek od pozycji bilansowych Grupy**. Część podatku, przypadająca na segment Rynków Finansowych, wyniosła 4,3 mln zł.

Działalność segmentu Rynków Finansowych

I kwartał 2016 roku charakteryzował się spadkiem obrotów w segmencie Rynków Finansowych. Obroty segmentu spadły o 15,6%, i znalazły się na poziomie 19,9 mld złotych, w porównaniu do 23,0 mld złotych w IV kwartale 2015 roku z powodu większej niestabilności rynku.

Spadkowi obrotów towarzyszył spadek liczby klientów aktywnie zawierających transakcje. W I kwartale 2016 roku liczba aktywnych klientów spadła o 4,7% w stosunku do IV kwartału 2015 roku. Utrzymany

Grupa mBanku S.A.

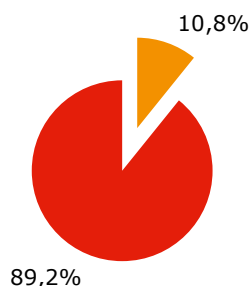
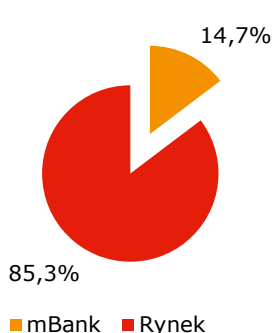
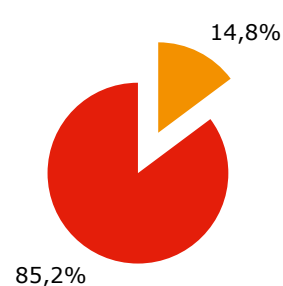
Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2016 roku

(w tys. zł)

został wzrost liczby klientów zawierających transakcje pochodne, których przybyło o 3,7% względem IV kwartału 2015 roku.

W obszarze pochodnych transakcji surowcowych I kwartał 2016 roku przyniósł wzrost liczby aktywnych klientów i dalszy wzrost zrealizowanych marż. Liczba klientów zawierających transakcje surowcowe wzrosła o 13,6% względem IV kwartału 2015 roku.

Udziały rynkowe mBanku na poszczególnych rynkach instrumentów finansowych na dzień 31 marca 2016 roku zostały przedstawione na poniższych wykresach:

FX Spot & Forward**IRS/FRA****Bony i obligacje skarbowe**

■ mBank ■ Rynek

Działalność spółek Grupy mBanku**Podsumowanie wyników spółek**

W I kwartale 2016 roku łączne wyniki brutto spółek Grupy mBanku wyniosły 93,0 mln zł wobec 81,0 mln zł kwartał wcześniej.

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

Poniższa tabela przedstawia poziom zysku brutto poszczególnych spółek w I kwartale 2016 roku w stosunku od poprzedniego kwartału.

mln zł	IV kw. 2016	I kw. 2016	zmiana kwartalna
mLeasing	11,9	20,5	71,5%
mBank Hipoteczny	9,4	11,8	25,5%
mLocum	-0,7	10,7	-/+
mWealth Management	7,4	5,5	-25,2%
mFaktoring	-5,2	6,2	-/+
Dom Maklerski mBanku	5,8	3,2	-44,0%
Aspiro	55,7	36,4	-34,7%
Pozostałe ¹	-3,2	-1,4	-57,0%
Razem	81,1	92,9	14,8%

¹ uwzgl. mCentrum Operacji, mFinance France, BDH Development, Garbary i Tele-Tech Investment

Działalność biznesowa wybranych spółek

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

W związku ze zmianami w polityce cenowej mBanku i mBanku Hipotecznego Aspiro odnotowało w I kwartale 2016 roku 50,0% spadek sprzedaży kredytów hipotecznych w porównaniu do IV kwartału 2015 roku (274,4 mln zł w I kwartale w porównaniu do 548,7 mln zł w IV kwartale). Zmiana polityki cenowej wpłynęła negatywnie na sprzedaż kredytów hipotecznych zarówno w mBanku, jak i w mBanku Hipotecznym.

W I kwartale 2016 roku wynik zrealizowany w obszarze sprzedaży kredytów samochodowych przeznaczonych dla salonów dealerskich był na poziomie wyższym względem rezultatu osiągniętego w IV kwartale 2015 roku (82,0 mln zł w I kwartale 2016 w porównaniu do 64,7 mln zł w IV kwartale 2015 roku). Dodatkowo, I kwartał roku 2016 to coraz lepsze efekty sprzedaży w obszarze leasingu samochodowego, produktu, który spółka włączyła do oferty w roku 2015.

W I kwartale 2016 roku spółka odnotowała zysk brutto w wysokości 36,4 mln zł w porównaniu z 55,7 mln zł w IV kwartale 2015 roku (spadek o 34,7%). Niższy wynik to efekt niższej sprzedaży głównego produktu, jakim jest kredyt hipoteczny, na skutek wprowadzonej polityki cenowej przez mBank i mBank Hipoteczny oraz niższych przychodów z tytułu pośrednictwa ubezpieczeniowego w takich produktach jak ubezpieczenie do kredytów gotówkowych oraz hipotecznych.

m Leasing

Spółka zajmuje drugie miejsce na rynku leasingu w Polsce pod względem wartości nowych umów podpisanych w I kwartale 2016 roku i pierwsze miejsce pod względem wartości aktywów ruchomych i nieruchomości (według danych na koniec grudnia 2015 roku).

Wartość umów zawartych w I kwartale 2016 roku wyniosła 1 010,7 mln zł w porównaniu do 1 105,3 mln zł w IV kwartale 2015 roku (tj. -8,6% kwartał do kwartału).

Wynik brutto mLeasing w I kwartale 2016 roku wyniósł 20,5 mln zł, co oznacza 72,3% wzrostu kwartał do kwartału. Na wzrost wyniku wpływ miały głównie niższe koszty ryzyka i koszty operacyjne oraz wyższe przychody.

Wartość nowych aktywów ruchomych zakupionych przez spółkę w I kwartale 2016 roku wyniosła 998,8 mln zł z 7,9% udziałem rynkowym, podczas gdy wartość nieruchomości wyniosła 11,9 mln zł z 14,5% udziałem rynkowym.

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

m Bank Hipoteczny

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

Portfel kredytowy brutto mBanku Hipotecznego w I kwartale 2016 roku wyniósł 7,8 mld zł wobec 7,5 mld zł na koniec IV kwartału 2015, tj. +4.5%. Wzrost ten wynikał przede wszystkim z systematycznego przyrostu portfela nowych kredytów hipotecznych dla klientów detalicznych Grupy, których sprzedaż w I kwartale wyniosła 223,8 mln zł. Ponadto, w ramach realizacji Strategii Grupy mBanku, w I kwartale 2016 roku mBank Hipoteczny nabył od mBanku kolejne wierzytelności – hipoteczne kredyty detaliczne w wysokości 123,8 mln zł oraz kredyty komercyjne o wartości 136,3 mln zł.

W I kwartale 2016 roku zysk brutto spółki wyniósł 11,8 mln zł w porównaniu do 9,4 mln zł w IV kwartale 2015. Na lepszy wynik I kwartału, osiągnięty mimo dodatkowych obciążeń z tytułu podatku bankowego, miały wpływ przede wszystkim niższe niż w IV kwartale ubiegłego roku odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek, niższe koszty administracyjne oraz wyższe pozostałe przychody operacyjne z tytułu rozwiązania odpisów na pozostałe należności.

W I kwartale 2016 roku mBank Hipoteczny konsekwentnie realizował strategię pozyskiwania finansowania długoterminowego poprzez emisje listów zastawnych, dokonując dwóch emisji hipotecznych listów zastawnych denominowanych w zł oraz euro na kwotę odpowiednio 300,0 mln zł oraz 50,0 mln euro.

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2016 roku

(w tys. zł)

Według stanu na dzień 31 marca 2016 roku łączna wartość wyemitowanych przez mBank Hipoteczny i pozostających w obrocie hipotecznych listów zastawnych wyniosła 4 442,7 mln zł, zaś publicznych listów zastawnych 150,0 mln zł.

Podsumowanie działalności emisyjnej mBH w I kwartale 2016 roku przedstawia poniższa tabela.

Wolumen	Waluta	Data emisji	Zapadalność	Tenor (lata)	Kupon
300,0 mln	PLN	09.03.2016	05.03.2021	5,0	WIBOR 3M + 120pb
50,0 mln	EUR	23.03.2016	21.06.2021	5,2	EURIBOR 3M + 87pb

Dom Maklerski

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

W I kwartale 2016 roku udział mDM w obrotach na GPW na rynku akcji wyniósł 4,0%, co zagwarantowało dziewiąte miejsce na rynku. Na rynku transakcji terminowych mDM zajął drugą pozycję, z udziałem na poziomie 13,5%, natomiast na rynku opcji pozycję czwartą z udziałem 11,0%.

Na koniec I kwartału 2016 roku liczba klientów Domu Maklerskiego mBanku wyniosła 299,8 tys. (w tym 5,5 tys. rachunków na usługę FOREX/CFD) i była o 0,8 tys. wyższa w porównaniu z końcem 2015 roku.

Zysk brutto wypracowany przez spółkę w I kwartale 2016 roku wyniósł 3,2 mln zł wobec 5,8 mln zł w IV kwartale 2015 roku, co było efektem znacznie niższej aktywności inwestorów na warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

W 2015 roku zostały uzgodnione i podpisane przez zarządy mBanku oraz spółek Dom Maklerski mBanku S.A. i mWealth Management S.A. plany podziału, będące pierwszym etapem planowanej integracji wyżej wymienionych spółek w strukturze Grupy. Wykonywanie usług maklerskich dotychczas świadczonych za pośrednictwem Domu Maklerskiego mBanku i mBanku będzie prowadzone przez jedną instytucję, mając w perspektywie także integrację w ramach działalności prowadzonej obecnie przez mWealth Management.

Locum

mLocum jest spółką deweloperską, działającą na pierwotnym rynku nieruchomości mieszkaniowych.

Spółka realizuje projekty mieszkaniowe w największych miastach Polski, tj. Krakowie, Łodzi, Warszawie, Wrocławiu, Poznaniu oraz w Trójmieście.

W I kwartale 2016 roku spółka rozpoczęła przekazywanie lokali klientom w zakończonej budowie projektu Nowe Dąbie II w Krakowie. W tym okresie sprzedała umowami ostatecznymi 196 sztuk lokali, w porównaniu do 97 sztukami lokali w poprzednim kwartale. W związku z wyższym poziomem sprzedaży mLocum wypracowało w I kwartale 2016 roku zysk brutto na poziomie 10,8 mln zł w stosunku do niewielkiej straty odnotowanej w IV kwartale 2015 roku.

Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Nota	I kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2016 do 31.03.2016	I kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2015 do 31.03.2015
Przychody z tytułu odsetek	5	945 483	912 286
Koszty odsetek	5	(269 065)	(324 847)
Wynik z tytułu odsetek		676 418	587 439
Przychody z tytułu opłat i prowizji	6	351 910	314 527
Koszty z tytułu opłat i prowizji	6	(140 165)	(120 670)
Wynik z tytułu opłat i prowizji		211 745	193 857
Przychody z tytułu dywidend	7	-	31
Wynik na działalności handlowej, w tym:	8	84 087	102 618
<i>Wynik z pozycji wymiany</i>		<i>71 817</i>	<i>78 687</i>
<i>Wynik na pozostałej działalności handlowej oraz na rachunkowości zabezpieczeń</i>		<i>12 270</i>	<i>23 931</i>
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone, w tym:	9	3 427	195 008
<i>Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych</i>		<i>3 869</i>	<i>3 947</i>
<i>Wynik na inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone</i>		<i>(442)</i>	<i>191 061</i>
Udział w zyskach (stratach) inwestycji we wspólne przedsięwzięcia		(40)	-
Pozostałe przychody operacyjne	10	94 087	88 674
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	11	(68 520)	(99 971)
Ogólne koszty administracyjne	12	(427 045)	(404 801)
Amortyzacja		(53 727)	(47 131)
Pozostałe koszty operacyjne	13	(60 821)	(49 499)
Wynik działalności operacyjnej		459 611	566 225
Podatki od pozycji bilansowych Grupy		(57 302)	(907)
Zysk brutto		402 309	565 318
Podatek dochodowy	24	(92 804)	(112 974)
Zysk netto		309 505	452 344
Zysk netto przypadający na:			
- akcjonariuszy mBanku S.A.		307 782	450 936
- udziały niekontrolujące		1 723	1 408
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.		307 782	450 936
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	14	42 238 924	42 210 129
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	14	7,29	10,68
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	14	42 295 299	42 257 952
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	14	7,28	10,67

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2016 roku

(w tys. zł)

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	I kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2016 do 31.03.2016	I kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2015 do 31.03.2015
Zysk netto	309 505	452 344
Pozostałe dochody całkowite netto, w tym:	39 720	71 828
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)	(64)	(5 355)
Zmiana wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	38 612	76 130
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (netto)	1 172	1 053
Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat		
Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia (netto)	-	-
Dochody całkowite netto, razem	349 225	524 172
Dochody całkowite netto, razem przypadające na:		
- akcjonariuszy mBanku S.A.	347 502	522 764
- udziały niekontrolujące	1 723	1 408

Grupa mBanku S.A.Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2016 roku

(w tys. zł)

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Kasa, operacje z bankiem centralnym		4 042 760	5 938 133	2 406 938
Należności od banków		1 120 253	1 897 334	4 052 272
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	15	2 849 810	557 541	2 043 083
Pochodne instrumenty finansowe	16	2 799 170	3 349 328	4 824 571
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	18	77 940 778	78 433 546	78 977 052
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych		112	130	360
Inwestycyjne papiery wartościowe	19	31 618 471	30 736 949	28 442 073
Inwestycje we wspólne przedsięwzięcia		7 319	7 359	1 000
Wartości niematerialne	20	512 481	519 049	458 185
Rzeczowe aktywa trwałe	21	722 279	744 522	706 458
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		43 591	1 850	57 352
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	353 386	366 088	303 361
Inne aktywa		1 257 970	971 192	1 021 183
AKTYWA RAZEM		123 268 380	123 523 021	123 293 888
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY				
Z o b o w i ą z a n i a				
Zobowiązania wobec banku centralnego		2	-	1
Zobowiązania wobec innych banków		10 972 444	12 019 331	17 839 428
Pochodne instrumenty finansowe	16	2 355 838	3 173 638	4 838 248
Zobowiązania wobec klientów	22	81 133 851	81 140 866	71 861 014
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		9 697 975	8 946 195	10 382 134
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych		170 695	100 098	132 046
Pozostałe zobowiązania		2 294 769	1 764 091	1 998 579
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		10 066	50 126	42 851
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	34 632	981	780
Rezerwy	23	169 038	225 416	162 371
Zobowiązania podporządkowane		3 801 673	3 827 315	4 436 572
Z o b o w i ą z a n i a r a z e m		110 640 983	111 248 057	111 694 024
K a p i t a ł y				
Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A.		12 593 056	12 242 346	11 568 718
Kapitał podstawowy:		3 535 758	3 535 758	3 523 935
- Zarejestrowany kapitał akcyjny		168 956	168 956	168 841
- Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		3 366 802	3 366 802	3 355 094
Zyski zatrzymane		8 584 772	8 273 782	7 423 432
- Wynik finansowy z lat ubiegłych		8 276 990	6 972 536	6 972 496
- Wynik roku bieżącego		307 782	1 301 246	450 936
Inne pozycje kapitału własnego		472 526	432 806	621 351
Udziały niekontrolujące		34 341	32 618	31 146
K a p i t a ł y r a z e m		12 627 397	12 274 964	11 599 864
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM		123 268 380	123 523 021	123 293 888
Łączny współczynnik kapitałowy		19,01	17,25	16,26
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I		16,20	14,29	12,88
Wartość księgową		12 593 056	12 242 346	11 568 718
Liczba akcji		42 238 924	42 238 924	42 210 157
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)		298,14	289,84	274,07

Grupa mBanku S.A.Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2016 roku

(w tys. zł)

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2016 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane					Inne pozycje kapitału własnego				Kapitały przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A. razem	Udziały niekontrolujące	Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ogólnego ryzyka	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia			
Stan na 1 stycznia 2016 r.	168 956	3 366 802	4 883 602	103 972	1 095 453	2 190 755	-	(6 426)	442 354	859	(3 981)	12 242 346	32 618	12 274 964
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	-	307 782	(64)	38 612	1 172	-	347 502	1 723	349 225
Transfer na fundusz ogólnego ryzyka	-	-	-	-	30 000	(30 000)	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał rezerwowy	-	-	4 581	-	-	(4 581)	-	-	-	-	-	-	-	-
Program opcji pracowniczych	-	-	-	3 208	-	-	-	-	-	-	-	3 208	-	3 208
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	3 208	-	-	-	-	-	-	-	3 208	-	3 208
Stan na 31 marca 2016 r.	168 956	3 366 802	4 888 183	107 180	1 125 453	2 156 174	307 782	(6 490)	480 966	2 031	(3 981)	12 593 056	34 341	12 627 397

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane					Inne pozycje kapitału własnego				Kapitały przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A. razem	Udziały niekontrolujące	Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ogólnego ryzyka	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia			
Stan na 1 stycznia 2015 r.	168 840	3 355 063	4 413 825	101 252	1 041 953	1 412 786	-	(1 765)	549 621	4 056	(2 389)	11 043 242	29 738	11 072 980
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	-	1 301 246	(4 661)	(107 267)	(3 197)	(1 592)	1 184 529	2 882	1 187 411
Transfer na fundusz ogólnego ryzyka	-	-	-	-	53 500	(53 500)	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	469 777	-	-	(469 777)	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	116	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	116	-	116
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2)	(2)
Program opcji pracowniczych	-	11 739	-	2 720	-	-	-	-	-	-	-	14 459	-	14 459
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	14 459	-	-	-	-	-	-	-	14 459	-	14 459
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	11 739	-	(11 739)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2015 r.	168 956	3 366 802	4 883 602	103 972	1 095 453	889 509	1 301 246	(6 426)	442 354	859	(3 981)	12 242 346	32 618	12 274 964

Grupa mBanku S.A.Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2016 roku

(w tys. zł)

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2015 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane					Inne pozycje kapitału własnego				Kapitały przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A. razem	Udziały niekontrolujące	Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ogólnego ryzyka	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia			
Stan na 1 stycznia 2015 r.	168 840	3 355 063	4 413 825	101 252	1 041 953	1 412 786	-	(1 765)	549 621	4 056	(2 389)	11 043 242	29 738	11 072 980
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	-	450 936	(5 355)	76 130	1 053	-	522 764	1 408	524 172
Emisja akcji	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-	1
Program opcji pracowniczych	-	31	-	2 680	-	-	-	-	-	-	-	2 711	-	2 711
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	2 711	-	-	-	-	-	-	-	2 711	-	2 711
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	31	-	(31)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2015 r.	168 841	3 355 094	4 413 825	103 932	1 041 953	1 412 786	450 936	(7 120)	625 751	5 109	(2 389)	11 568 718	31 146	11 599 864

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Okres od 01.01.2016 do 31.03.2016	Okres od 01.01.2015 do 31.03.2015
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	5 771	(2 175 637)
Zysk przed opodatkowaniem	402 309	565 318
Korekty:	(396 538)	(2 740 955)
Zapłacony podatek dochodowy	(143 666)	(93 405)
Amortyzacja, w tym amortyzacja środków trwałych oddanych w leasing operacyjny	65 200	58 523
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych z działalności finansowej	(89 350)	1 310 672
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(233)	(195 057)
Utrata wartości aktywów finansowych	442	(10)
Dywidendy otrzymane	-	(31)
Przychody odsetkowe (rachunek zysków i strat)	(945 483)	(912 286)
Koszty odsetkowe (rachunek zysków i strat)	269 065	324 847
Odsetki otrzymane	792 267	778 943
Odsetki zapłacone	(218 755)	(247 560)
Zmiana stanu należności od banków	573 486	(228 190)
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	99 472	(10 815)
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	(212 016)	178 512
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom	519 660	(4 340 252)
Zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych	(644 901)	(636 188)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(285 397)	(216 537)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	(868 556)	1 485 511
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	8 996	(780 054)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	205 723	(30 656)
Zmiana stanu rezerw	(56 378)	(14 510)
Zmiana stanu innych zobowiązań	533 886	827 588
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 771	(2 175 637)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(74 785)	348 792
Wpływ z działalności inwestycyjnej	7 636	435 779
Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych, po odliczeniu zbytych środków pieniężnych	500	427 424
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7 136	8 324
Dywidendy otrzymane	-	31
Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	82 421	86 987
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	307	-
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	82 114	86 987
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(74 785)	348 792
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	377 725	2 131 401
Wpływ z działalności finansowej	512 680	2 198 361
Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od banków	15	1 782 940
Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od innych podmiotów	-	415 420
Emisja dłużnych papierów wartościowych	512 665	-
Z tytułu emisji akcji zwykłych	-	1
Wydatki z tytułu działalności finansowej	134 955	66 960
Spląty kredytów i pożyczek otrzymanych od banków	90 665	705
Spląty kredytów i pożyczek otrzymanych od innych podmiotów	6 422	6 523
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	87	122
Odsetki zapłacone od kredytów otrzymanych od banków, od pożyczek podporządkowanych oraz od emisji długoterminowych	37 781	59 610
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	377 725	2 131 401
Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)	308 711	304 556
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(12 683)	(5 077)
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego	6 656 382	4 711 505
Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego	6 952 410	5 010 984

Grupa mBanku S.A.Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2016 roku

(w tys. zł)

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

	Nota	I kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2016 do 31.03.2016	I kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2015 do 31.03.2015 - przekształcony
Przychody z tytułu odsetek		829 391	828 749
Koszty odsetek		(242 922)	(304 646)
Wynik z tytułu odsetek		586 469	524 103
Przychody z tytułu opłat i prowizji		270 447	268 733
Koszty z tytułu opłat i prowizji		(125 802)	(105 006)
Wynik z tytułu opłat i prowizji		144 645	163 727
Przychody z tytułu dywidend		22 090	31
Wynik na działalności handlowej, w tym:		85 801	101 759
<i>Wynik z pozycji wymiany</i>		<i>72 042</i>	<i>79 780</i>
<i>Wynik na pozostałej działalności handlowej oraz na rachunkowości zabezpieczeń</i>		<i>13 759</i>	<i>21 979</i>
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone, w tym:		3 602	163 741
<i>Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych</i>		<i>4 044</i>	<i>3 947</i>
<i>Wynik na inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone</i>		<i>(442)</i>	<i>159 794</i>
Pozostałe przychody operacyjne		25 311	12 727
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek		(63 755)	(97 558)
Ogólne koszty administracyjne		(356 332)	(331 388)
Amortyzacja		(47 334)	(40 227)
Pozostałe koszty operacyjne		(20 512)	(13 841)
Wynik działalności operacyjnej		379 985	483 074
Podatki od pozycji bilansowych Banku		(54 799)	(907)
Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności		52 326	64 572
Zysk brutto		377 512	546 739
Podatek dochodowy		(74 021)	(96 430)
Zysk netto		303 491	450 309
Zysk netto		303 491	450 309
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	14	42 238 924	42 210 129
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	14	7,19	10,67
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	14	42 295 299	42 257 952
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	14	7,18	10,66

Grupa mBanku S.A.Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2016 roku

(w tys. zł)

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

	I kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2016 do 31.03.2016	I kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2015 do 31.03.2015 - przekształcone
Zysk netto	303 491	450 309
Pozostałe dochody całkowite netto, w tym:	33 969	71 559
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)	(72)	12
Zmiana wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	37 594	75 688
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (netto)	1 172	1 053
Udział w pozostałych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności (netto)	(4 725)	(5 194)
Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat		
Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia (netto)	-	-
Dochody całkowite netto, razem	337 460	521 868

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2016 roku

(w tys. zł)

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

AKTYWA	31.03.2016	31.12.2015 - przekształcone	31.03.2015 - przekształcone	01.01.2015 - przekształcone
Kasa, operacje z bankiem centralnym	4 004 188	5 930 611	2 392 651	3 046 817
Należności od banków	3 689 098	4 981 321	6 207 097	5 648 047
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	2 950 507	558 590	2 140 117	1 251 064
Pochodne instrumenty finansowe	2 796 895	3 350 746	4 824 259	4 874 882
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	70 650 891	71 284 102	73 557 011	69 529 868
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych	112	130	360	461
Inwestycyjne papiery wartościowe	30 780 514	29 982 642	27 855 169	27 246 034
Inwestycje w jednostki zależne	1 803 267	1 758 247	1 662 333	1 580 226
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	31 063
Wartości niematerialne	465 786	473 816	415 727	425 078
Rzeczowe aktywa trwale	461 061	484 867	462 355	468 822
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	41 857	-	54 272	60 211
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 624	31 279	6 443	15 144
Inne aktywa	317 345	279 019	341 238	199 405
AKTYWA RAZEM	117 966 145	119 115 370	119 919 032	114 377 122
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY				
Z o b o w i ą z a n i a				
Zobowiązania wobec banku centralnego	2	-	1	-
Zobowiązania wobec innych banków	10 993 402	12 183 191	17 768 840	13 384 224
Pochodne instrumenty finansowe	2 409 054	3 203 918	4 896 542	4 755 856
Zobowiązania wobec klientów	85 904 281	85 924 151	78 941 341	79 312 266
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych	131 686	78 568	96 780	77 619
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	389 793	386 423
Pozostałe zobowiązania	1 936 399	1 386 264	1 658 935	1 112 805
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	4 005	44 190	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	33 664	82	79	82
Rezerwy	168 964	225 344	162 323	176 878
Zobowiązania podporządkowane	3 801 673	3 827 315	4 436 573	4 127 724
Z o b o w i ą z a n i a r a z e m	105 383 130	106 873 023	108 351 207	103 333 877
K a p i t a ł y				
Kapitał podstawowy:	3 535 758	3 535 758	3 523 935	3 523 903
- Zarejestrowany kapitał akcyjny	168 956	168 956	168 841	168 840
- Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	3 366 802	3 366 802	3 355 094	3 355 063
Zyski zatrzymane	8 580 346	8 273 647	7 422 683	6 969 694
- Wynik finansowy z lat ubiegłych	8 276 855	6 972 414	6 972 374	6 969 694
- Wynik roku bieżącego	303 491	1 301 233	450 309	-
Inne pozycje kapitału własnego	466 911	432 942	621 207	549 648
K a p i t a ł y r a z e m	12 583 015	12 242 347	11 567 825	11 043 245
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM	117 966 145	119 115 370	119 919 032	114 377 122
Łączny współczynnik kapitałowy	22,58	20,18	18,41	16,95
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	19,29	16,70	14,42	14,06
Wartość księgowa	12 583 015	12 242 347	11 567 825	11 043 245
Liczba akcji	42 238 924	42 238 924	42 210 157	42 210 057
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	297,90	289,84	274,05	261,63

Grupa mBanku S.A.Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2016 roku

(w tys. zł)

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

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2016 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane					Inne pozycje kapitału własnego					Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ogólnego ryzyka	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	Udział w pozostałych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności	
Skorygowany kapitał na 1 stycznia 2016 r.	168 956	3 366 802	4 384 011	32 976	1 065 143	2 791 517	-	(6 290)	441 758	859	(3 850)	465	12 242 347
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	-	303 491	(72)	37 594	1 172	-	(4 725)	337 460
Transfer na fundusz ogólnego ryzyka	-	-	-	-	30 000	(30 000)	-	-	-	-	-	-	-
Program opcji pracowniczych	-	-	-	3 208	-	-	-	-	-	-	-	-	3 208
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	3 208	-	-	-	-	-	-	-	-	3 208
Stan na 31 marca 2016 r.	168 956	3 366 802	4 384 011	36 184	1 095 143	2 761 517	303 491	(6 362)	479 352	2 031	(3 850)	(4 260)	12 583 015

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 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	Udział w pozostałych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności	
Stan na 1 stycznia 2015 r.	168 840	3 355 063	3 977 488	30 256	1 015 143	1 174 096	-	(6 974)	553 950	4 056	(2 332)	-	10 269 586
- zmiany przyjętych zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	772 711	-	-	-	-	-	948	773 659
Skorygowany kapitał na 1 stycznia 2015 r.	168 840	3 355 063	3 977 488	30 256	1 015 143	1 946 807	-	(6 974)	553 950	4 056	(2 332)	948	11 043 245
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	-	1 301 233	684	(112 192)	(3 197)	(1 518)	(483)	1 184 527
Transfer na fundusz ogólnego ryzyka	-	-	-	-	50 000	(50 000)	-	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	406 523	-	-	(406 523)	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	116	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	116
Program opcji pracowniczych	-	11 739	-	2 720	-	-	-	-	-	-	-	-	14 459
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	14 459	-	-	-	-	-	-	-	-	14 459
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	11 739	-	(11 739)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2015 r. - przeksztalony	168 956	3 366 802	4 384 011	32 976	1 065 143	1 490 284	1 301 233	(6 290)	441 758	859	(3 850)	465	12 242 347

Grupa mBanku S.A.Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2016 roku

(w tys. zł)

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2015 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane					Inne pozycje kapitału własnego					Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ogólnego ryzyka	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	Udział w pozostałych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności	
Stan na 1 stycznia 2015 r.	168 840	3 355 063	3 977 488	30 256	1 015 143	1 174 096	-	(6 974)	553 950	4 056	(2 332)	-	10 269 586
- zmiany przyjętych zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	772 711	-	-	-	-	-	948	773 659
Skorygowany kapitał na 1 stycznia 2015 r.	168 840	3 355 063	3 977 488	30 256	1 015 143	1 946 807	-	(6 974)	553 950	4 056	(2 332)	948	11 043 245
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	-	450 309	12	75 688	1 053	-	(5 194)	521 868
Emisja akcji	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1
Program opcji pracowniczych	-	31	-	2 680	-	-	-	-	-	-	-	-	2 711
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	2 711	-	-	-	-	-	-	-	-	2 711
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	31	-	(31)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2015 r. - przekształcony	168 841	3 355 094	3 977 488	32 936	1 015 143	1 946 807	450 309	(6 962)	629 638	5 109	(2 332)	(4 246)	11 567 825

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

	Okres od 01.01.2016 do 31.03.2016	Okres od 01.01.2015 do 31.03.2015 - przekształcony
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	135 538	(399 751)
Zysk przed opodatkowaniem	377 512	546 739
Korekty:	(241 974)	(946 490)
Zapłacony podatek dochodowy	(118 647)	(63 603)
Amortyzacja	47 334	40 227
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych z działalności finansowej	(88 623)	1 310 859
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(53 443)	(233 822)
Utrata wartości aktywów finansowych	442	5 455
Dywidendy otrzymane	(22 090)	(31)
Przychody odsetkowe (rachunek zysków i strat)	(829 391)	(828 749)
Koszty odsetkowe (rachunek zysków i strat)	242 922	304 646
Odsetki otrzymane	702 462	747 846
Odsetki zapłacone	(228 573)	(290 925)
Zmiana stanu należności od banków	759 787	(785 887)
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	22	65 580
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	(196 091)	209 684
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom	660 241	(4 016 700)
Zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych	(614 026)	(454 791)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(46 445)	(149 962)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	(1 028 480)	3 192 316
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	50 826	(568 297)
Zmiana stanu rezerw	(56 380)	(14 555)
Zmiana stanu innych zobowiązań	576 179	584 219
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	135 538	(399 751)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(35 847)	144 841
Wpływy z działalności inwestycyjnej	22 649	210 518
Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	500	27 929
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	59	58
Dywidendy otrzymane	22 090	31
Inne wpływy inwestycyjne	-	182 500
Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	58 496	65 677
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	58 496	65 677
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(35 847)	144 841
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(136 133)	346 999
Wpływy z działalności finansowej	-	415 421
Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od innych podmiotów	-	415 420
Z tytułu emisji akcji zwykłych	-	1
Wydatki z tytułu działalności finansowej	136 133	68 422
Spląty kredytów i pożyczek od banków	89 670	-
Spląty kredytów i pożyczek na rzecz innych podmiotów	6 422	6 523
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 260	2 289
Odsetki zapłacone od kredytów otrzymanych od banków, od pożyczek podporządkowanych oraz od emisji długoterminowych	37 781	59 610
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(136 133)	346 999
Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)	(36 442)	92 089
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(13 410)	(5 257)
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego	6 892 431	4 762 605
Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego	6 842 579	4 849 437

Noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**1. Informacje o Grupie mBanku S.A.**

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

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

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

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

Akcje Banku są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Na dzień 31 marca 2016 roku Grupa Kapitałowa mBanku S.A. objęta skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym składała się z następujących spółek:

mBank S.A.; podmiot dominujący

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

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

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

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

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

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

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

Na dzień 31 marca 2016 roku zatrudnienie w mBanku S.A. wynosiło 5 136 etatów, a w Grupie 6 526 etatów (31 marca 2015 r.: Bank 4 972 etaty; Grupa 6 388 etatów).

Na dzień 31 marca 2016 roku zatrudnienie w mBanku S.A. wynosiło 6 135 osób, a w Grupie 8 377 osób (31 marca 2015 r.: Bank 6 129 osób; Grupa 8 415 osób).

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2016 roku

(w tys. zł)

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

Segment Korporacji i Rynków Finansowych, w tym:

Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna

- Dom Maklerski mBanku S.A. – podmiot zależny (segment korporacyjny działalności spółki)
- mBank Hipoteczny S.A. – podmiot zależny (segment korporacyjny działalności spółki)
- mFactoring S.A. – podmiot zależny
- mLeasing Sp. z o.o. – podmiot zależny (segment korporacyjny działalności spółki)
- Garbary Sp. z o.o. – podmiot zależny
- Tele-Tech Investment Sp. z o.o. – podmiot zależny

Rynki Finansowe

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

Segment Bankowości Detalicznej (w tym Private Banking)

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

Pozostałe

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

Pozostałe informacje o spółkach Grupy

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

2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

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

2.1. Podstawa sporządzenia

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. sporządzono za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 roku.

Prezentowane skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I kwartał 2016 roku spełnia wymogi Międzynarodowego Standardu Rachunkowości (MSR) 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” odnoszącego się do śródrocznych raportów finansowych i przyjętego do stosowania przez Unię Europejską.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i w związku z tym prezentowane skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 roku powinno być czytane łącznie ze Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy mBanku S.A. za 2015 rok sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, przyjętymi do stosowania przez Unię Europejską, zatwierdzonym przez Zarząd Banku w dniu 25 lutego 2016 roku. Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończy 31 grudnia 2015 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub

zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku opisanych w Nocie 2.33.

Prezentowane w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy mBanku S.A. dane roczne za 2015 rok były przedmiotem badania biegłego rewidenta.

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

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

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd mBanku S.A. w dniu 28 kwietnia 2016 roku.

2.2. Konsolidacja

Jednostki zależne:

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

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

W przypadku gdy jednostka przejmująca dokonała okazyjnego nabycia, które jest połączeniem przedsięwzięć, w wyniku którego powstaje zysk, na dzień przejęcia jednostka przejmująca ujmuje powstały

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2016 roku

(w tys. zł)

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

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

Połączenia jednostek gospodarczych dotyczące jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą rozlicza się metodą poprzednika polegającą na tym, że aktywa i zobowiązania przejmowanych przedsięwzięć nie są wyceniane do wartości godziwej lecz jednostka przejmująca włącza je do swojego sprawozdania finansowego według wartości nabytych przedsięwzięć, wynikających ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego jednostki wyższego szczebla, która sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe, pod której wspólną kontrolą transakcja ma miejsce.

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

Skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Bank obejmuje następujące spółki:

Nazwa spółki	31.03.2016		31.12.2015		31.03.2015	
	Udział w liczbie głosów (bezpośrednio i pośrednio)	Metoda konsolidacji	Udział w liczbie głosów (bezpośrednio i pośrednio)	Metoda konsolidacji	Udział w liczbie głosów (bezpośrednio i pośrednio)	Metoda konsolidacji
Aspiro S.A.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
BDH Development Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
Dom Maklerski mBanku S.A.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
Garbary Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
mBank Hipoteczny S.A.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
mCentrum Operacji Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
mFactoring S.A.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
mLeasing Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
mWealth Management S.A.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
Tele-Tech Investment Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna	-	-
mFinance France S.A.	99,998%	pełna	99,998%	pełna	99,98%	pełna
mLocum S.A.	79,99%	pełna	79,99%	pełna	79,99%	pełna
MLV 45 Sp. z o.o. spółka komandytowa	-	-	-	-	100%	pełna

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

2.3. Jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia

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

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

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

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

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

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

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

2.4. Przychody i koszty z tytułu odsetek

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

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

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

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

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

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

Przychody i koszty dotyczące elementu odsetkowego wyniku na instrumentach pochodnych stopy procentowej oraz wynikające z bieżącego naliczania punktów swapowych walutowych instrumentów pochodnych zaklasyfikowanych do księgi bankowej wykazywane są w wyniku odsetkowym w pozycji

Przychody/koszty odsetkowe na instrumentach pochodnych zaklasyfikowanych do księgi bankowej. Do portfela bankowego zalicza się transakcje, które nie są dokonywane w celach handlowych tj. nie mające na celu uzyskania korzyści finansowych w krótkim okresie czasu (do 6 miesięcy) oraz takie, które nie stanowią zabezpieczenia ryzyka wynikającego z operacji zaliczonych do portfela handlowego.

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

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

2.5. Przychody z tytułu opłat i prowizji

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Koszty bezpośrednio związane ze sprzedażą produktu ubezpieczeniowego są rozliczane w analogiczny sposób do rozliczania przychodów, z zachowaniem z zasady współmierności przychodów i kosztów. Część

kosztów jest traktowana jako element korygujący wyliczenie przychodów odsetkowych przy użyciu efektywnej stopy procentowej, a pozostała część tych kosztów rozpoznawana jest jednorazowo lub jest rozliczana czasie w ramach kosztów prowizyjnych.

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

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

2.7. Przepis składki

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

2.8. Odszkodowania i świadczenia netto

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

2.9. Sprawozdawczość dotycząca segmentów

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

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

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

2.10. Aktywa finansowe

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

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Pożyczki i należności

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

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

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

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

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

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

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

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

2.11. Aktywa reasekuracyjne

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

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

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

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

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

2.12. Kompensowanie instrumentów finansowych

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

2.13. Utrata wartości aktywów finansowych

Aktywa wykazywane według zamortyzowanego kosztu

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

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

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

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

Lista twardych przesłanek utraty wartości:

1. Okres przeterminowania którejkolwiek ekspozycji o charakterze zobowiązania kredytowego dłużnika przekracza 90 dni (dla banków - 14 dni) oraz kwota przeterminowania przekracza 3 000 zł.
2. Zbycie przez Bank ekspozycji ze znaczną stratą ekonomiczną związaną z obniżeniem wiarygodności kredytowej dłużnika.
3. Dokonanie przez Bank wymuszonej restrukturyzacji ekspozycji, czego następstwem jest zmiana harmonogramu obsługi kredytu/transakcji z uwagi na brak możliwości wywiązania się przez dłużnika z umowy kredytowej/transakcji według jej pierwotnych założeń, prowadząca do:
 - a) umorzenia części zobowiązania lub
 - b) odroczenia istotnej części spłaty kwoty głównej, odsetek lub (jeżeli dotyczy) prowizji, pod warunkiem, że brak zgody na restrukturyzację skutkowałaby opóźnieniem dłużnika w płatności powyżej 90 dni kalendarzowych dotyczącym istotnej części zobowiązania.
4. Złożenie przez Bank, podmiot dominujący wobec Banku lub podmiot zależny od Banku wniosku o postawienie dłużnika w stan upadłości lub podobnego wniosku w odniesieniu do zobowiązań kredytowych dłużnika wobec Banku, podmiotu dominującego wobec Banku lub podmiotu zależnego Banku.
5. Postawienie dłużnika w stan upadłości lub uzyskanie przez niego podobnej ochrony prawnej, powodującej uniknięcie lub opóźnienie spłaty zobowiązań kredytowych wobec Banku, podmiotu dominującego 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 przygotowana oddzielnie dla każdego z następujących typów podmiotów:

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

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

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

W przypadku sytuacji specyficznych, dla których przyszłe przepływy są jednoznacznie uwarunkowane zdarzeniami jednostkowymi (zgodnie z metryką dyskretną), Bank szacuje prawdopodobieństwo takich zdarzeń jako podstawę do wyliczenia kwoty należnych rezerw.

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

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

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

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

Dla celów zbiorczej oceny utraty wartości ekspozycje kredytowe są grupowane na potrzeby zapewnienia jednorodności ryzyka kredytowego w ramach danego portfela. Do grupowania na jednorodne portfele może zostać użytych wiele parametrów, np.: typ kontrahenta, typ ekspozycji, szacowane prawdopodobieństwa 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 Grupy i ustala kwotę straty. W przypadku odzyskania uprzednio spisanej kwoty, zmniejszana jest wysokość odpisów z tytułu utraty wartości kredytów w rachunku zysków i strat.

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

Aktywa wyceniane w wartości godziwej dostępne do sprzedaży

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

Umowy renegotjowane

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

2.14. Umowy gwarancji finansowych

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

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

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

2.15. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

2.16. Umowy sprzedaży i odkupu

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

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

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

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

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

2.17. Pochodne instrumenty finansowe i rachunkowość zabezpieczeń

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Zabezpieczenie wartości godziwej

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

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

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

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

Kwoty ujęte w pozostałych całkowitych dochodach przenosi się do rachunku zysków i strat oraz zalicza do przychodów lub kosztów tych samych okresów, w których zabezpieczana pozycja wpłynie na rachunek

zysków i strat (np. w momencie zawarcia prognozowanej transakcji sprzedaży, która jest przedmiotem zabezpieczenia).

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

Instrumenty pochodne nie spełniające kryteriów rachunkowości zabezpieczeń

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

Grupa posiada w portfelu następujące instrumenty pochodne:

Instrumenty na ryzyko rynkowe:

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

Instrumenty na ryzyko stopy procentowej:

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

Instrumenty na ryzyko kursu walutowego:

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

2.18. Zyski i straty w momencie początkowego ujęcia

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

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

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

2.19. Kredyty i pożyczki otrzymane oraz depozyty przyjęte

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

2.20. Wartości niematerialne

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

Wartość firmy

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

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

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

Oprogramowanie komputerowe

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

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

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

Koszty zakończonych prac rozwojowych

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

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

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

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

2.21. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.22. Zapasy

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

użytkowania gruntów przeznaczone do zagospodarowania w ramach realizowanych inwestycji budownictwa. Obejmują one także środki trwałe przeznaczone do leasingu oraz środki trwałe przejęte z wypowiedzianych umów leasingu.

2.23. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana

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

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

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

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

Działalność zaniechana to element przedsięwzięcia Grupy, który został zbyty lub jest zakwalifikowany jako przeznaczony do sprzedaży, jak również stanowi odrębną, ważną dziedzinę działalności jednostki lub jej geograficzny obszar działalności, albo jest jednostką zależną nabytą wyłącznie z zamiarem jej odsprzedaży.

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

2.24. Odroczone podatki dochodowe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.25. Aktywa przejęte za długi

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

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

2.26. Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów

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

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

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

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

2.27. Leasing

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

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

Grupa mBanku S.A. jako leasingodawca.

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

Przychody z tytułu leasingu ujmuje się w następujący sposób:

■ Odsetki z tytułu leasingu finansowego

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

■ Przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego

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

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

Grupa mBanku S.A. jako leasingobiorca

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

2.28. Rezerwy

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

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

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

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

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

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

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

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

2.29. Świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia i inne świadczenia pracownicze

Świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia

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

Świadczenia oparte na akcjach rozliczane w instrumentach kapitałowych

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

Świadczenia oparte na akcjach rozliczane w środkach pieniężnych

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

Inne świadczenia pracownicze

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

2.30. Kapitał

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

Zarejestrowany kapitał akcyjny

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

■ Akcje własne

W przypadku nabycia akcji 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.

2.31. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcychWaluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

Transakcje i salda

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

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

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

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

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

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

Spółki wchodzące w skład Grupy

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

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

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

Działalność leasingowa

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

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

2.32. Działalność powiernicza

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

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

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

Pozostałe spółki Grupy Kapitałowej nie prowadzą działalności powierniczej.

2.33. Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów

Niniejsze sprawozdanie finansowe uwzględnia wymogi wszystkich zatwierdzonych przez Unię Europejską Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji, które zostały wydane i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2016 roku

Opublikowane Standardy i Interpretacje, które zostały wydane i obowiązują Grupę za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2016 roku:

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.

- Poprawki do MSSF 2010 – 2012, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 grudnia 2013 roku, zatwierdzone przez Unię Europejską 17 grudnia 2014 roku. Niektóre ze zmian obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później, a niektóre prospektywnie dla transakcji mających miejsce dnia 1 lipca 2014 roku lub później, w Unii Europejskiej mające zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lutego 2015 roku lub później.
- Zmiany do MSR 1, Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 18 grudnia 2014 roku, zatwierdzone przez Unię Europejską 18 grudnia 2015 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 16 i do MSR 38, Wyjaśnienie dopuszczalnych metod amortyzacji, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 maja 2014 roku, zatwierdzone przez Unię Europejską 2 grudnia 2015 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 16 i do MSR 41 Rolnictwo: rośliny produkcyjne, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w dniu 30 czerwca 2014 roku, zatwierdzone przez Unię Europejską 23 listopada 2015 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 27, Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 sierpnia 2014 roku, zatwierdzone przez Unię Europejską 18 grudnia 2015 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie. Wpływ zastosowania zmienionego MSR 27 na jednostkowe dane porównawcze prezentowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym przedstawiono w Nocie 2.34 Dane porównawcze.
- MSSF 11 (Zmieniony), Rozliczenie nabycia udziału we wspólnej działalności, został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 6 maja 2014 roku, zatwierdzony przez Unię Europejską 24 listopada 2015 roku i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie.
- Roczne poprawki do MSSF 2012-2014, zmieniające 4 standardy, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 25 września 2014 roku, zatwierdzone przez Unię Europejską 15 grudnia 2015 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie.

Niniejsze sprawozdanie finansowe nie uwzględnia wymienionych poniżej standardów i interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską bądź zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale weszły lub wejdą w życie dopiero po dniu bilansowym.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- MSSF 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.

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

Zmiany do MSSF 15, Wyjaśnienia do MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 kwietnia 2016 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie.

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

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

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

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

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

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

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

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

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2016 roku

(w tys. zł)

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

2.34. Dane porównawcze

■ Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Dane skonsolidowane sporządzone według stanu na dzień 31 marca 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku, są porównywalne z danymi bieżącego okresu obrotowego i w związku z tym nie wymagały przekształceń za wyjątkiem sposobu prezentacji kwoty podatku od pozycji bilansowych Grupy, co opisano poniżej.

W związku z wejściem w życie w dniu 1 lutego 2016 roku Ustawy o podatku od niektórych instytucji finansowych, w danych porównawczych w rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 marca 2015 roku Grupa dokonała przeniesienia z ogólnych kosztów administracyjnych (z pozycji „Podatki i opłaty”) do nowej pozycji „Podatki od pozycji bilansowych Banku” kwoty 907 tys. zł z tytułu podatku zapłaconego przez Oddział mBanku na Słowacji od łącznej kwoty zobowiązań. Zmiana ta nie miała wpływu na wynik netto i kapitały własne Grupy.

■ Jednostkowe sprawozdanie finansowe

Podobnie jak to miało miejsce w przypadku danych porównawczych Grupy, w związku z wejściem w życie w dniu 1 lutego 2016 roku Ustawy o podatku od niektórych instytucji finansowych, w danych porównawczych w rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 marca 2015 roku Bank dokonał przeniesienia z ogólnych kosztów administracyjnych (z pozycji „Podatki i opłaty”) do nowej pozycji „Podatki od pozycji bilansowych Banku” kwoty 907 tys. zł z tytułu podatku zapłaconego przez Oddział mBanku na Słowacji od łącznej kwoty zobowiązań. Zmiana ta nie miała wpływu na wynik netto i kapitały własne Banku.

Bank dokonał przekształcenia jednostkowych danych porównawczych według stanu na 31 marca 2015 roku oraz na dzień 1 stycznia 2015 roku i na dzień 31 grudnia 2015 roku w związku ze zmianą zasad rachunkowości dotyczącą stosowanej metody wyceny inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych oraz we wspólnych przedsięwzięciach. Do dnia 31 grudnia 2015 roku udziały i akcje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych oraz we wspólnych przedsięwzięciach wykazywane były według metody ceny nabycia. Począwszy od 1 stycznia 2016 roku do wyceny tych aktywów Bank stosuje metodę praw własności w związku z wejściem w życie zmian do MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe, umożliwiającą zastosowanie takiej metody wyceny (MSR 27.10(c)).

Wpływ wprowadzonych zmian zasad rachunkowości na prezentowane w niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jednostkowe dane porównawcze mBanku S.A. przedstawiają poniższe zestawienia.

Przekształcenia w sprawozdaniu finansowym z sytuacji finansowej mBanku S.A. na dzień 31 marca 2015 roku.

AKTYWA	31.03.2015 przed przekształceniem	Korekty	31.03.2015 po przekształceniu
Inwestycje w jednostki zależne	804 674	857 659	1 662 333
Pozostałe pozycje aktywów	118 256 699	-	118 256 699
AKTYWA RAZEM	119 061 373	857 659	119 919 032
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY			
Z o b o w i ą z a n i a			
Pozostałe zobowiązania	1 634 313	24 622	1 658 935
Pozostałe pozycje zobowiązań	106 692 272	-	106 692 272
Z o b o w i ą z a n i a r a z e m	108 326 585	24 622	108 351 207
K a p i t a ł y			
Kapitał podstawowy	3 523 935	-	3 523 935
Zyski zatrzymane	6 585 400	837 283	7 422 683
- Wynik finansowy z lat ubiegłych	6 199 663	772 711	6 972 374
- Wynik roku bieżącego	385 737	64 572	450 309
Inne pozycje kapitału własnego	625 453	(4 246)	621 207
K a p i t a ł y r a z e m	10 734 788	833 037	11 567 825
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM	119 061 373	857 659	119 919 032

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2016 roku

(w tys. zł)

Przekształcenia w rachunku zysków i strat mBanku S.A. za okres od 1 stycznia do 31 marca 2015 roku.

	I kwartał okres od 01.01.2015 do 31.03.2015 przed przekształceniem	Korekty	I kwartał okres od 01.01.2015 do 31.03.2015 po przekształceniu
Przychody z tytułu odsetek	828 749	-	828 749
Koszty odsetek	(304 646)	-	(304 646)
Wynik z tytułu odsetek	524 103	-	524 103
Przychody z tytułu opłat i prowizji	268 733	-	268 733
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(105 006)	-	(105 006)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	163 727	-	163 727
Przychody z tytułu dywidend	31	-	31
Wynik na działalności handlowej, w tym:	101 759	-	101 759
<i>Wynik z pozycji wymiany</i>	79 780	-	79 780
<i>Wynik na pozostałej działalności handlowej oraz na rachunkowości zabezpieczeń</i>	21 979	-	21 979
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone, w tym:	163 741	-	163 741
<i>Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych</i>	3 947	-	3 947
<i>Wynik na inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone</i>	159 794	-	159 794
Pozostałe przychody operacyjne	12 727	-	12 727
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(97 558)	-	(97 558)
Ogólne koszty administracyjne	(332 295)	907	(331 388)
Amortyzacja	(40 227)	-	(40 227)
Pozostałe koszty operacyjne	(13 841)	-	(13 841)
Wynik działalności operacyjnej	482 167	907	483 074
Podatek od pozycji bilansowych Banku	-	(907)	(907)
Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	-	64 572	64 572
Zysk brutto	482 167	64 572	546 739
Podatek dochodowy	(96 430)	-	(96 430)
Zysk netto	385 737	64 572	450 309
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	9,14		10,67
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	9,13		10,66

Przekształcenia w sprawozdaniu z całkowitych dochodów mBanku S.A. za okres od 1 stycznia do 31 marca 2015 roku.

	I kwartał okres od 01.01.2015 do 31.03.2015 przed przekształceniem	Korekty	I kwartał okres od 01.01.2015 do 31.03.2015 po przekształceniu
Zysk netto	385 737	64 572	450 309
Pozostałe dochody całkowite netto, w tym:	76 753	(5 194)	71 559
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)	12	-	12
Zmiana wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	75 688	-	75 688
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (netto)	1 053	-	1 053
Udział w pozostałych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności (netto)	-	(5 194)	(5 194)
Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat			
Zyski (straty) aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia (netto)	-	-	-
Dochody całkowite netto, razem	462 490	59 378	521 868

Przekształcenia w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych mBanku S.A. za okres od 1 stycznia do 31 marca 2015 roku.

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2016 roku

(w tys. zł)

	okres od 01.01.2015 do 31.03.2015 przed przekształceniem	Korekty	okres od 01.01.2015 do 31.03.2015 po przekształceniu
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(399 751)	-	(399 751)
Zysk przed opodatkowaniem	482 167	64 572	546 739
Korekty:	(881 918)	(64 572)	(946 490)
Zapłacony podatek dochodowy	(63 603)	-	(63 603)
Amortyzacja	40 227	-	40 227
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych z działalności finansowej	1 310 859	-	1 310 859
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(169 250)	(64 572)	(233 822)
Utrata wartości aktywów finansowych	5 455	-	5 455
Dywidendy otrzymane	(31)	-	(31)
Przychody odsetkowe (rachunek zysków i strat)	(828 749)	-	(828 749)
Koszty odsetkowe (rachunek zysków i strat)	304 646	-	304 646
Odsetki otrzymane	747 846	-	747 846
Odsetki zapłacone	(290 925)	-	(290 925)
Zmiana stanu należności od banków	(785 887)	-	(785 887)
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	65 580	-	65 580
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	209 684	-	209 684
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom	(4 016 700)	-	(4 016 700)
Zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych	(454 791)	-	(454 791)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(149 962)	-	(149 962)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	3 192 316	-	3 192 316
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	(568 297)	-	(568 297)
Zmiana stanu rezerw	(14 555)	-	(14 555)
Zmiana stanu innych zobowiązań	584 219	-	584 219
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(399 751)	-	(399 751)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	144 841	-	144 841
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	346 999	-	346 999
Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)	92 089	-	92 089
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(5 257)	-	(5 257)
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego	4 762 605	-	4 762 605
Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego	4 849 437	-	4 849 437

Przekształcenia w sprawozdaniu finansowym z sytuacji finansowej mBanku S.A. na dzień 31 grudnia 2015 roku.

AKTYWA	31.12.2015 przed przekształceniem	Korekty	31.12.2015 po przekształceniu
Inwestycje w jednostki zależne	1 438 183	320 064	1 758 247
Pozostałe pozycje aktywów	117 357 123	-	117 357 123
AKTYWA RAZEM	118 795 306	320 064	119 115 370
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY			
Z o b o w i ą z a n i a			
Pozostałe zobowiązania	1 363 428	22 836	1 386 264
Pozostałe pozycje zobowiązań	105 486 759	-	105 486 759
Z o b o w i ą z a n i a r a z e m	106 850 187	22 836	106 873 023
K a p i t a ł y			
Kapitał podstawowy	3 535 758	-	3 535 758
Zyski zatrzymane	7 976 884	296 763	8 273 647
- Wynik finansowy z lat ubiegłych	6 705 435	266 979	6 972 414
- Wynik roku bieżącego	1 271 449	29 784	1 301 233
Inne pozycje kapitału własnego	432 477	465	432 942
K a p i t a ł y r a z e m	11 945 119	297 228	12 242 347
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM	118 795 306	320 064	119 115 370

Przekształcenia w sprawozdaniu finansowym z sytuacji finansowej mBanku S.A. na dzień 1 stycznia 2015 roku (bilans otwarcia).

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2016 roku

(w tys. zł)

AKTYWA	01.01.2015 przed przekształceniem	Korekty	01.01.2015 po przekształceniu
Inwestycje w jednostki zależne	806 567	773 659	1 580 226
Pozostałe pozycje aktywów	112 796 896	-	112 796 896
AKTYWA RAZEM	113 603 463	773 659	114 377 122
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY			
Z o b o w i ą z a n i a			
Z o b o w i ą z a n i a r a z e m	103 333 877	-	103 333 877
K a p i t a ł y			
Kapitał podstawowy	3 523 903	-	3 523 903
Zyski zatrzymane	6 196 983	772 711	6 969 694
- Wynik finansowy z lat ubiegłych	6 196 983	772 711	6 969 694
- Wynik roku bieżącego	-	-	-
Inne pozycje kapitału własnego	548 700	948	549 648
K a p i t a ł y r a z e m	10 269 586	773 659	11 043 245
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM	113 603 463	773 659	114 377 122

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

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

Utrata wartości kredytów i pożyczek

Grupa przeprowadza przegląd swojego portfela kredytowego pod kątem utraty wartości przynajmniej raz na kwartał. Aby ustalić, czy należy wykazać utratę wartości w rachunku zysków i strat, Grupa ocenia czy istnieją jakiegokolwiek dane wskazujące na możliwe do zmierzenia zmniejszenie szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych dotyczących portfela kredytowego. Metodologia i założenia, na podstawie których określa się szacunkowe kwoty przepływów pieniężnych i okresy, w których one nastąpią, są poddawane regularnym przeglądom Zasady wyznaczania odpisów aktualizujących oraz rezerw z tytułu utraty wartości ekspozycji kredytowych zostały opisane w Nocie 3.4.6 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za 2015 rok.

Wartość godziwa instrumentów pochodnych i innych instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych nie notowanych na aktywnych rynkach ustala się stosując techniki wyceny. Wszystkie modele są zatwierdzane przed użyciem, a także kalibrowane w celu zapewnienia, że otrzymane wyniki odzwierciedlają faktyczne dane i porównywalne ceny rynkowe. W miarę możliwości w modelach wykorzystywane są wyłącznie dane możliwe do zaobserwowania, pochodzące z aktywnego rynku. Metody ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych zostały opisane w Nocie 3.16 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za 2015 rok.

Utrata wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

Przychody i koszty dotyczące sprzedaży produktów ubezpieczeniowych powiązanych z kredytami

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

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

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

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia

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

Klasyfikacja leasingu

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

Klasyfikacja do ekspozycji forborne

Zgodnie z polityką Banku w zakresie forbearance, zaprezentowaną w Nocie 3.4.7 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za 2015 rok, Grupa dokonuje klasyfikacji ekspozycji/klientów podlegających polityce forbearance na podstawie profesjonalnego osądu.

4. Segmenty działalności

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

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

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

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

- Segment Bankowości Detalicznej, który dzieli swoich klientów na klientów mBanku i klientów Private Banking, oferuje pełną gamę produktów i usług Banku oraz wyspecjalizowanych produktów kilku podmiotów zależnych zaliczanych do Segmentu Bankowości Detalicznej. Najistotniejszymi produktami w tym segmencie są rachunki bieżące i oszczędnościowe (w tym rachunki w walutach obcych), lokaty terminowe, produkty kredytowe (detaliczne kredyty hipoteczne oraz kredyty pozahipoteczne, takie jak kredyty na zakup samochodów, kredyty gotówkowe, kredyty w rachunku bieżącym, karty kredytowe i inne produkty kredytowe), karty debetowe, produkty ubezpieczeniowe, inwestycyjne, usługi maklerskie i usługi leasingowe oferowane zarówno klientom indywidualnym jak i mikroprzedsiębiorstwom. Wyniki Segmentu Bankowości Detalicznej obejmują wyniki oddziałów zagranicznych mBanku w Czechach i na Słowacji. Bankowość Detaliczna obejmuje wyniki spółek: mWealth Management S.A., Aspiro S.A. oraz wyniki segmentów detalicznych spółek mLeasing Sp. z o.o., Dom Maklerski mBanku S.A. oraz mBank Hipoteczny S.A. Ponadto segment ten obejmuje wyniki spółek BRE Ubezpieczenia TUIR S.A. i AWL I Sp. z o.o. do dnia ich sprzedaży oraz wyniki spółek BRE Ubezpieczenia Sp. z o.o. i BRE Agent Ubezpieczeniowy Sp. z o.o. do dnia ich połączenia z Aspiro. W

2015 roku segment ten obejmuje również wynik Grupy na sprzedaży spółki BRE Ubezpieczenia TUIR S.A.

■ Segment Korporacji i Rynków Finansowych podzielony na dwa podsegmenty:

- *Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna*, podsegment skupiający się na małych, średnich i dużych przedsiębiorstwach oraz podmiotach sektora finansów publicznych. Główne produkty oferowane tym klientom to produkty i usługi bankowości transakcyjnej, w tym rachunki bieżące, wielofunkcyjna bankowość internetowa, dostosowane do indywidualnych potrzeb usługi zarządzania płynnością finansową (ang. cash management) i operacje finansowania transakcji handlowych (ang. trade finance), lokaty terminowe, transakcje walutowe, kompleksowa oferta finansowania krótkoterminowego i kredytów inwestycyjnych, kredyty transgraniczne, produkty project finance, finansowanie strukturalne i finansowanie typu mezzanine, produkty bankowości inwestycyjnej, w tym opcje walutowe, kontrakty forward, instrumenty pochodne na stopę procentową, swapy i opcje towarowe, strukturyzowane produkty depozytowe z wbudowanymi opcjami (oprocentowanie strukturyzowanych produktów depozytowych uzależnione jest bezpośrednio od wyniku na określonych instrumentach finansowych, takich jak opcje walutowe, opcje na stopę procentową i opcje na akcje), organizowanie emisji instrumentów dłużnych dla klientów korporacyjnych, obligacje i bony skarbowe, zadłużenie pozarządowe, obligacje średnioterminowe, transakcje buy sell back i sell buy back oraz transakcje repo, jak również usługi leasingowe, faktoringowe i maklerskie. Podsegment Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej obejmuje wyniki spółek: mFactoring S.A., Garbary Sp. z o.o., Tele-Tech Investment Sp. z o.o. oraz wyniki segmentów korporacyjnych spółek mLeasing Sp. z o.o., Dom Maklerski mBanku S.A. oraz mBank Hipoteczny S.A. Ponadto segment ten obejmuje wyniki spółki MLV 45 Sp. z o.o. spółka komandytowa do dnia podjęcia uchwały o likwidacji spółki.
- *Rynki Finansowe*, podsegment, który obejmuje głównie działalność w zakresie operacji skarbowych (ang. treasury), rynków finansowych, zarządzania płynnością, ryzykiem stóp procentowych i walutowym Banku oraz jego portfelem handlowym i inwestycyjnym, a także organizowanie rynku dla instrumentów pieniężnych i pochodnych denominowanych w PLN. Bank prowadzi współpracę z wieloma bankami-korespondentami, a także nawiązuje relacje z innymi bankami oferując produkty takie jak konta bieżące, zadłużenie w rachunku bieżącym, kredyty udzielane samodzielnie i w ramach konsorcjum oraz kredyty ubezpieczone przez KUKE, mające na celu wspieranie polskiego eksportu. W ramach tego podsegmentu są wykazywane wyniki spółki mFinance France S.A. oraz wyniki segmentów spółek mLeasing Sp. z o.o. i mBank Hipoteczny S.A. w zakresie działalności związanej z pozyskiwaniem finansowania.
- Działalność niesklasyfikowana w ramach Segmentu Bankowości Detalicznej oraz Segmentu Korporacji i Rynków Finansowych została wykazana w pozycji „Pozostałe”. Segment ten obejmuje również wyniki spółek mLocum S.A., mCentrum Operacji Sp. z o.o. i BDH Development Sp. z o.o.

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

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

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

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

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

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

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

Podstawowym podziałem jest podział na linie biznesowe. Dodatkowo działalność Grupy prezentowana jest w podziale geograficznym na Polskę i zagranicę ze względu na miejsce powstawania przychodów i kosztów. Segment zagraniczny obejmuje działalność oddziałów zagranicznych mBanku w Czechach i na Słowacji

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2016 roku

(w tys. zł)

oraz działalność spółki zagranicznej mFinance France S.A. Działalność spółki mFinance France S.A., po wyeliminowaniu przychodów i kosztów oraz aktywów i zobowiązań związanych z emisją obligacji w ramach programu EMTN, zaprezentowana jest w segmencie Zagranica. Koszt programu EMTN oraz aktywa i zobowiązania z nim związane zaprezentowane są w segmencie Polska.

Grupa mBanku S.A.Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2016 roku

(w tys. zł)

Sprawozdawczość według segmentów działalności Grupy mBanku S.A.**za okres od 1 stycznia do 31 marca 2016 roku****(w tys. zł)**

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

Grupa mBanku S.A.Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2016 roku

(w tys. zł)

Sprawozdawczość według segmentów działalności Grupy mBanku S.A.

za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku

(w tys. zł)

	Korporacje i Rynki Finansowe		Bankowość detaliczna (w tym private banking)	Pozostałe	Razem Grupa	Uzgodnienie sprawozdania z sytuacji finansowej/ rachunku zysków i strat
	Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	Rynki Finansowe				
Wynik z tytułu odsetek	755 179	191 746	1 565 578	(1 130)	2 511 373	2 511 373
- sprzedaż klientom zewnętrznym	749 959	607 685	1 151 618	2 111	2 511 373	
- sprzedaż innym segmentom	5 220	(415 939)	413 960	(3 241)	-	
Wynik z tytułu opłat i prowizji	376 722	(1 804)	507 286	14 972	897 176	897 176
Przychody z tytułu dywidend	14 226	139	77	3 098	17 540	17 540
Wynik na działalności handlowej	215 769	(17 419)	95 671	(1 086)	292 935	292 935
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	19 138	5 802	194 032	95 436	314 408	314 408
Udział w zyskach (stratach) inwestycji we wspólne przedsięwzięcia	-	-	-	(141)	(141)	(141)
Pozostałe przychody operacyjne	65 254	708	52 168	127 729	245 859	245 859
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(177 783)	(754)	(224 262)	(18 423)	(421 222)	(421 222)
Ogólne koszty administracyjne	(620 795)	(89 550)	(964 778)	(175 823)	(1 850 946)	(1 850 946)
Amortyzacja	(74 939)	(8 552)	(112 638)	(3 521)	(199 650)	(199 650)
Pozostałe koszty operacyjne	(35 345)	(150)	(48 816)	(101 516)	(185 827)	(185 827)
Wynik działalności operacyjnej	537 426	80 166	1 064 318	(60 405)	1 621 505	1 621 505
Podatki od pozycji bilansowych Grupy	-	-	(3 650)	-	(3 650)	(3 650)
Wynik segmentu (brutto)	537 426	80 166	1 060 668	(60 405)	1 617 855	1 617 855
Podatek dochodowy					(313 727)	(313 727)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.					1 301 246	1 301 246
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące					2 882	2 882
Aktywa segmentu	35 057 604	41 162 527	46 210 195	1 092 695	123 523 021	123 523 021
Zobowiązania segmentu	30 224 844	33 481 611	46 866 764	674 838	111 248 057	111 248 057
Pozostałe pozycje segmentu						
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne	157 002	8 922	185 493	4 427	355 844	

Grupa mBanku S.A.Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2016 roku

(w tys. zł)

Sprawozdawczość według segmentów działalności Grupy mBanku S.A.

za okres od 1 stycznia do 31 marca 2015 roku

(w tys. zł)

	Korporacje i Rynki Finansowe		Bankowość detailed (w tym private banking)	Pozostałe	Razem Grupa	Uzgodnienie sprawozdania z sytuacji finansowej/ rachunku zysków i strat
	Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	Rynki Finansowe				
Wynik z tytułu odsetek	179 812	23 456	385 042	(871)	587 439	587 439
- sprzedaż klientom zewnętrznym	181 722	125 553	280 159	5	587 439	
- sprzedaż innym segmentom	(1 910)	(102 097)	104 883	(876)	-	
Wynik z tytułu opłat i prowizji	86 041	(543)	104 282	4 077	193 857	193 857
Przychody z tytułu dywidend	31	-	-	-	31	31
Wynik na działalności handlowej	53 865	24 477	24 997	(721)	102 618	102 618
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	517	3 157	194 348	(3 014)	195 008	195 008
Pozostałe przychody operacyjne	16 754	148	30 892	40 880	88 674	88 674
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(30 727)	(50)	(63 184)	(6 010)	(99 971)	(99 971)
Ogólne koszty administracyjne	(149 523)	(22 669)	(225 210)	(7 399)	(404 801)	(404 801)
Amortyzacja	(18 364)	(2 346)	(25 594)	(827)	(47 131)	(47 131)
Pozostałe koszty operacyjne	(7 777)	(30)	(11 458)	(30 234)	(49 499)	(49 499)
Wynik działalności operacyjnej	130 629	25 600	414 115	(4 119)	566 225	566 225
Podatki od pozycji bilansowych Grupy	-	-	(907)	-	(907)	(907)
Wynik segmentu (brutto)	130 629	25 600	413 208	(4 119)	565 318	565 318
Podatek dochodowy					(112 974)	(112 974)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.					450 936	450 936
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące					1 408	1 408
Aktywa segmentu	33 040 965	45 697 530	43 748 505	806 888	123 293 888	123 293 888
Zobowiązania segmentu	23 279 935	46 383 638	40 961 382	1 069 069	111 694 024	111 694 024
Pozostałe pozycje segmentu						
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne	25 101	756	15 387	815	42 059	

Grupa mBanku S.A.

 Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
 Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2016 roku

(w tys. zł)

Sprawozdawczość według segmentów geograficznych Grupy mBanku S.A. za okres	od 1 stycznia do 31 marca 2016			od 1 stycznia do 31 grudnia 2015			od 1 stycznia do 31 marca 2015		
	Polska	Zagranica	Razem	Polska	Zagranica	Razem	Polska	Zagranica	Razem
Wynik z tytułu odsetek	642 700	33 718	676 418	2 383 730	127 643	2 511 373	557 625	29 814	587 439
Wynik z tytułu opłat i prowizji	209 938	1 807	211 745	871 654	25 522	897 176	188 324	5 533	193 857
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	17 540	-	17 540	31	-	31
Wynik na działalności handlowej	83 244	843	84 087	288 215	4 720	292 935	101 483	1 135	102 618
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	3 427	-	3 427	314 408	-	314 408	195 008	-	195 008
Udział w zyskach (stratach) inwestycji we wspólne przedsięwzięcia	(40)	-	(40)	(141)	-	(141)	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	93 889	198	94 087	242 745	3 114	245 859	86 896	1 778	88 674
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(67 522)	(998)	(68 520)	(411 834)	(9 388)	(421 222)	(97 591)	(2 380)	(99 971)
Ogólne koszty administracyjne	(397 035)	(30 010)	(427 045)	(1 750 584)	(100 362)	(1 850 946)	(382 735)	(22 066)	(404 801)
Amortyzacja	(52 780)	(947)	(53 727)	(195 794)	(3 856)	(199 650)	(46 175)	(956)	(47 131)
Pozostałe koszty operacyjne	(60 514)	(307)	(60 821)	(182 917)	(2 910)	(185 827)	(47 424)	(2 075)	(49 499)
Wynik działalności operacyjnej	455 307	4 304	459 611	1 577 022	44 483	1 621 505	555 442	10 783	566 225
Podatki od pozycji bilansowych Grupy	(53 542)	(3 760)	(57 302)	-	(3 650)	(3 650)	-	(907)	(907)
Wynik segmentu (brutto)	401 765	544	402 309	1 577 022	40 833	1 617 855	555 442	9 876	565 318
Podatek dochodowy			(92 804)			(313 727)			(112 974)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.			307 782			1 301 246			450 936
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące			1 723			2 882			1 408
Aktywa segmentu, w tym:	119 151 000	4 117 380	123 268 380	119 572 565	3 950 456	123 523 021	120 091 763	3 202 125	123 293 888
- aktywa trwałe	1 225 026	9 734	1 234 760	1 253 137	10 434	1 263 571	1 154 311	10 332	1 164 643
- aktywa z tytułu podatku odroczonego	348 762	4 624	353 386	366 088	-	366 088	299 379	4 381	303 361
Zobowiązania segmentu	103 946 883	6 694 100	110 640 983	104 825 293	6 422 764	111 248 057	106 061 590	5 632 434	111 694 024

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2016 roku

(w tys. zł)

5. Wynik z tytułu odsetek

za okres	od 01.01.2016 do 31.03.2016	od 01.01.2015 do 31.03.2015
Przychody z tytułu odsetek		
Kredyty i pożyczki z uwzględnieniem odwrócenia dyskonta dotyczącego odpisu z tytułu utraty wartości	663 278	650 495
Inwestycyjne papiery wartościowe	178 405	195 126
Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe	11 958	14 249
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	15 797	9 757
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych zaklasyfikowanych do księgi bankowej	59 116	29 947
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	11 959	9 272
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	3 854	2 274
Pozostałe	1 116	1 166
Przychody z tytułu odsetek, razem	945 483	912 286
Koszty odsetek		
Z tytułu rozliczeń z bankami	(19 267)	(35 593)
Z tytułu rozliczeń z klientami	(173 768)	(193 894)
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(56 941)	(68 170)
Z tytułu zobowiązań podporządkowanych	(16 741)	(24 736)
Pozostałe	(2 348)	(2 454)
Koszty odsetek, razem	(269 065)	(324 847)

Przychody z tytułu odsetek związane z aktywami finansowymi, które utraciły wartość, wyniosły 22 654 tys. zł (za okres zakończony 31 marca 2015 r.: 32 012 tys. zł).

6. Wynik z tytułu opłat i prowizji

za okres	od 01.01.2016 do 31.03.2016	od 01.01.2015 do 31.03.2015
Przychody z tytułu opłat i prowizji		
Prowizje za obsługę kart płatniczych	88 450	78 679
Opłaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej	68 567	60 775
Prowizje za pośrednictwo w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych zewnętrznych podmiotów finansowych	36 777	25 476
Prowizje z tytułu działalności maklerskiej i za organizację emisji	26 009	26 800
Prowizje za prowadzenie rachunków	42 134	40 768
Prowizje za realizację przelewów	26 439	24 919
Prowizje z tytułu udzielonych gwarancji oraz operacji dokumentowych	13 503	11 722
Prowizje za pośrednictwo w sprzedaży innych produktów zewnętrznych podmiotów finansowych	24 595	23 414
Prowizje z działalności powierniczej	6 220	5 628
Opłaty związane z zarządzaniem portfelem oraz pozostałe opłaty związane z zarządzaniem	2 723	3 045
Prowizje z tytułu obsługi gotówkowej	11 395	9 207
Pozostałe	5 098	4 094
Przychody z tytułu opłat i prowizji, razem	351 910	314 527

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2016 roku

(w tys. zł)

za okres	od 01.01.2016 do 31.03.2016	od 01.01.2015 do 31.03.2015
Koszty z tytułu opłat i prowizji		
Koszty obsługi i ubezpieczenia kart płatniczych	(54 590)	(47 199)
Koszty prowizji płacone na rzecz podmiotów zewnętrznych za sprzedaż produktów Banku	(25 022)	(21 971)
Koszty prowizji za pośrednictwo w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych zewnętrznych podmiotów finansowych	(1 426)	(4 206)
Uiszczone opłaty maklerskie	(7 592)	(6 806)
Koszty z tytułu obsługi gotówkowej	(8 731)	(6 118)
Koszty opłat na rzecz NBP i KIR	(1 889)	(1 783)
Uiszczone pozostałe opłaty	(40 915)	(32 587)
Koszty z tytułu opłat i prowizji, razem	(140 165)	(120 670)

za okres	od 01.01.2016 do 31.03.2016	od 01.01.2015 do 31.03.2015
Prowizje za pośrednictwo w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych zewnętrznych podmiotów finansowych, w tym:		
- Przychody z tytułu pośrednictwa ubezpieczeniowego	36 777	21 346
- Przychody z tytułu administracji polis	-	4 130
Prowizje za pośrednictwo w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych zewnętrznych podmiotów finansowych razem	36 777	25 476

7. Przychody z tytułu dywidend

za okres	od 01.01.2016 do 31.03.2016	od 01.01.2015 do 31.03.2015
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	-	-
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	-	31
Przychody z tytułu dywidend, razem	-	31

8. Wynik na działalności handlowej

za okres	od 01.01.2016 do 31.03.2016	od 01.01.2015 do 31.03.2015
Wynik z pozycji wymiany	71 817	78 687
Różnice kursowe netto z przeliczenia	(52 091)	332 247
Zyski z transakcji minus straty	123 908	(253 560)
Wynik na pozostałej działalności handlowej oraz na rachunkowości zabezpieczeń	12 270	23 931
Instrumenty odsetkowe	10 110	5 996
Instrumenty kapitałowe	746	2 225
Instrumenty na ryzyko rynkowe	1 434	1 095
Rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej, w tym:	3 673	14 480
- Wynik z wyceny pozycji zabezpieczanych	(70 617)	(28 766)
- Wynik z wyceny instrumentów zabezpieczających wartość godziwą	74 290	43 246
Nieefektywna część rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(3 693)	135
Wynik na działalności handlowej, razem	84 087	102 618

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

Grupa mBanku S.A.Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2016 roku

(w tys. zł)

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

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

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

za okres	od 01.01.2016 do 31.03.2016	od 01.01.2015 do 31.03.2015
Sprzedaż / wykup przez emitenta aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	3 869	3 947
Wynik związany ze sprzedażą jednostek zależnych i stowarzyszonych	-	191 051
Utrata wartości inwestycji w jednostkach zależnych	(442)	10
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone, razem	3 427	195 008

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

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

10. Pozostałe przychody operacyjne

za okres	od 01.01.2016 do 31.03.2016	od 01.01.2015 do 31.03.2015
Przychody z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych, aktywów do zbycia oraz zapasów	59 655	45 845
Przychody z działalności ubezpieczeniowej netto	-	23 898
Przychody ze sprzedaży usług	8 250	5 573
Przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego	2 078	2 243
Przychody z tytułu rozwiązania rezerw na przyszłe zobowiązania	394	1 685
Przychody z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych	1 531	442
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	5	69
Pozostałe	22 174	8 919
Pozostałe przychody operacyjne, razem	94 087	88 674

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

Przychody ze sprzedaży usług dotyczą usług niebankowych.

W 2015 roku przychody z działalności ubezpieczeniowej obejmują przychody zrealizowane przez BRE TUiR S.A. w I kwartale 2015 roku, to jest do momentu sprzedaży spółki BRE TUiR S.A. przez Grupę mBanku S.A. Na przychody te składały się przychody z tytułu składek, reasekuracji i koasekuracji, pomniejszone o wypłacone odszkodowania i koszty likwidacji oraz skorygowane o zmiany stanu rezerw na odszkodowania, związane z działalnością ubezpieczeniową prowadzoną w ramach Grupy mBanku S.A.

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

Poniżej przedstawiono przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego za pierwszy kwartał 2016 roku i za pierwszy kwartał 2015 roku.

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2016 roku

(w tys. zł)

za okres	od 01.01.2016 do 31.03.2016	od 01.01.2015 do 31.03.2015
Przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego, w tym:		
- Przychody z tytułu leasingu operacyjnego	13 551	13 635
- Koszty amortyzacji środków trwałych oddanych w leasing operacyjny	(11 473)	(11 392)
Przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego razem	2 078	2 243

11. Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

za okres	od 01.01.2016 do 31.03.2016	od 01.01.2015 do 31.03.2015
Odpisy netto na należności od banków	279	84
Odpisy netto na kredyty i pożyczki udzielone klientom	(73 274)	(109 614)
Odpisy netto na zobowiązania warunkowe wobec klientów	4 475	9 559
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(68 520)	(99 971)

12. Ogólne koszty administracyjne

za okres	od 01.01.2016 do 31.03.2016	od 01.01.2015 do 31.03.2015
Koszty pracownicze	(217 862)	(208 590)
Koszty rzeczowe, w tym:	(160 879)	(151 429)
- koszty logistyki	(86 339)	(83 500)
- koszty IT	(32 191)	(27 860)
- koszty marketingu	(27 770)	(25 359)
- koszty usług konsultingowych	(11 987)	(12 043)
- pozostałe koszty rzeczowe	(2 592)	(2 667)
Podatki i opłaty	(9 409)	(8 925)
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(37 146)	(34 112)
Odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	(1 749)	(1 745)
Ogólne koszty administracyjne, razem	(427 045)	(404 801)

W związku z wejściem w życie w dniu 1 lutego 2016 roku Ustawy o podatku od niektórych instytucji finansowych, w danych porównawczych za okres od 1 stycznia do 31 marca 2015 roku Grupa dokonała przeniesienia z ogólnych kosztów administracyjnych (z pozycji „Podatki i opłaty”) do nowej pozycji „Podatki od pozycji bilansowych Grupy” kwoty 907 tys. zł z tytułu podatku zapłaconego przez Oddział mBanku na Słowacji od łącznej kwoty zobowiązań.

Poniżej przedstawiono koszty pracownicze poniesione w pierwszym kwartale 2016 roku i w pierwszym kwartale 2015 roku.

za okres	od 01.01.2016 do 31.03.2016	od 01.01.2015 do 31.03.2015
Koszty wynagrodzeń	(176 720)	(165 965)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(32 089)	(29 627)
Wynagrodzenie dotyczące płatności w formie akcji, w tym:	(3 363)	(6 804)
- płatności w formie akcji rozliczane w opcjach na akcje mBanku S.A.	(3 207)	(2 711)
- płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych	(156)	(4 093)
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników	(5 690)	(6 194)
Koszty pracownicze, razem	(217 862)	(208 590)

13. Pozostałe koszty operacyjne

za okres	od 01.01.2016 do 31.03.2016	od 01.01.2015 do 31.03.2015
Koszty z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych, aktywów do zbycia oraz zapasów	(42 134)	(31 629)
Odpisy z tytułu rezerw na przyszłe zobowiązania	(1 336)	(3 142)
Przekazane darowizny	(2 515)	(2 534)
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	(53)	(2 133)
Koszty z tytułu utworzonych rezerw na pozostałe należności (poza kredytowymi)	(70)	(417)
Koszty sprzedaży usług	(535)	(609)
Koszty z tytułu spisanych należności i zobowiązań przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych	(88)	(82)
Utrata wartości aktywów niefinansowych	(788)	-
Pozostałe koszty operacyjne	(13 302)	(8 953)
Pozostałe koszty operacyjne, razem	(60 821)	(49 499)

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

Koszty sprzedaży usług dotyczą usług niebankowych.

14. Zysk na jedną akcję

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

za okres	od 01.01.2016 do 31.03.2016	od 01.01.2015 do 31.03.2015
Podstawowy:		
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.	307 782	450 936
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	42 238 924	42 210 129
Podstawowy zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)	7,29	10,68
Rozwodniony:		
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A., zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję	307 782	450 936
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	42 238 924	42 210 129
Korekty na:		
- opcje na akcje	56 375	47 823
Ważona średnia liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję	42 295 299	42 257 952
Rozwodniony zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)	7,28	10,67

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

za okres	od 01.01.2016 do 31.03.2016	od 01.01.2015 do 31.03.2015
Podstawowy:		
Zysk netto	303 491	450 309
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	42 238 924	42 210 129
Podstawowy zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)	7,19	10,67
Rozwodniony:		
Zysk netto zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję	303 491	450 309
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	42 238 924	42 210 129
Korekty na:		
- opcje na akcje	56 375	47 823
Ważona średnia liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję	42 295 299	42 257 952
Rozwodniony zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)	7,18	10,66

15. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu

	31.03.2016			31.12.2015			31.03.2015		
	Papiery wartościowe, na których nie ustanowiono zabezpieczeń	Papiery wartościowe, na których ustanowiono zabezpieczenia	Razem papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	Papiery wartościowe, na których nie ustanowiono zabezpieczeń	Papiery wartościowe, na których ustanowiono zabezpieczenia	Razem papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	Papiery wartościowe, na których nie ustanowiono zabezpieczeń	Papiery wartościowe, na których ustanowiono zabezpieczenia	Razem papiery wartościowe przeznaczone do obrotu
Dłużne papiery wartościowe	2 389 947	452 978	2 842 925	533 998	16 697	550 695	481 312	1 543 281	2 024 593
Emitowane przez rząd	2 117 453	452 978	2 570 431	161 795	16 697	178 492	29 258	1 543 281	1 572 539
- obligacje rządowe	2 117 453	449 510	2 566 963	161 795	16 697	178 492	29 258	1 543 281	1 572 539
- bony skarbowe	-	3 468	3 468	-	-	-	-	-	-
Pozostałe dłużne papiery wartościowe	272 494	-	272 494	372 203	-	372 203	452 054	-	452 054
- obligacje banków	160 752	-	160 752	248 156	-	248 156	355 312	-	355 312
- certyfikaty depozytowe	35 196	-	35 196	73 124	-	73 124	-	-	-
- obligacje korporacyjne	76 546	-	76 546	50 923	-	50 923	96 742	-	96 742
Kapitałowe papiery wartościowe	6 885	-	6 885	6 846	-	6 846	18 490	-	18 490
- notowane	4 232	-	4 232	4 192	-	4 192	12 618	-	12 618
- nie notowane	2 653	-	2 653	2 654	-	2 654	5 872	-	5 872
Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe razem	2 396 832	452 978	2 849 810	540 844	16 697	557 541	499 802	1 543 281	2 043 083

16. Pochodne instrumenty finansowe

	31.03.2016		31.12.2015		31.03.2015	
	aktywa	zobowiązania	aktywa	zobowiązania	aktywa	zobowiązania
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu zaklasyfikowane do księgi bankowej	361 722	51 583	199 861	114 081	161 575	380 578
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu zaklasyfikowane do księgi handlowej	2 135 639	2 304 056	2 952 012	3 057 543	4 427 366	4 455 804
Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające wartość godziwą	246 441	103	146 694	2 014	62 231	1 257
Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające przepływ pieniędzy	55 368	96	50 761	-	173 399	609
Razem pochodne instrumenty finansowe aktywa/zobowiązania	2 799 170	2 355 838	3 349 328	3 173 638	4 824 571	4 838 248

Grupa posiada następujące rodzaje instrumentów pochodnych:

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

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

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

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

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

17. Pochodne instrumenty zabezpieczające

Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej:

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

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

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

Okres, w którym oczekuje się wystąpienia przepływów pieniężnych oraz kiedy należy oczekiwać wywarcia przez nie wpływu na wyniki, to okres od kwietnia 2016 roku do sierpnia 2018 roku.

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

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

	31.03.2016	31.03.2015
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej (Nota 5)	11 959	9 272
Wynik z wyceny pozycji zabezpieczanych (Nota 8)	(70 617)	(28 766)
Wynik z wyceny instrumentów zabezpieczających wartość godziwą (Nota 8)	74 290	43 246
Łączny wynik na rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej ujęty w rachunku zysków i strat	15 632	23 752

W poniższej nodzie zaprezentowano pozostałe całkowite dochody z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych na dzień 31 marca 2016 roku i na dzień 31 marca 2015 roku.

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2016 roku

(w tys. zł)

	31.03.2016	31.03.2015
Pozostałe dochody całkowite brutto z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych na początek okresu	1 061	5 008
Zyski/straty odniesione na dochody całkowite brutto w okresie sprawozdawczym	1 608	3 709
Kwota ujęta w okresie sprawozdawczym w przychodach z tytułu odsetek w rachunku zysków i strat	3 854	2 274
Nieefektywna część zabezpieczenia przepływów pieniężnych ujęta w rachunku zysków i strat	(3 693)	135
Skumulowane pozostałe dochody całkowite brutto na koniec okresu sprawozdawczego	2 508	6 308
Podatek odroczone z tytułu skumulowanych pozostałych dochodów całkowitych na koniec okresu sprawozdawczego	(477)	(1 199)
Skumulowane pozostałe dochody całkowite netto na koniec okresu sprawozdawczego	2 031	5 109
Wpływ w okresie sprawozdawczym na pozostałe dochody całkowite (brutto)	1 447	1 300
Podatek odroczone z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	(275)	(247)
Wpływ w okresie sprawozdawczym na pozostałe dochody całkowite (netto)	1 172	1 053

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

	31.03.2016	31.03.2015
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych (Nota 5)	3 854	2 274
Nieefektywna część rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych (Nota 8)	(3 693)	135
Łączny wynik na rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych ujęty w rachunku zysków i strat	161	2 409

18. Kredyty i pożyczki udzielone klientom

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Kredyty i pożyczki udzielone klientom indywidualnym:	46 511 010	46 258 683	43 787 510
- należności bieżące	6 033 935	5 897 129	5 612 783
- kredyty terminowe, w tym:	40 477 075	40 361 554	38 174 727
- kredyty hipoteczne i mieszkaniowe	34 107 363	34 184 208	32 410 981
Kredyty i pożyczki udzielone klientom korporacyjnym:	32 805 430	33 446 644	35 339 970
- należności bieżące	4 727 546	3 976 187	4 242 006
- kredyty terminowe:	26 585 648	26 976 422	24 140 348
- udzielone dużym klientom	5 179 461	5 825 318	5 660 987
- udzielone średnim i małym klientom	21 406 187	21 151 104	18 479 361
- transakcje reverse repo / buy sell back	4 002	1 031 029	5 612 272
- pozostałe	1 488 234	1 463 006	1 345 344
Kredyty i pożyczki udzielone sektorowi budżetowemu	1 430 531	1 520 728	1 790 450
Inne należności	178 140	183 355	964 987
Kredyty i pożyczki (brutto) od klientów	80 925 111	81 409 410	81 882 917
Rezerwa utworzona na należności od klientów (wielkość ujemna)	(2 984 333)	(2 975 864)	(2 905 865)
Kredyty i pożyczki (netto) od klientów	77 940 778	78 433 546	78 977 052
Krótkoterminowe (do 1 roku)	25 937 174	26 169 938	28 111 838
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	52 003 604	52 263 608	50 865 214

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

Wartość kredytów udzielonych mikroprzedsiębiorstwom w prezentowanych okresach sprawozdawczych wynosi: 31 marca 2016 roku – 5 044 998 tys. zł, 31 grudnia 2015 roku – 4 846 128 tys. zł, 31 marca 2015 roku – 4 683 373 tys. zł.

W poniższej nocie zaprezentowano strukturę walutową kredytów hipotecznych i mieszkaniowych udzielonych klientom indywidualnym (z wyłączeniem mikroprzedsiębiorstw).

Grupa mBanku S.A.

 Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
 Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2016 roku

(w tys. zł)

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Kredyty hipoteczne i mieszkaniowe udzielone klientom indywidualnym (w tys. zł), w tym:	34 107 363	34 184 208	32 410 981
- PLN	8 462 919	8 120 780	6 106 429
- CHF	18 681 023	19 177 139	20 085 012
- EUR	3 988 353	4 001 819	3 819 481
- CZK	2 613 659	2 502 599	2 000 181
- USD	319 671	338 628	350 400
- pozostałe waluty	41 738	43 243	49 478
Kredyty hipoteczne i mieszkaniowe udzielone klientom indywidualnym, w oryginalnych walutach (główne waluty, w tysiącach jednostek)			
- PLN	8 462 919	8 120 780	6 106 429
- CHF	4 785 098	4 868 035	5 135 518
- EUR	934 391	939 063	934 087
- CZK	16 563 112	15 869 366	13 460 168
- USD	85 042	86 803	91 908

Rezerwy na utratę wartości kredytów i pożyczek

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Poniesione, ale nie zidentyfikowane straty			
Zaangażowanie bilansowe brutto	76 262 317	76 777 938	76 919 399
Rezerwy na utratę wartości ekspozycji analizowanych portfelowo	(249 660)	(247 198)	(240 826)
Zaangażowanie bilansowe netto	76 012 657	76 530 740	76 678 573
Należności, które utraciły wartość			
Zaangażowanie bilansowe brutto	4 662 794	4 631 472	4 963 518
Rezerwy na należności, które utraciły wartość	(2 734 673)	(2 728 666)	(2 665 039)
Zaangażowanie bilansowe netto	1 928 121	1 902 806	2 298 479

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

Lp	Branże	Zadłużenie kapitałowe (w tys.zł)		Zadłużenie kapitałowe (w tys.zł)		Zadłużenie kapitałowe (w tys.zł)	
		31.03.2016	%	31.12.2015	%	31.03.2015	%
1.	Osoby fizyczne	46 511 010	57,47	46 258 683	56,82	43 787 510	53,48
2.	Obsługa rynku nieruchomości	4 993 376	6,17	4 975 227	6,11	4 914 792	6,00
3.	Budownictwo	3 706 513	4,58	3 743 369	4,60	3 009 534	3,68
4.	Handel hurtowy	3 461 760	4,28	3 141 017	3,86	3 059 483	3,74
5.	Handel detaliczny	2 332 823	2,88	2 244 062	2,76	2 391 433	2,92
6.	Transport i logistyka	1 914 756	2,37	1 858 064	2,28	1 804 851	2,20
7.	Branża spożywcza	1 885 931	2,33	1 899 778	2,33	1 644 905	2,01
8.	Paliwa i chemia	1 777 753	2,20	1 789 636	2,20	1 681 413	2,05
9.	Metale	1 448 945	1,79	1 395 689	1,71	1 335 295	1,63
10.	Branża drzewna	1 404 027	1,74	1 552 832	1,91	1 293 507	1,58
11.	Informacja i komunikacja	1 143 229	1,41	1 032 953	1,27	1 236 330	1,51
12.	Administracja publiczna	1 086 111	1,34	1 161 955	1,43	1 462 814	1,79
13.	Branża finansowa	969 659	1,20	934 170	1,15	600 929	0,73
14.	Usługi	814 156	1,01	538 987	0,66	444 169	0,54
15.	Energetyka i ciepłownictwo	811 148	1,00	1 472 862	1,81	1 295 173	1,58
16.	Działalność profesjonalna	748 995	0,93	734 330	0,90	619 568	0,76
17.	Hotele i restauracje	652 204	0,81	645 710	0,79	454 738	0,56
18.	Motoryzacja	550 676	0,68	489 478	0,60	491 591	0,60
19.	Elektronika i AGD	535 812	0,66	517 183	0,64	410 831	0,50
20.	Górnictwo	487 463	0,60	498 312	0,61	407 317	0,50
21.	Przemysł	442 708	0,55	438 525	0,54	447 460	0,55
22.	Usługi komunalne	404 393	0,50	369 308	0,45	295 263	0,36
23.	Kultura i rozrywka	312 633	0,39	448 834	0,55	423 047	0,52

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2016 roku

(w tys. zł)

Łączne zaangażowanie Grupy na dzień 31 marca 2016 roku w wyżej wymienione branże (poza osobami fizycznymi) wynosi 39,42% portfela kredytowego (31 grudnia 2015 r. – 39,16%, 31 marca 2015 r. – 36,31%).

19. Inwestycyjne papiery wartościowe

	31.03.2016			31.12.2015			31.03.2015		
	Inwestycyjne papiery wartościowe, na których nie ustanowiono zabezpieczeń	Inwestycyjne papiery wartościowe, na których ustanowiono zabezpieczenia	Razem inwestycyjne papiery wartościowe	Inwestycyjne papiery wartościowe, na których nie ustanowiono zabezpieczeń	Inwestycyjne papiery wartościowe, na których ustanowiono zabezpieczenia	Razem inwestycyjne papiery wartościowe	Inwestycyjne papiery wartościowe, na których nie ustanowiono zabezpieczeń	Inwestycyjne papiery wartościowe, na których ustanowiono zabezpieczenia	Razem inwestycyjne papiery wartościowe
Dłużne papiery wartościowe	25 730 874	5 689 473	31 420 347	25 141 089	5 396 481	30 537 570	22 513 750	5 663 908	28 177 658
Emitowane przez rząd	22 706 513	5 689 473	28 395 986	16 842 144	5 396 481	22 238 625	18 051 052	5 663 908	23 714 960
- obligacje rządowe	20 852 960	5 689 473	26 542 433	16 842 144	5 396 481	22 238 625	18 051 052	5 663 908	23 714 960
- bony skarbowe	1 853 553	-	1 853 553	-	-	-	-	-	-
Emitowane przez bank centralny	2 199 923	-	2 199 923	7 442 384	-	7 442 384	3 979 510	-	3 979 510
Pozostałe dłużne papiery wartościowe	824 438	-	824 438	856 561	-	856 561	483 188	-	483 188
- obligacje banków	209 846	-	209 846	233 158	-	233 158	50 737	-	50 737
- obligacje korporacyjne	574 367	-	574 367	583 456	-	583 456	389 870	-	389 870
- obligacje komunalne	40 225	-	40 225	39 947	-	39 947	42 581	-	42 581
Kapitałowe papiery wartościowe	198 124	-	198 124	199 379	-	199 379	264 415	-	264 415
Notowane	-	-	-	-	-	-	233 130	-	233 130
Nie notowane	198 124	-	198 124	199 379	-	199 379	31 285	-	31 285
Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe razem	25 928 998	5 689 473	31 618 471	25 340 468	5 396 481	30 736 949	22 778 165	5 663 908	28 442 073
Krótkoterminowe (do 1 roku)	7 852 114	101 050	7 953 164	11 196 419	90 975	11 287 394	7 912 154	493 850	8 406 004
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	18 076 884	5 588 423	23 665 307	14 144 049	5 305 506	19 449 555	14 866 011	5 170 058	20 036 069

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

Zaprezentowana powyżej wartość kapitałowych papierów wartościowych wycenianych według wartości godziwej obejmuje utworzone rezerwy z tytułu utraty wartości w wysokości 11 457 tys. zł (31 grudnia 2015 r. – 19 754 tys. zł, 31 marca 2015 r. – 11 997 tys. zł).

Na dzień 31 marca 2016 roku kapitałowe papiery wartościowe obejmują wartość godziwą udziału w Visa Europe Ltd. w kwocie 167 514 tys. zł (31 grudnia 2015 r. – 167 243 tys. zł).

Na dzień 31 marca 2015 roku kapitałowe papiery wartościowe notowane obejmują wartość godziwą akcji PZU S.A. w kwocie 231 380 tys. zł. Na dzień 31 marca 2016 roku oraz 31 grudnia 2015 roku Grupa nie posiadała akcji PZU S.A.

20. Wartości niematerialne

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	1
Wartość firmy	3 532	3 532	3 532
Patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	325 749	347 357	350 464
- oprogramowanie komputerowe	236 816	249 964	258 257
Inne wartości niematerialne	11 354	5 154	5 998
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	171 846	163 006	98 190
Wartości niematerialne, razem	512 481	519 049	458 185

21. Rzeczowe aktywa trwałe

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Środki trwałe, w tym:	675 572	660 017	639 477
- grunty	1 335	1 335	1 335
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	192 310	193 652	201 100
- urządzenia	171 271	149 573	123 958
- środki transportu	231 016	231 210	221 359
- pozostałe środki trwałe	79 640	84 247	91 725
Środki trwałe w budowie	46 707	84 505	66 981
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	722 279	744 522	706 458

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2016 roku

(w tys. zł)

22. Zobowiązania wobec klientów

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Klienci indywidualni:	47 835 448	46 117 051	39 693 233
Środki na rachunkach bieżących	33 513 853	32 468 053	28 862 710
Depozyty terminowe	14 272 175	13 604 623	10 686 951
Inne zobowiązania (z tytułu)	49 420	44 375	143 572
- zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	22 851	22 205	21 171
- pozostałe	26 569	22 170	122 401
Klienci korporacyjni:	32 617 774	34 423 929	30 816 379
Środki na rachunkach bieżących	16 327 155	16 800 113	15 083 548
Depozyty terminowe	11 221 635	12 209 975	6 653 441
Kredyty i pożyczki otrzymane	3 632 563	3 634 064	3 494 191
Transakcje repo	846 583	1 093 712	5 073 777
Inne zobowiązania (z tytułu)	589 838	686 065	511 422
- zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	467 130	566 645	404 016
- pozostałe	122 708	119 420	107 406
Klienci sektora budżetowego:	680 629	599 886	1 351 402
Środki na rachunkach bieżących	349 974	468 038	442 533
Depozyty terminowe	327 876	131 104	907 061
Inne zobowiązania (z tytułu)	2 779	744	1 808
- zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	-	-	125
- pozostałe	2 779	744	1 683
Zobowiązania wobec klientów, razem	81 133 851	81 140 866	71 861 014
Krótkoterminowe (do 1 roku)	75 714 867	74 696 817	66 406 980
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	5 418 984	6 444 049	5 454 034

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

Wartość zobowiązań z tytułu środków na rachunkach bieżących i depozytów terminowych przyjętych od mikroprzedsiębiorstw w prezentowanych okresach sprawozdawczych wynosi odpowiednio: 31 marca 2016 r. – 3 820 237 tys. zł, 31 grudnia 2015 r. – 4 111 261 tys. zł, 31 marca 2015 r. – 3 103 963 tys. zł.

23. Rezerwy

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Na pozabilansowe udzielone zobowiązania warunkowe*	41 148	45 606	39 871
Na sprawy sporne	100 069	99 582	92 872
Pozostałe	27 821	80 228	29 628
Rezerwy, razem	169 038	225 416	162 371

* kwoty obejmują wycenę gwarancji finansowych

Na dzień 31 grudnia 2015 roku w pozycji „Pozostałe” wykazano rezerwę w kwocie 52 077 tys. zł, dotyczącą wpłat mBanku i mBanku Hipotecznego na Fundusz Wsparcia Kredytobiorców. Wpłaty zostały wniesione w lutym 2016 roku.

Zmiana stanu rezerw

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Stan na początek okresu (wg tytułów)	225 416	176 881	176 881
Na pozabilansowe udzielone zobowiązania warunkowe	45 606	49 613	49 613
Na sprawy sporne	99 582	96 933	96 933
Pozostałe	80 228	30 335	30 335
Zmiana w okresie (z tytułu)	(56 378)	48 535	(14 510)
- odpis w koszty	25 656	215 357	33 229
- rozwiązanie rezerw	(29 642)	(150 761)	(41 180)
- spisanie w ciężar utworzonej rezerwy	(667)	(16 167)	(6 376)
- przeniesienie do innych pozycji bilansu	(51 727)	37	37
- różnice kursowe	2	69	(220)
Stan na koniec okresu (wg tytułów)	169 038	225 416	162 371
Na pozabilansowe udzielone zobowiązania warunkowe	41 148	45 606	39 871
Na sprawy sporne	100 069	99 582	92 872
Pozostałe	27 821	80 228	29 628

24. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Stan na początek okresu	778 252	645 554	645 554
- Zmiany przez rachunek zysków i strat	55 494	112 886	55 603
- Zmiany przez pozostałe dochody całkowite	(11 728)	4 621	(10 509)
- Pozostałe zmiany	36	15 191	(85)
Stan na koniec okresu	822 054	778 252	690 563

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Stan na początek okresu	(413 145)	(382 923)	(382 923)
- Zmiany przez rachunek zysków i strat	(89 928)	(17 887)	(5 124)
- Zmiany przez pozostałe dochody całkowite	(227)	524	65
- Pozostałe zmiany	-	(12 859)	-
Stan na koniec okresu	(503 300)	(413 145)	(387 982)

Podatek dochodowy	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Podatek dochodowy bieżący	(58 370)	(408 726)	(163 454)
Podatek dochodowy odroczonej ujęty w rachunku zysków i strat	(34 434)	94 999	50 480
Obciążenie podatkowe ujęte w rachunku zysków i strat	(92 804)	(313 727)	(112 974)
Podatek dochodowy ujęty przez pozostałe dochody całkowite	(23 130)	47 704	(115 115)
Podatek dochodowy razem	(115 934)	(266 023)	(228 089)

25. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań

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

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

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

Zgodnie z praktykami rynkowymi Grupa wycenia instrumenty finansowe, w których utrzymuje otwarte pozycje, stosując ceny rynkowe (wycena do rynku) lub uznane w praktyce rynkowej modele wyceny (wycena z modelu) zasilane cenami lub parametrami rynkowymi, a w nielicznych przypadkach parametrami estymowanymi wewnątrznie przez Grupę. Wszystkie istotne otwarte pozycje w instrumentach pochodnych (walutowych i stopy procentowej) są wyceniane modelami rynkowymi, które

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2016 roku

(w tys. zł)

są zasilane cenami lub parametrami obserwowalnymi przez rynek. Papiery komercyjne emitentów krajowych są wyceniane głównie z modelu (dyskontowanie przepływów finansowych), który oprócz rynkowej krzywej stóp procentowych używa spreadów kredytowych wyznaczonych wewnętrznie.

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

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

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

	31.03.2016		31.12.2015		31.03.2015	
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa
Aktywa finansowe						
Należności od banków	1 120 253	1 119 744	1 897 334	1 895 673	4 052 272	4 045 868
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	77 940 778	78 416 369	78 433 546	78 962 650	78 977 052	79 878 600
Klienci indywidualni	44 966 678	45 833 435	44 726 181	45 635 346	42 214 566	43 358 374
należności bieżące	5 368 247	5 396 759	5 214 087	5 283 808	4 974 659	5 066 227
kredyty terminowe w tym:	39 598 431	40 436 676	39 512 094	40 351 538	37 239 907	38 292 147
- kredyty hipoteczne i mieszkaniowe	33 601 733	34 333 473	33 692 879	34 412 912	31 809 297	32 704 674
Klienci korporacyjni	31 366 442	30 982 363	32 004 393	31 635 612	34 008 333	33 771 991
należności bieżące	4 527 523	4 481 019	3 771 327	3 737 886	3 992 809	3 969 711
kredyty terminowe	25 394 626	25 057 051	25 788 441	25 453 099	23 065 040	22 851 796
- udzielone dużym klientom	4 998 897	4 926 522	5 667 803	5 591 521	5 470 849	5 417 377
- udzielone średnim i małym klientom	20 395 729	20 130 529	20 120 638	19 861 578	17 594 191	17 434 419
transakcje reverse repo /buy sell back	4 002	4 002	1 031 029	1 031 029	5 612 272	5 612 272
pozostałe	1 440 291	1 440 291	1 413 596	1 413 598	1 338 212	1 338 212
Klienci budżetowi	1 429 519	1 422 432	1 519 617	1 508 337	1 789 166	1 783 248
Inne należności	178 139	178 139	183 355	183 355	964 987	964 987
Zobowiązania finansowe						
Zobowiązania wobec innych banków	10 972 444	10 710 835	12 019 331	11 813 534	17 839 428	17 610 410
Zobowiązania wobec klientów	81 133 851	81 288 460	81 140 866	81 266 808	71 861 014	72 024 517
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	9 697 975	9 642 852	8 946 195	8 890 686	10 382 134	10 398 093
Zobowiązania podporządkowane	3 801 673	3 708 384	3 827 315	3 919 644	4 436 572	4 395 398

Poniżej zaprezentowane są główne założenia i metody wykorzystane przez Grupę podczas szacowania wartości godziwej instrumentów finansowych:

Należności od banków oraz kredyty i pożyczki udzielone klientom. Wartość godziwa należności od banków oraz kredytów i pożyczek udzielonych klientom została wyliczona jako wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych przy zastosowaniu bieżących stóp procentowych uwzględniając wysokość spreadu kredytowego oraz urealnione terminy spłaty wynikające z umów kredytowych. Poziom spreadu kredytowego został wyznaczony w oparciu o notowania rynkowe mediany spreadów kredytowych dla systemu ratingowego Moody's. Przypisanie spreadu kredytowego do danej ekspozycji kredytowej nastąpiło w wyniku zmapowania systemu ratingowego Moody's z wewnętrznym systemem ratingowym Grupy. W celu odzwierciedlenia faktu, że większość ekspozycji Grupy jest zabezpieczona podczas gdy mediana kwotowań rynkowych jest skoncentrowana wokół emisji niezabezpieczonych, Grupa dokonała korekty z tego tytułu.

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

Zobowiązania finansowe. Instrumenty finansowe po stronie zobowiązań to:

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

Grupa mBanku S.A.Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2016 roku

(w tys. zł)

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

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

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

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

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

31.03.2016	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny
POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ				
AKTYWA FINANSOWE				
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu, w tym:	2 849 810	2 575 647	2 653	271 510
Dłużne papiery wartościowe:	2 842 925	2 571 415	-	271 510
- obligacje rządowe	2 566 963	2 566 963	-	-
- bony skarbowe	3 468	3 468	-	-
- certyfikaty depozytowe	35 196	-	-	35 196
- obligacje bankowe	160 752	984	-	159 768
- obligacje korporacyjne	76 546	-	-	76 546
Kapitałowe papiery wartościowe	6 885	4 232	2 653	-
- notowane	4 232	4 232	-	-
- nie notowane	2 653	-	2 653	-
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	2 799 170	-	2 798 273	897
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu:	2 497 361	-	2 496 464	897
- instrumenty odsetkowe	1 933 106	-	1 933 106	-
- instrumenty walutowe	534 905	-	534 008	897
- instrumenty na ryzyko rynkowe	29 350	-	29 350	-
Pochodne instrumenty zabezpieczające:	301 809	-	301 809	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej	246 441	-	246 441	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych	55 368	-	55 368	-
Inwestycyjne papiery wartościowe	31 618 471	28 437 034	2 199 923	981 514
Dłużne papiery wartościowe:	31 420 347	28 436 211	2 199 923	784 213
- obligacje rządowe	26 542 433	26 542 433	-	-
- bony skarbowe	1 853 553	1 853 553	-	-
- bony pieniężne	2 199 923	-	2 199 923	-
- obligacje bankowe	209 846	-	-	209 846
- obligacje korporacyjne	574 367	-	-	574 367
- obligacje komunalne	40 225	40 225	-	-
Kapitałowe papiery wartościowe	198 124	823	-	197 301
- nie notowane	198 124	823	-	197 301
AKTYWA FINANSOWE, RAZEM	37 267 451	31 012 681	5 000 849	1 253 921

Grupa mBanku S.A.

 Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
 Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2016 roku

(w tys. zł)

31.03.2016	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE				
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	2 355 838	-	2 355 838	-
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu:	2 355 639	-	2 355 639	-
- instrumenty odsetkowe	1 952 997	-	1 952 997	-
- instrumenty walutowe	377 286	-	377 286	-
- instrumenty na ryzyko rynkowe	25 356	-	25 356	-
Pochodne instrumenty zabezpieczające:	199	-	199	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej	103	-	103	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych	96	-	96	-
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE RAZEM	2 355 838	-	2 355 838	-
POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ OGÓŁEM				
AKTYWA FINANSOWE	37 267 451	31 012 681	5 000 849	1 253 921
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	2 355 838	-	2 355 838	-

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

W odniesieniu do instrumentów finansowych wycenianych w sposób powtarzalny do wartości godziwej, sklasyfikowanych na poziomie 1 i 2 hierarchii wartości godziwej, ewentualne przypadki, w których mogłoby nastąpić przeniesienie pomiędzy tymi poziomami są monitorowane przez Departament Ryzyka Rynków Finansowych na podstawie wewnętrznych zasad. W przypadku jeśli wystąpi brak ceny rynkowej, służącej do wyceny bezpośredniej przez okres ponad 5 dni roboczych następuje zmiana sposobu wyceny tego instrumentu, czyli przejście z wyceny bezpośredniej na wycenę z modelu, o ile dostępna jest zatwierdzona metoda wyceny z modelu dla tego instrumentu. Powrót do metody wyceny bezpośredniej następuje po okresie co najmniej 10 dni roboczych, w których cena rynkowa była dostępna w sposób ciągły. W przypadku braku ceny rynkowej dla skarbowych papierów dłużnych powyższe terminy wynoszą odpowiednio 2 i 5 dni roboczych.

Grupa mBanku S.A.

 Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
 Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2016 roku

(w tys. zł)

31.12.2015	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny
POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ				
AKTYWA FINANSOWE				
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu, w tym:	557 541	183 658	2 654	371 229
Dłużne papiery wartościowe:	550 695	179 466	-	371 229
- obligacje rządowe	178 492	178 492	-	-
- certyfikaty depozytowe	73 124	-	-	73 124
- obligacje bankowe	248 156	974	-	247 182
- obligacje korporacyjne	50 923	-	-	50 923
Kapitałowe papiery wartościowe	6 846	4 192	2 654	-
- notowane	4 192	4 192	-	-
- nie notowane	2 654	-	2 654	-
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	3 349 328	-	3 348 908	420
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu:	3 151 873	-	3 151 453	420
- instrumenty odsetkowe	2 783 388	-	2 783 388	-
- instrumenty walutowe	348 317	-	348 317	-
- instrumenty na ryzyko rynkowe	20 168	-	19 748	420
Pochodne instrumenty zabezpieczające:	197 455	-	197 455	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej	146 694	-	146 694	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych	50 761	-	50 761	-
Inwestycyjne papiery wartościowe	30 736 949	22 279 327	7 442 384	1 015 238
Dłużne papiery wartościowe:	30 537 570	22 278 572	7 442 384	816 614
- obligacje rządowe	22 238 625	22 238 625	-	-
- bony pieniężne	7 442 384	-	7 442 384	-
- obligacje bankowe	233 158	-	-	233 158
- obligacje korporacyjne	583 456	-	-	583 456
- obligacje komunalne	39 947	39 947	-	-
Kapitałowe papiery wartościowe	199 379	755	-	198 624
- nie notowane	199 379	755	-	198 624
AKTYWA FINANSOWE, RAZEM	34 643 818	22 462 985	10 793 946	1 386 887
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE				
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	3 173 638	-	3 173 638	-
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu:	3 171 624	-	3 171 624	-
- instrumenty odsetkowe	2 811 493	-	2 811 493	-
- instrumenty walutowe	342 407	-	342 407	-
- instrumenty na ryzyko rynkowe	17 724	-	17 724	-
Pochodne instrumenty zabezpieczające:	2 014	-	2 014	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej	2 014	-	2 014	-
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE RAZEM	3 173 638	-	3 173 638	-
POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ OGÓLEM				
AKTYWA FINANSOWE	34 643 818	22 462 985	10 793 946	1 386 887
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	3 173 638	-	3 173 638	-

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2016 roku

(w tys. zł)

Aktywa finansowe wycenione do wartości godziwej na poziomie 3 - zmiana stanu w 2015 roku	Dłużne papiery przeznaczone do obrotu	Kapitałowe papiery przeznaczone do obrotu	Pochodne instrumenty finansowe	Dłużne inwestycyjne papiery wartościowe	Kapitałowe inwestycyjne papiery wartościowe
Bilans otwarcia	527 067	22	469	309 761	30 696
Łączne zyski lub straty za okres	931	(18)	(49)	14 312	160 974
Ujęte w rachunku zysków i strat:	931	(18)	(49)	3 967	1 827
- Wynik na działalności handlowej	931	(18)	(49)	-	99
- Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	-	-	-	3 967	1 728
Ujęte w pozostałych całkowitych dochodach:	-	-	-	10 345	159 147
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	10 345	159 147
Nabycie	1 870 076	-	-	308 663	9 850
Wykupy	(281 307)	-	-	(49 980)	-
Sprzedaże	(7 594 537)	-	-	(984 211)	(2 753)
Emisje	5 848 999	-	-	1 218 069	-
Rozliczenia	-	-	-	-	(381)
Transfery do poziomu 3	-	-	-	-	238
Transfery z poziomu 3	-	(4)	-	-	-
Bilans zamknięcia	371 229	-	420	816 614	198 624

Transfery pomiędzy poziomami w 2015 roku	Transfer do poziomu 1	Transfer z poziomu 1	Transfer do poziomu 2	Transfer z poziomu 2
Inwestycyjne papiery wartościowe	4	(238)	-	-
Kapitałowe	4	(238)	-	-

W 2015 roku miało miejsce jedno przeniesienie z poziomu 1 do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej i było efektem zaprzestania notowań papierów kapitałowych w związku z procesem likwidacji emitenta.

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

31.03.2015	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny

POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ

AKTYWA FINANSOWE

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

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2016 roku

(w tys. zł)

31.03.2015	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE				
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	4 838 248	-	4 837 262	986
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu:	4 836 382	-	4 835 396	986
- instrumenty odsetkowe	4 123 395	-	4 123 395	-
- instrumenty walutowe	696 779	-	696 779	-
- instrumenty na ryzyko rynkowe	16 208	-	15 222	986
Pochodne instrumenty zabezpieczające:	1 866	-	1 866	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej	1 257	-	1 257	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych	609	-	609	-
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE RAZEM	4 838 248	-	4 837 262	986
POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ OGÓŁEM				
AKTYWA FINANSOWE	35 309 727	25 577 851	8 808 232	923 644
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	4 838 248	-	4 837 262	986

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

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

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

Poziom 1

Na dzień 31 marca 2016 roku na poziomie 1 hierarchii wartości Grupa wykazała wartość godziwą obligacji rządowych i bonów skarbowych przeznaczonych do obrotu w kwocie 2 570 431 tys. zł (patrz Nota 15) oraz wartość godziwą inwestycyjnych obligacji rządowych i bonów skarbowych w kwocie 28 395 986 tys. zł (patrz Nota 19) (31 grudnia 2015 r. odpowiednio: 178 492 tys. zł i 22 238 625 tys. zł; 31 marca 2015 r. odpowiednio: 1 572 539 tys. zł i 23 714 960 tys. zł). Poziom 1 obejmuje również wartość godziwą obligacji emitowanych przez jednostki budżetu terenowego w kwocie 40 225 tys. zł (31 grudnia 2015 r.: 39 947 tys. zł; 31 marca 2015 r.: 42 581 tys. zł) oraz wartość godziwą obligacji emitowanych przez banki w kwocie 984 tys. zł (31 grudnia 2015 r.: 974 tys. zł; 31 marca 2015 r.: 1 002 tys. zł).

Ponadto na dzień 31 marca 2016 roku poziom 1 obejmuje wartość akcji spółek giełdowych w kwocie 4 232 tys. zł, (31 grudnia 2015 r.: 4 192 tys. zł; 31 marca 2015 r.: 245 748 tys. zł, w tym wartość akcji PZU S.A. w kwocie 231 380 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 2 199 923 tys. zł (31 grudnia 2015 r.: 7 442 384 tys. zł, 31 marca 2015 r.: 3 979 510 tys. zł), których wycena oparta jest na modelu NPV (dyskontowania przyszłych przepływów finansowych), który

zasilany jest krzywymi stóp procentowych wyznaczonymi w drodze transformacji kwotowań pochodzących bezpośrednio z aktywnych i płynnych rynków finansowych.

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

Na dzień 31 marca 2016 roku, 31 grudnia 2015 roku i 31 marca 2015 roku poziom 2 obejmuje również wartość opcji na indeks WIG-20. Do wyceny opcji giełdowych na indeks WIG20 stosowany jest model wewnętrzny banku (bazujący na modelu zmienności implikowanej) zasilany parametrami rynkowymi.

Poziom 3

Na poziomie 3 hierarchii wykazana jest wartość godziwa dłużnych komercyjnych papierów wartościowych emitowanych przez krajowe banki i przedsiębiorstwa (obligacje i certyfikaty depozytowe) w kwocie 1 055 723 tys. zł (31 grudnia 2015 r.: 1 187 843 tys. zł; 31 marca 2015 r.: 891 659 tys. zł).

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

Ponadto poziom 3 obejmuje głównie wartość godziwą kapitałowych papierów wartościowych w kwocie 197 301 tys. zł (31 grudnia 2015 r.: 198 624 tys. zł; 31 marca 2015 r.: 30 269 tys. zł). Na dzień 31 marca 2016 roku kwota ta obejmuje wartość udziału w Visa Europe Ltd w wysokości 167 514 tys. zł (31 grudnia 2015 r. - 167 243 tys. zł), który został wyceniony do wartości godziwej na podstawie informacji posiadanych przez Bank w związku z transakcją przejęcia Visa Europe Ltd. przez Visa Inc. Pozostałe kapitałowe papiery wartościowe wykazane w poziomie 3 wyceniane są metodą mnożników rynkowych. Wycena metodą mnożników rynkowych polega na określeniu wartości kapitałów własnych wycenianej spółki poprzez zastosowanie relacji wartości rynkowych kapitałów własnych lub wartości całości zaangażowanych kapitałów (wartości spółki) porównywalnych spółek do wybranych wielkości ekonomiczno-finansowych.

Wybrane dane objaśniające

1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Prezentowany skrócony skonsolidowany raport za I kwartał 2016 roku spełnia wymogi Międzynarodowego Standardu Rachunkowości (MSR) 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” odnoszącego się do śródrocznych raportów finansowych.

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

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

Szczegółowy opis zasad rachunkowości Grupy przedstawiono w Nocie 2 i 3 niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Zasady rachunkowości przyjęte przez Grupę zastosowano w sposób ciągły w odniesieniu do wszystkich okresów prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

W I kwartale 2016 roku Bank dokonał zmiany zasad rachunkowości dotyczącej wyceny spółek zależnych i stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięć w jednostkowym sprawozdaniu finansowym. W związku z wejściem w życie zmian do MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe, począwszy od 1 stycznia 2016 roku Bank zmienił metodę wyceny powyższych aktywów z wyceny w cenie nabycia na wycenę metodą praw własności. Jednostkowe dane porównawcze zamieszczone w niniejszym sprawozdaniu finansowym zostały odpowiednio przekształcone. Wpływ powyższej zmiany zasad rachunkowości na jednostkowe dane porównawcze został przedstawiony w Nocie 2.34 Dane porównawcze.

3. Sezonowość lub cykliczność działalności

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

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

■ Ustawa o podatku od niektórych instytucji finansowych

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

Ustawa reguluje opodatkowanie aktywów niektórych instytucji finansowych. W przypadku Banku, podstawą opodatkowania jest nadwyżka sumy wartości aktywów, wynikająca z zestawienia obrotów i sald, ustalonego na ostatni dzień miesiąca na podstawie zapisów księgi głównej, zgodnie ze standardami rachunkowości stosowanymi przez Bank – ponad kwotę 4 mld zł, pomniejszona o wartość funduszy własnych i skarbowych papierów wartościowych. Stawka wprowadzonego ustawą podatku wynosi 0,0366% podstawy opodatkowania miesięcznie. Koszt z tytułu podatku od niektórych instytucji finansowych ujęty w wyniku finansowym i kapitałach Banku i Grupy za okres trzech miesięcy 2016 roku wyniósł odpowiednio: 53 845 tys. zł i 56 348 tys. zł.

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

W I kwartale 2016 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

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

W I kwartale 2016 roku mBank Hipoteczny S.A. wyemitował listy zastawne w kwocie 300 000 tys. zł i 50 000 tys. EUR.

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

W dniu 24 marca 2016 roku XXIX Zwyczajne Walne Zgromadzenie mBanku S.A. podjęło uchwałę dotyczącą podziału zysku za 2015 rok, która nie przewiduje wypłaty dywidendy za rok 2015.

8. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu I kwartału 2016 roku, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

9. Skutek zmian w strukturze jednostki w I kwartale 2016 roku, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności

W I kwartale 2016 roku Grupa zbyła akcje spółki zależnej od mBanku S.A., Call Center Poland S.A., o wartości 2 000 tys. zł.

10. Zmiany zobowiązań warunkowych

W I kwartale 2016 roku nie miały miejsca zmiany zobowiązań pozabilansowych o charakterze kredytowym tj. gwarancji, akredytyw oraz kwot niewykorzystanych kredytów, które nie wynikałyby z bieżącej działalności operacyjnej Grupy. Nie wystąpił też pojedynczy przypadek udzielenia gwarancji bądź innego zobowiązania warunkowego o znaczącej dla Grupy wartości.

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

W I kwartale 2016 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

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

W I kwartale 2016 roku Grupa dokonała odpisu z tytułu utraty wartości innych aktywów w kwocie 1 004 tys. zł.

13. Dokonywanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych

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

14. Rozwiązanie rezerw na koszty restrukturyzacji

W I kwartale 2016 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

15. Nabycia i zbycia pozycji rzeczowych aktywów trwałych

W I kwartale 2016 roku nie miały miejsca istotne transakcje nabycia bądź zbycia rzeczowych aktywów trwałych, poza transakcjami typowymi dla prowadzonej przez spółki Grupy działalności leasingowej i deweloperskiej.

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

W I kwartale 2016 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

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

W I kwartale 2016 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

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

W I kwartale 2016 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

19. Korekty błędów poprzednich okresów

W I kwartale 2016 roku nie dokonywano korekty błędów poprzednich okresów.

20. Niespłacenie lub naruszenie umowy pożyczki i niepodjęcie działań naprawczych

W I kwartale 2016 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

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

mBank S.A. nie podawał do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych za 2016 rok.

22. Zarejestrowany kapitał akcyjny

Łączna liczba akcji zwykłych na dzień 31 marca 2016 roku wyniosła 42 238 924 sztuki (31 grudnia 2015 r.: 42 238 924 sztuki, 31 marca 2015 r.: 42 210 157 sztuk) o wartości nominalnej 4 zł na akcję (31 grudnia 2015 r. i 31 marca 2015 r.: 4 zł każda). Wszystkie wyemitowane akcje są w pełni opłacone.

ZAREJESTROWANY KAPITAŁ AKCYJNY (STRUKTURA) NA DZIEŃ 31 MARCA 2016 ROKU						
Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Rok rejestracji
zwykłe na okaziciela*	-	-	9 982 500	39 930 000	w całości opłacone gotówką	1986
imienne zwykłe*	-	-	17 500	70 000	w całości opłacone gotówką	1986
zwykłe na okaziciela	-	-	2 500 000	10 000 000	w całości opłacone gotówką	1994
zwykłe na okaziciela	-	-	2 000 000	8 000 000	w całości opłacone gotówką	1995
zwykłe na okaziciela	-	-	4 500 000	18 000 000	w całości opłacone gotówką	1997
zwykłe na okaziciela	-	-	3 800 000	15 200 000	w całości opłacone gotówką	1998
zwykłe na okaziciela	-	-	170 500	682 000	w całości opłacone gotówką	2000
zwykłe na okaziciela	-	-	5 742 625	22 970 500	w całości opłacone gotówką	2004
zwykłe na okaziciela	-	-	270 847	1 083 388	w całości opłacone gotówką	2005
zwykłe na okaziciela	-	-	532 063	2 128 252	w całości opłacone gotówką	2006
zwykłe na okaziciela	-	-	144 633	578 532	w całości opłacone gotówką	2007
zwykłe na okaziciela	-	-	30 214	120 856	w całości opłacone gotówką	2008
zwykłe na okaziciela	-	-	12 395 792	49 583 168	w całości opłacone gotówką	2010
zwykłe na okaziciela	-	-	16 072	64 288	w całości opłacone gotówką	2011
zwykłe na okaziciela	-	-	36 230	144 920	w całości opłacone gotówką	2012
zwykłe na okaziciela	-	-	35 037	140 148	w całości opłacone gotówką	2013
zwykłe na okaziciela	-	-	36 044	144 176	w całości opłacone gotówką	2014
zwykłe na okaziciela	-	-	28 867	115 468	w całości opłacone gotówką	2015
zwykłe na okaziciela	-	-	-	-	w całości opłacone gotówką	2016
Liczba akcji, razem			42 238 924			
Zarejestrowany kapitał akcyjny, razem				168 955 696		
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)		4				

* Stan akcji na dzień bilansowy

23. Znaczące pakiety akcji

W I kwartale 2016 roku nie było zmian w strukturze własności znaczących pakietów akcji Banku.

Akcjonariuszem posiadającym powyżej 5% kapitału zakładowego i ogółu głosów na walnym zgromadzeniu jest Commerzbank AG, który na dzień 31 marca 2016 roku posiadał 69,49% kapitału zakładowego i głosów na walnym zgromadzeniu mBanku S.A.

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

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2016 roku

(w tys. zł)

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

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

	Liczba akcji posiadanych na dzień przekazania raportu za IV kwartał 2015 r.	Liczba akcji nabytych od dnia przekazania raportu za IV kwartał 2015 r. do dnia przekazania raportu za I kwartał 2016 r.	Liczba akcji zbytych od dnia przekazania raportu za IV kwartał 2015 r. do dnia przekazania raportu za I kwartał 2016 r.	Liczba akcji posiadanych na dzień przekazania raportu za I kwartał 2016 r.
Zarząd Banku				
1. Cezary Stypułkowski	6 784	-	-	6 784
2. Lidia Jabłonowska-Luba	818	-	-	818
3. Przemysław Gdański	4 689	-	-	4 689
4. Joerg Hessenmueller	1 254	-	-	1 254
5. Hans-Dieter Kemler	-	-	-	-
6. Cezary Kocik	-	-	-	-
7. Jarosław Mastalerz	818	-	-	818

Na dzień przekazania raportu za IV kwartał 2015 roku i na dzień przekazania raportu za I kwartał 2016 roku Członkowie Zarządu nie posiadali i nie posiadają uprawnień do akcji Banku.

Na dzień przekazania raportu za IV kwartał 2015 roku Członek Rady Nadzorczej mBanku S.A., Pan Wiesław Thor, posiadał 2 192 akcje Banku. Na dzień przekazania raportu za I kwartał 2016 roku, po transakcji sprzedaży 2 192 akcji Banku, Pan Wiesław Thor nie posiada akcji Banku.

Pozostali Członkowie Rady Nadzorczej mBanku S.A. na dzień przekazania raportu za IV kwartał 2015 roku i na dzień przekazania raportu za I kwartał 2016 roku nie posiadali akcji Banku ani uprawnień do akcji Banku.

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

Na dzień 31 marca 2016 roku Bank nie prowadził postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta. Ponadto łączna wysokość roszczeń we wszystkich toczących się na dzień 31 marca 2016 roku postępowaniach przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań emitenta lub jednostki od niego zależnej również nie przekroczyła 10% kapitałów własnych emitenta.

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

Informacje na temat największych postępowań dotyczących zobowiązań warunkowych emitenta

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

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

SA) w charakterze powoda. Bank Pekao SA (wcześniej BPH SA) wniósł skargę kasacyjną do Sądu Najwyższego na wyżej wymienione postanowienie. W dniu 25 kwietnia 2012 roku Sąd Najwyższy uchylił wyżej wymienione postanowienie Sądu Apelacyjnego i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania. W dniu 9 kwietnia 2014 roku Sąd Apelacyjny zmienił wyrok Sądu Okręgowego i uznał za bezskuteczne w stosunku do Banku Pekao S.A. czynności związane z zawiązaniem spółki Garbary oraz wniesieniem do niej aportu. Bank wniósł skargę kasacyjną do Sądu Najwyższego od wyżej wymienionego wyroku. W dniu 5 sierpnia 2015 roku Sąd Najwyższy wydał postanowienie o nieprzyjęciu skargi do rozpoznania. Analizowane są możliwości ugodowego zakończenia sporu, z uwzględnieniem uwarunkowań prawnych skutecznej egzekucji przedmiotowego orzeczenia.

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

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

Bank złożył odpowiedź na pozew, w którym wniósł o oddalenie pozwu z powodu braku podstaw prawnych do jego uwzględnienia. Postanowieniem z dnia 1 grudnia 2009 roku Sąd zawiesił postępowanie do czasu zakończenia postępowania upadłościowego spółki Pozmeat. W dniu 26 stycznia 2011 roku sąd wydał postanowienie o podjęciu 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 Pekao SA (wcześniej BPH SA) przeciwko Garbary Sp. z o.o. W listopadzie 2015 roku zostało wydane postanowienie o podjęciu zawieszono postępowania.

3. Roszczenia klientów Interbrok

Do Banku zwróciło się 170 podmiotów, które były w przeszłości klientami spółki Interbrok Investment E. Drożdż i Spółka Spółka jawna (dalej zwana Interbrok), i za pośrednictwem Sądu Rejonowego w Warszawie zaważwały Bank do próby ugodowej na łączną kwotę 385 520 tys. zł. Do Banku wpłynęło 9 pozwów o odszkodowania. Osiem z dziewięciu pozwów zostało złożonych przez byłych klientów Interbrok na łączną kwotę 800 tys. zł, z zastrzeżeniem iż roszczenia mogą ulec rozszerzeniu do łącznej kwoty 5 950 tys. zł. Powodowie zarzucają Bankowi pomocnictwo w sprzecznym z prawem działaniu Interbrok, które wyrządziło Powodom szkodę. W siedmiu z wymienionych spraw powództwa przeciwko Banku zostały oddalone i sprawy zostały prawomocnie zakończone. W ósmej sprawie Sąd Okręgowy oddalił powództwo. W dniu 21 grudnia 2010 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie uchylił wyrok Sądu Okręgowego i sprawa została przekazana do ponownego rozpoznania Sądowi Okręgowemu w Warszawie. W dziewiątej sprawie wartość przedmiotu sporu wynosi 275 423 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi i kosztami procesu. Suma ta według żądania pozwu ma obejmować nabyte przez Powoda w drodze cesji wierzytelności przysługujące poszkodowanym w stosunku do Interbrok z tytułu pomniejszenia (wskutek upadłości Interbrok) wierzytelności o zwrot wpłaconych przez poszkodowanych depozytów przeznaczonych na inwestowanie na rynku forex. Powód odpowiedzialność Banku opiera na pomocnictwie Banku do czynu niedozwolonego Interbrok, polegającego na prowadzeniu działalności maklerskiej bez zezwolenia. Aktualnie postępowanie w sprawie znajduje się na etapie postępowania przed sądem pierwszej instancji.

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. Po otrzymaniu pisemnego uzasadnienia wyroku mBank złożył skargę kasacyjną. Skarga kasacyjna została wniesiona do Sądu Najwyższego przez mBank 3 października 2014 roku. Postanowieniem z dnia 7 października 2014 roku Sąd Apelacyjny w Łodzi wstrzymał skuteczność wyroku Sądu Okręgowego do czasu rozpoznania skargi kasacyjnej mBanku. W dniu 18 lutego 2015 roku Sąd Najwyższy przyjął do rozpoznania Skargę kasacyjną złożoną przez mBank. W dniu 14 maja 2015 Sąd Najwyższy wydał wyrok, w którym uchylił wyrok Sądu Apelacyjnego w Łodzi i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania Sądowi Apelacyjnemu w Łodzi. Postanowieniem z dnia 24 września 2015 roku Sąd Apelacyjny w Łodzi dopuścił dowód z opinii biegłego w celu weryfikacji poprawności wykonywania przez mBank zmian oprocentowania kredytów hipotecznych objętych pozwem zbiorowym w okresie od 1 stycznia 2009 roku do 28 lutego 2010 roku.

Na dzień 31 marca 2016 roku Bank nie prowadził postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta. Natomiast łączna wysokość roszczeń we wszystkich toczących się na dzień 31 marca 2016 roku postępowaniach przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących wierzytelności emitenta również nie przekroczyła 10% kapitałów własnych emitenta.

Informacje o przeprowadzonych kontrolach podatkowych

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

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

W dniach od 1 grudnia 2015 roku do 11 stycznia 2016 roku w spółce Apartamenty Molo Rybackie Sp. z o.o. (wspólne przedsięwzięcie mLocum S.A. i Dalmor) Pierwszy Urząd Skarbowy w Gdyni przeprowadził kontrolę podatkową z zakresu prawidłowości rozliczenia podatku od towarów i usług w październiku 2015 w związku z wykazaniem zwrotu VAT. Kontrola nie wykazała nieprawidłowości.

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

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

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

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2016 roku

(w tys. zł)

26. Zobowiązania pozabilansowe

Zobowiązania pozabilansowe na dzień 31 marca 2016 roku, 31 grudnia 2015 roku i 31 marca 2015 roku.

Dane skonsolidowane Grupy mBanku S.A.

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
1. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane:	28 108 894	27 926 983	25 751 775
Zobowiązania udzielone	26 339 011	26 180 428	24 142 673
- finansowe	21 350 033	21 098 198	20 346 171
- gwarancje i inne produkty finansowe	4 988 648	5 081 900	3 796 172
- pozostałe zobowiązania	330	330	330
Zobowiązania otrzymane	1 769 883	1 746 555	1 609 102
- finansowe	16 000	-	65 808
- gwarancyjne	1 753 883	1 746 555	1 543 294
2. Pochodne instrumenty finansowe (wartość nominalna kontraktów)	455 454 178	579 188 355	738 364 266
Instrumenty pochodne na stopę procentową	365 772 901	494 009 390	664 477 949
Walutowe instrumenty pochodne	83 039 131	81 124 026	72 059 833
Instrumenty pochodne na ryzyko rynkowe	6 642 146	4 054 939	1 826 484
Pozycje pozabilansowe razem	483 563 072	607 115 338	764 116 041

Dane jednostkowe mBanku S.A.

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
1. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane:	31 650 593	31 424 087	30 922 492
Zobowiązania udzielone	29 905 889	29 687 445	29 406 033
- finansowe	19 790 103	19 479 561	18 620 266
- gwarancje i inne produkty finansowe	10 115 786	10 207 884	10 785 767
Zobowiązania otrzymane	1 744 704	1 736 642	1 516 459
- finansowe	-	-	65 808
- gwarancyjne	1 744 704	1 736 642	1 450 651
2. Pochodne instrumenty finansowe (wartość nominalna kontraktów)	457 864 434	581 022 593	741 723 860
Instrumenty pochodne na stopę procentową	366 459 894	494 681 050	666 735 179
Walutowe instrumenty pochodne	84 762 394	82 286 604	73 162 694
Instrumenty pochodne na ryzyko rynkowe	6 642 146	4 054 939	1 825 987
Pozycje pozabilansowe razem	489 515 027	612 446 680	772 646 352

27. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

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

Wartości transakcji, tj.: salda należności i zobowiązań oraz związane z nimi koszty i przychody według stanu na dzień 31 marca 2016 roku, 31 grudnia 2015 roku i 31 marca 2015 roku przedstawia poniższe zestawienie.

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2016 roku

(w tys. zł)

(w tys. zł)	Spółki zależne od mBanku S.A. nieobjęte konsolidacją pełną			Grupa Commerzbank AG		
	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Stan na koniec okresu						
Sprawozdanie z sytuacji finansowej						
Aktywa	-	13 153	109 077	586 808	613 844	978 477
Zobowiązania	192	1 248	282	13 737 525	13 478 374	17 394 903
Rachunek zysków i strat						
Przychody z tytułu odsetek	-	32	2 206	34 942	175 657	46 773
Koszty z tytułu odsetek	(1)	(4)	(1)	(39 549)	(230 191)	(79 217)
Przychody z tytułu prowizji	4	44	17	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	17	72	17	6	20	-
Ogólne koszty administracyjne, amortyzacja i pozostałe koszty operacyjne	-	(1)	-	(2 533)	(9 285)	(2 196)
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane						
Zobowiązania udzielone	1 510	1 514	1 050	1 265 493	1 379 203	1 236 412
Zobowiązania otrzymane	-	-	-	846 414	618 758	745 546

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

Na dzień 31 marca 2016 roku zaangażowanie Banku z tytułu udzielonych gwarancji przekraczające 10% funduszy własnych dotyczyło gwarancji płatności wszystkich kwot, jakie mają być płatne z tytułu papierów dłużnych wyemitowanych przez mFinance France SA (mFF), spółkę zależną od mBanku S.A.

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

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

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

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

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

■ Rezygnacja Członka Zarządu mBanku S.A.

W dniu 12 kwietnia 2016 roku mBank S.A. otrzymał od Pana Joerga Hessenmuellera informację o jego rezygnacji z funkcji Wiceprezesa Zarządu mBanku S.A. do spraw Finansów z dniem 30 czerwca 2016 roku. Przyczyną złożenia rezygnacji przez Pana Hessenmuellera jest przyjęcie nowych obowiązków w ramach Grupy Commerzbanku.

■ Zmiany w składzie Rady Nadzorczej mBanku S.A.

W dniu 16 marca 2016 roku mBank S.A. otrzymał od Pana Martina Blessinga, Członka Rady Nadzorczej mBanku S.A. i Komisji Prezydialnej Rady Nadzorczej, pismo z rezygnacją z pełnionych funkcji. Rezygnacja nastąpi z dniem 30 kwietnia 2016 roku.

W dniu 24 marca 2016 roku Rada Nadzorcza mBanku S.A. podjęła uchwałę w sprawie powołania Pana Michaela Mandela z dniem 1 maja 2016 roku na Członka Rady Nadzorczej. Zastąpi on, do czasu zakończenia obecnej kadencji Rady Nadzorczej (tj. do dnia Walnego Zgromadzenia Banku zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Banku za rok obrotowy 2016), ustępującego ze stanowiska Pana Martina Blessinga.

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

Wejście w życie „Ustawy o podatku od niektórych instytucji finansowych” z dniem 1 lutego 2016 roku, opisanej w punkcie 4 powyżej, będzie miało istotny negatywny wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez Bank i Grupę w kolejnych kwartałach.

31. Pozostałe informacje

■ Propozycje dotyczące restrukturyzacji hipotecznych kredytów walutowych

W ostatnim czasie prowadzone były dyskusje dotyczące propozycji restrukturyzacji kredytów hipotecznych udzielonych w walutach obcych klientom indywidualnym, w tym rozwiązań przedstawionych przez Kancelarię Prezydenta Rzeczypospolitej Polskiej. Przedstawione dotychczas rozwiązania są w fazie dyskusji i ich ostateczny kształt nie jest znany. W związku z tym Bank nie jest w stanie na chwilę obecną wiarygodnie oszacować prawdopodobieństwa wdrożenia diskutowanych rozwiązań jak również potencjalnego wpływu docelowych rozwiązań na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

■ Zalecenia KNF w sprawie dodatkowego wymogu kapitałowego i zatrzymania zysku wypracowanego przez Bank w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku w funduszach własnych Banku

W dniu 16 marca 2016 roku mBank S.A. otrzymał pismo z KNF z informacją o zweryfikowaniu dodatkowego wymogu kapitałowego związanego z ryzykiem portfela walutowych kredytów hipotecznych dla gospodarstw domowych na poziomie skonsolidowanym odpowiednio: dla współczynnika kapitału podstawowego Tier I obniżenie z 3,29 p.p. do 2,79 p.p. oraz dla łącznego współczynnika kapitałowego obniżenie z 4,39 p.p. do 3,72 p.p. W związku z powyższym na koniec 2015 roku współczynniki kapitałowe Banku na poziomie skonsolidowanym powinny wynosić co najmniej: współczynnik kapitału podstawowego Tier I 11,79% oraz łączny współczynnik kapitałowy 15,72%. Od 1 stycznia 2016 roku współczynniki kapitałowe Banku na poziomie skonsolidowanym powinny wynosić co najmniej: współczynnik kapitału podstawowego Tier I - 13,04% oraz łączny współczynnik kapitałowy - 16,97%. Współczynniki kapitałowe na poziomie jednostkowym dla wyżej wymienionych okresów pozostają bez zmian i powinny wynosić co najmniej: na koniec 2015 roku współczynnik kapitału podstawowego Tier I 12,29%, łączny współczynnik kapitałowy 16,39% oraz od 1 stycznia 2016 roku współczynnik kapitału podstawowego Tier I - 13,54% i łączny współczynnik kapitałowy - 17,64%. Opisane powyżej zmniejszenie wymogów kapitałowych na poziomie skonsolidowanym wynika z uwzględnienia niższego udziału portfela walutowych kredytów hipotecznych dla gospodarstw domowych w bilansie Grupy mBanku w porównaniu z bilansem jednostkowym Banku i nie jest ono rezultatem zmiany oceny ryzyka związanego z portfelem walutowych kredytów hipotecznych dla gospodarstw domowych przez KNF. Według stanu na dzień 31 marca 2016 roku Bank spełnia wymagania KNF zarówno na poziomie indywidualnym jak i skonsolidowanym.

Dodatkowo KNF zalecił Bankowi zwiększenie funduszy własnych poprzez zatrzymanie całości zysku wypracowanego przez Bank w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku. W dniu 24 marca 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie mBanku S.A. podjęło uchwałę, w której zdecydowano o tym, że zysk netto Banku za 2015 rok w kwocie 1 271 449 406,95 złotych zostanie przeznaczony w kwocie 30 000 000,00 zł na fundusz ogólnego ryzyka mBanku, natomiast kwota w wysokości 1 241 449 406,95 zł pozostała niepodzielona.

■ Aktualizacja warunków transakcji przejęcia Visa Europe Limited (Visa Europe) przez Visa Inc.

W dniu 21 kwietnia 2016 roku Bank otrzymał informację dotyczącą planowanych zmian w strukturze rozliczenia transakcji przejęcia Visa Europe przez Visa Inc. Zaktualizowane warunki transakcji przewidują dodatkową płatność gotówkową w wysokości 1,87 miliarda EUR (włączając odsetki) ponad poprzednio ogłoszoną kwotę 11,5 miliarda EUR. Dodatkowa płatność będzie podzielona na 750 milionów EUR płatnych z góry oraz 1,12 miliarda EUR (włączając odsetki) płatne po trzech latach i ma zastąpić przewidywaną wcześniej płatność typu „earn out”, która miała wynieść maksymalnie 4,7 miliarda EUR i zostać wypłacona w 2020 roku (pod warunkiem osiągnięcia odpowiednich przychodów netto przez Visa Europe). Przeprowadzenie transakcji na zmienionych warunkach pozostaje uzależnione od uzyskania odpowiednich zgód regulacyjnych. Ostateczna wysokość kwot alokowanych na poszczególnych uczestników transakcji będzie znana przed jej finalizacją, która początkowo planowana była na drugi kwartał 2016 roku, ale w związku z powyższymi zmianami może zostać przesunięta na trzeci kwartał 2016 roku.