



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

**Spis treści**

<b>Wybrane dane finansowe</b> .....	<b>4</b>
<b>Wstęp</b> .....	<b>6</b>
<b>Otoczenie gospodarcze w III kwartale 2016 roku</b> .....	<b>9</b>
<b>Sytuacja finansowa Grupy mBanku S.A. w III kwartale 2016 roku</b> .....	<b>13</b>
<b>Działalność segmentów i linii biznesowych</b> .....	<b>18</b>
<b>Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat</b> .....	<b>32</b>
<b>Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów</b> .....	<b>33</b>
<b>Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej</b> .....	<b>34</b>
<b>Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym</b> .....	<b>35</b>
<b>Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych</b> .....	<b>37</b>
<b>Jednostkowe dane finansowe mBanku S.A.</b> .....	<b>38</b>
<b>Rachunek zysków i strat</b> .....	<b>38</b>
<b>Sprawozdanie z całkowitych dochodów</b> .....	<b>39</b>
<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</b> .....	<b>40</b>
<b>Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym</b> .....	<b>41</b>
<b>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych</b> .....	<b>43</b>
<b>Noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego</b> .....	<b>44</b>
1. Informacje o Grupie mBanku S.A. ....	44
2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości .....	46
3. Ważniejsze oszacowania i oceny dokonane w związku z zastosowaniem zasad rachunkowości .....	73
4. Segmenty działalności .....	74
5. Wynik z tytułu odsetek .....	81
6. Wynik z tytułu opłat i prowizji .....	81
7. Przychody z tytułu dywidend .....	82
8. Wynik na działalności handlowej .....	82
9. Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone ...	83
10. Pozostałe przychody operacyjne .....	83
11. Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek .....	84
12. Ogólne koszty administracyjne .....	84
13. Pozostałe koszty operacyjne .....	85
14. Zysk na jedną akcję .....	85
15. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu .....	86
16. Pochodne instrumenty finansowe .....	86
17. Pochodne instrumenty zabezpieczające .....	87
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
<b>Wybrane dane objaśniające</b> .....	<b>101</b>
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 III 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 III kwartału 2016 roku, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym .....	102
9. Skutek zmian w strukturze jednostki w III kwartale 2016 roku, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem 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 .....	103
13. Dokonywanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych.....	103
14. Rozwiązanie rezerw na koszty restrukturyzacji .....	103
15. Nabycia i zbycia pozycji rzeczowych aktywów trwałych.....	103
16. Poczynione istotne zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych .....	103
17. Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych .....	103
18. Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.....	103
19. Korekty błędów poprzednich okresów .....	103
20. 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 .....	104
24. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Banku oraz uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące .....	105
25. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej .....	105
26. Zobowiązania pozabilansowe.....	108
27. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	109
28. Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki lub udzielone gwarancje o wartości powyżej 10% kapitałów własnych .....	110
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 .....	110
30. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie kolejnego kwartału .....	110
31. Pozostałe informacje .....	110

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

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	III kwartały 2016 okres od 01.01.2016 do 30.09.2016	III kwartały 2015 okres od 01.01.2015 do 30.09.2015	III kwartały 2016 okres od 01.01.2016 do 30.09.2016	III kwartały 2015 okres od 01.01.2015 do 30.09.2015
I. Przychody z tytułu odsetek	2 869 558	2 700 202	656 830	649 321
II. Przychody z tytułu opłat i prowizji	1 121 625	1 051 898	256 735	252 951
III. Wynik na działalności handlowej	218 002	222 035	49 900	53 393
IV. Wynik na działalności operacyjnej	1 453 569	1 264 606	332 716	304 101
V. Zysk brutto	1 217 432	1 261 889	278 665	303 448
VI. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.	926 765	991 760	212 133	238 490
VII. Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące	2 636	3 007	603	723
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 683 699	4 308 574	385 392	1 036 088
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(29 030)	221 181	(6 645)	53 188
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 098 467	(1 831 267)	709 226	(440 367)
XI. Przepływy pieniężne netto, razem	4 753 136	2 698 488	1 087 973	648 909
XII. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	21,94	23,49	5,02	5,65
XIII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	21,93	23,48	5,02	5,65
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		
	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
I. Aktywa razem	129 780 723	123 523 021	125 750 143	30 097 570	28 985 808	29 667 849
II. Zobowiązania wobec banku centralnego	-	-	1	-	-	0
III. Zobowiązania wobec innych banków	11 562 896	12 019 331	14 783 138	2 681 562	2 820 446	3 487 741
IV. Zobowiązania wobec klientów	85 188 225	81 140 866	78 545 901	19 756 082	19 040 447	18 531 095
V. Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A.	12 935 287	12 242 346	11 890 334	2 999 835	2 872 779	2 805 250
VI. Udziały niekontrolujące	35 254	32 618	32 743	8 176	7 654	7 725
VII. Kapitał akcyjny	169 117	168 956	168 954	39 220	39 647	39 861
VIII. Liczba akcji	42 279 255	42 238 924	42 238 537	42 279 255	42 238 924	42 238 537
IX. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	305,95	289,84	281,50	70,95	68,01	66,41
X. Łączny współczynnik kapitałowy	18,61	17,25	16,99	18,61	17,25	16,99

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	III kwartały 2016 okres od 01.01.2016 do 30.09.2016	III kwartały 2015 okres od 01.01.2015 do 30.09.2015	III kwartały 2016 okres od 01.01.2016 do 30.09.2016	III kwartały 2015 okres od 01.01.2015 do 30.09.2015
I. Przychody z tytułu odsetek	2 514 981	2 424 261	575 669	582 965
II. Przychody z tytułu opłat i prowizji	892 983	803 401	204 400	193 195
III. Wynik na działalności handlowej	221 930	224 512	50 799	53 989
IV. Wynik na działalności operacyjnej	1 311 544	1 181 116	300 207	284 025
V. Zysk brutto	1 160 337	1 212 671	265 596	291 613
VI. Zysk netto	922 184	991 757	211 084	238 489
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 642 380	5 161 218	375 934	1 241 125
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	172 481	177 785	39 480	42 752
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 652 804	(2 762 773)	607 216	(664 368)
X. Przepływy pieniężne netto, razem	4 467 665	2 576 230	1 022 630	619 509
XI. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	21,83	23,49	5,00	5,65
XII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	21,82	23,48	4,99	5,65
XIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-

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

(w tys. zł)

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. zł			w tys. EUR		
	Stan na dzień			Stan na dzień		
	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
I. Aktywa razem	124 466 288	119 115 370	121 744 774	28 865 095	27 951 512	28 722 874
II. Zobowiązania wobec banku centralnego	-	-	1	-	-	0
III. Zobowiązania wobec innych banków	11 568 125	12 183 191	14 760 865	2 682 775	2 858 897	3 482 486
IV. Zobowiązania wobec klientów	92 456 191	85 924 151	85 794 168	21 441 603	20 162 889	20 241 157
V. Kapitał własny	12 931 101	12 242 347	11 890 335	2 998 864	2 872 779	2 805 251
VI. Kapitał akcyjny	169 117	168 956	168 954	39 220	39 647	39 861
VII. Liczba akcji	42 279 255	42 238 924	42 238 537	42 279 255	42 238 924	42 238 537
VIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	305,85	289,84	281,50	70,93	68,01	66,41
IX. Łączny współczynnik kapitałowy	22,18	20,18	20,07	22,18	20,18	20,07

Do wyliczenia wybranych danych finansowych w EUR zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej – kurs NBP z dnia 30 września 2016 roku – 1 EUR = 4,3120 PLN, 31 grudnia 2015 roku – 1 EUR = 4,2615 PLN oraz z dnia 30 września 2015 roku – 1 EUR = 4,2386 PLN
- dla pozycji rachunku zysków i strat - kurs wyliczony jako średnia kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca trzech kwartałów 2016 roku i 2015 roku, odpowiednio: 1 EUR = 4,3688 PLN i 1 EUR = 4,1585 PLN.

## Wstęp

Wyniki Grupy mBanku za III kwartał 2016 roku odzwierciedlają trudne warunki operacyjne, w jakich muszą obecnie funkcjonować podmioty finansowe w Polsce. Historycznie niskie stopy procentowe, zredukowane stawki *interchange*, negatywny sentyment wobec rynków kapitałowych, nowe prawo restrukturyzacyjne, wysokie wymogi kapitałowe i wreszcie podatek bankowy to tylko niektóre czynniki negatywnie oddziałujące na bieżącą rentowność polskiego sektora bankowego. Pozytywnym zjawiskiem, które miało wpływ na gospodarkę i funkcjonowanie sektora bankowego, było przyspieszenie dynamiki dochodów gospodarstw domowych w związku z wypłacaniem świadczenia 500+ oraz wzrostu płac. W III kwartale 2016 roku, w związku z wystąpieniem w poprzednim kwartale zdarzenia jednorazowego w postaci rozliczenia transakcji przejęcia Visa Europe przez Visa Inc., Grupa mBanku zanotowała spadek dochodów w ujęciu kwartalnym. Jednocześnie dochody podstawowe zwiększyły się w porównaniu do poprzedniego kwartału dzięki pozytywnym trendom w wyniku z tytułu odsetek i wyniku z tytułu opłat i prowizji, i osiągnęły najwyższy w historii poziom.

Zysk brutto wypracowany przez Grupę mBanku w III kwartale 2016 roku wyniósł 309,6 mln zł i był o 38,8% niższy w stosunku do wyniku II kwartału. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku spadł o 40,7% w porównaniu do poprzedniego kwartału i wyniósł 230,5 mln zł.

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

- **Niższe dochody** na poziomie 1 038,7 mln zł, tj. -13,7% w porównaniu do II kwartału, głównie ze względu na przychody jednorazowe zaksięgowane w poprzednim kwartale. Wynik z tytułu odsetek był wyższy o 34,3 mln zł, czyli 5,0%, zaś wynik z tytułu prowizji wzrósł o 24,7 mln zł, tj. 11,8%, w stosunku do II kwartału. Również wynik na działalności handlowej zanotował wzrost i był wyższy o 14,9 mln zł, tj. 25,0%, w ujęciu kwartalnym.
- **Wzrost kosztów działalności** (łącznie z amortyzacją) o 1,9% w porównaniu do poprzedniego kwartału do poziomu 499,9 mln zł, spowodowany wzrostem kosztów rzeczowych o 24,4 mln zł, tj. 15,4%, przy równoczesnym spadku amortyzacji (o 10,7 mln zł, tj. 16,9%).
- **Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek** wzrosły do poziomu 139,5 mln zł za sprawą wzrostu rezerw w segmencie korporacyjnym. W rezultacie poziom kosztów ryzyka w III kwartale 2016 roku wyniósł 69 punktów bazowych w porównaniu do 59 punktów bazowych kwartał wcześniej.
- **Podatek od pozycji bilansowych Grupy** pozostał na prawie niezmiennym poziomie względem II kwartału i wyniósł 89,8 mln zł.
- **Kontynuacja wzrostu organicznego i ekspansji biznesowej** przejawiająca się w:
  - **zwiększeniu bazy klientów indywidualnych** do 5 250 tys. (+104 tys. klientów w porównaniu do końca czerwca);
  - **wzroście liczby klientów korporacyjnych** do poziomu 20 695 klientów (+475 klientów w porównaniu końca czerwca).

Wartość kredytów i pożyczek netto na koniec września 2016 roku wyniosła 81 009,6 mln zł i była wyższa o 234,8 mln zł, tj. 0,3%, w stosunku do końca czerwca (po wyłączeniu transakcji reverse repo / buy sell back oraz wpływu wahań kursów walutowych, wartość kredytów i pożyczek wzrosła o 1,6%).

Wartość depozytów klientów w III kwartale pozostała na prawie niezmiennym poziomie w stosunku do poprzedniego kwartału i wyniosła 85 188,2 mln zł, przy czym zobowiązania wobec klientów indywidualnych wzrosły w omawianym okresie o 2,6%, a zobowiązania wobec klientów korporacyjnych spadły o 3,7% wobec stanu na koniec czerwca.

W wyniku powyższych zmian, wskaźnik kredytów do depozytów Grupy mBanku ukształtował się na poziomie 95,1%.

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

- ROE brutto na poziomie 10,2% (wobec 16,7% w II kwartale);
- ROE netto na poziomie 7,6% (wobec 12,8% w II kwartale).

## Grupa mBanku S.A.

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

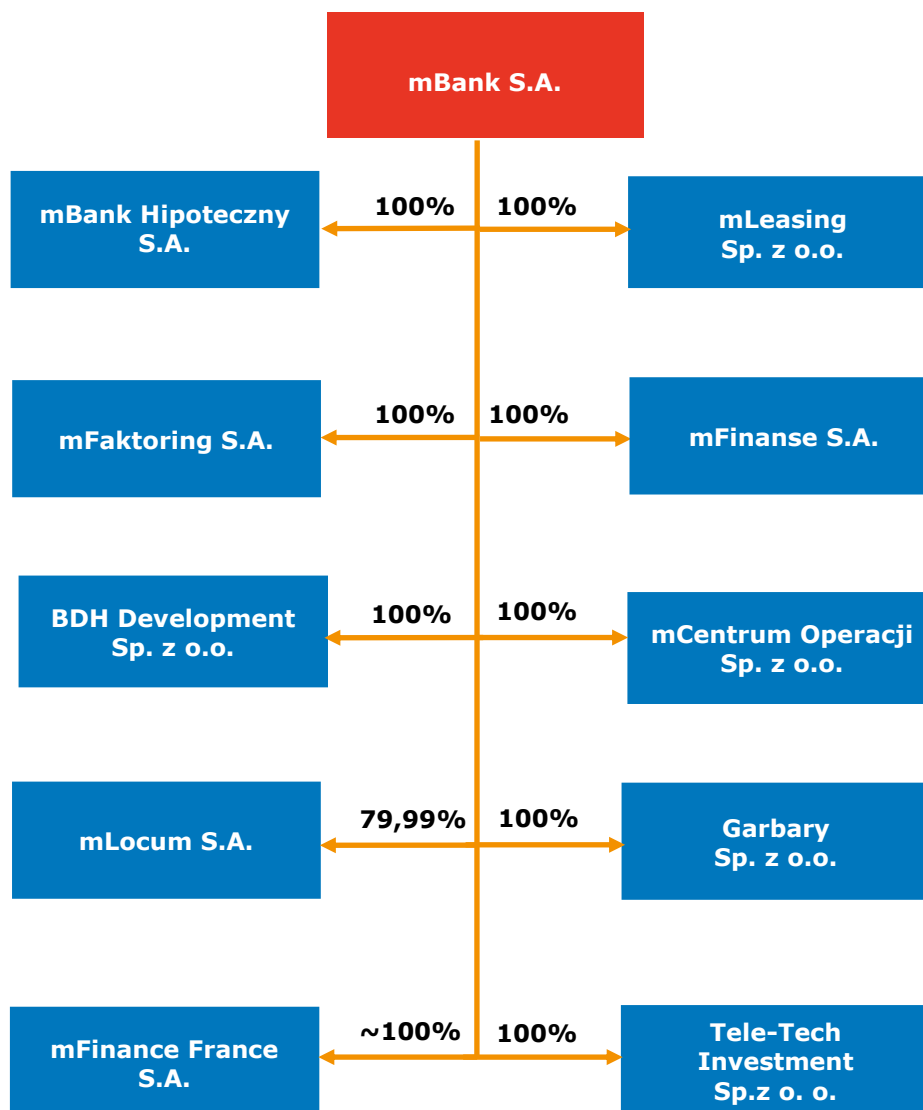
(w tys. zł)

Poziom wskaźników kapitałowych Grupy mBanku wzrósł po zaliczeniu 50% zysku wypracowanego w II kwartale do kapitału podstawowego Tier 1. Łączny współczynnik kapitałowy na koniec września 2016 roku wyniósł 18,6%, a współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 15,9%.

### Skład Grupy

30 września 2016 roku Aspiro – spółka świadcząca usługi pośrednictwa finansowego z Grupy mBanku – zmieniła swoją nazwę na mFinanse. Zmiana ta wynikała ze strategii Grupy, zgodnie z którą wszystkie spółki z Grupy mBanku wykorzystują przedrostek „m” w nazwie.

W związku z powyższą zmianą skład Grupy mBanku (uwzględniający spółki konsolidowane) na 30 września 2016 roku przedstawiał się jak na poniższym schemacie.



## **Nagrody i wyróżnienia**

III kwartał 2016 roku przyniósł Bankowi kolejne nagrody, będące ukoronowaniem nie tylko jego działalności biznesowej, ale również postrzegania mBanku jako pożądanego pracodawcy.

### Przyjazny Bank Newsweeka 2016

W piętnastej edycji rankingu „Przyjazny Bank Newsweeka” mBank został najwyżej oceniony w kategorii bankowości mobilnej. Audytorzy najwyżej ocenili m.in. łatwość dostępu i nawigacji po aplikacji bankowej oraz efektywność tego kanału komunikacji.

Na drugim miejscu w klasyfikacji na najlepszą bankowość mobilną uplasowała się mobilna aplikacja Orange Finanse – projektu realizowanego przez mBank wspólnie ze strategicznym partnerem, Orange Polska.



### mBank najlepszym bankiem dla firm według magazynu Forbes

Bank otrzymał również tytuł „**Najlepszego banku dla firm**” miesięcznika Forbes. W tym prestiżowym rankingu redakcja „Forbesa” przyznaje punkty za najlepsze produkty i usługi bankowe dla MŚP. Dodatkowo, prowadzone są badania jakości obsługi przeprowadzane przez „tajemniczych klientów”.



### mBank najlepszym cyfrowym bankiem w Polsce

mBank został uznany przez Global Finance **najlepszym cyfrowym bankiem w Polsce (Best Digital Bank)** i wyróżniony w kategorii **Best Online Treasury Services** w ramach kolejnej edycji corocznego konkursu.



Przy wyłanianiu liderów bankowości cyfrowej jury wzięło pod uwagę przede wszystkim takie kryteria, jak: strategia pozyskiwania i obsługi klientów korzystających z usług cyfrowych, wzrost liczby użytkowników serwisów on-line, zakres oferty produktowej oraz funkcjonalność i design platform internetowych i mobilnych.

### mBank zdobywcą pierwszej nagrody w konkursie EB Stars

W siódmej edycji konkursu Employer Branding Stars organizowanego przez portal HRstandard, mającego na celu wyłonienie firm prowadzących najlepsze działania w zakresie budowania wizerunku pracodawcy na terenie Polski, mBank otrzymał pierwszą nagrodę za kampanię wizerunkowo – rekrutacyjną "Zasmakuj kariery w mBanku" oraz najlepsze materiały rekrutacyjne w ramach kampanii Bankowych Talentów.



Nagrodzona kampania mBanku była przeprowadzona jesienią ubiegłego roku i towarzyszyła rekrutacji do kolejnej edycji rotacyjnego programu stażowego. Komisja konkursu doceniła różnorodność wykorzystywanych kanałów komunikacyjnych, niestandardowe narzędzia oraz ciekawą kreację i wizualizację kampanii.

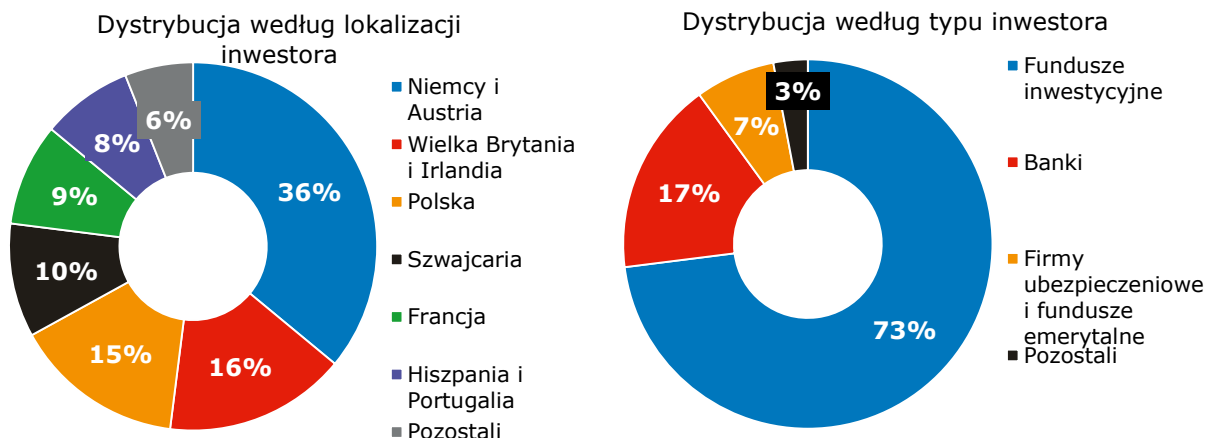
Konkurs ma na celu wyłonienie firm prowadzących najlepsze działania w zakresie budowania wizerunku pracodawcy na terenie Polski.



### Emisja obligacji podporządkowanych w ramach programu EMTN

Po debiucie związanym z emisją euroobligacji w październiku 2012 roku, zakończonej sukcesem pierwszej emisji obligacji we frankach szwajcarskich w październiku 2013 roku oraz kolejnych transakcjach w 2014 roku w ramach Programu Emisji Euroobligacji, którego łączna wartość wynosi 3 mld euro, 21 września 2016 roku mBank, poprzez swoją spółkę zagraniczną mFinance France S.A., dokonał piątej emisji obligacji o wartości nominalnej 500 mln euro, z terminem wykupu w 2020 roku. Oprocentowanie obligacji wyniosło 1,398% w skali roku.

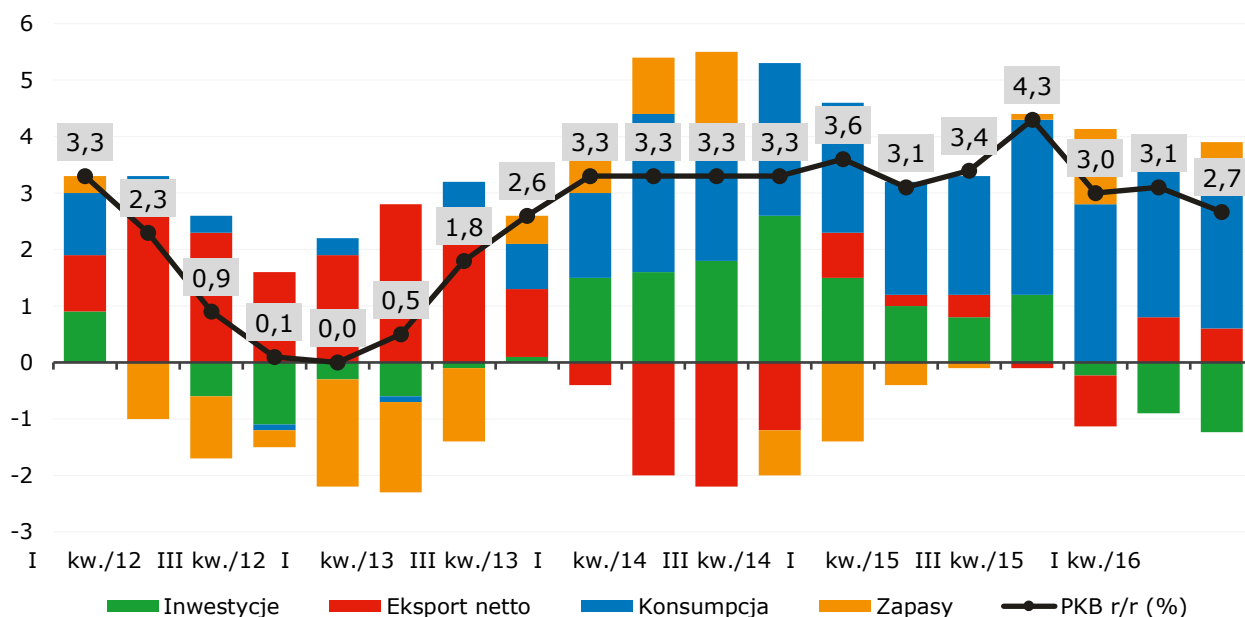
Emisja spotkała się z ogromnym zainteresowaniem ze strony inwestorów z całej Europy (135 inwestorów), a księga popytu na obligacje wyniosła 1,3 mld euro. Rozliczenie emisji nastąpiło 26 września 2016 roku. Wyemitowana tranza euroobligacji otrzymała ratingi na poziomie „BBB” przyznane przez S&P Global Ratings oraz Fitch Ratings.



### Otoczenie gospodarcze w III kwartale 2016 roku

#### Kontynuacja spowolnienia wzrostu gospodarczego w III kwartale

Wbrew powszechnym oczekiwaniom, III kwartał 2016 roku nie przyniósł przyspieszenia wzrostu gospodarczego z 3% rok do roku notowanych w I połowie roku. Wręcz przeciwnie - dostępne dane o wyższej częstotliwości wskazują zdaniem Banku w sposób jasny, że wzrost gospodarczy spadł w okresie od lipca do września i wyniósł około 2,7% rok do roku. Wynika to zarówno z fatalnych wyników budownictwa, gdzie w ostatnich miesiącach notowano dwucyfrowe tempo spadku aktywności, jak i z wolniejszego wzrostu produkcji przemysłowej.



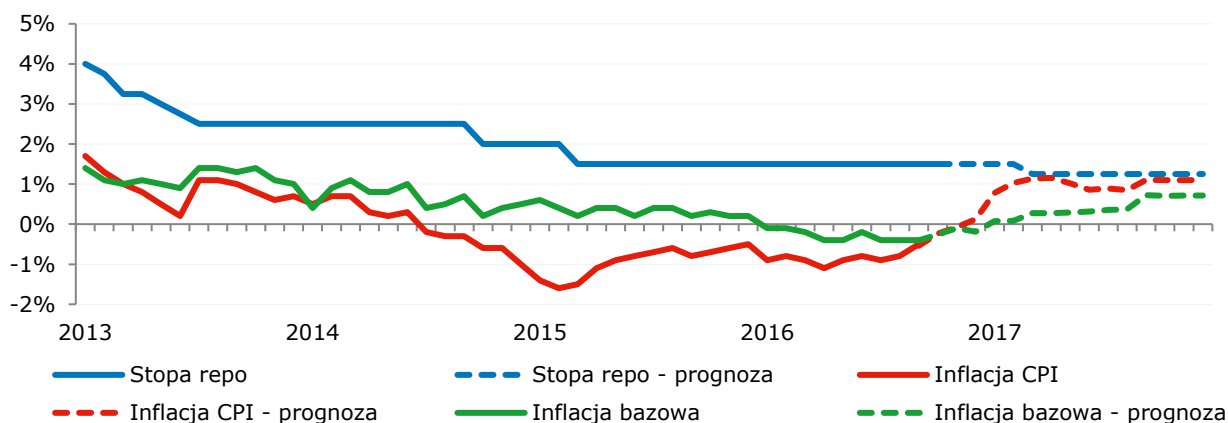
Oczekiwana przez Bank struktura wzrostu PKB powinna być podobna do poprzednich kwartałów, przy jeszcze mocniejszym przesunięciu środka ciężkości w kierunku konsumpcji prywatnej. Według szacunków Banku w III kwartale wydatki gospodarstw domowych wzrosły o około 4% rok do roku, co jest związane przede wszystkim ze skokowym przyspieszeniem dynamiki dochodów do dyspozycji gospodarstw domowych w ujęciu realnym - zarówno tych z pracy, jak i ze świadczeń społecznych (III kwartał był pierwszym, w którym w całości wypłacono świadczenia w ramach programu 500+). Zapowiedzią szybszego wzrostu konsumpcji w ostatnich miesiącach jest już nie tylko rekordowo dobry sentyment gospodarstw domowych (oczekiwania poprawy sytuacji finansowej i większe plany zakupowe), ale również coraz szybszy wzrost sprzedaży detalicznej, wskazujący w sposób jasny na przyspieszenie w konsumpcji. Tym niemniej, dostępne dane i badania wskazują, że duża część nowych środków jest oszczędzana lub przeznaczana na zakup usług i tym samym nie znajduje odzwierciedlenia w miesięcznych danych.

Lustrzanym odbiciem przyspieszającej konsumpcji jest coraz głębszy spadek inwestycji. W ostatnich miesiącach nigdzie indziej nie był on lepiej widoczny niż w danych o produkcji budowlano-montażowej. Dwucyfrowe spadki aktywności w budownictwie (-20% rok do roku w sierpniu) przekładają się na najniższy poziom aktywności w sektorze od 2007 roku. Według szacunków Banku problemy sektora obecnie odejmują od wzrostu gospodarczego około 0,7-0,8 punktów procentowych, i wynikają z załamania inwestycji kolejowych, inwestycji w energetyce oraz wszelkiego rodzaju inwestycji samorządowych. Spowolnienie w ostatnich miesiącach dotknęło również inwestycji niebudowlanych, w maszyny i urządzenia, których wkład do wzrostu PKB systematycznie maleje. Nie można również ograniczyć inwestycyjnej flauty tylko do inwestycji publicznych. W opinii Banku, natura i struktura spowolnienia inwestycji oznacza, że nie istnieje jeden czynnik stojący za tym, a odbicie będzie nierówne i wolniejsze niż oczekuje tego obecnie sfera rządowa. Cały rok inwestycje zakończą na solidnym minusie.

Ostatnie miesiące upłynęły również pod znakiem spowolnienia w eksporcie, którego kulminacją był spadek eksportu w lipcu o ponad 5% rok do roku (najgłębszy od 6 lat). Pomimo korzystnego kursu złotego (w ujęciu koszykowym złoty jest najśłabszy od 2009 roku) wciąż widoczny jest trend spadkowy polskiego eksportu, który - w opinii Banku - należy wiązać z sytuacją w gospodarce światowej. Powolnemu wzrostowi światowej gospodarki towarzyszy jeszcze wolniejszy wzrost wolumenów wymiany handlowej - jest to zmiana strukturalna. Z tego względu eksport netto nie będzie również czynnikiem podtrzymującym wzrost w najbliższych miesiącach.

### Niska inflacja i niskie stopy procentowe

W ostatnich miesiącach utrzymywało się środowisko bardzo niskiej, ujemnej inflacji. Wprawdzie inflacja wzrosła w III kwartale 2016 roku, z -0,8% w czerwcu do -0,5% w lipcu, ale była to wyłącznie konsekwencja efektów bazowych w cenach nośników energii. Inflacja po wyłączeniu cen żywności i energii, lepiej oddająca stan procesów inflacyjnych, również utrzymywała się na ujemnym terytorium, sięgając wielokrotnie rekordowo niskiego poziomu -0,4%. W opinii Banku, najbliższe miesiące przyniosą wprawdzie powrót inflacji na pozytywne terytorium, ale będzie to związane jedynie z wygaśnięciem efektów bazowych w cenach ropy naftowej i, w konsekwencji, nośników energii. Dynamika procesów cenowych pozostaje bardzo wątpliwa.

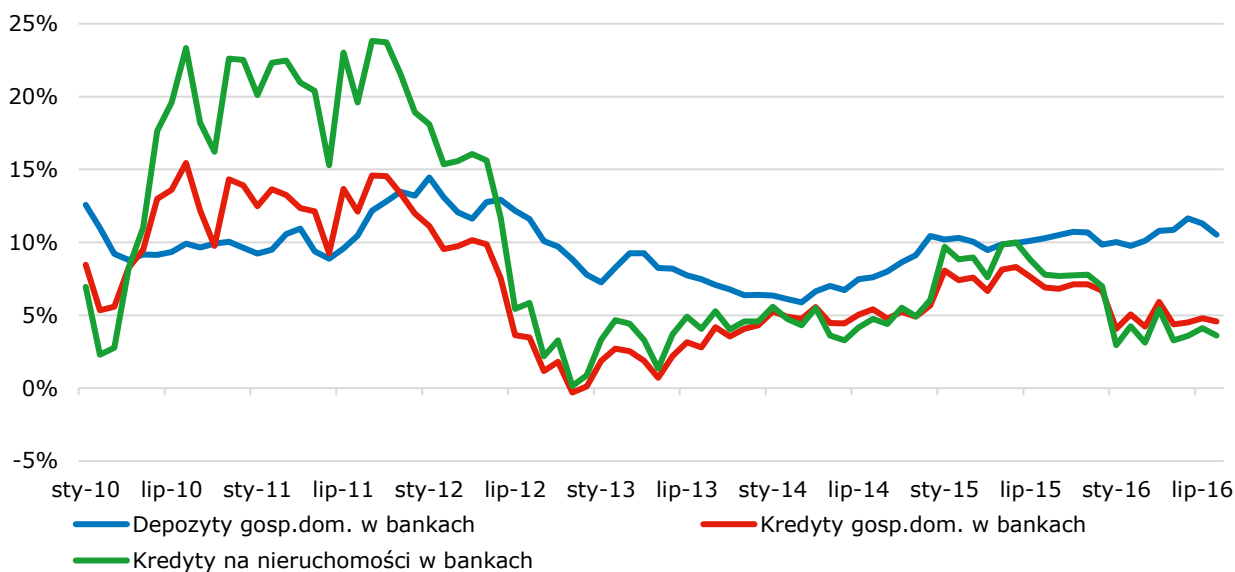


Pomimo spowolnienia wzrostu gospodarczego i wciąż ujemnej inflacji, polityka pieniężna w Polsce pozostawała w ostatnich miesiącach konserwatywna i przewidywalna. W komunikacji Rady Polityki Pieniężnej dominowało przekonanie o przejściowym charakterze spowolnienia gospodarczego (i nadchodzącym przyspieszeniu gospodarki), braku negatywnych skutków deflacji i, tym samym, optymalnym poziomie stóp procentowych. W efekcie, oczekiwania na cięcia stóp procentowych najpierw oddaliły się w czasie, a później niemal całkowicie wyparowały z wycen instrumentów pochodnych na rynkach stopy procentowej. W bieżącej sytuacji gospodarczej jest to w opinii Banku zbyt pochopne - w

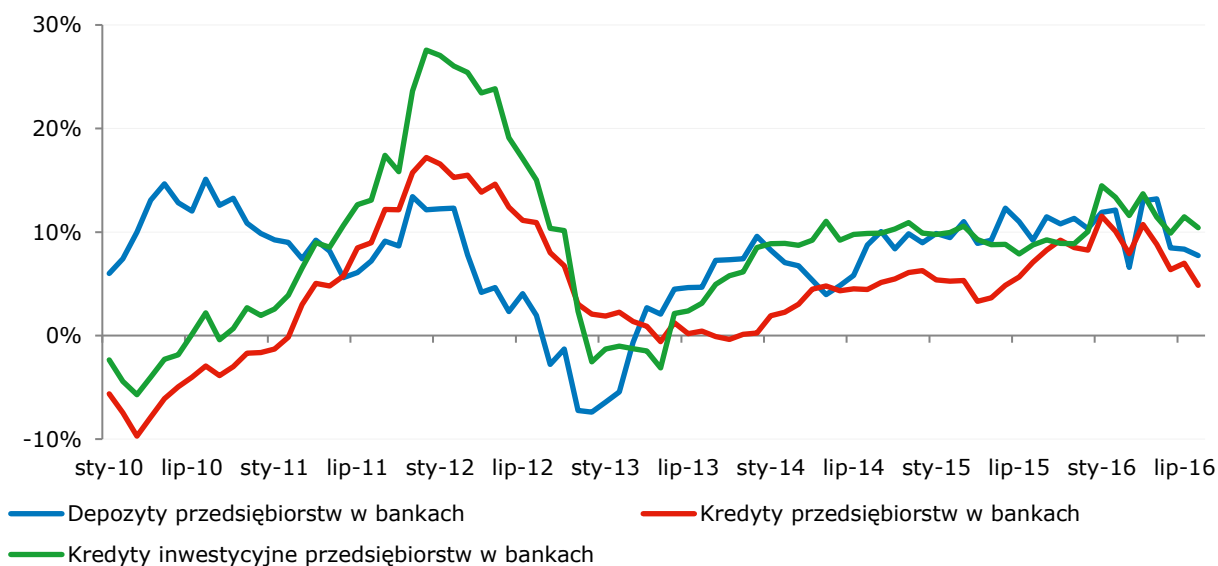
kolejnych miesiącach skala negatywnych zaskoczeń ze strony sfery realnej zmusi Radę Polityki Pieniężnej do reakcji i wznowienia obniżek stóp procentowych.

### Sektor bankowy jako lustro gospodarki realnej

W III kwartale 2016 roku doszło do spowolnienia akcji kredytowej: o ile dynamika kredytów dla gospodarstw domowych (dane po wyłączeniu czynników kursowych) utrzymała się na poziomie 4% rok do roku, o tyle w przypadku kredytów dla przedsiębiorstw obserwowano kontynuację spowolnienia. Wzrost wartości kredytów w tej kategorii wyniósł w ostatnich trzech miesiącach około 5,0% rok do roku i był niższy niż średnia w II kwartale (7,0%). To spowolnienie zbiegło się wprawdzie z problemami z inwestycjami w polskiej gospodarce, ale struktura akcji kredytowej nie wskazuje na to, jakoby spowolnienie inwestycyjne było przyczyną wolniejszego wzrostu kredytów. Za ten odpowiada przede wszystkim stagnacja w kategorii kredytów bieżących. Z kolei stabilny (aczkolwiek historycznie niski) wzrost wartości kredytów dla gospodarstw domowych to wypadkowa rozbieżnych tendencji: szybkiego wzrostu wartości kredytów konsumpcyjnych i coraz niższego wzrostu kredytów mieszkaniowych.



III kwartał był kolejnym, w którym wzrost depozytów był większy od wzrostu kredytów (w istocie, iloraz L/D sięgnął jedności po raz pierwszy od ponad dekady). Wynikało to przede wszystkim z szybkiego wzrostu depozytów gospodarstw domowych, będącego konsekwencją wypłat świadczeń wychowawczych w ramach programu 500+ i solidnego wzrostu wynagrodzeń. Z drugiej strony, wyraźnie wolniejszy wzrost zanotowano w przypadku depozytów przedsiębiorstw, gdzie w opinii Banku kluczowe okazało się wygasanie efektów osłabienia złotego na przełomie 2015 i 2016 roku - w I połowie roku słaby złoty podbił przychody i zyski eksporterów, a tym samym - depozyty przedsiębiorstw.



**Zmiany w rekomendacjach Komisji Nadzoru Finansowego (KNF) oraz innych regulacjach dotyczących banków**Nałożenie buforów innych instytucji o znaczeniu systemowym

W komunikacie z posiedzenia z 4 października 2016 roku KNF poinformowała, że na podstawie art. 39 ustawy o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym, po zasięgnięciu opinii Komitetu Stabilności Finansowej zidentyfikowała banki będące innymi instytucjami o znaczeniu systemowym (O-SII) i nałożyła na nie bufory w wysokości od 0% do 0,75%. Podane bufory obowiązują na zasadzie indywidualnej i skonsolidowanej, a decyzja KNF w tym zakresie jest wykonalna natychmiast.

Rozporządzenie Prezesa Rady Ministrów określające terminy uiszczania, wysokość i sposób obliczania wpłat na pokrycie kosztów nadzoru bankowego

1 września 2016 roku weszło w życie rozporządzenie regulujące terminy przekazywania, wysokość i sposób obliczania wpłat na pokrycie kosztów nadzoru bankowego. Uwzględnia ono 16,5% udział banków w pokrywaniu kosztów nadzoru nad rynkiem kapitałowym i wprowadza nowy, kroczący system rozliczenia wpłat.

Ustawa o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym (BFG), systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji

10 października 2016 roku weszła w życie ustawa o BFG, istotnie zmieniająca warunki funkcjonowania sektora bankowego m.in. w zakresie finansowania systemu gwarantowania depozytów, przygotowania planów naprawy przez banki i przekazywania danych do BFG. Na jej podstawie wydawane są odpowiednie rozporządzenia, do których należy Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 14 lipca 2016 roku w sprawie planu naprawy banku oraz grupowego planu naprawy oraz Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 26 września 2016 roku w sprawie wymogów dla systemów wyliczania utrzymywanych w podmiotach objętych systemem gwarantowania. Projekty innych rozporządzeń, oddziałujących na różne obszary działania, znajdują się obecnie w legislacji.

Projekt rekomendacji S

10 października 2016 roku KNF przekazała do publicznych konsultacji projekt założeń Rekomendacji S dotyczącej dobrych praktyk w zakresie zarządzania ekspozycjami kredytowymi zabezpieczonymi hipotecznie. Głównym obszarem jej nowelizacji jest dodanie zapisów dotyczących kredytów hipotecznych na stałą stopę procentową w celu rozwoju rynku tych produktów, pozwalających na lepsze dopasowanie terminów przeszacowania instrumentów po stronie aktywnej i pasywnej banków oraz poprawę oferty i ochronę interesów kredytobiorców zadłużających się na cele mieszkaniowe.

Równolegle do prac nad nową rekomendacją S w konsultacji znajduje się projekt ustawy o kredycie hipotecznym oraz nadzorze nad pośrednikami kredytu hipotecznego i agentami, wdrażającej dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/17/UE z dnia 4 lutego 2014 roku w sprawie konsumenckich umów o kredyt związanych z nieruchomościami mieszkalnymi. Służy ona poprawie poziomu ochrony konsumentów zaciągających kredyty hipoteczne, rozwojowi przejrzystego i konkurencyjnego rynku kredytów hipotecznych oraz uregulowaniu działalności pośredników kredytowych w obszarze finansowania nieruchomości mieszkalnych.

Projekt rekomendacji H

11 października 2016 roku rozpoczęły się publiczne konsultacje projektu Rekomendacji H dotyczącej systemu kontroli wewnętrznej w bankach. Nowelizacja obecnej rekomendacji obejmuje dostosowanie do zmian prawnych w obszarze kontroli wewnętrznej, wprowadzonych między innymi w nowelizacji ustawy Prawo Bankowe, ustawy o funkcjonowaniu banków spółdzielczych, ich zrzeszaniu i bankach zrzeszających oraz projekcie rozporządzenia Ministra Finansów określającego szczegółowy sposób funkcjonowania w bankach systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej.

**Grupa mBanku S.A.**

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

(w tys. zł)

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

Zysk brutto wypracowany przez Grupę mBanku w III kwartale 2016 roku wyniósł 309,6 mln zł i był o 38,8% niższy w stosunku do wyniku II kwartału. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku spadł o 40,7% w porównaniu do poprzedniego kwartału i wyniósł 230,5 mln zł.

mln zł	III kw. 2015	II kw. 2016	III kw. 2016	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Przychody z tytułu odsetek	919,1	947,1	977,0	3,2%	6,3%
Koszty z tytułu odsetek	-277,3	-262,6	-258,3	-1,6%	-6,8%
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>641,8</b>	<b>684,4</b>	<b>718,7</b>	<b>5,0%</b>	<b>12,0%</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	371,9	365,3	404,4	10,7%	8,8%
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-136,3	-155,6	-170,1	9,3%	24,8%
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>235,6</b>	<b>209,7</b>	<b>234,4</b>	<b>11,8%</b>	<b>-0,5%</b>
Przychody z tytułu dywidend	14,3	2,6	0,4	-82,9%	-96,9%
Wynik na działalności handlowej	84,1	59,5	74,4	25,0%	-11,5%
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	-9,4	244,8	2,4	-99,0%	+/-
Udział w zyskach (stratach) inwestycji we wspólne przedsięwzięcia	-0,1	0,0	0,0	-60,4%	-66,7%
Pozostałe przychody operacyjne	60,2	55,0	46,2	-16,2%	-23,3%
Pozostałe koszty operacyjne	-46,6	-53,0	-37,8	-29,0%	-19,3%
<b>Dochody łącznie</b>	<b>979,9</b>	<b>1 203,0</b>	<b>1 038,7</b>	<b>-13,7%</b>	<b>6,0%</b>
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	-111,0	-117,7	-139,5	18,4%	25,7%
Ogólne koszty administracyjne wraz z amortyzacją	-463,3	-490,7	-499,9	1,9%	7,9%
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-0,9	-89,0	-89,8	0,9%	x97
<b>Zysk brutto</b>	<b>404,7</b>	<b>505,5</b>	<b>309,6</b>	<b>-38,8%</b>	<b>-23,5%</b>
Podatek dochodowy	-84,0	-116,3	-78,9	-32,2%	-6,1%
<b>Zysk netto</b>	<b>320,7</b>	<b>389,2</b>	<b>230,7</b>	<b>-40,7%</b>	<b>-28,1%</b>
<b>- przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.</b>	<b>319,5</b>	<b>388,5</b>	<b>230,5</b>	<b>-40,7%</b>	<b>-27,9%</b>
- przypadający na udziały niekontrolujące	1,2	0,7	0,2	-67,9%	-81,7%
ROA netto	1,0%	1,2%	0,7%		
ROE brutto	14,7%	16,7%	10,2%		
ROE netto	11,6%	12,8%	7,6%		
Wskaźnik Koszty / Dochody	47,3%	40,8%	48,1%		
Marża odsetkowa	2,1%	2,3%	2,3%		
Współczynnik kapitału podstawowego	14,1%	15,6%	15,9%		
Łączny współczynnik kapitałowy	17,0%	18,3%	18,6%		

**Dochody Grupy mBanku**

W III kwartale 2016 roku dochody ogółem Grupy mBanku wyniosły 1 038,7 mln zł i były o 164,3 mln zł, czyli 13,7% niższe w porównaniu do poprzedniego kwartału. Spadek dochodów wynika przede wszystkim z zaksięgowania w II kwartale rozliczenia transakcji przejęcia Visa Europe Limited przez Visa Inc.

**Wynik z tytułu odsetek** jest głównym źródłem dochodów Grupy mBanku. Wyniósł on 718,7 mln zł, co oznacza wzrost o 5,0% w porównaniu do poprzedniego kwartału.

Przychody z tytułu odsetek w III kwartale 2016 roku zwiększyły się o 30,0 mln zł, tj. 3,2%, w porównaniu do poprzedniego kwartału i wyniosły 977,0 mln zł. Głównym źródłem przychodów odsetkowych pozostały kredyty i pożyczki z udziałem 71,7%. Przychody z tego tytułu wyniosły 700,5 mln zł, co oznacza wzrost o 29,5 mln zł (+4,4%) porównaniu do poprzedniego kwartału. Wzrost przychodów wynika głównie ze zmieniającej się struktury portfela kredytów, w której rośnie udział kredytów niehipotecyjnych, czyli produktu z wyższą marżą. Wzrosły też przychody z inwestycyjnych papierów wartościowych (+4,6 mln zł, czyli 2,6%), co było związane z dłuższym kwartałem i poprawą struktury tych papierów (wzrost udziału obligacji skarbowych).

Równocześnie koszty z tytułu odsetek odnotowały spadek w porównaniu do poprzedniego kwartału o 4,3 mln zł, tj. 1,6%, i wyniosły 258,3 mln zł. W III kwartale 2016 roku odnotowano spadek kosztów z tytułu rozliczeń z klientami o 6,6 mln zł, tj. 4,0%, co wynika z odpływu wyżej oprocentowanych depozytów klientów korporacyjnych. W pozostałych kategoriach kosztów odsetkowych nie odnotowano znaczących zmian w stosunku do poprzedniego kwartału.

**Marża odsetkowa netto** w Grupie mBanku w III kwartale 2016 roku była stabilna w ujęciu kwartalnym na poziomie 2,3% i wzrosła z 2,1% w III kwartale 2015 roku.

**Wynik z tytułu opłat i prowizji** w III kwartale 2016 roku był wyższy o 24,7 mln zł, tj. 11,8%, w stosunku do poprzedniego kwartału i wyniósł 234,4 mln zł.

**Przychody z tytułu opłat i prowizji** w III kwartale wzrosły o 39,1 mln zł, tj. 10,7%, w stosunku do poprzedniego kwartału i wyniosły 404,4 mln zł. Największy wzrost zanotowano w opłatach i prowizjach z działalności kredytowej, które zwiększyły się o 14,7 mln zł, czyli 21,1%. Największa pozycja przychodów z tytułu opłat i prowizji, czyli prowizje za obsługę kart płatniczych, wzrosły o 13,8 mln zł, tj. 17,2%, co wiąże się z większą liczbą transakcji bezgotówkowych w okresie wakacyjnym (liczba i wartość transakcji bezgotówkowych klientów detalicznych wzrosły odpowiednio o 5,1% i 4,8% w porównaniu do poprzedniego kwartału). Równocześnie wynik na tej pozycji również znacząco wzrósł (+10,3 mln zł, czyli 43,1%). Mniejsza aktywność klientów oraz brak IPO były powodem spadku wyniku z tytułu działalności maklerskiej o 0,9 mln zł (5,2%).

Koszty z tytułu opłat i prowizji w III kwartale 2016 roku wyniosły 170,1 mln zł i były wyższe o 14,5 mln zł, tj. 9,3%, w stosunku do poprzedniego kwartału, co było skutkiem niewielkiego wzrostu kilku kategorii kosztów, w tym prowizji płaconych na rzecz podmiotów zewnętrznych za sprzedaż produktów Banku, uiszczonych opłat maklerskich i pozostałych kosztów.

W III kwartale 2016 Grupa mBanku zanotowała 0,4 mln zł **przychodów z tytułu dywidend** wobec 2,6 mln zł w poprzednim kwartale i 14,3 mln zł w III kwartale 2015 roku, kiedy Bank otrzymał dywidendę od PZU.

**Wynik na działalności handlowej** w omawianym okresie wyniósł 74,4 mln zł i był wyższy o 14,9 mln zł, tj. 25,0%, w porównaniu do II kwartału 2016 roku. Wzrost wyniku na działalności handlowej to skutek wzrostu wyniku z pozycji wymiany o 16,1 mln zł. Z kolei wynik na pozostałej działalności handlowej był ujemny i pogorszył się o 1,2 mln zł.

**Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych** oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone ukształtował się na poziomie 2,4 mln zł wobec 244,8 mln zł w poprzednim kwartale, kiedy zaksięgowano rozliczenie transakcji przejęcia Visa Europe Limited przez Visa Inc. w wysokości 251,7 mln zł.

**Pozostałe dochody operacyjne netto** (saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych) wzrosły w III kwartale 2016 roku do 8,4 mln zł z 2,1 mln zł w II kwartale 2016 roku.

**Koszty działalności Grupy mBanku**

W III kwartale 2016 roku koszty działalności i amortyzacja w Grupie mBanku wyniosły 499,9 mln zł i były wyższe o 1,9% w porównaniu do poprzedniego kwartału. Wzrost wynikał z wyższych kosztów rzeczowych, podczas gdy amortyzacja obniżyła się i powróciła do znormalizowanego poziomu.

**Grupa mBanku S.A.**

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

(w tys. zł)

mln zł	III kw. 2015	II kw. 2016	III kw. 2016	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Koszty pracownicze	-217,0	-218,9	-219,5	0,3%	1,2%
Koszty rzeczowe, w tym:	-156,5	-158,8	-183,3	15,4%	17,1%
- koszty logistyki	-79,1	-82,4	-84,9	3,0%	7,4%
- koszty IT	-33,9	-33,9	-40,9	20,7%	20,6%
- koszty marketingu	-27,6	-29,7	-34,8	17,2%	25,8%
- koszty usług konsultingowych	-14,7	-10,9	-18,4	68,0%	25,2%
- pozostałe koszty rzeczowe	-1,2	-1,9	-4,3	130,3%	257,7%
Podatki i opłaty	-3,3	-10,7	-4,2	-60,7%	29,4%
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	-34,1	-37,0	-38,3	3,5%	12,4%
Odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	-2,2	-1,9	-1,9	1,3%	-16,6%
Pozostałe	0,0	0,0	0,0	-	-
Amortyzacja	-50,2	-63,4	-52,7	-16,9%	4,9%
<b>Koszty działalności Grupy mBanku</b>	<b>-463,3</b>	<b>-490,7</b>	<b>-499,9</b>	<b>1,9%</b>	<b>7,9%</b>
Wskaźnik Koszty / Dochody	47,3%	40,8%	48,1%	-	-
Zatrudnienie (w etatach)	6 490	6 529	6 497	-0,5%	0,1%

W III kwartale 2016 roku koszty pracownicze były stabilne w ujęciu kwartalnym. Nastąpił wzrost kosztów wynagrodzeń o 4,3 mln zł, ale równocześnie zanotowano niewielki spadek kosztów ubezpieczeń społecznych (o 1,9 mln zł) i innych kategorii kosztów pracowniczych. Zatrudnienie w Grupie mBanku w omawianym okresie zmniejszyło się o 32 etaty.

Koszty rzeczowe w III kwartale 2016 roku wzrosły o 24,4 mln zł w ujęciu kwartalnym, tj. 15,4%. W omawianym okresie nastąpił wzrost kosztów usług konsultingowych, IT i marketingu w związku z toczącymi się w Grupie projektami, których celem jest wzrost dochodów generowanych w przyszłych okresach.

Amortyzacja obniżyła się o 16,9% w stosunku do poprzedniego kwartału do poziomu 52,7 mln zł, co oznacza powrót do znormalizowanego poziomu. W poprzednim kwartale nastąpiło wcześniejsze spisanie nieużywanych funkcjonalności systemów IT, co znacznie podwyższyło poziom amortyzacji.

Wskaźnik kosztów do dochodów ukształtował się na poziomie 48,1% w III kwartale 2016 roku w porównaniu do 40,8% w II kwartale (51,6% po wyłączeniu rozliczenia transakcji przejęcia Visa Europe Limited przez Visa Inc.).

**Grupa mBanku S.A.**

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

(w tys. zł)

**Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek**

W III kwartale 2016 roku odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek w Grupie mBanku wyniosły 139,5 mln zł. W porównaniu z poprzednim kwartałem były one wyższe o 21,7 mln zł, tj. 18,4% w związku ze wzrostem odpisów na kredyty korporacyjne.

	III kw. 2015	II kw. 2016	III kw. 2016	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Bankowość Detaliczna	65,6	75,6	74,4	-1,6%	13,4%
Korporacje i Rynki Finansowe	25,3	43,0	61,1	42,0%	141,8%
Pozostałe	20,1	-0,9	4,0	-5x	-80,4%
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek razem</b>	<b>111,0</b>	<b>117,7</b>	<b>139,5</b>	<b>18,4%</b>	<b>25,7%</b>

Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek w segmencie Bankowości Detalicznej były stabilne w ujęciu kwartalnym i wyniosły 74,4 mln zł w porównaniu do 75,6 mln zł w II kwartale.

Wartość odpisów netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek w pionie Korporacji i Rynków Finansowych wyniosła 61,1 mln zł, tj. o 18,1 mln zł więcej niż w poprzednim kwartale. Wzrost wynikał głównie z utworzenia rezerw na kilku klientach korporacyjnych, którzy złożyli do sądu wnioski o restrukturyzację. Ustawa Prawo restrukturyzacyjne z dnia 15 maja 2015 roku, która weszła w życie 1 stycznia 2016 roku, daje dłużnikowi prawo m.in. do wnioskowania o wydłużenie terminu spłaty i redukcję zadłużenia.

**Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

Suma bilansowa Grupy mBanku na koniec III kwartału 2016 roku wyniosła 129 780,7 mln zł i była wyższa o 0,8% w porównaniu z końcem czerwca 2016 roku.

**Aktywa Grupy mBanku**

mln zł	30.09.2015	30.06.2016	30.09.2016	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Kasa, operacje z bankiem centralnym	4 630,9	6 433,2	5 859,5	-8,9%	26,5%
Należności od banków	2 793,8	1 680,8	2 920,7	73,8%	4,5%
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	2 561,1	3 233,2	4 177,2	29,2%	63,1%
Pochodne instrumenty finansowe	3 737,7	2 411,5	2 087,4	-13,4%	-44,2%
Kredyty i pożyczki netto udzielone klientom	79 407,2	80 774,8	81 009,6	0,3%	2,0%
Inwestycyjne papiery wartościowe	30 026,1	31 644,3	31 257,9	-1,2%	4,1%
Wartości niematerialne	477,2	503,6	501,9	-0,3%	5,2%
Rzeczowe aktywa trwałe	692,6	722,8	710,3	-1,7%	2,5%
Pozostałe aktywa	1 423,5	1 329,3	1 256,2	-5,5%	-11,8%
<b>Aktywa Grupy mBanku</b>	<b>125 750,1</b>	<b>128 733,5</b>	<b>129 780,7</b>	<b>0,8%</b>	<b>3,2%</b>

Na koniec III 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 62,4% wobec 62,7% na koniec czerwca 2016 roku. Wartość kredytów i pożyczek netto na koniec III kwartału 2016 roku wyniosła 81 009,6 mln zł i była wyższa o 234,8 mln zł, tj. 0,3%, w stosunku do końca poprzedniego



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

(w tys. zł)

kwartału (po wyłączeniu transakcji reverse repo / buy sell back oraz wpływu wahań kursów walutowych wartość kredytów i pożyczek wzrosła o 1,6%).

Wartość kredytów brutto udzielonych klientom korporacyjnym wzrosła kwartalnie do 34 528,0 mln zł, czyli o 591,1 mln zł, tj. 1,7% (po wyłączeniu transakcji reverse repo / buy sell back oraz wpływu wahań kursów walutowych wartość kredytów i pożyczek udzielonych klientom korporacyjnym wzrosła o 2,9%).

Wolumen kredytów udzielonych klientom indywidualnym spadł w relacji do końca II kwartału 2016 roku o 153,0 mln zł, tj. 0,3%, do poziomu 48 119,2 mln zł. Kredyty hipoteczne i mieszkaniowe spadły o 1,7% w porównaniu do poprzedniego kwartału z powodu zmniejszenia poziomu sprzedaży, umocnienia złotego oraz systematycznej spłaty kredytów denominowanych we frankach szwajcarskich przez klientów mBanku. W III kwartale 2016 roku Grupa mBanku sprzedała 693,9 mln zł kredytów hipotecznych oraz 1 557,0 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 III kwartale 2016 roku zmniejszył się w omawianym okresie o 46,8 mln zł, tj. 3,5%. Na koniec września 2016 roku wartość tych kredytów wyniosła 1 310,2 mln zł.

Drugą pod względem wielkości pozycję aktywów na koniec III kwartału 2016 roku stanowiły inwestycyjne papiery wartościowe, których wartość wyniosła 31 257,9 mln zł, tj. 24,1% sumy aktywów, i zmniejszyła się w ujęciu kwartalnym o 386,4 mln zł, czyli o 1,2%.

**Zobowiązania i kapitały własne Grupy mBanku**

mln zł	30.09.2015	30.06.2016	30.09.2016	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Zobowiązania wobec innych banków	14 783,1	12 058,2	11 562,9	-4,1%	-21,8%
Pochodne instrumenty finansowe	3 380,5	2 157,2	1 766,6	-18,1%	-47,7%
Zobowiązania wobec klientów	78 545,9	85 302,3	85 188,2	-0,1%	8,5%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	11 280,9	10 115,5	12 192,2	20,5%	8,1%
Zobowiązania podporządkowane	3 785,3	3 910,5	3 851,4	-1,5%	1,7%
Pozostałe zobowiązania	2 051,4	2 392,8	2 248,9	-6,0%	9,6%
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>113 827,1</b>	<b>115 936,5</b>	<b>116 810,2</b>	<b>0,8%</b>	<b>2,6%</b>
<b>Kapitały razem</b>	<b>11 923,0</b>	<b>12 797,0</b>	<b>12 970,5</b>	<b>1,4%</b>	<b>8,8%</b>
<b>Zobowiązania i kapitały własne Grupy mBanku</b>	<b>125 750,1</b>	<b>128 733,5</b>	<b>129 780,7</b>	<b>0,8%</b>	<b>3,2%</b>

W III kwartale 2016 roku zobowiązania wobec klientów, stanowiące dominujące źródło finansowania działalności Grupy mBanku utrzymały się na prawie niezmiennym poziomie w stosunku do ubiegłego kwartału (-0,1%). Udział zobowiązań wobec klientów w zobowiązaniach i kapitałach razem wyniósł 65,6% wobec 66,3% na koniec II kwartału 2016 roku.

Zobowiązania wobec klientów korporacyjnych zmniejszyły się o 1 290,2 mln zł, tj. 3,7%, wobec stanu na koniec II kwartału 2016 roku i wyniosły 33 829,0 mln zł po III kwartale 2016 roku. Spadek ten wynikał głównie ze zmiany polityki cenowej dotyczącej depozytów terminowych. Zobowiązania wobec klientów indywidualnych wzrosły w omawianym okresie o 1 282,4 mln zł, tj. 2,6% do poziomu 50 734,9 mln zł, co wynikało głównie ze wzrostu wolumenu depozytów terminowych. Zobowiązania wobec klientów sektora budżetowego wyniosły 624,3 mln zł, co oznacza spadek o 106,4 mln zł, tj. 14,5%.

Zobowiązania wobec innych banków wyniosły 11 562,9 mln zł na koniec III kwartału 2016 roku, co stanowi 8,9% zobowiązań i kapitałów razem Grupy mBanku. W porównaniu do poprzedniego kwartału zobowiązania wobec banków zmalały o 495,3 mln zł, tj. 4,1%, głównie za sprawą niższego salda wolumenu transakcji repo/sell buy back oraz umocnienia złotego. W omawianym okresie spłacono też pożyczkę wobec Commerzbanku w kwocie 50 mln franków szwajcarskich.

**Grupa mBanku S.A.**

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

(w tys. zł)

Udział kapitałów własnych w zobowiązaniach i kapitałach razem Grupy mBanku pozostał na prawie niezmiennym poziomie względem poprzedniego kwartału i wyniósł 10,0% (wobec 9,9% na koniec II kwartału 2016 roku).

**Jakość portfela kredytowego Grupy mBanku**

Na dzień 30 września 2016 roku należności, które utraciły wartość (NPL) nieznacznie wzrosły w stosunku do końca czerwca 2016 roku. Wartość wskaźnika NPL była wyższa w ujęciu kwartalnym i wyniosła 5,9%.

mln zł	30.09.2015	30.06.2016	30.09.2016	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Rezerwy na należności, które utraciły wartość	2 775,2	2 834,0	2 946,7	4,0%	6,2%
Rezerwy na utratę wartości ekspozycji analizowanych portfelowo	266,6	253,4	242,5	-4,3%	-9,0%
<b>Rezerwa utworzona na należności od klientów</b>	<b>3 041,8</b>	<b>3 087,4</b>	<b>3 189,2</b>	<b>3,3%</b>	<b>4,8%</b>
<b>Należności, które utraciły wartość</b>	<b>4 857,1</b>	<b>4 845,5</b>	<b>4 949,0</b>	<b>2,1%</b>	<b>1,9%</b>
Wskaźnik NPL	5,9%	5,8%	5,9%		
Poziom pokrycia rezerwami należności, które utraciły wartość	62,6%	63,7%	64,4%		

Rezerwa utworzona na należności od klientów wzrosła w ujęciu kwartalnym o 101,9 mln zł i wyniosła 3 189,2 mln zł. Jednocześnie nastąpił spadek rezerwy na poniesione, ale niezidentyfikowane straty (ang. Incurred But Not Identified – IBNI) z 253,4 mln zł do 242,5 mln zł w omawianym okresie.

Poziom pokrycia rezerwami należności, które utraciły wartość (uwzględniając rezerwy na poniesione, ale niezidentyfikowane straty) wzrósł w ujęciu kwartalnym z poziomu 63,7% do 64,4%.

**Działalność segmentów i linii biznesowych**

W III kwartale 2016 roku segment Bankowości Detalicznej miał największy udział w wyniku brutto Grupy mBanku, który wyniósł 65,9% w porównaniu do 77,6% w ubiegłym kwartale. Udział segmentu Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej wyniósł 21,7%, zaś udział segmentu Rynków Finansowych 9,6%.

mln zł	III kw. 2015	II kw. 2016	III kw. 2016	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna	% udział w zysku brutto
Bankowość Detaliczna	226,5	392,2	203,9	-48,0%	-10,0%	65,9%
Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	152,5	109,4	67,1	-38,6%	-56,0%	21,7%
Rynki Finansowe	37,8	3,2	29,7	8x	-21,5%	9,6%
Pozostałe	-12,1	0,7	8,9	10x	-173,9%	2,8%
<b>Zysk brutto Grupy mBanku</b>	<b>404,7</b>	<b>505,5</b>	<b>309,6</b>	<b>-38,8%</b>	<b>-23,5%</b>	<b>100,0%</b>

**Bankowość Detaliczna****Podsumowanie wyników segmentu**

W III kwartale 2016 roku segment Bankowości Detalicznej odnotował zysk brutto w wysokości 203,9 mln zł, co oznacza spadek o 188,3 mln zł, tj. 48,0% w porównaniu do poprzedniego kwartału. Na wynik II kwartału 2016 roku wpływ miało rozliczenie transakcji przejęcia Visa Europe Limited przez Visa Inc. (po wyłączeniu tego wpływu, wynik segmentu w II kwartale 2016 roku wyniósł 161,7 mln zł, co oznacza, że zysk z działalności powtarzalnej w III kwartale wzrósł o 26,1%).

mln zł	III kw. 2015	II kw. 2016	III kw. 2016	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Wynik z tytułu odsetek	395,2	425,9	456,4	7,2%	15,5%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	141,9	118,9	136,5	14,9%	-3,8%
Przychody z tytułu dywidend	0,1	0,0	0,0	-100,0%	-100,0%
Wynik na działalności handlowej	24,8	26,5	24,5	-7,6%	-1,1%
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	0,0	230,5	-0,1	-/+	-
Saldo pozostałych przychodów / kosztów operacyjnych	-8,4	-8,3	-9,8	18,5%	16,1%
Dochody łącznie	553,5	793,5	607,5	-23,4%	9,7%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	-65,6	-75,6	-74,4	-1,6%	13,4%
Ogólne koszty administracyjne wraz z amortyzacją	-260,6	-277,6	-280,3	1,0%	7,6%
Podatek od pozycji bilansowych	-0,9	-48,1	-48,9	1,5%	52x
<b>Zysk brutto Bankowości Detalicznej</b>	<b>226,5</b>	<b>392,2</b>	<b>203,9</b>	<b>-48,0%</b>	<b>-10,0%</b>

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

- **Spadek dochodów ogółem** w porównaniu do poprzedniego kwartału o 186,0 mln zł, tj. 23,4%, do poziomu 607,5 mln zł. Po wyłączeniu dochodów z transakcji Visa w II kwartale, dochody w III kwartale 2016 roku były wyższe o 44,5 mln zł, tj. 7,9%. Wynik z tytułu odsetek był wyższy o 30,5 mln zł, tj. 7,2%, głównie dzięki rosnącemu udziałowi kredytów niehipotecyjnych w portfelu kredytów. Wynik z tytułu opłat i prowizji zwiększył się o 17,7 mln zł, tj. 14,9%, do czego przyczyniły się głównie wyższe prowizje z tytułu kart płatniczych oraz wyższe prowizje za pośrednictwo w sprzedaży innych produktów zewnętrznych podmiotów finansowych.
- **Niewielki wzrost kosztów działalności i amortyzacji** w porównaniu do II kwartału 2016 roku o 2,7 mln zł, tj. 1,0%, do poziomu 280,3 mln zł, głównie dzięki wzrostowi kosztów kampanii marketingowych oraz niższym kosztom amortyzacji.
- **Nieznaczny spadek odpisów netto z tytułu utraty wartości kredytów** w porównaniu do ubiegłego kwartału (tj. -1,6%).
- **Podatek od pozycji bilansowych Grupy** na poziomie 48,9 mln zł, zbliżonym do poziomu z II kwartału.

**Podsumowanie działalności segmentu Bankowości Detalicznej (mBank i mBank Hipoteczny)**

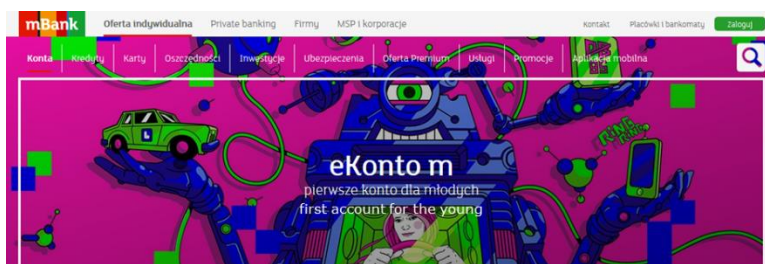
tys.	30.09.2015	30.06.2016	30.09.2016	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
<b>Liczba klientów detalicznych</b>	<b>4 864,0</b>	<b>5 146,3</b>	<b>5 250,3</b>	<b>2,0%</b>	<b>7,9%</b>
Polska	4 055,4	4 280,4	4 372,8	2,2%	7,8%
Oddziały zagraniczne	808,6	865,9	877,5	1,3%	8,5%
Czechy	565,6	607,4	617,3	1,6%	9,1%
Słowacja	243,0	258,4	260,1	0,7%	7,1%
<b>mIn zł</b>					
<b>Kredyty klientów detalicznych, w tym:</b>	<b>45 244,2</b>	<b>48 220,8</b>	<b>48 081,9</b>	<b>-0,3%</b>	<b>6,3%</b>
<b>Polska</b>	<b>41 692,6</b>	<b>43 962,3</b>	<b>43 893,6</b>	<b>-0,2%</b>	<b>5,3%</b>
Kredyty hipoteczne	32 908,5	34 156,7	33 439,7	-2,1%	1,6%
Kredyty niehipoteczne	8 784,0	9 805,6	10 453,9	6,6%	19,0%
<b>Oddziały zagraniczne</b>	<b>3 551,6</b>	<b>4 258,5</b>	<b>4 188,3</b>	<b>-1,6%</b>	<b>17,9%</b>
Czechy	2 721,1	3 261,5	3 229,6	-1,0%	18,7%
Słowacja	830,5	997,0	958,7	-3,8%	15,4%
<b>Depozyty klientów detalicznych, w tym:</b>	<b>41 812,4</b>	<b>49 546,0</b>	<b>50 923,2</b>	<b>2,8%</b>	<b>21,8%</b>
<b>Polska</b>	<b>35 679,0</b>	<b>42 222,1</b>	<b>43 635,6</b>	<b>3,3%</b>	<b>22,3%</b>
<b>Oddziały zagraniczne</b>	<b>6 133,4</b>	<b>7 323,9</b>	<b>7 287,6</b>	<b>-0,5%</b>	<b>18,8%</b>
Czechy	4 294,2	5 246,0	5 248,7	0,1%	22,2%
Słowacja	1 839,2	2 077,9	2 038,9	-1,9%	10,9%
<b>Fundusze inwestycyjne (z uwzgl. FIZ, Polska)</b>	<b>5 825,9</b>	<b>5 510,1</b>	<b>5 860,4</b>	<b>6,4%</b>	<b>0,6%</b>
<b>tys.</b>					
<b>Karty kredytowe</b>	<b>331,3</b>	<b>335,7</b>	<b>338,2</b>	<b>0,8%</b>	<b>2,1%</b>
Polska	302,9	304,4	307,3	1,0%	1,5%
Oddziały zagraniczne	28,4	31,3	30,9	-1,1%	8,7%
<b>Karty debetowe</b>	<b>3 212,9</b>	<b>3 283,9</b>	<b>3 365,5</b>	<b>2,5%</b>	<b>4,7%</b>
Polska	2 677,8	2 739,5	2 814,7	2,7%	5,1%
Oddziały zagraniczne	535,1	544,4	550,7	1,2%	2,9%

	30.09.2015	30.06.2016	30.09.2016
<b>Sieć dystrybucji</b>			
"lekkie" placówki (Jedna sieć)	7	12	14
Centrum doradcze	2	4	6
mBank (dawny Multibank)	127	121	116
mKioski (w tym kioski partnerskie)	79	84	88
Centra Finansowe Aspiro	23	22	20
Czechy i Słowacja	36	36	36

### **Bankowość detaliczna (z uwzględnieniem Bankowości Prywatnej) w Polsce**

W III kwartale 2016 roku liczba klientów bankowości detalicznej mBanku w Polsce wzrosła o 92,4 tys. kwartał do kwartału. Dynamicznie rośnie również liczba rachunków (z uwzględnieniem Orange Finance), która w III kwartale 2016 roku wyniosła 3,9 mln.

W omawianym okresie kontynuowane były działania mające na celu upraszczanie oferty rachunków indywidualnych. Zmiany polegały na wycofaniu ze sprzedaży produktów eKonto dla młodych oraz izzyKonto. W ich miejsce wprowadzono jeden rachunek przeznaczony dla segmentu młodych eKonto m, stworzony w taki sposób, aby pod względem cen i



użyteczności rozwijał się wraz z klientem. Nowa oferta dla młodego klienta to nie tylko rachunek ale również cała gama specjalnych produktów i usług, w których skład wchodzi dodatkowo:

- karta Picture Card z możliwością wybrania na niej dowolnego wizerunku;
- specjalnie sparametryzowany rachunek mSaver;
- zestaw zniżek i rabatów dostosowany do oczekiwań ludzi młodych.

Wejście nowej oferty wspierane było specjalną kampanią promocyjną, w ramach której klienci mogli wygrać atrakcyjne nagrody, np. smartphona, pieniądze na paliwo bądź na prawo jazdy, oraz szeroką kampanią reklamową prowadzoną przy wykorzystaniu między innymi chętnie oglądanych przez młodych kanałów telewizyjnych oraz silną współpracą ze środowiskiem popularnych w segmencie young „Youtuberów”.

Ponadto, wprowadzona została nowa odsłona oferty promocyjnej dla klientów indywidualnych łącząca w sobie oprocentowanie rachunku oraz zwrot gotówki (tzw. moneyback).

W zakresie ubezpieczeń rozpoczęto oferowanie indywidualnego ubezpieczenia terminowego na życie w sieci placówek mBanku i mFinance.

Dla klientów świadomych, posiadających doświadczenie w wyborze produktów inwestycyjnych oraz akceptujących wyższe ryzyko inwestycyjne, mBank w III kwartale 2016 roku poszerzył ofertę produktów inwestycyjnych, uczestnicząc w ofercie publicznej Certyfikatów Inwestycyjnych Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Trigon Polskie Perły.

Dodatkowo, w omawianym okresie oferta kredytów dla firm mBanku uzyskała maksymalne noty w rankingu Forbesa ze szczególnym zwróceniem uwagi na kredyt dla start-up'ów.

### **Współpraca z Orange**

W III 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 pozyskano ponad 300 tys. klientów, z czego 18,7 tys. klientów w omawianym kwartale.

W ramach zmian w ofercie produktowej wprowadzono nowe lokaty (na nowe środki oraz retencyjną), uatrakcyjniono sposób naliczania odsetek na Koncie Oszczędzającym, umożliwiono spłatę rachunków poprzez Polecenie Zapłaty w bankowości internetowej oraz udostępniono darmowe wypłaty ze wszystkich bankomatów w całej Polsce. Dodatkowo, klienci Orange Finance, tak jak i klienci mBanku, od września mogą korzystać z innowacyjnego na skalę kraju Asystenta Płatności przypominającego poprzez aplikację mobilną o nadchodzących przelewach.

We wrześniu Orange Finance zostało docenione w rankingu Przyjazny Bank Newsweeka, plasując się na drugim miejscu w kategorii bankowość mobilna.

### **Aplikacja mobilna**

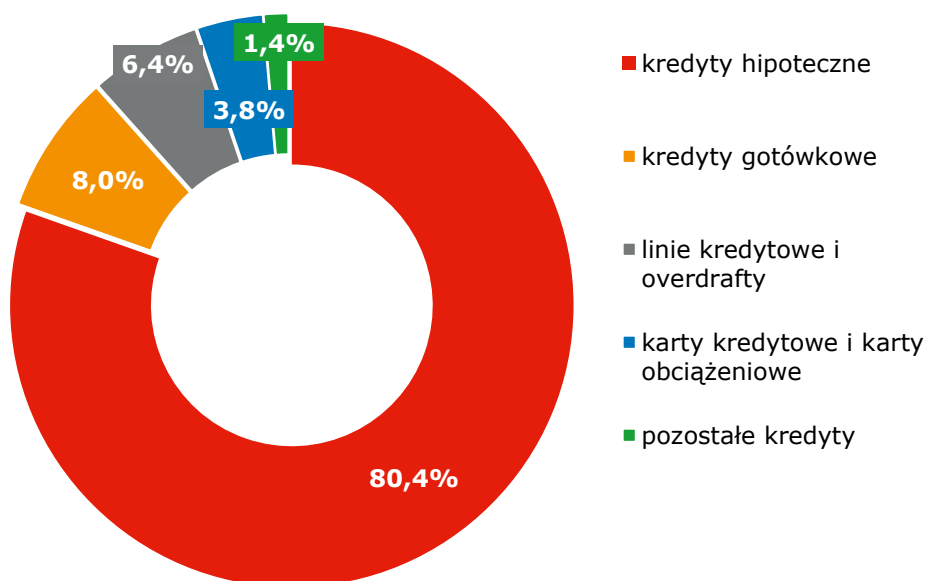
III kwartał 2016 roku upłynął pod hasłem dalszego rozwoju aplikacji mobilnej. We wrześniu dla klientów mBanku udostępniona została funkcjonalność Asystenta płatności. Na podstawie analizy historii transakcji klienta, bank selekcjonuje operacje wykonywane cyklicznie i prezentuje je w formie gotowych do zlecenia przelewów, akceptowanych jednym kliknięciem. Jednocześnie klient jest informowany o regularnie wykonywanych płatnościach za pośrednictwem wiadomości push w aplikacji mobilnej. Prace nad optymalizacją algorytmu oraz przeniesieniem funkcjonalności do bankowości internetowej będą kontynuowane w kolejnych miesiącach.

### **Rozwój bankowości detalicznej w Polsce**

#### **Kredyty**

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

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



Wartość sprzedaży kredytów w III kwartale 2016 roku wyniosła 2 009,4 mln zł, z czego 1 435,6 mln zł, tj. 71,4% stanowiły kredyty niehipoteczne (-9,2% kwartał do kwartału). Wartość sprzedaży kredytów hipotecznych w III kwartale 2016 roku wyniosła 573,8 mln zł (uwzględniając sprzedaż mBH), co oznacza wzrost o 7,0% kwartał do kwartału.

III kwartał 2016 roku był kolejnym, w którym portfel kredytów niehipotecznych dla gospodarstw domowych dynamicznie wzrósł, zwiększając się o 648,3 mln zł, tj. 6,6% kwartał do kwartału. Portfel kredytów hipotecznych wyniósł 33 439,7 mln zł, zmniejszając się kwartalnie o 717,1 mln zł, tj. 2,1%.

Wartość wskaźnika NPL dla portfela kredytów hipotecznych pozostała w ujęciu kwartalnym stabilna i wyniosła 3,8% na koniec września 2016 roku.

**Depozyty i fundusze inwestycyjne**

W zakresie produktów depozytowych największym zainteresowaniem w III 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) lub funduszy inwestycyjnych o bezpiecznej strategii inwestycyjnej (fundusze rynku pieniężnego oraz fundusze obligacji).

Dzięki działaniom Banku zorientowanym na wzrost akwizycji, saldo produktów oszczędnościowych w Banku wzrosło o 3,7% w porównaniu z II kwartałem 2016 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 III kwartale 2016 roku klienci bankowości detalicznej mBanku dokonali zakupów kartą na 6,8 mld zł, co stanowi wzrost o 4,8% w porównaniu do II kwartału 2016 roku i o 19,9% w porównaniu do analogicznego okresu 2015 roku. Średnia kwota transakcji pozostała na stabilnym poziomie kwartał do kwartału, podczas gdy liczba transakcji bezgotówkowych wzrosła o 5,1% w porównaniu do poprzedniego kwartału.

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

W III kwartale 2016 roku w mBanku w Czechach i na Słowacji pozyskano 11,6 tys. klientów (z czego 1,7 tys. na Słowacji i 9,9 tys. na rynku czeskim).

Do oferty wprowadzone zostało, podobnie jak na rynku polskim, nowe konto oszczędnościowo-rozliczeniowe dla młodych klientów, które pod względem zarówno cen jak i użyteczności będzie rozwijać się wraz z klientem.

Ponadto, aplikacja mobilna mBanku po raz kolejny została doceniona, tym razem nagrodą Golden PCNews, jako jedna z najlepszych na rynku słowackim, a mBank w Czechach otrzymał tytuł „Superbrand 2016”, znajdując się w ten sposób wśród najsilniejszych marek na lokalnym rynku.

**Kredyty i depozyty**

Portfel kredytów klientów mBanku w Czechach i na Słowacji w III kwartale 2016 roku zmniejszył się o 70,2 mln zł, tj. 1,0% w stosunku do II kwartału 2016 roku.

Sprzedaż zarówno kredytów niehipotecyjnych i hipotecyjnych zmniejszyła się w porównaniu z II kwartałem 2016 roku odpowiednio o 8,9% i 47,3% i wyniosła 121,4 mln zł dla kredytów niehipotecyjnych i 120,1 mln zł dla kredytów hipotecyjnych.

Baza depozytowa w ujęciu kwartalnym nieznacznie zmniejszyła się o 36,3 mln zł, tj. 0,5%.

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

W III kwartale 2016 roku segment Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej odnotował zysk brutto w wysokości 67,1 mln zł, co oznacza spadek o 42,3 mln zł, tj. 38,6%, w stosunku do poprzedniego kwartału.

mln zł	III kw. 2015	II kw. 2016	III kw. 2016	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Wynik z tytułu odsetek	189,5	182,6	189,4	3,7%	0,0%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	88,6	89,4	93,9	5,0%	6,0%
Przychody z tytułu dywidend	14,2	0,0	0,0	-	-
Wynik na działalności handlowej	53,8	68,7	56,1	-18,3%	4,4%
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	-5,9	21,4	0,0	-	-
Saldo pozostałych przychodów / kosztów operacyjnych	8,1	1,7	5,8	247,6%	-29,2%
Dochody łącznie	348,2	363,8	345,2	-5,1%	-0,9%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	-24,6	-43,6	-60,9	39,5%	147,2%
Ogólne koszty administracyjne wraz z amortyzacją	-171,2	-178,2	-184,1	3,3%	7,6%
Podatek od pozycji bilansowych	0,0	-32,6	-33,1	1,4%	-
<b>Zysk brutto Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej</b>	<b>152,5</b>	<b>109,4</b>	<b>67,1</b>	<b>-38,6%</b>	<b>-56,0%</b>

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

- **Niższy poziom dochodów**, które wyniosły 345,2 mln zł wobec 363,8 mln zł w poprzednim kwartale. Zanotowano wzrost dochodów z działalności podstawowej - wynik z tytułu odsetek wzrósł o 6,8 mln zł, tj. 3,7%, zaś wynik z tytułu opłat i prowizji wzrósł o 4,5 mln zł, czyli 5,0%. Wynik na działalności handlowej był niższy o 12,6 mln zł, tj. 18,3%, zarówno z powodu niższego wyniku na pozostałej działalności handlowej oraz na rachunkowości zabezpieczeń, jak i niższego wyniku z pozycji wymiany. Dodatkowo, na dochody segmentu w II kwartale 2016 roku wpływ miało również zaksięgowanie rozliczenia transakcji przejęcia Visa Europe Limited przez Visa Inc.
- **Wzrost kosztów działania i amortyzacji** w porównaniu do II kwartału 2016 roku o 5,9 mln zł, tj. 3,3%, do poziomu 184,1 mln zł, w związku z wyższymi kosztami rzeczowymi.
- **Wzrost odpisów netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek** o 17,2 mln zł do poziomu 60,9 mln zł. Przyczyną zwiększenia poziomu rezerw na kilku ekspozycjach korporacyjnych było wprowadzenie w życie z dniem 1 stycznia 2016 roku nowego prawa restrukturyzacyjnego, które pozwala dłużnikowi na wydłużenie terminu spłaty i redukcję zadłużenia.
- **Podatek od pozycji bilansowych Grupy** na poziomie 33,1 mln zł, zbliżonym do poziomu z II kwartału.



**Działalność segmentu Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej (Bank)**

	30.09.2015	30.06.2016	30.09.2016	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
<b>Liczba klientów korporacyjnych</b>	<b>19 086</b>	<b>20 220</b>	<b>20 695</b>	<b>2,3%</b>	<b>8,4%</b>
K1	1 931	2 138	2 149	0,5%	11,3%
K2	5 609	5 883	5 987	1,8%	6,7%
K3	11 546	12 199	12 559	3,0%	8,8%
<b>mln zł</b>					
<b>Kredyty klientów korporacyjnych, w tym:</b>	<b>24 166,2</b>	<b>21 332,2</b>	<b>21 501,0</b>	<b>0,8%</b>	<b>-11,0%</b>
K1	6 379,2	5 603,7	5 506,5	-1,7%	-13,7%
K2	12 206,0	12 650,5	12 926,4	2,2%	5,9%
K3	2 892,4	2 946,3	2 953,9	0,3%	2,1%
Transakcje reverse repo/buy sell back	2 663,9	2,9	0,0	-	-
Pozostałe	24,7	128,8	114,2	-11,3%	362,3%
<b>Depozyty klientów korporacyjnych, w tym:</b>	<b>31 619,7</b>	<b>30 550,3</b>	<b>29 382,4</b>	<b>-3,8%</b>	<b>-7,1%</b>
K1	15 589,1	13 328,8	10 741,7	-19,4%	-31,1%
K2	9 582,8	10 769,0	11 203,2	4,0%	16,9%
K3	4 214,4	5 219,3	5 474,6	4,9%	29,9%
Transakcje repo	2 181,0	769,1	1 551,4	101,7%	-28,9%
Pozostałe	52,4	464,1	411,5	-11,3%	685,3%
<b>Sieć dystrybucji</b>	<b>47</b>	<b>45</b>	<b>45</b>		
Oddziały korporacyjne	29	29	29		
Biura korporacyjne	18	16	16		

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.

Bank nieprzerwanie prowadzi zintensyfikowane działania akwizycyjne i sprzedażowe, które w 2016 roku przełożyły się na rekordową liczbę pozyskanych klientów korporacyjnych – od początku roku baza klientów korporacyjnych zwiększyła się o 1 126 podmiotów. Ponad 60% z nich to klienci segmentu małych i średnich przedsiębiorstw (MŚP), w którym bank, poprzez ukierunkowany rozwój oferty, konsekwentnie dąży do umocnienia swojej pozycji.

W ramach współpracy z Orange Finanse, klienci detaliczni Orange Finanse (indywidualni i firmowi) mogą korzystać usługi eZgoda. Składanie eZgody odbywa się na tych samych zasadach, jak realizują to obecni klienci oddziałów detalicznych mBanku. Dla klientów korporacyjnych rozszerzona zostaje tym samym lista potencjalnych płatników Polecenia Zapłaty.

Ponadto, w III kwartale 2016 roku, mBank podpisał umowę uczestnictwa w prowadzonym przez Krajową Izbę Rozliczeniową systemie Inkart (stając się jego uczestnikiem w roli Agenta rozliczeniowego). Inkart

jest systemem rozliczeń kart płatniczych, który docelowo zostanie przekształcony w powszechny system polskiej karty płatniczej.

Dodatkowo, prestiżowy magazyn finansowy Global Finance w bieżącym roku po raz kolejny wyróżnił mBank w konkursie „World’s Best Corporate/Institutional Digital Banks”. mBank uzyskał nagrodę dla najlepszego banku internetowego w Polsce dla klientów bankowości korporacyjnej. W tej samej edycji konkursu mPlatforma Walutowa uzyskała tytuł najlepszej platformy transakcyjnej do wymiany walut dla klientów bankowości korporacyjnej w naszym regionie („Best Online Treasury Services in CEE”).

## **Rozwój oferty Bankowości Korporacyjnej**

### **Kredyty**

Wartość kredytów udzielonych klientom korporacyjnym mBanku (z wyłączeniem transakcji reverse repo) na koniec III kwartału 2016 roku osiągnęła poziom 21 501,0 mln zł i była o 0,8% wyższa od poziomu z końca czerwca 2016 roku (21 329,3 mln zł) oraz na porównywalnym poziomie co na koniec III kwartału 2015 roku (21 502,2 mln zł).

Wartość kredytów dla przedsiębiorstw na koniec III kwartału 2016 roku wyniosła 20 363,8 mln zł i była wyższa o 1,5% w porównaniu z poziomem z końca czerwca 2016 roku (20 069,5 mln zł) i o 4,1% wyższa od poziomu z końca III kwartału 2015 roku (19 568,8 mln zł).

W tym samym czasie rynek kredytów dla przedsiębiorstw wzrósł odpowiednio o 2,2% i 5,3%. Udział akcji kredytowej mBanku kierowanej do przedsiębiorstw w akcji kredytowej całego sektora na koniec września 2016 roku wyniósł 6,2% wobec 6,3% na koniec II kwartału 2016 roku i 6,3% na koniec września 2015 roku. Wskaźnik kredytów do depozytów dla przedsiębiorstw w Banku na koniec III kwartału 2016 roku wyniósł 82,6% i był znacząco niższy od poziomu rynkowego, który wyniósł 126,8%.

Wartość kredytów udzielonych jednostkom samorządu terytorialnego na koniec września 2016 roku wyniosła 770,9 mln zł w porównaniu z 810,6 mln zł na koniec czerwca 2016 roku i 1 039,8 mln zł na koniec III kwartału 2015 roku.

### **Depozyty**

Wartość zgromadzonych w mBanku depozytów klientów korporacyjnych (z wyłączeniem transakcji repo) na koniec września 2016 roku wyniosła 27 831,0 mln zł i była o 6,5% niższa od poziomu z końca czerwca 2016 roku (29 781,2 mln zł) i o 5,5% w porównaniu z poziomem z końca III kwartału 2015 roku (29 438,8 mln zł).

Wartość depozytów bieżących klientów korporacyjnych mBanku na koniec III kwartału 2016 roku wyniosła 9 059,4 mln zł i była na porównywalnym poziomie co wartość z końca czerwca 2016 roku (9 065,0 mln zł) i o 18,0% wyższa od poziomu z końca III kwartału 2015 roku (7 676,7 mln zł).

Wartość depozytów dla przedsiębiorstw na koniec września 2016 roku wyniosła 24 662,5 mln zł i była o 3,8% niższa niż na koniec czerwca 2016 roku (25 638,7 mln zł) i na porównywalnym poziomie co na koniec III kwartału 2015 roku (24 644,3 mln zł).

Rynek depozytów dla przedsiębiorstw wzrósł o 0,6% w porównaniu do końca czerwca 2016 roku i wzrósł o 5,8% w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Udział depozytów przedsiębiorstw w Banku w wartości depozytów sektora przedsiębiorstw na koniec września 2016 roku wyniósł 9,6% wobec 10,0% na koniec czerwca 2016 roku oraz 10,1% na koniec września 2015 roku.

Wartość depozytów jednostek samorządu terytorialnego na koniec września 2016 roku wyniosła 191,9 mln zł w porównaniu z 193,2 mln zł na koniec czerwca 2016 roku i 819,0 mln zł na koniec września 2015 roku.

### **Gwarancje 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 1 630,0 mln zł. Na dzień 30 września 2016 roku wartość wykorzystanego limitu wyniosła 1 492,5 mln zł.

Ponadto, na mocy umowy podpisanej z Bankiem Gospodarstwa Krajowego, mBank oferuje innowacyjnym przedsiębiorstwom z sektora MŚP kredyty zabezpieczone gwarancjami udzielanymi ze środków Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka. Pula dostępnych środków w ramach Programu wynosi 250 mln zł, a limit gwarancji dla mBanku wynosi 15 mln zł.

Gwarancje umożliwią mikro-, małym i średnim firmom finansowanie działalności innowacyjnej.

mBank kontynuował również realizację portfelowej linii gwarancyjnej z regwarancją Europejskiego Banku Inwestycyjnego w ramach programu COSME. Udzielony przez BGK limit gwarancji dla mBanku wynosi 120 mln zł. COSME jest programem Unii Europejskiej na rzecz konkurencyjności przedsiębiorstw w latach

2014–2020, z budżetem w wysokości 2,3 mld euro. Jego głównym celem jest pobudzenie akcji kredytowej i inwestycji kapitałowych w MŚP.

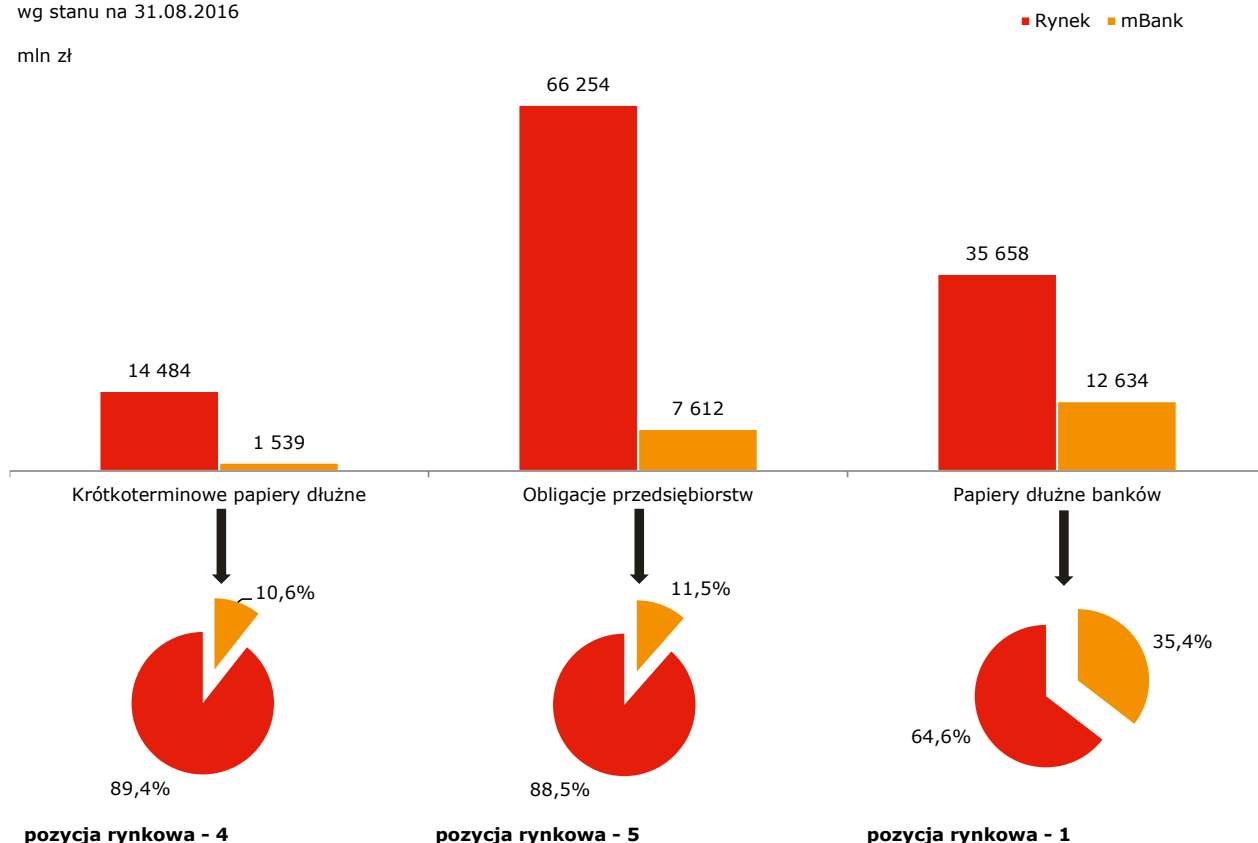
### Emisja papierów dłużnych dla klientów korporacyjnych

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

#### mBank na rynku nieskarbowych papierów dłużnych

wg stanu na 31.08.2016

mIn zł



Wartość niewykupionych papierów dłużnych banków (z wyłączeniem obligacji „drogowych” emitowanych przez Bank Gospodarstwa Krajowego), których emisję zrealizował mBank, wyniosła około 12,5 mld zł w porównaniu z 12,2 mld zł na koniec II kwartału 2016 roku. Największą emisją w III kwartale 2016 roku była emisja obligacji Credit Agricole Bank Polska o wartości 100 mln zł, emisja listów zastawnych mBanku Hipotecznego o wartości 13 mln euro oraz transza obligacji Volkswagen Bank Polska o wartości 20 mln zł.

Na rynku obligacji przedsiębiorstw Bank uplasował się na piątej pozycji z udziałem 11,5% w rynku (dane na koniec sierpnia 2016 roku). Zrealizowano szereg nowych emisji o znacznej wartości, tj. Kruk S.A. (20 mln euro), Polnord S.A. (20 mln zł), LC Corp (15 mln zł), EFL (10 mln zł), EGB Investment (10 mln zł). Wartość wyemitowanych i niewykupionych obligacji przedsiębiorstw na koniec sierpnia 2016 roku wyniosła 7,6 mld zł (dane na koniec sierpnia 2016 roku) wobec 7,3 mld zł na koniec I półrocza 2016 roku.

### Rozwój bankowości transakcyjnej

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

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

- liczba przelewów krajowych wysłanych przez klientów korporacyjnych w III kwartale 2016 roku wzrosła o 20,4% w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego;

**Grupa mBanku S.A.**

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

(w tys. zł)

- liczba przelewów zagranicznych wysłanych III kwartale 2016 roku wzrosła o 15,5% w porównaniu do III kwartału 2015 roku; liczba przelewów otrzymanych wzrosła o 13,5%; liczba wysłanych przelewów SEPA (ang. Single Euro Payments Area), w omawianym okresie zwiększyła się o 23,8%;
- liczba operacji polecenia zapłaty wzrosła w III kwartale 2016 roku o 17,6% w porównaniu z analogicznym okresem 2015 roku;
- liczba wszystkich wydanych kart korporacyjnych na koniec III kwartału 2016 roku była większa o 12,1% w porównaniu z wrześniem 2015 roku;
- według stanu na koniec września 2016 roku wydanych było 360,9 tys. korporacyjnych przedpłaconych kart płatniczych, o 109,8% więcej niż na koniec III kwartału 2015 roku;
- liczba klientów systemu mBank CompanyNet wzrosła o 11,1% w porównaniu do III kwartału 2015 roku. Obecnie w systemie zarejestrowanych jest 92,9 tys. aktywnych dostępow, umożliwiających współpracę uprawnionych pracowników klientów z mBankiem.

**Rynki Finansowe****Podsumowanie wyników segmentu**

W III kwartale 2016 roku zysk brutto segmentu Rynków Finansowych wzrósł w porównaniu do poprzedniego kwartału o 26,5 mln zł i wyniósł 29,7 mln zł.

mln zł	III kw. 2015	II kw. 2016	III kw. 2016	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Wynik z tytułu odsetek	57,8	74,6	71,5	-4,1%	23,7%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	-0,2	-0,8	-1,6	98,6%	7x
Przychody z tytułu dywidend	0,0	0,0	0,4	-	-
Wynik na działalności handlowej	5,7	-39,4	-7,9	-80,0%	-/+
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	-3,5	0,5	2,5	386,6%	-/+
Saldo pozostałych przychodów / kosztów operacyjnych	0,4	0,3	-0,4	-261,0%	-/+
Dochody łącznie	60,2	35,1	64,5	83,5%	7,0%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	-0,7	0,6	-0,3	-/+	-62,0%
Ogólne koszty administracyjne wraz z amortyzacją	-21,7	-25,1	-27,5	9,9%	26,4%
Podatek od pozycji bilansowych	0,0	-7,5	-7,0	-5,8%	-
<b>Zysk brutto segmentu Rynków Finansowych</b>	<b>37,8</b>	<b>3,2</b>	<b>29,7</b>	<b>8x</b>	<b>-21,5%</b>

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

- **Wzrost dochodów** w porównaniu do poprzedniego kwartału o 29,3 mln zł do poziomu 64,5 mln zł, wynikający głównie z wyższego wyniku na działalności handlowej o 31,5 mln zł (zmniejszenie ujemnego wyniku do -7,9 mln zł). Wpływ na to miało zarówno zwiększenie wyniku z pozycji wymiany, jak i zmniejszenie straty na pozostałej działalności handlowej, wynikającej z wyceny instrumentów pochodnych na stopę procentową.
- **Niewielki wzrost kosztów działania i amortyzacji**, które wyniosły 27,5 mln zł w porównaniu do 25,1 mln zł w II kwartale 2016 roku (tj. +9,9%).
- **Podatek od pozycji bilansowych Grupy** na poziomie 7,0 mln zł, zbliżonym do poziomu z II kwartału.

### Działalność segmentu Rynków Finansowych

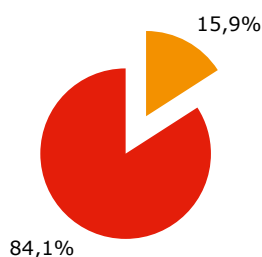
III kwartał 2016 roku charakteryzował się lekkim spadkiem obrotów na transakcjach FX z klientami korporacyjnymi w segmencie Rynków Finansowych. Obroty spadły o 2,1% i wyniosły 19,5 mld złotych, w porównaniu do 19,7 mld złotych w II kwartale 2016 roku.

Spadkowi obrotów towarzyszył nieznaczny spadek liczby klientów aktywnie zawierających transakcje. W III kwartale 2016 roku liczba aktywnych klientów zmniejszyła się o 23 w stosunku do II kwartału 2016 roku i osiągnęła liczbę 3 268. Spadła również liczba klientów zawierających transakcje pochodne, których ubyło 12 kwartał do kwartału.

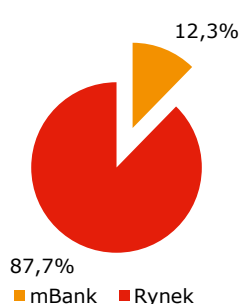
W obszarze pochodnych transakcji surowcowych, III kwartał 2016 roku przyniósł wzrost liczby aktywnych klientów i dalszy wzrost zrealizowanych marż.

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

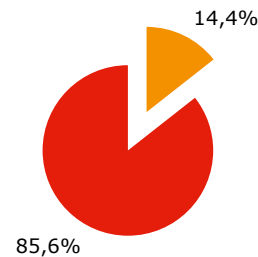
**Bony i obligacje skarbowe**



**IRS/FRA**



**FX Spot & Forward**



### Działalność spółek Grupy mBanku

#### Podsumowanie wyników spółek

W III kwartale 2016 roku łączne wyniki brutto spółek Grupy mBanku wyniosły 69,5 mln zł wobec 79,7 mln zł kwartał wcześniej. Spadek o 12,7% kwartał do kwartału wynikał głównie ze zmian w strukturze organizacyjnej Grupy i włączenia Domu Maklerskiego mBanku oraz mWealth Management w strukturę mBanku oraz niższych wyników mFaktoring i mLocum.

Swoje wyniki w porównaniu do ubiegłego kwartału ponad czterokrotnie poprawił mBank Hipoteczny.

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

(mln zł)	II kw. 2016	III kw. 2016	zmiana kwartalna
mLeasing	20,8	20,3	-2,4%
mBank Hipoteczny	1,6	8,3	426,1%
mLocum	4,3	1,3	-69,1%
mWealth Management <sup>1</sup>	3,5	-	-
mFaktoring	5,0	1,4	-71,2%
Dom Maklerski mBanku <sup>1</sup>	-0,4	-	-
mFinanse (d. Aspiro)	41,9	40,2	-3,9%
Pozostałe <sup>2</sup>	3,0	-2,0	+/-
<b>Razem</b>	<b>79,7</b>	<b>69,5</b>	<b>-12,7%</b>

<sup>1</sup> spółki zostały włączone w strukturę organizacyjną mBanku w dniu 20 maja 2016 roku

<sup>2</sup> uwzgl. mCentrum Operacji, mFinance France, BDH Development, Garbary i Tele-Tech Investment

## **Działalność biznesowa wybranych spółek**

### **Finanse**

30 września 2016 roku spółka Aspiro zmieniła swoją nazwę na mFinanse.

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

W III kwartale 2016 roku spółka odnotowała wzrost sprzedaży kredytów hipotecznych w porównaniu do II kwartału 2016 roku o 19,8% (290,0 mln zł w III kwartale w porównaniu do 242,9 mln zł kwartał wcześniej).

W III kwartale 2016 roku wynik zrealizowany w obszarze sprzedaży kredytów samochodowych przeznaczonych dla salonów dealerskich był na porównywalnym poziomie kwartał do kwartału (71,0 mln zł w III kwartale w porównaniu do 73,7 mln zł w II kwartale 2016 roku). Dodatkowo, w omawianym kwartale zaobserwowano poprawę sprzedaży w obszarze leasingu samochodowego.

W III kwartale 2016 roku spółka odnotowała zysk brutto w wysokości 40,2 mln zł w porównaniu z 41,9 mln zł kwartał wcześniej. Na wynik brutto wygenerowany przez spółkę miał wpływ głównie obszar ubezpieczeń, w którym spółka pełni rolę agenta ubezpieczeniowego.

### **Leasing**

Spółka zajęła trzecie miejsce na rynku leasingu w Polsce pod względem wartości nowych umów podpisanych w III kwartale 2016 roku. Spadek z drugiego na trzecie miejsce wynikał z faktu, że Idea Bank zawarł w 2016 roku umowę pozwalającą mu na przejęcie Grupy Getin Leasing w ciągu najbliższych trzech lat. W związku z powyższym, Związek Polskiego Leasingu po raz pierwszy zaprezentował łączne wyniki według stanu na koniec września 2016 roku, tych uprzednio prezentowanych oddzielnie spółek. Grupa Idea Getin Leasing zajęła pierwsze miejsce pod względem wartości nowego biznesu zarówno w III kwartale 2016 roku, jak i według stanu na koniec III kwartału 2016 roku.

Wartość umów zawartych w III kwartale 2016 roku wyniosła 1 027,0 mln zł w porównaniu do 1 065,8 mln zł w II kwartale 2016 roku, tj. -3,6% kwartał do kwartału.

Wartość nowych aktywów ruchomych zakupionych przez spółkę w III kwartale 2016 roku wyniosła 1 021,3 mln zł z 7,4% udziałem rynkowym, podczas gdy wartość nieruchomości wyniosła 5,7 mln zł z 3,9% udziałem rynkowym.

Wynik brutto spółki w III kwartale 2016 roku wyniósł 20,3 mln zł, co oznacza 2,4% spadek kwartał do kwartału, wynikający głównie z wyższych kosztów operacyjnych i wyższych kosztów ryzyka, nie w pełni skompensowanych wyższymi przychodami.

### **Bank Hipoteczny**

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

Na początku września mBank Hipoteczny definitywnie przejął od mBanku kompetencję udzielania kredytów mieszkaniowych dla klientów indywidualnych w Polsce. Decyzja ta jest konsekwencją transformacji podejścia do finansowania kredytów hipotecznych w Grupie, rozpoczętej w 2013 roku. Środki na akcję kredytową w tym obszarze pochodzą z emisji listów zastawnych, których kolejne transze zwiększają udział długoterminowych pasywów w bilansie. Po zatwierdzeniu przez KNF w dniu 26 sierpnia 2016 roku prospektu emisyjnego dla nowego programu o łącznej wartości nominalnej do 15 mld zł, mBank Hipoteczny uplasował transzę listów zastawnych o wartości 13 mln euro i 10-letnim okresie zapadalności. Dodatkowo, w ramach prywatnego programu emisji listów zastawnych, mBank Hipoteczny wyemitował listy zastawne o wartości nominalnej 70 mln euro. W dniu 28 września zapadła ostatnia seria publicznych listów zastawnych. Wraz z emisjami przeprowadzonymi w I półroczu 2016 roku roczny cel w kwocie 1,75 mld zł został zrealizowany na poziomie 58,5%.

Według stanu na dzień 30 września 2016 roku łączna wartość wyemitowanych przez mBank Hipoteczny i pozostających w obrocie hipotecznych listów zastawnych wyniosła 4 765,4 mln zł.

Podsumowanie działalności emisyjnej mBH na rynku publicznym w III kwartale 2016 roku przedstawia poniższa tabela.

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

(w tys. zł)

Wolumen	Waluta	Data emisji	Zapadalność	Tenor (lata)	Kupon
13,0 mln	EUR	28.09.2016	20.09.2026	10,0	Stały (1,18%)

Portfel kredytowy brutto mBanku Hipotecznego w III kwartale 2016 roku wyniósł 9,2 mld zł wobec 8,5 mld zł na koniec II kwartału 2016, tj. +8,2%. Wzrost ten wynikał przede wszystkim z systematycznego przyrostu portfela nowych kredytów hipotecznych dla klientów detalicznych Grupy, których sprzedaż w III kwartale wyniosła 473,1 mln zł. Sprzedaż kredytów komercyjnych wyniosła 232,0 mln zł. Ponadto, w ramach realizacji Strategii Grupy mBanku, w III kwartale 2016 roku mBank Hipoteczny nabył od mBanku kolejne wierzytelności – hipoteczne kredyty detaliczne w wysokości 157,8 mln zł.

W III kwartale 2016 roku zysk brutto spółki wyniósł 8,3 mln zł w porównaniu do 1,6 mln zł w II kwartale 2016. Na ponad czterokrotny wzrost wyniku kwartału, miał wpływ głównie wzrost wyniku z tytułu odsetek (+11,8% kwartał do kwartału), niższe odpisy z tytułu utraty wartości kredytów oraz niższe koszty administracyjne.



mLocum jest spółką deweloperską, działającą na pierwotnym rynku nieruchomości mieszkaniowych. Spółka działa na rynkach mieszkaniowych w największych miastach Polski, tj. Krakowie, Łodzi, Warszawie, Wrocławiu, Poznaniu oraz w Trójmieście.

W III kwartale 2016 roku spółka sprzedała umowami ostatecznymi 27 lokali, tj. o 38 mniej niż kwartał wcześniej (65). W związku z powyższym, zysk brutto w omawianym okresie wyniósł 1,3 mln zł, w porównaniu z 4,3 mln zł kwartał wcześniej.

**Grupa mBanku S.A.**

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

(w tys. zł)

**Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat**

	Nota	III kwartał (rok bieżący) okres od 01.07.2016 do 30.09.2016	III kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2016 do 30.09.2016	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01.07.2015 do 30.09.2015	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2015 do 30.09.2015
Przychody z tytułu odsetek	5	977 024	2 869 558	919 051	2 700 202
Koszty odsetek	5	(258 312)	(789 985)	(277 298)	(865 462)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>		<b>718 712</b>	<b>2 079 573</b>	<b>641 753</b>	<b>1 834 740</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	6	404 432	1 121 625	371 881	1 051 898
Koszty z tytułu opłat i prowizji	6	(170 069)	(465 814)	(136 298)	(392 122)
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>		<b>234 363</b>	<b>655 811</b>	<b>235 583</b>	<b>659 776</b>
Przychody z tytułu dywidend	7	442	3 028	14 345	17 534
Wynik na działalności handlowej, w tym:	8	74 402	218 002	84 105	222 035
<i>Wynik na pozycji wymiany</i>		82 162	220 044	67 825	212 512
<i>Wynik na pozostałej działalności handlowej oraz na rachunkowości zabezpieczeń</i>		(7 760)	(2 042)	16 280	9 523
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone, w tym:	9	2 350	250 532	(9 372)	186 978
<i>Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych</i>		2 347	250 971	(3 398)	2 776
<i>Wynik na inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone</i>		3	(439)	(5 974)	184 202
Udział w zyskach (stratach) inwestycji we wspólne przedsięwzięcia		(19)	(107)	(57)	(72)
Pozostałe przychody operacyjne	10	46 157	195 325	60 175	194 487
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	11	(139 452)	(325 715)	(110 956)	(318 593)
Ogólne koszty administracyjne	12	(447 196)	(1 301 570)	(413 084)	(1 253 130)
Amortyzacja		(52 691)	(169 788)	(50 213)	(146 511)
Pozostałe koszty operacyjne	13	(37 660)	(151 522)	(46 669)	(132 638)
<b>Wynik działalności operacyjnej</b>		<b>399 408</b>	<b>1 453 569</b>	<b>405 610</b>	<b>1 264 606</b>
Podatki od pozycji bilansowych Grupy		(89 824)	(236 137)	(922)	(2 717)
<b>Zysk brutto</b>		<b>309 584</b>	<b>1 217 432</b>	<b>404 688</b>	<b>1 261 889</b>
Podatek dochodowy	24	(78 883)	(288 031)	(83 974)	(267 122)
<b>Zysk netto</b>		<b>230 701</b>	<b>929 401</b>	<b>320 714</b>	<b>994 767</b>
<b>Zysk netto przypadający na:</b>					
- akcjonariuszy mBanku S.A.		230 479	926 765	319 501	991 760
- udziały niekontrolujące		222	2 636	1 213	3 007

<b>Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.</b>		<b>230 479</b>	<b>926 765</b>	<b>319 501</b>	<b>991 760</b>
<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych</b>	14	<b>42 253 034</b>	<b>42 243 662</b>	<b>42 226 006</b>	<b>42 215 489</b>
<b>Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	14	<b>5,45</b>	<b>21,94</b>	<b>7,57</b>	<b>23,49</b>
<b>Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych</b>	14	<b>42 277 564</b>	<b>42 268 192</b>	<b>42 249 007</b>	<b>42 238 490</b>
<b>Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	14	<b>5,45</b>	<b>21,93</b>	<b>7,56</b>	<b>23,48</b>



**Grupa mBanku S.A.**

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

(w tys. zł)

**Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów**

	III kwartał (rok bieżący) okres od 01.07.2016 do 30.09.2016	III kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2016 do 30.09.2016	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01.07.2015 do 30.09.2015	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2015 do 30.09.2015
<b>Zysk netto</b>	<b>230 701</b>	<b>929 401</b>	<b>320 714</b>	<b>994 767</b>
<b>Pozostałe dochody całkowite netto, w tym:</b>	<b>(59 186)</b>	<b>(241 473)</b>	<b>51 044</b>	<b>(155 510)</b>
<b>Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat</b>				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)	(1 363)	(1 170)	239	(5 042)
Zmiana wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	(56 741)	(239 837)	45 012	(148 264)
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (netto)	(1 082)	(466)	5 793	(2 204)
<b>Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat</b>				
Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia (netto)	-	-	-	-
<b>Dochody całkowite netto, razem</b>	<b>171 515</b>	<b>687 928</b>	<b>371 758</b>	<b>839 257</b>
<b>Dochody całkowite netto, razem przypadające na:</b>				
- akcjonariuszy mBanku S.A.	171 293	685 292	370 545	836 250
- udziały niekontrolujące	222	2 636	1 213	3 007

**Grupa mBanku S.A.**

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

(w tys. zł)

**Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

<b>AKTYWA</b>	<b>Nota</b>	<b>30.09.2016</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>30.09.2015</b>
Kasa, operacje z bankiem centralnym		5 859 485	5 938 133	4 630 886
Należności od banków		2 920 734	1 897 334	2 793 756
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	15	4 177 242	557 541	2 561 125
Pochodne instrumenty finansowe	16	2 087 395	3 349 328	3 737 662
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	18	81 009 630	78 433 546	79 407 211
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych		36	130	192
Inwestycyjne papiery wartościowe	19	31 257 850	30 736 949	30 026 139
Inwestycje we wspólne przedsięwzięcia		7 252	7 359	928
Wartości niematerialne	20	501 917	519 049	477 160
Rzeczowe aktywa trwałe	21	710 268	744 522	692 640
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1 067	1 850	122
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	486 712	366 088	328 515
Inne aktywa		761 135	971 192	1 093 807
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>129 780 723</b>	<b>123 523 021</b>	<b>125 750 143</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY</b>				
<b>Z o b o w i ą z a n i a</b>				
Zobowiązania wobec banku centralnego		-	-	1
Zobowiązania wobec innych banków		11 562 896	12 019 331	14 783 138
Pochodne instrumenty finansowe	16	1 766 557	3 173 638	3 380 521
Zobowiązania wobec klientów	22	85 188 225	81 140 866	78 545 901
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		12 192 188	8 946 195	11 280 897
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych		196 287	100 098	95 955
Pozostałe zobowiązania		1 796 089	1 764 091	1 774 468
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		70 449	50 126	14 369
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	910	981	997
Rezerwy	23	185 201	225 416	165 535
Zobowiązania podporządkowane		3 851 380	3 827 315	3 785 284
<b>Z o b o w i ą z a n i a r a z e m</b>		<b>116 810 182</b>	<b>111 248 057</b>	<b>113 827 066</b>
<b>K a p i t a ł y</b>				
<b>Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A.</b>		<b>12 935 287</b>	<b>12 242 346</b>	<b>11 890 334</b>
<b>Kapitał podstawowy:</b>		<b>3 550 793</b>	<b>3 535 758</b>	<b>3 535 618</b>
- Zarejestrowany kapitał akcyjny		169 117	168 956	168 954
- Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		3 381 676	3 366 802	3 366 664
<b>Zyski zatrzymane</b>		<b>9 193 161</b>	<b>8 273 782</b>	<b>7 960 703</b>
- Wynik finansowy z lat ubiegłych		8 266 396	6 972 536	6 968 943
- Wynik roku bieżącego		926 765	1 301 246	991 760
<b>Inne pozycje kapitału własnego</b>		<b>191 333</b>	<b>432 806</b>	<b>394 013</b>
<b>Udziały niekontrolujące</b>		<b>35 254</b>	<b>32 618</b>	<b>32 743</b>
<b>K a p i t a ł y r a z e m</b>		<b>12 970 541</b>	<b>12 274 964</b>	<b>11 923 077</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM</b>		<b>129 780 723</b>	<b>123 523 021</b>	<b>125 750 143</b>
<b>Łączny współczynnik kapitałowy</b>		<b>18,61</b>	<b>17,25</b>	<b>16,99</b>
<b>Współczynnik kapitału podstawowego Tier I</b>		<b>15,88</b>	<b>14,29</b>	<b>14,09</b>
<b>Wartość księgową</b>		<b>12 935 287</b>	<b>12 242 346</b>	<b>11 890 334</b>
<b>Liczba akcji</b>		<b>42 279 255</b>	<b>42 238 924</b>	<b>42 238 537</b>
<b>Wartość księgową na jedną akcję (w zł)</b>		<b>305,95</b>	<b>289,84</b>	<b>281,50</b>

**Grupa mBanku S.A.**

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

(w tys. zł)

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

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 30 września 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			
<b>Stan na 1 stycznia 2016 r.</b>	<b>168 956</b>	<b>3 366 802</b>	<b>4 883 602</b>	<b>103 972</b>	<b>1 095 453</b>	<b>2 190 755</b>	-	(6 426)	442 354	859	(3 981)	12 242 346	32 618	12 274 964
<b>Dochody całkowite razem</b>	-	-	-	-	-	-	926 765	(1 170)	(239 837)	(466)	-	685 292	2 636	687 928
Transfer na fundusz ogólnego ryzyka	-	-	-	-	36 000	(36 000)	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał rezerwowy	-	-	61 087	-	-	(61 087)	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	161	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	161	-	161
Program opcji pracowniczych	-	14 874	-	(7 386)	-	-	-	-	-	-	-	7 488	-	7 488
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	7 488	-	-	-	-	-	-	-	7 488	-	7 488
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	14 874	-	(14 874)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 30 września 2016 r.</b>	<b>169 117</b>	<b>3 381 676</b>	<b>4 944 689</b>	<b>96 586</b>	<b>1 131 453</b>	<b>2 093 668</b>	<b>926 765</b>	<b>(7 596)</b>	<b>202 517</b>	<b>393</b>	<b>(3 981)</b>	<b>12 935 287</b>	<b>35 254</b>	<b>12 970 541</b>

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			
<b>Stan na 1 stycznia 2015 r.</b>	<b>168 840</b>	<b>3 355 063</b>	<b>4 413 825</b>	<b>101 252</b>	<b>1 041 953</b>	<b>1 412 786</b>	-	(1 765)	549 621	4 056	(2 389)	11 043 242	29 738	11 072 980
<b>Dochody całkowite razem</b>	-	-	-	-	-	-	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)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2015 r.</b>	<b>168 956</b>	<b>3 366 802</b>	<b>4 883 602</b>	<b>103 972</b>	<b>1 095 453</b>	<b>889 509</b>	<b>1 301 246</b>	<b>(6 426)</b>	<b>442 354</b>	<b>859</b>	<b>(3 981)</b>	<b>12 242 346</b>	<b>32 618</b>	<b>12 274 964</b>

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

(w tys. zł)

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 30 września 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			
<b>Stan na 1 stycznia 2015 r.</b>	<b>168 840</b>	<b>3 355 063</b>	<b>4 413 825</b>	<b>101 252</b>	<b>1 041 953</b>	<b>1 412 786</b>	-	<b>(1 765)</b>	<b>549 621</b>	<b>4 056</b>	<b>(2 389)</b>	<b>11 043 242</b>	<b>29 738</b>	<b>11 072 980</b>
<b>Dochody całkowite razem</b>	-	-	-	-	-	-	<b>991 760</b>	<b>(5 042)</b>	<b>(148 264)</b>	<b>(2 204)</b>	-	<b>836 250</b>	<b>3 007</b>	<b>839 257</b>
Transfer na fundusz ogólnego ryzyka	-	-	-	-	53 500	(53 500)	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	435 764	-	-	(435 764)	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	114	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	114	-	114
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2)	(2)
Program opcji pracowniczych	-	11 601	-	(873)	-	-	-	-	-	-	-	10 728	-	10 728
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	10 728	-	-	-	-	-	-	-	10 728	-	10 728
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	11 601	-	(11 601)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 30 września 2015 r.</b>	<b>168 954</b>	<b>3 366 664</b>	<b>4 849 589</b>	<b>100 379</b>	<b>1 095 453</b>	<b>923 522</b>	<b>991 760</b>	<b>(6 807)</b>	<b>401 357</b>	<b>1 852</b>	<b>(2 389)</b>	<b>11 890 334</b>	<b>32 743</b>	<b>11 923 077</b>

## Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Okres od 01.01.2016 do 30.09.2016	Okres od 01.01.2015 do 30.09.2015
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	<b>1 683 699</b>	<b>4 308 574</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>1 217 432</b>	<b>1 261 889</b>
<b>Korekty:</b>	<b>466 267</b>	<b>3 046 685</b>
Zapłacony podatek dochodowy	(332 947)	(177 834)
Amortyzacja, w tym amortyzacja środków trwałych oddanych w leasing operacyjny	205 182	180 770
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych z działalności finansowej	156 979	1 385 725
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(253 311)	(189 551)
Utrata wartości aktywów finansowych	8 119	5 964
Dywidendy otrzymane	(3 028)	(17 534)
Przychody odsetkowe (rachunek zysków i strat)	(2 869 558)	(2 700 202)
Koszty odsetkowe (rachunek zysków i strat)	789 985	865 462
Odsetki otrzymane	2 821 211	2 636 194
Odsetki zapłacone	(741 586)	(774 568)
Zmiana stanu należności od banków	111 421	742 787
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	56 778	5 409
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	(69 272)	(207 540)
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom	(2 563 784)	(4 843 409)
Zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych	(618 132)	(2 554 377)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	201 126	(278 871)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	(792 385)	2 551 491
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	3 732 137	5 857 067
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	628 061	25 554
Zmiana stanu rezerw	(40 215)	(11 346)
Zmiana stanu innych zobowiązań	39 486	545 494
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>1 683 699</b>	<b>4 308 574</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(29 030)</b>	<b>221 181</b>
<b>Wpływy z działalności inwestycyjnej</b>	<b>226 939</b>	<b>467 858</b>
Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych, po odliczeniu zbytych środków pieniężnych	2 000	427 424
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	22 879	22 900
Dywidendy otrzymane	3 028	17 534
Inne wpływy inwestycyjne	199 032	-
<b>Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej</b>	<b>255 969</b>	<b>246 677</b>
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	310	-
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	255 659	235 616
Inne wydatki inwestycyjne	-	11 061
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(29 030)</b>	<b>221 181</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>3 098 467</b>	<b>(1 831 267)</b>
<b>Wpływy z działalności finansowej</b>	<b>3 878 864</b>	<b>1 881 722</b>
Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od banków	570 635	180 475
Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od innych podmiotów	439 000	415 420
Emisja dłużnych papierów wartościowych	2 869 068	1 285 713
Z tytułu emisji akcji zwykłych	161	114
<b>Wydatki z tytułu działalności finansowej</b>	<b>780 397</b>	<b>3 712 989</b>
Spląty kredytów i pożyczek otrzymanych od banków	311 884	2 408 337
Spląty kredytów i pożyczek otrzymanych od innych podmiotów	12 844	12 655
Wykup dłużnych papierów wartościowych	350 000	450 000
Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	637 661
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	452	373
Odsetki zapłacone od kredytów otrzymanych od banków, od pożyczek podporządkowanych oraz od emisji długoterminowych	105 217	203 963
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>3 098 467</b>	<b>(1 831 267)</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)</b>	<b>4 753 136</b>	<b>2 698 488</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(10 989)	1 176
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego	6 656 382	4 711 505
<b>Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>11 398 529</b>	<b>7 411 169</b>

**Grupa mBanku S.A.**

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

(w tys. zł)

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

	Nota	III kwartał (rok bieżący) okres od 01.07.2016 do 30.09.2016	III kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2016 do 30.09.2016	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01.07.2015 do 30.09.2015 - przekształcony	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2015 do 30.09.2015 - przekształcone
Przychody z tytułu odsetek		855 001	2 514 981	817 222	2 424 261
Koszty odsetek		(229 685)	(706 524)	(256 751)	(803 379)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>		<b>625 316</b>	<b>1 808 457</b>	<b>560 471</b>	<b>1 620 882</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji		333 232	892 983	271 522	803 401
Koszty z tytułu opłat i prowizji		(149 151)	(413 475)	(118 134)	(339 183)
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>		<b>184 081</b>	<b>479 508</b>	<b>153 388</b>	<b>464 218</b>
Przychody z tytułu dywidend		442	133 940	14 287	135 247
Wynik na działalności handlowej, w tym:		78 066	221 930	85 309	224 512
<i>Wynik z pozycji wymiany</i>		82 502	218 299	67 797	210 687
<i>Wynik na pozostałej działalności handlowej oraz na rachunkowości zabezpieczeń</i>		(4 436)	3 631	17 512	13 825
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone, w tym:		2 350	250 707	(11 149)	153 934
<i>Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych</i>		2 347	251 146	(3 398)	2 776
<i>Wynik na inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone</i>		3	(439)	(7 751)	151 158
Pozostałe przychody operacyjne		17 091	52 170	13 770	38 859
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek		(127 561)	(295 508)	(72 066)	(246 566)
Ogólne koszty administracyjne		(390 741)	(1 106 934)	(347 736)	(1 046 300)
Amortyzacja		(47 235)	(151 843)	(43 164)	(125 692)
Pozostałe koszty operacyjne		(26 211)	(80 883)	(13 616)	(37 978)
<b>Wynik działalności operacyjnej</b>		<b>315 598</b>	<b>1 311 544</b>	<b>339 494</b>	<b>1 181 116</b>
Podatki od pozycji bilansowych Banku		(84 809)	(224 674)	(922)	(2 717)
Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności		53 468	73 467	51 102	34 272
<b>Zysk brutto</b>		<b>284 257</b>	<b>1 160 337</b>	<b>389 674</b>	<b>1 212 671</b>
Podatek dochodowy		(60 986)	(238 153)	(70 205)	(220 914)
<b>Zysk netto</b>		<b>223 271</b>	<b>922 184</b>	<b>319 469</b>	<b>991 757</b>
<b>Zysk netto</b>		<b>223 271</b>	<b>922 184</b>	<b>319 469</b>	<b>991 757</b>
<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych</b>	14	<b>42 253 034</b>	<b>42 243 662</b>	<b>42 226 006</b>	<b>42 215 489</b>
<b>Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	14	<b>5,28</b>	<b>21,83</b>	<b>7,57</b>	<b>23,49</b>
<b>Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych</b>	14	<b>42 277 564</b>	<b>42 268 192</b>	<b>42 249 007</b>	<b>42 238 490</b>
<b>Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	14	<b>5,28</b>	<b>21,82</b>	<b>7,56</b>	<b>23,48</b>

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

(w tys. zł)

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

	III kwartał (rok bieżący) okres od 01.07.2016 do 30.09.2016	III kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2016 do 30.09.2016	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01.07.2015 do 30.09.2015 - przekształcony	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2015 do 30.09.2015 - przekształcone
<b>Zysk netto</b>	<b>223 271</b>	<b>922 184</b>	<b>319 469</b>	<b>991 757</b>
<b>Pozostałe dochody całkowite netto, w tym:</b>	<b>(58 885)</b>	<b>(241 075)</b>	<b>51 074</b>	<b>(155 509)</b>
<b>Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat</b>				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)	(1 254)	(1 170)	230	295
Zmiana wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	(56 724)	(239 296)	48 024	(145 723)
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (netto)	(1 082)	(466)	5 793	(2 204)
Udział w pozostałych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności (netto)	175	(143)	(2 973)	(7 877)
<b>Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat</b>				
Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia (netto)	-	-	-	-
<b>Dochody całkowite netto, razem</b>	<b>164 386</b>	<b>681 109</b>	<b>370 543</b>	<b>836 248</b>

**Grupa mBanku S.A.**

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

(w tys. zł)

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

<b>AKTYWA</b>	<b>30.09.2016</b>	<b>31.12.2015 - przekształcone</b>	<b>30.09.2015 - przekształcone</b>	<b>01.01.2015 - przekształcone</b>
Kasa, operacje z bankiem centralnym	5 819 523	5 930 611	4 625 504	3 046 817
Należności od banków	6 530 792	4 981 321	5 573 849	5 648 047
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	4 281 538	558 590	2 677 184	1 251 064
Pochodne instrumenty finansowe	2 087 394	3 350 746	3 757 229	4 874 882
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	72 110 630	71 284 102	72 625 277	69 529 868
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych	36	130	192	461
Inwestycyjne papiery wartościowe	30 568 532	29 982 642	29 570 532	27 246 034
Inwestycje w jednostki zależne	1 762 442	1 758 247	1 758 569	1 580 226
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	31 063
Wartości niematerialne	463 718	473 816	434 972	425 078
Rzeczowe aktywa trwale	440 008	484 867	439 445	468 822
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 067	-	-	60 211
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	107 085	31 279	9 339	15 144
Inne aktywa	293 523	279 019	272 682	199 405
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>124 466 288</b>	<b>119 115 370</b>	<b>121 744 774</b>	<b>114 377 122</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY</b>				
<b>Z o b o w i ą z a n i a</b>				
Zobowiązania wobec banku centralnego	-	-	1	-
Zobowiązania wobec innych banków	11 568 125	12 183 191	14 760 865	13 384 224
Pochodne instrumenty finansowe	1 830 202	3 203 918	3 408 665	4 755 856
Zobowiązania wobec klientów	92 456 191	85 924 151	85 794 168	79 312 266
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych	148 386	78 568	74 920	77 619
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	389 409	386 423
Pozostałe zobowiązania	1 448 331	1 386 264	1 463 914	1 112 805
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	47 440	44 190	11 670	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	83	82	82	82
Rezerwy	185 049	225 344	165 462	176 878
Zobowiązania podporządkowane	3 851 380	3 827 315	3 785 283	4 127 724
<b>Z o b o w i ą z a n i a r a z e m</b>	<b>111 535 187</b>	<b>106 873 023</b>	<b>109 854 439</b>	<b>103 333 877</b>
<b>K a p i t a ł y</b>				
<b>Kapitał podstawowy:</b>	<b>3 550 793</b>	<b>3 535 758</b>	<b>3 535 618</b>	<b>3 523 903</b>
- Zarejestrowany kapitał akcyjny	169 117	168 956	168 954	168 840
- Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	3 381 676	3 366 802	3 366 664	3 355 063
<b>Zyski zatrzymane</b>	<b>9 188 441</b>	<b>8 273 647</b>	<b>7 960 578</b>	<b>6 969 694</b>
- Wynik finansowy z lat ubiegłych	8 266 257	6 972 414	6 968 821	6 969 694
- Wynik roku bieżącego	922 184	1 301 233	991 757	-
<b>Inne pozycje kapitału własnego</b>	<b>191 867</b>	<b>432 942</b>	<b>394 139</b>	<b>549 648</b>
<b>K a p i t a ł y r a z e m</b>	<b>12 931 101</b>	<b>12 242 347</b>	<b>11 890 335</b>	<b>11 043 245</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM</b>	<b>124 466 288</b>	<b>119 115 370</b>	<b>121 744 774</b>	<b>114 377 122</b>
<b>Łączny współczynnik kapitałowy</b>	<b>22,18</b>	<b>20,18</b>	<b>20,07</b>	<b>16,95</b>
<b>Współczynnik kapitału podstawowego Tier I</b>	<b>18,98</b>	<b>16,70</b>	<b>16,64</b>	<b>14,06</b>
<b>Wartość księgowa</b>	<b>12 931 101</b>	<b>12 242 347</b>	<b>11 890 335</b>	<b>11 043 245</b>
<b>Liczba akcji</b>	<b>42 279 255</b>	<b>42 238 924</b>	<b>42 238 537</b>	<b>42 210 057</b>
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>	<b>305,85</b>	<b>289,84</b>	<b>281,50</b>	<b>261,63</b>



**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 30 września 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	
<b>Stan na 1 stycznia 2016 r.</b>	<b>168 956</b>	<b>3 366 802</b>	<b>4 384 011</b>	<b>32 976</b>	<b>1 065 143</b>	<b>2 791 517</b>	-	<b>(6 290)</b>	<b>441 758</b>	<b>859</b>	<b>(3 850)</b>	<b>465</b>	<b>12 242 347</b>
<b>Dochody całkowite razem</b>	-	-	-	-	-	-	<b>922 184</b>	<b>(1 170)</b>	<b>(239 296)</b>	<b>(466)</b>	-	<b>(143)</b>	<b>681 109</b>
Transfer na fundusz ogólnego ryzyka	-	-	-	-	30 000	(30 000)	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	161	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	161
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	(4)	-	-	-	-	-	-	(4)
Program opcji pracowniczych	-	14 874	-	(7 386)	-	-	-	-	-	-	-	-	7 488
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	7 488	-	-	-	-	-	-	-	-	7 488
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	14 874	-	(14 874)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 30 września 2016 r.</b>	<b>169 117</b>	<b>3 381 676</b>	<b>4 384 011</b>	<b>25 590</b>	<b>1 095 143</b>	<b>2 761 513</b>	<b>922 184</b>	<b>(7 460)</b>	<b>202 462</b>	<b>393</b>	<b>(3 850)</b>	<b>322</b>	<b>12 931 101</b>

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	
<b>Stan na 1 stycznia 2015 r.</b>	<b>168 840</b>	<b>3 355 063</b>	<b>3 977 488</b>	<b>30 256</b>	<b>1 015 143</b>	<b>1 174 096</b>	-	<b>(6 974)</b>	<b>553 950</b>	<b>4 056</b>	<b>(2 332)</b>	-	<b>10 269 586</b>
- zmiany przyjętych zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	772 711	-	-	-	-	-	948	773 659
<b>Skorygowany kapitał na 1 stycznia 2015 r.</b>	<b>168 840</b>	<b>3 355 063</b>	<b>3 977 488</b>	<b>30 256</b>	<b>1 015 143</b>	<b>1 946 807</b>	-	<b>(6 974)</b>	<b>553 950</b>	<b>4 056</b>	<b>(2 332)</b>	<b>948</b>	<b>11 043 245</b>
<b>Dochody całkowite razem</b>	-	-	-	-	-	-	<b>1 301 233</b>	<b>684</b>	<b>(112 192)</b>	<b>(3 197)</b>	<b>(1 518)</b>	<b>(483)</b>	<b>1 184 527</b>
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)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2015 r. - przekształcony</b>	<b>168 956</b>	<b>3 366 802</b>	<b>4 384 011</b>	<b>32 976</b>	<b>1 065 143</b>	<b>1 490 284</b>	<b>1 301 233</b>	<b>(6 290)</b>	<b>441 758</b>	<b>859</b>	<b>(3 850)</b>	<b>465</b>	<b>12 242 347</b>

**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 30 września 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	
<b>Stan na 1 stycznia 2015 r.</b>	<b>168 840</b>	<b>3 355 063</b>	<b>3 977 488</b>	<b>30 256</b>	<b>1 015 143</b>	<b>1 174 096</b>	-	<b>(6 974)</b>	<b>553 950</b>	<b>4 056</b>	<b>(2 332)</b>	-	<b>10 269 586</b>
- zmiany przyjętych zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	772 711	-	-	-	-	-	948	773 659
<b>Skorygowany kapitał na 1 stycznia 2015 r.</b>	<b>168 840</b>	<b>3 355 063</b>	<b>3 977 488</b>	<b>30 256</b>	<b>1 015 143</b>	<b>1 946 807</b>	-	<b>(6 974)</b>	<b>553 950</b>	<b>4 056</b>	<b>(2 332)</b>	<b>948</b>	<b>11 043 245</b>
<b>Dochody całkowite razem</b>	-	-	-	-	-	-	<b>991 757</b>	<b>295</b>	<b>(145 723)</b>	<b>(2 204)</b>	-	<b>(7 877)</b>	<b>836 248</b>
Transfer na fundusz ogólnego ryzyka	-	-	-	-	50 000	(50 000)	-	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	406 523	-	-	(406 523)	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	114	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	114
Program opcji pracowniczych	-	11 601	-	(873)	-	-	-	-	-	-	-	-	10 728
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	10 728	-	-	-	-	-	-	-	-	10 728
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	11 601	-	(11 601)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 30 września 2015 r. - przekształcony</b>	<b>168 954</b>	<b>3 366 664</b>	<b>4 384 011</b>	<b>29 383</b>	<b>1 065 143</b>	<b>1 490 284</b>	<b>991 757</b>	<b>(6 679)</b>	<b>408 227</b>	<b>1 852</b>	<b>(2 332)</b>	<b>(6 929)</b>	<b>11 890 335</b>

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

	Okres od 01.01.2016 do 30.09.2016	Okres od 01.01.2015 do 30.09.2015 - przekształcony
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	<b>1 642 380</b>	<b>5 161 218</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>1 160 337</b>	<b>1 212 671</b>
<b>Korekty:</b>	<b>482 043</b>	<b>3 948 547</b>
Zapłacony podatek dochodowy	(256 196)	(59 154)
Amortyzacja	151 843	125 692
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych z działalności finansowej	156 979	1 385 482
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(328 518)	(199 044)
Utrata wartości aktywów finansowych	8 119	13 205
Dywidendy otrzymane	(133 940)	(135 247)
Przychody odsetkowe (rachunek zysków i strat)	(2 514 981)	(2 424 261)
Koszty odsetkowe (rachunek zysków i strat)	706 524	803 379
Odsetki otrzymane	2 500 139	2 376 921
Odsetki zapłacone	(706 834)	(788 411)
Zmiana stanu należności od banków	(710 331)	(460 440)
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	(45 972)	62 779
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	(39 771)	(166 593)
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom	(744 952)	(3 018 142)
Zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych	(644 914)	(2 571 344)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(18 801)	(44 409)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	(1 027 500)	2 433 037
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	4 080 836	6 221 307
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	9 801
Zmiana stanu rezerw	(40 295)	(11 416)
Zmiana stanu innych zobowiązań	90 608	395 405
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>1 642 380</b>	<b>5 161 218</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>172 481</b>	<b>177 785</b>
<b>Wpływ z działalności inwestycyjnej</b>	<b>335 109</b>	<b>345 896</b>
Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	2 000	28 036
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	137	113
Dywidendy otrzymane	133 940	135 247
Inne wpływy inwestycyjne	199 032	182 500
<b>Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej</b>	<b>162 628</b>	<b>168 111</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	162 628	158 050
Inne wydatki inwestycyjne	-	10 061
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>172 481</b>	<b>177 785</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>2 652 804</b>	<b>(2 762 773)</b>
<b>Wpływ z działalności finansowej</b>	<b>3 165 796</b>	<b>596 009</b>
Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od banków	570 635	180 475
Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od innych podmiotów	439 000	415 420
Z tytułu emisji akcji zwykłych	161	114
Kaucja z tytułu gwarancji emisji euroobligacji	2 156 000	-
<b>Wydatki z tytułu działalności finansowej</b>	<b>512 992</b>	<b>3 358 782</b>
Splaty kredytów i pożyczek od banków	287 545	2 406 197
Splaty kredytów i pożyczek na rzecz innych podmiotów	12 844	12 655
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych - zwiększenie zaangażowania	100 360	140 000
Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	637 661
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	7 026	6 863
Odsetki zapłacone od kredytów otrzymanych od banków, od pożyczek podporządkowanych oraz od emisji długoterminowych	105 217	155 406
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>2 652 804</b>	<b>(2 762 773)</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)</b>	<b>4 467 665</b>	<b>2 576 230</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(10 989)	1 394
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego	6 892 431	4 762 605
<b>Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>11 349 107</b>	<b>7 340 229</b>

**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 pionierskie biznesy 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 30 września 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 30 września 2016 roku zatrudnienie w mBanku S.A. wynosiło 5 322 etaty, a w Grupie 6 497 etatów (30 września 2015 r.: Bank 5 101 etatów; Grupa 6 490 etatów).

Na dzień 30 września 2016 roku zatrudnienie w mBanku S.A. wynosiło 6 264 osoby, a w Grupie 8 320 osób (30 września 2015 r.: Bank 6 289 osób; Grupa 8 539 osób).

## **Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III 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**

- 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)**

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

### **Pozostałe**

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

### **Pozostałe informacje o spółkach Grupy**

Z dniem 30 września 2016 roku Spółka Aspiro S.A. zmieniła nazwę na mFinance S.A.

W dniu 20 maja 2016 roku nastąpił podział Domu Maklerskiego mBanku S.A. („mDM”) oraz mWealth Management S.A. („mWM”), spółek wchodzących w skład Grupy.

Podział mDM został dokonany w trybie art. 529 §1 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych („KSH”), tj. przez przeniesienie na:

- Bank części majątku (aktywów i pasywów) mDM w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa mDM związanej ze świadczeniem usług maklerskich;
- mCentrum Operacji sp. z o.o. części majątku (aktywów i pasywów) mDM w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa mDM związanej z obsługą oraz świadczeniem usług kadrowych oraz płacowych.

Podział mWM został dokonany w trybie art. 529 §1 pkt 1 ksh, tj. przez przeniesienie na:

- Bank części majątku (aktywów i pasywów) mWM w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa mWM związanej ze świadczeniem usług maklerskich, a także pozostałej działalności niestanowiącej Działalności Biura Rynku Nieruchomości oraz Inwestycji Alternatywnych opisanej poniżej; oraz
- poprzez przeniesienie na BRE Property Partner sp. z o.o., spółkę zależną od mBanku pośrednio poprzez mWM, części majątku (aktywów i pasywów) mWM w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa mWM związanej z doradztwem oraz pośrednictwem w zakresie nabywania oraz inwestowania w nieruchomości oraz inne inwestycje alternatywne (złoto inwestycyjne, srebro inwestycyjne, dzieła sztuki) na rzecz osób fizycznych, jak również wykonywaniem analiz w zakresie rynku nieruchomości.

W związku z podziałem mDM i podziałem mWM, w dniu 20 maja 2016 roku, nastąpiło wykreślenie:

- mDM z Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego,

- mWM z Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Tym samym, zgodnie z art. 530 § 1 ksh, spółka mDM oraz spółka mWM w wyniku odpowiednio podziału mDM oraz podziału mWM zostały rozwiązane bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego w dniu wykreślenia ich z rejestru, natomiast ich działalność została przejęta i jest kontynuowana przez mBank oraz inne spółki 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 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 roku.

Prezentowane skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za III 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 III 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. Dane porównawcze za III kwartał 2015 roku nie podlegały przeglądowi ani badaniu przez 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 26 października 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, ujemnie 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 okazynego nabycia, które jest połączeniem przedsięwzięć, w wyniku którego powstaje zysk, na dzień przejęcia jednostka przejmująca ujemnie powstały zysk w wyniku. Przed ujęciem zysku z tytułu okazynego nabycia jednostka przejmująca ponownie ocenia, czy poprawnie zidentyfikowała wszystkie nabyte aktywa i wszystkie przejęte zobowiązania i ujemnie wszelkie dodatkowe aktywa i zobowiązania, które zidentyfikowała w wyniku tego przeglądu. Jednostka przejmująca dokonuje następnie przeglądu procedur stosowanych do określenia wartości, których ujęcie 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.

## Grupa mBanku S.A.

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

(w tys. zł)

Skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Bank obejmuje następujące spółki:

Nazwa spółki	30.09.2016		31.12.2015		30.09.2015	
	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
mFinanse S.A. (poprzednio Aspiro S.A.)	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
BDH Development Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
Dom Maklerski mBanku S.A.	-	-	100%	pełna	100%	pełna
Garbary Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
mBank Hipoteczny S.A.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
mCentrum Operacji Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
mFaktoring S.A.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
mLeasing Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
mWealth Management S.A.	-	-	100%	pełna	100%	pełna
Tele-Tech Investment Sp. z o.o.	100%	pełna	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

Spółki Dom Maklerski mBanku S.A. oraz mWealth Management S.A. były konsolidowane do dnia ich podziału opisanego w Nocie 1.

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 utraty wartości inwestycji w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu. Jeżeli nastąpiły dowody utraty wartości, Grupa kalkuluje utratę wartości porównując wartość odzyskiwaną inwestycji z jej wartością bilansową. 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 zamortyzowanym przy wykorzystaniu metody efektywnej stopy procentowej oraz przychody odsetkowe od aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu i dostępnych do sprzedaży.

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **2.5. Przychody z tytułu opłat i prowizji**

Przychody z tytułu opłat i prowizji ujmuje się według zasady memoriału, z chwilą wykonania usługi. Opłaty za uruchomienie kredytu dotyczące kredytów, które prawdopodobnie zostaną wykorzystane, są odraczane (wraz z odnośnymi kosztami bezpośrednimi) i uwzględniane w kalkulacji efektywnej stopy procentowej kredytu. Opłaty z tytułu udostępnienia kredytów konsorcjalnych wykazuje się jako przychód w momencie

zakończenia procesu organizacji konsorcjum, jeżeli Grupa nie zachowała dla siebie żadnej części ryzyka kredytowego lub zachowała część ryzyka o poziomie zbliżonym jak inni uczestnicy. Prowizje i opłaty z tytułu negocjowania lub uczestnictwa w negocjowaniu transakcji na rzecz osoby trzeciej, takiej jak nabycie akcji/udziałów lub innych papierów wartościowych bądź nabycie lub zbycie przedsiębiorstwa, ujmuje się z chwilą zrealizowania odnośnej transakcji. Opłaty z tytułu zarządzania portfelem i inne opłaty za usługi zarządzania, doradztwa i inne są ujmowane na podstawie umów o świadczenie usług, zazwyczaj proporcjonalnie do upływu czasu. Tę samą zasadę stosuje się przy usługach zarządzania majątkiem klientów, planowania finansowego i powiernictwa, które świadczy się nieprzerwanie przez dłuższy okres.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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. Przypis składki**

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

## **2.8. Odszkodowania i świadczenia netto**

Odszkodowania i świadczenia netto dotyczą działalności ubezpieczeniowej. Obejmują one wszelkie wypłaty i obciążenia dokonywane w okresie sprawozdawczym z tytułu odszkodowań i świadczeń za zdarzenia powstałe w okresie sprawozdawczym i w okresach ubiegłych, łącznie z kosztami likwidacji szkód i windykacji regresów, pomniejszone o otrzymane zwroty, regresy i wszelkie odzyski, w tym również odzyski

ze sprzedaży pozostałości po szkodach i pomniejszone o udział reasekuratorów w tych pozycjach. Koszty likwidacji szkód i windykacji regresów obejmują również koszty postępowania spornego. Pozycja obejmuje również odszkodowania i świadczenia z tytułu koasekuracji, w części przypadającej na udział Grupy. W skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy odszkodowania i świadczenia netto ujęte są łącznie z przypisem składki w pozostałych przychodach operacyjnych.

## 2.9. Sprawozdawczość dotycząca segmentów

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

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

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

## 2.10. Aktywa finansowe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **2.13. 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 skutkowałby opóźnieniem dłużnika w płatności powyżej 90 dni kalendarzowych dotyczącym istotnej części zobowiązania.
4. Złożenie przez Bank, podmiot dominujący wobec Banku lub podmiot zależny od Banku wniosku o postawienie dłużnika w stan upadłości lub podobnego wniosku w odniesieniu do zobowiązań kredytowych dłużnika wobec Banku, podmiotu dominującego wobec Banku lub podmiotu zależnego Banku.
5. Postawienie dłużnika w stan upadłości lub uzyskanie przez niego podobnej ochrony prawnej, powodującej uniknięcie lub opóźnienie spłaty zobowiązań kredytowych wobec Banku, podmiotu dominującego wobec Banku lub podmiotu zależnego Banku.
6. Wypowiedzenie przez Bank umowy w części lub całości i wszczęcie procedur restrukturyzacyjnych /windykacyjnych.
7. Oszustwo (defraudacja) ze strony klienta.

Lista miękkich przesłanek utraty wartości jest 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 zobowiązania, lub prognozowanej transakcji (zabezpieczenie przepływów pieniężnych). W odniesieniu do instrumentów pochodnych zabezpieczających pozycje Grupy, stosuje się rachunkowość zabezpieczeń, pod warunkiem spełnienia określonych w MSR 39 kryteriów tzn.:

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

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

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

#### Zabezpieczenie wartości godziwej

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

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

#### Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

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

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

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

**Instrumenty pochodne nie spełniające kryteriów rachunkowości zabezpieczeń**

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

Grupa posiada w portfelu następujące instrumenty pochodne:

*Instrumenty na ryzyko rynkowe:*

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

*Instrumenty na ryzyko stopy procentowej:*

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

*Instrumenty na ryzyko kursu walutowego:*

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

**2.18. Zyski i straty w momencie początkowego ujęcia**

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

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

Moment ujęcia odroczonego zysków i strat z początkowego ujęcia jest oceniany indywidualnie. Są one amortyzowane przez okres trwania transakcji, odraczane do momentu, kiedy wartość instrumentu może być ustalona na podstawie obserwowalnych rynkowych danych wejściowych, lub realizowane przez płatności. Instrument finansowy jest od tego momentu wyceniany w wartości godziwej, skorygowanej o zyski i straty z początkowego ujęcia. Dalsze zmiany wartości godziwej są niezwłocznie ujmowane w rachunku zysków i strat bez odwracania odroczonego zysków i strat z początkowego ujęcia.

**2.19. Kredyty i pożyczki otrzymane oraz depozyty przyjęte**

Kredyty i pożyczki otrzymane oraz depozyty przyjęte ujmują się początkowo według wartości godziwej, pomniejszonej o poniesione koszty transakcyjne. Po początkowym ujęciu, kredyty i pożyczki oraz depozyty przyjęte 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 przejęcia jednostki jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej kwotę nadwyżki sumy przekazanej zapłaty, kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej oraz w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej nad kwotą netto ustaloną na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań.

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

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

### Oprogramowanie komputerowe

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

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

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.

## Grupa mBanku S.A.

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

(w tys. zł)

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

Grunty nie podlegają amortyzacji. Amortyzację innych środków trwałych nalicza się metodą liniową w celu rozłożenia ich wartości początkowej, 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. Odroczonego podatek dochodowy**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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 wroście akcji, powiększa koszty danego okresu odpowiednio w korespondencji z zobowiązaniami. Do czasu, gdy zobowiązanie wynikające z transakcji opartych na akcjach rozliczanych w środkach pieniężnych zostanie uregulowane, Bank na każdy dzień sprawozdawczy, a także na dzień rozliczenia wycenia zobowiązanie w wartości godziwej, a ewentualne zmiany wartości ujmuje w zysku lub stracie danego okresu.

### Inne świadczenia pracownicze

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

## **2.30. 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 bezpośrednio koszty z nią związane.

#### ■ Koszty emisji akcji

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

Zyski zatrzymane

Zyski zatrzymane obejmują:

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

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

Ponadto w pozostałym kapitale rezerwowym ujmuje się wycenę opcji pracowniczych.

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

Inne pozycje kapitałów

Inne pozycje kapitałów tworzone są w wyniku:

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

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

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

Transakcje i salda

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

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

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

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

Zmiana wartości godziwej pieniężnych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży obejmuje różnice kursowe wynikające z wyceny według zamortyzowanego kosztu, które ujmuje się 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 ujmuje się 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 9 miesięcy prezentowanych okresów obrachunkowych,
- wszystkie wynikające stąd różnice kursowe ujmuje się jako odrębny składnik pozostałych całkowitych dochodów.

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

Działalność leasingowa

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

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

**2.32. Działalność powiernicza**

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

Aktywa te nie zostały wykazane w niniejszym 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.
- 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, zatwierdzone przez Unię Europejską 22 września 2016 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.

- 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 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.

- **Zmiany do MSSF 2, Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji**, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 20 czerwca 2016 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie.

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

- **Zmiany do MSSF 4, Zastosowanie MSSF 9 Instrumenty Finansowe wraz z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe**, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 września 2016 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie.

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

### 2.34. Dane porównawcze

#### ■ Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Dane skonsolidowane sporządzone według stanu na dzień 30 września 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 30 września 2015 roku oraz za okres od 1 lipca do 30 września 2015 roku Grupa dokonała przeniesienia z ogólnych kosztów administracyjnych (z pozycji „Podatki i opłaty”) do nowej pozycji „Podatki od pozycji bilansowych Banku” kwoty odpowiednio 2 717 tys. zł oraz 922 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 30 września 2015 roku oraz za okres od 1 lipca do 30 września 2015 roku Bank dokonał przeniesienia z ogólnych kosztów administracyjnych (z pozycji „Podatki i opłaty”) do nowej pozycji „Podatki od pozycji bilansowych Banku” kwoty odpowiednio 2 717 tys. zł oraz 922 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 dzień 30 września 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, umożliwiających 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 30 września 2015 roku.

AKTYWA	30.09.2015 przed przekształceniem	Korekty	30.09.2015 po przekształceniu
Inwestycje w jednostki zależne	1 440 816	317 753	1 758 569
Pozostałe pozycje aktywów	119 986 205	-	119 986 205
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>121 427 021</b>	<b>317 753</b>	<b>121 744 774</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY</b>			
<b>Z o b o w i ą z a n i a</b>			
Pozostałe zobowiązania	1 440 482	23 432	1 463 914
Pozostałe pozycje zobowiązań	108 390 525	-	108 390 525
<b>Z o b o w i ą z a n i a r a z e m</b>	<b>109 831 007</b>	<b>23 432</b>	<b>109 854 439</b>
<b>K a p i t a ł y</b>			
<b>Kapitał podstawowy</b>	<b>3 535 618</b>	<b>-</b>	<b>3 535 618</b>
<b>Zyski zatrzymane</b>	<b>7 659 328</b>	<b>301 250</b>	<b>7 960 578</b>
- Wynik finansowy z lat ubiegłych	6 701 843	266 978	6 968 821
- Wynik roku bieżącego	957 485	34 272	991 757
<b>Inne pozycje kapitału własnego</b>	<b>401 068</b>	<b>(6 929)</b>	<b>394 139</b>
<b>K a p i t a ł y r a z e m</b>	<b>11 596 014</b>	<b>294 321</b>	<b>11 890 335</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM</b>	<b>121 427 021</b>	<b>317 753</b>	<b>121 744 774</b>

**Grupa mBanku S.A.**

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

(w tys. zł)

Przekształcenia w rachunku zysków i strat mBanku S.A. za okres od 1 stycznia do 30 września 2015 roku.

	Okres od 01.01.2015 do 30.09.2015	Korekty	Okres od 01.01.2015 do 30.09.2015 - przekształcony
Przychody z tytułu odsetek	2 424 261	-	2 424 261
Koszty odsetek	(803 379)	-	(803 379)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>1 620 882</b>	-	<b>1 620 882</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	803 401	-	803 401
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(339 183)	-	(339 183)
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>464 218</b>	-	<b>464 218</b>
Przychody z tytułu dywidend	135 247	-	135 247
Wynik na działalności handlowej, w tym:	224 512	-	224 512
<i>Wynik z pozycji wymiany</i>	<i>210 687</i>	-	<i>210 687</i>
<i>Wynik na pozostałej działalności handlowej oraz na rachunkowości zabezpieczeń</i>	<i>13 825</i>	-	<i>13 825</i>
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone, w tym:	153 934	-	153 934
<i>Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych</i>	<i>2 776</i>	-	<i>2 776</i>
<i>Wynik na inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone</i>	<i>151 158</i>	-	<i>151 158</i>
Pozostałe przychody operacyjne	38 859	-	38 859
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(246 566)	-	(246 566)
Ogólne koszty administracyjne	(1 049 017)	2 717	(1 046 300)
Amortyzacja	(125 692)	-	(125 692)
Pozostałe koszty operacyjne	(37 978)	-	(37 978)
<b>Wynik działalności operacyjnej</b>	<b>1 178 399</b>	<b>2 717</b>	<b>1 181 116</b>
Podatek od pozycji bilansowych Banku	-	(2 717)	(2 717)
Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	-	34 272	34 272
<b>Zysk brutto</b>	<b>1 178 399</b>	<b>34 272</b>	<b>1 212 671</b>
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>(220 914)</b>	-	<b>(220 914)</b>
<b>Zysk netto</b>	<b>957 485</b>	<b>34 272</b>	<b>991 757</b>
<b>Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>22,68</b>		<b>23,49</b>
<b>Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>22,67</b>		<b>23,48</b>

Przekształcenia w sprawozdaniu z całkowitych dochodów mBanku S.A. za okres od 1 stycznia do 30 września 2015 roku.

	Okres od 01.01.2015 do 30.09.2015	Korekty	Okres od 01.01.2015 do 30.09.2015 - przekształcony
<b>Zysk netto</b>	<b>957 485</b>	<b>34 272</b>	<b>991 757</b>
<b>Pozostałe dochody całkowite netto, w tym:</b>	<b>(147 632)</b>	<b>(7 877)</b>	<b>(155 509)</b>
<b>Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat</b>			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)	295	-	295
Zmiana wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	(145 723)	-	(145 723)
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (netto)	(2 204)	-	(2 204)
Udział w pozostałych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności (netto)	-	(7 877)	(7 877)
<b>Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat</b>			
Zyski (straty) aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia (netto)	-	-	-
<b>Dochody całkowite netto, razem</b>	<b>809 853</b>	<b>26 395</b>	<b>836 248</b>

**Grupa mBanku S.A.**

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

(w tys. zł)

Przekształcenia w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych mBanku S.A. za okres od 1 stycznia do 30 września 2015 roku.

	okres od 01.01.2015 do 30.09.2015 przed przekształceniem	Korekty	okres od 01.01.2015 do 30.09.2015 po przekształceniu
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	<b>5 161 218</b>	-	<b>5 161 218</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>1 178 399</b>	<b>34 272</b>	<b>1 212 671</b>
<b>Korekty:</b>	<b>3 982 819</b>	<b>(34 272)</b>	<b>3 948 547</b>
Zapłacony podatek dochodowy	(59 154)	-	(59 154)
Amortyzacja	125 692	-	125 692
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych z działalności finansowej	1 385 482	-	1 385 482
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(164 772)	(34 272)	(199 044)
Utrata wartości aktywów finansowych	13 205	-	13 205
Dywidendy otrzymane	(135 247)	-	(135 247)
Przychody odsetkowe (rachunek zysków i strat)	(2 424 261)	-	(2 424 261)
Koszty odsetkowe (rachunek zysków i strat)	803 379	-	803 379
Odsetki otrzymane	2 376 921	-	2 376 921
Odsetki zapłacone	(788 411)	-	(788 411)
Zmiana stanu należności od banków	(460 440)	-	(460 440)
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	62 779	-	62 779
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	(166 593)	-	(166 593)
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom	(3 018 142)	-	(3 018 142)
Zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych	(2 571 344)	-	(2 571 344)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(44 409)	-	(44 409)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	2 433 037	-	2 433 037
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	6 221 307	-	6 221 307
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	9 801	-	9 801
Zmiana stanu rezerw	(11 416)	-	(11 416)
Zmiana stanu innych zobowiązań	395 405	-	395 405
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>5 161 218</b>	-	<b>5 161 218</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>177 785</b>	-	<b>177 785</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>(2 762 773)</b>	-	<b>(2 762 773)</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)</b>	<b>2 576 230</b>	-	<b>2 576 230</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	1 394	-	1 394
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego	4 762 605	-	4 762 605
<b>Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>7 340 229</b>	-	<b>7 340 229</b>

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



**Grupa mBanku S.A.**

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

(w tys. zł)

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

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
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>113 603 463</b>	<b>773 659</b>	<b>114 377 122</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY</b>			
<b>Z o b o w i ą z a n i a</b>			
<b>Z o b o w i ą z a n i a r a z e m</b>	<b>103 333 877</b>	<b>-</b>	<b>103 333 877</b>
<b>K a p i t a ł y</b>			
<b>Kapitał podstawowy</b>	<b>3 523 903</b>	<b>-</b>	<b>3 523 903</b>
<b>Zyski zatrzymane</b>	<b>6 196 983</b>	<b>772 711</b>	<b>6 969 694</b>
- Wynik finansowy z lat ubiegłych	6 196 983	772 711	6 969 694
- Wynik roku bieżącego	-	-	-
<b>Inne pozycje kapitału własnego</b>	<b>548 700</b>	<b>948</b>	<b>549 648</b>
<b>K a p i t a ł y r a z e m</b>	<b>10 269 586</b>	<b>773 659</b>	<b>11 043 245</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM</b>	<b>113 603 463</b>	<b>773 659</b>	<b>114 377 122</b>

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

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

#### Utrata wartości kredytów i pożyczek

Grupa przeprowadza przegląd swojego portfela kredytowego pod kątem utraty wartości przynajmniej raz na kwartał. Aby ustalić, czy należy wykazać utratę wartości w rachunku zysków i strat, Grupa ocenia czy istnieją jakiegokolwiek dane wskazujące na możliwe do zmierzenia zmniejszenie szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych dotyczących portfela kredytowego. Metodologia i założenia, na podstawie których określa się szacunkowe kwoty przepływów pieniężnych i okresy, w których one następują, są poddawane regularnym przeglądom. 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 obarczone dużym stopniem niepewności.

Klasyfikacja leasingu

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

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.

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

- **Segment Bankowości Detalicznej**, który dzieli swoich klientów na klientów mBanku i klientów Private Banking, oferuje pełną gamę produktów i usług Banku oraz wyspecjalizowanych produktów kilku podmiotów zależnych zaliczanych do Segmentu Bankowości Detalicznej. Najistotniejszymi produktami w tym segmencie są rachunki bieżące i oszczędnościowe (w tym rachunki w walutach obcych), lokaty terminowe, produkty kredytowe (detaliczne kredyty hipoteczne oraz kredyty pozahipoteczne, takie jak kredyty na zakup samochodów, kredyty gotówkowe, kredyty w rachunku bieżącym, karty kredytowe i inne produkty kredytowe), karty debetowe, produkty ubezpieczeniowe, usługi maklerskie, doradztwo inwestycyjne, usługi zarządzania aktywami oraz usługi leasingowe oferowane zarówno klientom indywidualnym jak i mikroprzedsiębiorstwom. Wyniki Segmentu Bankowości Detalicznej obejmują wyniki oddziałów zagranicznych mBanku w Czechach i na Słowacji. Bankowość Detaliczna obejmuje wynik spółki mFinanse S.A. (poprzednio Aspiro S.A.) oraz wyniki segmentów detalicznych spółek mLeasing Sp. z o.o. oraz mBank Hipoteczny S.A. Ponadto segment ten obejmuje wyniki spółki mWealth Management S.A. oraz segmentu detalicznego spółki Dom Maklerski mBanku S.A. do dnia podziału spółki. W 2015 roku segment ten obejmuje również 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 mFinanse

S.A. (poprzednio Aspiro S.A.), jak 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 akcji (IPO, SPO) oraz instrumentów dłużnych dla klientów korporacyjnych, obligacje i bony skarbowe, zadłużenie pozarządowe, transakcje buy sell back i sell buy back oraz transakcje repo, jak również usługi leasingowe, faktoringowe i maklerskie. Podsegment Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej obejmuje wyniki spółek: 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. oraz mBank Hipoteczny S.A. Ponadto podsegment ten obejmuje wyniki segmentu korporacyjnego spółki Dom Maklerski mBanku S.A. do dnia podziału spółki.
  - *Rynki Finansowe*, podsegment, który obejmuje głównie działalność w zakresie operacji skarbowych (ang. treasury), rynków finansowych, zarządzania płynnością, ryzykiem stóp procentowych i walutowym Banku oraz jego portfelem handlowym i inwestycyjnym, a także organizowanie rynku dla instrumentów pieniężnych i pochodnych denominowanych w PLN. Bank prowadzi współpracę z wieloma bankami-korespondentami, a także nawiązuje relacje z innymi bankami oferując produkty takie jak konta bieżące, zadłużenie w rachunku bieżącym, kredyty udzielane samodzielnie i w ramach konsorcjum oraz kredyty ubezpieczone przez KUKI, 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.

Wdzielenia 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.

**Grupa mBanku S.A.**

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

(w tys. zł)

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

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

(w tys. zł)

**Sprawozdawczość według segmentów działalności Grupy mBanku S.A.**

za okres od 1 stycznia do 30 września 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				
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>552 636</b>	<b>227 919</b>	<b>1 294 919</b>	<b>4 099</b>	<b>2 079 573</b>	<b>2 079 573</b>
- sprzedaż klientom zewnętrznym	543 876	529 100	1 004 059	2 538	2 079 573	
- sprzedaż innym segmentom	8 760	(301 181)	290 860	1 561	-	
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>271 845</b>	<b>(3 257)</b>	<b>375 271</b>	<b>11 952</b>	<b>655 811</b>	<b>655 811</b>
<b>Przychody z tytułu dywidend</b>	<b>-</b>	<b>410</b>	<b>5</b>	<b>2 613</b>	<b>3 028</b>	<b>3 028</b>
<b>Wynik na działalności handlowej</b>	<b>182 017</b>	<b>(44 399)</b>	<b>75 036</b>	<b>5 348</b>	<b>218 002</b>	<b>218 002</b>
<b>Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone</b>	<b>20 973</b>	<b>6 839</b>	<b>230 394</b>	<b>(7 674)</b>	<b>250 532</b>	<b>250 532</b>
<b>Udział w zyskach (stratach) inwestycji we wspólne przedsięwzięcia</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(107)</b>	<b>(107)</b>	<b>(107)</b>
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>43 920</b>	<b>38</b>	<b>31 935</b>	<b>119 432</b>	<b>195 325</b>	<b>195 325</b>
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek</b>	<b>(108 124)</b>	<b>14</b>	<b>(214 733)</b>	<b>(2 872)</b>	<b>(325 715)</b>	<b>(325 715)</b>
<b>Ogólne koszty administracyjne</b>	<b>(481 034)</b>	<b>(71 144)</b>	<b>(724 240)</b>	<b>(25 152)</b>	<b>(1 301 570)</b>	<b>(1 301 570)</b>
<b>Amortyzacja</b>	<b>(55 852)</b>	<b>(6 820)</b>	<b>(104 812)</b>	<b>(2 304)</b>	<b>(169 788)</b>	<b>(169 788)</b>
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>(29 585)</b>	<b>(96)</b>	<b>(38 843)</b>	<b>(82 998)</b>	<b>(151 522)</b>	<b>(151 522)</b>
<b>Wynik działalności operacyjnej</b>	<b>396 796</b>	<b>109 504</b>	<b>924 932</b>	<b>22 337</b>	<b>1 453 569</b>	<b>1 453 569</b>
<b>Podatki od pozycji bilansowych Grupy</b>	<b>(87 150)</b>	<b>(18 749)</b>	<b>(128 291)</b>	<b>(1 947)</b>	<b>(236 137)</b>	<b>(236 137)</b>
<b>Wynik segmentu (brutto)</b>	<b>309 646</b>	<b>90 755</b>	<b>796 641</b>	<b>20 390</b>	<b>1 217 432</b>	<b>1 217 432</b>
Podatek dochodowy					(288 031)	(288 031)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.					926 765	926 765
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące					2 636	2 636
<b>Aktywa segmentu</b>	<b>34 601 920</b>	<b>43 826 701</b>	<b>50 243 889</b>	<b>1 108 213</b>	<b>129 780 723</b>	<b>129 780 723</b>
<b>Zobowiązania segmentu</b>	<b>28 150 055</b>	<b>35 811 743</b>	<b>52 145 087</b>	<b>703 297</b>	<b>116 810 182</b>	<b>116 810 182</b>
<b>Pozostałe pozycje segmentu</b>						
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne	116 018	4 851	62 456	642	183 967	

**Grupa mBanku S.A.**Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za III 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				
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>755 179</b>	<b>191 746</b>	<b>1 565 578</b>	<b>(1 130)</b>	<b>2 511 373</b>	<b>2 511 373</b>
- 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)	-	
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>376 722</b>	<b>(1 804)</b>	<b>507 286</b>	<b>14 972</b>	<b>897 176</b>	<b>897 176</b>
<b>Przychody z tytułu dywidend</b>	<b>14 226</b>	<b>139</b>	<b>77</b>	<b>3 098</b>	<b>17 540</b>	<b>17 540</b>
<b>Wynik na działalności handlowej</b>	<b>215 769</b>	<b>(17 419)</b>	<b>95 671</b>	<b>(1 086)</b>	<b>292 935</b>	<b>292 935</b>
<b>Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone</b>	<b>19 138</b>	<b>5 802</b>	<b>194 032</b>	<b>95 436</b>	<b>314 408</b>	<b>314 408</b>
<b>Udział w zyskach (stratach) inwestycji we wspólne przedsięwzięcia</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(141)</b>	<b>(141)</b>	<b>(141)</b>
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>65 254</b>	<b>708</b>	<b>52 168</b>	<b>127 729</b>	<b>245 859</b>	<b>245 859</b>
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek</b>	<b>(177 783)</b>	<b>(754)</b>	<b>(224 262)</b>	<b>(18 423)</b>	<b>(421 222)</b>	<b>(421 222)</b>
<b>Ogólne koszty administracyjne</b>	<b>(620 795)</b>	<b>(89 550)</b>	<b>(964 778)</b>	<b>(175 823)</b>	<b>(1 850 946)</b>	<b>(1 850 946)</b>
<b>Amortyzacja</b>	<b>(74 939)</b>	<b>(8 552)</b>	<b>(112 638)</b>	<b>(3 521)</b>	<b>(199 650)</b>	<b>(199 650)</b>
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>(35 345)</b>	<b>(150)</b>	<b>(48 816)</b>	<b>(101 516)</b>	<b>(185 827)</b>	<b>(185 827)</b>
<b>Wynik działalności operacyjnej</b>	<b>537 426</b>	<b>80 166</b>	<b>1 064 318</b>	<b>(60 405)</b>	<b>1 621 505</b>	<b>1 621 505</b>
<b>Podatki od pozycji bilansowych Grupy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(3 650)</b>	<b>-</b>	<b>(3 650)</b>	<b>(3 650)</b>
<b>Wynik segmentu (brutto)</b>	<b>537 426</b>	<b>80 166</b>	<b>1 060 668</b>	<b>(60 405)</b>	<b>1 617 855</b>	<b>1 617 855</b>
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
<b>Aktywa segmentu</b>	<b>35 057 604</b>	<b>41 162 527</b>	<b>46 210 195</b>	<b>1 092 695</b>	<b>123 523 021</b>	<b>123 523 021</b>
<b>Zobowiązania segmentu</b>	<b>30 224 844</b>	<b>33 481 611</b>	<b>46 866 764</b>	<b>674 838</b>	<b>111 248 057</b>	<b>111 248 057</b>
<b>Pozostałe pozycje segmentu</b>						
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 III kwartał 2016 roku

(w tys. zł)

**Sprawozdawczość według segmentów działalności Grupy mBanku S.A.****za okres od 1 stycznia do 30 września 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				
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>551 937</b>	<b>124 759</b>	<b>1 160 432</b>	<b>(2 388)</b>	<b>1 834 740</b>	<b>1 834 740</b>
- sprzedaż klientom zewnętrznym	562 592	422 466	849 477	205	1 834 740	
- sprzedaż innym segmentom	(10 655)	(297 707)	310 955	(2 593)	-	
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>272 492</b>	<b>(1 045)</b>	<b>374 798</b>	<b>13 531</b>	<b>659 776</b>	<b>659 776</b>
<b>Przychody z tytułu dywidend</b>	<b>14 226</b>	<b>139</b>	<b>72</b>	<b>3 097</b>	<b>17 534</b>	<b>17 534</b>
<b>Wynik na działalności handlowej</b>	<b>161 477</b>	<b>(11 157)</b>	<b>72 425</b>	<b>(710)</b>	<b>222 035</b>	<b>222 035</b>
<b>Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone</b>	<b>(3 810)</b>	<b>340</b>	<b>194 348</b>	<b>(3 900)</b>	<b>186 978</b>	<b>186 978</b>
<b>Udział w zyskach (stratach) inwestycji we wspólne przedsięwzięcia</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(72)</b>	<b>(72)</b>	<b>(72)</b>
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>48 222</b>	<b>615</b>	<b>40 620</b>	<b>105 030</b>	<b>194 487</b>	<b>194 487</b>
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek</b>	<b>(109 371)</b>	<b>(1 111)</b>	<b>(182 006)</b>	<b>(26 105)</b>	<b>(318 593)</b>	<b>(318 593)</b>
<b>Ogólne koszty administracyjne</b>	<b>(464 419)</b>	<b>(66 450)</b>	<b>(695 238)</b>	<b>(27 023)</b>	<b>(1 253 130)</b>	<b>(1 253 130)</b>
<b>Amortyzacja</b>	<b>(56 240)</b>	<b>(6 364)</b>	<b>(81 195)</b>	<b>(2 712)</b>	<b>(146 511)</b>	<b>(146 511)</b>
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>(24 830)</b>	<b>(129)</b>	<b>(33 618)</b>	<b>(74 061)</b>	<b>(132 638)</b>	<b>(132 638)</b>
<b>Wynik działalności operacyjnej</b>	<b>389 684</b>	<b>39 597</b>	<b>850 638</b>	<b>(15 313)</b>	<b>1 264 606</b>	<b>1 264 606</b>
<b>Podatki od pozycji bilansowych Grupy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2 717)</b>	<b>-</b>	<b>(2 717)</b>	<b>(2 717)</b>
<b>Wynik segmentu (brutto)</b>	<b>389 684</b>	<b>39 597</b>	<b>847 921</b>	<b>(15 313)</b>	<b>1 261 889</b>	<b>1 261 889</b>
Podatek dochodowy					(267 122)	(267 122)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.					991 760	991 760
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące					3 007	3 007
<b>Aktywa segmentu</b>	<b>34 993 813</b>	<b>44 458 585</b>	<b>45 490 304</b>	<b>807 441</b>	<b>125 750 143</b>	<b>125 750 143</b>
<b>Zobowiązania segmentu</b>	<b>29 155 861</b>	<b>40 276 517</b>	<b>43 631 327</b>	<b>763 361</b>	<b>113 827 066</b>	<b>113 827 066</b>
<b>Pozostałe pozycje segmentu</b>						
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne	94 138	4 082	84 213	4 110	186 543	

**Grupa mBanku S.A.**

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

(w tys. zł)

Sprawozdawczość według segmentów geograficznych Grupy mBanku S.A. za okres	od 1 stycznia do 30 września 2016			od 1 stycznia do 31 grudnia 2015			od 1 stycznia do 30 września 2015		
	Polska	Zagranica	Razem	Polska	Zagranica	Razem	Polska	Zagranica	Razem
Wynik z tytułu odsetek	1 973 654	105 919	<b>2 079 573</b>	2 383 730	127 643	<b>2 511 373</b>	1 741 051	93 689	<b>1 834 740</b>
Wynik z tytułu opłat i prowizji	650 412	5 399	<b>655 811</b>	871 654	25 522	<b>897 176</b>	641 924	17 852	<b>659 776</b>
Przychody z tytułu dywidend	3 028	-	<b>3 028</b>	17 540	-	<b>17 540</b>	17 534	-	<b>17 534</b>
Wynik na działalności handlowej	214 167	3 835	<b>218 002</b>	288 215	4 720	<b>292 935</b>	218 522	3 513	<b>222 035</b>
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	206 298	44 234	<b>250 532</b>	314 408	-	<b>314 408</b>	186 978	-	<b>186 978</b>
Udział w zyskach (stratach) inwestycji we wspólne przedsięwzięcia	(107)	-	<b>(107)</b>	(141)	-	<b>(141)</b>	(72)	-	<b>(72)</b>
Pozostałe przychody operacyjne	188 653	6 672	<b>195 325</b>	242 745	3 114	<b>245 859</b>	191 793	2 694	<b>194 487</b>
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(321 779)	(3 936)	<b>(325 715)</b>	(411 834)	(9 388)	<b>(421 222)</b>	(311 850)	(6 743)	<b>(318 593)</b>
Ogólne koszty administracyjne	(1 211 722)	(89 848)	<b>(1 301 570)</b>	(1 750 584)	(100 362)	<b>(1 850 946)</b>	(1 176 206)	(76 924)	<b>(1 253 130)</b>
Amortyzacja	(166 901)	(2 887)	<b>(169 788)</b>	(195 794)	(3 856)	<b>(199 650)</b>	(143 632)	(2 879)	<b>(146 511)</b>
Pozostałe koszty operacyjne	(150 295)	(1 227)	<b>(151 522)</b>	(182 917)	(2 910)	<b>(185 827)</b>	(130 241)	(2 397)	<b>(132 638)</b>
Wynik działalności operacyjnej	1 385 408	68 161	<b>1 453 569</b>	1 577 022	44 483	<b>1 621 505</b>	1 235 801	28 805	<b>1 264 606</b>
Podatki od pozycji bilansowych Grupy	(221 197)	(14 940)	<b>(236 137)</b>	-	(3 650)	<b>(3 650)</b>	-	(2 717)	<b>(2 717)</b>
Wynik segmentu (brutto)	<b>1 164 211</b>	<b>53 221</b>	<b>1 217 432</b>	1 577 022	40 833	<b>1 617 855</b>	1 235 801	26 088	<b>1 261 889</b>
Podatek dochodowy			(288 031)			(313 727)			(267 122)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.			926 765			1 301 246			991 760
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące			2 636			2 882			3 007
<b>Aktywa segmentu, w tym:</b>	<b>124 979 637</b>	<b>4 801 086</b>	<b>129 780 723</b>	<b>119 572 565</b>	<b>3 950 456</b>	<b>123 523 021</b>	<b>122 109 449</b>	<b>3 640 694</b>	<b>125 750 143</b>
- aktywa trwałe	1 202 525	9 660	1 212 185	1 253 137	10 434	1 263 571	1 159 573	10 227	1 169 800
- aktywa z tytułu podatku odroczonego	484 075	2 637	486 712	366 088	-	366 088	326 965	1 550	328 515
<b>Zobowiązania segmentu</b>	<b>109 477 288</b>	<b>7 332 894</b>	<b>116 810 182</b>	<b>104 825 293</b>	<b>6 422 764</b>	<b>111 248 057</b>	<b>107 616 747</b>	<b>6 210 319</b>	<b>113 827 066</b>



**5. Wynik z tytułu odsetek**

za okres	od 01.01.2016 do 30.09.2016	od 01.01.2015 do 30.09.2015
<b>Przychody z tytułu odsetek</b>		
Kredyty i pożyczki z uwzględnieniem odwrócenia dyskonta dotyczącego odpisu z tytułu utraty wartości	2 035 118	1 911 397
Inwestycyjne papiery wartościowe	533 931	569 878
Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe	40 562	39 094
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	51 668	36 138
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych zaklasyfikowanych do księgi bankowej	149 909	95 820
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	43 590	34 274
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	11 893	10 281
Pozostałe	2 887	3 320
<b>Przychody z tytułu odsetek, razem</b>	<b>2 869 558</b>	<b>2 700 202</b>
<b>Koszty odsetek</b>		
Z tytułu rozliczeń z bankami	(58 185)	(74 846)
Z tytułu rozliczeń z klientami	(495 688)	(512 427)
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(177 196)	(206 858)
Z tytułu zobowiązań podporządkowanych	(50 950)	(61 647)
Pozostałe	(7 966)	(9 684)
<b>Koszty odsetek, razem</b>	<b>(789 985)</b>	<b>(865 462)</b>

Przychody z tytułu odsetek związane z aktywami finansowymi, które utraciły wartość, wyniosły 76 948 tys. zł (za okres zakończony 30 września 2015 r.: 89 818 tys. zł).

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

za okres	od 01.01.2016 do 30.09.2016	od 01.01.2015 do 30.09.2015
<b>Przychody z tytułu opłat i prowizji</b>		
Prowizje za obsługę kart płatniczych	262 788	250 443
Opłaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej	222 896	208 697
Prowizje za pośrednictwo w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych zewnętrznych podmiotów finansowych	120 141	109 122
Prowizje z tytułu działalności maklerskiej i za organizację emisji	93 537	92 218
Prowizje za prowadzenie rachunków	126 146	124 408
Prowizje za realizację przelewów	81 723	76 635
Prowizje z tytułu udzielonych gwarancji oraz operacji dokumentowych	43 252	35 828
Prowizje za pośrednictwo w sprzedaży innych produktów zewnętrznych podmiotów finansowych	83 291	84 612
Prowizje z działalności powierniczej	18 901	16 815
Opłaty związane z zarządzaniem portfelem oraz pozostałe opłaty związane z zarządzaniem	9 833	10 960
Prowizje z tytułu obsługi gotówkowej	37 349	28 568
Pozostałe	21 768	13 592
<b>Przychody z tytułu opłat i prowizji, razem</b>	<b>1 121 625</b>	<b>1 051 898</b>

**Grupa mBanku S.A.**

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

(w tys. zł)

za okres	od 01.01.2016 do 30.09.2016	od 01.01.2015 do 30.09.2015
<b>Koszty z tytułu opłat i prowizji</b>		
Koszty obsługi i ubezpieczenia kart płatniczych	(170 874)	(150 331)
Koszty prowizji płacone na rzecz podmiotów zewnętrznych za sprzedaż produktów Banku	(90 821)	(73 193)
Koszty prowizji za pośrednictwo w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych zewnętrznym podmiotom finansowym	(1 667)	(1 520)
Uiszczone opłaty maklerskie	(37 326)	(22 925)
Koszty z tytułu obsługi gotówkowej	(33 566)	(24 132)
Koszty opłat na rzecz NBP i KIR	(7 529)	(7 027)
Uiszczone pozostałe opłaty	(124 031)	(112 994)
<b>Koszty z tytułu opłat i prowizji, razem</b>	<b>(465 814)</b>	<b>(392 122)</b>

za okres	od 01.01.2016 do 30.09.2016	od 01.01.2015 do 30.09.2015
<b>Prowizje za pośrednictwo w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych zewnętrznym podmiotom finansowym, w tym:</b>		
- Przychody z tytułu pośrednictwa ubezpieczeniowego	120 141	104 992
- Przychody z tytułu administracji polis	-	4 130
<b>Prowizje za pośrednictwo w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych zewnętrznym podmiotom finansowym razem</b>	<b>120 141</b>	<b>109 122</b>

**7. Przychody z tytułu dywidend**

za okres	od 01.01.2016 do 30.09.2016	od 01.01.2015 do 30.09.2015
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	415	211
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	2 613	17 323
<b>Przychody z tytułu dywidend, razem</b>	<b>3 028</b>	<b>17 534</b>

**8. Wynik na działalności handlowej**

za okres	od 01.01.2016 do 30.09.2016	od 01.01.2015 do 30.09.2015
<b>Wynik z pozycji wymiany</b>	<b>220 044</b>	<b>212 512</b>
Różnice kursowe netto z przeliczenia	225 468	65 153
Zyski z transakcji minus straty	(5 424)	147 359
<b>Wynik na pozostałej działalności handlowej oraz na rachunkowości zabezpieczeń</b>	<b>(2 042)</b>	<b>9 523</b>
Instrumenty odsetkowe	2 661	(4 916)
Instrumenty kapitałowe	(367)	2 427
Instrumenty na ryzyko rynkowe	3 100	3 349
Rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej, w tym:	5 716	9 993
- Wynik z wyceny pozycji zabezpieczanych	(96 284)	7 157
- Wynik z wyceny instrumentów zabezpieczających wartość godziwą	102 000	2 836
Niefektywna część rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(13 152)	(1 330)
<b>Wynik na działalności handlowej, razem</b>	<b>218 002</b>	<b>222 035</b>

Wynik z pozycji wymiany obejmuje zyski i straty z transakcji spot i kontraktów terminowych, opcji, kontraktów typu futures i przeliczonych aktywów i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych. Wynik z operacji instrumentami odsetkowymi obejmuje wynik z tytułu obrotu instrumentami rynku pieniężnego,

**Grupa mBanku S.A.**

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

(w tys. zł)

wynik z kontraktów swap dla stóp procentowych, opcji i innych instrumentów pochodnych. Wynik z operacji instrumentami kapitałowymi obejmuje wycenę oraz wynik z tytułu globalnego obrotu kapitałowymi papierami wartościowymi. Wynik z operacji instrumentami na ryzyko rynkowe obejmuje wynik z kontraktów futures na obligacje, na indeks, opcji na papiery wartościowe, indeksy giełdowe i kontrakty futures, wynik z transakcji terminowych na papiery wartościowe oraz wynik z kontraktów futures towarowy i swap towarowy.

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

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

za okres	od 01.01.2016 do 30.09.2016	od 01.01.2015 do 30.09.2015
Sprzedaż / wykup przez emitenta aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	258 648	2 776
Wynik związany ze sprzedażą jednostek zależnych i stowarzyszonych	3	190 165
Utrata wartości kapitałowych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	(7 677)	-
Utrata wartości inwestycji w jednostkach zależnych	(442)	(5 963)
<b>Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone, razem</b>	<b>250 532</b>	<b>186 978</b>

W 2016 roku pozycja sprzedaż/wykup aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży obejmuje głównie wynik w kwocie 251 732 tys. zł zrealizowany w związku z rozliczeniem transakcji przejęcia Visa Europe Limited przez Visa Inc.

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 2016 roku utrata wartości kapitałowych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży dotyczy spółki Polski Standard Płatności Sp. z o.o.

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 30.09.2016	od 01.01.2015 do 30.09.2015
Przychody z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych, aktywów do zbycia oraz zapasów	121 929	115 595
Przychody z działalności ubezpieczeniowej netto	-	23 898
Przychody ze sprzedaży usług	19 664	16 955
Przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego	6 739	7 162
Przychody z tytułu rozwiązania rezerw na przyszłe zobowiązania	1 656	2 258
Przychody z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych	2 090	3 187
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	174	79
Pozostałe	43 073	25 353
<b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>	<b>195 325</b>	<b>194 487</b>

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

Przychody ze sprzedaży usług dotyczą usług niebankowych.

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

**Grupa mBanku S.A.**

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

(w tys. zł)

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 trzy kwartały 2016 roku i za trzy kwartały 2015 roku.

za okres	od 01.01.2016 do 30.09.2016	od 01.01.2015 do 30.09.2015
<b>Przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego, w tym:</b>		
- Przychody z tytułu leasingu operacyjnego	42 133	41 421
- Koszty amortyzacji środków trwałych oddanych w leasing operacyjny	(35 394)	(34 259)
<b>Przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego razem</b>	<b>6 739</b>	<b>7 162</b>

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

za okres	od 01.01.2016 do 30.09.2016	od 01.01.2015 do 30.09.2015
Odpisy netto na należności od banków	456	(585)
Odpisy netto na kredyty i pożyczki udzielone klientom	(320 988)	(328 436)
Odpisy netto na zobowiązania warunkowe wobec klientów	(5 183)	10 428
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek</b>	<b>(325 715)</b>	<b>(318 593)</b>

**12. Ogólne koszty administracyjne**

za okres	od 01.01.2016 do 30.09.2016	od 01.01.2015 do 30.09.2015
Koszty pracownicze	(656 282)	(644 168)
Koszty rzeczowe, w tym:	(502 944)	(478 782)
- koszty logistyki	(253 687)	(247 401)
- koszty IT	(106 983)	(94 449)
- koszty marketingu	(92 190)	(87 769)
- koszty usług konsultingowych	(41 263)	(42 311)
- pozostałe koszty rzeczowe	(8 821)	(6 852)
Podatki i opłaty	(24 320)	(22 109)
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(112 517)	(102 330)
Odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	(5 507)	(5 741)
<b>Ogólne koszty administracyjne, razem</b>	<b>(1 301 570)</b>	<b>(1 253 130)</b>

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 30 września 2015 roku Grupa dokonała przeniesienia z ogólnych kosztów administracyjnych (z pozycji „Podatki i opłaty”) do nowej pozycji „Podatki od pozycji bilansowych Grupy” kwoty 2 717 tys. zł z tytułu podatku zapłaconego przez Oddział mBanku na Słowacji od łącznej kwoty zobowiązań.

Poniżej przedstawiono koszty pracownicze poniesione w okresie trzech kwartałów 2016 roku i w okresie trzech kwartałów 2015 roku.

**Grupa mBanku S.A.**

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

(w tys. zł)

za okres	od 01.01.2016 do 30.09.2016	od 01.01.2015 do 30.09.2015
Koszty wynagrodzeń	(538 404)	(522 027)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(87 394)	(83 943)
Wynagrodzenie dotyczące płatności w formie akcji, w tym:	(8 704)	(15 050)
- płatności w formie akcji rozliczane w opcjach na akcje mBanku S.A.	(7 488)	(10 728)
- płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych	(1 216)	(4 322)
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników	(21 780)	(23 148)
<b>Koszty pracownicze, razem</b>	<b>(656 282)</b>	<b>(644 168)</b>

**13. Pozostałe koszty operacyjne**

za okres	od 01.01.2016 do 30.09.2016	od 01.01.2015 do 30.09.2015
Koszty z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych, aktywów do zbycia oraz zapasów	(90 675)	(82 848)
Odpisy z tytułu rezerw na przyszłe zobowiązania	(14 077)	(8 485)
Przekazane darowizny	(2 564)	(2 618)
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	(598)	(2 385)
Koszty z tytułu utworzonych rezerw na pozostałe należności (poza kredytowymi)	(2 422)	(2 533)
Koszty sprzedaży usług	(1 270)	(1 240)
Koszty z tytułu spisanych należności i zobowiązań przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych	(113)	(195)
Utrata wartości aktywów niefinansowych	(788)	-
Koszty tworzenia odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(1 000)	(1 000)
Pozostałe koszty operacyjne	(38 015)	(31 334)
<b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>	<b>(151 522)</b>	<b>(132 638)</b>

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

Koszty sprzedaży usług dotyczą usług niebankowych.

**14. Zysk na jedną akcję**

Zysk na jedną akcję za 9 miesięcy – dane skonsolidowane Grupy mBanku S.A.

za okres	od 01.01.2016 do 30.09.2016	od 01.01.2015 do 30.09.2015
<b>Podstawowy:</b>		
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.	926 765	991 760
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	42 243 662	42 215 489
<b>Podstawowy zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)</b>	<b>21,94</b>	<b>23,49</b>
<b>Rozwodniony:</b>		
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A., zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję	926 765	991 760
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	42 243 662	42 215 489
Korekty na:		
- opcje na akcje	24 530	23 001
Ważona średnia liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję	42 268 192	42 238 490
<b>Rozwodniony zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)</b>	<b>21,93</b>	<b>23,48</b>

**Grupa mBanku S.A.**

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

(w tys. zł)

**Zysk na jedną akcję za 9 miesięcy – dane jednostkowe mBanku S.A.**

	za okres	od 01.01.2016 do 30.09.2016	od 01.01.2015 do 30.09.2015
<b>Podstawowy:</b>			
Zysk netto		922 184	991 757
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		42 243 662	42 215 489
<b>Podstawowy zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)</b>		<b>21,83</b>	<b>23,49</b>
<b>Rozwodniony:</b>			
Zysk netto zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję		922 184	991 757
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		42 243 662	42 215 489
Korekty na:			
- opcje na akcje		24 530	23 001
Ważona średnia liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję		42 268 192	42 238 490
<b>Rozwodniony zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)</b>		<b>21,82</b>	<b>23,48</b>

**15. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu**

	30.09.2016			31.12.2015			30.09.2015		
	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
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>	<b>2 861 967</b>	<b>1 303 381</b>	<b>4 165 348</b>	<b>533 998</b>	<b>16 697</b>	<b>550 695</b>	<b>1 160 558</b>	<b>1 385 718</b>	<b>2 546 276</b>
Emitowane przez rząd	2 552 087	1 303 381	3 855 468	161 795	16 697	178 492	721 087	1 385 718	2 106 805
- obligacje rządowe	2 552 087	1 303 381	3 855 468	161 795	16 697	178 492	721 087	1 385 718	2 106 805
Pozostałe dłużne papiery wartościowe	309 880	-	309 880	372 203	-	372 203	439 471	-	439 471
- obligacje banków	167 976	-	167 976	248 156	-	248 156	312 049	-	312 049
- certyfikaty depozytowe	20 607	-	20 607	73 124	-	73 124	46 921	-	46 921
- obligacje korporacyjne	121 297	-	121 297	50 923	-	50 923	80 501	-	80 501
<b>Kapitałowe papiery wartościowe</b>	<b>11 894</b>	<b>-</b>	<b>11 894</b>	<b>6 846</b>	<b>-</b>	<b>6 846</b>	<b>14 849</b>	<b>-</b>	<b>14 849</b>
- notowane	9 357	-	9 357	4 192	-	4 192	12 229	-	12 229
- nie notowane	2 537	-	2 537	2 654	-	2 654	2 620	-	2 620
<b>Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe razem</b>	<b>2 873 861</b>	<b>1 303 381</b>	<b>4 177 242</b>	<b>540 844</b>	<b>16 697</b>	<b>557 541</b>	<b>1 175 407</b>	<b>1 385 718</b>	<b>2 561 125</b>

**16. Pochodne instrumenty finansowe**

	30.09.2016		31.12.2015		30.09.2015	
	aktywa	zobowiązania	aktywa	zobowiązania	aktywa	zobowiązania
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu zaklasyfikowane do księgi bankowej	192 871	82 323	199 861	114 081	293 553	165 034
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu zaklasyfikowane do księgi handlowej	1 709 210	1 807 768	2 952 012	3 057 543	3 177 925	3 213 137
Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające wartość godziwą	282 525	4 116	146 694	2 014	218 904	2 350
Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające przepływy pieniężne	23 569	378	50 761	-	47 280	-
Efekt kompensowania	(120 780)	(128 028)	-	-	-	-
<b>Razem pochodne instrumenty finansowe aktywa/zobowiązania</b>	<b>2 087 395</b>	<b>1 766 557</b>	<b>3 349 328</b>	<b>3 173 638</b>	<b>3 737 662</b>	<b>3 380 521</b>

Grupa posiada następujące rodzaje instrumentów pochodnych:

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

gotówkowego rozliczenia w określonym terminie w przyszłości różnicy pomiędzy określoną w umowie stopą procentową a aktualną stopą rynkową, na bazie teoretycznej kwoty kapitału.

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

**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;
- Kredytu otrzymanego przez mBank z Europejskiego Banku Inwestycyjnego. Instrumentem zabezpieczającym jest Interest Rate Swap zamieniający stałą stopę procentową na zmienną.

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

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

Okres, w którym oczekuje się wystąpienia przepływów pieniężnych oraz kiedy należy oczekiwać wywarcia przez nie wpływu na wyniki, to okres od października 2016 roku do lipca 2021 roku.

**Grupa mBanku S.A.**

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

(w tys. zł)

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

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

za okres	od 01.01.2016 do 30.09.2016	od 01.01.2015 do 30.09.2015
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej (Nota 5)	43 590	34 274
Wynik z wyceny pozycji zabezpieczanych (Nota 8)	(96 284)	7 157
Wynik z wyceny instrumentów zabezpieczających wartość godziwą (Nota 8)	102 000	2 836
<b>Łączny wynik na rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej ujęty w rachunku zysków i strat</b>	<b>49 306</b>	<b>44 267</b>

W poniższej nodzie zaprezentowano pozostałe całkowite dochody z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych na dzień 30 września 2016 roku i na dzień 30 września 2015 roku.

za okres	od 01.01.2016 do 30.09.2016	od 01.01.2015 do 30.09.2015
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	(1 834)	6 229
Kwota ujęta w okresie sprawozdawczym w przychodach z tytułu odsetek w rachunku zysków i strat	11 893	10 281
Niefektywna część zabezpieczenia przepływów pieniężnych ujęta w rachunku zysków i strat	(13 152)	(1 330)
Skumulowane pozostałe dochody całkowite brutto na koniec okresu sprawozdawczego	486	2 286
Podatek odroczone z tytułu skumulowanych pozostałych dochodów całkowitych na koniec okresu sprawozdawczego	(93)	(434)
Skumulowane pozostałe dochody całkowite netto na koniec okresu sprawozdawczego	393	1 852
Wpływ w okresie sprawozdawczym na pozostałe dochody całkowite (brutto)	(575)	(2 722)
Podatek odroczone z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	109	518
Wpływ w okresie sprawozdawczym na pozostałe dochody całkowite (netto)	(466)	(2 204)

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

za okres	od 01.01.2016 do 30.09.2016	od 01.01.2015 do 30.09.2015
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych (Nota 5)	11 893	10 281
Niefektywna część rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych (Nota 8)	(13 152)	(1 330)
<b>Łączny wynik na rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych ujęty w rachunku zysków i strat</b>	<b>(1 259)</b>	<b>8 951</b>



**18. Kredyty i pożyczki udzielone klientom**

	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom indywidualnym:</b>	<b>48 119 192</b>	<b>46 258 683</b>	<b>45 381 447</b>
- należności bieżące	6 505 968	5 897 129	5 922 211
- kredyty terminowe, w tym:	41 613 224	40 361 554	39 459 236
- kredyty hipoteczne i mieszkaniowe	34 624 536	34 184 208	33 361 007
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom korporacyjnym:</b>	<b>34 528 046</b>	<b>33 446 644</b>	<b>34 959 482</b>
- należności bieżące	4 735 447	3 976 187	4 437 598
- kredyty terminowe:	28 005 900	26 976 422	26 442 684
- udzielone dużym klientom	5 172 154	5 825 318	5 617 195
- udzielone średnim i małym klientom	22 833 746	21 151 104	20 825 489
- transakcje reverse repo / buy sell back	62 129	1 031 029	2 654 156
- pozostałe	1 724 570	1 463 006	1 425 044
<b>Kredyty i pożyczki udzielone sektorowi budżetowemu</b>	<b>1 310 185</b>	<b>1 520 728</b>	<b>1 631 140</b>
<b>Inne należności</b>	<b>241 433</b>	<b>183 355</b>	<b>476 991</b>
<b>Kredyty i pożyczki (brutto) udzielone klientom</b>	<b>84 198 856</b>	<b>81 409 410</b>	<b>82 449 060</b>
Rezerwa utworzona na należności od klientów (wielkość ujemna)	(3 189 226)	(2 975 864)	(3 041 849)
<b>Kredyty i pożyczki (netto) udzielone klientom</b>	<b>81 009 630</b>	<b>78 433 546</b>	<b>79 407 211</b>
Krótkoterminowe (do 1 roku)	27 182 340	26 169 938	24 170 807
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	53 827 290	52 263 608	55 236 404

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

Wartość kredytów udzielonych mikroprzedsiębiorstwom w prezentowanych okresach sprawozdawczych wynosi: 30 września 2016 roku – 5 342 173 tys. zł, 31 grudnia 2015 roku – 4 846 128 tys. zł, 30 września 2015 roku – 4 847 611 tys. zł.

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

	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
<b>Kredyty hipoteczne i mieszkaniowe udzielone klientom indywidualnym (w tys. zł), w tym:</b>	<b>34 624 536</b>	<b>34 184 208</b>	<b>33 361 007</b>
- PLN	9 178 329	8 120 780	7 520 964
- CHF	18 413 068	19 177 139	19 182 163
- EUR	3 888 470	4 001 819	3 947 432
- CZK	2 783 383	2 502 599	2 340 529
- USD	316 866	338 628	332 805
- pozostałe waluty	44 420	43 243	37 114
<b>Kredyty hipoteczne i mieszkaniowe udzielone klientom indywidualnym, w oryginalnych walutach (główne waluty, w tysiącach jednostek)</b>			
- PLN	9 178 329	8 120 780	7 520 964
- CHF	4 626 167	4 868 035	4 945 768
- EUR	899 913	939 063	931 306
- CZK	17 439 743	15 869 366	15 003 391
- USD	82 179	86 803	88 151

**Grupa mBanku S.A.**

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

(w tys. zł)

**Rezerwy na utratę wartości kredytów i pożyczek**

	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
<b>Poniesione, ale nie zidentyfikowane straty</b>			
Zaangażowanie bilansowe brutto	79 249 902	76 777 938	77 592 003
Rezerwy na utratę wartości ekspozycji analizowanych portfelowo	(242 536)	(247 198)	(266 606)
<b>Zaangażowanie bilansowe netto</b>	<b>79 007 366</b>	<b>76 530 740</b>	<b>77 325 397</b>
<b>Należności, które utraciły wartość</b>			
Zaangażowanie bilansowe brutto	4 948 954	4 631 472	4 857 057
Rezerwy na należności, które utraciły wartość	(2 946 690)	(2 728 666)	(2 775 243)
<b>Zaangażowanie bilansowe netto</b>	<b>2 002 264</b>	<b>1 902 806</b>	<b>2 081 814</b>

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

Lp	Branże	Zadłużenie kapitałowe (w tys.zł)	%	Zadłużenie kapitałowe (w tys.zł)	%	Zadłużenie kapitałowe (w tys.zł)	%
		30.09.2016		31.12.2015		30.09.2015	
1.	Osoby fizyczne	48 119 192	57,15	46 258 683	56,82	45 381 447	55,04
2.	Obsługa rynku nieruchomości	5 883 817	6,99	4 975 227	6,11	4 916 356	5,96
3.	Budownictwo	3 734 641	4,43	3 743 369	4,60	3 919 862	4,75
4.	Handel hurtowy	3 418 160	4,06	3 141 017	3,86	3 306 427	4,01
5.	Handel detaliczny	2 314 723	2,75	2 244 062	2,76	2 227 188	2,70
6.	Transport i logistyka	2 052 811	2,44	1 858 064	2,28	1 803 534	2,19
7.	Branża spożywcza	1 907 711	2,27	1 899 778	2,33	1 988 400	2,41
8.	Paliwa i chemia	1 692 317	2,01	1 789 636	2,20	1 786 489	2,17
9.	Metale	1 644 468	1,95	1 395 689	1,71	1 437 346	1,74
10.	Branża drzewna	1 297 911	1,54	1 552 832	1,91	1 409 112	1,71
11.	Informacja i komunikacja	1 175 336	1,40	1 032 953	1,27	1 161 083	1,41
12.	Energetyka i ciepłownictwo	1 079 996	1,28	1 472 862	1,81	1 249 201	1,52
13.	Administracja publiczna	979 943	1,16	1 161 955	1,43	1 263 001	1,53
14.	Branża finansowa	964 140	1,14	934 170	1,15	886 020	1,07
15.	Usługi	881 839	1,05	538 987	0,66	527 280	0,64
16.	Działalność profesjonalna	881 683	1,05	734 330	0,90	690 284	0,84
17.	Hotele i restauracje	709 655	0,84	645 710	0,79	639 395	0,78
18.	Motoryzacja	537 619	0,64	489 478	0,60	494 074	0,60
19.	Elektronika i AGD	493 575	0,59	517 183	0,64	420 400	0,51
20.	Przemysł	458 421	0,54	438 525	0,54	458 315	0,56
21.	Usługi komunalne	413 504	0,49	369 308	0,45	372 561	0,45
22.	Górnictwo	400 246	0,48	498 312	0,61	479 192	0,58
23.	Kultura i rozrywka	324 321	0,39	448 834	0,55	401 517	0,49

Łączne zaangażowanie Grupy na dzień 30 września 2016 roku w wyżej wymienione branże (poza osobami fizycznymi) wynosi 39,49% portfela kredytowego (31 grudnia 2015 r. – 39,16%, 30 września 2015 r. – 38,62%).

**19. Inwestycyjne papiery wartościowe**

	30.09.2016			31.12.2015			30.09.2015		
	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
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>	<b>24 758 788</b>	<b>6 433 590</b>	<b>31 192 378</b>	<b>25 141 089</b>	<b>5 396 481</b>	<b>30 537 570</b>	<b>23 807 584</b>	<b>6 002 495</b>	<b>29 810 079</b>
Emitowane przez rząd	22 393 459	6 433 590	28 827 049	16 842 144	5 396 481	22 238 625	17 785 528	6 002 495	23 788 023
- obligacje rządowe	21 774 834	6 433 590	28 208 424	16 842 144	5 396 481	22 238 625	17 785 528	6 002 495	23 788 023
- bony skarbowe	618 625	-	618 625	-	-	-	-	-	-
Emitowane przez bank centralny	1 169 779	-	1 169 779	7 442 384	-	7 442 384	5 438 547	-	5 438 547
Pozostałe dłużne papiery wartościowe	1 195 550	-	1 195 550	856 561	-	856 561	583 509	-	583 509
- obligacje banków	147 818	-	147 818	233 158	-	233 158	94 671	-	94 671
- certyfikaty depozytowe	50 218	-	50 218	-	-	-	-	-	-
- obligacje korporacyjne	958 423	-	958 423	583 456	-	583 456	449 419	-	449 419
- obligacje komunalne	39 091	-	39 091	39 947	-	39 947	39 419	-	39 419
<b>Kapitałowe papiery wartościowe</b>	<b>65 472</b>	<b>-</b>	<b>65 472</b>	<b>199 379</b>	<b>-</b>	<b>199 379</b>	<b>216 060</b>	<b>-</b>	<b>216 060</b>
Notowane	-	-	-	-	-	-	184 394	-	184 394
Nie notowane	65 472	-	65 472	199 379	-	199 379	31 666	-	31 666
<b>Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe razem</b>	<b>24 824 260</b>	<b>6 433 590</b>	<b>31 257 850</b>	<b>25 340 468</b>	<b>5 396 481</b>	<b>30 736 949</b>	<b>24 023 644</b>	<b>6 002 495</b>	<b>30 026 139</b>
Krótkoterminowe (do 1 roku)	6 002 878	80 560	6 083 438	11 196 419	90 975	11 287 394	9 420 887	20 808	9 441 695
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	18 821 382	6 353 030	25 174 412	14 144 049	5 305 506	19 449 555	14 602 757	5 981 687	20 584 444

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

Zaprezentowana powyżej wartość kapitałowych papierów wartościowych wycenianych według wartości godziwej obejmuje utworzone rezerwy z tytułu utraty wartości w wysokości 19 135 tys. zł (31 grudnia 2015 r. – 19 754 tys. zł, 30 września 2015 r. – 17 519 tys. zł).

Na dzień 30 września 2016 roku kapitałowe papiery wartościowe obejmują wartość godziwą akcji uprzywilejowanych Visa Inc. w kwocie 37 545 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2015 roku kapitałowe papiery wartościowe obejmują wartość godziwą udziału w Visa Europe Ltd. W kwocie 167 243 tys. zł.

Na dzień 30 września 2015 roku kapitałowe papiery wartościowe notowane obejmują wartość godziwą akcji PZU S.A. w kwocie 184 394 tys. zł. Na dzień 30 września 2016 roku oraz 31 grudnia 2015 roku Grupa nie posiadała akcji PZU S.A.

**20. Wartości niematerialne**

	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	1
Wartość firmy	3 532	3 532	3 532
Patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	347 333	347 357	342 194
- oprogramowanie komputerowe	267 081	249 964	242 935
Inne wartości niematerialne	4 347	5 154	5 435
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	146 705	163 006	125 998
<b>Wartości niematerialne, razem</b>	<b>501 917</b>	<b>519 049</b>	<b>477 160</b>

**21. Rzeczowe aktywa trwałe**

	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Środki trwałe, w tym:	668 893	660 017	659 246
- grunty	1 335	1 335	1 335
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	187 133	193 652	196 589
- urządzenia	163 876	149 573	148 494
- środki transportu	237 483	231 210	226 433
- pozostałe środki trwałe	79 066	84 247	86 395
Środki trwałe w budowie	41 375	84 505	33 394
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>710 268</b>	<b>744 522</b>	<b>692 640</b>

**Grupa mBanku S.A.**

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

(w tys. zł)

**22. Zobowiązania wobec klientów**

	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
<b>Klienci indywidualni:</b>	<b>50 734 937</b>	<b>46 117 051</b>	<b>42 457 713</b>
Środki na rachunkach bieżących	35 432 973	32 468 053	31 007 294
Depozyty terminowe	15 237 274	13 604 623	11 109 349
Inne zobowiązania (z tytułu)	64 690	44 375	341 070
- zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	34 588	22 205	22 181
- pozostałe	30 102	22 170	318 889
<b>Klienci korporacyjni:</b>	<b>33 828 952</b>	<b>34 423 929</b>	<b>34 922 165</b>
Środki na rachunkach bieżących	17 241 776	16 800 113	15 705 599
Depozyty terminowe	9 900 428	12 209 975	11 958 379
Kredyty i pożyczki otrzymane	4 094 316	3 634 064	3 613 919
Transakcje repo	2 011 418	1 093 712	3 089 047
Inne zobowiązania (z tytułu)	581 014	686 065	555 221
- zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	429 259	566 645	455 562
- pozostałe	151 755	119 420	99 659
<b>Klienci sektora budżetowego:</b>	<b>624 336</b>	<b>599 886</b>	<b>1 166 023</b>
Środki na rachunkach bieżących	401 258	468 038	373 562
Depozyty terminowe	222 525	131 104	791 147
Inne zobowiązania (z tytułu)	553	744	1 314
- pozostałe	553	744	1 314
<b>Zobowiązania wobec klientów, razem</b>	<b>85 188 225</b>	<b>81 140 866</b>	<b>78 545 901</b>
<b>Krótkoterminowe (do 1 roku)</b>	<b>79 197 210</b>	<b>74 696 817</b>	<b>73 052 135</b>
<b>Długoterminowe (powyżej 1 roku)</b>	<b>5 991 015</b>	<b>6 444 049</b>	<b>5 493 766</b>

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: 30 września 2016 r. – 4 298 289 tys. zł, 31 grudnia 2015 r. – 4 111 261 tys. zł, 30 września 2015 r. – 3 513 033 tys. zł.

**23. Rezerwy**

	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Na pozabilansowe udzielone zobowiązania warunkowe*	50 827	45 606	39 197
Na sprawy sporne	107 393	99 582	97 770
Pozostałe	26 981	80 228	28 568
<b>Rezerwy, razem</b>	<b>185 201</b>	<b>225 416</b>	<b>165 535</b>

\* 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**

	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
<b>Stan na początek okresu (wg tytułów)</b>	<b>225 416</b>	<b>176 881</b>	<b>176 881</b>
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
<b>Zmiana w okresie (z tytułu)</b>	<b>(40 215)</b>	<b>48 535</b>	<b>(11 346)</b>
- odpis w koszty	97 769	215 357	111 554
- rozwiązanie rezerw	(79 452)	(150 761)	(114 826)
- spisanie w ciężar utworzonej rezerwy	(58 554)	(16 167)	(8 121)
- przeniesienie do innych pozycji bilansu	-	37	37
- różnice kursowe	22	69	10
<b>Stan na koniec okresu (wg tytułów)</b>	<b>185 201</b>	<b>225 416</b>	<b>165 535</b>
Na pozabilansowe udzielone zobowiązania warunkowe	50 827	45 606	39 197
Na sprawy sporne	107 393	99 582	97 770
Pozostałe	26 981	80 228	28 568

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>778 252</b>	<b>645 554</b>	<b>645 554</b>
- Zmiany przez rachunek zysków i strat	111 873	112 886	12 765
- Zmiany przez pozostałe dochody całkowite	16	4 621	43 897
- Pozostałe zmiany	-	15 191	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>890 141</b>	<b>778 252</b>	<b>702 216</b>

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>(413 145)</b>	<b>(382 923)</b>	<b>(382 923)</b>
- Zmiany przez rachunek zysków i strat	(46 380)	(17 887)	7 897
- Zmiany przez pozostałe dochody całkowite	55 150	524	216
- Pozostałe zmiany	36	(12 859)	112
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>(404 339)</b>	<b>(413 145)</b>	<b>(374 698)</b>

Podatek dochodowy	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Podatek dochodowy bieżący	(353 524)	(408 726)	(287 784)
Podatek dochodowy odroczonej ujęty w rachunku zysków i strat	65 493	94 999	20 662
<b>Obciążenie podatkowe ujęte w rachunku zysków i strat</b>	<b>(288 031)</b>	<b>(313 727)</b>	<b>(267 122)</b>
Podatek dochodowy ujęty przez pozostałe dochody całkowite	50 047	47 704	81 695
<b>Podatek dochodowy razem</b>	<b>(237 984)</b>	<b>(266 023)</b>	<b>(185 427)</b>

**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

**Grupa mBanku S.A.**

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

(w tys. zł)

parametrami estymowanymi wewnątrznie przez Grupę. Wszystkie istotne otwarte pozycje w instrumentach pochodnych (walutowych i stopy procentowej) są wyceniane modelami rynkowymi, które są zasilane cenami lub parametrami obserwowalnymi przez rynek. Papiery komercyjne emitentów krajowych są wyceniane głównie z modelu (dyskontowanie przepływów finansowych), który oprócz rynkowej krzywej stóp procentowych używa spreadów kredytowych wyznaczonych wewnątrznie.

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

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

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

	30.09.2016		31.12.2015		30.09.2015	
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa
<b>Aktywa finansowe</b>						
<b>Należności od banków</b>	<b>2 920 734</b>	<b>2 918 496</b>	<b>1 897 334</b>	<b>1 895 673</b>	<b>2 793 756</b>	<b>2 791 307</b>
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</b>	<b>81 009 630</b>	<b>81 898 357</b>	<b>78 433 546</b>	<b>78 962 650</b>	<b>79 407 211</b>	<b>79 524 258</b>
<b>Klienci indywidualni</b>	<b>46 449 291</b>	<b>47 554 826</b>	<b>44 726 181</b>	<b>45 635 346</b>	<b>43 762 494</b>	<b>44 278 323</b>
należności bieżące	5 788 602	5 818 953	5 214 087	5 283 808	5 271 770	5 302 551
kredyty terminowe w tym:	40 660 689	41 735 873	39 512 094	40 351 538	38 490 724	38 975 772
- kredyty hipoteczne i mieszkaniowe	34 090 998	34 975 346	33 692 879	34 412 912	32 756 298	33 145 474
<b>Klienci korporacyjni</b>	<b>33 009 610</b>	<b>32 797 799</b>	<b>32 004 393</b>	<b>31 635 612</b>	<b>33 545 357</b>	<b>33 159 320</b>
należności bieżące	4 528 878	4 498 077	3 771 327	3 737 886	4 200 641	4 163 376
kredyty terminowe	26 746 107	26 565 030	25 788 441	25 453 099	25 304 180	24 955 408
- udzielone dużym klientom	5 000 104	4 945 353	5 667 803	5 591 521	5 423 550	5 340 653
- udzielone średnim i małym klientom	21 746 003	21 619 677	20 120 638	19 861 578	19 880 630	19 614 755
transakcje reverse repo /buy sell back	62 129	62 129	1 031 029	1 031 029	2 654 156	2 654 156
pozostałe	1 672 496	1 672 563	1 413 596	1 413 598	1 386 380	1 386 380
<b>Klienci budżetowi</b>	<b>1 309 298</b>	<b>1 304 301</b>	<b>1 519 617</b>	<b>1 508 337</b>	<b>1 622 369</b>	<b>1 609 624</b>
<b>Inne należności</b>	<b>241 431</b>	<b>241 431</b>	<b>183 355</b>	<b>183 355</b>	<b>476 991</b>	<b>476 991</b>
<b>Zobowiązania finansowe</b>						
<b>Zobowiązania wobec innych banków</b>	<b>11 562 896</b>	<b>11 575 737</b>	<b>12 019 331</b>	<b>11 813 534</b>	<b>14 783 138</b>	<b>14 497 696</b>
<b>Zobowiązania wobec klientów</b>	<b>85 188 225</b>	<b>85 249 253</b>	<b>81 140 866</b>	<b>81 266 808</b>	<b>78 545 901</b>	<b>78 672 642</b>
<b>Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</b>	<b>12 192 188</b>	<b>12 431 738</b>	<b>8 946 195</b>	<b>8 890 686</b>	<b>11 280 897</b>	<b>11 197 439</b>
<b>Zobowiązania podporządkowane</b>	<b>3 851 380</b>	<b>3 750 029</b>	<b>3 827 315</b>	<b>3 919 644</b>	<b>3 785 284</b>	<b>3 879 987</b>

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

Należności od banków oraz kredyty i pożyczki udzielone klientom. Wartość godziwa należności od banków oraz kredytów i pożyczek udzielonych klientom została wyliczona jako wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych przy zastosowaniu bieżących stóp procentowych uwzględniając wysokość 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**

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.

30.09.2016	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny
<b>POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ</b>				
<b>AKTYWA FINANSOWE</b>				
<b>Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu, w tym:</b>	<b>4 177 242</b>	<b>3 868 881</b>	<b>2 537</b>	<b>305 824</b>
<b>Dłużne papiery wartościowe:</b>	<b>4 165 348</b>	<b>3 859 524</b>	-	<b>305 824</b>
- obligacje rządowe	3 855 468	3 855 468	-	-
- certyfikaty depozytowe	20 607	-	-	20 607
- obligacje bankowe	167 976	1 093	-	166 883
- obligacje korporacyjne	121 297	2 963	-	118 334
<b>Kapitałowe papiery wartościowe</b>	<b>11 894</b>	<b>9 357</b>	<b>2 537</b>	-
- notowane	9 357	9 357	-	-
- nie notowane	2 537	-	2 537	-
<b>Pochodne instrumenty finansowe, w tym:</b>	<b>2 087 395</b>	-	<b>2 087 395</b>	-
<b>Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu:</b>	<b>1 782 920</b>	-	<b>1 782 920</b>	-
- instrumenty odsetkowe	1 437 153	-	1 437 153	-
- instrumenty walutowe	320 849	-	320 849	-
- instrumenty na ryzyko rynkowe	24 918	-	24 918	-
<b>Pochodne instrumenty zabezpieczające:</b>	<b>304 475</b>	-	<b>304 475</b>	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej	282 525	-	282 525	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych	21 950	-	21 950	-
<b>Inwestycyjne papiery wartościowe</b>	<b>31 257 850</b>	<b>29 191 760</b>	<b>1 170 089</b>	<b>896 001</b>
<b>Dłużne papiery wartościowe:</b>	<b>31 192 378</b>	<b>29 190 976</b>	<b>1 169 779</b>	<b>831 623</b>
- obligacje rządowe	28 208 424	28 208 424	-	-
- bony skarbowe	618 625	618 625	-	-
- bony pieniężne	1 169 779	-	1 169 779	-
- certyfikaty depozytowe	50 218	-	-	50 218
- obligacje bankowe	147 818	-	-	147 818
- obligacje korporacyjne	958 423	363 927	-	594 496
- obligacje komunalne	39 091	-	-	39 091
<b>Kapitałowe papiery wartościowe</b>	<b>65 472</b>	<b>784</b>	<b>310</b>	<b>64 378</b>
- nie notowane	65 472	784	310	64 378
<b>AKTYWA FINANSOWE, RAZEM</b>	<b>37 522 487</b>	<b>33 060 641</b>	<b>3 260 021</b>	<b>1 201 825</b>

**Grupa mBanku S.A.**

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

(w tys. zł)

30.09.2016	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwołowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny
<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>				
<b>Pochodne instrumenty finansowe, w tym:</b>	<b>1 766 557</b>	-	<b>1 763 902</b>	<b>2 655</b>
<b>Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu:</b>	<b>1 763 680</b>	-	<b>1 761 025</b>	<b>2 655</b>
- instrumenty odsetkowe	1 430 619	-	1 430 619	-
- instrumenty walutowe	316 975	-	316 975	-
- instrumenty na ryzyko rynkowe	16 086	-	13 431	2 655
<b>Pochodne instrumenty zabezpieczające:</b>	<b>2 877</b>	-	<b>2 877</b>	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej	2 499	-	2 499	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych	378	-	378	-
<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE RAZEM</b>	<b>1 766 557</b>	-	<b>1 763 902</b>	<b>2 655</b>
<b>POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ OGÓŁEM</b>				
<b>AKTYWA FINANSOWE</b>	<b>37 522 487</b>	<b>33 060 641</b>	<b>3 260 021</b>	<b>1 201 825</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>	<b>1 766 557</b>	-	<b>1 763 902</b>	<b>2 655</b>

Aktywa finansowe wycenione do wartości godziwej na poziomie 3 - zmiana stanu w okresie od 1 stycznia do 30 września 2016 roku	Dłużne papiery przeznaczone do obrotu	Pochodne instrumenty finansowe	Dłużne inwestycyjne papiery wartościowe	Kapitałowe inwestycyjne papiery wartościowe
<b>Bilans otwarcia</b>	<b>371 229</b>	<b>420</b>	<b>816 614</b>	<b>198 624</b>
<b>Łączne zyski lub straty za okres</b>	<b>(477)</b>	<b>(420)</b>	<b>(12 293)</b>	<b>82 378</b>
Ujęte w rachunku zysków i strat:	(477)	(420)	-	251 091
- Wynik na działalności handlowej	(477)	(420)	-	8 906
- Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	-	-	-	242 185
Ujęte w pozostałych całkowitych dochodach:	-	-	(12 293)	(168 713)
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	(12 293)	(168 713)
Nabycie	1 128 414	-	376 216	5 278
Wykupy	(74 534)	-	-	-
Sprzedaże	(3 017 714)	-	(687 145)	(221 902)
Emisje	1 898 906	-	299 140	-
Transfery do poziomu 3	-	-	39 091	-
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>305 824</b>	-	<b>831 623</b>	<b>64 378</b>

Transfery pomiędzy poziomami w okresie od 1 stycznia do 30 września 2016 roku	Transfer do poziomu 1	Transfer z poziomu 1	Transfer do poziomu 2	Transfer z poziomu 2
<b>Inwestycyjne papiery wartościowe</b>	-	<b>(39 091)</b>	-	-
<b>Dłużne</b>	-	(39 091)	-	-

W okresie trzech kwartałów 2016 roku miało miejsce jedno przeniesienie z poziomu 1 do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej i było efektem braku ceny rynkowej obligacji komunalnych (niska płynność).

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 mogłyby 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 III 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
<b>POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ</b>				
<b>AKTYWA FINANSOWE</b>				
<b>Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu, w tym:</b>	<b>557 541</b>	<b>183 658</b>	<b>2 654</b>	<b>371 229</b>
<b>Dłużne papiery wartościowe:</b>	<b>550 695</b>	<b>179 466</b>	-	<b>371 229</b>
- 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
<b>Kapitałowe papiery wartościowe</b>	<b>6 846</b>	<b>4 192</b>	<b>2 654</b>	-
- notowane	4 192	4 192	-	-
- nie notowane	2 654	-	2 654	-
<b>Pochodne instrumenty finansowe, w tym:</b>	<b>3 349 328</b>	-	<b>3 348 908</b>	<b>420</b>
<b>Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu:</b>	<b>3 151 873</b>	-	<b>3 151 453</b>	<b>420</b>
- instrumenty odsetkowe	2 783 388	-	2 783 388	-
- instrumenty walutowe	348 317	-	348 317	-
- instrumenty na ryzyko rynkowe	20 168	-	19 748	420
<b>Pochodne instrumenty zabezpieczające:</b>	<b>197 455</b>	-	<b>197 455</b>	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej	146 694	-	146 694	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych	50 761	-	50 761	-
<b>Inwestycyjne papiery wartościowe</b>	<b>30 736 949</b>	<b>22 279 327</b>	<b>7 442 384</b>	<b>1 015 238</b>
<b>Dłużne papiery wartościowe:</b>	<b>30 537 570</b>	<b>22 278 572</b>	<b>7 442 384</b>	<b>816 614</b>
- 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	-	-
<b>Kapitałowe papiery wartościowe</b>	<b>199 379</b>	<b>755</b>	-	<b>198 624</b>
- nie notowane	199 379	755	-	198 624
<b>AKTYWA FINANSOWE, RAZEM</b>	<b>34 643 818</b>	<b>22 462 985</b>	<b>10 793 946</b>	<b>1 386 887</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>				
<b>Pochodne instrumenty finansowe, w tym:</b>	<b>3 173 638</b>	-	<b>3 173 638</b>	-
<b>Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu:</b>	<b>3 171 624</b>	-	<b>3 171 624</b>	-
- instrumenty odsetkowe	2 811 493	-	2 811 493	-
- instrumenty walutowe	342 407	-	342 407	-
- instrumenty na ryzyko rynkowe	17 724	-	17 724	-
<b>Pochodne instrumenty zabezpieczające:</b>	<b>2 014</b>	-	<b>2 014</b>	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej	2 014	-	2 014	-
<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE RAZEM</b>	<b>3 173 638</b>	-	<b>3 173 638</b>	-
<b>POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ OGÓŁEM</b>				
<b>AKTYWA FINANSOWE</b>	<b>34 643 818</b>	<b>22 462 985</b>	<b>10 793 946</b>	<b>1 386 887</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>	<b>3 173 638</b>	-	<b>3 173 638</b>	-

**Grupa mBanku S.A.**

 Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
 Sprawozdawczości Finansowej za III 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
<b>Bilans otwarcia</b>	<b>527 067</b>	<b>22</b>	<b>469</b>	<b>309 761</b>	<b>30 696</b>
<b>Łączne zyski lub straty za okres</b>	<b>931</b>	<b>(18)</b>	<b>(49)</b>	<b>14 312</b>	<b>160 974</b>
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)	-	-	-
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>371 229</b>	<b>-</b>	<b>420</b>	<b>816 614</b>	<b>198 624</b>

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

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.

30.09.2015	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny
<b>POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ</b>				
<b>AKTYWA FINANSOWE</b>				
<b>Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu, w tym:</b>	<b>2 561 125</b>	<b>2 120 030</b>	<b>2 620</b>	<b>438 475</b>
<b>Dłużne papiery wartościowe:</b>	<b>2 546 276</b>	<b>2 107 801</b>	<b>-</b>	<b>438 475</b>
- obligacje rządowe	2 106 805	2 106 805	-	-
- certyfikaty depozytowe	46 921	-	-	46 921
- obligacje bankowe	312 049	996	-	311 053
- obligacje korporacyjne	80 501	-	-	80 501
<b>Kapitałowe papiery wartościowe</b>	<b>14 849</b>	<b>12 229</b>	<b>2 620</b>	<b>-</b>
- notowane	12 229	12 229	-	-
- nie notowane	2 620	-	2 620	-
<b>Pochodne instrumenty finansowe, w tym:</b>	<b>3 737 662</b>	<b>-</b>	<b>3 737 660</b>	<b>2</b>
<b>Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu:</b>	<b>3 471 478</b>	<b>-</b>	<b>3 471 476</b>	<b>2</b>
- instrumenty odsetkowe	2 992 067	-	2 992 067	-
- instrumenty walutowe	467 154	-	467 154	-
- instrumenty na ryzyko rynkowe	12 257	-	12 255	2
<b>Pochodne instrumenty zabezpieczające:</b>	<b>266 184</b>	<b>-</b>	<b>266 184</b>	<b>-</b>
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej	218 904	-	218 904	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych	47 280	-	47 280	-
<b>Inwestycyjne papiery wartościowe</b>	<b>30 026 139</b>	<b>24 012 638</b>	<b>5 438 547</b>	<b>574 954</b>
<b>Dłużne papiery wartościowe:</b>	<b>29 810 079</b>	<b>23 827 442</b>	<b>5 438 547</b>	<b>544 090</b>
- obligacje rządowe	23 788 023	23 788 023	-	-
- bony pieniężne	5 438 547	-	5 438 547	-
- obligacje bankowe	94 671	-	-	94 671
- obligacje korporacyjne	449 419	-	-	449 419
- obligacje komunalne	39 419	39 419	-	-
<b>Kapitałowe papiery wartościowe</b>	<b>216 060</b>	<b>185 196</b>	<b>-</b>	<b>30 864</b>
- notowane	184 394	184 394	-	-
- nie notowane	31 666	802	-	30 864
<b>AKTYWA FINANSOWE, RAZEM</b>	<b>36 324 926</b>	<b>26 132 668</b>	<b>9 178 827</b>	<b>1 013 431</b>

**Grupa mBanku S.A.**

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

(w tys. zł)

30.09.2015	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny
<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>				
<b>Pochodne instrumenty finansowe, w tym:</b>	<b>3 380 521</b>	-	<b>3 380 493</b>	<b>28</b>
<b>Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu:</b>	<b>3 378 171</b>	-	<b>3 378 143</b>	<b>28</b>
- instrumenty odsetkowe	3 045 355	-	3 045 355	-
- instrumenty walutowe	323 764	-	323 740	24
- instrumenty na ryzyko rynkowe	9 052	-	9 048	4
<b>Pochodne instrumenty zabezpieczające:</b>	<b>2 350</b>	-	<b>2 350</b>	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej	2 350	-	2 350	-
<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE RAZEM</b>	<b>3 380 521</b>	-	<b>3 380 493</b>	<b>28</b>
<b>PÓWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ OGÓLEM</b>				
<b>AKTYWA FINANSOWE</b>	<b>36 324 926</b>	<b>26 132 668</b>	<b>9 178 827</b>	<b>1 013 431</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>	<b>3 380 521</b>	-	<b>3 380 493</b>	<b>28</b>

Aktywa finansowe wycenione do wartości godziwej na poziomie 3 - zmiana stanu w okresie od 1 stycznia do 30 września 2015 roku	Dłużne papiery przeznaczone do obrotu	Kapitałowe papiery przeznaczone do obrotu	Pochodne instrumenty finansowe	Dłużne inwestycyjne papiery wartościowe	Kapitałowe inwestycyjne papiery wartościowe
<b>Bilans otwarcia</b>	<b>527 067</b>	<b>22</b>	<b>469</b>	<b>309 761</b>	<b>30 696</b>
<b>Łączne zyski lub straty za okres</b>	<b>3 565</b>	<b>(18)</b>	<b>(467)</b>	<b>9 023</b>	<b>(3 538)</b>
Ujęte w rachunku zysków i strat:	3 565	(18)	(467)	3 300	(3 538)
- Wynik na działalności handlowej	3 565	(18)	(467)	-	94
- Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	-	-	-	3 300	(3 632)
Ujęte w pozostałych całkowitych dochodach:	-	-	-	5 723	-
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	5 723	-
Nabycie	1 174 413	-	-	111 622	6 840
Wykupy	(107 316)	-	-	(49 980)	-
Sprzedaże	(6 201 552)	-	-	(188 656)	(2 753)
Emisje	5 042 298	-	-	352 320	-
Rozliczenia	-	-	-	-	(381)
Transfery z poziomu 3	-	(4)	-	-	-
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>438 475</b>	-	<b>2</b>	<b>544 090</b>	<b>30 864</b>

Transfery pomiędzy poziomami w okresie od 1 stycznia do 30 września 2015 roku	Transfer do poziomu 1	Transfer z poziomu 1	Transfer do poziomu 2	Transfer z poziomu 2
<b>Inwestycyjne papiery wartościowe</b>	<b>4</b>	-	-	-
<b>Kapitałowe</b>	<b>4</b>	-	-	-

W okresie trzech kwartałów 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.

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

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

**Poziom 1**

Na dzień 30 września 2016 roku, na poziomie 1 hierarchii wartości Bank wykazał wartość godziwą obligacji rządowych i bonów skarbowych przeznaczonych do obrotu w kwocie 3 855 468 tys. zł (patrz Nota 15) oraz wartość godziwą inwestycyjnych obligacji rządowych i bonów skarbowych w kwocie 28 827 049 tys. zł (patrz Nota 19) (31 grudnia 2015 r. odpowiednio: 178 492 tys. zł i 22 238 625 tys. zł; 30 września 2015 r. odpowiednio: 2 106 805 tys. zł i 23 788 023 tys. zł). Poziom 1 obejmuje wartość godziwą obligacji emitowanych przez banki w kwocie 1 093 tys. zł (31 grudnia 2015 r.: 974 tys. zł; 30 września 2015 r.: 996 tys. zł) oraz wartość godziwą obligacji korporacyjnych w kwocie 2 963 tys. zł (31 grudnia 2015 r. i 30 września 2015 r – 0). Na dzień 31 grudnia 2015 roku i na dzień 30 września 2015 roku poziom 1 obejmował również wartość godziwą obligacji emitowanych przez jednostki budżetu terenowego w kwocie odpowiednio: 39 947 tys. zł i 39 419 tys. zł.

Ponadto na dzień 30 września 2016 roku poziom 1 obejmuje wartość akcji imiennych uprzywilejowanych Giełdy Papierów Wartościowych w kwocie 784 tys. zł (31 grudnia 2015 r.: 755 tys. zł; 30 września 2015

r.: 802 tys. zł) oraz wartość akcji spółek giełdowych w kwocie 9 357 tys. zł, (31 grudnia 2015 r.: 4 192 tys. zł; 30 września 2015 r.: 196 623 tys. zł, w tym wartość akcji PZU S.A. w kwocie 184 394 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 1 169 779 tys. zł (31 grudnia 2015 r.: 7 442 384 tys. zł, 30 września 2015 r.: 5 438 547 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 30 września 2016 roku, 31 grudnia 2015 roku i 30 września 2015 roku poziom 2 obejmuje również wartość opcji na indeks WIG20. Do wyceny opcji giełdowych na indeks WIG20 stosowany jest model wewnętrzny banku (bazujący na modelu zmienności implikowanej) zasilany parametrami rynkowymi.

### **Poziom 3**

Na poziomie 3 hierarchii wykazana jest wartość godziwa dłużnych komercyjnych papierów wartościowych emitowanych przez krajowe banki i przedsiębiorstwa (obligacje i certyfikaty depozytowe) w kwocie 1 462 283 tys. zł (31 grudnia 2015 r.: 1 187 843 tys. zł; 30 września 2015 r.: 982 565 tys. zł).

Poziom 3 obejmuje również wartość godziwą obligacji emitowanych przez jednostki budżetu terenowego w kwocie 39 091 tys. zł (31 grudnia 2015 r. i 30 września 2015 r.: 0).

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

Ponadto poziom 3 obejmuje głównie wartość godziwą kapitałowych papierów wartościowych w kwocie 64 378 tys. zł (31 grudnia 2015 r.: 198 624 tys. zł; 30 września 2015 r.: 30 864 tys. zł). Na dzień 30 września 2016 roku kwota ta obejmuje wartość uprzywilejowanych akcji Visa Inc. w wysokości 37 545 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2015 roku kwota ta obejmuje wartość udziału w Visa Europe Ltd w wysokości 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 III 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. 2009 Nr 33 poz. 259 z późniejszymi zmianami).

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

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

### 3. Sezonowość lub cykliczność działalności

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

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

#### ■ Ustawa o podatku od niektórych instytucji finansowych

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

Ustawa reguluje opodatkowanie aktywów niektórych instytucji finansowych. W przypadku banków, podstawą opodatkowania jest nadwyżka sumy wartości aktywów, wynikająca z zestawienia obrotów i sald, ustalonego na ostatni dzień miesiąca na podstawie zapisów księgi głównej, zgodnie ze standardami rachunkowości stosowanymi przez banki – ponad kwotę 4 mld zł, pomniejszona o wartość funduszy własnych i skarbowych papierów wartościowych. Stawka wprowadzonego ustawą podatku wynosi 0,0366% podstawy opodatkowania miesięcznie. Koszt z tytułu podatku od niektórych instytucji finansowych ujęty w wyniku finansowym i kapitałach Banku i Grupy za okres dziewięciu miesięcy 2016 roku wyniósł odpowiednio: 221 707 tys. zł i 233 171 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 III kwartale 2016 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

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

W III kwartale 2016 roku mBank Hipoteczny S.A. wyemitował listy zastawne 83 000 tys. EUR oraz obligacje w kwocie 1 062 500 tys. zł. W tym samym okresie spółka dokonała wykupu listów zastawnych w kwocie 150 000 tys. zł oraz obligacji w kwocie 884 800 tys. zł.

Ponadto, w dniu 21 września 2016 roku spółka mFinance France S.A. (mFF) dokonała emisji euroobligacji o wartości nominalnej 500 000 tys. EUR (równowartość 2 151 700 tys. zł według średniego kursu NBP z dnia 21 września 2016 roku) o terminie wykupu w dniu 26 września 2020 roku. Środki pochodzące z emisji zostały złożone przez mFF w mBanku na podstawie umowy z dnia 21 września 2016 roku w kwocie 498 750 tys. EUR (równowartość 2 146 321 tys. zł według średniego kursu NBP z dnia 21 września 2016 roku), jako kaucja stanowiąca zabezpieczenie udzielonej przez mBank gwarancji płatności wszystkich kwot, jakie mogą być płatne z tytułu papierów dłużnych wyemitowanych w ramach Programu Emisji Euroobligacji.

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

W dniu 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 III kwartału 2016 roku, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym**

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

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

■ mBank S.A. jako inna instytucja o znaczeniu systemowym

W dniu 4 października 2016 roku Komisja Nadzoru Finansowego (KNF) zidentyfikowała mBank S.A. jako inną instytucję o znaczeniu systemowym oraz nałożyła, na zasadzie indywidualnej i skonsolidowanej, bufor innej instytucji o znaczeniu systemowym w wysokości równoważnej 0,5% łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko, obliczonej zgodnie z art. 92 ust. 3 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniającym rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (Dz. Urz. UE L 176 z dnia 27 czerwca 2013 r., "Rozporządzenie CRR"). Decyzja KNF jest natychmiast wykonalna.

■ Aktualizacja dodatkowego wymogu kapitałowego w celu zabezpieczenia ryzyka wynikającego z walutowych kredytów hipotecznych dla gospodarstw domowych

W dniu 20 października 2016 r. Bank otrzymał decyzję KNF dotyczącą zalecenia Bankowi przestrzegania dodatkowego wymogu w zakresie funduszy własnych ponad wartość wynikającą z wymogów obliczonych zgodnie ze szczegółowymi zasadami określonymi w Rozporządzeniu CRR.

KNF zaleciła utrzymywanie przez mBank S.A. na poziomie jednostkowym funduszy własnych na pokrycie dodatkowego wymogu kapitałowego w celu zabezpieczenia ryzyka wynikającego z walutowych kredytów hipotecznych dla gospodarstw domowych, w wysokości 3,81 p.p. ponad wartość łącznego współczynnika kapitałowego, o którym mowa w art. 92 ust. 1 lit. c Rozporządzenia CRR, który powinien składać się co najmniej w 75% z kapitału Tier 1 (co odpowiada wymogowi kapitałowemu na poziomie 2,86 p.p. ponad wartość współczynnika kapitału Tier 1, o którym mowa w art. 92 ust. 1 lit. b Rozporządzenia CRR) oraz co najmniej w 56% z kapitału podstawowego Tier 1 (co odpowiada wymogowi kapitałowemu na poziomie 2,13 p.p. ponad wartość współczynnika kapitału podstawowego Tier 1, o którym mowa w art. 92 ust. 1 lit. a Rozporządzenia CRR). Niniejsza decyzja, zgodnie z art. 11 ust. 2 pkt 21 ustawy - Prawo bankowe, podlega natychmiastowemu wykonaniu.

Wcześniej mBank S.A. w ujęciu jednostkowym utrzymywał fundusze własne na pokrycie dodatkowego wymogu kapitałowego w celu zabezpieczenia ryzyka wynikającego z walutowych kredytów hipotecznych dla gospodarstw domowych na poziomie 4,39 p.p., który składa się co najmniej w 75% z kapitału Tier I (co odpowiada 3,29 p.p.).

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

**10. Zmiany zobowiązań warunkowych**

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

**13. Dokonywanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych**

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

**14. Rozwiązanie rezerw na koszty restrukturyzacji**

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

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

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

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

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

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

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

**19. Korekty błędów poprzednich okresów**

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

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

W III 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 30 września 2016 roku wyniosła 42 279 255 sztuki (31 grudnia 2015 r.: 42 238 924 sztuki, 30 września 2015 r.: 42 238 537 sztuk) o wartości nominalnej 4 zł na akcję. Wszystkie wyemitowane akcje są w pełni opłacone.

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

(w tys. zł)

ZAREJESTROWANY KAPITAŁ AKCYJNY (STRUKTURA) NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 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
imiennie zwykłe*	-	-	17 500	70 000	w całości opłacone gotówką	1986
zwykłe na okaziciela	-	-	2 500 000	10 000 000	w całości opłacone gotówką	1994
zwykłe na okaziciela	-	-	2 000 000	8 000 000	w całości opłacone gotówką	1995
zwykłe na okaziciela	-	-	4 500 000	18 000 000	w całości opłacone gotówką	1997
zwykłe na okaziciela	-	-	3 800 000	15 200 000	w całości opłacone gotówką	1998
zwykłe na okaziciela	-	-	170 500	682 000	w całości opłacone gotówką	2000
zwykłe na okaziciela	-	-	5 742 625	22 970 500	w całości opłacone gotówką	2004
zwykłe na okaziciela	-	-	270 847	1 083 388	w całości opłacone gotówką	2005
zwykłe na okaziciela	-	-	532 063	2 128 252	w całości opłacone gotówką	2006
zwykłe na okaziciela	-	-	144 633	578 532	w całości opłacone gotówką	2007
zwykłe na okaziciela	-	-	30 214	120 856	w całości opłacone gotówką	2008
zwykłe na okaziciela	-	-	12 395 792	49 583 168	w całości opłacone gotówką	2010
zwykłe na okaziciela	-	-	16 072	64 288	w całości opłacone gotówką	2011
zwykłe na okaziciela	-	-	36 230	144 920	w całości opłacone gotówką	2012
zwykłe na okaziciela	-	-	35 037	140 148	w całości opłacone gotówką	2013
zwykłe na okaziciela	-	-	36 044	144 176	w całości opłacone gotówką	2014
zwykłe na okaziciela	-	-	28 867	115 468	w całości opłacone gotówką	2015
zwykłe na okaziciela	-	-	40 331	161 324	w całości opłacone gotówką	2016
<b>Liczba akcji, razem</b>			<b>42 279 255</b>			
<b>Zarejestrowany kapitał akcyjny, razem</b>				<b>169 117 020</b>		
<b>Wartość nominalna jednej akcji (w zł)</b>		<b>4</b>				

\* Stan akcji na dzień bilansowy

W związku z rejestracją w dniu 17 października 2016 roku przez KDPW 872 akcji mBanku S.A. kapitał zakładowy mBanku S.A. wzrósł z dnia 17 października 2016 roku o kwotę 3 488 zł. Akcje zostały wyemitowane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Banku w drodze emisji akcji z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, w celu umożliwienia objęcia akcji mBanku S.A. osobom biorącym udział w programach motywacyjnych. Na dzień publikacji niniejszego skróconego sprawozdania finansowego kapitał zakładowy mBanku S.A. wynosił 169 120 508 zł i dzielił się na 42 280 127 akcji.

**23. Znaczące pakiety akcji**

W III 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 30 września 2016 roku posiadał 69,42% kapitału zakładowego i głosów na walnym zgromadzeniu mBanku S.A.

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

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



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

	Liczba uprawnień do akcji posiadanych na dzień przekazania raportu za I półrocze 2016 r.	Liczba uprawnień do akcji nabytych od dnia przekazania raportu za I półrocze 2016 r. do dnia przekazania raportu za III kwartał 2016 r.	Liczba uprawnień do akcji zrealizowanych od dnia przekazania raportu za I półrocze 2016 r. do dnia przekazania raportu za III kwartał 2016 r.	Liczba uprawnień do akcji posiadanych na dzień przekazania raportu za III kwartał 2016 r.
--	--	---	---	---

**Zarząd Banku**

1. Cezary Stypułkowski	-	2 302	2 302	-
2. Lidia Jabłonowska-Luba	-	1 285	1 285	-
3. Przemysław Gdański	-	1 285	1 285	-
4. Christoph Heins	-	-	-	-
5. Hans-Dieter Kemler	-	1 285	1 285	-
6. Cezary Kocik	-	1 394	1 394	-
7. Jarosław Mastalerz	-	1 472	1 472	-

	Liczba akcji posiadanych na dzień przekazania raportu za I półrocze 2016 r.	Liczba akcji nabytych od dnia przekazania raportu za I półrocze 2016 r. do dnia przekazania raportu za III kwartał 2016 r.	Liczba akcji zbytych od dnia przekazania raportu za I półrocze 2016 r. do dnia przekazania raportu za III kwartał 2016 r.	Liczba akcji posiadanych na dzień przekazania raportu za III kwartał 2016 r.
--	---	--	---	--

**Zarząd Banku**

1. Cezary Stypułkowski	10 057	2 302	-	12 359
2. Lidia Jabłonowska-Luba	1 316	1 285	2 601	-
3. Przemysław Gdański	6 540	1 285	2 325	5 500
4. Christoph Heins	-	-	-	-
5. Hans-Dieter Kemler	1 446	1 285	1 446	1 285
6. Cezary Kocik	1 745	1 394	1 745	1 394
7. Jarosław Mastalerz	2 708	1 472	-	4 180

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

Na dzień przekazania raportu za I półrocze 2016 roku Członek Rady Nadzorczej mBanku S.A. Pan Wiesław Thor posiadał 1 690 akcji Banku. Na dzień przekazania raportu za III kwartał 2016 roku Pan Wiesław Thor nie posiadał akcji Banku.

Pozostali Członkowie Rady Nadzorczej mBanku S.A. na dzień przekazania raportu za I półrocze 2016 roku i na dzień przekazania raportu za III 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 30 września 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 30 września 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 zawieszzonego postępowania z uwagi na zakończenie postępowania upadłościowego. W dniu 5 czerwca 2012 roku Sąd ponownie zawiesił postępowanie do czasu prawomocnego zakończenia sprawy z powództwa Pekao SA (wcześniej BPH SA) przeciwko Garbary Sp. z o.o. W listopadzie 2015 roku zostało wydane postanowienie o podjęciu zawieszzonego postępowania.

3. Roszczenia klientów Interbrok

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 zarzucili Bankowi pomocnictwo w sprzecznym z prawem działaniu Interbrok, które wyrządziło Powodom szkodę. W siedmiu z wymienionych spraw powództwa przeciwko Banku zostały oddalone i sprawy zostały prawomocnie zakończone. W ósmej sprawie powód cofnął pozew ze zrzeczeniem się roszczenia i Sąd Okręgowy umorzył postępowanie. W dziewiątej sprawie wartość przedmiotu sporu wynosi 275 423 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi i kosztami procesu. Suma ta według żądania pozwu ma obejmować nabyte przez Powoda w drodze cesji wierzytelności przysługujące poszkodowanym w stosunku do Interbrok z tytułu pomniejszenia (wskutek upadłości Interbrok) wierzytelności o zwrot wpłaconych przez poszkodowanych depozytów przeznaczonych na inwestowanie na rynku forex. Powód odpowiedzialność Banku opiera na pomocnictwie Banku do czynu niedozwolonego Interbrok, polegającego na prowadzeniu działalności maklerskiej bez zezwolenia. Aktualnie postępowanie w sprawie znajduje się na etapie postępowania przed sądem pierwszej instancji.

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

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

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

W dniu 6 maja 2011 roku Sąd Okręgowy w Łodzi postanowił oddalić wniosek mBanku S.A. o odrzucenie pozwu oraz postanowił rozpoznać sprawę w postępowaniu grupowym. Na to postanowienie mBank S.A. w dniu 13 czerwca 2011 roku złożył zażalenie do Sądu Apelacyjnego w Łodzi. W dniu 28 września 2011 roku Sąd Apelacyjny oddalił zażalenie mBanku S.A. Sprawa obecnie toczy się w trybie właściwym dla postępowania grupowego. W marcu 2012 roku zakończył się etap przystępowania nowych członków do postępowania grupowego. Na dzień 17 października 2012 roku skład grupy uprawomocnił się w liczbie 1247 członków. Sąd Okręgowy w Łodzi nie ustanowił również kaucji na rzecz mBanku S.A., o którą Bank wnosił. Bank w tej kwestii złożył zażalenie na to postanowienie. W dniu 29 listopada 2012 roku Sąd Apelacyjny w Łodzi oddalił zażalenie Banku dotyczące ustanowienia kaucji. Postanowienie jest prawomocne i Powód nie ma obowiązku wnoszenia kaucji. W styczniu 2013 roku została wysłana ostateczna odpowiedź na pozew, a w dniu 15 lutego 2013 roku Powód odniósł się w piśmie procesowym do odpowiedzi na pozew. Postanowieniem z dnia 18 lutego 2013 roku Sąd Okręgowy w Łodzi postanowił skierować strony do mediacji. Pismem z dnia 26 lutego 2013 roku Miejski Rzecznik Konsumentów złożył sprzeciw wobec skierowania sprawy do mediacji. W dniu 22 czerwca 2013 roku odbyła się rozprawa, a w dniu 3 lipca 2013 roku Sąd ogłosił wyrok, w którym uwzględnił w całości powództwo uznając, iż Bank 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.

Biegły sporządził opinię właściwą oraz uzupełniającą. Obecnie trwa wymiana stanowisk między stronami odnośnie opinii biegłego. Bank oczekuje na wyznaczenie terminu rozprawy.

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

W dniu 4 kwietnia 2016 roku został wniesiony do Sądu Okręgowego w Łodzi przeciwko mBankowi pozew zbiorowy przez Miejskiego Rzecznika Konsumentów jako reprezentanta grupy 390 osób fizycznych - klientów bankowości detalicznej mBanku, którzy zawarli z mBankiem umowy o kredyty hipoteczne waloryzowane kursem CHF. Pismem z dnia 23 maja 2016 roku powód rozszerzył listę członków grupy o kolejne 144 osoby. W pozwie zawarte zostały alternatywne roszczenia o ustalenie nieważności umów kredytowych w części tj. w zakresie postanowień odnoszących się do waloryzacji, bądź ustalenie, że przedmiotowe umowy są nieważne w całości, albo o ustalenie że postanowienia umowy odnoszące się do waloryzacji są nieważne w zakresie dopuszczającym waloryzację ponad 20% i poniżej 20% wartości kursu CHF z tabeli kursowej mBanku S.A. z dnia zawarcia odpowiednio każdej z umów kredytowych. Przedmiotowy pozew został mBankowi doręczony w dniu 13 czerwca 2016 roku. Termin pierwszej rozprawy został przez Sąd Okręgowy wyznaczony na 31 sierpnia 2016 roku. Sąd na posiedzeniu uwzględnił zarzut Banku odnośnie błędnych oświadczeń o przystąpieniu do grupy złożonych przez członków grupy. Sąd dał stronie powodowej 60 dni na ponowne złożenie prawidłowych oświadczeń. Niedopełnienie tego obowiązku będzie skutkowało zawieszeniem postępowania. Następny termin rozprawy został wyznaczony na 19 grudnia 2016 roku.

Na dzień 30 września 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 30 września 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 dniach od 13 czerwca 2016 do 13 września 2016 roku w spółce mFinance France trwała kontrola podatkowa prowadzona przez Francuskie władze skarbowe (Direction Generale des Finances Publiques Direction des verifications nationales et internationales) w zakresie prawidłowości rozliczeń podatkowych (w tym CIT i VAT) za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2015 roku. Kontrola nie wykazała istotnych nieprawidłowości.

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

**Grupa mBanku S.A.**

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

(w tys. zł)

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

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

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.

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

**26. Zobowiązania pozabilansowe**

Zobowiązania pozabilansowe na dzień 30 września 2016 roku, 31 grudnia 2015 roku i 30 września 2015 roku.

Dane skonsolidowane Grupy mBanku S.A.

	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
<b>1. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane:</b>	<b>28 772 967</b>	<b>27 926 983</b>	<b>28 299 517</b>
<b>Zobowiązania udzielone</b>	<b>26 849 458</b>	<b>26 180 428</b>	<b>26 336 982</b>
- finansowe	21 557 354	21 098 198	21 410 085
- gwarancje i inne produkty finansowe	5 279 274	5 081 900	4 806 567
- pozostałe zobowiązania	12 830	330	120 330
<b>Zobowiązania otrzymane</b>	<b>1 923 509</b>	<b>1 746 555</b>	<b>1 962 535</b>
- finansowe	59 200	-	251 270
- gwarancyjne	1 864 309	1 746 555	1 711 265
<b>2. Pochodne instrumenty finansowe (wartość nominalna kontraktów)</b>	<b>453 083 535</b>	<b>579 188 355</b>	<b>605 444 950</b>
Instrumenty pochodne na stopę procentową	341 168 916	494 009 390	504 677 346
Walutowe instrumenty pochodne	100 889 884	81 124 026	97 443 346
Instrumenty pochodne na ryzyko rynkowe	11 024 735	4 054 939	3 324 258
<b>Pozycje pozabilansowe razem</b>	<b>481 856 502</b>	<b>607 115 338</b>	<b>633 744 467</b>

**Grupa mBanku S.A.**

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

(w tys. zł)

Dane jednostkowe mBanku S.A.

	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
<b>1. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane:</b>	<b>34 697 953</b>	<b>31 424 087</b>	<b>33 796 505</b>
<b>Zobowiązania udzielone</b>	<b>32 835 215</b>	<b>29 687 445</b>	<b>31 926 869</b>
- finansowe	20 203 006	19 479 561	19 788 040
- gwarancje i inne produkty finansowe	12 619 709	10 207 884	12 018 829
- pozostałe zobowiązania	12 500	-	120 000
<b>Zobowiązania otrzymane</b>	<b>1 862 738</b>	<b>1 736 642</b>	<b>1 869 636</b>
- finansowe	-	-	251 270
- gwarancyjne	1 862 738	1 736 642	1 618 366
<b>2. Pochodne instrumenty finansowe (wartość nominalna kontraktów)</b>	<b>455 879 733</b>	<b>581 022 593</b>	<b>608 066 693</b>
Instrumenty pochodne na stopę procentową	342 452 204	494 681 050	506 159 309
Walutowe instrumenty pochodne	102 402 794	82 286 604	98 583 126
Instrumenty pochodne na ryzyko rynkowe	11 024 735	4 054 939	3 324 258
<b>Pozycje pozabilansowe razem</b>	<b>490 577 686</b>	<b>612 446 680</b>	<b>641 863 198</b>

**27. Transakcje z podmiotami powiązаныmi**

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

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

Wartości transakcji, tj.: salda należności i zobowiązań oraz związane z nimi koszty i przychody według stanu na dzień 30 września 2016 roku, 31 grudnia 2015 roku i 30 września 2015 roku przedstawia poniższe zestawienie.

(w tys. zł)	Commerzbank AG			Pozostałe spółki Grupy Commerzbank AG (w tym spółki zależne od mBanku nieobjęte konsolidacją pełną)		
	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
<b>Stan na koniec okresu</b>						
<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>						
Aktywa	968 623	600 285	523 178	9 436	26 712	21 751
Zobowiązania	12 801 253	12 838 781	14 155 872	897 368	640 841	636 862
<b>Rachunek zysków i strat</b>						
Przychody z tytułu odsetek	96 284	174 384	138 209	659	1 305	1 976
Koszty z tytułu odsetek	(109 511)	(225 106)	(185 372)	(4 379)	(5 089)	(3 660)
Przychody z tytułu prowizji	-	-	-	15	44	35
Pozostałe przychody operacyjne	16	20	17	50	72	56
Ogólne koszty administracyjne, amortyzacja i pozostałe koszty operacyjne	(7 928)	(9 285)	(7 302)	(1)	(1)	(1)
<b>Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane</b>						
Zobowiązania udzielone	1 286 980	1 357 006	1 399 269	11 113	23 711	23 595
Zobowiązania otrzymane	843 600	594 695	754 671	12 154	24 063	26 384

Łączny koszt wynagrodzeń Członków Rady Nadzorczej Banku, Członków Zarządu Banku oraz pozostałych członków kluczowego personelu kierowniczego Banku pełniących funkcje od 1 stycznia do 30 września 2016 roku rozpoznany w rachunku zysków i strat Grupy w tym okresie wyniósł: 23 411 084 zł (w okresie od 1 stycznia do 30 września 2015 roku: 26 234 963 zł).

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

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

Na dzień 30 września 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 z emisją, w dniu 25 września 2013 roku Bank udzielił gwarancji na okres trwania Programu, tj. do dnia 8 października 2018 roku.

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

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

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

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

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

W 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.

W dniu 10 czerwca 2016 roku Rada Nadzorcza mBanku S.A. podjęła uchwałę w sprawie powołania Pana Christopha Heinsa z dniem 1 lipca 2016 roku na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Finansów mBanku S.A., na okres do czasu zakończenia obecnej kadencji Zarządu.

**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, opisaną w punkcie 4 powyżej, będzie miało istotny negatywny wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez 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. Na posiedzeniu rozpoczynającym się w dniu 19 października 2016 roku Sejm Rzeczypospolitej Polskiej rozpoczął prace nad trzema projektami ustaw regulujących w różny sposób powyższą kwestię: przedstawionym przez Prezydenta Rzeczypospolitej Polskiej projektem *ustawy o zasadach zwrotu niektórych należności wynikających z umów kredytu i pożyczki* oraz poselskimi projektami *ustawy o restrukturyzacji kredytów denominowanych lub indeksowanych do waluty innej niż waluta polska oraz o wprowadzeniu zakazu udzielania takich kredytów* i *ustawy o szczególnych zasadach restrukturyzacji walutowych kredytów mieszkaniowych w związku ze zmianą kursu walut obcych do waluty polskiej*. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania ostateczny kształt przedstawionych rozwiązań nie jest znany. W związku z tym Bank nie jest w stanie na chwilę obecną wiarygodnie oszacować prawdopodobieństwa wdrożenia powyższych rozwiązań jak również potencjalnego wpływu docelowych rozwiązań na sprawozdania finansowe Banku i Grupy mBanku.

- Zalecenia 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 30 września 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.

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

(w tys. zł)

**Podpisy Członków Zarządu mBanku S.A.**

<b>Data</b>	<b>Imię i nazwisko</b>	<b>Stanowisko</b>	<b>Podpis</b>
26.10.2016	Cezary Stypułkowski	Prezes Zarządu	
26.10.2016	Lidia Jabłonowska-Luba	Wiceprezes Zarządu	
26.10.2016	Przemysław Gdański	Wiceprezes Zarządu	
26.10.2016	Christoph Heins	Wiceprezes Zarządu	
26.10.2016	Hans-Dieter Kemler	Wiceprezes Zarządu	
26.10.2016	Cezary Kocik	Wiceprezes Zarządu	
26.10.2016	Jarosław Mastalerz	Wiceprezes Zarządu	