

**mBank S.A.**

**Raport z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.**



**Raport z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.**

**Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej mBanku S.A.**

**Niniejszy raport zawiera 14 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części:**

	Strona
I. Ogólna charakterystyka Banku.....	2
II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania .....	4
III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego .....	5
IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta .....	12
V. Informacje i uwagi końcowe .....	14

**mBank S.A.**  
**Raport z badania sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.**

---

**I. Ogólna charakterystyka Banku**

- a. Siedzibą mBanku Spółka Akcyjna („Bank”) jest Warszawa, ul. Senatorska 18.
- b. Bank został utworzony na podstawie uchwały nr 99 Rady Ministrów z dnia 20 czerwca 1986 r. Akt założycielski Banku sporządzono w formie aktu notarialnego w Państwowym Biurze Notarialnym w Warszawie w dniu 11 grudnia 1986 r. i zarejestrowano w repertorium A pod numerem I-5919/86. W dniu 11 lipca 2001 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu Banku do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000025237.
- c. Dla celów rozliczeń z tytułu podatków Bankowi nadano numer NIP 526-02-15-088, a dla celów statystycznych Bank otrzymał numer REGON 001254524.
- d. Kapitał zakładowy Banku na dzień 31 grudnia 2016 r. wynosił 169.121 tys. zł i składał się z 42.280.127 akcji o wartości nominalnej 4,00 zł każda. Kapitał własny na ten dzień wyniósł 13.023.803 tys. zł.
- e. Na 31 grudnia 2016 r. akcjonariuszami Banku byli:

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji (tys. zł)	Typ posiadanych akcji	% posiadanych głosów
Commerzbank AG	29.352.897	117.412	zwykłe	69,42
Nationale-Nederlanden OFE	2.130.699	8.523	zwykłe	5,04
Pozostali akcjonariusze	10.796.531	43.186	zwykłe	25,54
	<b>42.280.127</b>	<b>169.121</b>		<b>100,00</b>

Na 31 grudnia 2015 r. akcjonariuszami Banku byli:

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji (tys. zł)	Typ posiadanych akcji	% posiadanych głosów
Commerzbank AG	29.352.897	117.412	zwykłe	69,49
ING Otwarty Fundusz Emerytalny (obecnie Nationale-Nederlanden OFE)	2.130.699	8.523	zwykłe	5,05
Pozostali akcjonariusze	10.755.328	43.021	zwykłe	25,46
	<b>42.238.924</b>	<b>168.956</b>		<b>100,00</b>

W badanym okresie przedmiotem działalności Banku było 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. W ramach bankowości detalicznej mBanku działalność prowadzą oddziały zagraniczne w Czechach i na Słowacji.

**I. Ogólna charakterystyka Banku (cd.)**

f. W roku obrotowym członkami Zarządu Banku byli:

- Cezary Stypułkowski                      Prezes Zarządu
- Lidia Jabłonowska-Luba                Wiceprezes Zarządu ds. Zarządzania Ryzykiem
- Przemysław Gdański                      Wiceprezes Zarządu ds. Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej
- Hans-Dieter Kemler                      Wiceprezes Zarządu ds. Rynków Finansowych
- Cezary Kocik                              Wiceprezes Zarządu ds. Bankowości Detalicznej
- Jarosław Mastalerz                      Wiceprezes Zarządu ds. Operacji i Informatyki
- Christoph Heins                         Wiceprezes Zarządu ds. Finansów od 1 lipca 2016 r.
- Jörg Hessenmüller                      Wiceprezes Zarządu ds. Finansów do 30 czerwca 2016 r.

g. Jednostkami powiązаныmi z Bankiem są:

Commerzbank AG                              - jednostka dominująca najwyższego szczebla

oraz spółki należące do Grupy Kapitałowej jednostki dominującej w stosunku do Banku.

h. Bank jest emitentem papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Korzystając z możliwości wyboru zasad rachunkowości przewidzianej przepisami Ustawy o rachunkowości, począwszy od roku 2005, Bank sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Decyzja w sprawie sporządzania sprawozdania finansowego Banku zgodnie z tymi standardami została podjęta przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Uchwałą nr 1 z dnia 27 stycznia 2005 r.

i. Bank, jako jednostka dominująca w Grupie Kapitałowej sporządził również, pod datą 1 marca 2017 r. skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską. W celu zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Banku jako jednostki dominującej jednostkowe sprawozdanie finansowe należy czytać w powiązaniu ze sprawozdaniem skonsolidowanym.

## **II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania**

- a. Badanie sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. zostało przeprowadzone przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Al. Armii Ludowej 14, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie przeprowadzone zostało pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Agnieszki Accordi-Krawiec (numer w rejestrze 11665).
- b. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. została wybrana na biegłego rewidenta Banku Uchwałą nr 30 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 24 marca 2016 r. na podstawie paragrafu 11 lit. n) Statutu Banku.
- c. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie są niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 56 ust. 2-4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2016 r., poz. 1000, z późn. zm.).
- d. Badanie przeprowadzono na podstawie umowy zawartej w dniu 24 marca 2016 r. w okresie:
  - badanie wstępne od 2 listopada 2016 r. do 23 grudnia 2016 r.;
  - badanie końcowe od 3 stycznia 2017 r. do 1 marca 2017 r.
- e. Badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania przyjętymi jako Krajowe Standardy Rewizji Finansowej uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. Na zakres naszego badania miał wpływ przyjęty poziom istotności. Zgodnie z powyższymi standardami badania koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania, jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz skorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na sprawozdanie finansowe, a także przy formułowaniu opinii w sprawozdaniu biegłego rewidenta.

Badanie zaprojektowane zostało w celu uzyskania wystarczającej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia. Zniekształcenia mogą powstać na skutek błędu lub oszustwa. Zniekształcenia są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie sprawozdania finansowego.

Na podstawie naszego zawodowego osądu ustaliliśmy i udokumentowaliśmy progi ilościowe istotności, w tym ogólną istotność w odniesieniu do sprawozdania finansowego jako całości. Progi te, wraz z czynnikami jakościowymi wpłynęły na określenie zakresu naszego badania oraz na rodzaj, czas i zasięg procedur badania, a także na ocenę wpływu zniekształceń, zarówno indywidualnie, jak i łącznie na sprawozdanie finansowe jako całość. W związku z powyższym wszystkie stwierdzenia zawarte w sprawozdaniu biegłego rewidenta, w tym na temat innych wymogów prawa i regulacji, wyrażane są z uwzględnieniem poziomu istotności ustalonym zgodnie ze standardami badania i osądem biegłego rewidenta.

**mBank S.A.**  
**Raport z badania sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.**

**III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego**

**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 31 grudnia 2016 r.**

	<b>31.12.2016 r.</b>	<b>31.12.2015 r.*</b>	<b>Zmiana</b>	<b>Zmiana</b>	<b>31.12.2016 r.</b>	<b>31.12.2015 r.*</b>
<b>AKTYWA</b>	<b>tys. zł</b>	<b>tys. zł</b>	<b>tys. zł</b>	<b>(%)</b>	<b>Struktura (%)</b>	<b>Struktura (%)</b>
Kasa, operacje z bankiem centralnym	9.158.751	5.930.611	3.228.140	54,4	7,1	5,0
Należności od banków	7.308.769	4.981.321	2.327.448	46,7	5,7	4,2
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	3.837.606	558.590	3.279.016	587,0	3,0	0,5
Pochodne instrumenty finansowe	1.818.306	3.350.746	(1.532.440)	(45,7)	1,4	2,8
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	72.304.131	71.284.102	1.020.029	1,4	56,4	59,8
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych	-	130	(130)	(100,0)	-	-
Inwestycyjne papiery wartościowe	30.467.780	29.982.642	485.138	1,6	23,8	25,2
Inwestycje w jednostki zależne	1.782.219	1.758.247	23.972	1,4	1,4	1,5
Wartości niematerialne	540.452	473.816	66.636	14,1	0,4	0,4
Rzeczowe aktywa trwałe	481.695	484.867	(3.172)	(0,7)	0,4	0,4
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1.067	-	1.067	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	146.693	31.279	115.414	369,0	0,1	-
Inne aktywa	367.796	279.019	88.777	31,8	0,3	0,2
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>128.215.265</b>	<b>119.115.370</b>	<b>9.099.895</b>	<b>7,6</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

\*dane przekształcone

**mBank S.A.**  
**Raport z badania sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.**

**III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)**

**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 31 grudnia 2016 r. (cd.)**

	<b>31.12.2016 r.</b>	<b>31.12.2015 r.*</b>	<b>Zmiana</b>	<b>Zmiana</b>	<b>31.12.2016 r.</b>	<b>31.12.2015 r.*</b>
	<b>tys. zł</b>	<b>tys. zł</b>	<b>tys. zł</b>	<b>(%)</b>	<b>Struktura (%)</b>	<b>Struktura (%)</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>						
Zobowiązania wobec banku centralnego	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania wobec innych banków	8.503.014	12.183.191	(3.680.177)	(30,2)	6,6	10,2
Pochodne instrumenty finansowe	1.644.250	3.203.918	(1.559.668)	(48,7)	1,3	2,7
Zobowiązania wobec klientów	98.960.320	85.924.151	13.036.169	15,2	77,2	72,1
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych	87.566	78.568	8.998	11,5	0,1	0,1
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	1.792.740	1.386.264	406.476	29,3	1,4	1,2
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	77.475	44.190	33.285	75,3	0,1	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	100	82	18	22,0	-	-
Rezerwy	182.648	225.344	(42.696)	(18,9)	0,1	0,2
Zobowiązania podporządkowane	3.943.349	3.827.315	116.034	3,0	3,1	3,2
<b>ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>	<b>115.191.462</b>	<b>106.873.023</b>	<b>8.318.439</b>	<b>7,8</b>	<b>89,8</b>	<b>89,7</b>
<b>KAPITAŁY</b>	<b>13.023.803</b>	<b>12.242.347</b>	<b>781.456</b>	<b>6,4</b>	<b>10,2</b>	<b>10,3</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM</b>	<b>128.215.265</b>	<b>119.115.370</b>	<b>9.099.895</b>	<b>7,6</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

\*dane przekształcone

**mBank S.A.**  
**Raport z badania sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.**

**III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)**

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.**

	<b>2016 r.</b>	<b>2015 r.*</b>	<b>Zmiana</b>	<b>Zmiana</b>	<b>2016 r.</b>	<b>2015 r.*</b>
	<b>tys. zł</b>	<b>tys. zł</b>	<b>tys. zł</b>	<b>(%)</b>	<b>Struktura (%)</b>	<b>Struktura (%)</b>
Przychody z tytułu odsetek	3.394.096	3.274.494	119.602	3,7	61,8	62,8
Koszty odsetek	(927.910)	(1.066.135)	138.225	(13,0)	23,6	29,0
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>2.466.186</b>	<b>2.208.359</b>	<b>257.827</b>	<b>11,7</b>		
Przychody z tytułu opłat i prowizji	1.259.269	1.091.508	167.761	15,4	22,9	20,9
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(576.047)	(468.653)	(107.394)	22,9	14,7	12,8
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>683.222</b>	<b>622.855</b>	<b>60.367</b>	<b>9,7</b>		
Przychody z tytułu dywidend	166.833	197.872	(31.039)	(15,7)	3,0	3,8
Wynik na działalności handlowej	249.545	294.010	(44.465)	(15,1)	4,5	5,6
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	261.213	289.253	(28.040)	(9,7)	4,8	5,5
Pozostałe przychody operacyjne	68.750	56.381	12.369	21,9	1,3	1,1
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(312.195)	(325.325)	13.130	(4,0)	8,0	8,9
Ogólne koszty administracyjne	(1.491.553)	(1.571.995)	80.442	(5,1)	38,0	42,8
Amortyzacja	(199.826)	(171.888)	(27.938)	16,3	5,1	4,7
Pozostałe koszty operacyjne	(102.941)	(60.696)	(42.245)	69,6	2,6	1,7
<b>Wynik działalności operacyjnej</b>	<b>1.789.234</b>	<b>1.538.826</b>	<b>250.408</b>	<b>16,3</b>		
Podatki od pozycji bilansowych Banku	(312.254)	(3.650)	(308.604)	8.454,9	8,0	0,1
Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	93.174	17.854	75.320	421,9	1,7	0,3
<b>Zysk brutto</b>	<b>1.570.154</b>	<b>1.553.030</b>	<b>17.124</b>	<b>1,1</b>		
Podatek dochodowy	(350.815)	(251.797)	(99.018)	39,3		
<b>Zysk netto</b>	<b>1.219.339</b>	<b>1.301.233</b>	<b>(81.894)</b>	<b>(6,3)</b>		
Przychody ogółem	5.492.880	5.221.372	271.508	5,2	100,0	100,0
Koszty ogółem	(3.922.726)	(3.668.342)	(254.384)	6,9	100,0	100,0
<b>Zysk brutto</b>	<b>1.570.154</b>	<b>1.553.030</b>	<b>17.124</b>	<b>1,1</b>		

\*dane przekształcone



**SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**  
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

	2016 r. tys. zł	2015 r.* tys. zł	Zmiana	
			tys. zł	(%)
<b>Zysk netto</b>	<b>1.219.339</b>	<b>1.301.233</b>	<b>(81.894)</b>	<b>(6,3)</b>
<b>Pozostałe dochody całkowite netto,</b> <b>w tym:</b>	<b>(447.125)</b>	<b>(116.706)</b>	<b>(330.419)</b>	<b>283,1</b>
<b>Pozycje, które mogą być</b> <b>przeklasyfikowane do rachunku</b> <b>zysków i strat</b>				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)	337	684	(347)	(50,7)
Zmiana wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	(444.189)	(112.192)	(331.997)	295,9
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (netto)	(2.404)	(3.197)	793	(24,8)
Udział w pozostałych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności	(1.202)	(483)	(719)	(358,5)
<b>Pozycje, które nie zostaną</b> <b>przeklasyfikowane do rachunku</b> <b>zysków i strat</b>				
Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia (netto)	333	(1.518)	1.851	(121,9)
<b>Dochody całkowite netto, razem</b>	<b>772.214</b>	<b>1.184.527</b>	<b>(412.313)</b>	<b>(34,8)</b>

\*dane przekształcone

**mBank S.A.**  
**Raport z badania sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.**

**Wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację majątkową i finansową oraz wyniki finansowe Banku**

Działalność gospodarczą Banku, jego wynik finansowy za rok obrotowy oraz sytuację majątkową i finansową na dzień bilansowy w porównaniu do okresu poprzedzającego charakteryzują następujące wskaźniki:

	<b>2016 r.</b>	<b>2015 r.*</b>
<b>Wskaźniki rentowności</b>		
Wskaźnik zwrotu kapitału (zysk netto/średnie aktywa netto) (1)	9,7%	11,2%
Wskaźnik zwrotu z aktywów (zysk netto/średni stan aktywów) (1)	1,0%	1,1%
Marża odsetkowa (przychody z tytułu odsetek/średni stan aktywów pracujących) - (koszty odsetek/średni stan zobowiązań odsetkowych) (1)(2)(3)	2,0%	1,8%
Koszt ryzyka (odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek / średnie należności brutto od klientów) (1)	0,4%	0,4%
Wskaźnik kosztów do przychodów (suma ogólnych kosztów administracyjnych i amortyzacji / wynik na działalności bankowej) (4)	44,6%	48,5%
Zysk na jedną akcję (w zł)	28,84	30,81
	<b>31.12.2016 r.</b>	<b>31.12.2015 r.</b>
<b>Wskaźniki jakości aktywów</b>		
Udział aktywów pracujących w aktywach ogółem (2)	97,4%	97,5%
Udział kredytów i pożyczek z rozpoznaną utratą wartości w portfelu kredytowym brutto	5,2%	5,7%
Pokrycie kredytów i pożyczek bez utraty wartości odpisami	0,3%	0,3%
Pokrycie kredytów i pożyczek z rozpoznaną utratą wartości odpisami	58,3%	58,5%
<b>Inne wskaźniki</b>		
Łączny współczynnik kapitałowy (TCR)	24,1%	20,2%
Współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 (CET1)	20,6%	16,7%
Fundusze własne (tys. zł)	13.433.772	11.915.951
Efektywna stawka podatkowa	22,3%	16,2%

\*dane przekształcone

- (1) Stany średnie pozycji bilansowych obliczono na podstawie stanu poszczególnych pozycji na początku i końcu bieżącego oraz poprzedniego roku obrotowego.
- (2) Aktywa pracujące definiowane są jako środki w banku centralnym, kredyty i pożyczki udzielone bankom i klientom, papiery wartościowe, instrumenty pochodne oraz aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży.
- (3) Zobowiązania odsetkowe definiowane są jako zobowiązania wobec banków i klientów, zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, zobowiązania podporządkowane oraz instrumenty pochodne.
- (4) Wynik na działalności bankowej rozumiany jako wynik działalności operacyjnej pomniejszony o odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek, amortyzację oraz ogólne koszty administracyjne.

Przedstawione powyżej wskaźniki wyliczono na podstawie sprawozdania finansowego.

Celem badania nie było przedstawienie jednostki w kontekście wyników działalności i osiąganych wskaźników. Szczegółowa interpretacja wskaźników wymaga pogłębionej analizy działalności jednostki i jej uwarunkowań.

Szczegółowe dane porównawcze, stanowiące podstawę wyliczenia wskaźników za lata poprzedzające nie były przedmiotem naszego badania.

Sprawozdanie finansowe nie uwzględnia wpływu inflacji. Ogólny wskaźnik zmian poziomu cen towarów i usług konsumpcyjnych (od grudnia do grudnia) wyniósł w badanym roku 0,8% (2015 r.: deflacja -0,5%).

Bank w sprawozdaniu finansowym za 2016 rok dokonał przekształcenia danych porównawczych według stanu na dzień 1 stycznia 2015 r. i na dzień 31 grudnia 2015 r. 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 r. udziały i akcje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych oraz we wspólnych przedsięwzięciach wykazywane były według metody ceny nabycia. Począwszy od 1 stycznia 2016 r. do wyceny tych aktywów Bank stosuje metodę praw własności w związku z wejściem w życie zmian do MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe, umożliwiającą zastosowanie takiej metody wyceny.

Poniższe komentarze przedstawiono w oparciu o wiedzę uzyskaną w trakcie badania sprawozdania finansowego.

- Na koniec roku obrotowego aktywa Banku wyniosły 128.215.265 tys. zł. W ciągu roku suma bilansowa zwiększyła się o 9.099.895 tys. zł, tj. o 7,6%.
- Na dzień 31 grudnia 2016 r. saldo kredytów i pożyczek udzielonych klientom wyniosło 72.304.131 tys. zł i stanowiło 56,4% sumy bilansowej (wzrost w porównaniu do roku poprzedniego o 1.020.029 tys. zł, tj. o 1,4%). Kredyty i pożyczki brutto wynosiły 74.769.618 tys. zł i obejmowały głównie kredyty terminowe udzielone klientom indywidualnym w kwocie brutto 38.248.902 tys. zł oraz kredyty terminowe udzielone klientom korporacyjnym w kwocie brutto 24.337.263 tys. zł. Wzrost salda brutto kredytów i pożyczek udzielonych klientom o 837.847 tys. zł wynikał głównie ze zwiększenia należności z tytułu kredytów terminowych o kwotę 1.261.230 tys. zł.
- Saldo inwestycyjnych papierów wartościowych na koniec 2016 roku wyniosło 30.467.780 tys. zł i obejmowało głównie dłużne skarbowe papiery wartościowe o wartości 27.348.734 tys. zł. Saldo inwestycyjnych papierów wartościowych wzrosło w porównaniu do roku ubiegłego o kwotę 485.138 tys. zł, tj. o 1,6%, co wynikało głównie ze zwiększenia stanu posiadanych obligacji skarbowych.
- Podstawowym źródłem finansowania aktywów na koniec 2016 roku były zobowiązania wobec klientów. Na 31 grudnia 2016 r. zobowiązania z tego tytułu wyniosły 98.960.320 tys. zł i stanowiły 77,2% sumy bilansowej (wzrost w porównaniu do roku poprzedniego o 13.036.169 tys. zł, tj. o 15,2%). Wzrost salda zobowiązań wobec klientów wynikał głównie ze zwiększenia salda zobowiązań wobec klientów indywidualnych o kwotę 7.823.033 tys. zł oraz wobec klientów korporacyjnych o kwotę 5.273.484 tys. zł.
- Saldo zobowiązań wobec innych banków na koniec 2016 roku wyniosło 8.503.014 tys. zł. i obejmowało głównie kredyty i pożyczki otrzymane w kwocie 6.964.907 tys. zł. Zmniejszenie salda zobowiązań wobec innych banków w porównaniu do roku poprzedniego o 3.680.177 tys. zł, tj. o 30,2% wynikało przede wszystkim ze zmniejszenia salda otrzymanych kredytów i pożyczek o 2.384.866 tys. zł.

- Udział kredytów i pożyczek z rozpoznaną utratą wartości spadł z 5,7% na koniec 2015 r. do poziomu 5,2% na dzień bilansowy. Jednocześnie o 0,2 p.p. spadło pokrycie odpisami kredytów z rozpoznaną utratą wartości i wyniosło ono 58,3%. Pokrycie należności brutto bez utraty wartości odpisem IBNR wyniosło 0,3% i nie uległo zmianie w porównaniu do poprzedniego roku obrotowego.
- Wynik z tytułu odsetek wyniósł 2.466.186 tys. zł i wzrósł o 257.827 tys. zł, tj. o 11,7% w porównaniu do roku poprzedniego. Zwiększenie wyniku było spowodowane zmniejszeniem kosztów odsetek o 138.225 tys. zł (tj. o 13,0%), przy jednoczesnym wzroście przychodów z tytułu odsetek o 119.602 tys. zł (tj. o 3,7%). Największa zmiana w przychodów odsetkowych dotyczyła kredytów i pożyczek z uwzględnieniem odwrócenia dyskonta dotyczącego odpisu z tytułu utraty wartości. Przychody z tego tytułu wyniosły 2.313.715 tys. zł w 2016 r. i były wyższe o 94.764 tys. zł w porównaniu do roku poprzedniego. Spadek kosztów z tytułu odsetek wynikał przede wszystkim ze zmniejszenia kosztów z tytułu rozliczeń z klientami o kwotę 97.128 tys. zł.
- Wynik z tytułu opłat i prowizji wyniósł w badanym roku 683.222 tys. zł i był wyższy o 60.367 tys. zł, tj. o 9,7% w porównaniu z rokiem poprzednim. Wzrost ten wynikał przede wszystkim ze zwiększenia przychodów z tytułu opłat i prowizji o 167.761 tys. zł, na co wpływ miało głównie zwiększenie prowizji z tytułu działalności maklerskiej i za organizację emisji o 84.532 tys. zł oraz opłat i prowizji z tytułu działalności kredytowej o 29.603 tys. zł. Jednocześnie koszty z tytułu opłat i prowizji wzrosły o 107.394 tys. zł, co było głównie wynikiem wyższych opłat maklerskich oraz pozostałych opłat o kwotę 58.965 tys. zł oraz zwiększenia kosztów obsługi i ubezpieczenia kart płatniczych o kwotę 24.992 tys. zł.
- Ogólne koszty administracyjne w badanym roku wyniosły 1.491.553 tys. zł i zmniejszyły się w porównaniu do roku poprzedniego o 80.442 tys. zł, tj. o 5,1%. Największą pozycją ogólnych kosztów administracyjnych w 2016 roku były koszty pracownicze, które wyniosły 719.820 tys. zł i stanowiły 48,3% ogólnych kosztów administracyjnych. Koszty pracownicze wzrosły w porównaniu do roku poprzedniego o 49.250 tys. zł, tj. o 7,3%, co spowodowane było głównie wzrostem kosztów wynagrodzeń.
- Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek w 2016 roku wyniosły 312.195 tys. zł i obejmowały głównie odpisy netto na kredyty i pożyczki udzielone klientom. Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek zmniejszyły się w porównaniu do roku poprzedniego o 13.130 tys. zł, tj. o 4,0%.
- W badanym roku obrotowym Bank ujął w kosztach zapłacony podatek bankowy w kwocie 312.254 tys. zł (w 2015 roku koszt ten wyniósł 3.650 tys. zł).
- Efektywna stawka podatkowa liczona jako stosunek podatku dochodowego do zysku brutto, wyniosła 22,3% i była wyższa o 6,1 punktów procentowych od uzyskanej w roku poprzednim, przede wszystkim na skutek wprowadzenia podatku bankowego nie stanowiącego kosztu uzyskania przychodu.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności.

#### **IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta**

- a. Zarząd Banku przedstawił w toku badania żądane informacje, wyjaśnienia i oświadczenia oraz przedłożył oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych, a także poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym do dnia złożenia oświadczenia.
- b. Zakres badania nie był ograniczony.
- c. Sprawozdanie finansowe Banku za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. zostało zatwierdzone Uchwałą nr 1 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 24 marca 2016 r. oraz złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w Warszawie w dniu 30 marca 2016 r.
- d. Dokonałiśmy oceny prawidłowości funkcjonowania systemu księgowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:
  - prawidłowość dokumentacji operacji gospodarczych,
  - rzetelność, bezbłądność i sprawdzalność ksiąg rachunkowych, w tym także prowadzonych za pomocą komputera,
  - stosowane metody zabezpieczania dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
  - ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego.

Ocena ta, w połączeniu z badaniem wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego daje podstawę do wyrażenia ogólnej, całościowej opinii o tym sprawozdaniu. Nie było celem naszego badania wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania wyżej wymienionego systemu.

- e. Podczas przeprowadzonego badania nie stwierdziliśmy przypadków niestosowania się przez Bank w okresie od dnia 1 stycznia 2016 r. do dnia niniejszego raportu do obowiązujących zasad w zakresie ostrożności. Na dzień 31 grudnia 2016 r. przewidziane były przepisami Prawa Bankowego, uchwałami Zarządu Narodowego Banku Polskiego, uchwałami Komisji Nadzoru Finansowego oraz Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012 („CRR”) i wydanych na podstawie tego rozporządzenia rozporządzeń Komisji (UE) zasady ostrożności dotyczące:
  - koncentracji ryzyka kredytowego,
  - koncentracji udziałów kapitałowych,
  - kwalifikacji kredytów oraz udzielonych gwarancji i poręczeń do grup ryzyka i tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków,
  - płynności,
  - wysokości rezerwy obowiązkowej,
  - adekwatności kapitałowej.
- f. Łączny współczynnik kapitałowy (TCR) wynoszący na dzień bilansowy 24,07% został ustalony prawidłowo zgodnie z CRR. Stwierdzenie to opieramy na przeliczeniu ilorazu funduszy własnych wynoszących 13.433.772 tys. zł i aktywów ważonych ryzykiem wynoszących 55.821.861 tys. zł wykazanych w formularzu COREP sporządzonym przez Bank na datę bilansową.

**IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta (cd.)**

- g. Informacja dodatkowa przedstawia wszystkie istotne informacje wymagane przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez Unię Europejską.
- h. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Banku za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. uwzględniają postanowienia Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r., poz. 133, z późn. zm.) i są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

**mBank S.A.**  
**Raport z badania sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.**

---

**V. Informacje i uwagi końcowe**

Niniejszy raport został sporządzony w związku z badaniem sprawozdania finansowego mBanku S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Senatorskiej 18. Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Banku dnia 1 marca 2017 r.

Raport powinien być czytany wraz ze Sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z dnia 1 marca 2017 r. dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej mBanku S.A. zawierającym opinię bez zastrzeżeń dotyczącą wyżej opisanego sprawozdania finansowego. Opinia o sprawozdaniu finansowym wyraża ogólny wniosek wynikający z przeprowadzonego badania. Wniosek ten nie stanowi sumy ocen wyników badania poszczególnych pozycji sprawozdania bądź zagadnień, ale zakłada nadanie poszczególnym ustaleniom odpowiedniej wagi (istotności), uwzględniającej wpływ stwierdzonych faktów na rzetelność i prawidłowość sprawozdania finansowego.

Przeprowadzający badanie w imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144:

Agnieszka Accordi-Krawiec

Kluczowy Biegły Rewident  
Numer ewidencyjny 11665

Warszawa, 1 marca 2017 r.