

Grupa mBanku S.A.

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



**Raport z badania skonsolidowanego 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 17 kolejno ponumerowanych stron i składa się
z następujących części:**

	Strona
I. Ogólna charakterystyka Grupy	2
II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania	7
III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego	8
IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta	15
V. Informacje i uwagi końcowe	17

Grupa mBanku S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

I. Ogólna charakterystyka Grupy

- a. Jednostką dominującą Grupy mBanku Spółka Akcyjna („Grupa”) jest mBank spółka akcyjna („Bank”, „Jednostka dominująca”) z siedzibą w Warszawie, ul. Senatorska 18.
- b. Jednostka dominująca została utworzona na podstawie uchwały nr 99 Rady Ministrów z dnia 20 czerwca 1986 r. Akt założycielski Jednostki dominującej 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 Jednostki dominującej do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000025237.
- c. Dla celów rozliczeń z tytułu podatków Jednostce dominującej nadano numer NIP 526-02-15-088. Dla celów statystycznych Jednostka dominująca otrzymała numer REGON 001254524.
- d. Kapitał zakładowy Jednostki dominującej 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 13.051.161 tys. zł.
- e. Na 31 grudnia 2016 r. akcjonariuszami Jednostki dominującej 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
	42.280.127	169.121		100,00

Na 31 grudnia 2015 r. akcjonariuszami Jednostki dominującej 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
	42.238.924	168.956		100,00

Grupa mBanku S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

I. Ogólna charakterystyka Grupy (cd.)

- f. W badanym okresie przedmiotem działalności Grupy było świadczenie usług bankowych i konsultacyjno-doradczych w sprawach finansowych oraz prowadzenie działalności gospodarczej w zakresie określonym w Statucie Jednostki dominującej. Grupa 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.
- g. W roku obrotowym członkami Zarządu Jednostki dominującej 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.

Grupa mBanku S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

I. Ogólna charakterystyka Grupy (cd.)

h. W skład Grupy mBanku S.A. na dzień 31 grudnia 2016 r. wchodziły następujące jednostki:

Nazwa jednostki	Charakterystyka powiązania kapitałowego (% własności)	Metoda konsolidacji	Podmiot badający sprawozdanie finansowe	Rodzaj opinii	Dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe
mBank S.A.	Dominująca	Nie dotyczy	PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.	bez zastrzeżeń	31 grudnia 2016 r.
mFinanse S.A. (poprzednio Aspiro S.A.)	Zależna (100,00%)	Pełna	PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.	w trakcie badania	31 grudnia 2016 r.
BDH Development Sp. z o.o.	Zależna (100,00%)	Pełna	PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.	w trakcie badania	31 grudnia 2016 r.
Garbary Sp. z o.o.	Zależna (100,00%)	Pełna	PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.	w trakcie badania	31 grudnia 2016 r.
mBank Hipoteczny S.A.	Zależna (100,00%)	Pełna	PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.	w trakcie badania	31 grudnia 2016 r.
mCentrum Operacji Sp. z o.o.	Zależna (100,00%)	Pełna	PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.	w trakcie badania	31 grudnia 2016 r.
mFaktoring S.A.	Zależna (100,00%)	Pełna	PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.	w trakcie badania	31 grudnia 2016 r.
mLeasing Sp. z o.o.	Zależna (100,00%)	Pełna	PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.	w trakcie badania	31 grudnia 2016 r.
Tele-Tech Investment Sp. z o.o.	Zależna (100,00%)	Pełna	PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.	w trakcie badania	31 grudnia 2016 r.
mFinance France S.A.	Zależna (99,998%)	Pełna	PricewaterhouseCoopers Audit SA	bez zastrzeżeń	31 grudnia 2016 r.
mLocum S.A.	Zależna (79,99%)	Pełna	PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.	w trakcie badania	31 grudnia 2016 r.

Grupa mBanku S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

I. Ogólna charakterystyka Grupy (cd.)

- i. W trakcie roku obrotowego nastąpiły następujące zmiany zakresu jednostek objętych konsolidacją:
1. z dniem 30 września 2016 r. Spółka Aspiro S.A. zmieniła nazwę na mFinanse S.A.,
 2. w dniu 20 maja 2016 r. nastąpił podział Domu Maklerskiego mBanku S.A. („mDM”) oraz mWealth Management S.A. („mWM”), spółek wchodzących w skład Grupy. W związku z podziałem mDM i podziałem mWM, w dniu 20 maja 2016 r., nastąpiło wykreślenie:
 - a) mDM z Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego,
 - b) mWM z Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.
- j. Jednostka dominująca jest emitentem papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie i zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Grupa mBanku S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania

- a. Badanie skonsolidowanego 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, biegłego rewidenta Grupy Agnieszki Accordi-Krawiec (numer w rejestrze 11665).
- b. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. została wybrana na biegłego rewidenta Grupy Uchwałą nr 30 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 24 marca 2016 r. na podstawie paragrafu 11 lit. n) Statutu Jednostki dominującej.
- c. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie są niezależni od jednostek wchodzących w skład Grupy 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 badanie 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe, a także przy formułowaniu opinii w sprawozdaniu biegłego rewidenta.

Badanie zaprojektowane zostało w celu uzyskania wystarczającej pewności czy skonsolidowane 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Na podstawie naszego zawodowego osądu ustaliliśmy i udokumentowaliśmy progi ilościowe istotności, w tym ogólną istotność dla Grupy w odniesieniu do skonsolidowanego 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 skonsolidowane 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 ustalonego zgodnie ze standardami badania i osądem biegłego rewidenta.

Grupa mBanku S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na 31 grudnia 2016 r.

AKTYWA	31.12.2016 r. tys. zł	31.12.2015 r. tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana (%)	31.12.2016 r. Struktura (%)	31.12.2015 r. Struktura (%)
Kasa, operacje z bankiem centralnym	9.164.281	5.938.133	3.226.148	54,3	6,9	4,8
Należności od banków	3.082.855	1.897.334	1.185.521	62,5	2,3	1,5
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	3.800.634	557.541	3.243.093	581,7	2,8	0,5
Pochodne instrumenty finansowe	1.808.847	3.349.328	(1.540.481)	(46,0)	1,4	2,7
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	81.763.277	78.433.546	3.329.731	4,2	61,1	63,5
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych	-	130	(130)	(100,0)	-	-
Inwestycyjne papiery wartościowe	31.393.352	30.736.949	656.403	2,1	23,5	24,9
Inwestycje we wspólne przedsięwzięcia	-	7.359	(7.359)	(100,0)	-	-
Wartości niematerialne	582.663	519.049	63.614	12,3	0,4	0,4
Rzeczowe aktywa trwale	757.371	744.522	12.849	1,7	0,6	0,6
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1.310	1.850	(540)	(29,2)	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	540.756	366.088	174.668	47,7	0,4	0,3
Inne aktywa	848.156	971.192	(123.036)	(12,7)	0,6	0,8
AKTYWA RAZEM	133.743.502	123.523.021	10.220.481	8,3	100,0	100,0

Grupa mBanku S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

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

	31.12.2016 r. tys. zł	31.12.2015 r. tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana (%)	31.12.2016 r. Struktura (%)	31.12.2015 r. Struktura (%)
ZOBOWIĄZANIA						
Zobowiązania wobec banku centralnego	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania wobec innych banków	8.486.753	12.019.331	(3.532.578)	(29,4)	6,3	9,7
Pochodne instrumenty finansowe	1.599.266	3.173.638	(1.574.372)	(49,6)	1,2	2,6
Zobowiązania wobec klientów	91.417.962	81.140.866	10.277.096	12,7	68,4	65,7
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	12.660.389	8.946.195	3.714.194	41,5	9,5	7,2
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych	116.871	100.098	16.773	16,8	0,1	0,1
Pozostałe zobowiązania	2.178.790	1.764.091	414.699	23,5	1,6	1,4
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	104.999	50.126	54.873	109,5	0,1	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1.208	981	227	23,1	-	-
Rezerwy	182.754	225.416	(42.662)	(18,9)	0,1	0,2
Zobowiązania podporządkowane	3.943.349	3.827.315	116.034	3,0	2,9	3,1
SUMA ZOBOWIĄZAŃ	120.692.341	111.248.057	9.444.284	8,5	90,2	90,1
KAPITAŁY	13.051.161	12.274.964	776.197	6,3	9,8	9,9
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM	133.743.502	123.523.021	10.220.481	8,3	100,0	100,0

Grupa mBanku S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

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

	2016 r.	2015 r.	Zmiana	Zmiana	2016 r.	2015 r.
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)	Struktura (%)	Struktura (%)
Przychody z tytułu odsetek	3.872.855	3.660.505	212.350	5,8	62,7	61,4
Koszty z tytułu odsetek	(1.040.012)	(1.149.132)	109.120	(9,5)	22,9	26,4
Wynik z tytułu odsetek	2.832.843	2.511.373	321.470	12,8		
Przychody z tytułu opłat i prowizji	1.550.843	1.433.927	116.916	8,2	25,1	24,0
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(644.398)	(536.751)	(107.647)	20,1	14,2	12,3
Wynik z tytułu opłat i prowizji	906.445	897.176	9.269	1,0		
Przychody z tytułu dywidend	3.327	17.540	(14.213)	(81,0)	0,1	0,3
Wynik na działalności handlowej	244.631	292.935	(48.304)	(16,5)	4,0	4,9
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	261.281	314.408	(53.127)	(16,9)	4,2	5,3
Udział w zyskach (stratach) inwestycji we wspólne przedsięwzięcia	(107)	(141)	34	(24,1)	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	243.749	245.859	(2.110)	(0,9)	3,9	4,1
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(365.394)	(421.222)	55.828	(13,3)	8,1	9,7
Ogólne koszty administracyjne	(1.739.643)	(1.850.946)	111.303	(6,0)	38,3	42,6
Amortyzacja	(223.641)	(199.650)	(23.991)	12,0	4,9	4,6
Pozostałe koszty operacyjne	(196.815)	(185.827)	(10.988)	5,9	4,3	4,3
Wynik działalności operacyjnej	1.966.676	1.621.505	345.171	21,3		
Podatki od pozycji bilansowych Grupy	(328.939)	(3.650)	(325.289)	8.912,0	7,2	0,1
Zysk brutto	1.637.737	1.617.855	19.882	1,2		
Podatek dochodowy	(415.513)	(313.727)	(101.786)	32,4		
Zysk netto	1.222.224	1.304.128	(81.904)	(6,3)		
Przychody ogółem	6.176.686	5.965.174	211.512	3,5	100,0	100,0
Koszty ogółem	(4.538.949)	(4.347.319)	(191.630)	4,4	100,0	100,0
Zysk brutto	1.637.737	1.617.855	19.882	1,2		

Grupa mBanku S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

SKONSOLIDOWANE 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	(%)
Zysk netto	1.222.224	1.304.128	(81.904)	(6,3)
Pozostałe dochody całkowite netto, w tym:	(447.125)	(116.717)	(330.408)	283,1
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)	422	(4.661)	5.083	(109,1)
Zmiana wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	(445.422)	(107.267)	(338.155)	315,2
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (netto)	(2.404)	(3.197)	793	(24,8)
Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat				
Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia (netto)	279	(1.592)	1.871	(117,5)
Dochody całkowite netto, razem	775.099	1.187.411	(412.312)	(34,7)

Grupa mBanku S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

Wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację majątkową i finansową oraz wyniki finansowe Grupy

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

	2016 r.	2015 r.
Wskaźniki rentowności		
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)	2,2%	2,0%
Koszt ryzyka (odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek / średnie należności brutto od klientów) (1)	0,4%	0,5%
Wskaźnik kosztów do przychodów (suma ogólnych kosztów administracyjnych i amortyzacji / wynik na działalności bankowej) (4)	45,7%	50,1%
Zysk na jedną akcję (w zł)	28,91	30,88
	31.12.2016 r.	31.12.2015 r.
Wskaźniki jakości aktywów		
Udział aktywów pracujących w aktywach ogółem (2)	98,0%	97,9%
Udział kredytów i pożyczek z rozpoznaną utratą wartości w portfelu kredytowym brutto	5,2%	5,6%
Pokrycie kredytów i pożyczek bez utraty wartości odpisami	0,3%	0,3%
Pokrycie kredytów i pożyczek z rozpoznaną utratą wartości odpisami	57,1%	58,9%
Inne wskaźniki		
Łączny współczynnik kapitałowy (TCR)	20,3%	17,3%
Współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 (CET1)	17,3%	14,3%
Fundusze własne (tys. zł)	13.244.239	11.970.593
Efektywna stawka podatkowa	25,4%	19,4%

(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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

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

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

Skonsolidowane 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%).

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

W badanym okresie niżej opisane zjawiska miały istotny wpływ na wynik finansowy oraz sytuację majątkową i finansową Grupy:

- Na koniec roku obrotowego aktywa Grupy wyniosły 133.743.502 tys. zł. W ciągu roku suma bilansowa zwiększyła się o 10.220.481 tys. zł, tj. o 8,3%.
- Na dzień 31 grudnia 2016 r. saldo kredytów i pożyczek udzielonych klientom wyniosło 81.763.277 tys. zł i stanowiło 61,1% sumy bilansowej (wzrost w porównaniu do roku poprzedniego o 3.329.731 tys. zł, tj. o 4,2%). Kredyty i pożyczki brutto dla klientów wynosiły 84.580.772 tys. zł i obejmowały głównie kredyty terminowe udzielone klientom indywidualnym w kwocie brutto 42.491.460 tys. zł oraz kredyty terminowe udzielone klientom korporacyjnym w kwocie brutto 28.267.897 tys. zł. Wzrost salda kredytów i pożyczek brutto udzielonych klientom o 3.171.362 tys. zł wynikał głównie ze zwiększenia kredytów terminowych udzielonych klientom indywidualnym o 2.129.906 tys. zł.
- Saldo inwestycyjnych papierów wartościowych na koniec 2016 roku wyniosło 31.393.352 tys. zł i obejmowało głównie dłużne skarbowe papiery wartościowe o wartości 28.251.321 tys. zł. Saldo inwestycyjnych papierów wartościowych wzrosło w porównaniu do roku ubiegłego o kwotę 656.403 tys. zł, tj. o 2,1%, co wynikało głównie ze zwiększenia salda obligacji rządowych o 6.012.696 tys. zł, przy jednoczesnym zmniejszeniu salda dłużnych papierów wartościowych emitowanych przez bank centralny o 5.626.307 tys. zł.
- Podstawowym źródłem finansowania aktywów na koniec 2016 roku były zobowiązania wobec klientów. Na 31 grudnia 2016 r. zobowiązania z tego tytułu wyniosły 91.417.962 tys. zł i stanowiły 68,4% sumy bilansowej (wzrost w porównaniu do roku poprzedniego o 10.277.096 tys. zł, tj. o 12,7%). Wzrost salda zobowiązań wobec klientów wynikał głównie ze zwiększenia salda zobowiązań z tytułu środków na rachunkach bieżących klientów indywidualnych o 5.583.301 tys. zł oraz klientów korporacyjnych o 5.265.111 tys. zł.
- Saldo zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych na koniec 2016 roku wyniosło 12.660.389 tys. zł i obejmowało głównie emisje długoterminowych euroobligacji o wartości 7.570.459 tys. zł. Saldo zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych wzrosło w porównaniu do roku ubiegłego o kwotę 3.714.194 tys. zł, tj. o 41,5% głównie w wyniku emisji długoterminowych listów zastawnych oraz euroobligacji.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

- Udział kredytów i pożyczek z rozpoznaną utratą wartości spadł z 5,6% na koniec 2015 roku do poziomu 5,2% na dzień bilansowy. Jednocześnie o 1,8 p.p. spadło pokrycie odpisami portfela z rozpoznaną utratą wartości i wyniosło ono 57,1%. 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 2.832.843 tys. zł i wzrósł o 321.470 tys. zł, tj. o 12,8% w porównaniu do roku poprzedniego. Zwiększenie wyniku było spowodowane wzrostem przychodów z tytułu odsetek o 212.350 tys. zł (tj. o 5,8%), przy jednoczesnym zmniejszeniu kosztów odsetek o 109.120 tys. zł. (tj. o 9,5%). Największa zmiana przychodów odsetkowych dotyczyła kredytów i pożyczek z uwzględnieniem odwrócenia dyskonta dotyczącego odpisu z tytułu utraty wartości. Przychody z tego tytułu wyniosły 2.753.185 tys. zł w 2016 roku i były wyższe o 168.639 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 57.355 tys. zł.
- Wynik z tytułu opłat i prowizji wyniósł w badanym roku 906.445 tys. zł i był wyższy o 9.269 tys. zł, tj. o 1,0% w porównaniu z rokiem poprzednim. Wzrost ten wynikał przede wszystkim ze zwiększenia przychodów z tytułu opłat i prowizji o 116.916 tys. zł, na co wpływ miało głównie zwiększenie opłat i prowizji z tytułu działalności kredytowej o 21.224 tys. zł, prowizji za obsługę kart płatniczych o 19.597 tys. zł oraz prowizji z tytułu działalności maklerskiej i za organizację emisji o 19.054 tys. zł. Jednocześnie koszty z tytułu opłat i prowizji wzrosły o 107.647 tys. zł, co było głównie wynikiem wyższych opłat maklerskich i pozostałych opłat o łączną kwotę 49.495 tys. zł oraz zwiększenia kosztów obsługi i ubezpieczenia kart płatniczych o 24.992 tys. zł.
- Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek w 2016 roku wyniosły 365.394 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 55.828 tys. zł, tj. o 13,3%.
- Ogólne koszty administracyjne w badanym roku wyniosły 1.739.643 tys. zł i zmniejszyły się w porównaniu do roku poprzedniego o 111.303 tys. zł, tj. o 6,0%. Największą pozycją ogólnych kosztów administracyjnych w 2016 roku były koszty pracownicze, które wyniosły 876.705 tys. zł i stanowiły 50,4% ogólnych kosztów administracyjnych. Koszty pracownicze wzrosły w porównaniu do roku poprzedniego o 21.891 tys. zł, tj. o 2,6%, co spowodowane było głównie wzrostem kosztów wynagrodzeń.
- W badanym roku obrotowym Grupa ujęła w kosztach zapłacony podatek bankowy w kwocie 328.939 tys. zł (w 2015 roku koszt ten wyniósł 3.650 tys. zł).
- Efektywna stawka podatkowa liczona jako stosunek podatku dochodowego do zysku brutto, wyniosła 25,4% i była wyższa o 6,0 punktów procentowych od uzyskanej w roku poprzednim, przede wszystkim na skutek wprowadzenia podatku bankowego nie stanowiącego kosztu uzyskania przychodu.

Grupa mBanku S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta

- a. Zarząd Jednostki dominującej przedstawił w toku badania żądane informacje, wyjaśnienia i oświadczenia oraz przedłożył oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w dokumentacji konsolidacyjnej oraz 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. Obliczenie powstałej w badanym okresie wartości firmy oraz jej ujęcie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym były we wszystkich istotnych aspektach zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- d. We wszystkich istotnych aspektach konsolidacja kapitałów oraz ustalenie udziałów niedających kontroli zostały przeprowadzone prawidłowo.
- e. Wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją zostały dokonane we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- f. Wyłączenia wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend zostały dokonane we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- g. Skutki sprzedaży całości lub części akcji w jednostkach podporządkowanych zostały ujęte we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- h. Dokumentacja konsolidacyjna była kompletna i poprawna, a sposób jej przechowywania zapewnia właściwą ochronę.
- i. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. zostało zatwierdzone Uchwałą nr 24 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Jednostki dominującej z dnia 24 marca 2016 r. oraz złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w Warszawie w dniu 30 marca 2016 r.

IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta (cd.)

- j. Podczas przeprowadzonego badania nie stwierdziliśmy przypadków niestosowania się przez Grupę w okresie od dnia 1 stycznia 2016 r. do dnia niniejszego raportu do obowiązujących zasad w zakresie ostrożności, za wyjątkiem sytuacji opisanej w nocie 49 sprawozdaniu finansowym, gdzie łączny skonsolidowany współczynnik kapitałowy był poniżej wymaganego poziomu w okresie od 1 stycznia do 24 marca 2016 r. 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.
- k. Łączny współczynnik kapitałowy (TCR) wynoszący na dzień bilansowy 20,29% został ustalony prawidłowo zgodnie z CRR. Stwierdzenie to opieramy na przeliczeniu ilorazu funduszy własnych wynoszących 13.244.329 tys. zł i aktywów ważonych ryzykiem wynoszących 65.259.977 tys. zł wykazanych w formularzu COREP sporządzonym przez Grupę na datę bilansową.
- l. Informacja dodatkowa przedstawia wszystkie istotne informacje określone przez MSSF zatwierdzone przez Unię Europejską.
- m. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy 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 przedstawionymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Grupa mBanku S.A.
Raport z badania skonsolidowanego 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A., w której jednostką dominującą jest mBank S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Senatorskiej 18. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Jednostki dominującej 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyraża ogólny wniosek wynikający z przeprowadzonego badania. Wniosek ten nie stanowi sumy ocen wyników badania poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania bądź zagadnień, ale zakłada nadanie poszczególnym ustaleniom odpowiedniej wagi (istotności), uwzględniającej wpływ stwierdzonych faktów na rzetelność i prawidłowość skonsolidowanego 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.