



**Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe  
Grupy mBanku S.A. według Międzynarodowych  
Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
za I kwartał 2019 roku**

**Spis treści**

|  |           |
|--|-----------|
| <b>Wybrane dane finansowe .....</b>  | <b>4</b>  |
| <b>Wstęp .....</b>   | <b>6</b>  |
| <b>Gospodarka i sektor bankowy w I kwartale 2019 roku .....</b>  | <b>8</b>  |
| <b>Sytuacja finansowa Grupy mBanku S.A. w I kwartale 2019 roku .....</b>   | <b>11</b> |
| <b>Działalność segmentów i linii biznesowych .....</b>   | <b>17</b> |
| <b>Skonsolidowany rachunek zysków i strat .....</b>  | <b>25</b> |
| <b>Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów .....</b>  | <b>26</b> |
| <b>Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej .....</b>   | <b>27</b> |
| <b>Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....</b>   | <b>28</b> |
| <b>Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....</b>  | <b>30</b> |
| <b>Jednostkowe dane finansowe mBanku S.A. ....</b>   | <b>31</b> |
| Rachunek zysków i strat .....  | 31        |
| Sprawozdanie z całkowitych dochodów .....  | 32        |
| Sprawozdanie z sytuacji finansowej .....   | 33        |
| Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....   | 34        |
| Sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....  | 36        |
| <b>Noty objaśniające do sprawozdania finansowego .....</b>   | <b>37</b> |
| 1. Informacje o Grupie mBanku S.A. ....  | 37        |
| 2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości .....   | 39        |
| 3. Ważniejsze oszacowania i oceny dokonane w związku z zastosowaniem zasad rachunkowości .....   | 52        |
| 4. Segmenty działalności .....   | 53        |
| 5. Wynik z tytułu odsetek .....  | 60        |
| 6. Wynik z tytułu opłat i prowizji .....   | 61        |
| 7. Przychody z dywidend .....  | 61        |
| 8. Wynik na działalności handlowej .....   | 62        |
| 9. Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy .....                       | 62        |
| 10. Wynik na aktywach oraz zobowiązaniach finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone ..... | 63        |
| 11. Pozostałe przychody operacyjne .....   | 63        |
| 12. Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy .....                             | 64        |
| 13. Ogólne koszty administracyjne .....  | 64        |
| 14. Pozostałe koszty operacyjne .....  | 65        |
| 15. Zysk na jedną akcję .....  | 66        |
| 16. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz pochodne instrumenty zabezpieczające .....  | 67        |
| 17. Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy .....   | 71        |
| 18. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody .....   | 71        |
| 19. Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie .....  | 72        |
| 20. Inwestycje w jednostki stowarzyszone .....   | 75        |
| 21. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży .....  | 76        |
| 22. Wartości niematerialne .....   | 76        |
| 23. Rzeczowe aktywa trwałe .....   | 76        |
| 24. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające .....  | 77        |
| 25. Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie - zobowiązania wobec banków i klientów .....   | 77        |
| 26. Rezerwy .....  | 78        |
| 27. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....  | 78        |
| 28. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań .....   | 79        |
| <b>Wybrane dane objaśniające .....</b>   | <b>88</b> |
| 1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej .....   | 88        |
| 2. Jednolitość zasad rachunkowości i metod obliczeniowych stosowanych przy sporządzaniu raportu kwartalnego i ostatniego rocznego sprawozdania finansowego .....           | 88        |
| 3. Sezonowość lub cykliczność działalności .....   | 88        |

|     |  |    |
|-----|--|----|
| 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 .....  | 88 |
| 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 .....   | 88 |
| 6.  | Emisje, wykup i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych .....  | 88 |
| 7.  | Wypłacone (lub zadeklarowane) dywidendy łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i pozostałe akcje .....   | 88 |
| 8.  | Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu I kwartału 2019 roku, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym .....   | 89 |
| 9.  | Skutek zmian w strukturze jednostki w I kwartale 2019 roku, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności .....  | 89 |
| 10. | Zmiany zobowiązań warunkowych .....  | 89 |
| 11. | Odpisanie wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie takich odpisów .....   | 89 |
| 12. | Dokonywanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwracanie odpisów z tego tytułu .....  | 89 |
| 13. | Dokonywanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych .....   | 90 |
| 14. | Rozwiązanie rezerw na koszty restrukturyzacji .....  | 90 |
| 15. | Nabycia i zbycia pozycji rzeczowych aktywów trwałych .....   | 90 |
| 16. | Poczynione istotne zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych .....  | 90 |
| 17. | Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych .....   | 90 |
| 18. | Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów .....  | 90 |
| 19. | Korekty błędów poprzednich okresów .....   | 90 |
| 20. | Informacje o zmianach sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym) ..... | 90 |
| 21. | Niespłatenie lub naruszenie umowy pożyczki i niepodjęcie działań naprawczych .....   | 90 |
| 22. | Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników za dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do danych prognozowanych .....   | 90 |
| 23. | Zarejestrowany kapitał akcyjny .....   | 90 |
| 24. | Znaczące pakiety akcji .....   | 91 |
| 25. | Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Banku oraz uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące .....  | 91 |
| 26. | Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej .....  | 92 |
| 27. | Zobowiązania pozabilansowe .....   | 95 |
| 28. | Transakcje z podmiotami powiązаныmi .....  | 95 |
| 29. | Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki lub udzielone gwarancje o znaczącej wartości .....  | 96 |
| 30. | 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 .....   | 96 |
| 31. | Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie kolejnego kwartału .....  | 96 |
| 32. | Pozostałe informacje .....   | 96 |
| 33. | Zdarzenia po dniu bilansowym .....   | 97 |

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2019 roku

(w tys. zł)

**Wybrane dane finansowe**

Poniższe wybrane dane finansowe stanowią informację uzupełniającą do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za I kwartał 2019 roku.

| WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE                                | w tys. zł  |  | w tys. EUR                                       |  |
|--|--|--|--|--|
|  | I kwartał 2019 okres od 01.01.2019 do 31.03.2019 | I kwartał 2018 okres od 01.01.2018 do 31.03.2018 | I kwartał 2019 okres od 01.01.2019 do 31.03.2019 | I kwartał 2018 okres od 01.01.2018 do 31.03.2018 |
| I. Przychody z tytułu odsetek  | 1 200 843  | 1 053 643  | 279 409  | 252 164  |
| II. Przychody z tytułu opłat i prowizji                              | 400 652  | 419 295  | 93 223   | 100 348  |
| III. Wynik na działalności handlowej                                 | 102 882  | 84 493   | 23 938   | 20 221   |
| IV. Wynik na działalności operacyjnej                                | 399 934  | 659 740  | 93 056   | 157 893  |
| V. Zysk brutto   | 290 830  | 561 566  | 67 670   | 134 397  |
| VI. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.             | 164 001  | 412 583  | 38 159   | 98 742   |
| VII. Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące              | (14)   | (9)  | (3)  | (2)  |
| VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej           | 1 961 784  | 5 479 087  | 456 462  | 1 311 288  |
| IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej           | (98 120)   | 328 457  | (22 830)   | 78 608   |
| X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej               | (1 489 099)                                      | (1 416 231)                                      | (346 479)  | (338 941)  |
| XI. Przepływy pieniężne netto, razem                                 | 374 565  | 4 391 313  | 87 153   | 1 050 956  |
| XII. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)                           | 3,87   | 9,75   | 0,90   | 2,33   |
| XIII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)              | 3,87   | 9,74   | 0,90   | 2,33   |
| XIV. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR) | -  | 5,15   | -  | 1,23   |

| WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE                         | w tys. zł     |             |             | w tys. EUR    |            |            |
|---|---------------|-------------|-------------|---------------|------------|------------|
|   | Stan na dzień |             |             | Stan na dzień |            |            |
|   | 31.03.2019    | 31.12.2018  | 31.03.2018  | 31.03.2019    | 31.12.2018 | 31.03.2018 |
| I. Aktywa razem   | 150 818 659   | 145 750 119 | 133 640 216 | 35 063 506    | 33 895 377 | 31 754 833 |
| II. Zobowiązania wobec banków                                 | 2 473 528     | 3 078 387   | 4 475 332   | 575 065       | 715 904    | 1 063 403  |
| III. Zobowiązania wobec klientów                              | 107 648 204   | 102 009 062 | 94 308 572  | 25 026 900    | 23 723 038 | 22 409 070 |
| IV. Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A. | 15 311 027    | 15 213 980  | 14 484 158  | 3 559 628     | 3 538 135  | 3 441 644  |
| V. Udziały niekontrolujące                                    | 2 078         | 2 100       | 2 177       | 483           | 488        | 517        |
| VI. Kapitał akcyjny   | 169 348       | 169 348     | 169 248     | 39 371        | 39 383     | 40 216     |
| VII. Liczba akcji   | 42 336 982    | 42 336 982  | 42 312 122  | 42 336 982    | 42 336 982 | 42 312 122 |
| VIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)              | 361,65        | 359,35      | 342,32      | 84,08         | 83,57      | 81,34      |
| IX. Łączny współczynnik kapitałowy                            | 20,65         | 20,69       | 20,93       | 20,65         | 20,69      | 20,93      |

| WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE                                    | w tys. zł  |  | w tys. EUR                                       |  |
|---|--|--|--|--|
|   | I kwartał 2019 okres od 01.01.2019 do 31.03.2019 | I kwartał 2018 okres od 01.01.2018 do 31.03.2018 | I kwartał 2019 okres od 01.01.2019 do 31.03.2019 | I kwartał 2018 okres od 01.01.2018 do 31.03.2018 |
| I. Przychody z tytułu odsetek   | 1 056 238  | 920 975  | 245 762  | 220 413  |
| II. Przychody z tytułu opłat i prowizji                               | 362 074  | 360 239  | 84 246   | 86 215   |
| III. Wynik na działalności handlowej                                  | 101 410  | 85 729   | 23 596   | 20 517   |
| IV. Wynik na działalności operacyjnej                                 | 336 564  | 341 157  | 78 311   | 81 648   |
| V. Zysk brutto  | 261 943  | 501 782  | 60 948   | 120 090  |
| VI. Zysk netto  | 147 478  | 415 815  | 34 315   | 99 515   |
| VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej             | 2 316 620  | 5 791 663  | 539 025  | 1 386 096  |
| VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej          | (103 863)  | (87 344)   | (24 167)   | (20 904)   |
| IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej               | (1 818 719)                                      | (1 285 122)                                      | (423 174)  | (307 563)  |
| X. Przepływy pieniężne netto, razem                                   | 394 038  | 4 419 197  | 91 684   | 1 057 629  |
| XI. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)                             | 3,48   | 9,83   | 0,81   | 2,35   |
| XII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)                | 3,48   | 9,82   | 0,81   | 2,35   |
| XIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR) | -  | 5,15   | -  | 1,23   |

**Grupa mBanku S.A.**Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2019 roku

(w tys. zł)

| WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE              | w tys. zł     |             |             | w tys. EUR    |            |            |
|---|---------------|-------------|-------------|---------------|------------|------------|
|   | Stan na dzień |             |             | Stan na dzień |            |            |
|   | 31.03.2019    | 31.12.2018  | 31.03.2018  | 31.03.2019    | 31.12.2018 | 31.03.2018 |
| I. Aktywa razem                                 | 142 564 251   | 137 649 170 | 127 236 878 | 33 144 457    | 32 011 435 | 30 233 308 |
| II. Zobowiązania wobec banków                   | 2 550 404     | 3 136 771   | 4 535 788   | 592 938       | 729 482    | 1 077 768  |
| III. Zobowiązania wobec klientów                | 115 552 311   | 109 873 386 | 102 920 340 | 26 864 509    | 25 551 950 | 24 455 350 |
| IV. Kapitał własny                              | 15 334 221    | 15 175 043  | 14 484 848  | 3 565 020     | 3 529 080  | 3 441 808  |
| V. Kapitał akcyjny                              | 169 348       | 169 348     | 169 248     | 39 371        | 39 383     | 40 216     |
| VI. Liczba akcji                                | 42 336 982    | 42 336 982  | 42 312 122  | 42 336 982    | 42 336 982 | 42 312 122 |
| VII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) | 362,19        | 358,43      | 342,33      | 84,20         | 83,36      | 81,34      |
| VIII. Łączny współczynnik kapitałowy            | 24,34         | 24,20       | 24,27       | 24,34         | 24,20      | 24,27      |

Do wyliczenia wybranych danych finansowych w EUR zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej – kurs NBP z dnia 31 marca 2019 roku – 1 EUR = 4,3013 PLN, kurs z dnia 31 grudnia 2018 roku – 1 EUR = 4,3000 PLN oraz kurs z dnia 31 marca 2018 roku – 1 EUR = 4,2085 PLN
- dla pozycji rachunku zysków i strat - kurs wyliczony jako średnia kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca I kwartału 2019 i 2018 roku, odpowiednio: 1 EUR = 4,2978 PLN i 1 EUR = 4,1784 PLN.

## Wstęp

Zysk brutto wypracowany przez Grupę mBanku w I kwartale 2019 roku wyniósł 290,8 mln zł i był o 37,6% niższy w stosunku do wyniku IV kwartału 2018 roku. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku wyniósł 164,0 mln zł. W I kwartale 2019 roku dochody pozostały stabilne w ujęciu kwartalnym, zaś koszty znacząco wzrosły.

Głównymi czynnikami determinującymi wynik Grupy w I kwartale 2019 roku były:

- **Stabilne dochody** na poziomie 1 261,4 mln zł, tj. +0,1% w porównaniu do poprzedniego kwartału, przy czym dochody podstawowe nieznacznie wzrosły (+1,4% w ujęciu kwartalnym);
- **Wyższe koszty działalności** (łącznie z amortyzacją) w porównaniu do poprzedniego kwartału na poziomie 715,8 mln zł, spowodowane zaksięgowaniem rocznej składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji Bankowego Funduszu Gwarancyjnego (BFG);
- **Spadek kosztów ryzyka** (suma utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz zysków lub strat z tytułu kredytów i pożyczek wyznaczonych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy) do poziomu 145,6 mln zł, czyli 61 punktów bazowych w porównaniu do 73 punktów bazowych kwartał wcześniej;
- **Wyższy podatek od pozycji bilansowych Grupy** względem IV kwartału w wysokości 109,1 mln zł;
- **Kontynuacja wzrostu organicznego i ekspansji biznesowej** przejawiająca się w:
  - **zwiększeniu bazy klientów indywidualnych** do 5 768,0 tys. (+83,0 tys. klientów w porównaniu do końca 2018 roku i +346,7 tys. w porównaniu do końca marca 2018 roku);
  - **wzroście liczby klientów korporacyjnych** do poziomu 24 288 klientów (+582 klientów w porównaniu końca 2018 roku i +1 972 w porównaniu do końca marca 2018 roku);
  - **rozwoju oferty leasingowej dla małych i średnich przedsiębiorstw** dzięki rozszerzeniu składu Grupy mBanku o spółkę LeaseLink, która specjalizuje się w płatności leasingiem, czyli umożliwia zakup aktywów w sieci przy pomocy zdigitalizowanego procesu.

Wartość kredytów i pożyczek netto na koniec marca 2019 roku wyniosła 97 680,6 mln zł i była wyższa w stosunku do końca 2018 roku o 2 958,0 mln zł, tj. 3,1%. W omawianym okresie kredyty i pożyczki udzielone klientom korporacyjnym wzrosły o 1 950,0 mln zł, czyli 4,4%, zaś kredyty i pożyczki udzielone klientom indywidualnym zwiększyły się o 1 150,3 mln zł, tj. 2,2%. Po wyłączeniu transakcji reverse repo/buy sell back oraz wpływu wahań kursów walutowych wartość kredytów i pożyczek wzrosła o 2,4%.

Wartość zobowiązań wobec klientów w I kwartale wzrosła w stosunku do ubiegłego kwartału o 5 639,1 mln zł, tj. 5,5%, przy czym zobowiązania wobec klientów korporacyjnych zwiększyły się o 2 317,7 mln zł, tj. 6,6% w ujęciu kwartalnym, podczas gdy zobowiązania wobec klientów indywidualnych wzrosły o 2 297,9 mln zł, tj. 3,5% w omawianym okresie.

W wyniku powyższych zmian, wskaźnik kredytów do depozytów<sup>a</sup> Grupy mBanku obniżył się w porównaniu do końca 2018 roku i ukształtował się na poziomie 90,7%.

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

- ROE brutto na poziomie 7,8% (wobec 13,3% w IV kwartale 2018 roku);
- ROE netto na poziomie 4,4% (wobec 9,5% w IV kwartale 2018 roku).

Poziom wskaźników kapitałowych Grupy mBanku pozostał stabilny w I kwartale 2019 roku w związku ze wzrostem funduszy własnych (wynikającym z zaliczenia 50% zysku za 9 miesięcy 2018 roku i 100% zysku z IV kwartału 2018 roku) oraz wzrostem łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko. Łączny współczynnik kapitałowy na koniec marca 2019 roku wyniósł 20,7%, a współczynnik kapitału podstawowego Tier I 17,6%.

<sup>a</sup> Wskaźnik kredytów do depozytów – kredyty i pożyczki udzielone klientom/zobowiązania wobec klientów.

## **Nagrody i wyróżnienia**

I kwartał przyniósł mBankowi dwie nagrody w ramach Mobile Trends Awards 2018, corocznej gali, podczas której wyróżniane są firmy i instytucje, najlepiej wykorzystujące mobilne technologie w swoich projektach. Zajęliśmy I miejsce w kategorii „Bankowość i Finanse” oraz II miejsce w głosowaniu internautów. Od początku konkursu Mobile Trends Awards, zdobyliśmy łącznie 11 nagród, w tym 8 razy byliśmy na samym szczycie. Obok nagród za aplikację, doceniono nas za wdrożenie mobilnej autoryzacji oraz usługę mTransfer mobilny.

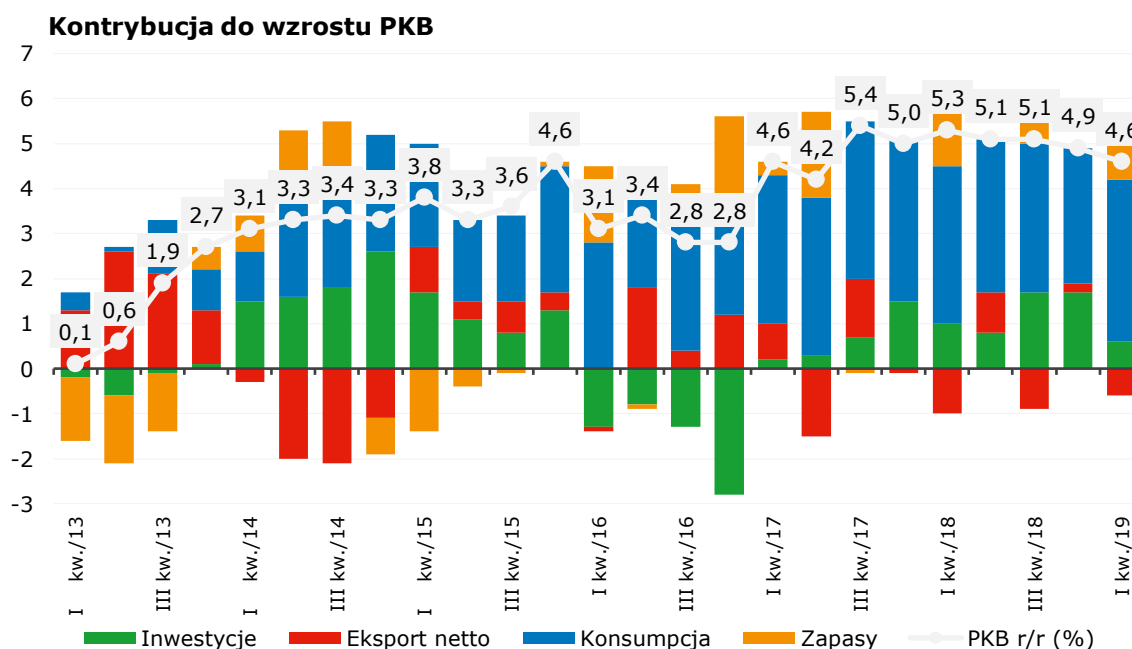
Dodatkowo, zyskaliśmy miano najprzyjaźniejszej firmy w opinii konsumentów, zdobywając statuetkę w konkursie „Gwiazda Jakości Obsługi”, organizowanym przez Polski Program Jakości Obsługi. Jego misją jest podwyższanie standardu relacji z klientami poprzez nieustanne monitorowanie ich poziomu zadowolenia i satysfakcji.

Więcej informacji o nagrodach i wyróżnieniach znajduje się na stronie internetowej banku w sekcji Biuro prasowe: [www.media.mbank.pl](http://www.media.mbank.pl)

## Gospodarka i sektor bankowy w I kwartale 2019 roku

### Wzrost PKB niezmiennie wysoki

W I kwartale 2019 roku wzrost gospodarczy utrzymywał się na wysokim poziomie. Według szacunków Banku, opartych na danych miesięcznych na temat aktywności ekonomicznej, produkt krajowy brutto wzrósł w tym okresie o 4,7% rok do roku, co stanowi wartość tylko nieznacznie niższą od końcówki poprzedniego roku (4,9% rok do roku). Jednocześnie, wyniki polskiej gospodarki w tym okresie stanowiły pozytywne zaskoczenie dla większości obserwatorów – nie doszło bowiem do istotnej, negatywnej reakcji na odnotowywane w 2018 roku pogorszenie koniunktury u głównych partnerów handlowych Polski, a dynamiki produkcji przemysłowej i budowlano-montażowej kształtowały się na wysokich poziomach.



Podstawowym motorem wzrostu gospodarczego w pierwszych miesiącach roku była w dalszym ciągu konsumpcja prywatna, której wyniki również można uznać za pozytywne zaskoczenie. Jest to związane z utrzymywaniem się bardzo wysokich nastrojów konsumentów, bliskich rekordom wszechczasów. Obok czynników standardowo poprawiających skłonność do konsumpcji, takich jak dobra sytuacja na rynku pracy, rekordowo niskie bezrobocie i wysoki wzrost realnych dochodów do dyspozycji, oczekiwania gospodarstw domowych poprawiło najprawdopodobniej również ogłoszenie planów dotyczących stymulacji fiskalnej. Pakiet fiskalny, którego rozmiary należy oceniać na ok. 1% PKB w roku bieżącym i 2% w 2020 roku, będzie kluczowym elementem krajobrazu ekonomicznego w kolejnych kwartałach.

Wkład inwestycji w I kwartale bieżącego roku był zdaniem Banku nieco mniejszy, co wynikało z oczekiwanego i planowanego spowolnienia w inwestycjach publicznych (szczyt wydatkowania przypadła na 2018 rok), a także z dość umiarkowanej dynamiki inwestycji prywatnych. Wyjątek od tych ostatnich stanowiły inwestycje budowlane, ze szczególnym uwzględnieniem budownictwa mieszkaniowego, które również w pierwszych miesiącach 2019 roku wykazywało bardzo dobrą formę. Pośrednim sygnałem niskiej dynamiki inwestycji w maszyny i urządzenia (w tym w przetwórstwie) jest spadek wykorzystania mocy produkcyjnych w przemyśle w I kwartale.

Czynnikiem hamującym wzrost PKB w I kwartale był najprawdopodobniej eksport netto. Co ciekawe, rozszerzenie deficytu handlowego (w dużej mierze spodziewane) nie było zasługą spowolnienia eksportu, które nie jest obserwowane, a raczej znaczącego i skokowego wręcz wzrostu importu w pierwszych miesiącach roku. Jego przyczyny wymagają dalszych analiz, ale kombinacja zakupów surowców i importu dóbr konsumpcyjnych i inwestycyjnych w warunkach wysokiego wykorzystania krajowych mocy wytwórczych jest prawdopodobnym wyjaśnieniem (na to wskazują również dostępne komentarze ze strony NBP).

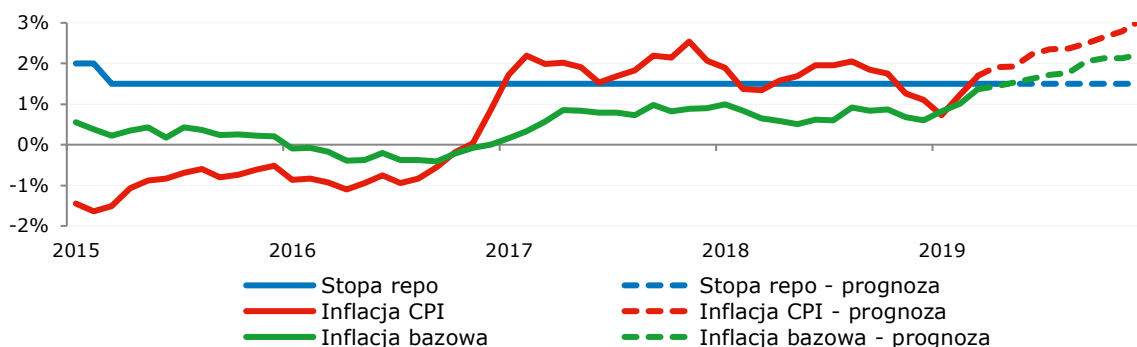
### Duża zmienność inflacji i dalsze jej wzrosty na horyzoncie

Rok rozpoczął się od tąpnięcia inflacji, do 0,7% r/r, czego główną przyczyną było cięcie cen energii elektrycznej w następstwie tzw. ustawy o zamrożeniu cen energii. Był to jednak ostatni tak niski odczyt. Kolejne miesiące przyniosły znaczące przyspieszenie w cenach konsumpcyjnych (do 1,7% r/r w marcu), a



aktualne prognozy Banku wskazują na wzrost inflacji w okolicie 2,5% już latem tego roku. Czynniki podbijające dynamikę CPI są wielorakie i wskazują na dużą trwałość tych wzrostów.

**Inflacja CPI i stopa referencyjna NBP**



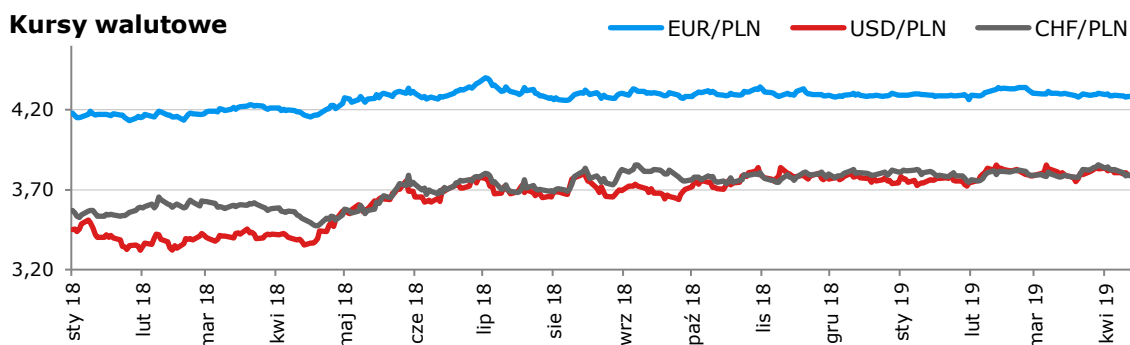
Po pierwsze, ceny żywności po okresie spadków powróciły do wysokich dynamik, a ich główną siłą napędową jest żywność przetworzona (np. mąki i pieczywo). Warto dodać w tym miejscu, że rozszerzenie epidemii ASF na Chiny podbije znacząco ceny mięs w kolejnych miesiącach, dostarczając dodatkowego inflacyjnego impulsu w obszarze cen żywności. Po drugie, wzrost cen ropy naftowej znajdzie przełożenie na ceny detaliczne – największe nasilenie tego efektu będzie mieć miejsce wiosną. Wreszcie, doszło do znaczącego wzrostu inflacji bazowej i jest on napędzany przez różne, często niezbyt zmienne kategorie. Wzrost inflacji bazowej do najwyższego poziomu od 6 lat (1,4% r/r) jest w opinii Banku dowodem na istnienie przełożenia sytuacji gospodarczej na procesy inflacyjne.

W obecnych warunkach Rada Polityki Pieniężnej kontynuuje stabilizację stóp procentowych, a bieżące dane nie stanowią najmniejszego powodu do zmiany retoryki, nie mówiąc o ruchu w stopach procentowych. Cel inflacyjny jest przez obecną RPP traktowany symetrycznie i dopiero trwałe jego przekroczenie będzie stanowić przyczynek do rewizji dominującego obecnie podejścia *wait and see*. W efekcie, Bank nie spodziewa się, aby stopy procentowe w Polsce miały się zmienić w najbliższych latach.

**Rynki finansowe – stabilizacja na rynkach aktywów**

I kwartał był okresem stabilności na polskich rynkach finansowych. Kurs walutowy, rentowności obligacji skarbowych i notowania spółek na warszawskiej GPW poruszały się w dość wąskich zakresach i nie zmieniły znacząco na przestrzeni tych trzech miesięcy. Złoty oscylował wokół poziomu 4,29 za euro i 3,80 za dolara, a brak wyraźnego kierunku dla jego notowań był wynikiem przeciwstawnych tendencji (wzrost percepcji ryzyka fiskalnego równoważył się z wysokim wzrostem PKB, brak napływów i odpływów z aktywów rynków wschodzących, etc.). Generalnie, rynki pozostawały na świecie w stanie swoistego zawieszenia – łagodna polityka pieniężna (uwzględnia to niespodzianki ze strony głównych banków centralnych) zderzyła się niezakończonym wciąż cyklem rewizji prognoz wzrostu PKB w dół i z negatywnymi zaskoczeniami z głównych gospodarek. Oczekiwania odbicia zrealizowały się dopiero pod koniec kwartału w Chinach – temat ten będzie w kolejnych miesiącach istotnym z punktu widzenia rynków.

**Kursy walutowe**



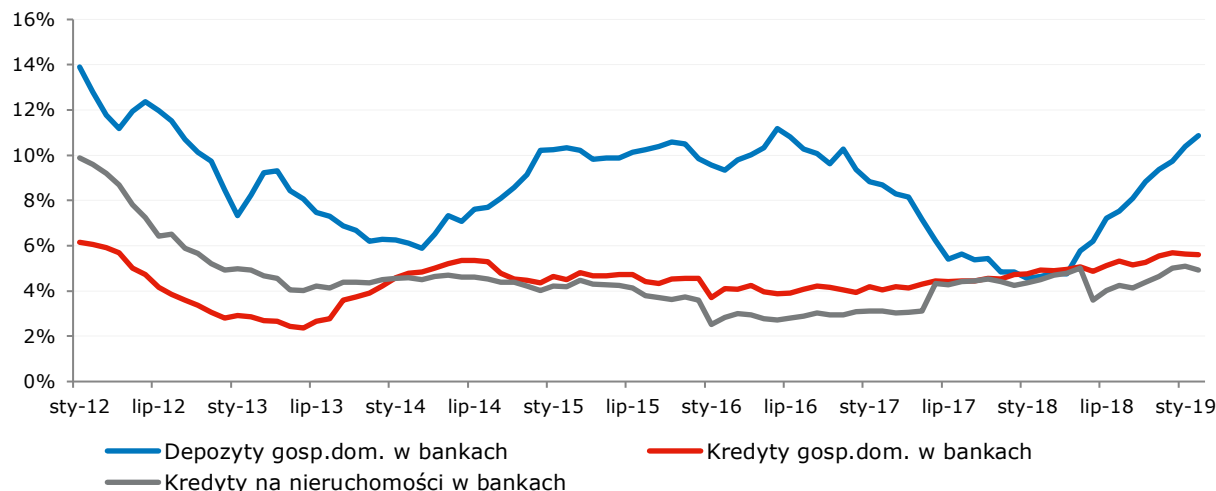
**Solidne wzrosty akcji kredytowej**

Pod wieloma względami pierwszy kwartał 2019 roku można traktować jako przedsmak zmian, jakie czekają dynamiki kredytów i depozytów w bieżącym roku.

Po pierwsze, znacząco wzrosła dynamika depozytów gospodarstw domowych (do 10,6% r/r w pierwszych dwóch miesiącach roku), kontynuując trend rozpoczęty wiosną 2018 roku. Przyczyny zwiększonej akumulacji środków na rachunkach gospodarstw domowych są wielorakie: niewielkie spowolnienie konsumpcji prywatnej i związana z nim odbudowa stopy oszczędności; rotacja aktywów gospodarstw

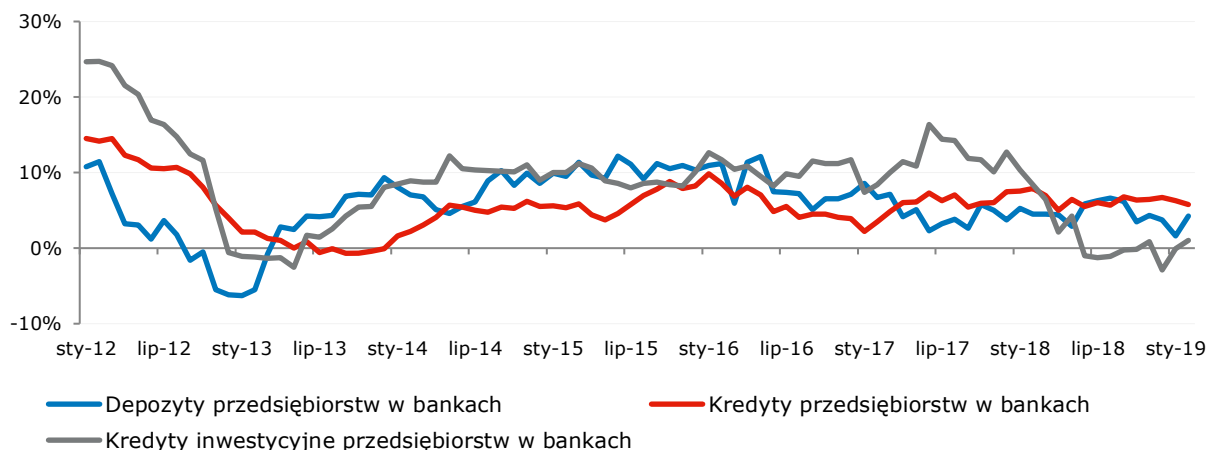
domowych od funduszy inwestycyjnych i rynku akcyjnego do depozytów bankowych. W opinii Banku perspektywa znaczącego zwiększenia dochodów rozporządzalnych gospodarstw domowych w następstwie realizacji pakietu fiskalnego oznacza, że w całym roku bieżącym dynamika depozytów gospodarstw domowych będzie dwucyfrowa.

### Kredyty i depozyty gospodarstw domowych



Po drugie, dynamika depozytów przedsiębiorstw ukształtowała się na relatywnie niskim poziomie na początku roku i wynosiła 3,0% r/r średnio w pierwszych dwóch miesiącach wobec 4,8% r/r średnio w roku poprzednim. Wolniejszy wzrost depozytów jest tradycyjnie wiązany z presją na płynność i zyskowność części sektora przedsiębiorstw stwarzaną przez wzrost kosztów pracy oraz uszczelnienie systemu podatkowego. Jest to zmiana w praktyce strukturalna i oznacza, że dynamiki depozytów przedsiębiorstw w dającej się przewidzieć przyszłości będą niższe niż dwucyfrowe wzrosty w latach 2014-2016.

### Kredyty i depozyty przedsiębiorstw



Po trzecie, dynamika kredytów ogółem będzie kształtowała się poniżej tempa wzrostu depozytów. Wynika to z relatywnie stabilnej dynamiki kredytów dla przedsiębiorstw, utrzymania wysokiej aktywności w obszarze kredytów konsumpcyjnych oraz wysokiej produkcji kredytów mieszkaniowych.

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2019 roku

(w tys. zł)

**Sytuacja finansowa Grupy mBanku S.A. w I kwartale 2019 roku****Wynik finansowy Grupy mBanku**

Zysk brutto wypracowany przez Grupę mBanku w I kwartale 2019 roku wyniósł 290,8 mln zł i był o 37,6% niższy w stosunku do wyniku IV kwartału 2018 roku w związku z zaksięgowaniem rocznej składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji BFG. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku obniżył się o 50,7% w porównaniu do poprzedniego kwartału i wyniósł 164,0 mln zł.

| mIn zł  | IV kw. 2018    | I kw. 2019     | Zmiana w mln zł | Zmiana w %    |
|---|----------------|----------------|-----------------|---------------|
| Przychody z tytułu odsetek  | 1 193,2        | 1 200,8        | 7,7             | 0,6%          |
| Koszty z tytułu odsetek   | -269,8         | -270,6         | -0,8            | 0,3%          |
| <b>Wynik z tytułu odsetek</b>   | <b>923,3</b>   | <b>930,3</b>   | <b>6,9</b>      | <b>0,7%</b>   |
| Przychody z tytułu opłat i prowizji                                     | 399,8          | 400,7          | 0,9             | 0,2%          |
| Koszty z tytułu opłat i prowizji  | -180,5         | -171,8         | 8,7             | -4,8%         |
| <b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>                                  | <b>219,2</b>   | <b>228,8</b>   | <b>9,6</b>      | <b>4,4%</b>   |
| <b>Dochody z działalności podstawowej</b>                               | <b>1 142,6</b> | <b>1 159,1</b> | <b>16,5</b>     | <b>1,4%</b>   |
| Przychody z tytułu dywidend   | 0,2            | 0,2            | 0,0             | 0,5%          |
| Wynik na działalności handlowej   | 105,9          | 102,9          | -3,0            | -2,8%         |
| Inne dochody  | 13,3           | 27,7           | 14,4            | 108,3%        |
| Pozostałe przychody operacyjne  | 55,4           | 37,1           | -18,3           | -33,1%        |
| Pozostałe koszty operacyjne   | -56,9          | -65,6          | -8,8            | 15,4%         |
| <b>Dochody łącznie</b>  | <b>1 260,5</b> | <b>1 261,4</b> | <b>0,8</b>      | <b>0,1%</b>   |
| Utrata wartości oraz zmiana wartości godziwej kredytów i pożyczek       | -170,5         | -145,6         | 24,9            | -14,6%        |
| Ogólne koszty administracyjne wraz z amortyzacją                        | -522,8         | -715,8         | -193,0          | 36,9%         |
| Podatek od pozycji bilansowych Grupy                                    | -101,6         | -109,1         | -7,5            | 7,4%          |
| Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności | 0,3            | 0,0            | -0,3            | n/a           |
| <b>Zysk brutto</b>  | <b>466,0</b>   | <b>290,8</b>   | <b>-175,1</b>   | <b>-37,6%</b> |
| Podatek dochodowy   | -133,3         | -126,8         | 6,4             | -4,8%         |
| <b>Zysk netto</b>   | <b>332,7</b>   | <b>164,0</b>   | <b>-168,7</b>   | <b>-50,7%</b> |
| <b>- przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.</b>                      | <b>332,7</b>   | <b>164,0</b>   | <b>-168,7</b>   | <b>-50,7%</b> |
| - przypadający na udziały niekontrolujące                               | 0,0            | 0,0            | 0,0             | 0%            |
| ROA netto   | 0,9%           | 0,4%           |                 |               |
| ROE brutto  | 13,3%          | 7,8%           |                 |               |
| ROE netto   | 9,5%           | 4,4%           |                 |               |
| Wskaźnik Koszty / Dochody   | 41,5%          | 56,7%          |                 |               |
| Marża odsetkowa   | 2,6%           | 2,6%           |                 |               |
| Współczynnik kapitału podstawowego                                      | 17,5%          | 17,6%          |                 |               |
| Łączny współczynnik kapitałowy  | 20,7%          | 20,7%          |                 |               |

**Dochody z działalności podstawowej** – suma wyniku z tytułu odsetek i wyniku z tytułu opłat i prowizji.

**Inne dochody** – suma zysków lub strat z tytułu instrumentów kapitałowych i dłużnych papierów wartościowych nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wyniku na aktywach oraz zobowiązaniach finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone.

**Dochody łącznie** – suma wyniku z tytułu odsetek, wyniku z tytułu opłat i prowizji, przychodów z tytułu dywidend, wyniku na działalności handlowej, innych dochodów, pozostałych przychodów operacyjnych i pozostałych kosztów operacyjnych.

**Ogólne koszty administracyjne z amortyzacją** – suma ogólnych kosztów administracyjnych i amortyzacji.

**Utrata wartości oraz zmiana wartości godziwej kredytów i pożyczek** – suma utraty wartości lub odwrócenia utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz zysków lub strat z tytułu kredytów i pożyczek wyznaczonych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

**ROA netto** – zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku/średni stan aktywów; średni stan aktywów liczony jest na podstawie sald na koniec każdego miesiąca. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku jest annualizowany w oparciu o liczbę dni w analizowanym okresie (współczynnik annualizacji wyliczany jako iloraz liczby dni w roku i liczby dni w analizowanym okresie).

**ROE brutto** – zysk brutto/średni stan kapitału własnego (bez zysku roku bieżącego); średni stan kapitału własnego liczony jest na podstawie sald na koniec każdego miesiąca. Zysk brutto jest annualizowany w oparciu o liczbę dni w analizowanym okresie (współczynnik annualizacji wyliczany jako iloraz liczby dni w roku i liczby dni w analizowanym okresie).

**ROE netto** – zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku/średni stan kapitału własnego (bez wyniku roku bieżącego); średni stan kapitału własnego liczony jest na podstawie sald na koniec każdego miesiąca. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku jest annualizowany w oparciu o liczbę dni w analizowanym okresie (współczynnik annualizacji wyliczany jako iloraz liczby dni w roku i liczby dni w analizowanym okresie).

**Wskaźnik Koszty/Dochody** – ogólne koszty administracyjne z amortyzacją/dochody (z wyłączeniem podatku od pozycji bilansowych Grupy).

**Marża odsetkowa** – wynik z tytułu odsetek/średni stan aktywów odsetkowych; Wynik z tytułu odsetek jest annualizowany w oparciu o liczbę dni w analizowanym okresie (współczynnik annualizacji wyliczany jako iloraz liczby dni w roku i liczby dni w analizowanym okresie). Aktywa odsetkowe to suma następujących pozycji: kasa, operacje z bankiem centralnym, należności od banków, papiery wartościowe przeznaczone do obrotu, pochodne instrumenty finansowe, kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto), inwestycyjne papiery wartościowe. Średni stan aktywów odsetkowych liczony jest na podstawie sald na koniec każdego miesiąca.

## **Dochody Grupy mBanku**

Dochody łącznie Grupy mBanku były stabilne w ujęciu kwartalnym i wyniosły 1 261,4 mln zł. Dochody podstawowe, czyli wynik z tytułu odsetek i wynik z tytułu opłat i prowizji, wzrosły w porównaniu do poprzedniego kwartału (o 1,4%) i wyniosły 1 159,1 mln zł.

Głównym źródłem dochodów Grupy mBanku w I kwartale był **wynik z tytułu odsetek**, który zanotował niewielki wzrost w ujęciu kwartalnym (+6,9 mln zł, tj. 0,7%) pomimo krótszego kwartału (liczba dni w kwartale niższa o 2 w porównaniu do poprzedniego kwartału). Przychody z tytułu odsetek wzrosły o 7,7 mln zł, tj. 0,6%, w porównaniu do poprzedniego kwartału i wyniosły 1 200,8 mln zł, głównie za sprawą wyższych przychodów z tytułu kredytów i pożyczek (913,7 mln zł, tj. +13,4 mln zł w porównaniu do poprzedniego kwartału). Wzrost został osiągnięty głównie dzięki rosnącemu wolumenowi kredytów dla klientów.

Równocześnie koszty z tytułu odsetek pozostały stabilne w porównaniu do poprzedniego kwartału (wzrost o 0,8 mln zł, tj. +0,3%) i wyniosły 270,6 mln zł. W I kwartale 2019 roku, w związku z silnym napływem depozytów klientów, o 7,5 mln zł, tj. 4,9% wzrósł ich koszt. Koszty zobowiązań podporządkowanych spadły o 4,3 mln zł po zwycze, która miała miejsce w IV kwartale poprzedniego roku w związku z wyższym średnim stanem tych zobowiązań (emisja 750 mln zł zobowiązań podporządkowanych w październiku 2018 roku, podczas gdy spłata 500 mln zł zobowiązań, które podlegały amortyzacji, nastąpiła w grudniu 2018 roku). Dodatkowo, w związku z wdrożeniem MSSF 16, pojawiła się nowa pozycja kosztów z tytułu odsetek, związana z umowami leasingu, która wyniosła 0,8 mln zł.

**Marża odsetkowa netto** w Grupie mBanku była stabilna w ujęciu kwartalnym i w I kwartale 2019 roku wyniosła 2,60%, podobnie jak w poprzednim kwartale.

Drugą największą pozycję stanowił **wynik z tytułu opłat i prowizji**, który lekko wzrósł w stosunku do poprzedniego kwartału (+9,6 mln zł, tj. +4,4%) i wyniósł 228,8 mln zł.

**Przychody z tytułu opłat i prowizji** wzrosły o 0,9 mln zł, tj. 0,2%, w stosunku do poprzedniego kwartału. Opłaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej utrzymały się na stabilnym poziomie (lekki wzrost o 0,2 mln zł, tj. 0,2%) w porównaniu do poprzedniego kwartału. Przychody z tytułu kart płatniczych obniżyły się o 7,3 mln zł tj. 7,3% w związku z niewielkim spadkiem liczby i wartości transakcji oraz z rozliczeniami z operatorami kart płatniczych w IV kwartale 2018 roku. Jednocześnie przychody za prowadzenie rachunków wzrosły o 1,6 mln zł, tj. 3,0%, co było związane z rosnącą liczbą rachunków i wyższymi opłatami za prowadzenie rachunków klientów korporacyjnych pobranymi w I kwartale.

Koszty z tytułu opłat i prowizji w I kwartale 2019 roku wyniosły 171,8 mln zł i były niższe w ujęciu kwartalnym, głównie za sprawą obniżenia kosztów pozostałych opłat.

**Wynik na działalności handlowej** ukształtował się na zbliżonym poziomie do bardzo silnego wyniku IV kwartału 2018 roku (spadł o 3,0 mln) i wyniósł 102,9 mln zł. Wynik z tytułu wymiany, ze względu na niższą zmienność na rynku, obniżył się o 13,5 mln zł, zaś wynik z pozostałej działalności handlowej był wyższy o 10,5 mln zł, głównie w związku z wyższym wynikiem na instrumentach pochodnych na stopę procentową.

**Inne dochody** (pozycja zawierająca zyski lub straty z tytułu instrumentów kapitałowych i dłużnych papierów wartościowych nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2019 roku

(w tys. zł)

przez wynik finansowy oraz wynik na aktywach oraz zobowiązaniach finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone) wzrosły w ujęciu kwartalnym o 14,4 mln zł dzięki sprzedaży obligacji z portfela wycenianego w wartości godziwej przez pozostałe dochody.

**Saldo pozostałych przychodów/kosztów operacyjnych** wyniosło -28,6 mln zł, na co wpłynęło głównie utworzenie rezerwy na zobowiązanie podatkowe w kwocie 27,1 mln zł, w rezultacie decyzji Banku o wyborze alternatywnej metody opodatkowania podatkiem dochodowym odsetek wypłacanych przez bank w związku z obligacjami wyemitowanymi przed 1 stycznia 2019 roku na zagranicznych rynkach publicznych w ramach programu EMTN.

**Koszty działalności Grupy mBanku**

W I kwartale 2019 roku koszty działalności i amortyzacja w Grupie mBanku wyniosły 715,8 mln zł i były o 193,0 mln zł, tj. 36,9% wyższe w porównaniu do poprzedniego kwartału. Wzrost kosztów był związany z zaksięgowaniem rocznej składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji BFG.

| mln zł  | IV kw. 2018   | I kw. 2019    | Zmiana w zł   | Zmiana %      |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Koszty pracownicze</b>                               | <b>-242,8</b> | <b>-249,0</b> | <b>-6,1</b>   | <b>2,5%</b>   |
| <b>Koszty rzeczowe, w tym:</b>                          | <b>-184,1</b> | <b>-156,3</b> | <b>27,8</b>   | <b>-15,1%</b> |
| - koszty administracji i obsługi nieruchomości          | -87,2         | -66,5         | 20,7          | -23,7%        |
| - koszty IT   | -36,0         | -40,4         | -4,4          | 12,1%         |
| - koszty marketingu                                     | -42,3         | -30,1         | 12,2          | -28,8%        |
| - koszty usług konsultingowych                          | -16,3         | -15,7         | 0,6           | -3,7%         |
| - pozostałe koszty rzeczowe                             | -2,2          | -3,5          | -1,3          | 57,7%         |
| <b>Podatki i opłaty</b>                                 | <b>-7,6</b>   | <b>-6,6</b>   | <b>1,1</b>    | <b>-13,9%</b> |
| <b>Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny</b>  | <b>-21,4</b>  | <b>-211,6</b> | <b>-190,2</b> | <b>889,1%</b> |
| <b>Odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych</b> | <b>-1,4</b>   | <b>-2,3</b>   | <b>-0,8</b>   | <b>58,3%</b>  |
| <b>Amortyzacja</b>                                      | <b>-65,4</b>  | <b>-90,0</b>  | <b>-24,7</b>  | <b>37,7%</b>  |
| <b>Koszty działalności Grupy mBanku</b>                 | <b>-522,8</b> | <b>-715,8</b> | <b>-193,0</b> | <b>36,9%</b>  |
| Wskaźnik Koszty / Dochody                               | 41,5%         | 56,7%         | -             | -             |
| Zatrudnienie (w etatach)                                | 6 524         | 6 576         | 52            | 0,8%          |

W I kwartale 2019 roku koszty pracownicze wzrosły w ujęciu kwartalnym o 6,1 mln zł, tj. 2,5%, co było wynikiem wyższych składek na ZUS. Zatrudnienie w Grupie mBanku w omawianym okresie zwiększyło się o 52 etaty, m.in. w związku z otwarciem kilku nowych placówek oraz prowadzonymi w Banku projektami.

Koszty rzeczowe w I kwartale 2019 roku zmniejszyły się o 27,8 mln zł w ujęciu kwartalnym, tj. 15,1%. W omawianym okresie, z powodu wdrożenia MSSF 16, część kosztów administracji i obsługi nieruchomości (czynsze związane z wynajmem) zostały zastąpione amortyzacją oraz kosztami odsetkowymi. Równocześnie nastąpił spadek kosztów marketingu o 12,2 mln zł oraz wzrost kosztów IT o 4,4 mln zł. Amortyzacja wzrosła o 24,7 mln zł tj. 37,7% w stosunku do poprzedniego kwartału do poziomu 90,0 mln zł.

Efektywność kosztowa mierzona wskaźnikiem kosztów do dochodów obniżyła się i wyniosła 56,7% w I kwartale w porównaniu do 41,5% w poprzednim kwartale. Znormalizowany wskaźnik kosztów do dochodów (zawierający ¼ składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji) ukształtował się na poziomie 45,0%.

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2019 roku

(w tys. zł)

**Utrata wartości i zmiana wartości godziwej kredytów i pożyczek**

W I kwartale 2019 roku utrata wartości i zmiana wartości godziwej kredytów i pożyczek w Grupie mBanku (liczona jako suma dwóch pozycji: utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz zyski lub straty z tytułu kredytów i pożyczek nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy) wyniosła 145,6 mln zł. W porównaniu z poprzednim kwartałem była ona niższa o 24,9 mln zł, tj. 14,6%. Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy związana jest z częścią portfela kredytów i pożyczek wycenianą w zamortyzowanym koszcie. Pozycja zyski lub straty z tytułu kredytów i pożyczek nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy związana jest z ryzykiem kredytowym portfela kredytów i pożyczek wycenianych tą metodą.

| mln zł  | IV kw. 2018   | I kw. 2019    | Zmiana w mln zł | Zmiana w %    |
|---|---------------|---------------|-----------------|---------------|
| Bankowość Detaliczna  | -116,4        | -114,3        | 2,2             | -1,9%         |
| Korporacje i Rynki Finansowe  | -54,1         | -30,6         | 23,5            | -43,4%        |
| Pozostałe   | 0,0           | -0,8          | -0,7            | +/-           |
| <b>Utrata wartości i zmiana wartości godziwej kredytów i pożyczek</b> | <b>-170,5</b> | <b>-145,6</b> | <b>24,9</b>     | <b>-14,6%</b> |

Utrata wartości i zmiana wartości godziwej kredytów i pożyczek w segmencie Bankowości Detalicznej była o 2,2 mln zł niższa w ujęciu kwartalnym i wyniosła 114,3 mln zł.

Utrata wartości i zmiana wartości godziwej kredytów i pożyczek w pionie Korporacji i Rynków Finansowych wyniosła 30,6 mln zł, co oznacza spadek o 23,5 mln zł kwartał do kwartału, wynikający głównie z niższej zmiany wartości godziwej.

**Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

Suma bilansowa Grupy mBanku na koniec I kwartału 2019 roku wyniosła 150 818,7 mln zł i była wyższa o 3,5% w porównaniu do IV kwartału 2018 roku.

**Aktywa Grupy mBanku**

| mln zł  | 31.03.2018       | 31.12.2018       | 31.03.2019       | Zmiana kwartalna | Zmiana roczna |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|---------------|
| Kasa, operacje z bankiem centralnym   | 5 354,3          | 9 199,3          | 5 553,4          | -39,6%           | 3,7%          |
| Należności od banków  | 3 811,3          | 2 546,3          | 4 020,5          | 57,9%            | 5,5%          |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające | 4 300,9          | 2 104,3          | 4 537,3          | 115,6%           | 5,5%          |
| Kredyty i pożyczki netto udzielone klientom                                       | 85 663,4         | 94 722,6         | 97 680,6         | 3,1%             | 14,0%         |
| Inwestycyjne papiery wartościowe  | 31 655,0         | 33 469,7         | 34 672,3         | 3,6%             | 9,5%          |
| Wartości niematerialne  | 692,3            | 776,2            | 814,9            | 5,0%             | 17,7%         |
| Rzeczowe aktywa trwałe  | 730,5            | 785,0            | 1 325,0          | 68,8%            | 81,4%         |
| Pozostałe aktywa  | 1 432,6          | 2 146,7          | 2 214,6          | 3,2%             | 54,6%         |
| <b>Aktywa Grupy mBanku</b>  | <b>133 640,2</b> | <b>145 750,1</b> | <b>150 818,7</b> | <b>3,5%</b>      | <b>12,9%</b>  |

**Kredyty i pożyczki netto udzielone klientom** – suma kredytów i pożyczek dla klientów wykazywanych w: aktywach finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie oraz aktywach finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy.

## Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2019 roku

(w tys. zł)

**Inwestycyjne papiery wartościowe** – suma dłużnych papierów wartościowych uwzględnionych w aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, dłużnych papierów wartościowych uwzględnionych w aktywach wycenianych w zamortyzowanym koszcie oraz kapitałowych i dłużnych papierów wartościowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Na koniec I kwartału 2019 roku największy udział w strukturze aktywów Grupy mBanku miały kredyty i pożyczki udzielone klientom. Ich udział w sumie aktywów nieznacznie zmniejszył się do poziomu 64,8% wobec 65,0% na koniec grudnia 2018 roku. Wartość kredytów i pożyczek netto na koniec I kwartału 2019 roku, będąca sumą kredytów i pożyczek wycenianych według zamortyzowanego kosztu oraz wycenianych według wartości godziwej, wyniosła 97 680,6 mln zł i była wyższa w stosunku do końca poprzedniego kwartału o 2 958,0 mln zł, tj. 3,1%. Po wyłączeniu transakcji reverse repo/buy sell back oraz wpływu wahań kursów walutowych wartość kredytów i pożyczek udzielonych klientom wzrosła kwartalnie o 2,4%.

Wartość kredytów brutto udzielonych klientom korporacyjnym wzrosła kwartalnie do 46 140,0 mln zł, czyli o 1 950,0 mln zł, tj. 4,4% (po wyłączeniu transakcji reverse repo/buy sell back oraz wpływu wahań kursów walutowych wartość kredytów i pożyczek udzielonych klientom korporacyjnym wzrosła kwartalnie o 3,1%). Sprzedaż kredytów korporacyjnych zmniejszyła się o 39,1% w ujęciu kwartalnym i wyniosła 5 430,2 mln zł (z uwzględnieniem nowej sprzedaży, podwyższeń limitów oraz odnowień).

Wolumen kredytów udzielonych klientom indywidualnym wzrósł wobec stanu na koniec grudnia 2018 roku o 1 150,3 mln zł, tj. 2,2% i wyniósł 54 075,7 mln zł. Kredyty hipoteczne i mieszkaniowe brutto wzrosły o 2,0% w porównaniu do poprzedniego kwartału. W I kwartale 2019 roku Grupa mBanku sprzedała 1 490,1 mln zł kredytów hipotecznych oraz 2 575,3 mln zł kredytów niehipotecznych. Po wyeliminowaniu wpływu zmian kursowych kredyty udzielone klientom indywidualnym wzrosły kwartalnie o 1,9%.

Na koniec I kwartału 2019 roku wartość kredytów i pożyczek brutto udzielonych sektorowi budżetowemu wyniosła 597,7 mln zł, co oznacza spadek w ujęciu kwartalnym o 52,2 mln zł, tj. 8,0%.

Drugą pod względem wielkości pozycję aktywów na koniec I kwartału 2019 roku stanowiły inwestycyjne papiery wartościowe, których wartość wyniosła 34 672,3 mln zł, tj. 23,0% sumy aktywów, i wzrosła w ujęciu kwartalnym o 1 202,6 mln zł, czyli o 3,6%.

Wzrost wartości rzeczowych aktywów trwałych w I kwartale 2019 roku wynika z ujęcia w księgach rachunkowych aktywów z tytułu prawa do użytkowania w wyniku wdrożenia MSSF 16.

## **Zobowiązania i kapitały Grupy mBanku**

| mln zł   | 31.03.2018       | 31.12.2018       | 31.03.2019       | Zmiana kwartalna | Zmiana roczna |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|---------------|
| Zobowiązania wobec innych banków                             | 4 475,3          | 3 078,4          | 2 473,5          | -19,6%           | -44,7%        |
| Zobowiązania wobec klientów                                  | 94 308,6         | 102 009,1        | 107 648,2        | 5,5%             | 14,1%         |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 14 414,2         | 18 049,6         | 18 441,3         | 2,2%             | 27,9%         |
| Zobowiązania podporządkowane                                 | 2 157,3          | 2 474,2          | 2 482,1          | 0,3%             | 15,1%         |
| Pozostałe zobowiązania                                       | 3 798,5          | 4 922,8          | 4 460,5          | -9,4%            | 17,4%         |
| <b>Zobowiązania razem</b>                                    | <b>119 153,9</b> | <b>130 534,0</b> | <b>135 505,6</b> | <b>3,8%</b>      | <b>13,7%</b>  |
| <b>Kapitały razem</b>  | <b>14 486,3</b>  | <b>15 216,1</b>  | <b>15 313,1</b>  | <b>0,6%</b>      | <b>5,7%</b>   |
| <b>Zobowiązania i kapitały Grupy mBanku</b>                  | <b>133 640,2</b> | <b>145 750,1</b> | <b>150 818,7</b> | <b>3,5%</b>      | <b>12,9%</b>  |

W I kwartale 2019 roku zobowiązania wobec klientów, stanowiące dominujące źródło finansowania działalności Grupy mBanku, wzrosły w stosunku do ubiegłego kwartału o 5 639,1 mln zł, tj. 5,5%. Udział zobowiązań wobec klientów w zobowiązaniach i kapitałach razem wyniósł 71,4%, zwiększając poziom w porównaniu do końca grudnia 2018 roku.

Zobowiązania wobec klientów korporacyjnych zwiększyły się o 2 317,7 mln zł, tj. 6,6% w ujęciu kwartalnym i na koniec marca 2019 roku wyniosły 37 664,0 mln zł. Istotny wzrost pozycji wynika przede wszystkim z napływu środków na depozyty terminowe (+3 427,6 mln zł, tj. +38,1% kwartał do kwartału), co częściowo wynika z niskiej bazy odniesienia na koniec 2018 roku. Na całkowitą zmianę pozycji wpłynęła również wcześniejsza spłata części kredytów otrzymanych z Europejskiego Banku Inwestycyjnego na łączną kwotę niemal 250 mln EUR.

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2019 roku

(w tys. zł)

Zobowiązania wobec klientów indywidualnych wzrosły o 2 297,9 mln zł, tj. 3,5% kwartalnie w omawianym okresie, zarówno na rachunkach bieżących, jak i depozytach terminowych (odpowiednio o 3,4% i 4,3%) i wyniosły 68 221,4 mln zł.

Zobowiązania wobec klientów sektora budżetowego wyniosły 1 762,7 mln zł, co przekłada się na wzrost kwartał do kwartału o 1 023,6 mln zł (+138,5%).

Drugą pod względem wielkości pozycję zobowiązań i kapitałów Grupy mBanku (12,2%) stanowiły zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, które wzrosły w ujęciu kwartalnym o 391,7 mln zł, tj. +2,2% do kwoty 18 441,3 mln zł. Wzrost wynika z emisji listów zastawnych w wysokości 100 mln zł przez mBank Hipoteczny oraz umocnienia kursów EUR i CHF, czyli walut, w których wyemitowana jest dominująca część euroobligacji w ramach programu EMTN.

Zobowiązania wobec innych banków wyniosły 2 473,5 mln zł na koniec I kwartału 2019 roku, co stanowi 1,6% zobowiązań i kapitałów razem Grupy mBanku. W porównaniu do poprzedniego kwartału zobowiązania te zmniejszyły się o 604,9 mln zł, tj. 19,6% z uwagi na wcześniejszą spłatę kredytu otrzymanego z innego banku.

Udział kapitałów w zobowiązaniach i kapitałach razem Grupy mBanku nieznacznie zmniejszył się względem poprzedniego kwartału i wyniósł 10,2% (wobec 10,4% na koniec grudnia 2018 roku).

**Jakość portfela kredytowego Grupy mBanku**

Na dzień 31 marca 2019 roku należności, które utraciły wartość (NPL) nieznacznie wzrosły w stosunku do końca poprzedniego kwartału. Wartość wskaźnika NPL utrzymała się na poziomie z końca grudnia 2018 roku i wyniosła 4,8%.

Poziom pokrycia rezerwami należności nieznacznie spadł w ujęciu kwartalnym z poziomu 73,2% do 73,0%, natomiast poziom pokrycia rezerwami należności niepracujących kształtował się na poziomie 62,4% w porównaniu do 62,8% na koniec grudnia 2018 roku.

| mln zł  | 31.12.2018      | 31.03.2019      | Zmiana kwartalna |
|---|-----------------|-----------------|------------------|
| Rezerwy na należności niepracujące                  | 2 961,6         | 3 020,1         | 2,0%             |
| Rezerwy na należności pracujące                     | 491,4           | 513,2           | 4,4%             |
| <b>Razem rezerwy</b>                                | <b>3 453,0</b>  | <b>3 533,3</b>  | <b>2,3%</b>      |
| <b>Należności niepracujące</b>                      | <b>4 717,4</b>  | <b>4 841,7</b>  | <b>2,6%</b>      |
| <b>Należności pracujące</b>                         | <b>93 477,1</b> | <b>96 410,0</b> | <b>3,1%</b>      |
| Wskaźnik NPL  | 4,8%            | 4,8%            |                  |
| Poziom pokrycia rezerwami należności niepracujących | 62,8%           | 62,4%           |                  |

**Rezerwy na należności niepracujące** – rezerwy na kredyty i pożyczki wyceniane w zamortyzowanym koszcie, które utraciły wartość (koszyk 3 oraz POCI) oraz korekta wyceny wartości godziwej kredytów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy w kategorii default.

**Rezerwy na należności pracujące** – rezerwy na kredyty wyceniane w zamortyzowanym koszcie bez utraty wartości (koszyk 1 i 2) oraz korekta wyceny wartości godziwej kredytów wycenianych w wartości godziwej w kategorii non-default.

**Należności niepracujące** - kredyty wyceniane w zamortyzowanym koszcie, które utraciły wartość (koszyk 3 oraz POCI) oraz kredyty wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy w kategorii default.

**Należności pracujące** - kredyty wyceniane w zamortyzowanym koszcie bez utraty wartości (koszyk 1 i 2) oraz kredyty wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy w kategorii non-default.

**Wskaźnik NPL** – stosunek wartości portfela kredytów wycenianych w zamortyzowanym koszcie, które utraciły wartość (koszyk 3 i POCI) oraz kredytów wycenianych w wartości godziwej w kategorii default do wartości całego portfela.



**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2019 roku

(w tys. zł)

**Działalność segmentów i linii biznesowych**

W I kwartale 2019 roku segment Bankowości Detalicznej miał największy udział w wyniku brutto Grupy mBanku, który wyniósł 67,7%. Udział segmentu Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej wyniósł 28,0%, zaś segmentu Rynków Finansowych 15,8%.

Na obniżenie wyników poszczególnych linii biznesowych miało wpływ przede wszystkim zaksięgowanie rocznej składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji BFG.

| <b>mln zł</b>                         | <b>IV kw. 2018</b> | <b>I kw. 2019</b> | <b>Zmiana kwartalna</b> | <b>% udział w zysku brutto</b> |
|---------------------------------------|--------------------|-------------------|-------------------------|--------------------------------|
| Bankowość Detaliczna                  | 250,7              | 197,0             | -21,4%                  | 67,7%                          |
| Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna | 169,3              | 81,4              | -51,9%                  | 28,0%                          |
| Rynki Finansowe                       | 42,4               | 46,0              | 8,4%                    | 15,8%                          |
| Pozostałe                             | 3,6                | -33,5             | +/-                     | -11,5%                         |
| <b>Zysk brutto Grupy mBanku</b>       | <b>466,0</b>       | <b>290,8</b>      | <b>-37,6%</b>           | <b>100,0%</b>                  |

## Obszar Bankowości Detalicznej



Segment Bankowości Detalicznej mBanku obsługuje 5 768,0 tys. klientów indywidualnych i mikroprzedsiębiorstw w Polsce, Czechach i Słowacji w oparciu o Internet, bezpośrednią obsługę za pośrednictwem call center, bankowość mobilną i inne nowoczesne rozwiązania technologiczne, a także sieć 361 oddziałów. Bank oferuje szeroki zakres produktów i usług, w tym rachunki bieżące i oszczędnościowe, rachunki dla mikroprzedsiębiorstw, produkty kredytowe, produkty depozytowe, karty płatnicze, produkty inwestycyjne, produkty ubezpieczeniowe, usługi maklerskie oraz leasing dla mikroprzedsiębiorstw.

## Najważniejsze osiągnięcia

- Stabilne w ujęciu kwartalnym dochody łącznie w wysokości 765,8 mln zł.
- Wzrost udziału mBanku w rynku kredytów niehipotecyjnych z 5,4% do 5,9% w ujęciu rocznym.
- 6,5% udział w rynku depozytów klientów indywidualnych.
- Rekordowa sprzedaż kredytów hipotecyjnych na poziomie 1 490,1 mln zł (tj. +16,3% kwartał do kwartału i 49,8% rok do roku), podczas, gdy sprzedaż kredytów niehipotecyjnych wyniosła 2 575,3 mln zł (wzrost o 13,3% w ujęciu kwartalnym i 28,8% rok do roku).
- Utrzymanie wysokiego odsetka logowań do aplikacji mobilnej: 62,5% na koniec marca 2019 roku.
- Spadek udziału Biura Maklerskiego w obrocie ogółem na GPW z 14,8% do 11,1% w ujęciu kwartalnym, a w rynku kontraktów terminowych spadek z 15,3% do 11,4%.
- Druga z rzędu obsługa finału Wielkiej Orkiestry Świątecznej Pomocy, wspierana akcją 100 tys. codziennie od mBanku za 100 dowolnych wpłat klientów oraz dużym udziałem wpłat przez terminale w dniu finału. mBank udostępnił możliwość wspierania fundacji przez cały rok za pomocą specjalnego przycisku w aplikacji mobilnej.
- Umożliwienie akceptacji zgód i oświadczeń bezpośrednio w aplikacji mobilnej i serwisie transakcyjnym przy wnioskowaniu o kredyt gotówkowy, kartę kredytową i kredyt odnawialny.
- Uruchomienie testowej piaskownicy (*sandbox*) dla deweloperów chcących w przyszłości świadczyć alternatywne usługi finansowe dla klientów, np. inicjować płatności lub agregować informacje o transakcjach, za pośrednictwem systemów banków w oparciu o funkcjonalność API (Application Programming Interface, czyli Interfejs Programowania Aplikacji).

## Kluczowe dane finansowe:

| mln zł  | IV kw. 2018  | I kw. 2019   | Zmiana w mln zł | Zmiana w %    |
|---|--------------|--------------|-----------------|---------------|
| Wynik z tytułu odsetek  | 615,3        | 629,8        | 14,5            | 2,4%          |
| Wynik z tytułu opłat i prowizji                                       | 117,5        | 109,3        | -8,3            | -7,0%         |
| Wynik na działalności handlowej                                       | 33,6         | 31,2         | -2,4            | -7,1%         |
| Saldo pozostałych przychodów / kosztów operacyjnych                   | -6,4         | -4,5         | 1,9             | +/-           |
| <b>Dochody łącznie</b>  | <b>760,0</b> | <b>765,8</b> | <b>5,8</b>      | <b>0,8%</b>   |
| Utrata wartości i zmiana wyceny wartości godziwej kredytów i pożyczek | -116,4       | -114,3       | 2,2             | -1,9%         |
| Ogólne koszty administracyjne wraz z amortyzacją                      | -340,0       | -398,5       | -58,5           | 17,2%         |
| Podatek od pozycji bilansowych Grupy                                  | -52,9        | -56,1        | -3,2            | 6,0%          |
| <b>Zysk brutto Bankowości Detalicznej</b>                             | <b>250,7</b> | <b>197,0</b> | <b>-53,7</b>    | <b>-21,4%</b> |

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2019 roku

(w tys. zł)

**Kluczowe dane biznesowe (tylko Bank i mBank Hipoteczny)**

| tys.  | 31.03.2018      | 31.12.2018      | 31.03.2019      | Zmiana kwartalna | Zmiana roczna |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|------------------|---------------|
| <b>Liczba klientów detalicznych, w tym:</b>                             | <b>5 421,2</b>  | <b>5 685,0</b>  | <b>5 768,0</b>  | <b>1,5%</b>      | <b>6,4%</b>   |
| Polska  | 4 510,7         | 4 760,6         | 4 837,1         | 1,6%             | 7,2%          |
| Oddziały zagraniczne  | 910,5           | 924,3           | 930,9           | 0,7%             | 2,2%          |
| Czechy  | 635,6           | 642,2           | 646,6           | 0,7%             | 1,7%          |
| Słowacja  | 274,9           | 282,1           | 284,3           | 0,8%             | 3,4%          |
| <b>mln zł</b>   |                 |                 |                 |                  |               |
| <b>Kredyty klientów detalicznych, w tym:</b>                            | <b>48 444,5</b> | <b>52 510,8</b> | <b>53 803,3</b> | <b>2,5%</b>      | <b>11,1%</b>  |
| Polska  | 43 952,9        | 47 801,8        | 49 132,3        | 2,8%             | 11,8%         |
| Kredyty hipoteczne  | 31 365,6        | 33 245,5        | 33 988,8        | 2,2%             | 8,4%          |
| Kredyty niehipoteczne   | 12 587,3        | 14 556,3        | 15 143,5        | 4,0%             | 20,3%         |
| Oddziały zagraniczne  | 4 491,6         | 4 709,0         | 4 671,0         | -0,8%            | 4,0%          |
| Czechy  | 3 643,5         | 3 768,8         | 3 713,4         | -1,5%            | 1,9%          |
| Słowacja  | 848,1           | 940,2           | 957,6           | 1,9%             | 12,9%         |
| <b>Depozyty klientów detalicznych, w tym:</b>                           | <b>57 768,7</b> | <b>65 852,8</b> | <b>68 073,3</b> | <b>3,4%</b>      | <b>17,8%</b>  |
| Polska  | 48 525,8        | 55 733,9        | 57 841,2        | 3,8%             | 19,2%         |
| Oddziały zagraniczne  | 9 242,9         | 10 118,9        | 10 232,1        | 1,1%             | 10,7%         |
| Czechy  | 6 622,7         | 7 163,2         | 7 168,1         | 0,1%             | 8,2%          |
| Słowacja  | 2 620,2         | 2 955,7         | 3 064,0         | 3,7%             | 16,9%         |
| <b>Fundusze inwestycyjne klientów indywidualnych mBanku<sup>1</sup></b> | <b>15 311,1</b> | <b>13 119,6</b> | <b>14 102,6</b> | <b>7,5%</b>      | <b>-7,9%</b>  |
| <b>tys.</b>   |                 |                 |                 |                  |               |
| <b>Karty kredytowe</b>  | <b>367,6</b>    | <b>381,9</b>    | <b>387,0</b>    | <b>1,3%</b>      | <b>5,3%</b>   |
| Polska  | 329,4           | 341,2           | 345,6           | 1,3%             | 4,9%          |
| Oddziały zagraniczne  | 38,2            | 40,7            | 41,4            | 1,5%             | 8,3%          |
| <b>Karty debetowe</b>   | <b>3 745,4</b>  | <b>3 909,0</b>  | <b>3 978,4</b>  | <b>1,8%</b>      | <b>6,2%</b>   |
| Polska  | 3 170,2         | 3 319,9         | 3 386,0         | 2,0%             | 6,8%          |
| Oddziały zagraniczne  | 575,2           | 589,1           | 592,4           | 0,6%             | 3,0%          |

<sup>1</sup>Wartość funduszy inwestycyjnych klientów indywidualnych mBanku została zmieniona w celu zachowania porównywalności i reprezentuje wyłącznie wartość funduszy inwestycyjnych otwartych.

**Obszar Korporacji i Rynków Finansowych**

Segment Korporacje i Rynki Finansowe obsługuje 24 288 klientów korporacyjnych, w tym duże przedsiębiorstwa (K1 – roczne obroty w wysokości powyżej 1 mld zł i niebankowe instytucje niefinansowe), średnie przedsiębiorstwa (K2 - roczne obroty w wysokości 50 mln zł – 1 mld zł) i małe przedsiębiorstwa (K3 – roczne obroty w wysokości poniżej 50 mln zł, pełna księgowość) poprzez sieć 46 wyspecjalizowanych placówek. Oferta produktów i usług Grupy mBanku dla klientów korporacyjnych koncentruje się na bankowości tradycyjnej (rachunki firmowe, przelewy krajowe i zagraniczne, karty płatnicze, usługi gotówkowe i produkty zarządzania płynnością), finansowaniu przedsiębiorstw, instrumentach zabezpieczających, usługach związanych z rynkami instrumentów kapitałowych (ECM), instrumentów dłużnych (DCM) oraz z fuzjami i przejęciami (M&A), a także leasingu i faktoringu. Segment dzieli się na 2 obszary: Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna oraz Rynki Finansowe.

**Najważniejsze osiągnięcia**

- Wzrost poziomu dochodów łącznie w porównaniu do IV kw. 2018 roku do 522,0 mln zł (436,6 mln zł dochodów Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej i 85,4 mln zł dochodów Rynków Finansowych)
- Wzrost kredytów korporacyjnych na poziomie Banku (z wyłączeniem transakcji reverse repo/buy sell back) o 2,8% w porównaniu do końca grudnia 2018 roku oraz o 12,6% w ujęciu rocznym.
- Wzrost depozytów korporacyjnych na poziomie Banku (z wyłączeniem transakcji repo) o 9,8% w ujęciu kwartalnym oraz o 10,3% w rok do roku. Udział mBanku w rynku depozytów dla przedsiębiorstw w wysokości 10,3%.
- Piąte miejsce mFaktoringu na rynku usług faktoringowych w Polsce, przy udziale w rynku na poziomie 7,9%.
- Przyjęcie nowych zasad finansowania branży górniczej i energetycznej, w ramach której między innymi nie będziemy finansować nowych kopalni węgla ani bloków energetycznych opalanych tym surowcem.

**Kluczowe dane finansowe:**Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna:

| mln zł  | IV kw. 2018  | I kw. 2019   | Zmiana w mln zł | Zmiana w %    |
|---|--------------|--------------|-----------------|---------------|
| Wynik z tytułu odsetek  | 244,0        | 243,6        | -0,5            | -0,2%         |
| Wynik z tytułu opłat i prowizji   | 110,6        | 126,1        | 15,5            | 14,0%         |
| Wynik na działalności handlowej   | 64,7         | 61,0         | -3,6            | -5,6%         |
| Wynik na aktywach oraz zobowiązaniach finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz inwestycjach w jednostki zależne oraz stowarzyszone | -0,0         | 0,2          | 0,3             | -/+           |
| Saldo pozostałych przychodów / kosztów operacyjnych   | 6,0          | 5,7          | -0,3            | -5,0%         |
| <b>Dochody łącznie</b>  | <b>425,2</b> | <b>436,6</b> | <b>11,4</b>     | <b>2,7%</b>   |
| Utrata wartości i zmiana wyceny wartości godziwej kredytów i pożyczek   | -53,7        | -31,2        | 22,5            | -42,0%        |
| Ogólne koszty administracyjne wraz z amortyzacją  | -163,1       | -282,7       | -119,6          | 73,3%         |
| Podatek od pozycji bilansowych Grupy  | -39,2        | -41,3        | -2,2            | 5,6%          |
| <b>Zysk brutto Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej</b>   | <b>169,3</b> | <b>81,4</b>  | <b>-87,9</b>    | <b>-51,9%</b> |

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2019 roku

(w tys. zł)

**Rynki Finansowe:**

| mln zł  | IV kw. 2018 | I kw. 2019  | Zmiana w mln zł | Zmiana w %   |
|---|-------------|-------------|-----------------|--------------|
| Wynik z tytułu odsetek  | 61,0        | 55,1        | -6,0            | -9,8%        |
| Wynik z tytułu opłat i prowizji   | -3,2        | -2,1        | 1,1             | -34,1%       |
| Wynik na działalności handlowej   | 6,9         | 15,3        | 8,4             | 120,6%       |
| Wynik na aktywach oraz zobowiązaniach finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz inwestycjach w jednostki zależne oraz stowarzyszone | 9,9         | 18,2        | 8,3             | 83,3%        |
| Saldo pozostałych przychodów / kosztów operacyjnych   | 0,2         | -1,1        | -1,3            | +/-          |
| <b>Dochody łącznie</b>  | <b>74,9</b> | <b>85,4</b> | <b>10,5</b>     | <b>14,0%</b> |
| Utrata wartości i zmiana wyceny wartości godziwej kredytów i pożyczek   | -0,4        | 0,6         | 0,9             | +/-          |
| Ogólne koszty administracyjne wraz z amortyzacją  | -23,7       | -29,5       | -5,7            | 24,1%        |
| Podatek od pozycji bilansowych Grupy  | -8,4        | -10,5       | -2,1            | 25,2%        |
| <b>Zysk brutto segmentu Rynków Finansowych</b>  | <b>42,4</b> | <b>46,0</b> | <b>3,6</b>      | <b>8,4%</b>  |

**Kluczowe dane biznesowe (tylko Bank):**

|   | 31.03.2018      | 31.12.2018      | 31.03.2019      | Zmiana kwartalna | Zmiana roczna |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|------------------|---------------|
| <b>Liczba klientów korporacyjnych, w tym:</b>   | <b>22 316</b>   | <b>23 706</b>   | <b>24 288</b>   | <b>2,5%</b>      | <b>8,8%</b>   |
| K1  | 2 156           | 2 193           | 2 225           | 1,5%             |               |
| K2  | 7 465           | 7 520           | 7 692           | 2,3%             |               |
| K3  | 12 695          | 13 993          | 14 371          | 2,7%             |               |
| <b>mln zł</b>                                   |                 |                 |                 |                  |               |
| <b>Kredyty klientów korporacyjnych, w tym:</b>  | <b>23 175,6</b> | <b>25 532,7</b> | <b>26 416,1</b> | <b>3,5%</b>      | <b>14,0%</b>  |
| K1  | 6 048,5         | 6 994,3         | 7 051,9         | 0,8%             |               |
| K2  | 14 808,0        | 15 745,6        | 16 343,5        | 3,8%             |               |
| K3  | 2 092,7         | 2 519,1         | 2 555,6         | 1,5%             |               |
| Transakcje reverse repo/buy sell back           | 63,3            | 200,3           | 383,7           | 91,6%            |               |
| Pozostałe                                       | 163,2           | 73,4            | 81,4            | 10,9%            |               |
| <b>Depozyty klientów korporacyjnych, w tym:</b> | <b>33 081,4</b> | <b>32 987,4</b> | <b>36 558,9</b> | <b>10,8%</b>     | <b>10,5%</b>  |
| K1  | 14 660,6        | 12 765,2        | 16 060,5        | 25,8%            |               |
| K2  | 11 900,4        | 13 048,9        | 13 101,8        | 0,4%             |               |
| K3  | 5 023,8         | 5 993,2         | 5 932,2         | -1,0%            |               |
| Transakcje repo                                 | 959,2           | 713,1           | 1 124,9         | 57,8%            |               |
| Pozostałe                                       | 537,5           | 467,1           | 339,4           | -27,3%           |               |

**Podsumowanie wyników spółek**

Łączne wyniki spółek Grupy mBanku w I kwartale 2019 roku osiągnęły wartość 52,1 mln zł, odnotowując spadek wobec poprzedniego kwartału o 38,9%. Główne czynniki powodujące obniżenie wyniku spółek obejmują między innymi zmiany organizacyjne w zakresie ich działalności, a w przypadku mBanku Hipotecznego dodatkowo - podobnie jak w mBanku - z zaksięgowania pełnej kwoty składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji w pierwszym kwartale.

Zysk brutto poszczególnych spółek w I kwartale 2019 roku w stosunku do poprzedniego kwartału został przedstawiony w tabeli poniżej.

| mInn zł                | IV kw. 2018 | I kw. 2019  | Zmiana w %    |
|------------------------|-------------|-------------|---------------|
| mFinanse               | 41,0        | 14,7        | -64,0%        |
| mBank Hipoteczny       | 17,4        | 10,1        | -41,8%        |
| mLeasing               | 24,7        | 22,4        | -9,5%         |
| mFaktoring             | 7,9         | 7,0         | -11,6%        |
| Pozostałe <sup>1</sup> | -5,6        | -2,1        | -63,1%        |
| <b>Razem</b>           | <b>85,4</b> | <b>52,1</b> | <b>-38,9%</b> |

<sup>1</sup> Uwzgl. mFinance France, mCentrum Operacji, BDH Development, Garbary, Tele-Tech Investment i Future Tech.



Otwarta platforma sprzedaży produktów finansowych na rynku pośrednictwa

Oferta obejmuje produkty kredytowe, rachunki i ubezpieczenia zarówno dla osób fizycznych, jak i firm

W I kwartale 2019 roku mFinanse odnotowało wyższą sprzedaż kredytów hipotecznych w porównaniu do IV kwartału 2018 roku o 12,1% (736,8 mln zł w I kwartale 2019 roku wobec 657,2 mln zł kwartał wcześniej). W analizowanym okresie nastąpił także wzrost sprzedaży kredytów gotówkowych, który ukształtował się na poziomie 231,4 mln zł, tj. +12,5% kwartał do kwartału (205,7 mln zł kwartał wcześniej).

W omawianym okresie wynik zrealizowany w obszarze sprzedaży kredytów niezabezpieczonych dla firm był wyższy o 53,7% w ujęciu kwartalnym (150,2 mln zł w I kwartale 2019 roku w porównaniu do 97,7 mln zł kwartał wcześniej). W I kwartale 2019 roku zaobserwowano również poprawę wyników sprzedaży w obszarze leasingu samochodowego o 10,4% (34,1 mln zł w I kwartale 2019 roku w porównaniu do 30,9 mln zł kwartał wcześniej).

Wynik brutto spółki w I kwartale 2019 roku wyniósł 14,7 mln zł w porównaniu do 41,0 mln PLN w IV kwartale 2018 roku, co oznacza spadek kwartał do kwartału o 26,2 mln zł. Należy zauważyć, że w czwartym kwartale 2018 roku wpływ na wynik brutto spółki miała jednorazowa transakcja sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa, obejmującej pośrednictwo ubezpieczeniowe w zakresie grupowych umów ubezpieczenia przedmiotów leasingu, w kwocie 26 mln PLN (transakcja ta nie miała wpływu na skonsolidowany wynik brutto Grupy mBanku S.A.). Poprawa wyniku z działalności podstawowej w pierwszym kwartale roku 2019 to efekt istotnego wzrostu sprzedaży kredytów hipotecznych i kredytów gotówkowych dla osób fizycznych.



Bank hipoteczny z najdłuższą historią emisji listów zastawnych na polskim rynku kapitałowym

Zapewnianie stabilnego, długoterminowego i bezpiecznego finansowania Grupy z wykorzystaniem modelu poolingowego w ramach współpracy z mBankiem

Począwszy od 2000 roku, mBank Hipoteczny (mBH) jest regularnym emitentem polskich listów zastawnych korzystającym dotychczas z polskiego programu emisji. W IV kwartale 2018 roku mBank Hipoteczny

wyemitował listy zastawne o wartości nominalnej 10 mln zł, które zasymilował z notowaną już na GPW emisją z 22 czerwca 2018 roku. W ten sposób mBank Hipoteczny uzyskał papier o wartości nominalnej 310 mln zł. Jest to pierwsza asymilacja hipotecznych listów zastawnych na polskiej giełdzie.

W I kwartale 2019 roku mBank Hipoteczny wyemitował listy zastawne o wartości nominalnej 100 mln zł, z blisko 10 letnim terminem zapadalności. Jest to aktualnie najdłuższa seria hipotecznych listów zastawnych w PLN pozostających w obrocie na polskim rynku kapitałowym. Według stanu na koniec I kwartału 2019 roku łączna wartość wyemitowanych przez mBank Hipoteczny i pozostających w obrocie hipotecznych listów zastawnych wyniosła 7 271,6 mln zł (według kursu EUR opublikowanego przez NBP 29 marca 2019 roku: 4,3013).

mBH kontynuuje również emisje obligacji niezabezpieczonych. Na koniec I kwartału 2019 roku posiadał wyemitowanych 5 serii obligacji na łączną kwotę 715 mln zł. Oferta mBH obejmuje obligacje zerokuponowe oraz kuponowe denominowane w polskich złotych z terminami wykupu od 2 miesięcy do 1 roku.

Od stycznia 2019 roku w mBanku Hipotecznym obowiązuje nowy model biznesowy. W kolejnych latach mBH planuje rozwój portfela detalicznych kredytów hipotecznych oraz kredytów CRE poprzez model poolingowy w formule ścisłej współpracy z mBankiem, tj. przy założeniu realizacji sprzedaży przez siły mBanku zarówno w obszarze detalicznym, jak i komercyjnym.

Portfel kredytowy brutto mBanku Hipotecznego w I kwartale 2019 roku wyniósł 12,0 mld zł wobec 11,2 mld zł na koniec IV kwartału 2018 roku, co przekłada się na dynamikę kwartalną 6,6%. Znaczący wzrost portfela jest efektem najwyższej wartościowo transakcji poolingowej kredytów detalicznych w historii mBH. Transakcja miała miejsce w lutym 2019 roku, a łączna kwota przeniesionego kapitału wyniosła 710 mln zł.

W portfelu komercyjnym w I kwartale 2019 roku zostały podpisane trzy umowy na łączną kwotę 174 mln zł.

W I kwartale 2019 roku zysk brutto spółki wyniósł 10,1 mln zł i był niższy od wyniku w IV kwartale 2018 roku o 41,8%. Spadek wyniku jest przede wszystkim efektem wyższych kosztów funkcjonowania mBanku Hipotecznego, związanych ze wzrostem rocznej opłaty na fundusz przymusowej restrukturyzacji do BFG, księgowanej w całości w I kwartale roku.



#### Oferta finansowania w formie leasingu, pożyczki oraz usługi z zakresu wynajmu i zarządzania flotą samochodową

#### IV miejsce na rynku leasingu w Polsce wg stanu na 31.12.2018

Wartość umów zawartych w I kwartale 2019 roku wyniosła 1 150,4 mln zł w porównaniu do 1 830,1 mln zł w IV kwartale 2018 roku, co oznacza spadek o 37,1% w ujęciu kwartalnym. Spadek jest spowodowany zwiększonym popytem na leasing aut firmowych w IV kwartale 2018 roku w związku ze zmianami podatkowymi od 1 stycznia 2019.

Wartość nowych aktywów ruchomych zakupionych przez spółkę w I kwartale 2019 roku wyniosła 1 101,4 mln zł, natomiast wartość nowych umów nieruchomości wyniosła 49,0 mln zł. Dla porównania, w IV kwartale 2018 roku wartości te wyniosły odpowiednio 1 802,4 mln zł dla ruchomości i 27,7 mln zł dla nieruchomości.

Wynik brutto spółki w I kwartale 2019 roku wyniósł 22,4 mln zł, co oznacza 9,3% spadek kwartał do kwartału (24,7 mln zł w IV kwartale 2018 roku). Spadek zysku brutto wynika głównie z wyższych kosztów ryzyka kredytowego (10,9 mln zł w I kwartale 2019 roku wobec 5,7 mln zł w poprzednim kwartale).

8 marca 2019 roku mLeasing sfinalizował transakcję zakupu 100 proc. udziałów w LeaseLink. Spółka działająca w sektorze Fintech specjalizuje się w finansowaniu zakupów przedsiębiorców dokonywanych w e-sklepach i punktach stacjonarnych, co umacnia pozycję mLeasingu w finansowaniu małych i średnich przedsiębiorstw.

Według stanu na koniec 2018 roku (ostatnie dostępne dane na dzień przygotowania sprawozdania) mLeasing zajmował IV miejsce na rynku leasingu w Polsce oraz III miejsce w rynku leasingu nieruchomości (narastająco od początku roku w ujęciu wartości środków).



**Oferta dla przedsiębiorstw finansowania bieżącej działalności, zarządzania należnościami, przejęcia ryzyka wypłacalności, prowadzenie kont rozliczeniowych odbiorców i egzekwowania należności, a także usługi faktoringu krajowego i eksportowego z regresem, z przejęciem ryzyka niewypłacalności odbiorcy oraz gwarancje importowe**

**V miejsce na rynku faktoringu w Polsce wśród firm zrzeszonych przez Polski Związek Faktorów**

W I kwartale 2019 roku spółka kontynuowała dynamiczny rozwój. W porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku była kolejne rekordy działalności. W stosunku do IV kwartału 2018 roku obroty, czyli wartość skupionych faktur, zmalały o 10,8%. Pomimo spadku, osiągnęły wysoki poziom 5 mld zł. Pozwoliło to zająć spółce piąte miejsce na rynku usług faktoringowych w Polsce, odpowiadające 7,9% udziałowi w rynku (dane na podstawie Polskiego Związku Faktorów).

mFaktoring w I kwartale 2019 roku pozyskał 41 nowych klientów i obecnie posiada ponad 600 klientów. Wszystkie Oddziały Korporacyjne aktywnie uczestniczyły w budowaniu portfela faktoringowego dając sumę nowych limitów faktoringowych w wysokości 320 mln zł. Struktura klientów wg. segmentów wyniosła odpowiednio: K1 – 200 mln zł (2 klientów), K2 – 92 mln zł (12 klientów), K3 – 28 mln zł (27 klientów).

Dynamiczny rozwój biznesu przełożył się na dobry wynik finansowy spółki. Wynik brutto mFaktoring za I kwartał 2019 wyniósł 7,0 mln zł, wobec 7,9 mln zł IV kwartału 2018 roku.



## Skonsolidowany rachunek zysków i strat

|  | Nota      | I kwartał<br>(rok bieżący)<br>okres<br>od 01.01.2019<br>do 31.03.2019 | I kwartał<br>(rok poprzedni)<br>okres<br>od 01.01.2018<br>do 31.03.2018<br>- przekształcony |
|--|-----------|---|---|
| Przychody z tytułu odsetek, w tym:   | 5         | 1 200 843   | 1 053 643   |
| <i>Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej</i>  |           | 1 047 277   | 888 138   |
| <i>Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>   |           | 153 566   | 165 505   |
| Koszty odsetek   | 5         | (270 590)   | (237 219)   |
| <b>Wynik z tytułu odsetek</b>  |           | <b>930 253</b>  | <b>816 424</b>  |
| Przychody z tytułu opłat i prowizji  | 6         | 400 652   | 419 295   |
| Koszty z tytułu opłat i prowizji   | 6         | (171 806)   | (150 419)   |
| <b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>   |           | <b>228 846</b>  | <b>268 876</b>  |
| Przychody z tytułu dywidend  | 7         | 223   | 167   |
| Wynik na działalności handlowej, w tym:  | 8         | 102 882   | 84 493  |
| <i>Wynik z pozycji wymiany</i>   |           | 89 240  | 71 427  |
| <i>Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu</i>  |           | 11 325  | 15 903  |
| <i>Zyski lub straty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń</i>  |           | 2 317   | (2 837)   |
| Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy                              | 9         | (14 020)  | (38 369)  |
| Wynik na aktywach oraz zobowiązaniach finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone, w tym: | 10        | 16 849  | 4 304   |
| <i>Wynik na dłużnych papierach wartościowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody</i>   |           | 17 865  | 4 326   |
| <i>Wynik na inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone</i>   |           | (1 594)   | (22)  |
| <i>Wynik z tytułu usunięcia z bilansu</i>  |           | 578   | -   |
| Pozostałe przychody operacyjne   | 11        | 37 077  | 268 945   |
| Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy                                     | 12        | (120 747)   | (81 462)  |
| Ogólne koszty administracyjne  | 13        | (625 744)   | (535 161)   |
| Amortyzacja  |           | (90 038)  | (65 832)  |
| Pozostałe koszty operacyjne  | 14        | (65 647)  | (62 645)  |
| <b>Wynik działalności operacyjnej</b>  |           | <b>399 934</b>  | <b>659 740</b>  |
| Podatki od pozycji bilansowych Grupy   |           | (109 104)   | (98 463)  |
| Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności  |           | -   | 289   |
| <b>Zysk brutto</b>   |           | <b>290 830</b>  | <b>561 566</b>  |
| Podatek dochodowy  |           | (126 843)   | (148 992)   |
| <b>Zysk netto</b>  |           | <b>163 987</b>  | <b>412 574</b>  |
| <b>Zysk netto przypadający na:</b>   |           |   |   |
| - akcjonariuszy mBanku S.A.  |           | 164 001   | 412 583   |
| - udziały niekontrolujące  |           | (14)  | (9)   |
| <b>Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.</b>  |           | <b>164 001</b>  | <b>412 583</b>  |
| <b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych</b>  | <b>15</b> | <b>42 336 982</b>   | <b>42 312 122</b>   |
| <b>Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>   | <b>15</b> | <b>3,87</b>   | <b>9,75</b>   |
| <b>Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych</b>  | <b>15</b> | <b>42 368 634</b>   | <b>42 338 162</b>   |
| <b>Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>   | <b>15</b> | <b>3,87</b>   | <b>9,74</b>   |

**Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów**

|   | I kwartał<br>(rok bieżący)<br>okres<br>od 01.01.2019<br>do 31.03.2019 | I kwartał<br>(rok poprzedni)<br>okres<br>od 01.01.2018<br>do 31.03.2018<br>- przekształcone |
|---|---|---|
| <b>Zysk netto</b>   | <b>163 987</b>  | <b>412 574</b>  |
| <b>Pozostałe dochody całkowite netto, w tym:</b>  | <b>(69 519)</b>   | <b>72 094</b>   |
| <b>Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat</b>   |   |   |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)  | (29)  | 62  |
| Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (netto)   | 24 823  | 27 454  |
| Zmiana wyceny dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto) | (94 311)  | 44 578  |
| <b>Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat</b>  |   |   |
| Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych (netto)  | (2)   | -   |
| <b>Dochody całkowite netto, razem</b>   | <b>94 468</b>   | <b>484 668</b>  |
| <b>Dochody całkowite netto, razem przypadające na:</b>  |   |   |
| - akcjonariuszy mBanku S.A.   | 94 482  | 484 677   |
| - udziały niekontrolujące   | (14)  | (9)   |

## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

| AKTYWA   | Nota | 31.03.2019         | 31.12.2018         | 31.03.2018<br>- przekształcone |
|--|------|--------------------|--------------------|--------------------------------|
| Kasa, operacje z bankiem centralnym  |      | 5 553 368          | 9 199 264          | 5 354 319                      |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające                                  | 16   | 4 537 295          | 2 104 302          | 4 300 858                      |
| Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym: | 17   | 2 659 781          | 2 836 060          | 3 477 833                      |
| <i>Kapitałowe papiery wartościowe</i>  |      | 71 532             | 72 775             | 40 854                         |
| <i>Dłużne papiery wartościowe</i>  |      | 70 219             | 58 130             | 47 879                         |
| <i>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</i>   |      | 2 518 030          | 2 705 155          | 3 389 100                      |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody                                   | 18   | 25 217 431         | 24 338 284         | 22 876 878                     |
| Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:  | 19   | 108 496 298        | 103 564 317        | 94 775 022                     |
| <i>Dłużne papiery wartościowe</i>  | 19   | 9 313 153          | 9 000 539          | 8 689 402                      |
| <i>Należności od banków</i>  | 19   | 4 020 545          | 2 546 346          | 3 811 337                      |
| <i>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</i>   | 19   | 95 162 600         | 92 017 432         | 82 274 283                     |
| Zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanych w zabezpieczeniu portfela przed ryzykiem stopy procentowej        |      | 32                 | -                  | -                              |
| Inwestycje w jednostki stowarzyszone   | 20   | -                  | -                  | 28 969                         |
| Aktywa trwałe i grupy do zbycia sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży                                      | 21   | -                  | -                  | 42 014                         |
| Wartości niematerialne   | 22   | 814 898            | 776 175            | 692 258                        |
| Rzeczowe aktywa trwałe   | 23   | 1 324 958          | 785 026            | 730 463                        |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego  |      | 11 214             | 9 336              | 11 432                         |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego  | 27   | 931 619            | 959 076            | 737 819                        |
| Inne aktywa  |      | 1 271 765          | 1 178 279          | 612 351                        |
| <b>A k t y w a r a z e m</b>   |      | <b>150 818 659</b> | <b>145 750 119</b> | <b>133 640 216</b>             |
| <b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY</b>   |      |                    |                    |                                |
| <b>Z o b o w i ą z a n i a</b>   |      |                    |                    |                                |
| Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające                            | 24   | 981 254            | 981 117            | 900 830                        |
| Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:  |      | 131 045 083        | 125 611 195        | 115 355 334                    |
| <i>Zobowiązania wobec banków</i>   | 25   | 2 473 528          | 3 078 387          | 4 475 332                      |
| <i>Zobowiązania wobec klientów</i>   | 25   | 107 648 204        | 102 009 062        | 94 308 572                     |
| <i>Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</i>  |      | 18 441 265         | 18 049 583         | 14 414 161                     |
| <i>Zobowiązania podporządkowane</i>  |      | 2 482 086          | 2 474 163          | 2 157 269                      |
| Zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanych w zabezpieczeniu portfela przed ryzykiem stopy procentowej        |      | -                  | -                  | 33 474                         |
| Rezerwy  | 26   | 252 679            | 258 283            | 264 791                        |
| Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego  |      | 121 978            | 352 962            | 145 895                        |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego   | 27   | 83                 | 83                 | 81                             |
| Inne zobowiązania  |      | 3 104 477          | 3 330 399          | 2 453 476                      |
| <b>Z o b o w i ą z a n i a r a z e m</b>   |      | <b>135 505 554</b> | <b>130 534 039</b> | <b>119 153 881</b>             |
| <b>K a p i t a ł y</b>   |      |                    |                    |                                |
| <b>Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A.</b>   |      | <b>15 311 027</b>  | <b>15 213 980</b>  | <b>14 484 158</b>              |
| <b>Kapitał podstawowy:</b>   |      | <b>3 574 686</b>   | <b>3 574 686</b>   | <b>3 564 176</b>               |
| Zarejestrowany kapitał akcyjny   |      | 169 348            | 169 348            | 169 248                        |
| Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej  |      | 3 405 338          | 3 405 338          | 3 394 928                      |
| <b>Zyski zatrzymane, w tym:</b>  |      | <b>11 591 022</b>  | <b>11 424 456</b>  | <b>10 742 416</b>              |
| - Wynik finansowy z lat ubiegłych  |      | 11 427 021         | 10 108 005         | 10 329 833                     |
| - Wynik roku bieżącego   |      | 164 001            | 1 316 451          | 412 583                        |
| <b>Inne pozycje kapitału własnego</b>  |      | <b>145 319</b>     | <b>214 838</b>     | <b>177 566</b>                 |
| <b>Udziały niekontrolujące</b>   |      | <b>2 078</b>       | <b>2 100</b>       | <b>2 177</b>                   |
| <b>K a p i t a ł y r a z e m</b>   |      | <b>15 313 105</b>  | <b>15 216 080</b>  | <b>14 486 335</b>              |
| <b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM</b>   |      | <b>150 818 659</b> | <b>145 750 119</b> | <b>133 640 216</b>             |
| <b>Łączny współczynnik kapitałowy</b>  |      | <b>20,65</b>       | <b>20,69</b>       | <b>20,93</b>                   |
| <b>Współczynnik kapitału podstawowego Tier I</b>   |      | <b>17,55</b>       | <b>17,47</b>       | <b>17,87</b>                   |
| <b>Wartość księgową</b>  |      | <b>15 311 027</b>  | <b>15 213 980</b>  | <b>14 484 158</b>              |
| <b>Liczba akcji</b>  |      | <b>42 336 982</b>  | <b>42 336 982</b>  | <b>42 312 122</b>              |
| <b>Wartość księgową na jedną akcję (w zł)</b>  |      | <b>361,65</b>      | <b>359,35</b>      | <b>342,32</b>                  |

**Grupa mBanku S.A.**

 Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
 Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2019 roku

(w tys. zł)

**Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2019 roku

|   | Kapitał podstawowy             |   | Zyski zatrzymane           |                              |                         |   |  | Inne pozycje kapitału własnego                         |  |                                       |  | Kapitały przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A. | 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 przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A. | Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | Wycena aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody | Zabezpieczenia przepływów pieniężnych | Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia |  |                         |                   |
| <b>Stan na 1 stycznia 2019 r.</b>                   | <b>169 348</b>                 | <b>3 405 338</b>  | <b>9 826 282</b>           | <b>93 448</b>                | <b>1 153 753</b>        | <b>350 973</b>                                | -  | <b>(5 467)</b>   | <b>145 978</b>   | <b>83 643</b>                         | <b>(9 316)</b>   | <b>15 213 980</b>                                  | <b>2 100</b>            | <b>15 216 080</b> |
| <b>Dochody całkowite razem</b>                      |                                |   |                            |                              |                         |   | <b>164 001</b>   | <b>(29)</b>  | <b>(94 311)</b>  | <b>24 823</b>                         | <b>(2)</b>   | <b>94 482</b>                                      | <b>(14)</b>             | <b>94 468</b>     |
| Inne zwiększenia lub zmniejszenia kapitału własnego | -                              | -   | -                          | -                            | -                       | -   | -  | -  | -  | -                                     | -  | -  | (8)                     | (8)               |
| <b>Program opcji pracowniczych</b>                  | -                              | -   | -                          | <b>2 565</b>                 | -                       | -   | -  | -  | -  | -                                     | -  | <b>2 565</b>                                       | -                       | <b>2 565</b>      |
| - wartość usług świadczonych przez pracowników      | -                              | -   | -                          | 2 565                        | -                       | -   | -  | -  | -  | -                                     | -  | 2 565  | -                       | 2 565             |
| <b>Stan na 31 marca 2019 r.</b>                     | <b>169 348</b>                 | <b>3 405 338</b>  | <b>9 826 282</b>           | <b>96 013</b>                | <b>1 153 753</b>        | <b>350 973</b>                                | <b>164 001</b>   | <b>(5 496)</b>   | <b>51 667</b>  | <b>108 466</b>                        | <b>(9 318)</b>   | <b>15 311 027</b>                                  | <b>2 078</b>            | <b>15 313 105</b> |

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku

|   | Kapitał podstawowy             |   | Zyski zatrzymane           |                              |                         |   |  | Inne pozycje kapitału własnego                         |  |                                       |  | Kapitały przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A. | 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 przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A. | Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | Wycena aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody | Zabezpieczenia przepływów pieniężnych | Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia |  |                         |                   |
| <b>Stan na 1 stycznia 2018 r.</b>                   | <b>169 248</b>                 | <b>3 394 928</b>  | <b>7 727 317</b>           | <b>93 634</b>                | <b>1 153 753</b>        | <b>1 599 590</b>                              | -  | <b>(5 527)</b>   | <b>168 393</b>   | <b>(5 198)</b>                        | <b>(6 768)</b>   | <b>14 289 370</b>                                  | <b>2 186</b>            | <b>14 291 556</b> |
| Efekty wdrożenia MSSF 9                             | -                              | -   | -                          | -                            | -                       | (248 158)                                     | -  | -  | (45 428)   | -                                     | -  | (293 586)  | -                       | (293 586)         |
| <b>Skorygowany kapitał na 1 stycznia 2018 r.</b>    | <b>169 248</b>                 | <b>3 394 928</b>  | <b>7 727 317</b>           | <b>93 634</b>                | <b>1 153 753</b>        | <b>1 351 432</b>                              | -  | <b>(5 527)</b>   | <b>122 965</b>   | <b>(5 198)</b>                        | <b>(6 768)</b>   | <b>13 995 784</b>                                  | <b>2 186</b>            | <b>13 997 970</b> |
| <b>Dochody całkowite razem</b>                      | -                              | -   | -                          | -                            | -                       | -   | <b>1 316 451</b>   | <b>60</b>  | <b>23 013</b>  | <b>88 841</b>                         | <b>(2 548)</b>   | <b>1 425 817</b>                                   | <b>(82)</b>             | <b>1 425 735</b>  |
| Emisja akcji zwykłych                               | 100                            | -   | -                          | -                            | -                       | -   | -  | -  | -  | -                                     | -  | 100  | -                       | 100               |
| Dywidendy wypłacone                                 | -                              | -   | -                          | -                            | -                       | (217 907)                                     | -  | -  | -  | -                                     | -  | (217 907)  | -                       | (217 907)         |
| Transfer na kapitał zapasowy                        | -                              | -   | 2 098 965                  | -                            | -                       | (2 098 965)                                   | -  | -  | -  | -                                     | -  | -  | -                       | -                 |
| Inne zwiększenia lub zmniejszenia kapitału własnego | -                              | -   | -                          | -                            | -                       | (38)  | -  | -  | -  | -                                     | -  | (38)   | (4)                     | (42)              |
| <b>Program opcji pracowniczych</b>                  | -                              | <b>10 410</b>   | -                          | <b>(186)</b>                 | -                       | -   | -  | -  | -  | -                                     | -  | <b>10 224</b>                                      | -                       | <b>10 224</b>     |
| - wartość usług świadczonych przez pracowników      | -                              | -   | -                          | 10 224                       | -                       | -   | -  | -  | -  | -                                     | -  | 10 224   | -                       | 10 224            |
| - rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych    | -                              | 10 410  | -                          | (10 410)                     | -                       | -   | -  | -  | -  | -                                     | -  | -  | -                       | -                 |
| <b>Stan na 31 grudnia 2018 r.</b>                   | <b>169 348</b>                 | <b>3 405 338</b>  | <b>9 826 282</b>           | <b>93 448</b>                | <b>1 153 753</b>        | <b>(965 478)</b>                              | <b>1 316 451</b>   | <b>(5 467)</b>   | <b>145 978</b>   | <b>83 643</b>                         | <b>(9 316)</b>   | <b>15 213 980</b>                                  | <b>2 100</b>            | <b>15 216 080</b> |

**Grupa mBanku S.A.**Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2019 roku

(w tys. zł)

## Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2018 roku – przekształcone

|   | Kapitał podstawowy             |   | Zyski zatrzymane           |                              |                         |   |  | Inne pozycje kapitału własnego                         |  |                                       |  | Kapitały przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A. | 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 przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A. | Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | Wycena aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody | Zabezpieczenia przepływów pieniężnych | Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia |  |                         |                   |
| <b>Stan na 1 stycznia 2018 r.</b>                   | <b>169 248</b>                 | <b>3 394 928</b>  | <b>7 727 317</b>           | <b>93 634</b>                | <b>1 153 753</b>        | <b>1 599 590</b>                              | -  | <b>(5 527)</b>   | <b>168 393</b>   | <b>(5 198)</b>                        | <b>(6 768)</b>   | <b>14 289 370</b>                                  | <b>2 186</b>            | <b>14 291 556</b> |
| Efekty wdrożenia MSSF 9                             | -                              | -   | -                          | -                            | -                       | (248 158)                                     | -  | -  | (45 428)   | -                                     | -  | (293 586)  | -                       | (293 586)         |
| <b>Skorygowany kapitał na 1 stycznia 2018 r.</b>    | <b>169 248</b>                 | <b>3 394 928</b>  | <b>7 727 317</b>           | <b>93 634</b>                | <b>1 153 753</b>        | <b>1 351 432</b>                              | -  | <b>(5 527)</b>   | <b>122 965</b>   | <b>(5 198)</b>                        | <b>(6 768)</b>   | <b>13 995 784</b>                                  | <b>2 186</b>            | <b>13 997 970</b> |
| <b>Dochody całkowite razem</b>                      |                                |   |                            |                              |                         | <b>412 583</b>                                | <b>62</b>  | <b>44 578</b>  | <b>27 454</b>  | -                                     | -  | <b>484 677</b>                                     | <b>(9)</b>              | <b>484 668</b>    |
| Transfer na kapitał zapasowy                        | -                              | -   | 27 829                     | -                            | -                       | (27 829)                                      | -  | -  | -  | -                                     | -  | -  | -                       | -                 |
| Inne zwiększenia lub zmniejszenia kapitału własnego | -                              | -   | -                          | -                            | -                       | 16  | -  | -  | -  | -                                     | -  | 16   | -                       | 16                |
| <b>Program opcji pracowniczych</b>                  | -                              | -   | -                          | <b>3 681</b>                 | -                       | -   | -  | -  | -  | -                                     | -  | <b>3 681</b>                                       | -                       | <b>3 681</b>      |
| - wartość usług świadczonych przez pracowników      | -                              | -   | -                          | 3 681                        | -                       | -   | -  | -  | -  | -                                     | -  | 3 681  | -                       | 3 681             |
| <b>Stan na 31 marca 2018 r.</b>                     | <b>169 248</b>                 | <b>3 394 928</b>  | <b>7 755 146</b>           | <b>97 315</b>                | <b>1 153 753</b>        | <b>1 323 619</b>                              | <b>412 583</b>   | <b>(5 465)</b>   | <b>167 543</b>   | <b>22 256</b>                         | <b>(6 768)</b>   | <b>14 484 158</b>                                  | <b>2 177</b>            | <b>14 486 335</b> |

## Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

|   | Okres<br>od 01.01.2019<br>do 31.03.2019 | Okres<br>od 01.01.2018<br>do 31.03.2018<br>- przekształcone |
|---|---|---|
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>  | <b>1 961 784</b>                        | <b>5 479 087</b>  |
| Zysk przed opodatkowaniem   | 290 830                                 | 561 566   |
| <b>Korekty:</b>   | <b>1 670 954</b>                        | <b>4 917 521</b>  |
| Zapłacony podatek dochodowy   | (325 748)                               | (255 521)   |
| Amortyzacja, w tym amortyzacja środków trwałych oddanych w leasing operacyjny   | 100 593                                 | 77 091  |
| (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych z działalności finansowej  | 36 223                                  | 43 026  |
| (Zyski) straty z działalności inwestycyjnej   | (17 202)                                | (7 670)   |
| Dywidendy otrzymane   | (223)                                   | (167)   |
| Przychody odsetkowe (rachunek zysków i strat)   | (1 200 843)                             | (1 053 643)   |
| Koszty odsetkowe (rachunek zysków i strat)  | 270 590                                 | 237 219   |
| Odsetki otrzymane   | 1 123 763                               | 1 049 131   |
| Odsetki zapłacone   | (242 617)                               | (235 990)   |
| Zmiana stanu należności od banków   | 80 376                                  | 2 651 335   |
| Zmiana stanu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu oraz pochodnych instrumentów zabezpieczających | 98 147                                  | (58 227)  |
| Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom   | (2 946 981)                             | (1 528 688)   |
| Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite                    | (1 002 930)                             | 556 258   |
| Zmiana stanu papierów wartościowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie  | (259 002)                               | (285 970)   |
| Zmiana stanu inwestycji w jednostki stowarzyszone   | -                                       | (289)   |
| Zmiana stanu papierów wartościowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo przez wynik finansowy         | (10 846)                                | (2 000)   |
| Zmiana stanu pozostałych aktywów  | (117 212)                               | 160 090   |
| Zmiana stanu zobowiązań wobec banków  | (63 422)                                | (597 957)   |
| Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów  | 6 194 154                               | 4 071 194   |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych   | 182 527                                 | 190 328   |
| Zmiana stanu rezerw   | (5 604)                                 | 29 492  |
| Zmiana stanu innych zobowiązań  | (222 789)                               | (121 521)   |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>  | <b>1 961 784</b>                        | <b>5 479 087</b>  |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>  | <b>(98 120)</b>                         | <b>328 457</b>  |
| <b>Wpływy z działalności inwestycyjnej</b>  | <b>12 077</b>                           | <b>427 225</b>  |
| Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych  | 11 854                                  | 10 518  |
| Dywidendy otrzymane   | 223                                     | 167   |
| Inne wpływy inwestycyjne  | -                                       | 416 540   |
| <b>Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej</b>  | <b>110 197</b>                          | <b>98 768</b>   |
| Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych  | 34 813                                  | -   |
| Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych   | 75 384                                  | 98 768  |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>  | <b>(98 120)</b>                         | <b>328 457</b>  |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>   | <b>(1 489 099)</b>                      | <b>(1 416 231)</b>  |
| <b>Wpływy z działalności finansowej</b>   | <b>265 000</b>                          | <b>272 000</b>  |
| Emisja dłużnych papierów wartościowych  | 265 000                                 | 272 000   |
| <b>Wydatki z tytułu działalności finansowej</b>   | <b>1 754 099</b>                        | <b>1 688 231</b>  |
| Splaty kredytów i pożyczek otrzymanych od banków  | 560 027                                 | 1 253 210   |
| Splaty kredytów i pożyczek otrzymanych od innych podmiotów  | 1 058 369                               | -   |
| Wykup dłużnych papierów wartościowych   | 80 000                                  | 406 000   |
| Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych - zwiększenie zaangażowania  | 4 142                                   | -   |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego   | nd                                      | 123   |
| Płatności zobowiązań z tytułu leasingu  | 27 974                                  | nd  |
| Odsetki zapłacone od kredytów otrzymanych od banków i od pożyczek podporządkowanych                                   | 23 587                                  | 28 898  |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>   | <b>(1 489 099)</b>                      | <b>(1 416 231)</b>  |
| <b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)</b>  | <b>374 565</b>                          | <b>4 391 313</b>  |
| Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych  | (5 221)                                 | 7 480   |
| Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego   | 10 630 969                              | 9 824 260   |
| <b>Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego</b>  | <b>11 000 313</b>                       | <b>14 223 053</b>   |

## Jednostkowe dane finansowe mBanku S.A.

## Rachunek zysków i strat

|  | Nota      | I kwartał<br>(rok bieżący)<br>okres<br>od 01.01.2019<br>do 31.03.2019 | I kwartał<br>(rok poprzedni)<br>okres<br>od 01.01.2018<br>do 31.03.2018<br>- przekształcony |
|--|-----------|---|---|
| Przychody z tytułu odsetek, w tym:   |           | 1 056 238   | 920 975   |
| <i>Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej</i>  |           | 914 510   | 768 128   |
| <i>Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>   |           | 141 728   | 152 847   |
| Koszty odsetek   |           | (231 703)   | (201 062)   |
| <b>Wynik z tytułu odsetek</b>  |           | <b>824 535</b>  | <b>719 913</b>  |
| Przychody z tytułu opłat i prowizji  |           | 362 074   | 360 239   |
| Koszty z tytułu opłat i prowizji   |           | (146 774)   | (134 018)   |
| <b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>   |           | <b>215 300</b>  | <b>226 221</b>  |
| Przychody z tytułu dywidend  |           | 223   | 167   |
| Wynik na działalności handlowej, w tym:  |           | 101 410   | 85 729  |
| <i>Wynik z pozycji wymiany</i>   |           | 89 189  | 71 251  |
| <i>Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu</i>  |           | 13 347  | 15 305  |
| <i>Zyski lub straty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń</i>  |           | (1 126)   | (827)   |
| Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy                              |           | (13 283)  | (38 994)  |
| Wynik na aktywach oraz zobowiązaniach finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone, w tym: |           | 3 967   | 1 752   |
| <i>Wynik na dłużnych papierach wartościowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody</i>   |           | 17 865  | 4 189   |
| <i>Wynik na inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone</i>   |           | (651)   | (22)  |
| <i>Wynik z tytułu usunięcia z bilansu</i>  |           | (13 247)  | (2 415)   |
| Pozostałe przychody operacyjne   |           | 13 515  | 10 108  |
| Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy                                     |           | (108 179)   | (73 958)  |
| Ogólne koszty administracyjne  |           | (565 964)   | (477 985)   |
| Amortyzacja  |           | (79 645)  | (59 604)  |
| Pozostałe koszty operacyjne  |           | (55 315)  | (52 192)  |
| <b>Wynik działalności operacyjnej</b>  |           | <b>336 564</b>  | <b>341 157</b>  |
| Podatki od pozycji bilansowych Grupy   |           | (101 395)   | (91 928)  |
| Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności  |           | 26 774  | 252 553   |
| <b>Zysk brutto</b>   |           | <b>261 943</b>  | <b>501 782</b>  |
| Podatek dochodowy  |           | (114 465)   | (85 967)  |
| <b>Zysk netto</b>  |           | <b>147 478</b>  | <b>415 815</b>  |
| <b>Zysk netto</b>  |           | <b>147 478</b>  | <b>415 815</b>  |
| <b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych</b>  | <b>15</b> | <b>42 336 982</b>   | <b>42 312 122</b>   |
| <b>Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>   | <b>15</b> | <b>3,48</b>   | <b>9,83</b>   |
| <b>Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych</b>  | <b>15</b> | <b>42 368 634</b>   | <b>42 338 162</b>   |
| <b>Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>   | <b>15</b> | <b>3,48</b>   | <b>9,82</b>   |

**Jednostkowe dane finansowe mBanku S.A.**

**Sprawozdanie z całkowitych dochodów**

|   | I kwartał<br>(rok bieżący)<br>okres<br>od 01.01.2019<br>do 31.03.2019 | I kwartał<br>(rok poprzedni)<br>okres<br>od 01.01.2018<br>do 31.03.2018<br>- przekształcone |
|---|---|---|
| <b>Zysk netto</b>   | <b>147 478</b>  | <b>415 815</b>  |
| <b>Pozostałe dochody całkowite netto, w tym:</b>  | <b>9 135</b>  | <b>70 806</b>   |
| <b>Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat</b>   |   |   |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)  | (29)  | 54  |
| Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (netto)   | 24 823  | 27 454  |
| Udział w pozostałych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności                                    | (2 044)   | 1 074   |
| Zmiana wyceny dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto) | (13 615)  | 42 224  |
| <b>Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat</b>  |   |   |
| Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych (netto)  | -   | -   |
| <b>Dochody całkowite netto, razem</b>   | <b>156 613</b>  | <b>486 621</b>  |



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

| <b>AKTYWA</b>  | <b>31.03.2019</b>  | <b>31.12.2018</b>  | <b>31.03.2018<br/>- przekształcone</b> |
|--|--------------------|--------------------|--|
| Kasa, operacje z bankiem centralnym  | 5 553 353          | 9 182 971          | 5 351 345                              |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające                                  | 4 577 249          | 2 126 112          | 4 324 554                              |
| Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym: | 2 395 390          | 2 567 330          | 3 227 757                              |
| <i>Kapitałowe papiery wartościowe</i>  | 12 275             | 12 226             | 9 785                                  |
| <i>Dłużne papiery wartościowe</i>  | 70 219             | 58 130             | 47 879                                 |
| <i>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</i>   | 2 312 896          | 2 496 974          | 3 170 093                              |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody                                   | 29 235 854         | 28 173 110         | 24 814 053                             |
| Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:  | 95 655 821         | 91 111 844         | 85 486 934                             |
| <i>Dłużne papiery wartościowe</i>  | 9 313 152          | 9 000 540          | 8 689 403                              |
| <i>Należności od banków</i>  | 8 004 844          | 5 909 341          | 8 139 575                              |
| <i>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</i>   | 78 337 825         | 76 201 963         | 68 657 956                             |
| Zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanych w zabezpieczeniu portfela przed ryzykiem stopy procentowej        | 32                 | -                  | -                                      |
| Inwestycje w jednostki zależne   | 2 473 808          | 2 300 324          | 2 294 043                              |
| Inwestycje w jednostki stowarzyszone   | -                  | -                  | 28 969                                 |
| Wartości niematerialne   | 699 714            | 693 210            | 626 931                                |
| Rzeczowe aktywa trwałe   | 1 032 238          | 537 001            | 494 868                                |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego  | 11 214             | 9 336              | 9 387                                  |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego  | 270 927            | 295 347            | 165 744                                |
| Inne aktywa  | 658 651            | 652 585            | 412 293                                |
| <b>A k t y w a   r a z e m</b>   | <b>142 564 251</b> | <b>137 649 170</b> | <b>127 236 878</b>                     |
| <b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY</b>   |                    |                    |  |
| <b>Z o b o w i ą z a n i a</b>   |                    |                    |  |
| Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające                            | 1 021 426          | 1 016 214          | 935 692                                |
| Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:  | 123 468 156        | 118 342 044        | 109 613 397                            |
| <i>Zobowiązania wobec banków</i>   | 2 550 404          | 3 136 771          | 4 535 788                              |
| <i>Zobowiązania wobec klientów</i>   | 115 552 311        | 109 873 386        | 102 920 340                            |
| <i>Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</i>  | 2 883 355          | 2 857 724          | -                                      |
| <i>Zobowiązania podporządkowane</i>  | 2 482 086          | 2 474 163          | 2 157 269                              |
| Zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanych w zabezpieczeniu portfela przed ryzykiem stopy procentowej        | -                  | -                  | 18 245                                 |
| Rezerwy  | 250 500            | 255 882            | 261 388                                |
| Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego  | 51 477             | 244 389            | 49 893                                 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego   | 83                 | 83                 | 81                                     |
| Inne zobowiązania  | 2 438 388          | 2 615 515          | 1 873 334                              |
| <b>Z o b o w i ą z a n i a   r a z e m</b>   | <b>127 230 030</b> | <b>122 474 127</b> | <b>112 752 030</b>                     |
| <b>K a p i t a ł y</b>   |                    |                    |  |
| <b>Kapitał podstawowy:</b>   | <b>3 574 686</b>   | <b>3 574 686</b>   | <b>3 564 176</b>                       |
| Zarejestrowany kapitał akcyjny   | 169 348            | 169 348            | 169 248                                |
| Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej  | 3 405 338          | 3 405 338          | 3 394 928                              |
| <b>Zyski zatrzymane, w tym:</b>  | <b>11 573 618</b>  | <b>11 423 575</b>  | <b>10 743 679</b>                      |
| - Wynik finansowy z lat ubiegłych  | 11 426 140         | 10 106 090         | 10 327 864                             |
| - Wynik roku bieżącego   | 147 478            | 1 317 485          | 415 815                                |
| <b>Inne pozycje kapitału własnego</b>  | <b>185 917</b>     | <b>176 782</b>     | <b>176 993</b>                         |
| <b>K a p i t a ł y   r a z e m</b>   | <b>15 334 221</b>  | <b>15 175 043</b>  | <b>14 484 848</b>                      |
| <b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM</b>   | <b>142 564 251</b> | <b>137 649 170</b> | <b>127 236 878</b>                     |
| <b>Łączny współczynnik kapitałowy</b>  | <b>24,34</b>       | <b>24,20</b>       | <b>24,27</b>                           |
| <b>Współczynnik kapitału podstawowego Tier I</b>   | <b>20,74</b>       | <b>20,46</b>       | <b>20,76</b>                           |
| <b>Wartość księgowa</b>  | <b>15 334 221</b>  | <b>15 175 043</b>  | <b>14 484 848</b>                      |
| <b>Liczba akcji</b>  | <b>42 336 982</b>  | <b>42 336 982</b>  | <b>42 312 122</b>                      |
| <b>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>  | <b>362,19</b>      | <b>358,43</b>      | <b>342,33</b>                          |

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2019 roku

(w tys. zł)

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

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2019 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 wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody | Zabezpieczenia przepływów pieniężnych | Udział w pozostałych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności | Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia |            |
| <b>Stan na 1 stycznia 2019 r.</b>                     | 169 348                        | 3 405 338   | 9 216 652                  | 22 452                       | 1 115 143               | 1 069 328                                     | -                    | (5 160)  | 104 292  | 83 643                                | 3 120  | (9 113)  | 15 175 043 |
| <b>Dochody całkowite razem</b>                        | -                              | -   | -                          | -                            | -                       | -   | 147 478              | (29)   | (13 615)   | 24 823                                | (2 044)  | -  | 156 613    |
| <b>Program opcji pracowniczych</b>                    | -                              | -   | -                          | 2 565                        | -                       | -   | -                    | -  | -  | -                                     | -  | -  | 2 565      |
| <i>- wartość usług świadczonych przez pracowników</i> | -                              | -   | -                          | 2 565                        | -                       | -   | -                    | -  | -  | -                                     | -  | -  | 2 565      |
| <b>Stan na 31 marca 2019 r.</b>                       | 169 348                        | 3 405 338   | 9 216 652                  | 25 017                       | 1 115 143               | 1 069 328                                     | 147 478              | (5 189)  | 90 677   | 108 466                               | 1 076  | (9 113)  | 15 334 221 |

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 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 wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody | Zabezpieczenia przepływów pieniężnych | Udział w pozostałych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności | Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia |            |
| <b>Stan na 1 stycznia 2018 r.</b>                       | 169 248                        | 3 394 928   | 7 145 517                  | 22 638                       | 1 115 143               | 2 289 043                                     | -                    | (5 336)  | 164 413  | (5 198)                               | 3 770  | (6 605)  | 14 287 561 |
| Efekty wdrożenia MSSF 9                                 | -                              | -   | -                          | -                            | -                       | (248 158)                                     | -                    | -  | (44 857)   | -                                     | -  | -  | (293 015)  |
| <b>Skorygowany kapitał na 1 stycznia 2018 r.</b>        | 169 248                        | 3 394 928   | 7 145 517                  | 22 638                       | 1 115 143               | 2 040 885                                     | -                    | (5 336)  | 119 556  | (5 198)                               | 3 770  | (6 605)  | 13 994 546 |
| <b>Dochody całkowite razem</b>                          | -                              | -   | -                          | -                            | -                       | -   | 1 317 485            | 176  | (15 264)   | 88 841                                | (650)  | (2 508)  | 1 388 080  |
| Emisja akcji zwykłych                                   | 100                            | -   | -                          | -                            | -                       | -   | -                    | -  | -  | -                                     | -  | -  | 100        |
| Dywidendy wypłacone                                     | -                              | -   | -                          | -                            | -                       | (217 907)                                     | -                    | -  | -  | -                                     | -  | -  | (217 907)  |
| Transfer na kapitał zapasowy                            | -                              | -   | 2 071 135                  | -                            | -                       | (2 071 135)                                   | -                    | -  | -  | -                                     | -  | -  | -          |
| <b>Program opcji pracowniczych</b>                      | -                              | 10 410  | -                          | (186)                        | -                       | -   | -                    | -  | -  | -                                     | -  | -  | 10 224     |
| <i>- wartość usług świadczonych przez pracowników</i>   | -                              | -   | -                          | 10 224                       | -                       | -   | -                    | -  | -  | -                                     | -  | -  | 10 224     |
| <i>- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych</i> | -                              | 10 410  | -                          | (10 410)                     | -                       | -   | -                    | -  | -  | -                                     | -  | -  | -          |
| <b>Stan na 31 grudnia 2018 r.</b>                       | 169 348                        | 3 405 338   | 9 216 652                  | 22 452                       | 1 115 143               | (248 157)                                     | 1 317 485            | (5 160)  | 104 292  | 83 643                                | 3 120  | (9 113)  | 15 175 043 |

**Grupa mBanku S.A.**Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2019 roku

(w tys. zł)

## Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2018 roku - przekształcone

|  | 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 wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody | Zabezpieczenia przepływów pieniężnych | Udział w pozostałych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności | Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia |                   |
| <b>Stan na 1 stycznia 2018 r.</b>                | <b>169 248</b>                 | <b>3 394 928</b>  | <b>7 145 517</b>           | <b>22 638</b>                | <b>1 115 143</b>        | <b>2 289 043</b>                              | -                    | <b>(5 336)</b>   | <b>164 413</b>   | <b>(5 198)</b>                        | <b>3 770</b>   | <b>(6 605)</b>   | <b>14 287 561</b> |
| Efekty wdrożenia MSSF 9                          | -                              | -   | -                          | -                            | -                       | (248 158)                                     | -                    | -  | (44 857)   | -                                     | -  | -  | (293 015)         |
| <b>Skorygowany kapitał na 1 stycznia 2018 r.</b> | <b>169 248</b>                 | <b>3 394 928</b>  | <b>7 145 517</b>           | <b>22 638</b>                | <b>1 115 143</b>        | <b>2 040 885</b>                              | -                    | <b>(5 336)</b>   | <b>119 556</b>   | <b>(5 198)</b>                        | <b>3 770</b>   | <b>(6 605)</b>   | <b>13 994 546</b> |
| Dochody całkowite razem                          | -                              | -   | -                          | -                            | -                       | -   | 415 815              | 54   | 42 224   | 27 454                                | 1 074  | -  | 486 621           |
| Program opcji pracowniczych                      | -                              | -   | -                          | 3 681                        | -                       | -   | -                    | -  | -  | -                                     | -  | -  | 3 681             |
| - wartość usług świadczonych przez pracowników   | -                              | -   | -                          | 3 681                        | -                       | -   | -                    | -  | -  | -                                     | -  | -  | 3 681             |
| <b>Stan na 31 marca 2018 r.</b>                  | <b>169 248</b>                 | <b>3 394 928</b>  | <b>7 145 517</b>           | <b>26 319</b>                | <b>1 115 143</b>        | <b>2 040 885</b>                              | <b>415 815</b>       | <b>(5 282)</b>   | <b>161 780</b>   | <b>22 256</b>                         | <b>4 844</b>   | <b>(6 605)</b>   | <b>14 484 848</b> |

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

|   | Okres<br>od 01.01.2019<br>do 31.03.2019 | Okres<br>od 01.01.2018<br>do 31.03.2018<br>- przekształcone |
|---|---|---|
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>  | <b>2 316 620</b>                        | <b>5 791 663</b>  |
| <b>Zysk przed opodatkowaniem</b>  | <b>261 943</b>                          | <b>501 782</b>  |
| <b>Korekty:</b>   | <b>2 054 677</b>                        | <b>5 289 881</b>  |
| Zapłacony podatek dochodowy   | (276 621)                               | (199 956)   |
| Amortyzacja, w tym amortyzacja środków trwałych oddanych w leasing operacyjny   | 79 645                                  | 59 604  |
| (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych z działalności finansowej  | 35 335                                  | 43 113  |
| (Zyski) straty z działalności inwestycyjnej   | (43 315)                                | (258 531)   |
| Dywidendy otrzymane   | (223)                                   | (167)   |
| Przychody odsetkowe (rachunek zysków i strat)   | (1 056 238)                             | (920 975)   |
| Koszty odsetkowe (rachunek zysków i strat)  | 231 703                                 | 201 062   |
| Odsetki otrzymane   | 992 669                                 | 943 789   |
| Odsetki zapłacone   | (220 057)                               | (215 033)   |
| Zmiana stanu należności od banków   | (537 689)                               | 2 714 355   |
| Zmiana stanu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu oraz pochodnych instrumentów zabezpieczających | 79 814                                  | (18 075)  |
| Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom   | (2 279 103)                             | (1 118 628)   |
| Zmiana stanu papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite                 | (792 651)                               | 121 502   |
| Zmiana stanu papierów wartościowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie  | (241 135)                               | (169 231)   |
| Zmiana stanu inwestycji w jednostki stowarzyszone   | -                                       | (22 819)  |
| Zmiana stanu papierów wartościowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo przez wynik finansowy         | (12 138)                                | (1 832)   |
| Zmiana stanu pozostałych aktywów  | (28 226)                                | 9 146   |
| Zmiana stanu zobowiązań wobec banków  | (26 527)                                | 658 366   |
| Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów  | 6 317 108                               | 3 732 294   |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych   | 11 702                                  | -   |
| Zmiana stanu rezerw   | (5 382)                                 | 29 568  |
| Zmiana stanu innych zobowiązań  | (173 994)                               | (297 671)   |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>  | <b>2 316 620</b>                        | <b>5 791 663</b>  |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>  | <b>(103 863)</b>                        | <b>(87 344)</b>   |
| <b>Wpływy z działalności inwestycyjnej</b>  | <b>285</b>                              | <b>330</b>  |
| Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych, po odliczeniu zbytych środków pieniężnych                          | -                                       | 100   |
| Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych  | 62                                      | 63  |
| Dywidendy otrzymane   | 223                                     | 167   |
| <b>Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej</b>  | <b>104 148</b>                          | <b>87 674</b>   |
| Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych   | 104 148                                 | 87 674  |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>  | <b>(103 863)</b>                        | <b>(87 344)</b>   |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>   | <b>(1 818 719)</b>                      | <b>(1 285 122)</b>  |
| <b>Wydatki z tytułu działalności finansowej</b>   | <b>1 818 719</b>                        | <b>1 285 122</b>  |
| Spląty kredytów i pożyczek otrzymanych od banków  | 560 027                                 | 1 253 210   |
| Spląty kredytów i pożyczek otrzymanych od innych podmiotów  | 1 058 369                               | -   |
| Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych - zwiększenie zaangażowania  | 150 000                                 | 1 300   |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego   | nd                                      | 1 714   |
| Płatności zobowiązań z tytułu leasingu  | 26 736                                  | nd  |
| Odsetki zapłacone od kredytów otrzymanych od banków i od pożyczek podporządkowanych                                   | 23 587                                  | 28 898  |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>   | <b>(1 818 719)</b>                      | <b>(1 285 122)</b>  |
| <b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)</b>  | <b>394 038</b>                          | <b>4 419 197</b>  |
| Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych  | (5 221)                                 | 7 480   |
| Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego   | 10 597 670                              | 9 750 574   |
| <b>Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego</b>  | <b>10 986 487</b>                       | <b>14 177 251</b>   |

## Noty objaśniające do sprawozdania finansowego

### 1. Informacje o Grupie mBanku S.A.

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

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

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

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

Akcje Banku są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Na dzień 31 marca 2019 roku Grupa Kapitałowa mBanku S.A. objęta 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 zmiana uległa 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 w walutach obcych.

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

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

Na dzień 31 marca 2019 roku zatrudnienie w mBanku S.A. wynosiło 5 919 etatów, a w Grupie 6 576 etatów (31 marca 2018 r.: Bank 5 673 etaty; Grupa 6 346 etatów).

Na dzień 31 marca 2019 roku zatrudnienie w mBanku S.A. wynosiło 6 895 osób, a w Grupie 8 956 osób (31 marca 2018 r.: Bank 6 415 osób; Grupa 8 556 osób).

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
- Asekum Sp. z o.o. – podmiot zależny (segment korporacyjny działalności spółki)
- LeaseLink Sp. z o.o. – podmiot zależny (segment korporacyjny działalności spółki)

**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)**

- mFinanse 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)
- Asekum Sp. z o.o. – podmiot zależny (segment detaliczny działalności spółki)
- LeaseLink Sp. z o.o. – podmiot zależny (segment detaliczny działalności spółki)

**Pozostałe**

- mCentrum Operacji Sp. z o.o. – podmiot zależny
- BDH Development Sp. z o.o. – podmiot zależny
- Future Tech Fundusz Inwestycyjny Zamknięty – podmiot zależny

**Pozostałe informacje o spółkach Grupy**

W marcu 2019 roku spółka mLeasing nabyła 100% udziałów w LeaseLink Sp. z o.o., spółce specjalizującej się w usługach płatności leasingiem. Szczegółowe informacje dotyczące nabytych udziałów zostały zaprezentowane w punkcie 9 „Wybranych danych objaśniających”.

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

## Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2019 roku

(w tys. zł)

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Bank obejmuje następujące podmioty:

| Nazwa podmiotu                             | 31.03.2019   |                     | 31.12.2018   |                     | 31.03.2018   |                     |
|--|--|---------------------|--|---------------------|--|---------------------|
|  | 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 |
| mBank Hipoteczny S.A.                      | 100%   | pełna               | 100%   | pełna               | 100%   | pełna               |
| mLeasing Sp. z o.o.                        | 100%   | pełna               | 100%   | pełna               | 100%   | pełna               |
| mFinanse S.A.                              | 100%   | pełna               | 100%   | pełna               | 100%   | pełna               |
| mFaktoring S.A.                            | 100%   | pełna               | 100%   | pełna               | 100%   | pełna               |
| mFinance France S.A.                       | 99,998%  | pełna               | 99,998%  | pełna               | 99,998%  | pełna               |
| Future Tech Fundusz Inwestycyjny Zamknięty | 98,04%   | pełna               | 98,04%   | pełna               | 98,04%   | pełna               |
| Tele-Tech Investment Sp. z o.o.            | 100%   | pełna               | 100%   | pełna               | 100%   | pełna               |
| mCentrum Operacji Sp. z o.o.               | 100%   | pełna               | 100%   | pełna               | 100%   | pełna               |
| BDH Development Sp. z o.o.                 | 100%   | pełna               | 100%   | pełna               | 100%   | pełna               |
| Garbary Sp. z o.o.                         | 100%   | pełna               | 100%   | pełna               | 100%   | pełna               |
| Asekum Sp. z o.o.                          | 100%   | pełna               | 100%   | pełna               | -  | -                   |
| LeaseLink Sp. z o.o.                       | 100%   | pełna               | -  | -                   | -  | -                   |

Począwszy od marca 2019 roku Grupa rozpoczęła konsolidację spółki LeaseLink Sp. z o.o.

Począwszy od października 2018 roku Grupa rozpoczęła konsolidację spółki Asekum Sp. z o.o.

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd mBanku S.A. w dniu 29 kwietnia 2019 roku.

## 2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

### Podstawa sporządzenia

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. sporządzono za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 roku. Zaprezentowane w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dane porównawcze dotyczą okresu 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2018 roku oraz okresu 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2018 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej, według zasady kosztu historycznego za wyjątkiem kontraktów pochodnych i instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, aktywów finansowych nie spełniających testu SPPI, aktywów finansowych przypisanych do modelu biznesowego, który nie zakłada utrzymywania ich w celu uzyskiwania kontraktowych przepływów pieniężnych, instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań z tytułu rozliczanych w środkach pieniężnych płatności w formie akcji własnych, które są wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, a także za wyjątkiem instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody oraz instrumentów kapitałowych, w przypadku których zastosowano opcję wyceny w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Składniki aktywów trwałych lub grupy do sprzedaży zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, wykazywane są w kwocie niższej z dwóch, tj. ich wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

Prezentowane w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy mBanku S.A. dane za rok 2018 były przedmiotem badania biegłego rewidenta.

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

Sprawozdanie finansowe sporządzane jest zgodnie z zasadą istotności. Pominięcia lub zniekształcenia pozycji sprawozdania finansowego są istotne, jeżeli mogą, pojedynczo lub łącznie, wpłynąć na decyzje gospodarcze podejmowane przez użytkowników sprawozdania finansowego Grupy. Istotność uzależniona jest od wielkości i rodzaju pominięcia lub zniekształcenia pozycji w sprawozdaniu finansowym oraz od kombinacji obu tych czynników. Każdą istotną kategorię podobnych pozycji Grupa prezentuje odrębnie. Pozycje odmienne pod względem rodzaju lub funkcji Grupa prezentuje odrębnie, chyba że są one nieistotne.

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. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

Szczegółowe zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały przedstawione w Nocie 2 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za 2018 rok, opublikowanego w dniu 27 lutego 2019 roku. Zasady te stosowane były we wszystkich prezentowanych okresach w sposób ciągły, za wyjątkiem zasad rachunkowości zastosowanych w związku z wdrożeniem MSSF 16 z dniem 1 stycznia 2019 roku, co zostało szerzej opisane poniżej.

### **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 2019 roku.

### **MSSF 16 Leasing**

Standard został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 13 stycznia 2016 roku i został przyjęty przez Unię Europejską. MSSF 16 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie. Nowy standard zastąpił obowiązujący do końca 2018 roku MSR 17 Leasing oraz interpretacje KIMSF 4, SKI 15, 27.

Nowy standard wprowadził jeden model ujęcia leasingu w księgach rachunkowych leasingobiorcy. Zgodnie z MSSF 16 umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeśli przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie.

Przeniesienie prawa do użytkowania ma miejsce wówczas, gdy mamy do czynienia ze zidentyfikowanym składnikiem aktywów, w odniesieniu do którego leasingobiorca ma prawo do praktycznie wszystkich korzyści ekonomicznych, i kontroluje wykorzystanie danego składnika aktywów w danym okresie.

W przypadku gdy definicja leasingu jest spełniona, ujmuje się prawo do użytkowania składnika aktywów wraz z odpowiednim zobowiązaniem z tytułu leasingu ustalonym w wysokości zdyskontowanych przyszłych płatności w okresie trwania leasingu, za wyjątkiem krótkoterminowych umów leasingowych do 12 miesięcy oraz umów leasingowych dotyczących nieistotnych kwotowo składników aktywów.

Wydatki związane z wykorzystywaniem aktywów będących przedmiotem leasingu, uprzednio ujęte w większości w ogólnych kosztach administracyjnych, są obecnie klasyfikowane jako koszty amortyzacji oraz koszty odsetek.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane liniowo, natomiast zobowiązania z tytułu umów leasingowych rozliczane są z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej.

### **Wpływ MSSF 16 na sprawozdania finansowe**

Grupa w I kwartale 2019 roku zakończyła projekt wdrożenia MSSF 16 (projekt), który został zaplanowany w trzech etapach:

- etap I - analiza wszystkich realizowanych umów zakupu usług, bez względu na obecną kwalifikację, której celem było wyselekcjonowanie tych umów, na podstawie których Grupa użytkuje składniki aktywów należące do dostawców,
- etap II – poddanie każdej zidentyfikowanej w etapie I umowy ocenie pod kątem spełnienia kryteriów uznania za leasing zgodnie z MSSF 16,
- etap III - wdrożenie MSSF 16 na bazie wypracowanej koncepcji.

Przedmiotem przeprowadzanych analiz były wszystkie umowy leasingu finansowego, leasingu operacyjnego, najmu, dzierżawy, a także prawa wieczystego użytkowania gruntów. Ponadto zostały przeanalizowane transakcje nabytych usług (koszty usług obcych w ramach działalności operacyjnej) pod kątem występowania korzystania ze zidentyfikowanego składnika aktywów.

W ramach projektu Grupa dokonała stosownych zmian w polityce rachunkowości i procedurach operacyjnych. Zostały opracowane i wdrożone metodyki prawidłowej identyfikacji umów, które są leasingiem oraz zbierania danych niezbędnych do prawidłowego ujęcia księgowego tych transakcji. Dodatkowo Grupa wdrożyła odpowiednie zmiany w systemach informatycznych spółek z Grupy, tak aby były dostosowane do zbierania i przetwarzania odpowiednich danych.



Grupa podjęła decyzję o wdrożeniu standardu z dniem 1 stycznia 2019 roku. Zgodnie z przepisami przejściowymi zawartymi w MSSF 16 nowe zasady zostały przyjęte retrospektywnie z odniesieniem skumulowanego efektu początkowego zastosowania nowego standardu do kapitałów własnych na dzień 1 stycznia 2019 roku. W związku z tym dane porównawcze za rok obrotowy 2018 nie zostały przekształcone (zmodyfikowane podejście retrospektywne).

Poniżej opisano poszczególne korekty bilansu otwarcia na dzień 1 stycznia 2019 roku wynikające z wdrożenia MSSF 16.

#### Opis korekt

##### (a) Ujęcie zobowiązań z tytułu leasingu

Po przyjęciu MSSF 16 Grupa ujmuje zobowiązania z tytułu leasingu w związku z leasingiem, który wcześniej został sklasyfikowany jako leasing operacyjny zgodnie z zasadami MSR 17 Leasing. Zobowiązania wynikają przede wszystkim z umów najmu nieruchomości oraz prawa wieczystego użytkowania gruntów. Zobowiązania te zostały wycenione w wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w dacie rozpoczęcia stosowania MSSF 16, zdyskontowanych z zastosowaniem stopy procentowej leasingu na dzień 1 stycznia 2019 roku, obliczonej na bazie krańcowej stopy procentowej Banku.

Na datę początkowego ujęcia opłaty leasingowe zawarte w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu obejmują następujące rodzaje opłat za prawo do użytkowania bazowego składnika aktywów przez okres trwania leasingu:

- stałe opłaty leasingowe pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe,
- zmienne opłaty leasingowe uzależnione od indeksów rynkowych,
- kwoty, których zapłaty oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej przedmiotu leasingu,
- cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że zostanie ona zrealizowana,
- kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, jeżeli leasingobiorca może skorzystać z opcji wypowiedzenia umowy.

W celu obliczenia stóp dyskonta na potrzeby MSSF 16 Bank przyjął, że stopa dyskonta powinna odzwierciedlać koszt finansowania, jakie byłoby zaciągnięte na zakup przedmiotu podlegającego leasingowi.

Na dzień 1 stycznia 2019 roku obliczone przez Bank stopy dyskonta wyniosły:

- dla umów w PLN: 1,95%
- dla umów w EUR: 0,02%
- dla umów w USD: 2,93%
- dla umów w CZK: 2,19%

##### (b) Ujęcie aktywów z tytułu prawa do użytkowania

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania wycenia się według kosztu i prezentuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej łącznie z aktywami stanowiącymi własność Banku wraz z rozbiem dodatkowych informacji w notach objaśniających.

Koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje:

- kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu,
- wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe,
- początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez leasingobiorcę w związku z zawarciem umowy leasingu,
- szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez leasingobiorcę w związku z obowiązkiem demontażu i usunięcia bazowego składnika aktywów lub przeprowadzenia renowacji.

##### (c) Zastosowanie szacunków

Wdrożenie MSSF 16 wymagało dokonania pewnych szacunków i wyliczeń, które mają wpływ na wycenę zobowiązań z tytułu leasingu finansowego oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania. Obejmują one między innymi:

**Grupa mBanku S.A.**Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2019 roku

(w tys. zł)

- ustalenie okresu obowiązywania umów (dla umów z nieokreślonym terminem lub z możliwością przedłużenia Grupa przyjęła zakładany z wystarczającą pewnością okres najmu),
- ustalenie stopy procentowej stosowanej do dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych,
- ustalenie stawki amortyzacji.

**(d) Zastosowanie praktycznych uproszczeń**

Stosując po raz pierwszy MSSF 16, Bank zastosował następujące praktyczne uproszczenia dopuszczone przez standard:

- zastosowanie jednej stopy dyskontowej do portfela umów leasingowych o podobnych cechach,
- umowy z tytułu leasingu operacyjnego z pozostałym okresem leasingu krótszym niż 12 miesięcy na dzień 1 stycznia 2019 roku potraktowane zostały jako leasing krótkoterminowy,
- dla umów z tytułu leasingu operacyjnego, w odniesieniu do których bazowy składnik aktywów ma niską wartość (poniżej 20 000 zł) Grupa nie ujęła zobowiązań finansowych i odnośnych aktywów z tytułu prawa do użytkowania. Opłaty leasingowe z tego tytułu są ujmowane jako koszty w trakcie okresu leasingu,
- wykluczenie początkowych kosztów bezpośrednich w zakresie pomiaru aktywów związanych z prawem do użytkowania w dniu początkowego zastosowania, oraz
- wykorzystanie perspektywy czasu (wykorzystanie wiedzy zdobytej po fakcie) w określaniu okresu leasingu, jeżeli umowa zawiera opcje przedłużenia lub rozwiązania umowy najmu.

**Wpływ na skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy**

Wpływ wdrożenia MSSF 16 na ujęcie dodatkowych zobowiązań finansowych i odnośnych aktywów z tytułu prawa do użytkowania przedstawia poniższa tabela:

|   | 31 grudnia 2018 r.<br>bez efektu<br>wdrożenia MSSF 16 | Efekt wdrożenia<br>MSSF 16 | 1 stycznia 2019 r.<br>z uwzględnieniem<br>efektu wdrożenia<br>MSSF 16 |
|---|---|----------------------------|---|
| <b>AKTYWA</b>   |   |                            |   |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                    | 785 026   | 562 375                    | 1 347 401   |
| w tym: Prawo do użytkowania aktywów                       | -   | 562 375                    | 562 375   |
| <b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY</b>                      |   |                            |   |
| Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie | 125 611 195   | 563 360                    | 126 174 555   |
| w tym: Zobowiązania z tytułu leasingu                     | -   | 563 360                    | 563 360   |

Poniżej przedstawiono uzgodnienie różnicy pomiędzy kwotami przyszłych opłat leasingowych z tytułu nieodwołalnego leasingu operacyjnego na koniec 2018 roku, a zobowiązaniami z tytułu leasingu ujętymi w na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16:

|  | 01.01.2019     |
|--|----------------|
| Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego na 31 grudnia 2018 r. (bez dyskonta) | 603 248        |
| Wpływ dyskonta przy użyciu krańcowej stopy procentowej Grupy                     | (39 888)       |
| <b>Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu na 1 stycznia 2019 r.</b>            | <b>563 360</b> |
| Inne korekty wpływające na wartość Prawa do użytkowania                          | (985)          |
| <b>Prawo do użytkowania na 1 stycznia 2019 r.</b>                                | <b>562 375</b> |

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2019 roku

(w tys. zł)

Wpływ na sprawozdanie z sytuacji finansowej Banku

Wpływ wdrożenia MSSF 16 na ujęcie dodatkowych zobowiązań finansowych i odnośnych aktywów z tytułu prawa do użytkowania przedstawia poniższa tabela:

|   | 31 grudnia 2018 r.<br>bez efektu<br>wdrożenia MSSF 16 | Efekt wdrożenia<br>MSSF 16 | 1 stycznia 2019 r.<br>z uwzględnieniem<br>efektu wdrożenia<br>MSSF 16 |
|---|---|----------------------------|---|
| <b>AKTYWA</b>   |   |                            |   |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                    | 537 001   | 516 704                    | 1 053 705   |
| w tym: Prawo do użytkowania aktywów                       | -   | 528 691                    | 528 691   |
| <b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY</b>                      |   |                            |   |
| Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie | 118 342 044   | 527 562                    | 118 869 606   |
| w tym: Zobowiązania z tytułu leasingu                     | -   | 527 562                    | 527 562   |

Poniżej przedstawiono uzgodnienie różnicy pomiędzy kwotami przyszłych opłat leasingowych z tytułu nieodwołalnego leasingu operacyjnego na koniec 2018 roku, a zobowiązaniami z tytułu leasingu ujętymi w na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16:

|  | 01.01.2019     |
|--|----------------|
| Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego na 31 grudnia 2018 r. (bez dyskonta) | 556 112        |
| Wpływ dyskonta przy użyciu krańcowej stopy procentowej Banku                     | (39 347)       |
| Plus: zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego ujęte na 31 grudnia 2018 r.     | 10 797         |
| <b>Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu na 1 stycznia 2019 r.</b>            | <b>527 562</b> |
| Inne korekty wpływające na wartość Prawa do użytkowania                          | 1 129          |
| <b>Prawo do użytkowania na 1 stycznia 2019 r.</b>                                | <b>528 691</b> |

Wpływ na rachunek zysków i strat

W rachunku zysków i strat Grupy pojawiła się od 2019 roku zmiana w klasyfikacji kosztów (czynsze związane z wynajmem zostały zastąpione amortyzacją oraz kosztami odsetkowymi) oraz momencie ich rozpoznania (ujęcie kosztów związanych z leasingiem będzie szybsze ze względu na rozpoznanie kosztu odsetkowego metodą efektywnej stopy procentowej, która poprzednio nie była stosowana dla umów innych niż klasyfikowane jako leasing finansowy zgodnie z MSR 17).

Wpływ na kapitał własny

Wdrożenie MSSF 16 nie miało wpływu na zyski zatrzymane i kapitały własne Grupy na dzień 1 stycznia 2019 roku.

Wpływ na współczynniki kapitałowe

Ze względu na ujęcie w bilansie Grupy umów leasingu na dzień 1 stycznia 2019 roku zwiększeniu uległa łączna kwota ekspozycji na ryzyko, a tym samym łączny współczynnik kapitałowy Grupy zmniejszył się o około 15 punktów bazowych (łączny współczynnik kapitałowy Banku zmniejszył się o około 19 punktów bazowych).

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

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**

- MSSF 17, Kontrakty ubezpieczeniowe, został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 18 maja 2017 roku i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie.

MSSF 17 definiuje nowe podejście do rozpoznawania, wyceny, prezentacji i ujawniania umów ubezpieczeniowych. Głównym celem MSSF 17 jest zagwarantowanie przejrzystości oraz porównywalności sprawozdań finansowych ubezpieczycieli. W tym celu jednostka będzie ujawniała szereg informacji ilościowych i jakościowych umożliwiających użytkownikom sprawozdania finansowego ocenę wpływu umów ubezpieczeniowych na sytuację finansową, wyniki finansowe oraz przepływy pieniężne jednostki. MSSF 17 wprowadza szereg istotnych zmian w stosunku do dotychczasowych wymogów MSSF 4. Dotyczą one między innymi: poziomów agregacji na jakim wykonywane są obliczenia, metody wyceny zobowiązań ubezpieczeniowych, rozpoznawania zysku lub straty w czasie, ujmowania reasekuracji, wydzielenia komponentu inwestycyjnego, sposobu prezentacji poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat jednostek sprawozdawczych, w tym oddzielnej prezentacji przychodów z ubezpieczeń, kosztów usług ubezpieczeniowych, a także przychodów lub kosztów finansowych.

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

- Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (opublikowane dnia 29 marca 2018 roku) mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.

Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF jest dokumentem, który określa cel sprawozdawczości finansowej, jakościowe cechy przydatnych informacji finansowych, opis jednostki sprawozdawczej, definicje składnika aktywów, zobowiązania, kapitału własnego, przychodów i kosztów, kryteria rozpoznania aktywów i pasywów w sprawozdaniach finansowych oraz wskazówki kiedy je zaprzestać ujmować, podstawy pomiaru i wskazówki kiedy je stosować, a także koncepcje i wskazówki dotyczące prezentacji i ujawniania.

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

- Zmiany do MSSF 3, Definicja przedsięwzięcia, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 22 października 2018 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2020 lub po tej dacie.

Zmiana do MSSF 3 precyzuje definicję przedsięwzięcia celem wsparcia jednostek przy ustalaniu czy transakcja powinna zostać zaksięgowana jako połączenie jednostek czy jako nabycie aktywów. Główne zmiany odnoszą się do wyjaśnienia, że aby zostać uznany za przedsięwzięcie nabyte czynności i aktywa muszą zawierać co najmniej wkład i proces stosowany do tych wkładów, które razem znacząco przyczyniają się do możliwości wytworzenia produktów. Została usunięta ocena dotycząca tego czy uczestnicy rynku są zdolni do zastąpienia jakichkolwiek brakujących wkładów bądź procesów stosowanych do tych wkładów i kontynuowania wytwarzania produktów. Ponadto, zostały dodane wskazówki i przykłady ilustrujące, aby pomóc jednostkom ocenić czy proces został zastosowany, a także zostały zawężone definicje przedsięwzięcia i produktów wyjściowych poprzez skoncentrowanie się na produktach i usługach świadczonych klientom i poprzez usunięcie odniesienia do możliwości zmniejszenia kosztów. Został też dodany opcjonalny test koncentracji pozwalający na uproszczoną ocenę czy nabyta grupa działań i aktywów nie jest przedsięwzięciem.

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

- Zmiany do MSR 1 i MSR 8, Definicja terminu „istotny”, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 31 października 2018 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie.

Zmiany do MSR 1 i MSR 8 wyjaśniają definicję terminu „istotny” i jego zastosowanie poprzez ujednoczenie sformułowania definicji istotności w ramach Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej i w pozostałych publikacjach oraz poprzez wprowadzenie drobnych poprawek do tego sformułowania, jak również wprowadzenie dodatkowych wymogów w MSR 1 „Prezentacja Sprawozdań Finansowych” w definicji, aby nadać im większą wagę. Wyjaśnienia towarzyszące definicji terminu „istotny” zostały również doprecyzowane. Zmiany mają na celu pomóc jednostkom dokonywać lepszych ocen istotności bez istotnej zmiany istniejących wymogów.

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

- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony.

## Dane porównawcze

W IV kwartale 2018 roku Grupa skorygowała ustalenie wpływu wdrożenia MSSF 9 „Instrumenty finansowe” na dzień 1 stycznia 2018 roku dokonując poniższych zmian, które wymagały korekty błędów lat ubiegłych i przekształcenia danych porównawczych za I kwartał 2018 roku zamieszczonych w niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

- a) zaklasyfikowanie portfela kredytów i pożyczek udzielonych klientom, których konstrukcja oprocentowania opierała się na czterokrotności stopy lombardowej, do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy

Portfel kredytów i pożyczek udzielonych klientom o wartości bilansowej 449 836 tys. zł na dzień 31 marca 2018 roku, zawierający głównie karty kredytowe, których konstrukcja oprocentowania opierała się na czterokrotności stopy lombardowej, został ujęty w pozycji „Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy”. Wcześniej portfel ten wykazywany był w pozycji „Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie”. Grupa zdecydowała o zaklasyfikowaniu tego portfela do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy uwzględniając praktykę rynkową. Różnica pomiędzy wartością godziwą tego portfela a wartością według zamortyzowanego kosztu była nieistotna, dlatego Grupa nie dokonała korekty wartości tego portfela na dzień 31 marca 2018 roku.

W związku ze zmianą klasyfikacji tego portfela, przychody odsetkowe od tych kredytów za I kwartał 2018 roku w kwocie 9 486 tys. zł zostały przeniesione z pozycji „Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej - Przychody odsetkowe od aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie - Kredyty i pożyczki” do pozycji „Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy - Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy - Kredyty i pożyczki”.

Odpisy z tytułu utraty wartości tych kredytów w kwocie 3 009 tys. zł, ujęte w wyniku I kwartału 2018 roku w pozycji Rachunku zysków i strat „Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy - Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie - Kredyty i pożyczki” zostały przeniesione do pozycji „Zyski i straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy - Kredyty i pożyczki”.

- b) zaklasyfikowanie portfela detalicznych kredytów hipotecznych do wyceny w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody - korekta dotyczy tylko danych jednostkowych Banku

Ze względu na zmianę oceny modelu biznesowego portfeli kredytów i pożyczek udzielonych klientom, obejmujących detaliczne kredyty hipoteczne, które mogą zostać w przyszłości sprzedane do spółki zależnej Banku, mBanku Hipotecznego, i stanowić zabezpieczenie emitowanych listów zastawnych, Bank przeklasyfikował te portfele do pozycji „Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody”. W jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej za I kwartał 2018 roku Bank klasyfikował takie portfele kredytów do:

- aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu - 2 428 249 tys. zł
- aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy - 185 297 tys. zł

Bank dokonał wyceny do wartości godziwej portfela detalicznych kredytów hipotecznych wycenianych wcześniej według zamortyzowanego kosztu, natomiast kierując się zasadą istotności nie dokonał korekty wartości tego portfela na dzień 31 marca 2018 roku. Efekt przeszacowania został ujęty w pozostałych całkowitych dochodach w IV kwartale 2018 roku.

- c) reklasyfikacja akcji uprzywilejowanych VISA

Akcje uprzywilejowane VISA o wartości godziwej 47 879 tys. zł na dzień 31 marca 2018 roku, zostały przeniesione z pozycji „Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody” do pozycji „Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy”, gdyż zgodnie z MSR 32 instrumenty te nie spełniają definicji instrumentu kapitałowego. Ze względu na swoją charakterystykę instrument ten nie spełnia testu SPPI. Korekta danych porównawczych skutkowałą przeniesieniem wyceny tych instrumentów w kwocie netto 13 604 tys. zł na dzień 31 marca 2018 roku z „Innych pozycji kapitału” do „Niepodzielonego wyniku z lat ubiegłych” w kwocie 12 021 tys. zł oraz do wyniku bieżącego do pozycji „Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2019 roku

(w tys. zł)

obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy – Dłużne papiery wartościowe” w kwocie 1 943 tys. zł i pozycji „Podatek dochodowy” w kwocie minus 360 tys. zł.

Ponadto, w sprawozdaniu finansowym za 2018 rok, w związku z wdrożeniem MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” Grupa dokonała zmian prezentacji przychodów i kosztów, które wymagały korekty błędów lat ubiegłych i przekształcenia danych porównawczych za I kwartał 2018 roku zamieszczonych w niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

a) netowanie części przychodów i kosztów z tytułu opłat i prowizji od organizacji kartowych

Zgodnie z wymogami MSSF 15 Grupa znetowała przychody z tytułu opłat i prowizji od organizacji kartowych za okres od 1 stycznia do 31 marca 2018 roku w kwocie 7 880 tys. zł, które stanowiły zwrot kosztów ponoszonych przez Bank, z kosztami z tytułu opłat i prowizji. Zmiana nie miała wpływu na wynik z tytułu opłat i prowizji.

b) netowanie przychodów i kosztów z tytułu opłat i prowizji związanych z zarządzaniem flotą – korekta dotyczy tylko danych skonsolidowanych Grupy

Zgodnie z wymogami MSSF 15 Grupa pomniejszyła koszty z tytułu opłat i prowizji za okres od 1 stycznia do 31 marca 2018 roku o kwotę 2 323 tys. zł, tj. o kwotę przychodów z tytułu opłat i prowizji związanych z zarządzaniem flotą samochodów leasingowych, które stanowiły zwrot kosztów ponoszonych przez Grupę. Zmiana nie miała wpływu na wynik z tytułu opłat i prowizji.

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2019 roku

(w tys. zł)

Wpływ wprowadzonych zmian na prezentowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym dane porównawcze przedstawiają poniższe zestawienia.

Przekształcenia w skonsolidowanym rachunku zysków i strat Grupy mBanku S.A.

|  | I kwartał<br>(rok poprzedni)<br>okres<br>od 01.03.2018<br>do 31.03.2018<br>przed<br>przekształceniem | Korekty      | I kwartał<br>(rok poprzedni)<br>okres<br>od 01.03.2018<br>do 31.03.2018<br>po<br>przekształceniu |
|--|--|--------------|--|
| Przychody z tytułu odsetek, w tym:   | 1 053 643  | -            | 1 053 643  |
| <i>Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej</i>  | 897 624  | (9 486)      | 888 138  |
| <i>Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>   | 156 019  | 9 486        | 165 505  |
| Koszty odsetek   | (237 219)  | -            | (237 219)  |
| <b>Wynik z tytułu odsetek</b>  | <b>816 424</b>   | <b>-</b>     | <b>816 424</b>   |
| Przychody z tytułu opłat i prowizji  | 429 498  | (10 203)     | 419 295  |
| Koszty z tytułu opłat i prowizji   | (160 622)  | 10 203       | (150 419)  |
| <b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>   | <b>268 876</b>   | <b>-</b>     | <b>268 876</b>   |
| Przychody z tytułu dywidend  | 167  | -            | 167  |
| Wynik na działalności handlowej, w tym:  | 84 493   | -            | 84 493   |
| <i>Wynik z pozycji wymiany</i>   | 71 427   | -            | 71 427   |
| <i>Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu</i>  | 15 903   | -            | 15 903   |
| <i>Zyski lub straty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń</i>  | (2 837)  | -            | (2 837)  |
| Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy                              | (37 303)   | (1 066)      | (38 369)   |
| Wynik na aktywach oraz zobowiązaniach finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone, w tym: | 4 304  | -            | 4 304  |
| <i>Wynik na dłużnych papierach wartościowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody</i>   | 4 326  | -            | 4 326  |
| <i>Wynik na inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone</i>   | (22)   | -            | (22)   |
| Pozostałe przychody operacyjne   | 268 945  | -            | 268 945  |
| Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy                                     | (84 471)   | 3 009        | (81 462)   |
| Ogólne koszty administracyjne  | (535 161)  | -            | (535 161)  |
| Amortyzacja  | (65 832)   | -            | (65 832)   |
| Pozostałe koszty operacyjne  | (62 645)   | -            | (62 645)   |
| <b>Wynik działalności operacyjnej</b>  | <b>657 797</b>   | <b>1 943</b> | <b>659 740</b>   |
| Podatki od pozycji bilansowych Grupy   | (98 463)   | -            | (98 463)   |
| Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności  | 289  | -            | 289  |
| <b>Zysk brutto</b>   | <b>559 623</b>   | <b>1 943</b> | <b>561 566</b>   |
| Podatek dochodowy  | (148 632)  | (360)        | (148 992)  |
| <b>Zysk netto</b>  | <b>410 991</b>   | <b>1 583</b> | <b>412 574</b>   |
| <b>Zysk netto przypadający na:</b>   |  |              |  |
| - akcjonariuszy BRE Banku SA   | 411 000  | 1 583        | 412 583  |
| - udziały niekontrolujące  | (9)  | -            | (9)  |
| <b>Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>   | <b>9,71</b>  | 0,04         | <b>9,75</b>  |
| <b>Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>   | <b>9,71</b>  | 0,03         | <b>9,74</b>  |

**Grupa mBanku S.A.**Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2019 roku

(w tys. zł)

## Przekształcenia w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów Grupy mBanku S.A.

|  | I kwartał<br>(rok poprzedni)<br>okres<br>od 01.01.2018<br>do 31.03.2018<br>przed<br>przekształceniem | Korekty        | I kwartał<br>(rok poprzedni)<br>okres<br>od 01.01.2018<br>do 31.03.2018<br>po<br>przekształceniu |
|--|--|----------------|--|
| <b>Zysk netto</b>  | <b>410 991</b>   | <b>1 583</b>   | <b>412 574</b>   |
| <b>Pozostałe dochody całkowite netto, w tym:</b>   | <b>73 677</b>  | <b>(1 583)</b> | <b>72 094</b>  |
| <b>Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat</b>  |  |                |  |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)   | 62   | -              | 62   |
| Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (netto)  | 27 454   | -              | 27 454   |
| Dłużne instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto)                         | 44 218   | 360            | 44 578   |
| <b>Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat</b>   |  |                |  |
| Zmiany wartości godziwej instrumentów kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto) | 1 943  | (1 943)        | -  |
| <b>Dochody całkowite netto, razem</b>  | <b>484 668</b>   | <b>-</b>       | <b>484 668</b>   |
| <b>Dochody całkowite netto, razem przypadające na:</b>   |  |                |  |
| - akcjonariuszy mBanku S.A.  | 484 677  | -              | 484 677  |
| - udziały niekontrolujące  | (9)  | -              | (9)  |

## Przekształcenia w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy mBanku S.A.

| AKTYWA   | 31.03.2018<br>przed<br>przekształceniem | Korekty   | 31.03.2018<br>po<br>przekształceniu |
|--|---|-----------|-------------------------------------|
| Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym: | 2 980 118                               | 497 715   | 3 477 833                           |
| <i>Dłużne papiery wartościowe</i>  | -                                       | 47 879    | 47 879                              |
| <i>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</i>   | 2 939 264                               | 449 836   | 3 389 100                           |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody                                   | 22 924 757                              | (47 879)  | 22 876 878                          |
| Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:  | 95 224 858                              | (449 836) | 94 775 022                          |
| <i>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</i>   | 82 724 119                              | (449 836) | 82 274 283                          |
| Pozostałe pozycje aktywów  | 12 510 483                              | -         | 12 510 483                          |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>  | <b>133 640 216</b>                      | <b>-</b>  | <b>133 640 216</b>                  |

| Kapitały   |                    |                 |                    |
|--|--------------------|-----------------|--------------------|
| <b>Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A.</b> | <b>14 484 158</b>  | <b>-</b>        | <b>14 484 158</b>  |
| <b>Kapitał podstawowy</b>  | <b>3 564 176</b>   | <b>-</b>        | <b>3 564 176</b>   |
| <b>Zyski zatrzymane</b>  | <b>10 728 812</b>  | <b>13 604</b>   | <b>10 742 416</b>  |
| - Wynik finansowy z lat ubiegłych                                | 10 317 812         | 12 021          | 10 329 833         |
| - Wynik roku bieżącego   | 411 000            | 1 583           | 412 583            |
| <b>Inne pozycje kapitału własnego</b>                            | <b>191 170</b>     | <b>(13 604)</b> | <b>177 566</b>     |
| <b>Udziały niekontrolujące</b>                                   | <b>2 177</b>       | <b>-</b>        | <b>2 177</b>       |
| <b>Kapitały razem</b>  | <b>14 486 335</b>  | <b>-</b>        | <b>14 486 335</b>  |
| <b>ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>  | <b>119 153 881</b> | <b>-</b>        | <b>119 153 881</b> |
| <b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM</b>                             | <b>133 640 216</b> | <b>-</b>        | <b>133 640 216</b> |



**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2019 roku

(w tys. zł)

## Przekształcenia w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych Grupy mBanku S.A.

| za okres  | od 01.01.2018<br>do 31.03.2018<br>przed<br>przekształceniem | Korekty        | od 01.01.2018<br>do 31.03.2018<br>po<br>przekształceniu |
|---|---|----------------|---|
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>  | <b>5 479 087</b>  | -              | <b>5 479 087</b>  |
| <b>Zysk przed opodatkowaniem</b>  | <b>559 623</b>  | <b>1 943</b>   | <b>561 566</b>  |
| <b>Korekty:</b>   | <b>4 919 464</b>  | <b>(1 943)</b> | <b>4 917 521</b>  |
| Zapłacony podatek dochodowy   | (255 521)   | -              | (255 521)   |
| Amortyzacja, w tym amortyzacja środków trwałych oddanych w leasing operacyjny   | 77 091  | -              | 77 091  |
| (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych z działalności finansowej  | 43 026  | -              | 43 026  |
| (Zyski) straty z działalności inwestycyjnej   | (5 727)   | (1 943)        | (7 670)   |
| Dywidendy otrzymane   | (167)   | -              | (167)   |
| Przychody odsetkowe (rachunek zysków i strat)   | (1 053 643)   | -              | (1 053 643)   |
| Koszty odsetkowe (rachunek zysków i strat)  | 237 219   | -              | 237 219   |
| Odsetki otrzymane   | 1 049 131   | -              | 1 049 131   |
| Odsetki zapłacone   | (235 990)   | -              | (235 990)   |
| Zmiana stanu należności od banków   | 2 651 335   | -              | 2 651 335   |
| Zmiana stanu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu oraz pochodnych instrumentów zabezpieczających | (58 227)  | -              | (58 227)  |
| Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom   | (1 528 688)   | -              | (1 528 688)   |
| Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite                    | 554 315   | 1 943          | 556 258   |
| Zmiana stanu papierów wartościowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie  | (285 970)   | -              | (285 970)   |
| Zmiana stanu inwestycji w jednostki stowarzyszone   | (289)   | -              | (289)   |
| Zmiana stanu papierów wartościowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo przez wynik finansowy         | (57)  | (1 943)        | (2 000)   |
| Zmiana stanu pozostałych aktywów  | 160 090   | -              | 160 090   |
| Zmiana stanu zobowiązań wobec banków  | (597 957)   | -              | (597 957)   |
| Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów  | 4 071 194   | -              | 4 071 194   |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych   | 190 328   | -              | 190 328   |
| Zmiana stanu rezerw   | 29 492  | -              | 29 492  |
| Zmiana stanu innych zobowiązań  | (121 521)   | -              | (121 521)   |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>  | <b>5 479 087</b>  | -              | <b>5 479 087</b>  |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>  | <b>328 457</b>  | -              | <b>328 457</b>  |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>   | <b>(1 416 231)</b>  | -              | <b>(1 416 231)</b>                                      |
| <b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)</b>  | <b>4 391 313</b>  | -              | <b>4 391 313</b>  |
| Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych  | 7 480   | -              | 7 480   |
| Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego   | 9 824 260   | -              | 9 824 260   |
| <b>Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego</b>  | <b>14 223 053</b>   | -              | <b>14 223 053</b>                                       |

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2019 roku

(w tys. zł)

**Dane jednostkowe Banku**

Przeobrażenia w rachunku zysków i strat mBanku S.A.

|  | I kwartał<br>(rok poprzedni)<br>okres<br>od 01.03.2018<br>do 31.03.2018<br>przed<br>przeobrażeniem | Korekty      | I kwartał<br>(rok poprzedni)<br>okres<br>od 01.03.2018<br>do 31.03.2018<br>po<br>przeobrażeniu |
|--|--|--------------|--|
| Przychody z tytułu odsetek, w tym:   | 920 975  | -            | 920 975  |
| <i>Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej</i>  | 777 614  | (9 486)      | 768 128  |
| <i>Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>   | 143 361  | 9 486        | 152 847  |
| Koszty odsetek   | (201 062)  | -            | (201 062)  |
| <b>Wynik z tytułu odsetek</b>  | <b>719 913</b>   | <b>-</b>     | <b>719 913</b>   |
| Przychody z tytułu opłat i prowizji  | 368 119  | (7 880)      | 360 239  |
| Koszty z tytułu opłat i prowizji   | (141 898)  | 7 880        | (134 018)  |
| <b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>   | <b>226 221</b>   | <b>-</b>     | <b>226 221</b>   |
| Przychody z tytułu dywidend  | 167  | -            | 167  |
| Wynik na działalności handlowej, w tym:  | 85 729   | -            | 85 729   |
| <i>Wynik z pozycji wymiany</i>   | 71 251   | -            | 71 251   |
| <i>Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu</i>  | 15 305   | -            | 15 305   |
| <i>Zyski lub straty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń</i>  | (827)  | -            | (827)  |
| Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy                              | (37 928)   | (1 066)      | (38 994)   |
| Wynik na aktywach oraz zobowiązaniach finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone, w tym: | 1 752  | -            | 1 752  |
| <i>Wynik na dłużnych papierach wartościowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody</i>   | 4 189  | -            | 4 189  |
| <i>Wynik na inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone</i>   | (22)   | -            | (22)   |
| <i>Wynik z tytułu usunięcia z bilansu</i>  | (2 415)  | -            | (2 415)  |
| Pozostałe przychody operacyjne   | 10 108   | -            | 10 108   |
| Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy                                     | (76 967)   | 3 009        | (73 958)   |
| Ogólne koszty administracyjne  | (477 985)  | -            | (477 985)  |
| Amortyzacja  | (59 604)   | -            | (59 604)   |
| Pozostałe koszty operacyjne  | (52 192)   | -            | (52 192)   |
| <b>Wynik działalności operacyjnej</b>  | <b>339 214</b>   | <b>1 943</b> | <b>341 157</b>   |
| Podatki od pozycji bilansowych Grupy   | (91 928)   | -            | (91 928)   |
| Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności  | 252 553  | -            | 252 553  |
| <b>Zysk brutto</b>   | <b>499 839</b>   | <b>1 943</b> | <b>501 782</b>   |
| Podatek dochodowy  | (85 607)   | (360)        | (85 967)   |
| <b>Zysk netto</b>  | <b>414 232</b>   | <b>1 583</b> | <b>415 815</b>   |
| <b>Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>   | <b>9,79</b>  | 0,04         | <b>9,83</b>  |
| <b>Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>   | <b>9,78</b>  | 0,04         | <b>9,82</b>  |

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2019 roku

(w tys. zł)

## Przekształcenia w sprawozdaniu z całkowitych dochodów mBanku S.A.

|  | I kwartał<br>(rok poprzedni)<br>okres<br>od 01.01.2018<br>do 31.03.2018<br>przed<br>przekształceniem | Korekty        | I kwartał<br>(rok poprzedni)<br>okres<br>od 01.01.2018<br>do 31.03.2018<br>po<br>przekształceniu |
|--|--|----------------|--|
| <b>Zysk netto</b>  | <b>414 232</b>   | <b>1 583</b>   | <b>415 815</b>   |
| <b>Pozostałe dochody całkowite netto, w tym:</b>   | <b>72 389</b>  | <b>(1 583)</b> | <b>70 806</b>  |
| <b>Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat</b>  |  |                |  |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)   | 54   | -              | 54   |
| Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (netto)  | 27 454   | -              | 27 454   |
| Udział w pozostałych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności                                       | 1 074  | -              | 1 074  |
| Dłużne instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto)                         | 41 864   | 360            | 42 224   |
| <b>Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat</b>   |  |                |  |
| Zmiany wartości godziwej instrumentów kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto) | 1 943  | (1 943)        | -  |
| <b>Dochody całkowite netto, razem</b>  | <b>486 621</b>   | <b>-</b>       | <b>486 621</b>   |

## Przekształcenia w sprawozdaniu z sytuacji finansowej mBanku S.A.

| AKTYWA   | 31.03.2018<br>przed<br>przekształceniem | Korekty     | 31.03.2018<br>po<br>przekształceniu |
|--|---|-------------|-------------------------------------|
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające                                  | 4 509 851                               | (185 297)   | 4 324 554                           |
| Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym: | 2 730 042                               | 497 715     | 3 227 757                           |
| <i>Dłużne papiery wartościowe</i>  | -                                       | 47 879      | 47 879                              |
| <i>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</i>   | 2 720 257                               | 449 836     | 3 170 093                           |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody                                   | 22 248 386                              | 2 565 667   | 24 814 053                          |
| Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:  | 88 365 019                              | (2 878 085) | 85 486 934                          |
| <i>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</i>   | 71 536 041                              | (2 878 085) | 68 657 956                          |
| Pozostałe pozycje aktywów  | 9 383 580                               | -           | 9 383 580                           |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>  | <b>127 236 878</b>                      | <b>-</b>    | <b>127 236 878</b>                  |

| Kapitały                              |                   |                 |                   |
|---------------------------------------|-------------------|-----------------|-------------------|
| <b>Kapitał podstawowy</b>             | <b>3 564 176</b>  | <b>-</b>        | <b>3 564 176</b>  |
| <b>Zyski zatrzymane</b>               | <b>10 730 075</b> | <b>13 604</b>   | <b>10 743 679</b> |
| - Wynik finansowy z lat ubiegłych     | 10 315 843        | 12 021          | 10 327 864        |
| - Wynik roku bieżącego                | 414 232           | 1 583           | 415 815           |
| <b>Inne pozycje kapitału własnego</b> | <b>190 597</b>    | <b>(13 604)</b> | <b>176 993</b>    |
| <b>Kapitały razem</b>                 | <b>14 484 848</b> | <b>-</b>        | <b>14 484 848</b> |

|                                      |                    |          |                    |
|--------------------------------------|--------------------|----------|--------------------|
| <b>ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>            | <b>112 752 030</b> | <b>-</b> | <b>112 752 030</b> |
| <b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM</b> | <b>127 236 878</b> | <b>-</b> | <b>127 236 878</b> |

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2019 roku

(w tys. zł)

## Przeobrażenia w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych mBanku S.A.

| za okres  | od 01.01.2018<br>do 31.03.2018<br>przed<br>przeobrażeniem | Korekty        | od 01.01.2018<br>do 31.03.2018<br>po<br>przeobrażeniu |
|---|---|----------------|---|
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>  | <b>5 791 663</b>  | -              | <b>5 791 663</b>                                      |
| <b>Zysk przed opodatkowaniem</b>  | <b>499 839</b>  | <b>1 943</b>   | <b>501 782</b>  |
| <b>Korekty:</b>   | <b>5 291 824</b>  | <b>(1 943)</b> | <b>5 289 881</b>                                      |
| Zapłacony podatek dochodowy   | (199 956)   | -              | (199 956)   |
| Amortyzacja, w tym amortyzacja środków trwałych oddanych w leasing operacyjny   | 59 604  | -              | 59 604  |
| (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych z działalności finansowej  | 43 113  | -              | 43 113  |
| (Zyski) straty z działalności inwestycyjnej   | (256 588)   | (1 943)        | (258 531)   |
| Dywidendy otrzymane   | (167)   | -              | (167)   |
| Przychody odsetkowe (rachunek zysków i strat)   | (920 975)   | -              | (920 975)   |
| Koszty odsetkowe (rachunek zysków i strat)  | 201 062   | -              | 201 062   |
| Odsetki otrzymane   | 943 789   | -              | 943 789   |
| Odsetki zapłacone   | (215 033)   | -              | (215 033)   |
| Zmiana stanu należności od banków   | 2 714 355   | -              | 2 714 355   |
| Zmiana stanu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu oraz pochodnych instrumentów zabezpieczających | (18 075)  | -              | (18 075)  |
| Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom   | (1 118 628)   | -              | (1 118 628)   |
| Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite                    | 119 559   | 1 943          | 121 502   |
| Zmiana stanu papierów wartościowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie  | (169 231)   | -              | (169 231)   |
| Zmiana stanu inwestycji w jednostki stowarzyszone   | (22 819)  | -              | (22 819)  |
| Zmiana stanu papierów wartościowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo przez wynik finansowy         | 111   | (1 943)        | (1 832)   |
| Zmiana stanu pozostałych aktywów  | 9 146   | -              | 9 146   |
| Zmiana stanu zobowiązań wobec banków  | 658 366   | -              | 658 366   |
| Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów  | 3 732 294   | -              | 3 732 294   |
| Zmiana stanu rezerw   | 29 568  | -              | 29 568  |
| Zmiana stanu innych zobowiązań  | (297 671)   | -              | (297 671)   |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>  | <b>5 791 663</b>  | -              | <b>5 791 663</b>                                      |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>  | <b>(87 344)</b>   | -              | <b>(87 344)</b>                                       |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>   | <b>(1 285 122)</b>  | -              | <b>(1 285 122)</b>                                    |
| <b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)</b>  | <b>4 419 197</b>  | -              | <b>4 419 197</b>                                      |
| Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych  | 7 480   | -              | 7 480   |
| Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego   | 9 750 574   | -              | 9 750 574   |
| <b>Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego</b>  | <b>14 177 251</b>   | -              | <b>14 177 251</b>                                     |

Powyżej opisane i zaprezentowane w zestawieniach zmiany danych porównawczych zostały uwzględnione w niniejszym sprawozdaniu finansowym we wszystkich notach, których te zmiany dotyczyły.

### 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. Gdyby wartość bieżąca szacowanych przepływów pieniężnych (zdyskontowane odzyski z wpłat własnych z kapitału, zdyskontowane odzyski z odsetek, zdyskontowane odzyski z zobowiązań pozabilansowych i zdyskontowane odzyski z zabezpieczeń przypadających na należności bilansowe i pozabilansowe, ważone prawdopodobieństwem realizacji określonych scenariuszy) dla portfela kredytów, pożyczek, zobowiązań pozabilansowych z rozpoznaną utratą wartości na dzień 31 marca 2019 roku uległa zmianie o +/- 10% to szacowana wielkość oczekiwanej straty kredytowej dla kredytów i pożyczek, zobowiązań pozabilansowych uległaby odpowiednio zmniejszeniu o 54,5 mln zł, lub zwiększeniu o 61,1 mln zł. Szacunek ten został przeprowadzony dla portfela kredytów i pożyczek oraz zobowiązań

pozabilansowych, w przypadku których utrata wartości rozpoznawana jest w oparciu o indywidualną analizę przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu spłat i odzysków zabezpieczeń - koszyk 3. 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 2018 rok, opublikowanego w dniu 27 lutego 2019 roku.

#### 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 2.8 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za 2018 rok, opublikowanego w dniu 27 lutego 2019 roku.

#### Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

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

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

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

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

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

#### Klasyfikacja leasingu

Grupa jako leasingodawca 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 pożytki wynikające z tytułu posiadania przedmiotu leasingu zostały przeniesione, czy też nie.

## **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 dostarczonej 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. oraz wyniki segmentów detalicznych spółek mLeasing Sp. z o.o., Asekum Sp. z o.o., LeaseLink Sp. z o.o. oraz mBank Hipoteczny 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., Asekum Sp. z o.o., LeaseLink Sp. z o.o. oraz mBank Hipoteczny S.A.
  - *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 KUBE, 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 mCentrum Operacji Sp. z o.o., BDH Development Sp. z o.o., Future Tech Fundusz Inwestycyjny Zamknięty.

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.

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2019 roku

(w tys. zł)

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

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

Podstawowym podziałem jest podział na linie biznesowe. Dodatkowo działalność Grupy prezentowana jest w podziale geograficznym na Polskę i zagranicę ze względu na miejsce powstawania przychodów i kosztów. Segment zagraniczny obejmuje działalność oddziałów zagranicznych mBanku w Czechach i na Słowacji oraz działalność spółki zagranicznej mFinance France S.A. Działalność spółki mFinance France S.A., po wyeliminowaniu przychodów i kosztów oraz aktywów i zobowiązań związanych z emisją obligacji w ramach programu EMTN, zaprezentowana jest w segmencie Zagranica. Koszt programu EMTN oraz aktywa i zobowiązania z nim związane zaprezentowane są w segmencie Polska.

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2019 roku

(w tys. zł)

**Sprawozdawczość według segmentów działalności Grupy mBanku S.A. za okres od 1 stycznia do 31 marca 2019 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>243 566</b>                        | <b>55 075</b>     | <b>629 790</b>                               | <b>1 822</b>     | <b>930 253</b>     | <b>930 253</b>  |
| - sprzedaż klientom zewnętrznym  | 242 829                               | 177 097           | 509 015                                      | 1 312            | 930 253            |   |
| - sprzedaż innym segmentom   | 737                                   | (122 022)         | 120 775                                      | 510              | -                  |   |
| <b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>   | <b>126 065</b>                        | <b>(2 102)</b>    | <b>109 259</b>                               | <b>(4 376)</b>   | <b>228 846</b>     | <b>228 846</b>  |
| <b>Przychody z tytułu dywidend</b>   | -                                     | -                 | -  | <b>223</b>       | <b>223</b>         | <b>223</b>  |
| <b>Wynik na działalności handlowej</b>   | <b>61 062</b>                         | <b>15 308</b>     | <b>31 228</b>                                | <b>(4 716)</b>   | <b>102 882</b>     | <b>102 882</b>  |
| <b>Wynik na aktywach finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wyniki finansowy</b>                                  | <b>(560)</b>                          | -                 | <b>(24 326)</b>                              | <b>10 866</b>    | <b>(14 020)</b>    | <b>(14 020)</b>   |
| <b>Wynik na aktywach i zobowiązaniach finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone</b> | <b>228</b>                            | <b>18 214</b>     | -  | <b>(1 593)</b>   | <b>16 849</b>      | <b>16 849</b>   |
| <b>Pozostałe przychody operacyjne</b>  | <b>15 835</b>                         | <b>271</b>        | <b>19 415</b>                                | <b>1 556</b>     | <b>37 077</b>      | <b>37 077</b>   |
| <b>Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>                          | <b>(30 606)</b>                       | <b>560</b>        | <b>(89 926)</b>                              | <b>(775)</b>     | <b>(120 747)</b>   | <b>(120 747)</b>  |
| <b>Ogólne koszty administracyjne</b>   | <b>(257 082)</b>                      | <b>(26 610)</b>   | <b>(337 008)</b>                             | <b>(5 044)</b>   | <b>(625 744)</b>   | <b>(625 744)</b>  |
| <b>Amortyzacja</b>   | <b>(25 585)</b>                       | <b>(2 845)</b>    | <b>(61 515)</b>                              | <b>(93)</b>      | <b>(90 038)</b>    | <b>(90 038)</b>   |
| <b>Pozostałe koszty operacyjne</b>   | <b>(10 182)</b>                       | <b>(1 374)</b>    | <b>(23 870)</b>                              | <b>(30 221)</b>  | <b>(65 647)</b>    | <b>(65 647)</b>   |
| <b>Wynik działalności operacyjnej</b>  | <b>122 741</b>                        | <b>56 497</b>     | <b>253 047</b>                               | <b>(32 351)</b>  | <b>399 934</b>     | <b>399 934</b>  |
| <b>Podatki od pozycji bilansowych Grupy</b>  | <b>(41 347)</b>                       | <b>(10 489)</b>   | <b>(56 085)</b>                              | <b>(1 183)</b>   | <b>(109 104)</b>   | <b>(109 104)</b>  |
| <b>Wynik segmentu (brutto)</b>   | <b>81 394</b>                         | <b>46 008</b>     | <b>196 962</b>                               | <b>(33 534)</b>  | <b>290 830</b>     | <b>290 830</b>  |
| Podatek dochodowy  |                                       |                   |  |                  | (126 843)          | (126 843)   |
| Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.   |                                       |                   |  |                  | 164 001            | 164 001   |
| Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące   |                                       |                   |  |                  | (14)               | (14)  |
| <b>Aktywa segmentu</b>   | <b>43 031 609</b>                     | <b>47 618 081</b> | <b>57 978 467</b>                            | <b>2 190 502</b> | <b>150 818 659</b> | <b>150 818 659</b>  |
| <b>Zobowiązania segmentu</b>   | <b>36 000 719</b>                     | <b>27 956 719</b> | <b>69 259 614</b>                            | <b>2 288 502</b> | <b>135 505 554</b> | <b>135 505 554</b>  |
| Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne  | 18 586                                | 2 400             | 35 588                                       | 60               | 56 634             |   |



**Grupa mBanku S.A.**

 Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
 Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2019 roku

(w tys. zł)

**Sprawozdawczość według segmentów działalności Grupy mBanku S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku**  
 (w tys. zł)

|   | Korporacje i Rynki Finansowe                |                   | Bankowość<br>detaliczna (w<br>tym private<br>banking) | Pozostałe        | Razem Grupa        | Uzgodnienie<br>sprawozdania z<br>sytuacji<br>finansowej/<br>rachunku zysków<br>i strat |
|---|---|-------------------|---|------------------|--------------------|--|
|   | Bankowość<br>Korporacyjna i<br>Inwestycyjna | Rynki finansowe   |   |                  |                    |  |
| <b>Wynik z tytułu odsetek</b>   | <b>922 829</b>                              | <b>253 535</b>    | <b>2 310 513</b>                                      | <b>9 597</b>     | <b>3 496 474</b>   | <b>3 496 474</b>   |
| - sprzedaż klientom zewnętrznym   | 931 528                                     | 671 346           | 1 886 643   | 6 957            | 3 496 474          |  |
| - sprzedaż innym segmentom  | (8 699)                                     | (417 811)         | 423 870   | 2 640            | -                  |  |
| <b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>  | <b>456 746</b>                              | <b>(10 050)</b>   | <b>538 818</b>  | <b>(9 664)</b>   | <b>975 850</b>     | <b>975 850</b>   |
| <b>Przychody z tytułu dywidend</b>  | <b>-</b>                                    | <b>4</b>          | <b>-</b>  | <b>3 554</b>     | <b>3 558</b>       | <b>3 558</b>   |
| <b>Wynik na działalności handlowej</b>  | <b>252 755</b>                              | <b>(32 091)</b>   | <b>127 263</b>  | <b>(591)</b>     | <b>347 336</b>     | <b>347 336</b>   |
| <b>Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych<br/>nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo<br/>wycenianych w wartości godziwej przez wynik<br/>finansowy</b>                      | <b>(54 142)</b>                             | <b>-</b>          | <b>(112 711)</b>                                      | <b>6 812</b>     | <b>(160 041)</b>   | <b>(160 041)</b>   |
| <b>Wynik na aktywach oraz zobowiązaniach<br/>finansowych niewycenianych w wartości godziwej<br/>przez wynik finansowy oraz inwestycjach w<br/>jednostki zależne i stowarzyszone</b> | <b>181</b>                                  | <b>18 181</b>     | <b>-</b>  | <b>(3 867)</b>   | <b>14 495</b>      | <b>14 495</b>  |
| <b>Pozostałe przychody operacyjne</b>   | <b>83 025</b>                               | <b>1 613</b>      | <b>309 651</b>  | <b>13 331</b>    | <b>407 620</b>     | <b>407 620</b>   |
| <b>Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z<br/>tytułu aktywów finansowych niewycenianych w<br/>wartości godziwej przez wynik finansowy</b>                                 | <b>(183 907)</b>                            | <b>161</b>        | <b>(343 399)</b>                                      | <b>(428)</b>     | <b>(527 573)</b>   | <b>(527 573)</b>   |
| <b>Ogólne koszty administracyjne</b>  | <b>(647 635)</b>                            | <b>(98 438)</b>   | <b>(1 159 946)</b>                                    | <b>(5 321)</b>   | <b>(1 911 340)</b> | <b>(1 911 340)</b>   |
| <b>Amortyzacja</b>  | <b>(81 123)</b>                             | <b>(10 818)</b>   | <b>(159 726)</b>                                      | <b>(925)</b>     | <b>(252 592)</b>   | <b>(252 592)</b>   |
| <b>Pozostałe koszty operacyjne</b>  | <b>(49 070)</b>                             | <b>(2 157)</b>    | <b>(121 255)</b>                                      | <b>(20 471)</b>  | <b>(192 953)</b>   | <b>(192 953)</b>   |
| <b>Wynik działalności operacyjnej</b>   | <b>699 659</b>                              | <b>119 940</b>    | <b>1 389 208</b>                                      | <b>(7 973)</b>   | <b>2 200 834</b>   | <b>2 200 834</b>   |
| <b>Podatki od pozycji bilansowych Grupy</b>   | <b>(153 919)</b>                            | <b>(36 533)</b>   | <b>(205 899)</b>                                      | <b>(5 409)</b>   | <b>(401 760)</b>   | <b>(401 760)</b>   |
| <b>Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych<br/>metodą praw własności</b>  | <b>-</b>                                    | <b>-</b>          | <b>-</b>  | <b>1 240</b>     | <b>1 240</b>       | <b>1 240</b>   |
| <b>Wynik segmentu (brutto)</b>  | <b>545 740</b>                              | <b>83 407</b>     | <b>1 183 309</b>                                      | <b>(12 142)</b>  | <b>1 800 314</b>   | <b>1 800 314</b>   |
| Podatek dochodowy   |   |                   |   |                  | (483 945)          | (483 945)  |
| Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.  |   |                   |   |                  | 1 316 451          | 1 316 451  |
| Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące  |   |                   |   |                  | (82)               | (82)   |
| <b>Aktywa segmentu</b>  | <b>42 262 523</b>                           | <b>45 241 697</b> | <b>56 475 056</b>                                     | <b>1 770 843</b> | <b>145 750 119</b> | <b>145 750 119</b>   |
| <b>Zobowiązania segmentu</b>  | <b>32 620 034</b>                           | <b>28 783 798</b> | <b>67 336 104</b>                                     | <b>1 794 103</b> | <b>130 534 039</b> | <b>130 534 039</b>   |
| Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne   | 228 759                                     | 16 396            | 270 194   | 17 001           | 532 350            |  |

**Grupa mBanku S.A.**

 Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
 Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2019 roku

(w tys. zł)

**Sprawozdawczość według segmentów działalności Grupy mBanku S.A. za okres od 1 stycznia do 31 marca 2018 roku**

(w tys. zł)

|   | Korporacje i Rynki Finansowe                |                   | Bankowość<br>detaliczna (w<br>tym private<br>banking) | Pozostałe        | Razem Grupa        | Uzgodnienie<br>sprawozdania z<br>sytuacji<br>finansowej/<br>rachunku<br>zysków i strat |
|---|---|-------------------|---|------------------|--------------------|--|
|   | Bankowość<br>Korporacyjna i<br>Inwestycyjna | Rynki Finansowe   |   |                  |                    |  |
| <b>Wynik z tytułu odsetek</b>   | <b>216 575</b>                              | <b>62 872</b>     | <b>535 606</b>  | <b>1 371</b>     | <b>816 424</b>     | <b>816 424</b>   |
| - sprzedaż klientom zewnętrznym   | 222 648                                     | 155 068           | 437 536   | 1 172            | 816 424            |  |
| - sprzedaż innym segmentom  | (6 073)                                     | (92 196)          | 98 070  | 199              | -                  |  |
| <b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>  | <b>111 739</b>                              | <b>(2 060)</b>    | <b>157 344</b>  | <b>1 853</b>     | <b>268 876</b>     | <b>268 876</b>   |
| <b>Przychody z tytułu dywidend</b>  | <b>-</b>                                    | <b>-</b>          | <b>-</b>  | <b>167</b>       | <b>167</b>         | <b>167</b>   |
| <b>Wynik na działalności handlowej</b>  | <b>55 960</b>                               | <b>993</b>        | <b>28 638</b>   | <b>(1 098)</b>   | <b>84 493</b>      | <b>84 493</b>  |
| <b>Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych<br/>nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo<br/>wycenianych w wartości godziwej przez wynik<br/>finansowy</b>                      | <b>(3 948)</b>                              | <b>-</b>          | <b>(36 193)</b>                                       | <b>1 772</b>     | <b>(38 369)</b>    | <b>(38 369)</b>  |
| <b>Wynik na aktywach oraz zobowiązaniach<br/>finansowych niewycenianych w wartości godziwej<br/>przez wynik finansowy oraz inwestycjach w<br/>jednostki zależne i stowarzyszone</b> | <b>329</b>                                  | <b>4 337</b>      | <b>-</b>  | <b>(362)</b>     | <b>4 304</b>       | <b>4 304</b>   |
| <b>Pozostałe przychody operacyjne</b>   | <b>16 701</b>                               | <b>565</b>        | <b>247 765</b>  | <b>3 914</b>     | <b>268 945</b>     | <b>268 945</b>   |
| <b>Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z<br/>tytułu aktywów finansowych niewycenianych w<br/>wartości godziwej przez wynik finansowy</b>                                 | <b>(10 666)</b>                             | <b>367</b>        | <b>(71 683)</b>                                       | <b>520</b>       | <b>(81 462)</b>    | <b>(81 462)</b>  |
| <b>Ogólne koszty administracyjne</b>  | <b>(204 888)</b>                            | <b>(26 255)</b>   | <b>(297 937)</b>                                      | <b>(6 081)</b>   | <b>(535 161)</b>   | <b>(535 161)</b>   |
| <b>Amortyzacja</b>  | <b>(20 442)</b>                             | <b>(2 775)</b>    | <b>(42 263)</b>                                       | <b>(352)</b>     | <b>(65 832)</b>    | <b>(65 832)</b>  |
| <b>Pozostałe koszty operacyjne</b>  | <b>(13 252)</b>                             | <b>(389)</b>      | <b>(48 862)</b>                                       | <b>(142)</b>     | <b>(62 645)</b>    | <b>(62 645)</b>  |
| <b>Wynik działalności operacyjnej</b>   | <b>148 108</b>                              | <b>37 655</b>     | <b>472 415</b>  | <b>1 562</b>     | <b>659 740</b>     | <b>659 740</b>   |
| <b>Podatki od pozycji bilansowych Grupy</b>   | <b>(36 659)</b>                             | <b>(10 523)</b>   | <b>(49 418)</b>                                       | <b>(1 863)</b>   | <b>(98 463)</b>    | <b>(98 463)</b>  |
| <b>Udział w zyskach (stratach) inwestycji wycenianych<br/>metodą praw własności</b>   | <b>-</b>                                    | <b>-</b>          | <b>-</b>  | <b>289</b>       | <b>289</b>         | <b>289</b>   |
| <b>Wynik segmentu (brutto)</b>  | <b>111 449</b>                              | <b>27 132</b>     | <b>422 997</b>  | <b>(12)</b>      | <b>561 566</b>     | <b>561 566</b>   |
| Podatek dochodowy   |   |                   |   |                  | (148 992)          | (148 992)  |
| Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.  |   |                   |   |                  | 412 583            | 412 583  |
| Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące  |   |                   |   |                  | (9)                | (9)  |
| <b>Aktywa segmentu</b>  | <b>37 965 542</b>                           | <b>42 970 047</b> | <b>51 096 410</b>                                     | <b>1 608 217</b> | <b>133 640 216</b> | <b>133 640 216</b>   |
| <b>Zobowiązania segmentu</b>  | <b>33 635 900</b>                           | <b>25 169 336</b> | <b>60 343 596</b>                                     | <b>5 049</b>     | <b>119 153 881</b> | <b>119 153 881</b>   |
| Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne   | 9 422                                       | 697               | 17 047  | -                | 27 166             |  |

**Grupa mBanku S.A.**

 Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
 Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2019 roku

(w tys. zł)

| Informacja dotycząca geograficznych obszarów działalności Grupy<br>mBanku S.A. za okres   | od 1 stycznia do 31 marca 2019 |                   |                    | od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 |                   |                    | od 1 stycznia do 31 marca 2018 |                  |                    |
|---|--------------------------------|-------------------|--------------------|----------------------------------|-------------------|--------------------|--------------------------------|------------------|--------------------|
|   | Polska                         | Zagranica         | Razem              | Polska                           | Zagranica         | Razem              | Polska                         | Zagranica        | Razem              |
| Wynik z tytułu odsetek  | 876 870                        | 53 383            | <b>930 253</b>     | 3 308 372                        | 188 102           | <b>3 496 474</b>   | 773 868                        | 42 556           | <b>816 424</b>     |
| Wynik z tytułu opłat i prowizji   | 226 489                        | 2 357             | <b>228 846</b>     | 953 989                          | 21 861            | <b>975 850</b>     | 265 724                        | 3 152            | <b>268 876</b>     |
| Przychody z tytułu dywidend   | 223                            | -                 | <b>223</b>         | 3 558                            | -                 | <b>3 558</b>       | 167                            | -                | <b>167</b>         |
| Wynik na działalności handlowej   | 100 787                        | 2 095             | <b>102 882</b>     | 338 557                          | 8 779             | <b>347 336</b>     | 82 244                         | 2 249            | <b>84 493</b>      |
| Wynik na aktywach finansowych nieprzeznaczonych do obrotu<br>wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wyniki finansowy                                     | (14 020)                       | -                 | <b>(14 020)</b>    | (160 041)                        | -                 | <b>(160 041)</b>   | (38 369)                       | -                | <b>(38 369)</b>    |
| Wynik na aktywach i zobowiązaniach finansowych niewycenianych w<br>wartości godziwej przez wynik finansowy oraz inwestycjach w jednostki<br>zależne i stowarzyszone | 16 849                         | -                 | <b>16 849</b>      | 14 495                           | -                 | <b>14 495</b>      | 4 304                          | -                | <b>4 304</b>       |
| Pozostałe przychody operacyjne  | 36 736                         | 341               | <b>37 077</b>      | 405 076                          | 2 544             | <b>407 620</b>     | 268 562                        | 383              | <b>268 945</b>     |
| Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów<br>finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik<br>finansowy                          | (116 478)                      | (4 269)           | <b>(120 747)</b>   | (507 719)                        | (19 854)          | <b>(527 573)</b>   | (77 475)                       | (3 987)          | <b>(81 462)</b>    |
| Ogólne koszty administracyjne   | (596 594)                      | (29 150)          | <b>(625 744)</b>   | (1 779 253)                      | (132 087)         | <b>(1 911 340)</b> | (506 198)                      | (28 963)         | <b>(535 161)</b>   |
| Amortyzacja   | (86 722)                       | (3 316)           | <b>(90 038)</b>    | (247 951)                        | (4 641)           | <b>(252 592)</b>   | (64 745)                       | (1 087)          | <b>(65 832)</b>    |
| Pozostałe koszty operacyjne   | (64 822)                       | (825)             | <b>(65 647)</b>    | (190 565)                        | (2 388)           | <b>(192 953)</b>   | (61 393)                       | (1 252)          | <b>(62 645)</b>    |
| Wynik działalności operacyjnej  | 379 318                        | 20 616            | <b>399 934</b>     | 2 138 518                        | 62 316            | <b>2 200 834</b>   | 646 689                        | 13 051           | <b>659 740</b>     |
| Podatki od pozycji bilansowych Grupy  | (102 855)                      | (6 249)           | <b>(109 104)</b>   | (378 064)                        | (23 696)          | <b>(401 760)</b>   | (92 799)                       | (5 664)          | <b>(98 463)</b>    |
| Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw<br>własności  | -                              | -                 | -                  | 1 240                            | -                 | <b>1 240</b>       | 289                            | -                | <b>289</b>         |
| Wynik segmentu (brutto)   | 276 463                        | 14 367            | <b>290 830</b>     | 1 761 694                        | 38 620            | <b>1 800 314</b>   | 554 179                        | 7 387            | <b>561 566</b>     |
| Podatek dochodowy   |                                |                   | (126 843)          |                                  |                   | (483 945)          |                                |                  | (148 992)          |
| Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.  |                                |                   | 164 001            |                                  |                   | 1 316 451          |                                |                  | 412 583            |
| Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące  |                                |                   | (14)               |                                  |                   | (82)               |                                |                  | (9)                |
| <b>Aktywa segmentu, w tym:</b>  | <b>145 877 155</b>             | <b>4 941 504</b>  | <b>150 818 659</b> | <b>138 339 905</b>               | <b>7 410 214</b>  | <b>145 750 119</b> | <b>128 003 520</b>             | <b>5 636 696</b> | <b>133 640 216</b> |
| - aktywa trwałe   | 2 092 608                      | 47 248            | 2 139 856          | 1 541 714                        | 19 487            | 1 561 201          | 1 411 841                      | 10 880           | 1 422 721          |
| - aktywa z tytułu podatku odroczonego   | 929 328                        | 2 291             | 931 619            | 957 159                          | 1 917             | 959 076            | 735 675                        | 2 144            | 737 819            |
| <b>Zobowiązania segmentu</b>  | <b>125 164 789</b>             | <b>10 340 765</b> | <b>135 505 554</b> | <b>120 308 585</b>               | <b>10 225 454</b> | <b>130 534 039</b> | <b>109 820 214</b>             | <b>9 333 667</b> | <b>119 153 881</b> |

**5. Wynik z tytułu odsetek**

| za okres   | od 01.01.2019<br>do 31.03.2019 | od 01.01.2018<br>do 31.03.2018 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Przychody z tytułu odsetek</b>  |                                |                                |
| <b>Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej</b>  | <b>1 047 277</b>               | <b>888 138</b>                 |
| Przychody odsetkowe od aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie, w tym:  | 924 997                        | 765 825                        |
| - Kredyty i pożyczki   | 857 727                        | 707 421                        |
| - Dłużne papiery wartościowe   | 53 612                         | 44 889                         |
| - Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe  | 15 062                         | 11 519                         |
| - Pozostałe  | (1 404)                        | 1 996                          |
| Przychody odsetkowe od aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody                             | 122 280                        | 122 313                        |
| - Dłużne papiery wartościowe   | 122 280                        | 122 313                        |
| <b>Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:</b> | <b>153 566</b>                 | <b>165 505</b>                 |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu  | 16 162                         | 14 550                         |
| - Kredyty i pożyczki   | 606                            | -                              |
| - Dłużne papiery wartościowe   | 15 556                         | 14 550                         |
| Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:                       | 55 343                         | 80 339                         |
| - Kredyty i pożyczki   | 55 343                         | 80 339                         |
| Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych zaklasyfikowanych do księgi bankowej   | 47 695                         | 44 874                         |
| Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej                                    | 21 429                         | 18 912                         |
| Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych                               | 12 937                         | 6 830                          |
| <b>Przychody z tytułu odsetek, razem</b>   | <b>1 200 843</b>               | <b>1 053 643</b>               |
| <b>Koszty odsetek</b>  |                                |                                |
| Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:  | (267 416)                      | (235 835)                      |
| - Depozyty   | (158 362)                      | (130 512)                      |
| - Otrzymane kredyty  | (4 879)                        | (7 601)                        |
| - Wyemitowane dłużne papiery wartościowe   | (82 193)                       | (76 822)                       |
| - Zobowiązania podporządkowane   | (18 707)                       | (18 780)                       |
| - Umowy leasingu   | (828)                          | nd                             |
| - Inne zobowiązania finansowe  | (2 447)                        | (2 120)                        |
| Pozostałe  | (3 174)                        | (1 384)                        |
| <b>Koszty odsetek, razem</b>   | <b>(270 590)</b>               | <b>(237 219)</b>               |

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

|   | za okres | od 01.01.2019<br>do 31.03.2019 | od 01.01.2018<br>do 31.03.2018 |
|---|----------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Przychody z tytułu opłat i prowizji</b>  |          |                                |                                |
| Prowizje za obsługę kart płatniczych  |          | 92 069                         | 91 594                         |
| Oplaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej  |          | 96 253                         | 87 642                         |
| Prowizje za pośrednictwo w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych zewnętrznych podmiotów finansowych |          | 24 433                         | 46 192                         |
| Prowizje z tytułu działalności maklerskiej i za organizację emisji                                  |          | 23 411                         | 26 548                         |
| Prowizje za prowadzenie rachunków   |          | 55 542                         | 53 460                         |
| Prowizje za realizację przelewów  |          | 33 885                         | 31 563                         |
| Prowizje z tytułu udzielonych gwarancji oraz operacji dokumentowych                                 |          | 22 043                         | 20 071                         |
| Prowizje za pośrednictwo w sprzedaży innych produktów zewnętrznych podmiotów finansowych            |          | 17 152                         | 27 652                         |
| Prowizje z działalności powierniczej  |          | 6 359                          | 6 596                          |
| Oplaty związane z zarządzaniem portfelem oraz pozostałe opłaty związane z zarządzaniem              |          | 2 318                          | 2 839                          |
| Prowizje z tytułu obsługi gotówkowej  |          | 12 194                         | 13 969                         |
| Pozostałe   |          | 14 993                         | 11 169                         |
| <b>Przychody z tytułu opłat i prowizji, razem</b>   |          | <b>400 652</b>                 | <b>419 295</b>                 |

|  | za okres | od 01.01.2019<br>do 31.03.2019 | od 01.01.2018<br>do 31.03.2018 |
|--|----------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Koszty z tytułu opłat i prowizji</b>  |          |                                |                                |
| Koszty obsługi i ubezpieczenia kart płatniczych  |          | (55 460)                       | (48 905)                       |
| Koszty prowizji płacone na rzecz podmiotów zewnętrznych za sprzedaż produktów Banku                        |          | (45 205)                       | (30 882)                       |
| Koszty prowizji za pośrednictwo w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych zewnętrznych podmiotów finansowych |          | (1 543)                        | (1 879)                        |
| Uiszczone opłaty maklerskie  |          | (7 623)                        | (5 807)                        |
| Koszty z tytułu obsługi gotówkowej   |          | (10 173)                       | (12 833)                       |
| Koszty opłat na rzecz NBP i KIR  |          | (2 539)                        | (2 211)                        |
| Uiszczone pozostałe opłaty   |          | (49 263)                       | (47 902)                       |
| <b>Koszty z tytułu opłat i prowizji, razem</b>   |          | <b>(171 806)</b>               | <b>(150 419)</b>               |

**7. Przychody z dywidend**

|  | za okres | od 01.01.2019<br>do 31.03.2019 | od 01.01.2018<br>do 31.03.2018 |
|--|----------|--------------------------------|--------------------------------|
| Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy |          | 223                            | 167                            |
| <b>Przychody z tytułu dywidend, razem</b>  |          | <b>223</b>                     | <b>167</b>                     |

**8. Wynik na działalności handlowej**

| za okres  | od 01.01.2019<br>do 31.03.2019 | od 01.01.2018<br>do 31.03.2018 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Wynik z pozycji wymiany</b>  | <b>89 240</b>                  | <b>71 427</b>                  |
| Różnice kursowe netto z przeliczenia  | 129 603                        | (8 645)                        |
| Zyski z transakcji minus straty   | (40 363)                       | 80 072                         |
| <b>Zyski lub straty z tytułu aktywów oraz zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu</b> | <b>11 325</b>                  | <b>15 903</b>                  |
| Instrumenty pochodne, w tym:  | 5 777                          | 13 414                         |
| - Instrumenty odsetkowe   | 6 170                          | 12 999                         |
| - Instrumenty na ryzyko rynkowe   | (393)                          | 415                            |
| Instrumenty kapitałowe  | -                              | (353)                          |
| Dłużne papiery wartościowe  | 6 053                          | 2 842                          |
| Kredyty i pożyczki  | (505)                          | -                              |
| <b>Zyski lub straty z rachunkowości zabezpieczeń</b>  | <b>2 317</b>                   | <b>(2 837)</b>                 |
| Wynik z wyceny pozycji zabezpieczanych  | (68 489)                       | 11 380                         |
| Wynik z wyceny instrumentów zabezpieczających wartość godziwą                                 | 70 852                         | (17 204)                       |
| Nieefektywna część rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych                          | (46)                           | 2 987                          |
| <b>Wynik na działalności handlowej, razem</b>   | <b>102 882</b>                 | <b>84 493</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 pochodnymi instrumentami odsetkowymi obejmuje wynik z kontraktów swap dla stóp procentowych, opcji i innych instrumentów pochodnych. 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. Wynik z operacji instrumentami kapitałowymi obejmuje wycenę oraz wynik z tytułu obrotu kapitałowymi papierami wartościowymi przeznaczonymi do obrotu.

Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej oraz rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych. Szczegółowe informacje na ten temat zostały zawarte w Nocie 16 „Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające”.

**9. Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy**

| za okres  | od 01.01.2019<br>do 31.03.2019 | od 01.01.2018<br>do 31.03.2018 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>        |                                |                                |
| Instrumenty kapitałowe  | 75                             | (119)                          |
| Dłużne papiery wartościowe  | 10 792                         | 1 943                          |
| Kredyty i pożyczki  | (24 887)                       | (40 193)                       |
| <b>Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, razem</b> | <b>(14 020)</b>                | <b>(38 369)</b>                |

**10. Wynik na aktywach oraz zobowiązaniach finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone**

| za okres   | od 01.01.2019<br>do 31.03.2019 | od 01.01.2018<br>do 31.03.2018 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Wynik ze sprzedaży dłużnych papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody   | 17 865                         | 4 326                          |
| Wynik ze sprzedaży i aktualizacji wyceny inwestycji w jednostki zależne i stowarzyszone  | (1 594)                        | (22)                           |
| Wynik z tytułu usunięcia z bilansu, w tym:   | 578                            | -                              |
| - Aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie   | 578                            | -                              |
| <b>Wynik na aktywach oraz zobowiązaniach finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz inwestycjach w jednostki zależne oraz stowarzyszone</b> | <b>16 849</b>                  | <b>4 304</b>                   |

**11. Pozostałe przychody operacyjne**

| za okres   | od 01.01.2019<br>do 31.03.2019 | od 01.01.2018<br>do 31.03.2018 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Przychody z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych, aktywów do zbycia oraz zapasów | 11 345                         | 10 647                         |
| Przychody ze sprzedaży usług   | 1 869                          | 9 407                          |
| Przychody z subleasingu aktywów z tytułu prawa do użytkowania  | 3 327                          | nd                             |
| Przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego   | 1 310                          | 1 908                          |
| Przychody z tytułu rozwiązania rezerw na przyszłe zobowiązania   | 3 688                          | 737                            |
| Przychody z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych                                  | 663                            | 15                             |
| Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny  | 94                             | 14                             |
| Przychody netto ze sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa spółki mFinanse S.A.                               | 6 500                          | 219 717                        |
| Pozostałe  | 8 281                          | 26 500                         |
| <b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>   | <b>37 077</b>                  | <b>268 945</b>                 |

Przychody ze sprzedaży usług dotyczą usług niebankowych.

Przychody netto ze sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa spółki mFinanse S.A. dotyczą transakcji szczegółowo opisanej w Nocie 44 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy mBanku S.A. za 2018 rok opublikowanego w dniu 27 lutego 2019 roku.

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 I kwartał 2019 roku i za I kwartał 2018 roku.

| za okres  | od 01.01.2019<br>do 31.03.2019 | od 01.01.2018<br>do 31.03.2018 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego, w tym:</b>       |                                |                                |
| - Przychody z tytułu leasingu operacyjnego                          | 11 865                         | 13 167                         |
| - Koszty amortyzacji środków trwałych oddanych w leasing operacyjny | (10 555)                       | (11 259)                       |
| <b>Przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego razem</b>         | <b>1 310</b>                   | <b>1 908</b>                   |

**12. Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy**

| za okres  | od 01.01.2019<br>do 31.03.2019 | od 01.01.2018<br>do 31.03.2018 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:</b>  | <b>(128 614)</b>               | <b>(81 924)</b>                |
| - Dłużne papiery wartościowe  | (18)                           | -                              |
| <i>Koszyk 1</i>   | (18)                           | -                              |
| - Kredyty i pożyczki  | (128 596)                      | (81 924)                       |
| <i>Koszyk 1</i>   | (17 787)                       | (27 845)                       |
| <i>Koszyk 2</i>   | (12 996)                       | (17 253)                       |
| <i>Koszyk 3</i>   | (98 620)                       | (43 620)                       |
| <i>POCI</i>   | 807                            | 6 794                          |
| <b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, w tym:</b>                     | <b>246</b>                     | <b>349</b>                     |
| - Dłużne papiery wartościowe  | 246                            | 349                            |
| <i>Koszyk 1</i>   | 247                            | 380                            |
| <i>Koszyk 2</i>   | (1)                            | (31)                           |
| <b>Udzielone zobowiązania i gwarancje</b>   | <b>7 621</b>                   | <b>113</b>                     |
| <i>Koszyk 1</i>   | 1 284                          | (1 833)                        |
| <i>Koszyk 2</i>   | 1 642                          | 2 213                          |
| <i>Koszyk 3</i>   | 4 831                          | (1 199)                        |
| <i>POCI</i>   | (136)                          | 932                            |
| <b>Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy</b> | <b>(120 747)</b>               | <b>(81 462)</b>                |

**13. Ogólne koszty administracyjne**

| za okres   | od 01.01.2019<br>do 31.03.2019 | od 01.01.2018<br>do 31.03.2018 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Koszty pracownicze                               | (248 963)                      | (227 707)                      |
| Koszty rzeczowe, w tym:                          | (156 273)                      | (182 606)                      |
| - koszty administracji i obsługi nieruchomości   | (66 486)                       | (91 085)                       |
| - koszty IT                                      | (40 385)                       | (42 685)                       |
| - koszty marketingu                              | (30 137)                       | (29 693)                       |
| - koszty usług konsultingowych                   | (15 727)                       | (15 310)                       |
| - pozostałe koszty rzeczowe                      | (3 538)                        | (3 833)                        |
| Podatki i opłaty                                 | (6 584)                        | (5 282)                        |
| Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny  | (211 637)                      | (117 315)                      |
| Odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych | (2 287)                        | (2 251)                        |
| <b>Ogólne koszty administracyjne, razem</b>      | <b>(625 744)</b>               | <b>(535 161)</b>               |



**Grupa mBanku S.A.**Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2019 roku

(w tys. zł)

Poniżej przedstawiono koszty pracownicze poniesione za I kwartał 2019 roku i za I kwartał 2018 roku.

| za okres   | od 01.01.2019<br>do 31.03.2019 | od 01.01.2018<br>do 31.03.2018 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Koszty wynagrodzeń   | (198 813)                      | (183 491)                      |
| Koszty ubezpieczeń społecznych                                       | (36 689)                       | (33 531)                       |
| Wynagrodzenie dotyczące płatności w formie akcji, w tym:             | (2 726)                        | (3 824)                        |
| - płatności w formie akcji rozliczane w opcjach na akcje mBanku S.A. | (2 565)                        | (3 681)                        |
| - płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych         | (161)                          | (143)                          |
| Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników                           | (10 735)                       | (6 861)                        |
| <b>Koszty pracownicze, razem</b>                                     | <b>(248 963)</b>               | <b>(227 707)</b>               |

**14. Pozostałe koszty operacyjne**

| za okres  | od 01.01.2019<br>do 31.03.2019 | od 01.01.2018<br>do 31.03.2018 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Koszty z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych, aktywów do zbycia oraz zapasów | (9 524)                        | (9 269)                        |
| Odpisy z tytułu rezerw na przyszłe zobowiązania   | (5 990)                        | (31 129)                       |
| Koszty z tytułu utworzonych rezerw na pozostałe należności (poza kredytowymi)                                       | (74)                           | (72)                           |
| Przekazane darowizny  | (2 511)                        | (7 000)                        |
| Koszty sprzedaży usług  | (2)                            | (146)                          |
| Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny   | (264)                          | (547)                          |
| Koszty z tytułu spisanych należności i zobowiązań przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych                       | (5)                            | (18)                           |
| Pozostałe koszty operacyjne   | (47 277)                       | (14 464)                       |
| <b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>   | <b>(65 647)</b>                | <b>(62 645)</b>                |

Pozycja „Pozostałe koszty operacyjne” obejmuje koszty rezerwy na zobowiązanie podatkowe w kwocie 27 062 tys. zł, utworzonej w rezultacie decyzji Banku o wyborze alternatywnej metody opodatkowania podatkiem dochodowym odsetek wypłacanych przez Bank w związku z obligacjami wyemitowanymi przed 1 stycznia 2019 roku na zagranicznych rynkach publicznych w ramach programu EMTN.

Ponadto, pozycja „Pozostałe koszty operacyjne” obejmuje koszty windykacji należności w kwocie 10 730 tys. zł (I kwartał 2018 r.: 6 731 tys. zł).

Koszty sprzedaży usług dotyczą usług niebankowych.

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2019 roku

(w tys. zł)

**15. Zysk na jedną akcję**

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

|   | za okres | od 01.01.2019<br>do 31.03.2019 | od 01.01.2018<br>do 31.03.2018 |
|---|----------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Podstawowy:</b>  |          |                                |                                |
| Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.  |          | 164 001                        | 412 583                        |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych  |          | 42 336 982                     | 42 312 122                     |
| <b>Podstawowy zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)</b>                                     |          | <b>3,87</b>                    | <b>9,75</b>                    |
| <b>Rozwodniony:</b>   |          |                                |                                |
| Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A., zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję |          | 164 001                        | 412 583                        |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych  |          | 42 336 982                     | 42 312 122                     |
| Korekty na:   |          |                                |                                |
| - opcje na akcje  |          | 31 652                         | 26 040                         |
| Ważona średnia liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję                                 |          | 42 368 634                     | 42 338 162                     |
| <b>Rozwodniony zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)</b>                                    |          | <b>3,87</b>                    | <b>9,74</b>                    |

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

|   | za okres | od 01.01.2019<br>do 31.03.2019 | od 01.01.2018<br>do 31.03.2018 |
|---|----------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Podstawowy:</b>  |          |                                |                                |
| Zysk netto  |          | 147 478                        | 415 815                        |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych  |          | 42 336 982                     | 42 312 122                     |
| <b>Podstawowy zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)</b>     |          | <b>3,48</b>                    | <b>9,83</b>                    |
| <b>Rozwodniony:</b>   |          |                                |                                |
| Zysk netto zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję            |          | 147 478                        | 415 815                        |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych  |          | 42 336 982                     | 42 312 122                     |
| Korekty na:   |          |                                |                                |
| - opcje na akcje  |          | 31 652                         | 26 040                         |
| Ważona średnia liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję |          | 42 368 634                     | 42 338 162                     |
| <b>Rozwodniony zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)</b>    |          | <b>3,48</b>                    | <b>9,82</b>                    |

**16. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz pochodne instrumenty zabezpieczające**

|   | 31.03.2019       | 31.12.2018       | 31.03.2018       |
|---|------------------|------------------|------------------|
| <b>Instrumenty pochodne, w tym:</b>   | <b>991 096</b>   | <b>1 006 079</b> | <b>1 137 925</b> |
| - Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu zaklasyfikowane do księgi bankowej  | 96 893           | 81 480           | 189 983          |
| - Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu zaklasyfikowane do księgi handlowej | 884 038          | 916 006          | 883 129          |
| - Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające wartość godziwą                            | 257 318          | 175 649          | 140 996          |
| - Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające przepływy pieniężne                        | 238 300          | 196 668          | 76 855           |
| - Efekt kompensowania   | (485 453)        | (363 724)        | (153 038)        |
| <b>Instrumenty kapitałowe</b>   | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>1 245</b>     |
| - Instytucje kredytowe  | -                | -                | 30               |
| - Inne instytucje finansowe   | -                | -                | 244              |
| - Przedsiębiorstwa niefinansowe   | -                | -                | 971              |
| <b>Dłużne papiery wartościowe</b>   | <b>3 504 045</b> | <b>1 055 057</b> | <b>3 161 688</b> |
| - Sektor instytucji rządowych i samorządowych   | 3 208 915        | 748 294          | 2 900 638        |
| <i>zastawione papiery wartościowe</i>   | <i>1 188 308</i> | <i>538 345</i>   | <i>934 624</i>   |
| - Instytucje kredytowe  | 146 773          | 166 305          | 112 520          |
| - Inne instytucje finansowe   | 78 571           | 72 626           | 71 921           |
| - Przedsiębiorstwa niefinansowe   | 69 786           | 67 832           | 76 609           |
| <b>Kredyty i pożyczki</b>   | <b>42 154</b>    | <b>43 166</b>    | <b>-</b>         |
| - Klienci korporacyjni  | 42 154           | 43 166           | -                |
| <b>Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, razem</b>                                       | <b>4 537 295</b> | <b>2 104 302</b> | <b>4 300 858</b> |

Powyższa nota obejmuje obligacje rządowe oraz bony skarbowe będące przedmiotem zastawu w transakcjach sell buy back.

**Pochodne instrumenty finansowe**

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 nieznaczące.

**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.

Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej euroobligacji na stałą stopę wyemitowanych przez mFinance France, podmiot zależny od mBanku, listów zastawnych na stałą stopę wyemitowanych przez mBank Hipoteczny, podmiot zależny od mBanku, kredytów na stałą stopę otrzymanych przez mBank z Europejskiego Banku Inwestycyjnego, obligacji wyemitowanych przez mBank oraz rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych części portfela kredytów na zmienną stopę procentową,

indeksowaną do stopy rynkowej, udzielonych przez Bank. Instrumentem zabezpieczającym w obu rodzajach rachunkowości zabezpieczeń jest Interest Rate Swap.

Szczegółowe informacje dotyczące rachunkowości zabezpieczeń zostały zaprezentowane poniżej.

**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.

### **Rachunkowość zabezpieczeń**

Zgodnie z postanowieniami MSSF 9, Grupa wyłącznie w dniu wdrożenia MSSF 9 miała możliwość podjęcia decyzji stanowiącej element polityki rachunkowości o kontynuowaniu stosowania wymogów rachunkowości zabezpieczeń zgodnie z MSR 39 zamiast wymogów wskazanych w MSSF 9.

MSSF 9 wymaga aby Grupa zapewniła spójność stosownych powiązań zabezpieczających ze strategią zarządzania ryzykiem stosowaną przez Grupę oraz jej celami. MSSF 9 wprowadza nowe postanowienia w zakresie, między innymi, oceny efektywności powiązania zabezpieczającego oraz mechanizmu przywracania równowagi powiązania zabezpieczającego (ponownego bilansowania powiązania zabezpieczającego), jak również znosi możliwość zaprzestania stosowania rachunkowości zabezpieczeń w wyniku subiektywnej decyzji Grupy (tzn. przy braku przesłanek do zaprzestania stosowania rachunkowości zabezpieczeń, określonych w Standardzie).

Grupa podjęła decyzję o kontynuowaniu od 1 stycznia 2018 roku stosowania wymogów rachunkowości zabezpieczeń zgodnie z MSR 39.

Grupa wyznacza wskaźnik zabezpieczenia na podstawie wartości nominalnych pozycji zabezpieczanej i instrumentu zabezpieczającego i wynosi on 1:1 za wyjątkiem listów zastawnych wyemitowanych przez mBank Hipoteczny (mBH) na poziomie relacji zabezpieczającej Grupy mBanku, dla której wskaźnik zabezpieczenia został wyznaczony na bazie miary wrażliwości stopy procentowej (Basis Point Value - BPV).

Źródła nieefektywności dla powiązań zabezpieczających, dla których nieefektywność się pojawia, to niedopasowanie terminów przepływów pieniężnych oraz terminów przeszacowania, niedopasowanie bazy (np. inny WIBOR), niedopasowanie nominałów w przypadku, gdy wskaźnik zabezpieczenia jest inny niż 1:1, niedopasowanie z tytułu korekty CVA/DVA, która jest w instrumencie zabezpieczającym, a nie ma go w pozycji zabezpieczanej oraz niedopasowanie z tytułu początkowej wyceny instrumentów pochodnych, jeśli do relacji zabezpieczającej został wzięty instrument pochodny zawarty wcześniej.

### **Rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej**

Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej, w ramach której jedynym rodzajem zabezpieczanego ryzyka jest ryzyko zmiany stóp procentowych.

Na koniec każdego miesiąca Grupa dokonuje oceny efektywności stosowanego zabezpieczenia analizując zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczanego oraz instrumentu zabezpieczającego z tytułu zabezpieczanego ryzyka w celu potwierdzenia, że relacje zabezpieczające są efektywne zgodnie z polityką rachunkowości opisaną w Nocie 2.14 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za 2018 rok, opublikowanego w dniu 27 lutego 2019 roku.

Opis relacji zabezpieczającej

Grupa zabezpiecza ryzyko zmiany wartości godziwej:

- euroobligacji o stałym oprocentowaniu, wyemitowanych przez mFinance France (mFF), podmiot zależny od mBanku. Zabezpieczane ryzyko wynika ze zmian stóp procentowych,
- listów zastawnych wyemitowanych przez mBank Hipoteczny (mBH), podmiot zależny od mBanku. Zabezpieczane ryzyko wynika ze zmian stóp procentowych,
- kredytów otrzymanych przez mBank z Europejskiego Banku Inwestycyjnego. Zabezpieczane ryzyko wynika ze zmian stóp procentowych,
- obligacji o stałym oprocentowaniu, wyemitowanych przez mBank. Zabezpieczane ryzyko wynika ze zmian stóp procentowych.

Pozycje zabezpieczane

Pozycjami zabezpieczanymi są:

- trzy transze euroobligacji wyemitowanych przez mFF o wartości nominalnej 1 500 000 tys. EUR, o stałym oprocentowaniu,
- jedna transza euroobligacji wyemitowanych przez mFF o wartości nominalnej 200 000 tys. CHF, o stałym oprocentowaniu,
- listy zastawne wyemitowane przez mBH o wartości nominalnej 546 900 tys. EUR, o stałym oprocentowaniu,
- kredyty otrzymane przez mBank z Europejskiego Banku Inwestycyjnego o wartości nominalnej odpowiednio 100 000 tys. EUR, 113 110 tys. CHF i 175 560 tys. CHF, o stałym oprocentowaniu,
- obligacje wyemitowane przez mBank S.A. o wartości nominalnej 180 000 tys. CHF, o stałym oprocentowaniu,
- obligacje wyemitowane przez mBank S.A. o wartości nominalnej 500 000 tys. EUR, o stałym oprocentowaniu.

Instrumenty zabezpieczające

Instrumentami zabezpieczającymi są transakcje Interest Rate Swap, zamieniające stałą stopę procentową na zmienną.

Prezentacja wyniku na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających

Korekta do wartości godziwej zabezpieczanych aktywów i zobowiązań oraz wyceny instrumentów zabezpieczających ujmowana jest w rachunku zysków i strat w wyniku na działalności handlowej.

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

|  | za okres | od 01.01.2019<br>do 31.03.2019 | od 01.01.2018<br>do 31.03.2018 |
|--|----------|--------------------------------|--------------------------------|
| Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej (Nota 5) |          | 21 429                         | 18 912                         |
| Wynik z wyceny pozycji zabezpieczanych (Nota 8)  |          | (68 489)                       | 11 380                         |
| Wynik z wyceny instrumentów zabezpieczających wartość godziwą (Nota 8)   |          | 70 852                         | (17 204)                       |
| <b>Łączny wynik na rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej ujęty w rachunku zysków i strat</b>            |          | <b>23 792</b>                  | <b>13 088</b>                  |

**Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych**

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 „Zyski lub straty z rachunkowości zabezpieczeń” w Nocie 8. Część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym, która stanowi efektywne

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2019 roku

(w tys. zł)

zabezpieczenie, zaprezentowana jest w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (netto)”.

Okres, w którym oczekuje się wystąpienia przepływów pieniężnych oraz kiedy należy oczekiwać wywarcia przez nie wpływu na wyniki, to okres od kwietnia 2019 roku do kwietnia 2024 roku.

W poniższej notce zaprezentowano pozostałe całkowite dochody z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych na dzień 31 marca 2019 roku i na dzień 31 marca 2018 roku.

| za okres  | od 01.01.2019<br>do 31.03.2019 | od 01.01.2018<br>do 31.03.2018 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Pozostałe dochody całkowite brutto z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych na początek okresu</b> | <b>103 263</b>                 | <b>(6 418)</b>                 |
| - niezrealizowane zyski/straty ujęte w pozostałych dochodach całkowitych brutto w okresie sprawozdawczym    | 30 646                         | 33 895                         |
| <b>Skumulowane pozostałe dochody całkowite brutto na koniec okresu sprawozdawczego</b>                      | <b>133 909</b>                 | <b>27 477</b>                  |
| Podatek odroczony z tytułu skumulowanych pozostałych dochodów całkowitych na koniec okresu sprawozdawczego  | (25 443)                       | (5 221)                        |
| <b>Skumulowane pozostałe dochody całkowite netto na koniec okresu sprawozdawczego</b>                       | <b>108 466</b>                 | <b>22 256</b>                  |
| Wpływ w okresie sprawozdawczym na pozostałe dochody całkowite (brutto)                                      | 30 646                         | 33 895                         |
| Podatek odroczony z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych  | (5 823)                        | (6 441)                        |
| <b>Wpływ w okresie sprawozdawczym na pozostałe dochody całkowite (netto)</b>                                | <b>24 823</b>                  | <b>27 454</b>                  |

| za okres   | od 01.01.2019<br>do 31.03.2019 | od 01.01.2018<br>do 31.03.2018 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Zyski/straty odniesione na dochody całkowite brutto w okresie sprawozdawczym, w tym:</b>            |                                |                                |
| - niezrealizowane zyski/straty ujęte w pozostałych dochodach całkowitych brutto                        | 30 646                         | 33 895                         |
| - kwota ujęta w okresie sprawozdawczym w przychodach z tytułu odsetek w rachunku zysków i strat        | 12 937                         | 6 830                          |
| - nieefektywna część zabezpieczenia ujęta w rachunku zysków i strat w wyniku na działalności handlowej | (46)                           | 2 987                          |
| <b>Wpływ w okresie sprawozdawczym na dochody całkowite brutto</b>                                      | <b>43 537</b>                  | <b>43 712</b>                  |

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

| za okres  | od 01.01.2019<br>do 31.03.2019 | od 01.01.2018<br>do 31.03.2018 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych (Nota 5) | 12 937                         | 6 830                          |
| Nieefektywna część rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych (Nota 8)                                       | (46)                           | 2 987                          |
| <b>Łączny wynik na rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych ujęty w rachunku zysków i strat</b>            | <b>12 891</b>                  | <b>9 817</b>                   |

**17. Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy**

|  | 31.03.2019       | 31.12.2018       | 31.03.2018       |
|--|------------------|------------------|------------------|
| <b>Kapitałowe papiery wartościowe</b>  | <b>71 532</b>    | <b>72 775</b>    | <b>40 854</b>    |
| - Inne instytucje finansowe  | 13 124           | 12 934           | 15 406           |
| - Przedsiębiorstwa niefinansowe  | 58 408           | 59 841           | 25 448           |
| <b>Dłużne papiery wartościowe</b>  | <b>70 219</b>    | <b>58 130</b>    | <b>47 879</b>    |
| - Inne instytucje finansowe  | 70 219           | 58 130           | 47 879           |
| <b>Kredyty i pożyczki</b>  | <b>2 518 030</b> | <b>2 705 155</b> | <b>3 389 100</b> |
| - Klienci indywidualni   | 2 187 534        | 2 370 872        | 2 823 250        |
| - Klienci korporacyjni   | 319 184          | 321 380          | 548 244          |
| - Klienci budżetowi  | 11 312           | 12 903           | 17 606           |
| <b>Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, razem</b> | <b>2 659 781</b> | <b>2 836 060</b> | <b>3 477 833</b> |

**18. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody**

| 31.03.2019   | Wartość bilansowa | Wartość bilansowa brutto |               |          |      | Skumulowana utrata wartości |              |          |      |
|--|-------------------|--------------------------|---------------|----------|------|-----------------------------|--------------|----------|------|
|  |                   | Koszyk 1                 | Koszyk 2      | Koszyk 3 | POCI | Koszyk 1                    | Koszyk 2     | Koszyk 3 | POCI |
| <b>Dłużne papiery wartościowe</b>  | <b>25 217 431</b> | <b>25 200 113</b>        | <b>21 607</b> | -        | -    | <b>(3 924)</b>              | <b>(365)</b> | -        | -    |
| - Banki centralne  | 537 743           | 537 743                  | -             | -        | -    | -                           | -            | -        | -    |
| - Sektor instytucji rządowych i samorządowych, w tym:  | 22 261 404        | 22 261 591               | -             | -        | -    | (187)                       | -            | -        | -    |
| <i>zastawione papiery wartościowe</i>  | 1 956 082         | 1 956 082                | -             | -        | -    | -                           | -            | -        | -    |
| - Instytucje kredytowe   | 332 646           | 334 056                  | -             | -        | -    | (1 410)                     | -            | -        | -    |
| - Inne instytucje finansowe  | 1 451 345         | 1 441 137                | 11 345        | -        | -    | (947)                       | (190)        | -        | -    |
| - Przedsiębiorstwa niefinansowe  | 634 293           | 625 586                  | 10 262        | -        | -    | (1 380)                     | (175)        | -        | -    |
| <b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, razem</b> | <b>25 217 431</b> | <b>25 200 113</b>        | <b>21 607</b> | -        | -    | <b>(3 924)</b>              | <b>(365)</b> | -        | -    |
| Krótkoterminowe (do 1 roku) brutto   | 6 418 478         |                          |               |          |      |                             |              |          |      |
| Długoterminowe (ponad 1 rok) brutto  | 18 803 242        |                          |               |          |      |                             |              |          |      |

| 31.12.2018   | Wartość bilansowa | Wartość bilansowa brutto |               |          |      | Skumulowana utrata wartości |              |          |      |
|--|-------------------|--------------------------|---------------|----------|------|-----------------------------|--------------|----------|------|
|  |                   | Koszyk 1                 | Koszyk 2      | Koszyk 3 | POCI | Koszyk 1                    | Koszyk 2     | Koszyk 3 | POCI |
| <b>Dłużne papiery wartościowe</b>  | <b>24 338 284</b> | <b>24 321 098</b>        | <b>21 721</b> | -        | -    | <b>(4 171)</b>              | <b>(364)</b> | -        | -    |
| - Banki centralne  | 589 901           | 589 901                  | -             | -        | -    | -                           | -            | -        | -    |
| - Sektor instytucji rządowych i samorządowych, w tym:  | 21 287 623        | 21 287 701               | -             | -        | -    | (78)                        | -            | -        | -    |
| <i>zastawione papiery wartościowe</i>  | 2 207 051         | 2 207 051                | -             | -        | -    | -                           | -            | -        | -    |
| - Instytucje kredytowe   | 361 980           | 363 632                  | -             | -        | -    | (1 652)                     | -            | -        | -    |
| - Inne instytucje finansowe  | 1 488 643         | 1 478 557                | 11 333        | -        | -    | (1 059)                     | (188)        | -        | -    |
| - Przedsiębiorstwa niefinansowe  | 610 137           | 601 307                  | 10 388        | -        | -    | (1 382)                     | (176)        | -        | -    |
| <b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, razem</b> | <b>24 338 284</b> | <b>24 321 098</b>        | <b>21 721</b> | -        | -    | <b>(4 171)</b>              | <b>(364)</b> | -        | -    |
| Krótkoterminowe (do 1 roku) brutto   | 6 694 165         |                          |               |          |      |                             |              |          |      |
| Długoterminowe (ponad 1 rok) brutto  | 17 648 654        |                          |               |          |      |                             |              |          |      |

| 31.03.2018   | Wartość bilansowa | Wartość bilansowa brutto |               |          |      | Skumulowana utrata wartości |              |          |      |
|--|-------------------|--------------------------|---------------|----------|------|-----------------------------|--------------|----------|------|
|  |                   | Koszyk 1                 | Koszyk 2      | Koszyk 3 | POCI | Koszyk 1                    | Koszyk 2     | Koszyk 3 | POCI |
| <b>Dłużne papiery wartościowe</b>  | <b>22 876 878</b> | <b>22 865 631</b>        | <b>15 541</b> | -        | -    | <b>(4 085)</b>              | <b>(209)</b> | -        | -    |
| - Banki centralne  | 2 563 317         | 2 563 317                | -             | -        | -    | -                           | -            | -        | -    |
| - Sektor instytucji rządowych i samorządowych, w tym:  | 18 635 000        | 18 635 185               | -             | -        | -    | (185)                       | -            | -        | -    |
| <i>zastawione papiery wartościowe</i>  | 1 846 285         | 1 846 285                | -             | -        | -    | -                           | -            | -        | -    |
| - Instytucje kredytowe   | 394 126           | 395 963                  | -             | -        | -    | (1 837)                     | -            | -        | -    |
| - Inne instytucje finansowe  | 754 196           | 754 799                  | -             | -        | -    | (603)                       | -            | -        | -    |
| - Przedsiębiorstwa niefinansowe  | 530 239           | 516 367                  | 15 541        | -        | -    | (1 460)                     | (209)        | -        | -    |
| <b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, razem</b> | <b>22 876 878</b> | <b>22 865 631</b>        | <b>15 541</b> | -        | -    | <b>(4 085)</b>              | <b>(209)</b> | -        | -    |
| Krótkoterminowe (do 1 roku) brutto   | 6 417 476         |                          |               |          |      |                             |              |          |      |
| Długoterminowe (ponad 1 rok) brutto  | 16 463 696        |                          |               |          |      |                             |              |          |      |

**Grupa mBanku S.A.**

 Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
 Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2019 roku

(w tys. zł)

Powyższa nota obejmuje obligacje rządowe pod zastaw Bankowego Funduszu Gwarancyjnego, obligacje rządowe będące przedmiotem zastawu w transakcjach sell buy back oraz obligacje rządowe stanowiące zabezpieczenie kredytu otrzymanego z Europejskiego Banku Inwestycyjnego.

**19. Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie**

| 31.03.2019  | Wartość bilansowa  | Wartość bilansowa brutto |                  |                  |                | Skumulowana utrata wartości |                  |                    |                |
|---|--------------------|--------------------------|------------------|------------------|----------------|-----------------------------|------------------|--------------------|----------------|
|   |                    | Koszyk 1                 | Koszyk 2         | Koszyk 3         | POCI           | Koszyk 1                    | Koszyk 2         | Koszyk 3           | POCI           |
| <b>Dłużne papiery wartościowe</b>                                 | <b>9 313 153</b>   | <b>9 313 258</b>         | -                | -                | -              | <b>(105)</b>                | -                | -                  | -              |
| - Sektor instytucji rządowych i samorządowych                     | 8 046 981          | 8 046 981                | -                | -                | -              | -                           | -                | -                  | -              |
| <i>zastawione papiery wartościowe</i>                             | 1 638 812          | 1 638 812                | -                | -                | -              | -                           | -                | -                  | -              |
| - Inne instytucje finansowe                                       | 1 266 172          | 1 266 277                | -                | -                | -              | (105)                       | -                | -                  | -              |
| <b>Należności od banków</b>                                       | <b>4 020 545</b>   | <b>4 021 585</b>         | -                | -                | -              | <b>(1 040)</b>              | -                | -                  | -              |
| <b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</b>                      | <b>95 162 600</b>  | <b>84 991 605</b>        | <b>9 001 123</b> | <b>4 044 477</b> | <b>258 054</b> | <b>(221 905)</b>            | <b>(237 835)</b> | <b>(2 670 075)</b> | <b>(2 844)</b> |
| Klienci indywidualni  | 50 208 526         | 44 106 401               | 5 537 804        | 2 138 194        | 105 747        | (117 125)                   | (184 565)        | (1 376 184)        | (1 746)        |
| Klienci korporacyjni  | 44 368 554         | 40 299 873               | 3 463 318        | 1 905 268        | 152 307        | (104 012)                   | (53 270)         | (1 293 832)        | (1 098)        |
| Klienci budżetowi   | 585 520            | 585 331                  | 1                | 1 015            | -              | (768)                       | -                | (59)               | -              |
| <b>Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, razem</b> | <b>108 496 298</b> | <b>98 326 448</b>        | <b>9 001 123</b> | <b>4 044 477</b> | <b>258 054</b> | <b>(223 050)</b>            | <b>(237 835)</b> | <b>(2 670 075)</b> | <b>(2 844)</b> |
| Krótkoterminowe (do 1 roku) brutto                                | 40 574 030         |                          |                  |                  |                |                             |                  |                    |                |
| Długoterminowe (ponad 1 rok) brutto                               | 71 056 072         |                          |                  |                  |                |                             |                  |                    |                |

| 31.12.2018  | Wartość bilansowa  | Wartość bilansowa brutto |                  |                  |                | Skumulowana utrata wartości |                  |                    |                |
|---|--------------------|--------------------------|------------------|------------------|----------------|-----------------------------|------------------|--------------------|----------------|
|   |                    | Koszyk 1                 | Koszyk 2         | Koszyk 3         | POCI           | Koszyk 1                    | Koszyk 2         | Koszyk 3           | POCI           |
| <b>Dłużne papiery wartościowe</b>                                 | <b>9 000 539</b>   | <b>9 000 626</b>         | -                | -                | -              | <b>(87)</b>                 | -                | -                  | -              |
| - Sektor instytucji rządowych i samorządowych                     | 7 742 000          | 7 742 000                | -                | -                | -              | -                           | -                | -                  | -              |
| <i>zastawione papiery wartościowe</i>                             | 2 137 273          | 2 137 273                | -                | -                | -              | -                           | -                | -                  | -              |
| - Inne instytucje finansowe                                       | 1 258 539          | 1 258 626                | -                | -                | -              | (87)                        | -                | -                  | -              |
| <b>Należności od banków</b>                                       | <b>2 546 346</b>   | <b>2 547 864</b>         | -                | -                | -              | <b>(1 518)</b>              | -                | -                  | -              |
| <b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</b>                      | <b>92 017 432</b>  | <b>82 159 668</b>        | <b>8 714 545</b> | <b>3 976 749</b> | <b>209 017</b> | <b>(214 875)</b>            | <b>(220 963)</b> | <b>(2 599 882)</b> | <b>(6 827)</b> |
| Klienci indywidualni  | 48 924 332         | 42 757 830               | 5 588 684        | 2 103 477        | 104 512        | (110 937)                   | (171 820)        | (1 345 048)        | (2 366)        |
| Klienci korporacyjni  | 42 456 817         | 38 765 918               | 3 125 861        | 1 872 269        | 104 505        | (103 368)                   | (49 143)         | (1 254 764)        | (4 461)        |
| Klienci budżetowi   | 636 283            | 635 920                  | -                | 1 003            | -              | (570)                       | -                | (70)               | -              |
| <b>Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, razem</b> | <b>103 564 317</b> | <b>93 708 158</b>        | <b>8 714 545</b> | <b>3 976 749</b> | <b>209 017</b> | <b>(216 480)</b>            | <b>(220 963)</b> | <b>(2 599 882)</b> | <b>(6 827)</b> |
| Krótkoterminowe (do 1 roku) brutto                                | 37 578 214         |                          |                  |                  |                |                             |                  |                    |                |
| Długoterminowe (ponad 1 rok) brutto                               | 69 030 255         |                          |                  |                  |                |                             |                  |                    |                |

| 31.03.2018  | Wartość bilansowa | Wartość bilansowa brutto |                  |                  |                | Skumulowana utrata wartości |                  |                    |            |
|---|-------------------|--------------------------|------------------|------------------|----------------|-----------------------------|------------------|--------------------|------------|
|   |                   | Koszyk 1                 | Koszyk 2         | Koszyk 3         | POCI           | Koszyk 1                    | Koszyk 2         | Koszyk 3           | POCI       |
| <b>Dłużne papiery wartościowe</b>                                 | <b>8 689 402</b>  | <b>8 689 437</b>         | -                | -                | -              | <b>(35)</b>                 | -                | -                  | -          |
| Sektor instytucji rządowych i samorządowych, w tym:               | 7 756 944         | 7 756 944                | -                | -                | -              | -                           | -                | -                  | -          |
| <i>zastawione papiery wartościowe</i>                             | 3 958 004         | 3 958 004                | -                | -                | -              | -                           | -                | -                  | -          |
| Inne instytucje finansowe   | 932 458           | 932 493                  | -                | -                | -              | (35)                        | -                | -                  | -          |
| <b>Należności od banków</b>                                       | <b>3 811 337</b>  | <b>3 811 915</b>         | <b>273</b>       | <b>772</b>       | -              | <b>(1 394)</b>              | -                | <b>(229)</b>       | -          |
| <b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</b>                      | <b>82 274 283</b> | <b>73 096 573</b>        | <b>7 808 198</b> | <b>4 008 807</b> | <b>202 299</b> | <b>(178 335)</b>            | <b>(191 641)</b> | <b>(2 472 571)</b> | <b>953</b> |
| Klienci indywidualni  | 44 348 458        | 38 439 096               | 5 182 285        | 2 261 176        | 96 370         | (86 670)                    | (147 582)        | (1 400 071)        | 3 854      |
| Klienci korporacyjni  | 37 001 522        | 33 737 463               | 2 621 631        | 1 746 662        | 105 929        | (90 770)                    | (44 045)         | (1 072 447)        | (2 901)    |
| Klienci budżetowi   | 924 303           | 920 014                  | 4 282            | 969              | -              | (895)                       | (14)             | (53)               | -          |
| <b>Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, razem</b> | <b>94 775 022</b> | <b>85 597 925</b>        | <b>7 808 471</b> | <b>4 009 579</b> | <b>202 299</b> | <b>(179 764)</b>            | <b>(191 641)</b> | <b>(2 472 800)</b> | <b>953</b> |
| Krótkoterminowe (do 1 roku) brutto                                | 39 199 618        |                          |                  |                  |                |                             |                  |                    |            |
| Długoterminowe (ponad 1 rok) brutto                               | 58 418 656        |                          |                  |                  |                |                             |                  |                    |            |

Powyższa nota obejmuje obligacje rządowe pod zastaw Bankowego Funduszu Gwarancyjnego (BFG) oraz obligacje rządowe stanowiące zabezpieczenie kredytu otrzymanego z Europejskiego Banku Inwestycyjnego.



**Grupa mBanku S.A.**

 Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
 Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2019 roku

(w tys. zł)

| Kredyty i pożyczki udzielone klientom<br>31.03.2019                     | Wartość bilansowa<br>brutto | Klienci indywidualni | Klienci korporacyjni | Klienci budżetowi |
|---|-----------------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
| Należności bieżące  | 12 569 753                  | 6 694 657            | 5 873 266            | 1 830             |
| Kredyty terminowe, w tym:   | 70 445 904                  | 44 969 971           | 24 891 416           | 584 517           |
| - kredyty hipoteczne i mieszkaniowe<br>udzielone klientom indywidualnym | 35 388 447                  | 35 388 447           | -                    | -                 |
| Transakcje reverse repo / buy sell back                                 | 1 734 588                   | -                    | 1 734 588            | -                 |
| Leasing finansowy   | 10 818 012                  | -                    | 10 818 012           | -                 |
| Pozostałe należności kredytowe  | 2 473 496                   | -                    | 2 473 496            | -                 |
| Inne należności   | 253 506                     | 223 518              | 29 988               | -                 |
| <b>Wartość bilansowa brutto, razem</b>                                  | <b>98 295 259</b>           | <b>51 888 146</b>    | <b>45 820 766</b>    | <b>586 347</b>    |

| Kredyty i pożyczki udzielone klientom<br>31.03.2019                     | Skumulowana<br>utrata wartości | Klienci indywidualni | Klienci korporacyjni | Klienci budżetowi |
|---|--------------------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
| Należności bieżące  | (971 071)                      | (679 504)            | (291 567)            | -                 |
| Kredyty terminowe, w tym:   | (1 881 375)                    | (1 000 116)          | (880 432)            | (827)             |
| - kredyty hipoteczne i mieszkaniowe<br>udzielone klientom indywidualnym | (476 984)                      | (476 984)            | -                    | -                 |
| Leasing finansowy   | (251 446)                      | -                    | (251 446)            | -                 |
| Pozostałe należności kredytowe  | (28 767)                       | -                    | (28 767)             | -                 |
| <b>Skumulowana utrata wartości, razem</b>                               | <b>(3 132 659)</b>             | <b>(1 679 620)</b>   | <b>(1 452 212)</b>   | <b>(827)</b>      |

|  |                   |                   |                   |                |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|----------------|
| <b>Wartość bilansowa brutto, razem</b> | <b>98 295 259</b> | <b>51 888 146</b> | <b>45 820 766</b> | <b>586 347</b> |
| Skumulowana utrata wartości, razem     | (3 132 659)       | (1 679 620)       | (1 452 212)       | (827)          |
| <b>Wartość bilansowa netto, razem</b>  | <b>95 162 600</b> | <b>50 208 526</b> | <b>44 368 554</b> | <b>585 520</b> |

|                                     |            |
|-------------------------------------|------------|
| Krótkoterminowe (do 1 roku) brutto  | 36 388 014 |
| Długoterminowe (ponad 1 rok) brutto | 61 907 245 |

| Kredyty i pożyczki udzielone klientom<br>31.12.2018                     | Wartość bilansowa<br>brutto | Klienci indywidualni | Klienci korporacyjni | Klienci budżetowi |
|---|-----------------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
| Należności bieżące  | 12 073 809                  | 6 474 555            | 5 598 673            | 581               |
| Kredyty terminowe, w tym:   | 68 498 140                  | 43 720 475           | 24 141 323           | 636 342           |
| - kredyty hipoteczne i mieszkaniowe<br>udzielone klientom indywidualnym | 34 696 807                  | 34 696 807           | -                    | -                 |
| Transakcje reverse repo / buy sell back                                 | 1 146 263                   | -                    | 1 146 263            | -                 |
| Leasing finansowy   | 10 555 560                  | -                    | 10 555 560           | -                 |
| Pozostałe należności kredytowe  | 2 411 802                   | -                    | 2 411 802            | -                 |
| Inne należności   | 374 405                     | 359 473              | 14 932               | -                 |
| <b>Wartość bilansowa brutto, razem</b>                                  | <b>95 059 979</b>           | <b>50 554 503</b>    | <b>43 868 553</b>    | <b>636 923</b>    |

| Kredyty i pożyczki udzielone klientom<br>31.12.2018                     | Skumulowana<br>utrata wartości | Klienci indywidualni | Klienci korporacyjni | Klienci budżetowi |
|---|--------------------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
| Należności bieżące  | (931 926)                      | (664 656)            | (267 270)            | -                 |
| Kredyty terminowe, w tym:   | (1 837 896)                    | (965 515)            | (871 741)            | (640)             |
| - kredyty hipoteczne i mieszkaniowe<br>udzielone klientom indywidualnym | (453 300)                      | (453 300)            | -                    | -                 |
| Leasing finansowy   | (243 170)                      | -                    | (243 170)            | -                 |
| Pozostałe należności kredytowe  | (29 555)                       | -                    | (29 555)             | -                 |
| <b>Skumulowana utrata wartości, razem</b>                               | <b>(3 042 547)</b>             | <b>(1 630 171)</b>   | <b>(1 411 736)</b>   | <b>(640)</b>      |

|  |                   |                   |                   |                |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|----------------|
| <b>Wartość bilansowa brutto, razem</b> | <b>95 059 979</b> | <b>50 554 503</b> | <b>43 868 553</b> | <b>636 923</b> |
| Skumulowana utrata wartości, razem     | (3 042 547)       | (1 630 171)       | (1 411 736)       | (640)          |
| <b>Wartość bilansowa netto, razem</b>  | <b>92 017 432</b> | <b>48 924 332</b> | <b>42 456 817</b> | <b>636 283</b> |

|                                     |            |
|-------------------------------------|------------|
| Krótkoterminowe (do 1 roku) brutto  | 34 577 060 |
| Długoterminowe (ponad 1 rok) brutto | 60 482 919 |

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2019 roku

(w tys. zł)

| Kredyty i pożyczki udzielone klientom 31.03.2018                     | Wartość bilansowa brutto | Klienci indywidualni | Klienci korporacyjni | Klienci budżetowi |
|--|--------------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
| Należności bieżące   | 11 047 485               | 5 828 796            | 5 212 648            | 6 041             |
| Kredyty terminowe, w tym:  | 71 770 194               | 39 963 398           | 30 887 572           | 919 224           |
| - kredyty hipoteczne i mieszkaniowe udzielone klientom indywidualnym | 32 737 314               | 32 737 314           | -                    | -                 |
| Transakcje reverse repo / buy sell back                              | 25 828                   | -                    | 25 828               | -                 |
| Pozostałe należności kredytowe                                       | 2 059 954                | -                    | 2 059 954            | -                 |
| Inne należności  | 212 416                  | 186 733              | 25 683               | -                 |
| <b>Wartość bilansowa brutto, razem</b>                               | <b>85 115 877</b>        | <b>45 978 927</b>    | <b>38 211 685</b>    | <b>925 265</b>    |

| Kredyty i pożyczki udzielone klientom 31.03.2018                     | Skumulowana utrata wartości | Klienci indywidualni | Klienci korporacyjni | Klienci budżetowi |
|--|-----------------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
| Należności bieżące   | (942 449)                   | (702 227)            | (240 222)            | -                 |
| Kredyty terminowe, w tym:  | (1 872 356)                 | (928 242)            | (943 152)            | (962)             |
| - kredyty hipoteczne i mieszkaniowe udzielone klientom indywidualnym | (419 303)                   | (419 303)            | -                    | -                 |
| Pozostałe należności kredytowe                                       | (26 789)                    | -                    | (26 789)             | -                 |
| <b>Skumulowana utrata wartości, razem</b>                            | <b>(2 841 594)</b>          | <b>(1 630 469)</b>   | <b>(1 210 163)</b>   | <b>(962)</b>      |
| <b>Wartość bilansowa brutto, razem</b>                               | <b>85 115 877</b>           | <b>45 978 927</b>    | <b>38 211 685</b>    | <b>925 265</b>    |
| Skumulowana utrata wartości, razem                                   | (2 841 594)                 | (1 630 469)          | (1 210 163)          | (962)             |
| <b>Wartość bilansowa netto, razem</b>                                | <b>82 274 283</b>           | <b>44 348 458</b>    | <b>37 001 522</b>    | <b>924 303</b>    |
| Krótkoterminowe (do 1 roku) brutto                                   | 33 920 945                  |                      |                      |                   |
| Długoterminowe (ponad 1 rok) brutto                                  | 51 194 932                  |                      |                      |                   |

Pozycja kredyty i pożyczki udzielone klientom indywidualnym obejmuje również kredyty udzielone mikroprzedsiębiorstwom obsługiwanych przez Bankowość Detaliczną mBanku S.A.

### Struktura walutowa kredytów hipotecznych i mieszkaniowych udzielonych klientom indywidualnym

|   | 31.03.2019        | 31.12.2018        | 31.03.2018        |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Kredyty hipoteczne i mieszkaniowe udzielone klientom indywidualnym (w tys. zł), w tym:</b> | <b>34 911 463</b> | <b>34 243 507</b> | <b>32 318 011</b> |
| - PLN   | 14 286 021        | 13 358 719        | 11 888 617        |
| - CHF   | 14 231 972        | 14 409 167        | 14 237 978        |
| - EUR   | 3 140 912         | 3 171 106         | 3 164 520         |
| - CZK   | 2 996 098         | 3 053 157         | 2 792 289         |
| - USD   | 227 227           | 227 414           | 215 379           |
| - pozostałe waluty  | 29 233            | 23 944            | 19 228            |

### Kredyty hipoteczne i mieszkaniowe udzielone klientom indywidualnym, w oryginalnych walutach (główne waluty, w tysiącach jednostek)

|       | 31.03.2019 | 31.12.2018 | 31.03.2018 |
|-------|------------|------------|------------|
| - PLN | 14 286 021 | 13 358 719 | 11 888 617 |
| - CHF | 3 695 368  | 3 775 394  | 3 975 756  |
| - EUR | 730 224    | 737 467    | 751 935    |
| - CZK | 17 983 782 | 18 249 594 | 16 831 157 |
| - USD | 59 228     | 60 487     | 63 089     |

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2019 roku

(w tys. zł)

Poniższa tabela dotyczy kredytów wycenianych zamortyzowanym kosztem i nie obejmuje kredytów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

**Struktura koncentracji zaangażowania Grupy mBanku**

| Lp  | Branże                                | Wartość brutto (w tys. zł) |       | Wartość brutto (w tys. zł) |       | Wartość brutto (w tys. zł) |       |
|-----|---------------------------------------|----------------------------|-------|----------------------------|-------|----------------------------|-------|
|     |                                       | 31.03.2019                 | %     | 31.12.2018                 | %     | 31.03.2018                 | %     |
| 1.  | Osoby fizyczne                        | 51 888 146                 | 52,79 | 50 554 503                 | 53,18 | 45 978 927                 | 54,02 |
| 2.  | Obsługa rynku nieruchomości           | 5 886 479                  | 6,00  | 5 781 986                  | 6,08  | 6 084 066                  | 7,15  |
| 3.  | Budownictwo                           | 4 913 079                  | 5,00  | 4 367 250                  | 4,59  | 4 143 809                  | 4,87  |
| 4.  | Branża finansowa                      | 3 103 384                  | 3,16  | 3 379 316                  | 3,55  | 1 232 095                  | 1,45  |
| 5.  | Transport i logistyka                 | 2 842 505                  | 2,89  | 2 729 735                  | 2,87  | 2 366 119                  | 2,78  |
| 6.  | Branża spożywcza                      | 2 758 161                  | 2,81  | 2 854 184                  | 3,00  | 2 506 402                  | 2,94  |
| 7.  | Metale                                | 2 591 540                  | 2,64  | 2 512 155                  | 2,64  | 2 164 670                  | 2,54  |
| 8.  | Motoryzacja                           | 2 137 086                  | 2,17  | 2 019 772                  | 2,12  | 2 012 903                  | 2,36  |
| 9.  | Materiały budowlane                   | 2 070 029                  | 2,11  | 1 897 015                  | 2,00  | 1 747 665                  | 2,05  |
| 10. | Chemia i tworzywa                     | 2 037 111                  | 2,07  | 1 913 025                  | 2,01  | 1 629 979                  | 1,92  |
| 11. | Handel hurtowy                        | 1 536 909                  | 1,56  | 1 362 759                  | 1,43  | 1 291 757                  | 1,52  |
| 12. | Drewno, meble i wyroby papiernicze    | 1 504 342                  | 1,53  | 1 378 926                  | 1,45  | 1 372 140                  | 1,61  |
| 13. | Działalność profesjonalna             | 1 303 688                  | 1,33  | 1 216 481                  | 1,28  | 1 076 798                  | 1,27  |
| 14. | Leasing i wynajem ruchomości          | 1 134 105                  | 1,15  | 1 131 910                  | 1,19  | 888 533                    | 1,04  |
| 15. | Paliwa                                | 1 014 225                  | 1,03  | 1 286 179                  | 1,35  | 976 724                    | 1,15  |
| 16. | Informatyka (IT)                      | 1 010 631                  | 1,03  | 1 024 833                  | 1,08  | 494 984                    | 0,58  |
| 17. | Energetyka i ciepłownictwo            | 965 819                    | 0,98  | 1 011 767                  | 1,06  | 865 393                    | 1,02  |
| 18. | Handel detaliczny                     | 895 101                    | 0,91  | 835 071                    | 0,88  | 862 432                    | 1,01  |
| 19. | Informacja i komunikacja              | 875 080                    | 0,89  | 887 843                    | 0,93  | 722 071                    | 0,85  |
| 20. | Usługi                                | 825 899                    | 0,84  | 828 299                    | 0,87  | 636 109                    | 0,75  |
| 21. | Tkaniny i odzież                      | 692 425                    | 0,70  | 518 104                    | 0,55  | 509 694                    | 0,60  |
| 22. | Hotele i restauracje                  | 685 611                    | 0,70  | 614 454                    | 0,65  | 668 008                    | 0,78  |
| 23. | Opieka zdrowotna                      | 571 389                    | 0,58  | 548 103                    | 0,58  | 477 065                    | 0,56  |
| 24. | Rolnictwo, Leśnictwo i Rybactwo       | 553 371                    | 0,56  | 571 208                    | 0,60  | 505 132                    | 0,59  |
| 25. | Pozostała działalność produkcyjna     | 514 003                    | 0,52  | 570 565                    | 0,60  | 487 465                    | 0,57  |
| 26. | Administracja publiczna               | 445 851                    | 0,45  | 490 562                    | 0,52  | 658 567                    | 0,77  |
| 27. | Usługi komunalne                      | 443 872                    | 0,45  | 431 003                    | 0,45  | 467 189                    | 0,55  |
| 28. | Media                                 | 431 565                    | 0,44  | 425 252                    | 0,45  | 451 983                    | 0,53  |
| 29. | AGD                                   | 344 320                    | 0,35  | 296 758                    | 0,31  | 298 389                    | 0,35  |
| 30. | Farmacja                              | 342 933                    | 0,35  | 342 945                    | 0,36  | 317 684                    | 0,37  |
| 31. | Kultura Sport i rozrywka              | 254 731                    | 0,26  | 247 010                    | 0,26  | 223 131                    | 0,26  |
| 32. | Elektronika                           | 244 423                    | 0,25  | 284 148                    | 0,30  | 248 309                    | 0,29  |
| 33. | Edukacja i ośrodki badawczo-rozwojowe | 170 816                    | 0,17  | 168 568                    | 0,18  | 125 121                    | 0,15  |
| 34. | Górnictwo                             | 84 195                     | 0,09  | 85 445                     | 0,09  | 75 319                     | 0,09  |

Łączne zaangażowanie Grupy na dzień 31 marca 2019 roku w wyżej wymienione branże (poza osobami fizycznymi) wynosi 45,97% portfela kredytowego (31 grudnia 2018 roku – 46,28%; 31 marca 2018 roku – 45,32%).

**20. Inwestycje w jednostki stowarzyszone**

Na dzień 31 marca 2019 roku i na dzień 31 grudnia 2018 roku Grupa nie posiadała inwestycji w jednostki stowarzyszone.

Na dzień 31 marca 2018 roku w inwestycjach w jednostki stowarzyszone Grupa wykazała wartość akcji spółki Archicom Polska S.A. (poprzednio mLocum S.A.)

## Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2019 roku

(w tys. zł)

W dniu 2 czerwca 2017 roku mBank S.A. podpisał przedwstępną warunkową umowę sprzedaży akcji mLocum S.A. na rzecz Archicom S.A. Po spełnieniu warunków zawieszających, w dniu 31 lipca 2017 roku zbyte zostało 14 120 880 akcji stanowiących 51% udziału w kapitale zakładowym mLocum S.A.

Od dnia 31 lipca 2017 roku posiadane przez Bank udziały w mLocum prezentowane były w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Inwestycje w jednostki stowarzyszone”.

W dniu 3 stycznia 2018 roku została zarejestrowana zmiana Statutu mLocum S.A., polegająca na zmianie firmy Spółki i jej oddziałów. Od tego dnia Spółka nosi nazwę Archicom Polska S.A.

Zbycie pozostałych 8 026 120 akcji spółki stanowiących 28,99% udziału w kapitale zakładowym Archicom Polska S.A. nastąpiło w dniu 20 grudnia 2018 roku. Tym samym transakcja sprzedaży akcji została sfinalizowana.

### 21. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Na dzień 31 marca 2018 roku w aktywach trwałych i grupach do zbycia sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży Grupa wykazała wartość nieruchomości stanowiącej własność spółki Garbary Sp. z o.o. („spółka”). W dniu 28 grudnia 2017 roku spółka podpisała przedwstępną umowę sprzedaży nieruchomości przy ul. Garbary 101/111 w Poznaniu. W dniu 27 kwietnia 2018 roku spółka podpisała ostateczną umowę sprzedaży nieruchomości.

### 22. Wartości niematerialne

|  | 31.03.2019     | 31.12.2018     | 31.03.2018     |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Wartość firmy                                | 33 487         | 3 532          | 3 532          |
| Patenty, licencje i podobne wartości, w tym: | 447 943        | 440 636        | 356 082        |
| - oprogramowanie komputerowe                 | 361 462        | 367 822        | 253 265        |
| Inne wartości niematerialne                  | 1 716          | 1 968          | 2 899          |
| Wartości niematerialne w toku wytwarzania    | 331 752        | 330 039        | 329 745        |
| <b>Wartości niematerialne, razem</b>         | <b>814 898</b> | <b>776 175</b> | <b>692 258</b> |

### 23. Rzeczowe aktywa trwale

|   | 31.03.2019       | 31.12.2018     | 31.03.2018     |
|---|------------------|----------------|----------------|
| Środki trwale, w tym:                                   | 693 092          | 668 460        | 613 108        |
| - grunty  | 1 033            | 1 033          | 1 038          |
| - budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 160 247          | 160 804        | 160 009        |
| - urządzenia  | 215 489          | 177 868        | 164 811        |
| - środki transportu                                     | 217 965          | 219 275        | 220 069        |
| - pozostałe środki trwale                               | 98 358           | 109 480        | 67 181         |
| Środki trwale w budowie                                 | 83 344           | 116 566        | 117 355        |
| Prawo do użytkowania, w tym:                            | 548 522          | nd             | nd             |
| - nieruchomości   | 497 367          | nd             | nd             |
| - prawo wieczystego użytkowania gruntów                 | 48 874           | nd             | nd             |
| - samochody   | 702              | nd             | nd             |
| - inne  | 1 579            | nd             | nd             |
| <b>Rzeczowe aktywa trwale, razem</b>                    | <b>1 324 958</b> | <b>785 026</b> | <b>730 463</b> |

**24. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające**

|   | 31.03.2019     | 31.12.2018     | 31.03.2018     |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Instrumenty pochodne, w tym:  | 981 254        | 981 117        | 900 830        |
| - Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu zaklasyfikowane do księgi bankowej            | 142 790        | 74 986         | 41 850         |
| - Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu zaklasyfikowane do księgi handlowej           | 930 648        | 995 156        | 960 116        |
| - Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające wartość godziwą                                      | 254            | 10 660         | 7 992          |
| - Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające przepływy pieniężne                                  | 522            | -              | -              |
| - Efekt kompensowania   | (92 960)       | (99 685)       | (109 128)      |
| <b>Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz pochodne instrumenty zabezpieczające, razem</b> | <b>981 254</b> | <b>981 117</b> | <b>900 830</b> |

**25. Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie - zobowiązania wobec banków i klientów**

| 31.03.2019                                      | Zobowiązania wobec banków | Razem zobowiązania wobec klientów | Klienci indywidualni | Klienci korporacyjni | Klienci budżetowi |
|---|---------------------------|-----------------------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
| <b>Depozyty, w tym:</b>                         | <b>1 746 050</b>          | <b>104 044 056</b>                | <b>68 126 754</b>    | <b>34 202 482</b>    | <b>1 714 820</b>  |
| Rachunki bieżące                                | 887 129                   | 74 969 958                        | 53 839 053           | 20 664 563           | 466 342           |
| Depozyty terminowe                              | 107 173                   | 27 949 188                        | 14 287 701           | 12 413 009           | 1 248 478         |
| Transakcje repo                                 | 751 748                   | 1 124 910                         | -                    | 1 124 910            | -                 |
| <b>Kredyty i pożyczki otrzymane</b>             | <b>191 878</b>            | <b>2 430 544</b>                  | <b>-</b>             | <b>2 430 544</b>     | <b>-</b>          |
| <b>Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:</b> | <b>535 600</b>            | <b>1 173 604</b>                  | <b>94 673</b>        | <b>1 031 005</b>     | <b>47 926</b>     |
| Zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych  | 314 559                   | 405 647                           | 15 433               | 390 214              | -                 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu                  | 5 750                     | 522 117                           | 28 740               | 453 107              | 40 270            |
| Inne zobowiązania                               | 215 291                   | 245 840                           | 50 500               | 187 684              | 7 656             |
| <b>Razem</b>                                    | <b>2 473 528</b>          | <b>107 648 204</b>                | <b>68 221 427</b>    | <b>37 664 031</b>    | <b>1 762 746</b>  |
| Krótkoterminowe (do 1 roku)                     | 2 171 050                 | 104 102 684                       |                      |                      |                   |
| Długoterminowe (powyżej 1 roku)                 | 302 478                   | 3 545 520                         |                      |                      |                   |

| 31.12.2018                                      | Zobowiązania wobec banków | Razem zobowiązania wobec klientów | Klienci indywidualni | Klienci korporacyjni | Klienci budżetowi |
|---|---------------------------|-----------------------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
| <b>Depozyty, w tym:</b>                         | <b>1 821 123</b>          | <b>97 798 992</b>                 | <b>65 766 024</b>    | <b>31 294 333</b>    | <b>738 635</b>    |
| Rachunki bieżące                                | 864 189                   | 74 122 771                        | 52 064 464           | 21 595 872           | 462 435           |
| Depozyty terminowe                              | 156 391                   | 22 963 140                        | 13 701 560           | 8 985 380            | 276 200           |
| Transakcje repo                                 | 800 543                   | 713 081                           | -                    | 713 081              | -                 |
| <b>Kredyty i pożyczki otrzymane</b>             | <b>747 381</b>            | <b>3 457 264</b>                  | <b>-</b>             | <b>3 457 264</b>     | <b>-</b>          |
| <b>Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:</b> | <b>509 883</b>            | <b>752 806</b>                    | <b>157 541</b>       | <b>594 706</b>       | <b>559</b>        |
| Zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych  | 348 776                   | 396 704                           | 51 390               | 345 314              | -                 |
| Inne zobowiązania                               | 161 107                   | 356 102                           | 106 151              | 249 392              | 559               |
| <b>Razem</b>                                    | <b>3 078 387</b>          | <b>102 009 062</b>                | <b>65 923 565</b>    | <b>35 346 303</b>    | <b>739 194</b>    |
| Krótkoterminowe (do 1 roku)                     | 2 890 328                 | 97 735 387                        |                      |                      |                   |
| Długoterminowe (powyżej 1 roku)                 | 188 059                   | 4 273 675                         |                      |                      |                   |

| 31.03.2018                                      | Zobowiązania wobec banków | Razem zobowiązania wobec klientów | Klienci indywidualni | Klienci korporacyjni | Klienci budżetowi |
|---|---------------------------|-----------------------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
| <b>Depozyty, w tym:</b>                         | <b>1 782 225</b>          | <b>89 460 555</b>                 | <b>57 615 386</b>    | <b>29 288 839</b>    | <b>2 556 330</b>  |
| Rachunki bieżące                                | 1 347 395                 | 64 033 201                        | 45 367 294           | 18 146 165           | 519 742           |
| Depozyty terminowe                              | 134 136                   | 24 585 453                        | 12 248 092           | 10 300 773           | 2 036 588         |
| Transakcje repo                                 | 300 694                   | 841 901                           | -                    | 841 901              | -                 |
| <b>Kredyty i pożyczki otrzymane</b>             | <b>2 153 683</b>          | <b>4 178 655</b>                  | <b>-</b>             | <b>4 178 655</b>     | <b>-</b>          |
| <b>Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:</b> | <b>539 424</b>            | <b>669 362</b>                    | <b>104 648</b>       | <b>557 168</b>       | <b>7 546</b>      |
| Zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych  | 377 086                   | 404 558                           | 63 028               | 341 530              | -                 |
| Inne zobowiązania                               | 162 338                   | 264 804                           | 41 620               | 215 638              | 7 546             |
| <b>Razem</b>                                    | <b>4 475 332</b>          | <b>94 308 572</b>                 | <b>57 720 034</b>    | <b>34 024 662</b>    | <b>2 563 876</b>  |
| Krótkoterminowe (do 1 roku)                     | 3 681 386                 | 89 623 277                        |                      |                      |                   |
| Długoterminowe (powyżej 1 roku)                 | 793 946                   | 4 685 295                         |                      |                      |                   |

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

**26. Rezerwy**

|  | 31.03.2019     | 31.12.2018     | 31.03.2018     |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Rezerwy na sprawy sporne                         | 108 629        | 106 321        | 103 567        |
| Pozabilansowe udzielone zobowiązania i gwarancje | 104 870        | 109 409        | 120 415        |
| Inne rezerwy                                     | 39 180         | 42 553         | 40 809         |
| <b>Rezerwy, razem</b>                            | <b>252 679</b> | <b>258 283</b> | <b>264 791</b> |

W pozycji inne rezerwy prezentowane są rezerwy na potencjalne roszczenia podmiotów trzecich.

**Zmiana stanu rezerw**

|   | 31.03.2019     | 31.12.2018     | 31.03.2018     |
|---|----------------|----------------|----------------|
| <b>Stan na początek okresu (wg tytułów)</b>   | <b>258 283</b> | <b>190 975</b> | <b>190 975</b> |
| Rezerwy na sprawy sporne  | 106 321        | 95 282         | 95 282         |
| Pozabilansowe udzielone zobowiązania i gwarancje  | 109 409        | 75 715         | 75 715         |
| Inne rezerwy  | 42 553         | 19 978         | 19 978         |
| <b>Przekształcenie bilansu otwarcia w związku z wdrożeniem MSSF 9 na dzień 1 stycznia 2018 roku</b> |                | <b>44 324</b>  | <b>44 324</b>  |
| - zwiększenie stanu rezerw na udzielone zobowiązania i gwarancje                                    |                | 44 324         | 44 324         |
| <b>Stan na początek okresu po przekształceniu (wg tytułów)</b>                                      | <b>258 283</b> | <b>235 299</b> | <b>235 299</b> |
| Rezerwy na sprawy sporne  | 106 321        | 95 282         | 95 282         |
| Pozabilansowe udzielone zobowiązania i gwarancje  | 109 409        | 120 039        | 120 039        |
| Inne rezerwy  | 42 553         | 19 978         | 19 978         |
| <b>Zmiana w okresie (z tytułu)</b>  | <b>(5 604)</b> | <b>22 984</b>  | <b>29 492</b>  |
| - odpis w koszty  | 30 633         | 101 933        | 80 607         |
| - rozwiązanie rezerw  | (28 980)       | (66 423)       | (49 886)       |
| - spisanie w ciężar utworzonej rezerwy  | (7 077)        | (14 672)       | (675)          |
| - wykorzystanie   | -              | -              | (427)          |
| - różnice kursowe   | (180)          | 2 146          | (127)          |
| <b>Stan na koniec okresu (wg tytułów)</b>   | <b>252 679</b> | <b>258 283</b> | <b>264 791</b> |
| Rezerwy na sprawy sporne  | 108 629        | 106 321        | 103 567        |
| Pozabilansowe udzielone zobowiązania i gwarancje  | 104 870        | 109 409        | 120 415        |
| Inne rezerwy  | 39 180         | 42 553         | 40 809         |

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

| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego    | 31.03.2019       | 31.12.2018       | 31.03.2018       |
|--|------------------|------------------|------------------|
| <b>Stan na początek okresu</b>                     | <b>1 344 037</b> | <b>960 678</b>   | <b>960 678</b>   |
| Wpływ wdrożenia MSSF 9 na dzień 1 stycznia 2018 r. |                  | 109 632          | 109 632          |
| <b>Skorygowany stan na początek okresu</b>         |                  | <b>1 070 310</b> | <b>1 070 310</b> |
| - Zmiany przez rachunek zysków i strat             | 92 863           | 272 367          | 108 715          |
| - Zmiany przez pozostałe dochody całkowite         | 1 462            | 972              | (6)              |
| - Pozostałe zmiany                                 | 889              | 388              | 2 020            |
| <b>Stan na koniec okresu</b>                       | <b>1 439 251</b> | <b>1 344 037</b> | <b>1 181 039</b> |

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2019 roku

(w tys. zł)

| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego   | 31.03.2019       | 31.12.2018       | 31.03.2018       |
|--|------------------|------------------|------------------|
| <b>Stan na początek okresu</b>                     | <b>(385 044)</b> | <b>(331 509)</b> | <b>(331 509)</b> |
| Wpływ wdrożenia MSSF 9 na dzień 1 stycznia 2018 r. |                  | (40 243)         | (40 243)         |
| <b>Skorygowany stan na początek okresu</b>         |                  | <b>(371 752)</b> | <b>(371 752)</b> |
| - Zmiany przez rachunek zysków i strat             | (128 290)        | 10 905           | (55 579)         |
| - Zmiany przez pozostałe dochody całkowite         | 5 622            | (27 252)         | (15 970)         |
| - Pozostałe zmiany                                 | (3)              | 3 055            | -                |
| <b>Stan na koniec okresu</b>                       | <b>(507 715)</b> | <b>(385 044)</b> | <b>(443 301)</b> |

| Podatek dochodowy  | 31.03.2019       | 31.12.2018       | 31.03.2018       |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Podatek dochodowy bieżący                                    | (91 416)         | (767 217)        | (202 128)        |
| Podatek dochodowy odroczonej ujęty w rachunku zysków i strat | (35 427)         | 283 272          | 53 136           |
| <b>Obciążenie podatkowe ujęte w rachunku zysków i strat</b>  | <b>(126 843)</b> | <b>(483 945)</b> | <b>(148 992)</b> |
| Podatek dochodowy ujęty przez pozostałe dochody całkowite    | 7 084            | (28 710)         | (15 976)         |
| <b>Podatek dochodowy razem</b>                               | <b>(119 759)</b> | <b>(512 655)</b> | <b>(164 968)</b> |

**28. 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.

Zgodnie z MSSF 9 w celach księgowych Grupa wycenia aktywa i zobowiązania finansowe według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej. Ponadto dla pozycji wycenianych księgowo według zamortyzowanego kosztu przeprowadzana jest na potrzeby ujawnień w sprawozdaniach finansowych - zgodnie z wymaganiami MSSF 7 - wycena w wartości godziwej.

Podejście do księgowej wyceny aktywów kredytowych w wartości godziwej - zgodnie z wymaganiami MSSF 9 - zostało opisane w rozdziale 3.4.7. Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za 2018 rok, opublikowanego w dniu 27 lutego 2019 roku.

Zgodnie z praktykami rynkowymi Grupa wycenia instrumenty finansowe, w których utrzymuje otwarte pozycje, stosując ceny rynkowe (wycena do rynku) lub uznane w praktyce rynkowej modele wyceny (wycena z modelu) zasilane cenami lub parametrami rynkowymi, a w nielicznych przypadkach parametrami estymowanymi wewnątrz Grupy. Wszystkie istotne otwarte pozycje w instrumentach pochodnych 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 wewnątrz.

Dla potrzeb ujawnień Grupa przyjęła założenie, że wartość godziwa krótkoterminowych zobowiązań finansowych (poniżej 1 roku) jest równa ich wartości księgowej. W przypadku zobowiązań finansowych powyżej 1 roku wartość godziwa szacowana jest na podstawie zdyskontowanych przepływów pieniężnych przy zastosowaniu odpowiednich stóp procentowych.

**Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie**

W poniższej tabeli przedstawiono zestawienie wartości księgowych oraz wartości godziwych dla każdej grupy aktywów i zobowiązań finansowych, które nie zostały wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy w wartości godziwej.

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2019 roku

(w tys. zł)

|   | 31.03.2019         |                    | 31.12.2018         |                    | 31.03.2018        |                   |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
|   | Wartość księgowa   | Wartość godziwa    | Wartość księgowa   | Wartość godziwa    | Wartość księgowa  | Wartość godziwa   |
| <b>Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie</b>          |                    |                    |                    |                    |                   |                   |
| <b>Dłużne papiery wartościowe</b>                                   | <b>9 313 153</b>   | <b>9 434 415</b>   | <b>9 000 539</b>   | <b>9 148 798</b>   | <b>8 689 402</b>  | <b>8 808 415</b>  |
| <b>Należności od banków</b>   | <b>4 020 545</b>   | <b>3 975 844</b>   | <b>2 546 346</b>   | <b>2 521 793</b>   | <b>3 811 337</b>  | <b>3 783 748</b>  |
| <b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom, w tym:</b>                | <b>95 162 600</b>  | <b>95 488 266</b>  | <b>92 017 432</b>  | <b>91 924 443</b>  | <b>82 274 283</b> | <b>82 728 145</b> |
| <b>Klienci indywidualni</b>   | <b>50 208 526</b>  | <b>51 260 626</b>  | <b>48 924 332</b>  | <b>49 612 551</b>  | <b>44 348 458</b> | <b>45 492 173</b> |
| Należności bieżące  | 6 015 153          | 6 179 306          | 5 809 899          | 5 972 042          | 5 126 569         | 5 296 862         |
| Kredyty terminowe   | 43 969 855         | 44 857 802         | 42 754 960         | 43 281 036         | 39 035 156        | 40 008 578        |
| Inne należności   | 223 518            | 223 518            | 359 473            | 359 473            | 186 733           | 186 733           |
| <b>Klienci korporacyjni</b>   | <b>44 368 554</b>  | <b>43 639 262</b>  | <b>42 456 817</b>  | <b>41 673 943</b>  | <b>37 001 522</b> | <b>36 315 429</b> |
| Należności bieżące  | 5 581 699          | 5 459 197          | 5 331 403          | 5 217 161          | 4 972 426         | 4 841 258         |
| Kredyty terminowe, w tym leasing finansowy                          | 34 577 550         | 33 970 760         | 33 581 972         | 32 913 340         | 29 944 420        | 29 389 495        |
| Transakcje reverse repo /buy sell back                              | 1 734 588          | 1 734 588          | 1 146 263          | 1 146 263          | 25 828            | 25 828            |
| Pozostałe należności kredytowe                                      | 2 444 729          | 2 444 729          | 2 382 247          | 2 382 247          | 2 033 165         | 2 033 165         |
| Inne należności   | 29 988             | 29 988             | 14 932             | 14 932             | 25 683            | 25 683            |
| <b>Klienci budżetowi</b>  | <b>585 520</b>     | <b>588 378</b>     | <b>636 283</b>     | <b>637 949</b>     | <b>924 303</b>    | <b>920 543</b>    |
| <b>Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie</b>    |                    |                    |                    |                    |                   |                   |
| <b>Zobowiązania wobec banków</b>                                    | <b>2 473 528</b>   | <b>2 472 124</b>   | <b>3 078 387</b>   | <b>3 076 822</b>   | <b>4 475 332</b>  | <b>4 685 615</b>  |
| <b>Zobowiązania wobec klientów</b>                                  | <b>107 648 204</b> | <b>107 601 405</b> | <b>102 009 062</b> | <b>101 932 151</b> | <b>94 308 572</b> | <b>94 324 534</b> |
| <b>Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</b> | <b>18 441 265</b>  | <b>18 701 369</b>  | <b>18 049 583</b>  | <b>18 236 156</b>  | <b>14 414 161</b> | <b>14 752 425</b> |
| <b>Zobowiązania podporządkowane</b>                                 | <b>2 482 086</b>   | <b>2 500 693</b>   | <b>2 474 163</b>   | <b>2 492 101</b>   | <b>2 157 269</b>  | <b>2 172 966</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 szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z uwzględnieniem efektu przedpłat) przy zastosowaniu bieżących stóp procentowych, uwzględniając wysokość spreadu kredytowego, kosztu płynności oraz kosztu kapitału. 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 poprzez zmapowanie systemu ratingowego Moody's z wewnętrznym systemem ratingowym Banku. W celu odzwierciedlenia faktu, że duża część ekspozycji Grupy jest zabezpieczona, podczas gdy mediana kwotowań rynkowych jest skoncentrowana wokół emisji niezabezpieczonych, Grupa dokonała korekty z tego tytułu.

Zobowiązania finansowe. Instrumenty finansowe po stronie zobowiązań stanowią:

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

Wartość godziwa dla powyższych zobowiązań finansowych powyżej 1 roku opiera się na zdyskontowanych przepływach pieniężnych przy zastosowaniu czynnika dyskontującego. Dla zaciągniętych kredytów od Commerzbanku w CHF Bank zastosował 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 Grupa zastosowała 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 o wymagalności poniżej 1 roku jest równa ich wartości księgowej.



**Grupa mBanku S.A.**Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2019 roku

(w tys. zł)

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.

**Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej**

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

| 31.03.2019  | 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>Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające</b>                          | <b>4 537 295</b>  | <b>3 208 915</b>                    | <b>991 096</b>  | <b>337 284</b>       |
| <b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</b>  | <b>42 154</b>     | -                                   | -   | <b>42 154</b>        |
| - Klienci korporacyjni  | 42 154            | -                                   | -   | 42 154               |
| <b>Dłużne papiery wartościowe</b>   | <b>3 504 045</b>  | <b>3 208 915</b>                    | -   | <b>295 130</b>       |
| - Sektor instytucji rządowych i samorządowych   | 3 208 915         | 3 208 915                           | -   | -                    |
| - Instytucje kredytowe  | 146 773           | -                                   | -   | 146 773              |
| - Inne instytucje finansowe   | 78 571            | -                                   | -   | 78 571               |
| - Przedsiębiorstwa niefinansowe   | 69 786            | -                                   | -   | 69 786               |
| <b>Pochodne instrumenty finansowe, w tym:</b>   | <b>991 096</b>    | -                                   | <b>991 096</b>  | -                    |
| <b>Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu:</b>   | <b>855 503</b>    | -                                   | <b>855 503</b>  | -                    |
| - instrumenty odsetkowe   | 570 733           | -                                   | 570 733   | -                    |
| - instrumenty walutowe  | 195 315           | -                                   | 195 315   | -                    |
| - instrumenty na ryzyko rynkowe   | 89 455            | -                                   | 89 455  | -                    |
| <b>Pochodne instrumenty zabezpieczające:</b>  | <b>135 593</b>    | -                                   | <b>135 593</b>  | -                    |
| - instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej   | 103 345           | -                                   | 103 345   | -                    |
| - instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych                                      | 32 248            | -                                   | 32 248  | -                    |
| <b>Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy</b> | <b>2 659 781</b>  | <b>819</b>                          | -   | <b>2 658 962</b>     |
| <b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</b>  | <b>2 518 030</b>  | -                                   | -   | <b>2 518 030</b>     |
| - Klienci indywidualni  | 2 187 534         | -                                   | -   | 2 187 534            |
| - Klienci korporacyjni  | 319 184           | -                                   | -   | 319 184              |
| - Klienci budżetowi   | 11 312            | -                                   | -   | 11 312               |
| <b>Dłużne papiery wartościowe</b>   | <b>70 219</b>     | -                                   | -   | <b>70 219</b>        |
| - Inne instytucje finansowe   | 70 219            | -                                   | -   | 70 219               |
| <b>Papiery kapitałowe</b>   | <b>71 532</b>     | <b>819</b>                          | -   | <b>70 713</b>        |
| - Inne instytucje finansowe   | 13 124            | 819                                 | -   | 12 305               |
| - Przedsiębiorstwa niefinansowe   | 58 408            | -                                   | -   | 58 408               |
| <b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody</b>                           | <b>25 217 431</b> | <b>23 443 643</b>                   | <b>537 743</b>  | <b>1 236 045</b>     |
| <b>Dłużne papiery wartościowe</b>   | <b>25 217 431</b> | <b>23 443 643</b>                   | <b>537 743</b>  | <b>1 236 045</b>     |
| - Banki centralne   | 537 743           | -                                   | 537 743   | -                    |
| - Sektor instytucji rządowych i samorządowych   | 22 261 404        | 22 224 489                          | -   | 36 915               |
| - Instytucje kredytowe  | 332 646           | -                                   | -   | 332 646              |
| - Inne instytucje finansowe   | 1 451 345         | 1 219 154                           | -   | 232 191              |
| - Przedsiębiorstwa niefinansowe   | 634 293           | -                                   | -   | 634 293              |
| <b>Aktywa finansowe, razem</b>  | <b>32 414 507</b> | <b>26 653 377</b>                   | <b>1 528 839</b>  | <b>4 232 291</b>     |

**Grupa mBanku S.A.**

 Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
 Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2019 roku

(w tys. zł)

| 31.03.2019   | 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>981 254</b>    | -                                   | <b>981 254</b>  | -                    |
| <b>Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu:</b>                | <b>1 255 342</b>  | -                                   | <b>1 255 342</b>  | -                    |
| - instrumenty odsetkowe  | 829 351           | -                                   | 829 351   | -                    |
| - instrumenty walutowe   | 336 264           | -                                   | 336 264   | -                    |
| - instrumenty na ryzyko rynkowe  | 89 727            | -                                   | 89 727  | -                    |
| <b>Pochodne instrumenty zabezpieczające:</b>                                 | <b>(274 088)</b>  | -                                   | <b>(274 088)</b>  | -                    |
| - instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej      | (68 558)          | -                                   | (68 558)  | -                    |
| - instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie przepływow pieniężnych | (205 530)         | -                                   | (205 530)   | -                    |
| <b>Zobowiązania finansowe razem</b>  | <b>981 254</b>    | -                                   | <b>981 254</b>  | -                    |
| <b>POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ OGÓŁEM</b>                          |                   |                                     |   |                      |
| <b>AKTYWA FINANSOWE</b>  | <b>32 414 507</b> | <b>26 653 377</b>                   | <b>1 528 839</b>  | <b>4 232 291</b>     |
| <b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>  | <b>981 254</b>    | -                                   | <b>981 254</b>  | -                    |

| Aktywa finansowe wycenione do wartości godziwej na poziomie 3 - zmiana stanu w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2019 roku                    | Dłużne papiery przeznaczone do obrotu | Dłużne papiery wartościowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy | Kapitałowe papiery wartościowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy | Dłużne papiery wartościowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody |
|---|---------------------------------------|--|--|--|
| <b>Bilans otwarcia</b>  | <b>306 763</b>                        | <b>58 130</b>  | <b>72 005</b>  | <b>1 266 558</b>   |
| <b>Łączne zyski lub straty za okres</b>   | <b>1 407</b>                          | <b>12 089</b>  | <b>(1 594)</b>   | <b>2 449</b>   |
| Ujęte w rachunku zysków i strat:  | 1 407                                 | 12 089   | (1 594)  | -  |
| - Wynik na działalności handlowej   | 1 407                                 | 1 297  | -  | -  |
| - Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy | -                                     | 10 792   | -  | -  |
| - Wynik na inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone   | -                                     | -  | (1 594)  | -  |
| Ujęte w pozostałych całkowitych dochodach:  | -                                     | -  | -  | 2 449  |
| - Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody  | -                                     | -  | -  | 2 449  |
| Nabycie   | 230 014                               | -  | 351  | 156 973  |
| Wykupy  | (52 185)                              | -  | (49)   | (15 576)   |
| Sprzedaże   | (2 147 900)                           | -  | -  | (367 781)  |
| Emisje  | 1 957 031                             | -  | -  | 193 422  |
| <b>Bilans zamknięcia</b>  | <b>295 130</b>                        | <b>70 219</b>  | <b>70 713</b>  | <b>1 236 045</b>   |

W I kwartale 2019 roku nie odnotowano przeniesień instrumentów finansowych pomiędzy poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej.

**Grupa mBanku S.A.**

 Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
 Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2019 roku

(w tys. zł)

| 31.12.2018  | 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>Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające</b>                          | <b>2 104 302</b>  | <b>748 294</b>                      | <b>1 006 079</b>  | <b>349 929</b>       |
| <b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</b>  | <b>43 166</b>     | -                                   | -   | <b>43 166</b>        |
| - Klienci korporacyjni  | 43 166            | -                                   | -   | 43 166               |
| <b>Dłużne papiery wartościowe</b>   | <b>1 055 057</b>  | <b>748 294</b>                      | -   | <b>306 763</b>       |
| - Sektor instytucji rządowych i samorządowych   | 748 294           | 748 294                             | -   | -                    |
| - Instytucje kredytowe  | 166 305           | -                                   | -   | 166 305              |
| - Inne instytucje finansowe   | 72 626            | -                                   | -   | 72 626               |
| - Przedsiębiorstwa niefinansowe   | 67 832            | -                                   | -   | 67 832               |
| <b>Pochodne instrumenty finansowe, w tym:</b>   | <b>1 006 079</b>  | -                                   | <b>1 006 079</b>  | -                    |
| <b>Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu:</b>   | <b>707 089</b>    | -                                   | <b>707 089</b>  | -                    |
| - instrumenty odsetkowe   | 405 799           | -                                   | 405 799   | -                    |
| - instrumenty walutowe  | 139 030           | -                                   | 139 030   | -                    |
| - instrumenty na ryzyko rynkowe   | 162 260           | -                                   | 162 260   | -                    |
| <b>Pochodne instrumenty zabezpieczające:</b>  | <b>298 990</b>    | -                                   | <b>298 990</b>  | -                    |
| - instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej   | 107 466           | -                                   | 107 466   | -                    |
| - instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych                                      | 191 524           | -                                   | 191 524   | -                    |
| <b>Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy</b> | <b>2 836 060</b>  | <b>770</b>                          | -   | <b>2 835 290</b>     |
| <b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</b>  | <b>2 705 155</b>  | -                                   | -   | <b>2 705 155</b>     |
| - Klienci indywidualni  | 2 370 872         | -                                   | -   | 2 370 872            |
| - Klienci korporacyjni  | 321 380           | -                                   | -   | 321 380              |
| - Klienci budżetowi   | 12 903            | -                                   | -   | 12 903               |
| <b>Dłużne papiery wartościowe</b>   | <b>58 130</b>     | -                                   | -   | <b>58 130</b>        |
| - Inne instytucje finansowe   | 58 130            | -                                   | -   | 58 130               |
| <b>Papiery kapitałowe</b>   | <b>72 775</b>     | <b>770</b>                          | -   | <b>72 005</b>        |
| - Inne instytucje finansowe   | 12 934            | 770                                 | -   | 12 164               |
| - Przedsiębiorstwa niefinansowe   | 59 841            | -                                   | -   | 59 841               |
| <b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody</b>                           | <b>24 338 284</b> | <b>22 481 825</b>                   | <b>589 901</b>  | <b>1 266 558</b>     |
| <b>Dłużne papiery wartościowe</b>   | <b>24 338 284</b> | <b>22 481 825</b>                   | <b>589 901</b>  | <b>1 266 558</b>     |
| - Banki centralne   | 589 901           | -                                   | 589 901   | -                    |
| - Sektor instytucji rządowych i samorządowych   | 21 287 623        | 21 251 235                          | -   | 36 388               |
| - Instytucje kredytowe  | 361 980           | -                                   | -   | 361 980              |
| - Inne instytucje finansowe   | 1 488 643         | 1 230 590                           | -   | 258 053              |
| - Przedsiębiorstwa niefinansowe   | 610 137           | -                                   | -   | 610 137              |
| <b>Aktywa finansowe, razem</b>  | <b>29 278 646</b> | <b>23 230 889</b>                   | <b>1 595 980</b>  | <b>4 451 777</b>     |

**Grupa mBanku S.A.**

 Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
 Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2019 roku

(w tys. zł)

| 31.12.2018   | 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>981 117</b>    | -                                   | <b>981 117</b>  | -                    |
| <b>Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu:</b>                | <b>986 253</b>    | -                                   | <b>986 253</b>  | -                    |
| - instrumenty odsetkowe  | 579 788           | -                                   | 579 788   | -                    |
| - instrumenty walutowe   | 235 762           | -                                   | 235 762   | -                    |
| - instrumenty na ryzyko rynkowe  | 170 703           | -                                   | 170 703   | -                    |
| <b>Pochodne instrumenty zabezpieczające:</b>                                 | <b>(5 136)</b>    | -                                   | <b>(5 136)</b>  | -                    |
| - instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej      | 9                 | -                                   | 9   | -                    |
| - instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych | (5 145)           | -                                   | (5 145)   | -                    |
| <b>Zobowiązania finansowe razem</b>  | <b>981 117</b>    | -                                   | <b>981 117</b>  | -                    |
| <b>POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ OGÓŁEM</b>                          |                   |                                     |   |                      |
| <b>AKTYWA FINANSOWE</b>  | <b>29 278 646</b> | <b>23 230 889</b>                   | <b>1 595 980</b>  | <b>4 451 777</b>     |
| <b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>  | <b>981 117</b>    | -                                   | <b>981 117</b>  | -                    |

| Aktywa finansowe wycenione do wartości godziwej na poziomie 3 - zmiana stanu w 2018 roku  | Dłużne papiery przeznaczone do obrotu | Dłużne papiery wartościowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy | Kapitałowe papiery wartościowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy | Dłużne papiery wartościowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody | Papiery kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody |
|---|---------------------------------------|--|--|--|--|
| <b>Bilans otwarcia</b>  | <b>288 676</b>                        | -  | -  | <b>1 214 940</b>   | <b>86 639</b>  |
| Przeniesienie między kategoriami aktywów w związku z wdrożeniem MSSF 9 na dzień 01.01.2018 r.   | -                                     | 46 538   | 40 101   | -  | (86 639)   |
| <b>Skorygowany bilans otwarcia</b>  | <b>288 676</b>                        | <b>46 538</b>  | <b>40 101</b>  | <b>1 214 940</b>   | -  |
| <b>Łączne zyski lub straty za okres</b>   | <b>2 065</b>                          | <b>11 592</b>  | <b>(7 388)</b>   | <b>3 791</b>   | -  |
| Ujęte w rachunku zysków i strat:  | 2 065                                 | 11 592   | (7 388)  | -  | -  |
| - Wynik na działalności handlowej   | 2 065                                 | 4 564  | -  | -  | -  |
| - Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy | -                                     | 7 028  | -  | -  | -  |
| - Wynik na inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone   | -                                     | -  | (7 388)  | -  | -  |
| Ujęte w pozostałych całkowitych dochodach:  | -                                     | -  | -  | 3 791  | -  |
| - Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody  | -                                     | -  | -  | 3 791  | -  |
| Nabycie   | 1 244 432                             | -  | 42 454   | 1 629 915  | -  |
| Wykupy  | (439 375)                             | -  | -  | (251 779)  | -  |
| Sprzedaże   | (5 472 304)                           | -  | (3 162)  | (1 586 363)  | -  |
| Emisje  | 4 683 269                             | -  | -  | 256 054  | -  |
| <b>Bilans zamknięcia</b>  | <b>306 763</b>                        | <b>58 130</b>  | <b>72 005</b>  | <b>1 266 558</b>   | -  |

W 2018 roku nie odnotowano przeniesień instrumentów finansowych pomiędzy poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej.

**Grupa mBanku S.A.**

 Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
 Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2019 roku

(w tys. zł)

| 31.03.2018  | 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>Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające</b>                          | <b>4 300 858</b>  | <b>2 901 883</b>                    | <b>1 137 925</b>  | <b>261 050</b>       |
| <b>Dłużne papiery wartościowe</b>   | <b>3 161 688</b>  | <b>2 900 638</b>                    | -   | <b>261 050</b>       |
| - Sektor instytucji rządowych i samorządowych   | 2 900 638         | 2 900 638                           | -   | -                    |
| - Instytucje kredytowe  | 112 520           | -                                   | -   | 112 520              |
| - Inne instytucje finansowe   | 71 921            | -                                   | -   | 71 921               |
| - Przedsiębiorstwa niefinansowe   | 76 609            | -                                   | -   | 76 609               |
| <b>Papiery kapitałowe</b>   | <b>1 245</b>      | <b>1 245</b>                        | -   | -                    |
| - Instytucje kredytowe  | 30                | 30                                  | -   | -                    |
| - Inne instytucje finansowe   | 244               | 244                                 | -   | -                    |
| - Przedsiębiorstwa niefinansowe   | 971               | 971                                 | -   | -                    |
| <b>Pochodne instrumenty finansowe, w tym:</b>   | <b>1 137 925</b>  | -                                   | <b>1 137 925</b>  | -                    |
| <b>Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu:</b>   | <b>1 004 559</b>  | -                                   | <b>1 004 559</b>  | -                    |
| - instrumenty odsetkowe   | 618 254           | -                                   | 618 254   | -                    |
| - instrumenty walutowe  | 316 156           | -                                   | 316 156   | -                    |
| - instrumenty na ryzyko rynkowe   | 70 149            | -                                   | 70 149  | -                    |
| <b>Pochodne instrumenty zabezpieczające:</b>  | <b>133 366</b>    | -                                   | <b>133 366</b>  | -                    |
| - instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej   | 128 625           | -                                   | 128 625   | -                    |
| - instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych                                      | 4 741             | -                                   | 4 741   | -                    |
| <b>Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy</b> | <b>3 477 833</b>  | <b>867</b>                          | -   | <b>3 476 966</b>     |
| <b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</b>  | <b>3 389 100</b>  | -                                   | -   | <b>3 389 100</b>     |
| - Klienci indywidualni  | 2 823 250         | -                                   | -   | 2 823 250            |
| - Klienci korporacyjni  | 548 244           | -                                   | -   | 548 244              |
| - Klienci budżetowi   | 17 606            | -                                   | -   | 17 606               |
| <b>Dłużne papiery wartościowe</b>   | <b>47 879</b>     | -                                   | -   | <b>47 879</b>        |
| - Inne instytucje finansowe   | 47 879            | -                                   | -   | 47 879               |
| <b>Papiery kapitałowe</b>   | <b>40 854</b>     | <b>867</b>                          | -   | <b>39 987</b>        |
| - Inne instytucje finansowe   | 15 406            | 867                                 | -   | 14 539               |
| - Przedsiębiorstwa niefinansowe   | 25 448            | -                                   | -   | 25 448               |
| <b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody</b>                           | <b>22 876 878</b> | <b>19 176 446</b>                   | <b>2 563 317</b>  | <b>1 137 115</b>     |
| <b>Dłużne papiery wartościowe</b>   | <b>22 876 878</b> | <b>19 176 446</b>                   | <b>2 563 317</b>  | <b>1 137 115</b>     |
| - Banki centralne   | 2 563 317         | -                                   | 2 563 317   | -                    |
| - Sektor instytucji rządowych i samorządowych   | 18 635 000        | 18 598 368                          | -   | 36 632               |
| - Instytucje kredytowe  | 394 126           | -                                   | -   | 394 126              |
| - Inne instytucje finansowe   | 754 196           | 578 078                             | -   | 176 118              |
| - Przedsiębiorstwa niefinansowe   | 530 239           | -                                   | -   | 530 239              |
| <b>Aktywa finansowe, razem</b>  | <b>30 655 569</b> | <b>22 079 196</b>                   | <b>3 701 242</b>  | <b>4 875 131</b>     |

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2019 roku

(w tys. zł)

| 31.03.2018   | 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>900 830</b>    | -                                   | <b>900 830</b>  | -                    |
| <b>Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu:</b>                | <b>987 162</b>    | -                                   | <b>987 162</b>  | -                    |
| - instrumenty odsetkowe  | 713 735           | -                                   | 713 735   | -                    |
| - instrumenty walutowe   | 208 871           | -                                   | 208 871   | -                    |
| - instrumenty na ryzyko rynkowe  | 64 556            | -                                   | 64 556  | -                    |
| <b>Pochodne instrumenty zabezpieczające:</b>                                 | <b>(86 332)</b>   | -                                   | <b>(86 332)</b>   | -                    |
| - instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej      | (14 217)          | -                                   | (14 217)  | -                    |
| - instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych | (72 115)          | -                                   | (72 115)  | -                    |
| <b>Zobowiązania finansowe razem</b>  | <b>900 830</b>    | -                                   | <b>900 830</b>  | -                    |
| <b>POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ OGÓŁEM</b>                          |                   |                                     |   |                      |
| <b>AKTYWA FINANSOWE</b>  | <b>30 655 569</b> | <b>22 079 196</b>                   | <b>3 701 242</b>  | <b>4 875 131</b>     |
| <b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>  | <b>900 830</b>    | -                                   | <b>900 830</b>  | -                    |

| Aktywa finansowe wycenione do wartości godziwej na poziomie 3 - zmiana stanu w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2018 roku                    | Dłużne papiery przeznaczone do obrotu | Dłużne papiery wartościowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy | Kapitałowe papiery wartościowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy | Dłużne papiery wartościowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody | Papiery kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody |
|---|---------------------------------------|--|--|--|--|
| <b>Bilans otwarcia</b>  | <b>288 676</b>                        | -  | -  | <b>1 214 940</b>   | <b>86 639</b>  |
| Przeniesienie między kategoriami aktywów w związku z wdrożeniem MSSF 9 na dzień 01.01.2018 r.   | -                                     | 46 538   | 40 101   | -  | (86 639)   |
| <b>Skorygowany bilans otwarcia</b>  | <b>288 676</b>                        | <b>46 538</b>  | <b>40 101</b>  | <b>1 214 940</b>   | -  |
| <b>Łączne zyski lub straty za okres</b>   | <b>1 522</b>                          | <b>1 341</b>   | <b>8</b>   | <b>6 336</b>   | -  |
| Ujęte w rachunku zysków i strat:  | 1 522                                 | 1 341  | 8  | -  | -  |
| - Wynik na działalności handlowej   | 1 522                                 | (602)  | 8  | -  | -  |
| - Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy | -                                     | 1 943  | -  | -  | -  |
| Ujęte w pozostałych całkowitych dochodach:  | -                                     | -  | -  | 6 336  | -  |
| - Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody  | -                                     | -  | -  | 6 336  | -  |
| Nabywanie   | 206 169                               | -  | -  | 42 024   | -  |
| Wykupy  | (26 401)                              | -  | -  | (5 572)  | -  |
| Sprzedaje   | (732 159)                             | -  | (122)  | (172 851)  | -  |
| Emisje  | 523 243                               | -  | -  | 52 238   | -  |
| <b>Bilans zamknięcia</b>  | <b>261 050</b>                        | <b>47 879</b>  | <b>39 987</b>  | <b>1 137 115</b>   | -  |

W I kwartale 2018 roku nie odnotowano przeniesień instrumentów finansowych pomiędzy poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej.

**Poziom 1**

Na dzień 31 marca 2019 roku na poziomie 1 hierarchii wartości Grupa wykazała wartość godziwą obligacji rządowych przeznaczonych do obrotu w kwocie 3 208 915 tys. zł (patrz Nota 16) oraz wartość godziwą obligacji rządowych i bonów skarbowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody w kwocie 22 224 489 tys. zł (patrz Nota 18) (31 grudnia 2018 r. odpowiednio: 748 294 tys. zł i 21 251 235 tys. zł; 31 marca 2018 r. odpowiednio: 2 900 638 tys. zł i 18 598 368 tys. zł). Poziom 1 obejmuje wartość godziwą obligacji korporacyjnych w kwocie 1 219 154 tys. zł (31 grudnia 2018 r. – 1 230 590 tys. zł; 31 marca 2018 r.: 578 078 tys. zł).

Ponadto na dzień 31 marca 2019 roku poziom 1 obejmuje wartość akcji imiennych uprzywilejowanych Giełdy Papierów Wartościowych w kwocie 819 tys. zł (31 grudnia 2018 r.: 770 tys. zł; 31 marca 2018 r.: 867 tys. zł).

Dodatkowo na dzień 31 marca 2018 roku poziom 1 obejmuje wartość akcji spółek giełdowych w kwocie 1 245 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 537 743 tys. zł (31 grudnia 2018 r.: 589 901 tys. zł; 31 marca 2018 r.: 2 563 317 tys. zł), których wycena oparta jest na modelu NPV (dyskontowania przyszłych przepływów finansowych), który zasilany jest krzywymi stóp procentowych wyznaczonymi w drodze transformacji kwotowań pochodzących bezpośrednio z aktywnych i płynnych rynków finansowych.

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

Na dzień 31 marca 2019 roku, 31 grudnia 2018 roku i 31 marca 2018 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 banki i przedsiębiorstwa w kwocie 1 564 479 tys. zł (31 grudnia 2018 r.: 1 595 063 tys. zł; 31 marca 2018 r.: 1 409 412 tys. zł).

Poziom 3 obejmuje również wartość godziwą obligacji emitowanych przez jednostki budżetu terenowego w kwocie 36 915 tys. zł (31 grudnia 2018 r. – 36 388 tys. zł; 31 marca 2018 r.: 36 632 tys. zł).

Powyższe instrumenty dłużne zostały zaklasyfikowane do poziomu 3, ponieważ do ich wyceny, oprócz parametrów będącymi transformacjami kwotowań pochodzących bezpośrednio z aktywnych i płynnych rynków finansowych (krzywe stóp procentowych), wykorzystuje się również tzw. spread kredytowy, który jest szacowany przez Bank przy użyciu wewnętrznego modelu ryzyka kredytowego i odzwierciedla ryzyko kredytowe emitenta papieru. Model ten wykorzystuje parametry ryzyka kredytowego (np. PD, LGD) oraz informacje pozyskane z rynku (w tym spready implikowane z transakcji). Parametry PD i LGD nie są obserwowane na aktywnych rynkach i w związku z tym zostały wyznaczone na podstawie analiz statystycznych.

Poziom 3 na dzień 31 marca 2019 roku obejmuje wartość kredytów i pożyczek udzielonych klientom w kwocie 2 560 184 tys. zł (31 grudnia 2018 r.: 2 748 321 tys. zł; 31 marca 2018 r.: 3 389 100 tys. zł.)

Wartość godziwą kredytów i pożyczek udzielonych klientom została wyliczona jako wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych (z uwzględnieniem efektu przedpłat) przy zastosowaniu bieżących stóp procentowych, uwzględniając wysokość spreadu kredytowego, kosztu płynności oraz kosztu kapitału. 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 poprzez zmapowanie systemu ratingowego Moody's z wewnętrznym systemem ratingowym Banku. W celu odzwierciedlenia faktu, że duża część ekspozycji Banku jest zabezpieczona, podczas gdy mediana kwotowań rynkowych jest skoncentrowana wokół emisji niezabezpieczonych, Bank dokonał korekty z tego tytułu.

Ponadto poziom 3 obejmuje wartość godziwą kapitałowych papierów wartościowych w kwocie 70 713 tys. zł (31 grudnia 2018 r.: 72 005 tys. zł; 31 marca 2018 r.: 39 987 tys. zł.). Kapitałowe papiery wartościowe wykazane w poziomie 3 wyceniane są metodą mnożników rynkowych. Wycena metodą mnożników rynkowych polega na określeniu wartości kapitałów własnych wycenianej spółki poprzez zastosowanie relacji wartości rynkowych kapitałów własnych lub wartości całości zaangażowanych kapitałów (wartości spółki) porównywalnych spółek do wybranych wielkości ekonomiczno-finansowych.

## Wybrane dane objaśniające

### 1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Prezentowany skrócony skonsolidowany raport za I kwartał 2019 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 29 marca 2018 roku 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 2018 r. poz. 757).

### 2. Jednolitość zasad rachunkowości i metod obliczeniowych stosowanych przy sporządzaniu raportu kwartalnego i ostatniego 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 za wyjątkiem zasad rachunkowości zastosowanych w związku z wdrożeniem MSSF 16 z dniem 1 stycznia 2019 roku, które zostały przedstawione w Nocie 2 w punkcie „Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów”.

### 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

■ Z dniem 1 stycznia 2019 roku Grupa wdrożyła Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 16: „Leasing”, którego wpływ na sprawozdanie z sytuacji finansowej Banku i Grupy na dzień 1 stycznia 2019 roku został zaprezentowany w Nocie 2 w punkcie „Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów”.

■ Wartość składki na Bankowy Fundusz Gwarancyjny w 2019 roku

Zgodnie z uchwałą Rady Bankowego Funduszy Gwarancyjnego z dnia 11 kwietnia 2019 roku w sprawie określenia wysokości składek na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków na 2019 rok, w bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa ujęła w rachunku zysków i strat składkę w wysokości 197 252 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

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

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

W I kwartale 2019 roku mBank Hipoteczny S.A. wyemitował listy zastawne w kwocie 100 000 tys. zł oraz obligacje długoterminowe kwocie 165 000 tys. zł. W tym samym czasie spółka dokonała wykupu obligacji długoterminowych w kwocie 80 000 tys. zł.

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

W dniu 28 marca 2019 roku XXXII Zwyczajne Walne Zgromadzenie mBanku S.A. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto za rok 2018. Uzyskany w 2018 roku zysk netto mBanku S.A. w kwocie 1 317 484 333,94 złotych został przeznaczony w kwocie 248 157 618,16 zł na pokrycie straty z lat ubiegłych. Pozostałą część zysku w kwocie 1 069 326 715,78 zł pozostawiono niepodzieloną.



**8. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu I kwartału 2019 roku, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym**

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

**9. Skutek zmian w strukturze jednostki w I kwartale 2019 roku, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności**

W dniu 8 marca 2019 roku spółka mLeasing nabyła 100% udziałów w LeaseLink Sp. z o.o. („LeaseLink”). LeaseLink to spółka działająca w obszarze fintech w sektorach leasingu przedmiotów niskocennych oraz e-commerce, specjalizująca się w usługach płatności leasingiem. Bank posiada pośrednio przez mLeasing 100% udziałów w spółce LeaseLink. Cena nabycia udziałów wyniosła 31 610 tys. zł.

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego rozliczenie księgowe połączenia nie zostało zakończone. Poniższe ujawnienie prezentuje przybliżone kwoty dotyczące pozycji, których rozliczenie nie jest zakończone. Grupa skoryguje retrospektywnie prowizoryczne kwoty ujęte na dzień przejęcia, aby odzwierciedlić informacje uzyskane o faktach i okolicznościach, które istniały na dzień przejęcia. Zgodnie z wymogami MSSF 3, maksymalny okres, w którym Grupa jest zobowiązana zakończyć rozliczenie połączenia, to rok od dnia połączenia.

W poniższej tabeli przedstawione zostały wstępne dane finansowe dotyczące aktywów i zobowiązań spółki LeaseLink na dzień nabycia udziałów przez mLeasing.

| Nazwa pozycji                         |               |
|---------------------------------------|---------------|
| Należności od banków                  | 1 355         |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom | 65 482        |
| Wartości niematerialne                | 2 590         |
| Rzeczowe aktywa trwałe                | 1 165         |
| Inne aktywa                           | 3 546         |
| <b>Aktywa razem</b>                   | <b>74 138</b> |
| Zobowiązania wobec banków             | 72 483        |
| <b>Zobowiązania razem</b>             | <b>72 483</b> |
| <b>Aktywa netto</b>                   | <b>1 655</b>  |

Na dzień nabycia 100% udziałów w LeaseLink Grupa rozpoznała wartość firmy w kwocie 29 955 tys. zł.

|                      |               |
|----------------------|---------------|
| Cena zakupu          | 31 610        |
| Nabyte aktywa netto  | 1 655         |
| <b>Wartość firmy</b> | <b>29 955</b> |

**10. Zmiany zobowiązań warunkowych**

W I kwartale 2019 roku nie miały miejsca zmiany zobowiązań pozabilansowych o charakterze kredytowym, tj. gwarancji, akredytyw oraz kwot niewykorzystanych kredytów, które nie wynikałyby z bieżącej działalności operacyjnej Grupy. Nie wystąpił też pojedynczy przypadek udzielenia gwarancji bądź innego zobowiązania warunkowego o znaczącej dla Grupy wartości.

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

W I kwartale 2019 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

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

W I kwartale 2019 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 12 niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

### **14. Rozwiązanie rezerw na koszty restrukturyzacji**

W I kwartale 2019 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

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

W I kwartale 2019 roku nie miały miejsca istotne transakcje nabycia bądź zbycia rzeczowych aktywów trwałych, poza transakcjami typowymi dla prowadzonej przez Grupę działalności leasingowej.

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

W I kwartale 2019 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w sposobie (metodach) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

### **19. Korekty błędów poprzednich okresów**

Korekty błędów poprzedniego okresu, dokonane w związku z wdrożeniem MSSF 9 oraz MSSF 15 począwszy od 1 stycznia 2018 roku, zostały opisane w Nocie 2 w punkcie „Dane porównawcze”. Korekty te nie miały wpływu na bilans otwarcia bieżącego okresu ani na bieżący okres sprawozdawczy.

### **20. Informacje o zmianach sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym)**

W I kwartale 2019 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

### **21. Niespłacenie lub naruszenie umowy pożyczki i niepodjęcie działań naprawczych**

W I kwartale 2019 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

### **22. 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 2019 rok.

### **23. Zarejestrowany kapitał akcyjny**

Łączna liczba akcji zwykłych na dzień 31 marca 2019 roku wyniosła 42 336 982 sztuki (31 grudnia 2018 r.: 42 336 982 sztuki; 31 marca 2018 r.: 42 312 122 sztuki) 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 I kwartał 2019 roku

(w tys. zł)

| ZAREJESTROWANY KAPITAŁ AKCYJNY (STRUKTURA) NA DZIEŃ 31 MARCA 2019 ROKU |                               |                                   |                   |  |                            |                 |
|--|-------------------------------|-----------------------------------|-------------------|--|----------------------------|-----------------|
| Rodzaj akcji   | Rodzaj uprzywilejowania akcji | Rodzaj ograniczenia praw do akcji | Liczba akcji      | Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej (w zł) | Sposób pokrycia kapitału   | Rok rejestracji |
| zwykłe na okaziciela*  | -                             | -                                 | 9 988 000         | 39 952 000   | w całości opłacone gotówką | 1986            |
| imienne zwykłe*  | -                             | -                                 | 12 000            | 48 000   | 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   | -                             | -                                 | 41 203            | 164 812  | w całości opłacone gotówką | 2016            |
| zwykłe na okaziciela   | -                             | -                                 | 31 995            | 127 980  | w całości opłacone gotówką | 2017            |
| zwykłe na okaziciela   | -                             | -                                 | 24 860            | 99 440   | w całości opłacone gotówką | 2018            |
| <b>Liczba akcji, razem</b>   |                               |                                   | <b>42 336 982</b> |  |                            |                 |
| <b>Zarejestrowany kapitał akcyjny, razem</b>                           |                               |                                   |                   | <b>169 347 928</b>                                   |                            |                 |
| <b>Wartość nominalna jednej akcji (w zł)</b>                           |                               | <b>4</b>                          |                   |  |                            |                 |

\* Stan akcji na dzień bilansowy

**24. Znaczące pakiety akcji**

Akcjonariuszem posiadającym powyżej 5% kapitału zakładowego i ogółu głosów na Walnym Zgromadzeniu jest Commerzbank AG, który na dzień 31 marca 2019 roku posiadał 69,33% kapitału zakładowego i głosów na walnym zgromadzeniu mBanku S.A.

W I kwartale 2019 roku nastąpiła zmiana w strukturze własności znaczących pakietów akcji Banku.

W dniu 4 lutego 2019 roku Bank otrzymał od Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny (OFE) zawiadomienie o zmniejszeniu udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu mBanku S.A. poniżej 5%. Do dnia 28 stycznia 2019 roku OFE był w posiadaniu 2 117 564 akcji mBanku S.A., co stanowiło 5,002% kapitału zakładowego mBanku S.A. i uprawniało do 2 117 564 głosów na walnym zgromadzeniu mBanku S.A. Od dnia 29 stycznia 2019 roku OFE jest w posiadaniu 2 101 872 akcji mBanku S.A., co stanowi 4,965% kapitału zakładowego mBanku S.A. i uprawnia do 2 101 872 głosów na walnym zgromadzeniu mBanku S.A.

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

|                           | Liczba akcji posiadanych na dzień przekazania raportu za 2018 r. | Liczba akcji nabytych od dnia przekazania raportu za 2018 r. do dnia przekazania raportu za I kwartał 2019 r. | Liczba akcji zbytych od dnia przekazania raportu za 2018 r. do dnia przekazania raportu za I kwartał 2019 r. | Liczba akcji posiadanych na dzień przekazania raportu za I kwartał 2019 r. |
|---------------------------|--|---|--|--|
| <b>Zarząd Banku</b>       |  |   |  |  |
| 1. Cezary Stypułkowski    | 19 384   | -   | -  | 19 384   |
| 2. Lidia Jabłonowska-Luba | -  | -   | -  | -  |
| 3. Frank Bock             | 223  | -   | -  | 223  |
| 4. Andreas Böger          | 180  | -   | -  | 180  |
| 5. Krzysztof Dąbrowski    | 1 630  | -   | -  | 1 630  |
| 6. Cezary Kocik           | -  | -   | -  | -  |
| 7. Adam Pers              | -  | -   | -  | -  |

Na dzień przekazania raportu za 2018 roku i na dzień przekazania raportu za I kwartał 2019 roku Członkowie Zarządu Banku nie posiadali i nie posiadają uprawnień do akcji Banku.

Na dzień przekazania raportu za 2018 rok i na dzień przekazania raportu za I kwartał 2019 roku Członek Rady Nadzorczej mBanku S.A., Pan Jörg Hessenmüller, posiadał 7 175 sztuk akcji Banku.

Pozostali Członkowie Rady Nadzorczej mBanku S.A. na dzień przekazania raportu za 2018 rok i na dzień przekazania raportu za I kwartał 2019 roku nie posiadali akcji Banku ani uprawnień do akcji Banku.

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

Na dzień 31 marca 2019 roku Bank nie prowadził postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących wierzytelności i zobowiązań emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta. Ponadto łączna wysokość roszczeń we wszystkich toczących się na dzień 31 marca 2019 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. Roszczenia klientów Interbrok

Od dnia 14 sierpnia 2008 roku do Banku zwróciło się 170 podmiotów, które były w przeszłości klientami spółki Interbrok Investment E. Dróżdź i Spółka Spółka jawna (dalej zwana Interbrok), i za pośrednictwem Sądu Rejonowego w Warszawie zaważwały Bank do próby ugodowej na łączną kwotę 386 086 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 Bankowi 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. W dniu 7 listopada 2017 roku Sąd Okręgowy w Warszawie oddalił powództwo w całości. Wyrok nie jest prawomocny. Powód wniósł apelację.

#### 2. 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 nienależyte 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 S.A. podtrzymując w zasadzie stanowisko Sądu Okręgowego wyrażone w zaskarżonym wyroku. Po otrzymaniu pisemnego uzasadnienia wyroku mBank S.A. złożył skargę kasacyjną. Skarga kasacyjna została wniesiona do Sądu Najwyższego przez mBank S.A. 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 S.A. W dniu 18 lutego 2015 roku Sąd Najwyższy przyjął do rozpoznania Skargę kasacyjną złożoną przez mBank S.A. W dniu 14 maja 2015 roku Sąd Najwyższy wydał wyrok, w którym uchylił wyrok Sądu Apelacyjnego w Łodzi i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania Sądowi Apelacyjnemu w Łodzi. Postanowieniem z dnia 24 września 2015 roku Sąd Apelacyjny w Łodzi dopuścił dowód z opinii biegłego w celu weryfikacji poprawności wykonywania przez mBank S.A. zmian oprocentowania kredytów hipotecznych objętych pozwem zbiorowym w okresie od 1 stycznia 2009 roku do 28 lutego 2010 roku.

mBank S.A. otrzymał opinię biegłego w kwietniu 2016 roku. Obydwie strony złożyły pisma procesowe, w których ustosunkowały się do wydanej opinii. Pismem z dnia 22 czerwca 2016 roku Sąd Apelacyjny w Łodzi zobowiązał biegłego do złożenia uzupełniającej opinii, dotyczącej uwag wniesionych przez strony. Opinia uzupełniająca została wydana we wrześniu 2016 roku. Biegły podtrzymał wszystkie argumenty i stanowisko prezentowane w pierwotnej opinii.

W dniu 24 lutego 2017 roku odbyła się rozprawa, na której Sąd dopuścił dowód z ustnej uzupełniającej opinii biegłego, a z uwagi na fakt, iż nie rozwiała ona wątpliwości Sądu, postanowieniem z dnia 6 kwietnia 2017 roku Sąd Apelacyjny dopuścił dowód z kolejnej pisemnej uzupełniającej opinii biegłego. Opinia uzupełniająca została sporządzona przez biegłego i przedstawiona stronom w celu zgłoszenia uwag. W dniu 29 września 2017 roku Bank złożył obszerne pismo z uwagami do opinii. W dniu 30 kwietnia 2018 roku odbyła się rozprawa, na której Sąd dopuścił dowód z kolejnej ustnej uzupełniającej opinii biegłego. Sąd wydał na rozprawie postanowienie, w którym zobowiązał mBank do złożenia zaświadczeń zawierających historię zmian oprocentowania do każdej umowy kredytowej objętej postępowaniem, w terminie do 15 czerwca 2018 roku. Sąd udzielił pełnomocnikowi Powoda terminu 21 dni na zebranie danych niezbędnych do uzupełnienia opinii przez biegłego. W czerwcu 2018 Bank złożył obszerne pismo procesowe, w którym między innymi domaga się zmiany biegłego. Bank czeka na wyznaczenie terminu rozprawy.

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

Dnia 4 kwietnia 2016 roku Miejski Rzecznik Konsumentów reprezentujący grupę 390 osób – klientów bankowości detalicznej, którzy zawarli umowy kredytów hipotecznych waloryzowane kursem CHF, złożył przeciwko mBankowi S.A. pozew zbiorowy w Sądzie Okręgowym w Łodzi. W kolejnych pismach procesowych powód rozszerzył listę osób, które przystąpiły do pozwu zbiorowego.

Pozew zawiera alternatywne roszczenia dotyczące orzeczenia częściowej nieważności umów kredytowych, tj. pod względem postanowień dotyczących waloryzacji, lub orzeczenia, że umowy te są nieważne w całości, lub orzeczenia, że postanowienia umowy dotyczące waloryzacji są nieważne ze względu na fakt, że dopuszczają waloryzację kredytu powyżej 20% i poniżej 20% według kursu CHF z tabeli kursów walut mBanku S.A. obowiązującej w dniu zawarcia każdej z tych umów kredytowych.

Postanowieniem z dnia 19 grudnia 2016 roku Sąd Okręgowy w Łodzi dopuścił sprawę do rozpoznania w postępowaniu grupowym. Na przedmiotowe postanowienie mBank S.A. złożył zażalenie, jednak Sąd Apelacyjny w Łodzi w dniu 15 marca 2017 roku zażalenie oddalił.

Postanowieniem z dnia 9 maja 2017 roku Sąd Okręgowy w Łodzi zarządził ogłoszenie o wszczęciu postępowaniu grupowego i wyznaczył termin 3 miesięcy od daty publikacji ogłoszenia na przystępowanie do grupy osób, których roszczenia mogą być objęte przedmiotowym powództwem. W wyznaczonym terminie do grupy przystąpiły 352 osoby. Postanowieniem z dnia 13 marca 2018 roku Sąd ustalił skład grupy na 1 731 osób. Przedmiotowe postanowienie zostało zaskarżone przez obie strony. Niezależnie od postępowania zażaleniowego Sąd wyznaczył termin posiedzenia na 5 października 2018 roku. W dniu 5 października 2018 roku po przeprowadzeniu rozprawy merytorycznej, wysłuchaniu stron i przedstawieniu głosów końcowych Sąd zamknął rozprawę. W dniu 19 października 2018 roku Sąd wydał wyrok, w którym oddalił wszystkie roszczenia Powoda. W ustnym uzasadnieniu Sąd podniósł, że Powód nie wykazał, że przysługuje mu interes prawny w wytaczaniu przedmiotowego powództwa a także odniósł się do kwestii ważności umów kredytowych waloryzowanych kursem CHF podkreślając, że zarówno same umowy, jak i klauzula waloryzacyjna są zgodne zarówno z obowiązującymi przepisami jak i z zasadami współżycia społecznego. W dniu 11 stycznia 2019 roku do Banku została doręczona apelacja Powoda, na którą Bank złożył odpowiedź.

#### 4. Pozew firmy LPP S.A.

W dniu 17 maja 2018 roku do mBanku S.A. wpłynął pozew firmy LPP S.A. z siedzibą w Gdańsku w sprawie roszczenia odszkodowawczego w kwocie 96 307 009,15 zł z tytułu opłaty interchange. Firma LPP S.A. wnosi o zasądzenie kwoty odszkodowania solidarnie od mBanku S.A. i od innego banku krajowego.

Powód zarzuca obydwu pozwany Bankom oraz innym bankom działającym w Polsce udział w bezprawnym porozumieniu naruszającym przepisy ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów oraz Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej, tj. w porozumieniu ograniczającym konkurencję na rynku usług acquiringowych związanych z regulowaniem zobowiązań klientów wobec Powoda z tytułu płatności za nabywane przez nich towary za pomocą kart płatniczych na terytorium Polski, poprzez:

- a. wspólne ustalenie wysokości stawki opłaty interchange pobieranej od transakcji dokonywanych kartami systemu VISA i/lub MasterCard i obciążanie ww. opłatami interchange Powoda,
- b. pobranie przez Pozwanych i inne banki działające w Polsce w porozumieniu z Pozwanymi od Powoda opłat interchange w wysokości ustalonej w ramach wyżej wymienionego bezprawnego porozumienia oraz wartości uiszczonych przez Powoda na rzecz Pozwanych i innych banków działających w porozumieniu z Pozwanymi opłat interchange w latach 2008 -2014,
- c. poniesienie przez Powoda szkody na skutek bezprawnego porozumienia Pozwanych i innych banków działających w Polsce co do wspólnego ustalania wysokości opłaty interchange i jej pobrania od Powoda, oraz
- d. świadomość Pozwanych co do charakteru prawnego i skutków ekonomicznych porozumienia dla Powoda (szkody Powoda - płacenia więcej, aniżeli płaciłby gdyby nie bezprawne porozumienie Pozwanych i innych banków działających w porozumieniu z Pozwanymi).

W dniu 16 sierpnia 2018 roku mBank S.A. złożył odpowiedź na pozew. W dniu 23 listopada 2018 roku odbyła się rozprawa. Sąd odroczył rozprawę, wezwał Powoda do uzupełnienia braków formalnych pisma procesowego (repliki na odpowiedź na pozew). Sąd uwzględnił wnioski Pozwanych o wezwanie szesnastu banków do udziału w sprawie oraz zarządził doręczenie bankom pism z wnioskiem o wezwanie.

#### **Informacje o przeprowadzonych kontrolach podatkowych**

W dniu 24 września 2018 roku mBank S.A. otrzymał wezwanie od Naczelnika Pierwszego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie do przedłożenia dokumentacji podatkowej dotyczącej transakcji zawieranych z podmiotami powiązаныmi, o której mowa w art. 9a ust. 1-3a ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych za rok 2016.

W dniu 24 września 2018 roku spółka mLeasing Sp. z o.o. otrzymała wezwanie od Naczelnika Pierwszego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie do przedłożenia dokumentacji podatkowej dotyczącej transakcji zawieranych z podmiotami powiązаныmi, o której mowa w art. 9a ust. 1-3a ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych za rok 2016.

W dniach od 11 czerwca 2018 roku do 5 września 2018 roku w spółce CSK Sp. z o.o., w 100% zależnej od BDH Development Sp. z o.o., została przeprowadzona kontrola podatkowa prowadzona przez pracowników Urzędu Skarbowego Łódź-Śródmieście w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2016. Kontrola podatkowa nie wykazała nieprawidłowości.

W dniach od 23 listopada 2017 roku do 3 kwietnia 2018 roku w mBanku S.A. trwała kontrola podatkowa prowadzona przez pracowników Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego w Warszawie w zakresie prawidłowości rozliczenia podatku od towarów i usług z tytułu importu usług za rok 2015. Kontrola nie wykazała 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.

#### **Kontrola Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego (UKNF)**

W okresie od października do grudnia 2018 roku pracownicy UKNF przeprowadzili w Banku kontrolę w celu sprawdzenia, czy działalność mBanku S.A. w zakresie wykonywania obowiązków depozytariusza jest zgodna z prawem oraz umową o wykonywaniu funkcji depozytariusza, a w szczególności z ustawą z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2018 r. poz. 1355, z późn. zm.).

## Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2019 roku

(w tys. zł)

Szczegółowe ustalenia kontroli zostały przedstawione w protokole przekazanym Bankowi w dniu 11 lutego 2019 roku. W dniu 25 lutego 2019 roku Bank przekazał UKNF zastrzeżenia do protokołu oraz dodatkowe wyjaśnienia w kwestiach podlegających kontroli.

W dniu 1 kwietnia 2019 roku Bank otrzymał odpowiedź UKNF na zastrzeżenia do protokołu kontroli oraz zalecenia UKNF w zakresie dostosowania działalności jako depozytariusz funduszy inwestycyjnych do przepisów prawa. Wszystkie zastrzeżenia Banku zostały odrzucone przez regulatora. Bank zamierza wypełnić zalecenia UKNF.

## 27. Zobowiązania pozabilansowe

Zobowiązania pozabilansowe na dzień 31 marca 2019 roku, 31 grudnia 2018 roku i 31 marca 2018 roku.

Dane skonsolidowane Grupy mBanku S.A.

|   | 31.03.2019         | 31.12.2018         | 31.03.2018         |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>1. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane:</b>                 | <b>41 569 845</b>  | <b>40 041 417</b>  | <b>38 479 606</b>  |
| <b>Zobowiązania udzielone</b>   | <b>37 513 324</b>  | <b>36 461 423</b>  | <b>34 039 223</b>  |
| - finansowe   | 28 403 122         | 27 882 914         | 26 324 420         |
| - gwarancje i inne produkty finansowe                                   | 8 951 504          | 8 541 433          | 7 547 011          |
| - pozostałe zobowiązania  | 158 698            | 37 076             | 167 792            |
| <b>Zobowiązania otrzymane</b>   | <b>4 056 521</b>   | <b>3 579 994</b>   | <b>4 440 383</b>   |
| - finansowe   | 663 627            | 381 660            | 466 712            |
| - gwarancyjne   | 3 392 894          | 3 198 334          | 3 973 671          |
| <b>2. Pochodne instrumenty finansowe (wartość nominalna kontraktów)</b> | <b>562 401 906</b> | <b>517 423 172</b> | <b>455 943 814</b> |
| Instrumenty pochodne na stopę procentową                                | 440 144 405        | 420 056 711        | 359 348 918        |
| Walutowe instrumenty pochodne   | 116 880 571        | 93 080 870         | 92 054 524         |
| Instrumenty pochodne na ryzyko rynkowe                                  | 5 376 930          | 4 285 591          | 4 540 372          |
| <b>Pozycje pozabilansowe razem</b>                                      | <b>603 971 751</b> | <b>557 464 589</b> | <b>494 423 420</b> |

Dane jednostkowe mBanku S.A.

|   | 31.03.2019         | 31.12.2018         | 31.03.2018         |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>1. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane:</b>                 | <b>48 090 422</b>  | <b>46 586 902</b>  | <b>44 921 382</b>  |
| <b>Zobowiązania udzielone</b>   | <b>44 034 437</b>  | <b>43 006 908</b>  | <b>40 480 999</b>  |
| - finansowe   | 27 744 445         | 27 256 725         | 24 986 923         |
| - gwarancje i inne produkty finansowe                                   | 16 131 294         | 15 713 107         | 15 326 284         |
| - pozostałe zobowiązania  | 158 698            | 37 076             | 167 792            |
| <b>Zobowiązania otrzymane</b>   | <b>4 055 985</b>   | <b>3 579 994</b>   | <b>4 440 383</b>   |
| - finansowe   | 663 091            | 381 660            | 466 712            |
| - gwarancyjne   | 3 392 894          | 3 198 334          | 3 973 671          |
| <b>2. Pochodne instrumenty finansowe (wartość nominalna kontraktów)</b> | <b>560 753 558</b> | <b>515 651 767</b> | <b>458 789 802</b> |
| Instrumenty pochodne na stopę procentową                                | 437 270 905        | 417 184 171        | 360 557 176        |
| Walutowe instrumenty pochodne   | 118 105 723        | 94 182 005         | 93 692 254         |
| Instrumenty pochodne na ryzyko rynkowe                                  | 5 376 930          | 4 285 591          | 4 540 372          |
| <b>Pozycje pozabilansowe razem</b>                                      | <b>608 843 980</b> | <b>562 238 669</b> | <b>503 711 184</b> |

## 28. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

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

Wartości transakcji, tj.: salda należności i zobowiązań oraz związane z nimi koszty i przychody według stanu na dzień 31 marca 2019 roku, 31 grudnia 2018 roku i 31 marca 2018 roku, przedstawia poniższe zestawienie.

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2019 roku

(w tys. zł)

| (w tys. zł)  | Spółki zależne i stowarzyszone mBanku |            |            | Commerzbank AG |            |            | Pozostałe spółki Grupy Commerzbank AG |            |            |
|--|---------------------------------------|------------|------------|----------------|------------|------------|---------------------------------------|------------|------------|
|  | 31.03.2019                            | 31.12.2018 | 31.03.2018 | 31.03.2019     | 31.12.2018 | 31.03.2018 | 31.03.2019                            | 31.12.2018 | 31.03.2018 |
| <b>Stan na koniec okresu</b>   |                                       |            |            |                |            |            |                                       |            |            |
| <b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>                                |                                       |            |            |                |            |            |                                       |            |            |
| Aktywa   | -                                     | -          | 23 025     | 2 269 829      | 555 810    | 1 245 371  | 10 347                                | 7 587      | 5 726      |
| Zobowiązania   | 21 131                                | 24 895     | 60 105     | 2 052 348      | 2 188 337  | 3 135 821  | 921 676                               | 968 311    | 1 097 563  |
| <b>Rachunek zysków i strat</b>   |                                       |            |            |                |            |            |                                       |            |            |
| Przychody z tytułu odsetek   | 4                                     | 12 147     | 238        | 23 469         | 100 581    | 25 364     | 161                                   | 535        | 121        |
| Koszty z tytułu odsetek  | (21)                                  | (817)      | (134)      | (12 302)       | (70 586)   | (18 957)   | (1 871)                               | (6 216)    | (1 557)    |
| Przychody z tytułu prowizji  | 25                                    | 968        | 72         | 965            | 3 771      | 273        | 13                                    | 84         | 8          |
| Koszty z tytułu prowizji   | -                                     | -          | -          | (657)          | (4 828)    | -          | -                                     | -          | -          |
| Pozostałe przychody operacyjne   | 35                                    | 9 231      | -          | 340            | 1 458      | 5          | -                                     | -          | -          |
| Ogólne koszty administracyjne, amortyzacja i pozostałe koszty operacyjne | -                                     | (98)       | -          | (2 675)        | (8 647)    | (2 751)    | -                                     | -          | -          |
| <b>Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane</b>                      |                                       |            |            |                |            |            |                                       |            |            |
| Zobowiązania udzielone   | 359 325                               | 352 182    | 342 148    | 1 898 494      | 1 842 625  | 1 339 906  | -                                     | -          | 7 121      |
| Zobowiązania otrzymane   | -                                     | -          | -          | 2 121 411      | 2 074 354  | 1 590 961  | -                                     | -          | 7 121      |

Łączny koszt wynagrodzeń Członków Rady Nadzorczej Banku, Członków Zarządu Banku oraz pozostałych członków kluczowego personelu kierowniczego Banku pełniących funkcje od 1 stycznia do 31 marca 2019 roku rozpoznany w rachunku zysków i strat Grupy w tym okresie wyniósł: 8 648 532 zł (w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2018 roku: 10 918 690 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.

## 29. Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki lub udzielone gwarancje o znaczącej wartości

Na dzień 31 marca 2019 roku istotne zaangażowanie Banku z tytułu udzielonych gwarancji 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 24 marca 2014 roku spółka mFF dokonała emisji 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 21 września 2016 roku Bank udzielił gwarancji na okres trwania Programu, tj. do dnia 26 września 2020 roku.

W dniu 14 marca 2017 roku spółka mFF dokonała emisji kolejnej transzy euroobligacji o wartości nominalnej 200 000 tys. CHF o terminie wykupu w dniu 28 marca 2023 roku. W związku z emisją, w dniu 14 marca 2017 roku Bank udzielił gwarancji na okres trwania Programu, tj. do dnia 28 marca 2023 roku.

## 30. 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 I kwartale 2019 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

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

Poza bieżącą działalnością operacyjną Banku i spółek Grupy, w II kwartale 2019 roku nie przewiduje się wystąpienia innych zdarzeń, które mogłyby istotnie wypłynąć na wynik tego okresu.

## 32. Pozostałe informacje

- Rekomendacja Komitetu Stabilności Finansowej (KSF) dotycząca restrukturyzacji portfela kredytów mieszkaniowych w walutach obcych

W dniu 13 stycznia 2017 roku KSF przyjął uchwałę w sprawie rekomendacji dotyczącej restrukturyzacji portfela kredytów mieszkaniowych w walutach obcych. Uchwała ta zawiera szereg rekomendacji, z których część została



wdrożona w 2017 roku, natomiast dwie, które mogą mieć istotny wpływ na Grupę, a które nie zostały dotychczas wdrożone, dotyczą:

- podniesienia przez Ministra Finansów w drodze dedykowanego rozporządzenia wartości parametru LGD dla ekspozycji zabezpieczonych hipotecznie na nieruchomości mieszkalnej, których zakup finansowany był kredytem w walucie obcej (narzędzie to miałyby dotyczyć banków stosujących do kalkulacji wymogów kapitałowych metodę ratingów wewnętrznych, w tym mBanku S.A.);
- wprowadzenie zmian w zasadach funkcjonowania Funduszu Wsparcia Kredytobiorców, które miałyby prowadzić do większego wykorzystania środków funduszu na wsparcie kredytobiorców w trudnej sytuacji finansowej. W październiku 2017 roku Sejm rozpoczął prace nad przedstawionym przez Prezydenta Rzeczypospolitej Polskiej projektem *ustawy o zmianie ustawy o wsparciu kredytobiorców znajdujących się w trudnej sytuacji finansowej, którzy zaciągnęli kredyt mieszkaniowy oraz ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych*, które adresują wspomnianą rekomendację.

W związku z tym, że nie zostały zakończone prace nad realizacją wskazanych wyżej rekomendacji, Bank nie jest w stanie na chwilę obecną wiarygodnie oszacować potencjalnego wpływu docelowych rozwiązań na współczynniki kapitałowe oraz sprawozdania finansowe Banku i Grupy mBanku.

#### ■ Wymagany poziom współczynników kapitałowych Grupy mBanku S.A. w 2019 roku

Z dniem 1 stycznia 2019 roku wartość obowiązującego banki w Polsce bufora zabezpieczającego na mocy przepisów Ustawy z dnia 5 sierpnia 2015 roku o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w systemie finansowym (Dz. U. 2015 poz. 1513) wzrosła z 1,875% do 2,50% łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko.

Biorąc pod uwagę powyższe, a także pozostałe komponenty, które składają się na wymagany poziom współczynników kapitałowych, na dzień 31 marca 2019 roku wymagany poziom współczynników kapitałowych wynosi:

- dla mBanku - łączny współczynnik kapitałowy – 18,01% oraz współczynnik kapitału Tier I – 14,97%
- dla Grupy mBanku - łączny współczynnik kapitałowy – 17,50% oraz współczynnik kapitału Tier I – 14,59%.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego mBank S.A. oraz Grupa mBanku S.A. spełniają wymogi KNF w zakresie wymaganych współczynników kapitałowych na 2019 rok, zarówno w ujęciu jednostkowym jak i skonsolidowanym.

#### ■ Propozycje dotyczące restrukturyzacji hipotecznych kredytów walutowych

W dniu 24 stycznia 2019 roku podczas posiedzenia podkomisji sejmowej ds. ustaw frankowych podjęto decyzję o wyborze, spośród czterech przedstawionych do tej pory propozycji legislacyjnych, oraz dalszym procedowaniu projektu ustawy o zmianie ustawy o wsparciu kredytobiorców znajdujących się w trudnej sytuacji finansowej, którzy zaciągnęli kredyt mieszkaniowy oraz ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. W dniu 21 lutego 2019 roku sejmowa komisja finansów przyjęła projekt ustawy. Wyżej wymieniony projekt został złożony w Sejmie przez Kancelarię Prezydenta Rzeczypospolitej Polskiej w sierpniu 2017 roku. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania ostateczny kształt przedstawionej propozycji legislacyjnej 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.

### **33. Zdarzenia po dniu bilansowym**

- W dniu 1 kwietnia 2019 roku spółka mFinance France dokonała wykupu euroobligacji o wartości nominalnej 500 000 tys. EUR, wyemitowanych w dniu 24 marca 2014 roku.
- W dniu 5 kwietnia 2019 roku mBank wyemitował w ramach Programu Emisji Euroobligacji (Program EMTN) obligacje niezabezpieczone o łącznej wartości nominalnej 125 000 tys. CHF (równowartość 477 775 tys. zł według średniego kursu NBP z dnia 5 kwietnia 2019 roku), z terminem zapadalności w dniu 4 października 2024 roku.

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2019 roku

(w tys. zł)

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

| <b>Data</b> | <b>Imię i nazwisko</b> | <b>Stanowisko</b>   | <b>Podpis</b> |
|-------------|------------------------|---|---------------|
| 29.04.2019  | Cezary Stypułkowski    | Prezes Zarządu  |               |
| 29.04.2019  | Lidia Jabłonowska-Luba | Wiceprezes Zarządu ds. Zarządzania Rysykiem                     |               |
| 29.04.2019  | Frank Bock             | Wiceprezes Zarządu ds. Rynków Finansowych                       |               |
| 29.04.2019  | Andreas Böger          | Wiceprezes Zarządu ds. Finansów                                 |               |
| 29.04.2019  | Krzysztof Dąbrowski    | Wiceprezes Zarządu ds. Operacji i Informatyki                   |               |
| 29.04.2019  | Cezary Kocik           | Wiceprezes Zarządu ds. Bankowości Detalicznej                   |               |
| 29.04.2019  | Adam Pers              | Wiceprezes Zarządu ds. Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej |               |