



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

**Spis treści**

|  |           |
|--|-----------|
| <b>1. Wybrane dane finansowe .....</b>   | <b>3</b>  |
| <b>2. Skrócone dane finansowe .....</b>  | <b>4</b>  |
| Skrócony rachunek zysków i strat .....   | 4         |
| Skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów .....   | 5         |
| Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej .....  | 6         |
| Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....  | 7         |
| Skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....   | 9         |
| <b>3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości .....</b>  | <b>10</b> |
| <b>4. Ważniejsze oszacowania i oceny dokonane w związku z zastosowaniem zasad rachunkowości .....</b>  | <b>19</b> |
| <b>5. Wybrane dane objaśniające .....</b>  | <b>21</b> |
| 5.1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej .....   | 21        |
| 5.2. Jednolitość zasad rachunkowości i metod obliczeniowych stosowanych przy sporządzaniu raportu półrocznego i ostatniego rocznego sprawozdania finansowego .....   | 21        |
| 5.3. Sezonowość lub cykliczność działalności .....   | 21        |
| 5.4. 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 .....   | 21        |
| 5.5. 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 .....  | 22        |
| 5.6. Emisje, wykup i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych .....   | 22        |
| 5.7. Wypłacone (lub zadeklarowane) dywidendy łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i pozostałe akcje .....  | 22        |
| 5.8. Wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności .....   | 22        |
| 5.9. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu I półrocza 2019 roku, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym .....  | 22        |
| 5.10. Skutek zmian w strukturze jednostki w I półroczu 2019 roku, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności .....  | 22        |
| 5.11. Zmiany zobowiązań warunkowych .....  | 22        |
| 5.12. Odpisanie wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie takich odpisów .....   | 23        |
| 5.13. Dokonywanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwracanie odpisów z tego tytułu .....  | 23        |
| 5.14. Dokonywanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych .....   | 23        |
| 5.15. Rozwiązanie rezerw na koszty restrukturyzacji .....  | 23        |
| 5.16. Nabycia i zbycia pozycji rzeczowych aktywów trwałych .....   | 23        |
| 5.17. Poczynione istotne zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych .....  | 23        |
| 5.18. Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych .....   | 23        |
| 5.19. Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów .....  | 23        |
| 5.20. Korekty błędów poprzednich okresów .....   | 23        |
| 5.21. 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) ..... | 24        |
| 5.22. Niespłacenienie lub naruszenie umowy pożyczki i niepodjęcie działań naprawczych .....  | 24        |
| 5.23. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników za dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do danych prognozowanych .....   | 24        |
| 5.24. Zarejestrowany kapitał akcyjny .....   | 24        |
| 5.25. Znaczące pakiety akcji .....   | 24        |
| 5.26. Zysk na akcję .....  | 25        |
| 5.27. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej .....  | 25        |
| 5.28. Zobowiązania pozabilansowe .....   | 29        |
| 5.29. Transakcje z podmiotami powiązаныmi .....  | 29        |
| 5.30. Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki lub udzielone gwarancje o znaczącej wartości .....  | 30        |
| 5.31. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań .....   | 30        |
| 5.32. 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 .....   | 35        |
| 5.33. Pozostałe informacje .....   | 35        |
| 5.34. Zdarzenia po dniu bilansowym .....   | 36        |

**1. Wybrane dane finansowe**

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

| WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE                                    | w tys. zł                               |   | w tys. EUR                              |   |
|---|---|---|---|---|
|   | Okres<br>od 01.01.2019<br>do 30.06.2019 | Okres<br>od 01.01.2018<br>do 30.06.2018<br>- przekształcone | Okres<br>od 01.01.2019<br>do 30.06.2019 | Okres<br>od 01.01.2018<br>do 30.06.2018<br>- przekształcone |
| I. Przychody z tytułu odsetek   | 2 165 384                               | 1 891 855   | 504 987                                 | 446 245   |
| II. Przychody z tytułu opłat i prowizji                               | 736 051                                 | 735 011   | 171 654                                 | 173 372   |
| III. Wynik na działalności handlowej                                  | 206 017                                 | 173 917   | 48 045                                  | 41 023  |
| IV. Wynik na działalności operacyjnej                                 | 1 138 946                               | 961 497   | 265 612                                 | 226 795   |
| V. Zysk brutto  | 665 281                                 | 883 053   | 155 149                                 | 208 292   |
| VI. Zysk netto  | 473 574                                 | 705 650   | 110 442                                 | 166 447   |
| VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej             | 1 373 111                               | 2 538 113   | 320 222                                 | 598 682   |
| VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej          | 146 668                                 | 37 740  | 34 204                                  | 8 902   |
| IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej               | (1 867 749)                             | (852 285)   | (435 576)                               | (201 034)   |
| X. Przepływy pieniężne netto, razem                                   | (347 970)                               | 1 723 568   | (81 150)                                | 406 550   |
| XI. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)                             | 11,19                                   | 16,68   | 2,61                                    | 3,93  |
| XII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)                | 11,18                                   | 16,67   | 2,61                                    | 3,93  |
| XIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR) | -                                       | 5,15  | -                                       | 1,21  |

| WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE              | w tys. zł     |             | w tys. EUR    |            |
|---|---------------|-------------|---------------|------------|
|   | Stan na dzień |             | Stan na dzień |            |
|   | 30.06.2019    | 31.12.2018  | 30.06.2019    | 31.12.2018 |
| I. Aktywa razem                                 | 143 942 202   | 137 649 170 | 33 852 823    | 32 011 435 |
| II. Zobowiązania wobec banków                   | 2 993 606     | 3 136 771   | 704 047       | 729 482    |
| III. Zobowiązania wobec klientów                | 115 638 641   | 109 873 386 | 27 196 294    | 25 551 950 |
| IV. Kapitał własny                              | 15 681 638    | 15 175 043  | 3 688 062     | 3 529 080  |
| V. Kapitał akcyjny                              | 169 348       | 169 348     | 39 828        | 39 383     |
| VI. Liczba akcji                                | 42 336 982    | 42 336 982  | 42 336 982    | 42 336 982 |
| VII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) | 370,40        | 358,43      | 87,11         | 83,36      |
| VIII. Łączny współczynnik kapitałowy            | 23,40         | 24,20       | 23,40         | 24,20      |

Do wyliczenia wybranych danych finansowych w EUR zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej – kurs NBP z 30 czerwca 2019 roku – 1 EUR = 4,2520 PLN oraz kurs z dnia 31 grudnia 2018 roku – 1 EUR = 4,3000 PLN
- dla pozycji rachunku zysków i strat - kurs wyliczony jako średnia kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca I półrocza 2019 i 2018 roku, odpowiednio: 1 EUR = 4,2880 PLN i 1 EUR = 4,2395 PLN.

**2. Skrócone dane finansowe****Skrócony rachunek zysków i strat**

|  | Nota        | Okres<br>od 01.04.2019<br>do 30.06.2019 | Okres<br>od 01.01.2019<br>do 30.06.2019 | Okres<br>od 01.04.2018<br>do 30.06.2018<br>- przekształcony | Okres<br>od 01.01.2018<br>do 30.06.2018<br>- przekształcony |
|--|-------------|---|---|---|---|
| Przychody z tytułu odsetek, w tym:   |             | 1 109 146                               | 2 165 384                               | 970 880   | 1 891 855   |
| <i>Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej</i>  |             | 973 150                                 | 1 887 660                               | 826 288   | 1 594 416   |
| <i>Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>   |             | 135 996                                 | 277 724                                 | 144 592   | 297 439   |
| Koszty odsetek   |             | (225 248)                               | (456 951)                               | (214 838)   | (415 900)   |
| <b>Wynik z tytułu odsetek</b>  |             | <b>883 898</b>                          | <b>1 708 433</b>                        | <b>756 042</b>  | <b>1 475 955</b>  |
| Przychody z tytułu opłat i prowizji  |             | 373 977                                 | 736 051                                 | 374 772   | 735 011   |
| Koszty z tytułu opłat i prowizji   |             | (165 570)                               | (312 344)                               | (140 003)   | (274 021)   |
| <b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>   |             | <b>208 407</b>                          | <b>423 707</b>                          | <b>234 769</b>  | <b>460 990</b>  |
| Przychody z tytułu dywidend  | 5.4         | 301 050                                 | 301 273                                 | 194 769   | 194 936   |
| Wynik na działalności handlowej, w tym:  |             | 104 607                                 | 206 017                                 | 88 188  | 173 917   |
| <i>Wynik z pozycji wymiany</i>   |             | 86 912                                  | 176 101                                 | 78 622  | 149 873   |
| <i>Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu</i>  |             | 15 058                                  | 28 405                                  | 12 134  | 27 439  |
| <i>Zyski lub straty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń</i>  |             | 2 637                                   | 1 511                                   | (2 568)   | (3 395)   |
| Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy                              |             | 1 101                                   | (12 182)                                | (15 105)  | (54 099)  |
| Wynik na aktywach oraz zobowiązaniach finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone, w tym: |             | (1 867)                                 | 2 100                                   | (299)   | 1 453   |
| <i>Wynik na dłużnych papierach wartościowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody</i>   |             | 694                                     | 18 559                                  | 1 842   | 6 031   |
| <i>Wynik na inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone</i>   |             | (344)                                   | (995)                                   | -   | (22)  |
| <i>Wynik z tytułu usunięcia z bilansu</i>  | 5.4         | (2 217)                                 | (15 464)                                | (2 141)   | (4 556)   |
| Pozostałe przychody operacyjne   |             | 12 465                                  | 25 980                                  | 13 992  | 24 100  |
| Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy                                     | 5.14        | (185 520)                               | (293 699)                               | (163 400)   | (237 358)   |
| Ogólne koszty administracyjne  | 5.4         | (400 500)                               | (966 464)                               | (400 172)   | (878 157)   |
| Amortyzacja  |             | (79 000)                                | (158 645)                               | (52 760)  | (112 364)   |
| Pozostałe koszty operacyjne  |             | (42 259)                                | (97 574)                                | (35 684)  | (87 876)  |
| <b>Wynik działalności operacyjnej</b>  |             | <b>802 382</b>                          | <b>1 138 946</b>                        | <b>620 340</b>  | <b>961 497</b>  |
| Podatki od pozycji bilansowych Banku   |             | (141 298)                               | (242 693)                               | (91 247)  | (183 175)   |
| Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności  | 5.4         | (257 746)                               | (230 972)                               | (147 822)   | 104 731   |
| <b>Zysk brutto</b>   |             | <b>403 338</b>                          | <b>665 281</b>                          | <b>381 271</b>  | <b>883 053</b>  |
| Podatek dochodowy  |             | (77 242)                                | (191 707)                               | (91 436)  | (177 403)   |
| <b>Zysk netto</b>  |             | <b>326 096</b>                          | <b>473 574</b>                          | <b>289 835</b>  | <b>705 650</b>  |
| <b>Zysk netto</b>  |             | <b>326 096</b>                          | <b>473 574</b>                          | <b>289 835</b>  | <b>705 650</b>  |
| <b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych</b>  | <b>5.26</b> | <b>42 336 982</b>                       | <b>42 336 982</b>                       | <b>42 312 122</b>   | <b>42 312 122</b>   |
| <b>Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>   | <b>5.26</b> | <b>7,70</b>                             | <b>11,19</b>                            | <b>6,85</b>   | <b>16,68</b>  |
| <b>Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych</b>  | <b>5.26</b> | <b>42 366 331</b>                       | <b>42 366 331</b>                       | <b>42 338 828</b>   | <b>42 338 828</b>   |
| <b>Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>   | <b>5.26</b> | <b>7,70</b>                             | <b>11,18</b>                            | <b>6,85</b>   | <b>16,67</b>  |

**Skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów**

|   | Okres<br>od 01.04.2019<br>do 30.06.2019 | Okres<br>od 01.01.2019<br>do 30.06.2019 | Okres<br>od 01.04.2018<br>do 30.06.2018<br>- przekształcone | Okres<br>od 01.01.2018<br>do 30.06.2018<br>- przekształcone |
|---|---|---|---|---|
| <b>Zysk netto</b>   | <b>326 096</b>                          | <b>473 574</b>                          | <b>289 835</b>  | <b>705 650</b>  |
| <b>Pozostałe dochody całkowite netto, w tym:</b>  | <b>18 981</b>                           | <b>28 116</b>                           | <b>(44 293)</b>   | <b>26 513</b>   |
| <b>Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat</b>   |   |   |   |   |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)  | 83                                      | 54                                      | 13  | 67  |
| Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (netto)   | 12 840                                  | 37 663                                  | (7 218)   | 20 236  |
| Udział w pozostałych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności                                    | (1 999)                                 | (4 043)                                 | (893)   | 181   |
| Zmiana wyceny dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto) | 8 057                                   | (5 558)                                 | (36 195)  | 6 029   |
| <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>345 077</b>                          | <b>501 690</b>                          | <b>245 542</b>  | <b>732 163</b>  |

**Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej**

| <b>AKTYWA</b>  | <b>30.06.2019</b>  | <b>31.12.2018</b>  |
|--|--------------------|--------------------|
| Kasa, operacje z bankiem centralnym  | 6 689 023          | 9 182 971          |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające                                  | 3 748 575          | 2 126 112          |
| Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym: | 2 282 229          | 2 567 330          |
| <i>Kapitałowe papiery wartościowe</i>  | 24 774             | 12 226             |
| <i>Dłużne papiery wartościowe</i>  | 75 920             | 58 130             |
| <i>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</i>   | 2 181 535          | 2 496 974          |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody                                   | 29 442 876         | 28 173 110         |
| Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:  | 96 997 524         | 91 111 844         |
| <i>Dłużne papiery wartościowe</i>  | 9 575 732          | 9 000 540          |
| <i>Należności od banków</i>  | 7 379 434          | 5 909 341          |
| <i>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</i>   | 80 042 358         | 76 201 963         |
| Zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanych w zabezpieczeniu portfela przed ryzykiem stopy procentowej        | 135                | -                  |
| Inwestycje w jednostki zależne   | 2 213 154          | 2 300 324          |
| Wartości niematerialne   | 700 594            | 693 210            |
| Rzeczowe aktywa trwałe   | 998 009            | 537 001            |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego  | 3 846              | 9 336              |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego  | 254 943            | 295 347            |
| Inne aktywa  | 611 294            | 652 585            |
| <b>A k t y w a r a z e m</b>   | <b>143 942 202</b> | <b>137 649 170</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                            | 1 127 851          | 1 016 214          |
| Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:  | 124 470 777        | 118 342 044        |
| <i>Zobowiązania wobec banków</i>   | 2 993 606          | 3 136 771          |
| <i>Zobowiązania wobec klientów</i>   | 115 638 641        | 109 873 386        |
| <i>Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</i>  | 3 360 866          | 2 857 724          |
| <i>Zobowiązania podporządkowane</i>  | 2 477 664          | 2 474 163          |
| Rezerwy  | 342 455            | 255 882            |
| Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego  | 14 267             | 244 389            |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego   | 82                 | 83                 |
| Inne zobowiązania  | 2 305 132          | 2 615 515          |
| <b>Z o b o w i ą z a n i a r a z e m</b>   | <b>128 260 564</b> | <b>122 474 127</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>   |
| Zarejestrowany kapitał akcyjny   | 169 348            | 169 348            |
| Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej  | 3 405 338          | 3 405 338          |
| <b>Zyski zatrzymane, w tym:</b>  | <b>11 902 054</b>  | <b>11 423 575</b>  |
| - Wynik finansowy z lat ubiegłych  | 11 428 480         | 10 106 090         |
| - Wynik roku bieżącego   | 473 574            | 1 317 485          |
| <b>Inne pozycje kapitału własnego</b>  | <b>204 898</b>     | <b>176 782</b>     |
| <b>K a p i t a ł y r a z e m</b>   | <b>15 681 638</b>  | <b>15 175 043</b>  |
| <b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM</b>   | <b>143 942 202</b> | <b>137 649 170</b> |
| <b>Łączny współczynnik kapitałowy</b>  | <b>23,40</b>       | <b>24,20</b>       |
| <b>Współczynnik kapitału podstawowego Tier I</b>   | <b>19,91</b>       | <b>20,46</b>       |
| <b>Wartość księgowa</b>  | <b>15 681 638</b>  | <b>15 175 043</b>  |
| <b>Liczba akcji</b>  | <b>42 336 982</b>  | <b>42 336 982</b>  |
| <b>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>  | <b>370,40</b>      | <b>358,43</b>      |

**mBank S.A.**Skrócone Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2019 roku

(w tys. zł)

**Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 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>                 | -                              | -   | -                          | -                            | -                       | -   | 473 574              | 54   | (5 558)  | 37 663                                | (4 043)  | -  | 501 690    |
| <b>Program opcji pracowniczych</b>             | -                              | -   | -                          | 4 905                        | -                       | -   | -                    | -  | -  | -                                     | -  | -  | 4 905      |
| - wartość usług świadczonych przez pracowników | -                              | -   | -                          | 4 905                        | -                       | -   | -                    | -  | -  | -                                     | -  | -  | 4 905      |
| <b>Stan na 30 czerwca 2019 r.</b>              | 169 348                        | 3 405 338   | 9 216 652                  | 27 357                       | 1 115 143               | 1 069 328                                     | 473 574              | (5 106)  | 98 734   | 121 306                               | (923)  | (9 113)  | 15 681 638 |

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     |
| - wartość usług świadczonych przez pracowników   | -                              | -   | -                          | 10 224                       | -                       | -   | -                    | -  | -  | -                                     | -  | -  | 10 224     |
| - rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych | -                              | 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 |

**mBank S.A.**Skrócone Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2019 roku

(w tys. zł)

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 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> |
| <b>Dochody całkowite razem</b>                   | -                              | -   | -                          | -                            | -                       | -   | <b>705 650</b>       | <b>67</b>  | <b>6 029</b>   | <b>20 236</b>                         | <b>181</b>   | -  | <b>732 163</b>    |
| Dywidendy wypłacone                              | -                              | -   | -                          | -                            | -                       | (217 907)                                     | -                    | -  | -  | -                                     | -  | -  | (217 907)         |
| Transfer na kapitał zapasowy                     | -                              | -   | 2 071 135                  | -                            | -                       | (2 071 135)                                   | -                    | -  | -  | -                                     | -  | -  | -                 |
| <b>Program opcji pracowniczych</b>               | -                              | -   | -                          | <b>7 362</b>                 | -                       | -   | -                    | -  | -  | -                                     | -  | -  | <b>7 362</b>      |
| - wartość usług świadczonych przez pracowników   | -                              | -   | -                          | 7 362                        | -                       | -   | -                    | -  | -  | -                                     | -  | -  | 7 362             |
| <b>Stan na 30 czerwca 2018 r.</b>                | <b>169 248</b>                 | <b>3 394 928</b>  | <b>9 216 652</b>           | <b>30 000</b>                | <b>1 115 143</b>        | <b>(248 157)</b>                              | <b>705 650</b>       | <b>(5 269)</b>   | <b>125 585</b>   | <b>15 038</b>                         | <b>3 951</b>   | <b>(6 605)</b>   | <b>14 516 164</b> |



**Skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

|   | Okres<br>od 01.01.2019<br>do 30.06.2019 | Okres<br>od 01.01.2018<br>do 30.06.2018<br>- przekształcone |
|---|---|---|
| <b>Zysk przed opodatkowaniem</b>  | <b>665 281</b>                          | <b>883 053</b>  |
| <b>Korekty:</b>   | <b>707 830</b>                          | <b>1 655 060</b>  |
| Zapłacony podatek dochodowy   | (373 992)                               | (279 407)   |
| Amortyzacja   | 158 645                                 | 112 364   |
| (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych z działalności finansowej  | (44 833)                                | 287 723   |
| (Zyski) straty z działalności inwestycyjnej   | 210 090                                 | (119 822)   |
| Dywidendy otrzymane   | (301 273)                               | (194 936)   |
| Przychody odsetkowe (rachunek zysków i strat)   | (2 165 384)                             | (1 891 855)   |
| Koszty odsetkowe (rachunek zysków i strat)  | 456 951                                 | 415 900   |
| Odsetki otrzymane   | 2 296 282                               | 1 788 565   |
| Odsetki zapłacone   | (466 824)                               | (437 039)   |
| Zmiana stanu należności od banków   | (681 776)                               | 107 439   |
| Zmiana stanu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu oraz pochodnych instrumentów zabezpieczających | (36 554)                                | (766 951)   |
| Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom   | (4 720 217)                             | (3 980 139)   |
| Zmiana stanu papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite                 | (263 386)                               | (207 096)   |
| Zmiana stanu papierów wartościowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie  | (556 633)                               | (892 857)   |
| Zmiana stanu papierów wartościowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo przez wynik finansowy         | (30 338)                                | (18 134)  |
| Zmiana stanu pozostałych aktywów  | 48 453                                  | (103 876)   |
| Zmiana stanu zobowiązań wobec banków  | 425 040                                 | 422 049   |
| Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów  | 6 459 163                               | 7 634 354   |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych   | 511 804                                 | 20 614  |
| Zmiana stanu rezerw   | 86 573                                  | 27 799  |
| Zmiana stanu innych zobowiązań  | (303 961)                               | (269 635)   |
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>  | <b>1 373 111</b>                        | <b>2 538 113</b>  |
| Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych, po odliczeniu zbytych środków pieniężnych                          | -                                       | 100   |
| Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych  | 4 799                                   | 187   |
| Dywidendy otrzymane   | 301 273                                 | 194 936   |
| Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych   | (159 404)                               | (157 483)   |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>  | <b>146 668</b>                          | <b>37 740</b>   |
| Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od banków   | -                                       | 187 200   |
| Emisja dłużnych papierów wartościowych  | -                                       | 658 630   |
| Spląty kredytów i pożyczek otrzymanych od banków  | (560 027)                               | (1 423 990)   |
| 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                                      | (2 856)   |
| Płatności zobowiązań z tytułu leasingu  | (54 031)                                | nd  |
| Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli   | -                                       | (217 907)   |
| Odsetki zapłacone od kredytów otrzymanych od banków i od pożyczek podporządkowanych                                   | (45 322)                                | (52 062)  |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>   | <b>(1 867 749)</b>                      | <b>(852 285)</b>  |
| <b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)</b>  | <b>(347 970)</b>                        | <b>1 723 568</b>  |
| Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych  | 17 760                                  | 67 809  |
| Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego   | 10 597 670                              | 9 750 574   |
| <b>Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego</b>  | <b>10 267 460</b>                       | <b>11 541 951</b>   |

### **3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości**

#### **Podstawa sporządzenia**

Skrócone sprawozdanie finansowe mBanku S.A. sporządzono za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku. Dane porównawcze obejmują okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku dla skróconego rachunku zysków i strat, skróconego sprawozdania z całkowitych dochodów, skróconego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz skróconego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, dodatkowo za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku dla skróconego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, a w przypadku skróconego sprawozdania z sytuacji finansowej dane na dzień 31 grudnia 2018 roku.

Sprawozdanie finansowe 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, innych aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu oraz aktywów i zobowiązań finansowych wyznaczonych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, jak również dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody oraz zobowiązań z tytułu rozliczanych w środkach pieniężnych płatności w formie akcji własnych, które są wyceniane w wartości godziwej. 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 sprawozdaniu finansowym 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 Bank 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 4.

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 Banku. 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 Bank prezentuje odrębnie. Pozycje odmienne pod względem rodzaju lub funkcji Bank prezentuje odrębnie, chyba że są one nieistotne.

Niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Bank 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 Bank.

Szczegółowe zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego skróconego sprawozdania finansowego zostały przedstawione w Nocie 2 Sprawozdania finansowego 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.

Dodatkowo od II kwartału 2019 roku w odniesieniu do sprawozdań śródrocznych Bank stosuje zasadę ujmowania obciążeń wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego na podstawie możliwie najlepszego szacunku średniej ważonej rocznej stawki podatku dochodowego, jakiej Bank oczekuje w pełnym roku obrotowym.

#### **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 i SKI 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**

Bank w I kwartale 2019 roku zakończył 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 Bank 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 Bank dokonał 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 Bank wdrożył odpowiednie zmiany w systemach informatycznych spółek z Grupy, tak aby były dostosowane do zbierania i przetwarzania odpowiednich danych.

W sprawozdaniu finansowym za 2018 rok wykazane zostały umowy leasingu, w których Bank występuje w roli leasingodawcy dla podmiotów trzecich. Dotychczasowe ujęcie księgowe przez leasingodawcę pozostało w znacznej mierze niezmienione przez MSSF 16. Oznacza to, że leasingodawca kontynuuje klasyfikację leasingów jako leasing operacyjny lub leasing finansowy oraz ich ujęcie księgowe jako dwa oddzielne typy leasingu. Niemniej jednak, od 2019 roku wymagane są dodatkowe ujawnienia.

Bank podjął 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 zostaną 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 Bank 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, prawa wieczystego użytkowania gruntów oraz leasingu samochodów. 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 bezpośrednio 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:

- ustalenie okresu obowiązywania umów (dla umów z nieokreślonym terminem lub z możliwością przedłużenia Bank przyjął zakładany z wystarczającą pewnością okres najmu, z uwagi na istotne czynniki ekonomiczne zniechęcające Bank do wypowiedzenia umowy),
- 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 zostaną jako leasing krótkoterminowy,
- dla umów z tytułu leasingu operacyjnego, w odniesieniu do których bazowy składnik aktywów ma niską wartość (poniżej 20 000 zł) Bank nie ujął 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 sprawozdanie z sytuacji finansowej**

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 na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16:

|  | 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 Banku pojawiła się od 2019 roku zmiana w klasyfikacji kosztów (czynsze związane z wynajmem zostaną 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 kapitał własny Banku na dzień 1 stycznia 2019 roku.

### Wpływ na współczynniki kapitałowe

Ze względu na ujęcie w bilansie Banku umów leasingu na dzień 1 stycznia 2019 roku zwiększeniu uległa łączna kwota ekspozycji na ryzyko, a tym samym 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, Bank nie skorzystał 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 („RMSR”) 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, wydzielania 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.

Bank 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.

Bank 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 roku 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 uznanym za przedsięwzięcie, nabyte czynności i aktywa muszą zawierać co najmniej wkład i proces stosowany do tych wkładów, które razem znaczą przyczyniając 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.

Bank uważa, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego 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.

Bank 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 Bank skorygował 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 półrocze 2018 roku zamieszczonych w niniejszym skróconym 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 452 155 tys. zł na dzień 30 czerwca 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”. Bank zdecydował 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 Bank nie dokonał korekty wartości tego portfela na dzień 30 czerwca 2018 roku.

W związku ze zmianą klasyfikacji tego portfela, przychody odsetkowe od tych kredytów za I półrocze 2018 roku w kwocie 18 524 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 4 830 tys. zł, ujęte w wyniku I półrocza 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

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 sprawozdaniu z sytuacji finansowej za I półrocze 2018 roku Bank klasyfikował takie portfele kredytów do:

- aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu – 2 420 720 tys. zł,
- aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy – 831 292 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 30 czerwca 2018 roku. Efekt przeszacowania został ujęty w pozostałych całkowitych dochodach w IV kwartale 2018 roku.

W związku ze zmianą klasyfikacji portfela kredytów, przychody odsetkowe od kredytów zaklasyfikowanych wcześniej do pozycji aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy za I półrocze 2018 roku w kwocie 6 161 tys. zł, zostały przeniesione z pozycji „Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy - Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu – Kredyty i pożyczki” do pozycji „Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej - Przychody odsetkowe od aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody – Kredyty i pożyczki”.

Wycena kredytów zaklasyfikowanych wcześniej do pozycji aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy za I półrocze 2018 roku w kwocie minus 1 045 tys. zł ujęta w pozycji Rachunku zysków i strat „Wynik na działalności handlowej – Zyski lub straty z tytułu aktywów oraz zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu – Kredyty i pożyczki” została przeniesiona do pozycji „Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy – Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody – Kredyty i pożyczki”.

c) reklasyfikacja akcji uprzywilejowanych VISA

Akcje uprzywilejowane VISA o wartości godziwej 58 119 tys. zł na dzień 30 czerwca 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 19 464 tys. zł na dzień 30 czerwca 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 obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy – Dłużne papiery wartościowe” w kwocie 9 178 tys. zł i pozycji „Podatek dochodowy” w kwocie minus 1 735 tys. zł.

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

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

Zgodnie z wymogami MSSF 15 Bank znetował przychody z tytułu opłat i prowizji od organizacji kartowych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 roku w kwocie 17 460 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.

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



**mBank S.A.**Skrócone Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2019 roku

(w tys. zł)

## Przekształcenia w rachunku zysków i strat mBanku S.A.

|  | Okres<br>od 01.01.2018<br>do 30.06.2018<br>przed<br>przekształceniem | Korekty      | Okres<br>od 01.01.2018<br>do 30.06.2018<br>po<br>przekształceniu |
|--|--|--------------|--|
| Przychody z tytułu odsetek, w tym:   | 1 891 855  | -            | 1 891 855  |
| <i>Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej</i>  | 1 606 779  | (12 363)     | 1 594 416  |
| <i>Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>   | 285 076  | 12 363       | 297 439  |
| Koszty odsetek   | (415 900)  | -            | (415 900)  |
| <b>Wynik z tytułu odsetek</b>  | <b>1 475 955</b>   | <b>-</b>     | <b>1 475 955</b>   |
| Przychody z tytułu opłat i prowizji  | 752 471  | (17 460)     | 735 011  |
| Koszty z tytułu opłat i prowizji   | (291 481)  | 17 460       | (274 021)  |
| <b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>   | <b>460 990</b>   | <b>-</b>     | <b>460 990</b>   |
| Przychody z tytułu dywidend  | 194 936  | -            | 194 936  |
| Wynik na działalności handlowej, w tym:  | 172 872  | 1 045        | 173 917  |
| <i>Wynik z pozycji wymiany</i>   | 149 873  | -            | 149 873  |
| <i>Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu</i>  | 26 394   | 1 045        | 27 439   |
| <i>Zyski lub straty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń</i>  | (3 395)  | -            | (3 395)  |
| <i>Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>                       | (58 447)   | 4 348        | (54 099)   |
| Wynik na aktywach oraz zobowiązaniach finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone, w tym: | 1 453  | -            | 1 453  |
| <i>Wynik na dłużnych papierach wartościowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody</i>   | 6 031  | -            | 6 031  |
| <i>Wynik na inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone</i>   | (22)   | -            | (22)   |
| <i>Wynik z tytułu usunięcia z bilansu</i>  | (4 556)  | -            | (4 556)  |
| Pozostałe przychody operacyjne   | 24 100   | -            | 24 100   |
| Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy                                     | (241 143)  | 3 785        | (237 358)  |
| Ogólne koszty administracyjne  | (878 157)  | -            | (878 157)  |
| Amortyzacja  | (112 364)  | -            | (112 364)  |
| Pozostałe koszty operacyjne  | (87 876)   | -            | (87 876)   |
| <b>Wynik działalności operacyjnej</b>  | <b>952 319</b>   | <b>9 178</b> | <b>961 497</b>   |
| Podatki od pozycji bilansowych Grupy   | (183 175)  | -            | (183 175)  |
| Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności  | 104 731  | -            | 104 731  |
| <b>Zysk brutto</b>   | <b>873 875</b>   | <b>9 178</b> | <b>883 053</b>   |
| Podatek dochodowy  | (175 668)  | (1 735)      | (177 403)  |
| <b>Zysk netto</b>  | <b>698 207</b>   | <b>7 443</b> | <b>705 650</b>   |
| <b>Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>   | <b>16,50</b>   | 0,18         | <b>16,68</b>   |
| <b>Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>   | <b>16,49</b>   | 0,18         | <b>16,67</b>   |

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

|  | Okres<br>od 01.01.2018<br>do 30.06.2018<br>przed<br>przekształceniem | Korekty        | Okres<br>od 01.01.2018<br>do 30.06.2018<br>po<br>przekształceniu |
|--|--|----------------|--|
| <b>Zysk netto</b>  | <b>698 207</b>   | <b>7 443</b>   | <b>705 650</b>   |
| <b>Pozostałe dochody całkowite netto, w tym:</b>   | <b>33 956</b>  | <b>(7 443)</b> | <b>26 513</b>  |
| <b>Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat</b>  |  |                |  |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)   | 67   | -              | 67   |
| Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (netto)  | 20 236   | -              | 20 236   |
| Udział w pozostałych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności                                       | 181  | -              | 181  |
| Dłużne instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto)                         | 4 294  | 1 735          | 6 029  |
| <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) | 9 178  | (9 178)        | -  |
| <b>Dochody całkowite netto, razem</b>  | <b>732 163</b>   | <b>-</b>       | <b>732 163</b>   |

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

| AKTYWA   | 30.06.2018<br>przed<br>przekształceniem | Korekty         | 30.06.2018<br>po<br>przekształceniu |
|--|---|-----------------|-------------------------------------|
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające                                  | 5 501 438                               | (831 292)       | 4 670 146                           |
| Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym: | 2 514 191                               | 510 274         | 3 024 465                           |
| <i>Dłużne papiery wartościowe</i>  | -                                       | 58 119          | 58 119                              |
| <i>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</i>   | 2 503 121                               | 452 155         | 2 955 276                           |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody                                   | 23 062 789                              | 3 193 893       | 26 256 682                          |
| Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:  | 91 352 494                              | (2 872 875)     | 88 479 619                          |
| <i>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</i>   | 74 697 141                              | (2 872 875)     | 71 824 266                          |
| Pozostałe pozycje aktywów  | 9 581 294                               | -               | 9 581 294                           |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>  | <b>132 012 206</b>                      | <b>-</b>        | <b>132 012 206</b>                  |
| <b>Kapitały</b>  |   |                 |                                     |
| <b>Kapitał podstawowy</b>  | <b>3 564 176</b>                        | <b>-</b>        | <b>3 564 176</b>                    |
| <b>Zyski zatrzymane</b>  | <b>10 799 824</b>                       | <b>19 464</b>   | <b>10 819 288</b>                   |
| - Wynik finansowy z lat ubiegłych  | 10 101 617                              | 12 021          | 10 113 638                          |
| - Wynik roku bieżącego   | 698 207                                 | 7 443           | 705 650                             |
| <b>Inne pozycje kapitału własnego</b>  | <b>152 164</b>                          | <b>(19 464)</b> | <b>132 700</b>                      |
| <b>Kapitały razem</b>  | <b>14 516 164</b>                       | <b>-</b>        | <b>14 516 164</b>                   |
| <b>ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>  | <b>117 496 042</b>                      | <b>-</b>        | <b>117 496 042</b>                  |
| <b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM</b>   | <b>132 012 206</b>                      | <b>-</b>        | <b>132 012 206</b>                  |

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

| za okres  | od 01.01.2018<br>do 30.06.2018<br>przed<br>przekształceniem | Korekty        | od 01.01.2018<br>do 30.06.2018<br>po<br>przekształceniu |
|---|---|----------------|---|
| <b>Zysk przed opodatkowaniem</b>  | <b>873 875</b>  | <b>9 178</b>   | <b>883 053</b>  |
| <b>Korekty:</b>   | <b>1 664 238</b>  | <b>(9 178)</b> | <b>1 655 060</b>  |
| Zapłacony podatek dochodowy   | (279 407)   | -              | (279 407)   |
| Amortyzacja   | 112 364   | -              | 112 364   |
| (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych z działalności finansowej  | 287 723   | -              | 287 723   |
| (Zyski) straty z działalności inwestycyjnej   | (110 644)   | (9 178)        | (119 822)   |
| Dywidendy otrzymane   | (194 936)   | -              | (194 936)   |
| Przychody odsetkowe (rachunek zysków i strat)   | (1 891 855)   | -              | (1 891 855)   |
| Koszty odsetkowe (rachunek zysków i strat)  | 415 900   | -              | 415 900   |
| Odsetki otrzymane   | 1 788 565   | -              | 1 788 565   |
| Odsetki zapłacone   | (437 039)   | -              | (437 039)   |
| Zmiana stanu należności od banków   | 107 439   | -              | 107 439   |
| Zmiana stanu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu oraz pochodnych instrumentów zabezpieczających | (766 951)   | -              | (766 951)   |
| Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom   | (3 980 139)   | -              | (3 980 139)   |
| Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite                    | (216 274)   | 9 178          | (207 096)   |
| Zmiana stanu papierów wartościowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie  | (892 857)   | -              | (892 857)   |
| Zmiana stanu papierów wartościowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo przez wynik finansowy         | (8 956)   | (9 178)        | (18 134)  |
| Zmiana stanu pozostałych aktywów  | (103 876)   | -              | (103 876)   |
| Zmiana stanu zobowiązań wobec banków  | 422 049   | -              | 422 049   |
| Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów  | 7 634 354   | -              | 7 634 354   |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych   | 20 614  | -              | 20 614  |
| Zmiana stanu rezerw   | 27 799  | -              | 27 799  |
| Zmiana stanu innych zobowiązań  | (269 635)   | -              | (269 635)   |
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>  | <b>2 538 113</b>  | <b>-</b>       | <b>2 538 113</b>  |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>  | <b>37 740</b>   | <b>-</b>       | <b>37 740</b>   |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>   | <b>(852 285)</b>  | <b>-</b>       | <b>(852 285)</b>  |
| <b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)</b>  | <b>1 723 568</b>  | <b>-</b>       | <b>1 723 568</b>  |
| Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych  | 67 809  | -              | 67 809  |
| Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego   | 9 750 574   | -              | 9 750 574   |
| <b>Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego</b>  | <b>11 541 951</b>   | <b>-</b>       | <b>11 541 951</b>                                       |

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

Dodatkowo od połowy 2019 roku Bank zmienił zasady prezentacji bilansowych danych porównawczych w śródrocznych sprawozdaniach finansowych, dostosowując ją do przeważającej praktyki rynkowej. Jako dane porównawcze pozycji bilansowych Bank prezentuje tylko dane na koniec poprzedniego roku obrotowego, natomiast nie prezentuje danych na koniec analogicznego okresu roku poprzedniego.

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

Bank 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

Bank 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, Bank ocenia czy

istnieją jakiegokolwiek dane wskazujące na możliwe do zmniejszenia 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 oraz zobowiązań pozabilansowych z rozpoznaną utratą wartości na dzień 30 czerwca 2019 roku uległa zmianie o +/- 10% to szacowana wielkość oczekiwanej straty kredytowej dla kredytów i pożyczek oraz zobowiązań pozabilansowych uległaby odpowiednio zmniejszeniu o 45,1 mln zł, lub zwiększeniu o 48,3 mln zł (na dzień 31 grudnia 2018 roku, odpowiednio: 33,7 mln zł i 42,7 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 Sprawozdania finansowego mBanku S.A. za 2018 rok, opublikowanego w dniu 27 lutego 2019 roku.

W I połowie 2019 roku Bank nie zaobserwował wpływu oczekiwanego wyroku TSUE (opisanego w Nocie 5.27 „Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej”) lub wyroków polskich sądów w sprawach dotyczących kredytów hipotecznych i mieszkaniowych w CHF na przepływy pieniężne z tego portfela. Bank nie był też w posiadaniu wiarygodnych informacji dotyczących przyszłych zdarzeń, które wskazywałyby na konieczność zmiany założeń do szacunków oczekiwanych strat kredytowych z tego tytułu w półrocznym sprawozdaniu finansowym. W związku z tym w I połowie 2019 roku Bank nie dokonał istotnych zmian w modelu oczekiwanych strat kredytowych dla portfela kredytów hipotecznych i mieszkaniowych w CHF, które wynikałyby z powyższych kwestii. Bank będzie monitorować te kwestie w kolejnych okresach i odpowiednio uwzględni ewentualny wpływ zmian w orzecznictwie sądowym w parametrach ryzyka dla portfela kredytów hipotecznych i mieszkaniowych w CHF.

#### Wartość godziwa instrumentów pochodnych i innych instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych nienotowanych 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 2.5 Sprawozdania finansowego 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.

#### Podatek dochodowy w śródrocznych sprawozdaniach finansowych

Podatek dochodowy w śródrocznych sprawozdaniach finansowych jest ustalany zgodnie z MSR 34. Obciążenie podatkowe w okresie śródrocznym jest naliczane przy użyciu stawki podatkowej, która miałaby zastosowanie do oczekiwanego zysku brutto za cały rok, tj. przy zastosowaniu szacunkowej średniej rocznej efektywnej stawki podatku dochodowego stosowanej do dochodu przed opodatkowaniem w okresie śródrocznym.

Obliczenie średniej rocznej efektywnej stawki podatku dochodowego wymaga użycia prognozy dochodu przed opodatkowaniem za cały rok obrotowy oraz różnic trwałych dotyczących wartości bilansowych i podatkowych aktywów i zobowiązań. Prognozowana roczna efektywna stopa podatkowa zastosowana do naliczenia obciążenia podatku dochodowego w I połowie 2019 roku wyniosła 28,8%.

Bank stosuje opisane wyżej podejście do ustalania podatku dochodowego w śródrocznych sprawozdaniach finansowych począwszy od sprawozdania za I połowę 2019 roku. Gdyby Bank zastosował to podejście od początku roku to podatek dochodowy za I kwartał 2019 roku byłby niższy a zysk netto za I kwartał 2019 roku byłby wyższy o 38 984 tys. zł, natomiast podatek dochodowy za II kwartał 2019 roku byłby wyższy, a zysk netto za II kwartał 2019 roku byłby niższy o tę samą kwotę.

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

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

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

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

### Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia

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

## **5. Wybrane dane objaśniające**

### **5.1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej**

Prezentowane skrócone sprawozdanie finansowe za I półrocze 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).

### **5.2. Jednolitość zasad rachunkowości i metod obliczeniowych stosowanych przy sporządzaniu raportu półrocznego i ostatniego rocznego sprawozdania finansowego**

Opis zasad rachunkowości przedstawiono w Nocie 3 i 4 niniejszego skróconego sprawozdania finansowego. Zasady rachunkowości przyjęte przez Bank 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 3 w punkcie „Dane porównawcze”.

### **5.3. Sezonowość lub cykliczność działalności**

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

### **5.4. 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 Bank wdrożył Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej – MSSF 16: „Leasing”, którego wpływ na sprawozdanie z sytuacji finansowej Banku na dzień 1 stycznia 2019 roku został zaprezentowany w Nocie 3 w punkcie „Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów”.
- 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 Bank ujął w rachunku zysków i strat składkę w wysokości 183 937 tys. zł.
- W I połowie 2019 roku Bank otrzymał dywidendę od spółki zależnej mFinanse S.A. w kwocie 295 110 tys. zł, którą wykazał w rachunku zysków i strat w pozycji „Przychody z dywidend”. Jednocześnie wypłata dywidendy wpłynęła na wycenę spółki metodą praw własności, która została

ujęta w pozycji „Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności”. Wpływ dywidendy na zysk netto Banku w I połowie 2019 roku był neutralny.

- W związku z ponowną analizą stosowanego w poprzednich latach podejścia do niektórych transakcji, Bank utworzył w II kwartale 2019 roku rezerwę w kwocie 41 612 tys. zł na potencjalną dodatkową płatność podatku od niektórych instytucji finansowych (podatek bankowy), wynikającą z rezultatów tej analizy. Koszt utworzenia rezerwy Bank ujął w rachunku zysków i strat w pozycji „Podatki od pozycji bilansowych Banku”.
- W I połowie 2019 roku Bank sprzedał mBankowi Hipotecznemu detaliczne kredyty hipoteczne, które będą stanowić zabezpieczenie listów zastawnych emitowanych przez mBank Hipoteczny. Kredyty te były w sprawozdaniu finansowym Banku wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. W związku z tą sprzedażą Bank zrealizował stratę w kwocie 15 878 tys. zł, która została wykazana w pozycji „Wynik z tytułu usunięcia z bilansu”.

#### **5.5. 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 Banku.

#### **5.6. Emisje, wykup i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych**

W dniu 5 kwietnia 2019 roku mBank wyemitował w ramach Nowego Programu 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.

#### **5.7. 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.

#### **5.8. Wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności**

Wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności Banku zostały przedstawione w Nocie 4 do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2019 roku.

#### **5.9. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu I półrocza 2019 roku, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym**

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Banku.

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

W I półroczu 2019 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Banku.

#### **5.11. Zmiany zobowiązań warunkowych**

W I półroczu 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 Banku. Nie wystąpił też pojedynczy przypadek udzielenia gwarancji bądź innego zobowiązania warunkowego o znaczącej dla Banku wartości.

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

W I półroczu 2019 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Banku.

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

W I półroczu 2019 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Banku.

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

| za okres  | od 01.01.2019<br>do 30.06.2019 | od 01.01.2018<br>do 30.06.2018 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:</b> |                                |                                |
| Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie   | (260 637)                      | (235 447)                      |
| - dłużne papiery wartościowe  | (16)                           | 6                              |
| - kredyty i pożyczki  | (260 621)                      | (235 453)                      |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody  | (3 631)                        | (1 272)                        |
| - dłużne papiery wartościowe  | (326)                          | (216)                          |
| - kredyty i pożyczki  | (3 305)                        | (1 056)                        |
| Udzielone zobowiązania warunkowe i gwarancje  | (29 431)                       | (639)                          |
| <b>Razem odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>                           | <b>(293 699)</b>               | <b>(237 358)</b>               |

**5.15. Rozwiązanie rezerw na koszty restrukturyzacji**

W I półroczu 2019 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Banku.

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

W I półroczu 2019 roku nie miały miejsca istotne transakcje nabycia bądź zbycia rzeczowych aktywów trwałych.

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

W I półroczu 2019 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Banku.

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

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

**5.19. 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.

**5.20. Korekty błędów poprzednich okresów**

Korekty błędów poprzedniego okresu, dokonane w związku z wdrożeniem MSSF 9 i MSSF 15 począwszy od 1 stycznia 2018 roku, zostały opisane w Nocie 3 w punkcie „Dane porównawcze”. Korekty te nie miały wpływu na bilans otwarcia bieżącego okresu ani na bieżący okres sprawozdawczy.

### 5.21. 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 półroczu 2019 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Banku.

### 5.22. Niespłacenie lub naruszenie umowy pożyczki i niepodjęcie działań naprawczych

W I półroczu 2019 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Banku.

### 5.23. 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.

### 5.24. Zarejestrowany kapitał akcyjny

Łączna liczba akcji zwykłych na dzień 30 czerwca 2019 roku wyniosła 42 336 982 sztuki (31 grudnia 2018 roku.: 42 336 982 sztuki) o wartości nominalnej 4 zł na akcję. Wszystkie wyemitowane akcje są w pełni opłacone.

| ZAREJESTROWANY KAPITAŁ AKCYJNY (STRUKTURA) NA DZIEŃ 30 CZERWCA 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

### 5.25. Znaczące pakiety akcji

Akcjonariuszem posiadającym powyżej 5% kapitału zakładowego i ogółu głosów na Walnym Zgromadzeniu jest Commerzbank AG, który na dzień 30 czerwca 2019 roku posiadał 69,33% kapitału zakładowego i głosów na walnym zgromadzeniu mBanku S.A.

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



**mBank S.A.**Skrócone Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2019 roku

(w tys. zł)

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.

**5.26. Zysk na akcję**

Zysk na jedną akcję za 6 miesięcy

|   | za okres | od 01.01.2019<br>do 30.06.2019 | od 01.01.2018<br>do 30.06.2018 |
|---|----------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Podstawowy:</b>  |          |                                |                                |
| Zysk netto  |          | 473 574                        | 705 650                        |
| 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>11,19</b>                   | <b>16,68</b>                   |
| <b>Rozwodniony:</b>   |          |                                |                                |
| Zysk netto zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję            |          | 473 574                        | 705 650                        |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych  |          | 42 336 982                     | 42 312 122                     |
| Korekty na:   |          |                                |                                |
| - opcje na akcje  |          | 29 349                         | 26 706                         |
| Ważona średnia liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję |          | 42 366 331                     | 42 338 828                     |
| <b>Rozwodniony zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)</b>    |          | <b>11,18</b>                   | <b>16,67</b>                   |

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

Na dzień 30 czerwca 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 30 czerwca 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, w tym stan orzecznictwa sądowego w sprawach dotyczących kredytów w walucie obcej pod kątem kształtowania się i ewentualnych zmian linii orzeczniczych, jak również poziom wymaganych rezerw na sprawy sporne.

Bank tworzy rezerwy na sprawy sporne prowadzone przeciwko Bankowi, które w wyniku przeprowadzonej oceny ryzyka wiążą się z prawdopodobnym wpływem środków z tytułu wypełnienia zobowiązania oraz gdy można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania. Wysokość rezerw ustala się biorąc pod uwagę m.in. kwoty wpływu środków, wyliczone na podstawie scenariuszy potencjalnych rozstrzygnięć spraw spornych, oraz ich prawdopodobieństwo oszacowane przez Bank na podstawie dotychczasowego orzecznictwa sądów w podobnych sprawach oraz doświadczeń Banku.

Wartość rezerw na sprawy sporne na dzień 30 czerwca 2019 roku wynosiła 124 715 tys. zł (106 233 tys. zł na dzień 31 grudnia 2018 roku). Ewentualny wpływ środków z tytułu wypełnienia zobowiązania następuje w momencie prawomocnego rozstrzygnięcia spraw przez sądy, co pozostaje poza kontrolą Banku.

**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. Dróždź 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 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.

## 3. 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 nienależyście 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 rozwiązała 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 historie 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.

Na dzień 30 czerwca 2019 roku wartość przedmiotu sporu w ramach tego pozwu zbiorowego wyniosła 5,2 mln zł.

#### 4. 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 zażaleniewego Sąd wyznaczył termin posiadzenia 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.

Na dzień 30 czerwca 2019 roku wartość przedmiotu sporu w ramach tego pozwu zbiorowego wyniosła 377 mln zł.

Poza pozwami zbiorowymi toczą się również indywidualne sprawy sądowe przeciwko Bankowi wytoczone przez klientów w związku z umowami kredytowymi w CHF.

Większość tych spraw dotyczy klauzul indeksacyjnych w umowach kredytów w CHF i zawiera w większości roszczenia o uznanie kredytu za złotowy, oprocentowany według stawki dla kredytu waloryzowanego CHF lub ustalenia nieważności umów kredytowych w części, tj. pod względem postanowień dotyczących waloryzacji, lub orzeczenia, że umowy te są nieważne w całości. Prawomocne orzeczenia wydane do dnia podpisania niniejszego sprawozdania finansowego w indywidualnych postępowaniach dotyczących klauzul indeksacyjnych są w zdecydowanej większości przypadków korzystne dla Banku. Jednak biorąc pod uwagę niektóre ostatnie orzeczenia polskich sądów w podobnych sprawach, a także potencjalny wpływ oczekiwanego wyroku Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej (TSUE) (sprawa opisana poniżej), istnieje ryzyko, że obserwowana linia orzeczeń w takich sprawach może się zmienić. W razie materializacji, takie ryzyko może mieć znaczący negatywny wpływ na mBank i inne banki posiadające portfele kredytów hipotecznych w walutach obcych. Ponieważ orzeczenie TSUE nie zostało jeszcze wydane, a jego faktyczny wpływ na decyzje polskich sądów pozostaje nieznany, na dzień podpisania niniejszego sprawozdania finansowego Bank nie jest w stanie wiarygodnie oszacować kwoty zobowiązania warunkowego wynikającego z orzeczenia TSUE.

Wykazana w sprawozdaniu finansowym mBanku S.A. na dzień 30 czerwca 2019 roku wartość bilansowa kredytów hipotecznych i mieszkaniowych udzielonych klientom indywidualnym w CHF wyniosła 13 837 254 tys. zł (tj. 3 610 786 tys. franków szwajcarskich).

### **Spodziewane orzeczenie TSUE**

W kwietniu 2018 roku Sąd Okręgowy w Warszawie zwrócił się do TSUE z wnioskiem o wydanie orzeczenia w trybie prejudycjalnym w sprawie kredytu we frankach szwajcarskich udzielonego przez jeden z krajowych banków. Celem pytań prejudycjalnych było ustalenie między innymi, czy można zastosować obowiązujący zwyczaj w sytuacji, gdy w prawie krajowym nie ma przepisu, który mógłby zastąpić klauzulę waloryzacyjną w umowie kredytowej uznanej za abuzywną lub nieważną.

W dniu 14 maja 2019 roku Rzecznik Generalny Europejskiego Trybunału Sprawiedliwości wydał opinię zawierającą propozycję odpowiedzi na te pytania. Zgodnie z opinią, w przypadku, gdy klauzula waloryzacyjna zostanie uznana za abuzywną, decyzja w sprawie możliwości dalszego wykonywania umowy kredytu w PLN oprocentowanego stawką LIBOR zgodnie z prawem krajowym lub jej unieważnienia leży w gestii sądu krajowego. Zastąpienie abuzywnej klauzuli waloryzacyjnej innym przepisem prawa jest dopuszczalne jedynie wówczas, gdy unieważnienie umowy byłoby niekorzystne dla klienta, a on sam zgadza się na takie zastąpienie. Rzecznik Generalny wyraził też swój pogląd w kwestii braku możliwości uzupełnienia umowy innym przepisem prawa według uznania sądu krajowego. Choć opinia Rzecznika Generalnego nie jest wiążąca dla TSUE, w przeszłości większość orzeczeń TSUE była zgodna z opiniami Rzecznika Generalnego. Orzeczenie TSUE jest spodziewane we wrześniu 2019 roku. Oczekuje się, że wpłynie ono na przyszłe decyzje polskich sądów w sprawach związanych z umowami kredytów w CHF uznanych przez te sądy za abuzywne.

### **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 powiązanymi, o której mowa w art. 9a ust. 1-3a ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych za rok 2016.

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.).

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

**mBank S.A.**Skrócone Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2019 roku

(w tys. zł)

prawa. Wszystkie zastrzeżenia Banku zostały odrzucone przez regulatora. Bank zamierza wypełnić zalecenia UKNF.

**5.28. Zobowiązania pozabilansowe**

|   | 30.06.2019         | 31.12.2018         |
|---|--------------------|--------------------|
| <b>1. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane:</b>                 | <b>46 545 200</b>  | <b>46 586 902</b>  |
| <b>Zobowiązania udzielone</b>   | <b>42 243 805</b>  | <b>43 006 908</b>  |
| - finansowe   | 27 732 450         | 27 256 725         |
| - gwarancje i inne produkty finansowe                                   | 13 881 809         | 15 713 107         |
| - pozostałe zobowiązania  | 629 546            | 37 076             |
| <b>Zobowiązania otrzymane</b>   | <b>4 301 395</b>   | <b>3 579 994</b>   |
| - finansowe   | 909 698            | 381 660            |
| - gwarancyjne   | 3 391 697          | 3 198 334          |
| <b>2. Pochodne instrumenty finansowe (wartość nominalna kontraktów)</b> | <b>584 791 038</b> | <b>515 651 767</b> |
| Instrumenty pochodne na stopę procentową                                | 474 256 116        | 417 184 171        |
| Walutowe instrumenty pochodne   | 102 171 575        | 94 182 005         |
| Instrumenty pochodne na ryzyko rynkowe                                  | 8 363 347          | 4 285 591          |
| <b>Pozycje pozabilansowe razem</b>                                      | <b>631 336 238</b> | <b>562 238 669</b> |

**5.29. 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 na dzień 30 czerwca 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku oraz związane z nimi koszty i przychody według stanu na dzień 30 czerwca 2019 roku i 30 czerwca 2018 roku przedstawia poniższe zestawienie.

| (w tys. zł)  | Spółki zależne i stowarzyszone mBanku |            |            | Commerzbank AG |            |            | Pozostałe spółki Grupy Commerzbank AG |            |            |
|--|---------------------------------------|------------|------------|----------------|------------|------------|---------------------------------------|------------|------------|
|  | 30.06.2019                            | 31.12.2018 | 30.06.2018 | 30.06.2019     | 31.12.2018 | 30.06.2018 | 30.06.2019                            | 31.12.2018 | 30.06.2018 |
| <b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>                                |                                       |            |            |                |            |            |                                       |            |            |
| Aktywa   | 18 129 292                            | 16 098 429 |            | 920 698        | 555 690    |            | 12 904                                | 7 587      |            |
| Zobowiązania   | 5 620 274                             | 8 179 812  |            | 1 846 076      | 1 918 804  |            | 52 946                                | 56 543     |            |
| <b>Rachunek zysków i strat</b>   |                                       |            |            |                |            |            |                                       |            |            |
| Przychody z tytułu odsetek   | 171 734                               |            | 154 506    | 35 745         |            | 53 823     | 324                                   |            | 277        |
| Koszty z tytułu odsetek  | (58 746)                              |            | (81 573)   | (17 614)       |            | (37 120)   | (222)                                 |            | (126)      |
| Przychody z tytułu prowizji  | 8 500                                 |            | 5 673      | 2 275          |            | 630        | 28                                    |            | 17         |
| Koszty z tytułu prowizji   | (122 810)                             |            | (88 927)   | (1 030)        |            | -          | -                                     |            | -          |
| Pozostałe przychody operacyjne   | 3 299                                 |            | 6 550      | 731            |            | 9          | -                                     |            | -          |
| Ogólne koszty administracyjne, amortyzacja i pozostałe koszty operacyjne | (2 443)                               |            | (1 106)    | (5 027)        |            | (5 234)    | -                                     |            | -          |
| <b>Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane</b>                      |                                       |            |            |                |            |            |                                       |            |            |
| Zobowiązania udzielone   | 7 708 579                             | 10 058 396 |            | 1 418 819      | 1 842 625  |            | -                                     | -          |            |
| Zobowiązania otrzymane   | -                                     | -          |            | 1 616 210      | 2 074 354  |            | -                                     | -          |            |

Łączny koszt wynagrodzeń Członków Rady Nadzorczej Banku, Członków Zarządu Banku oraz pozostałych członków kluczowego personelu kierowniczego Banku pełniących funkcje od 1 stycznia do 30 czerwca 2019

roku rozpoznany w rachunku zysków i strat Banku w tym okresie wyniósł: 17 288 629 zł (w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 roku: 22 898 764 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.

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

Na dzień 30 czerwca 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 20 listopada 2014 roku spółka mFF dokonała emisji 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.

### **5.31. 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 Bank 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. Sprawozdania finansowego mBanku S.A. za 2018 rok, opublikowanego w dniu 27 lutego 2019 roku.

Zgodnie z praktykami rynkowymi Bank wycenia instrumenty finansowe, w których utrzymuje otwarte pozycje, stosując ceny rynkowe (wycena do rynku) lub uznane w praktyce rynkowej modele wyceny (wycena z modelu) zasilane cenami lub parametrami rynkowymi, a w nielicznych przypadkach parametrami estymowanymi wewnątrznie przez Bank. 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 wewnątrznie.

Dla potrzeb ujawnień Bank przyjął 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.

### **Pozycje wyceniane księgowo 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 Banku w wartości godziwej.

|   | 30.06.2019         |                    | 31.12.2018         |                    |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|   | Wartość księgową   | Wartość godziwa    | Wartość księgową   | Wartość godziwa    |
| <b>Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie</b>          |                    |                    |                    |                    |
| <b>Dłużne papiery wartościowe</b>                                   | <b>9 575 732</b>   | <b>9 744 647</b>   | <b>9 000 540</b>   | <b>9 148 798</b>   |
| <b>Należności od banków</b>   | <b>7 379 434</b>   | <b>7 347 926</b>   | <b>5 909 341</b>   | <b>5 884 788</b>   |
| <b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom, w tym:</b>                | <b>80 042 358</b>  | <b>79 683 372</b>  | <b>76 201 963</b>  | <b>75 912 683</b>  |
| <b>Klienci indywidualni</b>   | <b>39 662 566</b>  | <b>40 477 822</b>  | <b>38 441 362</b>  | <b>38 895 475</b>  |
| Należności bieżące  | 6 389 951          | 6 572 908          | 5 809 898          | 5 972 041          |
| Kredyty terminowe   | 33 010 222         | 33 642 521         | 32 271 991         | 32 563 961         |
| Inne należności   | 262 393            | 262 393            | 359 473            | 359 473            |
| <b>Klienci korporacyjni</b>   | <b>39 940 060</b>  | <b>38 768 648</b>  | <b>37 235 689</b>  | <b>36 495 606</b>  |
| Należności bieżące  | 6 360 381          | 6 222 956          | 5 859 055          | 5 744 813          |
| Kredyty terminowe   | 32 731 100         | 31 697 113         | 30 103 484         | 29 477 643         |
| Transakcje reverse repo /buy-sell back                              | 647 155            | 647 155            | 1 146 263          | 1 146 263          |
| Pozostałe należności kredytowe                                      | 172 572            | 172 572            | 111 955            | 111 955            |
| Inne należności   | 28 852             | 28 852             | 14 932             | 14 932             |
| <b>Klienci budżetowi</b>  | <b>439 732</b>     | <b>436 902</b>     | <b>524 912</b>     | <b>521 602</b>     |
| <b>Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie</b>    |                    |                    |                    |                    |
| <b>Zobowiązania wobec banków</b>                                    | <b>2 993 606</b>   | <b>2 992 238</b>   | <b>3 136 771</b>   | <b>3 135 206</b>   |
| <b>Zobowiązania wobec klientów</b>                                  | <b>115 638 641</b> | <b>115 855 869</b> | <b>109 873 386</b> | <b>109 893 816</b> |
| <b>Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</b> | <b>3 360 866</b>   | <b>3 420 196</b>   | <b>2 857 724</b>   | <b>2 844 520</b>   |
| <b>Zobowiązania podporządkowane</b>                                 | <b>2 477 664</b>   | <b>2 496 800</b>   | <b>2 474 163</b>   | <b>2 492 101</b>   |

Poniżej zaprezentowane są główne założenia i metody wykorzystane przez Bank 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 Banku jest zabezpieczona, podczas gdy mediana kwotowań rynkowych jest skoncentrowana wokół emisji niezabezpieczonych, Bank dokonał 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 Bank zastosował krzywą zbudowaną w oparciu o kwotowania stóp rynku międzybankowego, a także kontraktów FRA i kontraktów IRS dla odpowiednich walut i terminów zapadalności. W przypadku wyceny zobowiązań podporządkowanych Bank zastosował 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.

Bank przyjął, że wartość godziwa dla powyższych instrumentów o wymagalności poniżej 1 roku jest równa ich wartości księgowej.

Na podstawie stosowanych przez Bank 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.

### **Pozycje wyceniane księgowo do wartości godziwej**

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

| 30.06.2019  | 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>3 748 575</b>  | <b>2 123 715</b>                    | <b>1 139 188</b>  | <b>485 672</b>       |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom   | 43 522            | -                                   | -   | 43 522               |
| Dłużne papiery wartościowe  | 2 565 865         | 2 123 715                           | -   | 442 150              |
| Pochodne instrumenty finansowe, w tym:  | 1 139 188         | -                                   | 1 139 188   | -                    |
| Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu   | 1 207 064         | -                                   | 1 207 064   | -                    |
| Pochodne instrumenty zabezpieczające  | 474 143           | -                                   | 474 143   | -                    |
| Efekt kompensowania   | (542 019)         | -                                   | (542 019)   | -                    |
| <b>Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy</b> | <b>2 282 229</b>  | <b>902</b>                          | <b>-</b>  | <b>2 281 327</b>     |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom   | 2 181 535         | -                                   | -   | 2 181 535            |
| Dłużne papiery wartościowe  | 75 920            | -                                   | -   | 75 920               |
| Papiery kapitałowe  | 24 774            | 902                                 | -   | 23 872               |
| <b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody</b>                           | <b>29 442 876</b> | <b>21 286 825</b>                   | <b>549 939</b>  | <b>7 606 112</b>     |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom   | 5 751 614         | -                                   | -   | 5 751 614            |
| Dłużne papiery wartościowe  | 23 691 262        | 21 286 825                          | 549 939   | 1 854 498            |
| <b>Aktywa finansowe, razem</b>  | <b>35 473 680</b> | <b>23 411 442</b>                   | <b>1 689 127</b>  | <b>10 373 111</b>    |
| <b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>   |                   |                                     |   |                      |
| Pochodne instrumenty finansowe, w tym:  | 1 127 851         | -                                   | 1 127 851   | -                    |
| Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu   | 1 253 419         | -                                   | 1 253 419   | -                    |
| Pochodne instrumenty zabezpieczające  | 537               | -                                   | 537   | -                    |
| Efekt kompensowania   | (126 105)         | -                                   | (126 105)   | -                    |
| <b>Zobowiązania finansowe razem</b>   | <b>1 127 851</b>  | <b>-</b>                            | <b>1 127 851</b>  | <b>-</b>             |



| Aktywa finansowe wycenione do wartości godziwej na poziomie 3 - zmiana stanu w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 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>328 102</b>                        | <b>58 130</b>  | <b>11 456</b>  | <b>1 742 614</b>   |
| <b>Łączne zyski lub straty za okres</b>   | <b>1 121</b>                          | <b>17 790</b>  | <b>12 416</b>  | <b>(8 270)</b>   |
| Ujęte w rachunku zysków i strat:  | 1 121                                 | 17 790   | 12 416   | -  |
| - Wynik na działalności handlowej   | 1 121                                 | (432)  | (12)   | -  |
| - Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy | -                                     | 18 222   | 12 428   | -  |
| Ujęte w pozostałych całkowitych dochodach:  | -                                     | -  | -  | (8 270)  |
| - Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody  | -                                     | -  | -  | (8 270)  |
| Nabycie   | 1 180 393                             | -  | -  | 636 783  |
| Wykupy  | (427 744)                             | -  | -  | (54 854)   |
| Sprzedaże   | (4 913 521)                           | -  | -  | (1 046 374)  |
| Emisje  | 4 273 799                             | -  | -  | 584 599  |
| <b>Bilans zamknięcia</b>  | <b>442 150</b>                        | <b>75 920</b>  | <b>23 872</b>  | <b>1 854 498</b>   |

W pierwszej połowie 2019 roku nie odnotowano przeniesień instrumentów finansowych pomiędzy poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej.

| 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>2 126 112</b>  | <b>748 294</b>                      | <b>1 006 550</b>  | <b>371 268</b>       |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom   | 43 166            | -                                   | -   | 43 166               |
| Dłużne papiery wartościowe  | 1 076 396         | 748 294                             | -   | 328 102              |
| Pochodne instrumenty finansowe, w tym:  | 1 006 550         | -                                   | 1 006 550   | -                    |
| Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu   | 1 030 994         | -                                   | 1 030 994   | -                    |
| Pochodne instrumenty zabezpieczające  | 309 484           | -                                   | 309 484   | -                    |
| Efekt kompensowania   | (333 928)         | -                                   | (333 928)   | -                    |
| <b>Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy</b> | <b>2 567 330</b>  | <b>770</b>                          | <b>-</b>  | <b>2 566 560</b>     |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom   | 2 496 974         | -                                   | -   | 2 496 974            |
| Dłużne papiery wartościowe  | 58 130            | -                                   | -   | 58 130               |
| Papiery kapitałowe  | 12 226            | 770                                 | -   | 11 456               |
| <b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody</b>                           | <b>28 173 110</b> | <b>21 352 274</b>                   | <b>499 912</b>  | <b>6 320 924</b>     |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom   | 4 578 310         | -                                   | -   | 4 578 310            |
| Dłużne papiery wartościowe  | 23 594 800        | 21 352 274                          | 499 912   | 1 742 614            |
| <b>Aktywa finansowe, razem</b>  | <b>32 866 552</b> | <b>22 101 338</b>                   | <b>1 506 462</b>  | <b>9 258 752</b>     |
| <b>Zobowiązania finansowe</b>   |                   |                                     |   |                      |
| Pochodne instrumenty finansowe, w tym:  | 1 016 214         | -                                   | 1 016 214   | -                    |
| Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu   | 1 105 239         | -                                   | 1 105 239   | -                    |
| Pochodne instrumenty zabezpieczające  | 5 766             | -                                   | 5 766   | -                    |
| Efekt kompensowania   | (94 791)          | -                                   | (94 791)  | -                    |
| <b>Zobowiązania finansowe razem</b>   | <b>1 016 214</b>  | <b>-</b>                            | <b>1 016 214</b>  | <b>-</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>311 826</b>                        | -  | -  | <b>1 635 170</b>   | <b>55 486</b>  |
| Przeniesienie między kategoriami aktywów w związku z wdrożeniem MSSF 9 na dzień 01.01.2018 r.   | -                                     | 46 538   | 8 948  | -  | (55 486)   |
| <b>Skorygowany bilans otwarcia</b>  | <b>311 826</b>                        | <b>46 538</b>  | <b>8 948</b>   | <b>1 635 170</b>   | -  |
| <b>Łączne zyski lub straty za okres</b>   | <b>2 257</b>                          | <b>11 592</b>  | -  | <b>9 120</b>   | -  |
| Ujęte w rachunku zysków i strat:  | 2 257                                 | 11 592   | -  | -  | -  |
| - Wynik na działalności handlowej   | 2 257                                 | 4 564  | -  | -  | -  |
| - Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy | -                                     | 7 028  | -  | -  | -  |
| Ujęte w pozostałych całkowitych dochodach:  | -                                     | -  | -  | 9 120  | -  |
| - Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody  | -                                     | -  | -  | 9 120  | -  |
| Nabycie   | 1 350 961                             | -  | 2 546  | 2 189 754  | -  |
| Wykupy  | (442 675)                             | -  | -  | (316 279)  | -  |
| Sprzedaże   | (6 615 676)                           | -  | (38)   | (2 031 205)  | -  |
| Emisje  | 5 721 409                             | -  | -  | 256 054  | -  |
| <b>Bilans zamknięcia</b>  | <b>328 102</b>                        | <b>58 130</b>  | <b>11 456</b>  | <b>1 742 614</b>   | -  |

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

### Poziom 1

Na dzień 30 czerwca 2019 roku na poziomie 1 hierarchii wartości Bank wykazał wartość godziwą obligacji rządowych przeznaczonych do obrotu w kwocie 2 123 715 tys. zł oraz wartość godziwą obligacji rządowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody w kwocie 20 055 945 tys. zł (31 grudnia 2018 r. odpowiednio: 748 294 tys. zł i 20 121 684 tys. zł). Poziom 1 obejmuje wartość godziwą obligacji korporacyjnych w kwocie 1 230 880 tys. zł (31 grudnia 2018 r. – 1 230 590 tys. zł).

Ponadto na dzień 30 czerwca 2019 roku poziom 1 obejmuje wartość akcji imiennych uprzywilejowanych Giełdy Papierów Wartościowych w kwocie 902 tys. zł (31 grudnia 2018 r.: 770 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 549 939 tys. zł (31 grudnia 2018 r.: 499 912 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 Bank zalicza wycenę pochodnych instrumentów finansowych, do wyceny których stosowane są modele zgodne ze standardami i praktykami rynkowymi w tym zakresie, które są zasilane parametrami pochodzącymi bezpośrednio z rynków (np. kursami wymiany walut, zmiennościami implikowanymi opcji walutowych, wartościami indeksów i akcji giełdowych) lub parametrami będącymi transformacjami kwotowań pochodzących bezpośrednio z aktywnych i płynnych rynków finansowych (np. krzywe stóp procentowych).

Na dzień 30 czerwca 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku poziom 2 obejmuje również wartość opcji na indeks WIG-20. Do wyceny opcji giełdowych na indeks WIG20 stosowany jest model wewnętrzny Banku (bazujący na modelu zmienności implikowanej) zasilany parametrami rynkowymi.

### Poziom 3

Na poziomie 3 hierarchii wykazana jest wartość godziwa dłużnych komercyjnych papierów wartościowych emitowanych przez krajowe banki i przedsiębiorstwa (obligacje i certyfikaty depozytowe) w kwocie 2 335 276 tys. zł (31 grudnia 2018 r.: 2 092 458 tys. zł), obejmującej wartość godziwą instrumentu dłużnego wycenionego w wartości godziwej przez wynik finansowy, powstałego z przeklasyfikowania akcji uprzywilejowanych Visa Inc.

Poziom 3 obejmuje również wartość godziwą obligacji emitowanych przez jednostki budżetu terenowego w kwocie 37 292 tys. zł (31 grudnia 2018 r. – 36 388 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 30 czerwca 2019 r. obejmuje wartość kredytów i pożyczek udzielonych klientom w kwocie 7 976 671 tys. zł (31 grudnia 2018 r.: 7 118 450 tys. zł)

Wartość godziwa 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 23 872 tys. zł (31 grudnia 2018 r.: 11 456 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.

### **5.32. 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 półroczu 2019 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Banku.

### **5.33. Pozostałe informacje**

- Wymagany poziom współczynników kapitałowych Grupy mBanku S.A. według stanu na 30 czerwca 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 (Dz. U. 2015 poz. 1513) o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w systemie finansowym 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, wynikające między innymi z otrzymanych w 2018 roku decyzji administracyjnych KNF, wymagany poziom współczynników kapitałowych na koniec czerwca 2019 roku wyniósł:

- dla mBanku - łączny współczynnik kapitałowy - 18,02% oraz współczynnik kapitału Tier I - 14,98%
- dla Grupy mBanku - łączny współczynnik kapitałowy - 17,51% oraz współczynnik kapitału Tier I - 14,60%.

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

- Propozycje dotyczące restrukturyzacji hipotecznych kredytów walutowych

W ostatnich latach prowadzone są dyskusje dotyczące propozycji restrukturyzacji kredytów hipotecznych udzielonych w walutach obcych klientom indywidualnym. Na posiedzeniu rozpoczynającym się w dniu 19 października 2016 roku Sejm Rzeczypospolitej Polskiej rozpoczął prace nad trzema projektami ustaw regulujących w różny sposób powyższą kwestię: przedstawionym przez Prezydenta Rzeczypospolitej Polskiej projektem ustawy o zasadach zwrotu niektórych należności wynikających z umów kredytu i pożyczki oraz poselskimi projektami ustawy o restrukturyzacji kredytów denominowanych lub indeksowanych do waluty innej niż waluta polska oraz o wprowadzeniu zakazu udzielania takich kredytów i ustawy o szczególnych zasadach restrukturyzacji walutowych kredytów mieszkaniowych w związku ze zmianą kursu walut obcych do waluty polskiej.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania zamierzenia dotyczące dalszych prac nad powyższymi propozycjami nie są znane. 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.

W dniu 4 lipca 2019 roku Sejm przyjął Ustawę o zmianie ustawy o wsparciu kredytobiorców znajdujących się w trudnej sytuacji finansowej, którzy zaciągnęli kredyt mieszkaniowy oraz niektórych innych ustaw. Pierwotny projekt ustawy przewidywał powstanie tzw. Funduszu Konwersji, z którego finansowano by przewalutowanie kredytów w walutach obcych. W toku prac legislacyjnych zrezygnowano z wprowadzenia tego rozwiązania (postanowienia dotyczące Funduszu Konwersji zostały usunięte z projektu).

#### **5.34. Zdarzenia po dniu bilansowym**

Od dnia 30 czerwca 2019 roku do dnia publikacji niniejszego skróconego sprawozdania finansowego nie wystąpiły zdarzenia, które wymagałyby dodatkowego ujawnienia w niniejszym skróconym sprawozdaniu finansowym.

**mBank S.A.**Skrócone Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 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>                     |
|-------------|------------------------|---|-----------------------------------|
| 31.07.2019  | Cezary Stypułkowski    | Prezes Zarządu  | <i>(podpisano elektronicznie)</i> |
| 31.07.2019  | Lidia Jabłonowska-Luba | Wiceprezes Zarządu ds. Zarządzania Ryzykiem                     | <i>(podpisano elektronicznie)</i> |
| 31.07.2019  | Frank Bock             | Wiceprezes Zarządu ds. Rynków Finansowych                       | <i>(podpisano elektronicznie)</i> |
| 31.07.2019  | Andreas Böger          | Wiceprezes Zarządu ds. Finansów                                 | <i>(podpisano elektronicznie)</i> |
| 31.07.2019  | Krzysztof Dąbrowski    | Wiceprezes Zarządu ds. Operacji i Informatyki                   | <i>(podpisano elektronicznie)</i> |
| 31.07.2019  | Cezary Kocik           | Wiceprezes Zarządu ds. Bankowości Detalicznej                   | <i>(podpisano elektronicznie)</i> |
| 31.07.2019  | Adam Pers              | Wiceprezes Zarządu ds. Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej | <i>(podpisano elektronicznie)</i> |