



**Skrócone Sprawozdanie Finansowe
mBanku S.A. według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej
za I półrocze 2020 roku**

Spis treści

1. Wybrane dane finansowe	3
2. Skrócone dane finansowe	4
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	8
3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości	9
4. Ważniejsze oszacowania i oceny dokonane w związku z zastosowaniem zasad rachunkowości	15
5. Wybrane dane objaśniające	23
5.1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej	23
5.2. Jednolitość zasad rachunkowości i metod obliczeniowych stosowanych przy sporządzaniu raportu półrocznego i ostatniego rocznego sprawozdania finansowego	23
5.3. Sezonowość lub cykliczność działalności	23
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	23
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	23
5.6. Emisje, wykup i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	23
5.7. Wypłacone (lub zadeklarowane) dywidendy łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i pozostałe akcje	24
5.8. Wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności	24
5.9. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu I półrocza 2020 roku, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym	24
5.10. Skutek zmian w strukturze jednostki w I półroczu 2020 roku, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności	24
5.11. Zmiany zobowiązań warunkowych	24
5.12. Odpisanie wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie takich odpisów	24
5.13. Dokonywanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwracanie odpisów z tego tytułu	24
5.14. Dokonywanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	25
5.15. Rozwiązanie rezerw na koszty restrukturyzacji	25
5.16. Nabycia i zbycia pozycji rzeczowych aktywów trwałych	25
5.17. Poczynione istotne zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	25
5.18. Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych	25
5.19. Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów	25
5.20. Korekty błędów poprzednich okresów	25
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)	25
5.22. Niespłatenie lub naruszenie umowy pożyczki i niepodjęcie działań naprawczych	26
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	26
5.24. Zarejestrowany kapitał akcyjny	26
5.25. Znaczące pakiety akcji	26
5.26. Zysk na akcję	27
5.27. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	27
5.28. Zobowiązania pozabilansowe	30
5.29. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	31
5.30. Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki lub udzielone gwarancje o znaczącej wartości	31
5.31. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań	32
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	37
5.33. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie kolejnego kwartału	37
5.34. Pozostałe informacje	38
5.35. Zdarzenia po dniu bilansowym	38

1. Wybrane dane finansowe

Poniższe wybrane dane finansowe stanowią informację uzupełniającą do skróconego sprawozdania finansowego mBanku S.A. za I półrocze 2020 roku.

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	Okres od 01.01.2020 do 30.06.2020	Okres od 01.01.2019 do 30.06.2019 - przekształcone	Okres od 01.01.2020 do 30.06.2020	Okres od 01.01.2019 do 30.06.2019 - przekształcone
I. Przychody z tytułu odsetek	2 252 110	2 165 384	507 084	504 987
II. Przychody z tytułu opłat i prowizji	1 001 940	876 030	225 596	204 298
III. Wynik na działalności handlowej	89 497	66 038	20 151	15 401
IV. Wynik na działalności operacyjnej	606 214	1 138 946	136 495	265 612
V. Zysk brutto	343 236	705 222	77 283	164 464
VI. Zysk netto	174 392	513 515	39 266	119 756
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 890 128	1 373 111	1 551 376	320 222
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(136 663)	146 668	(30 771)	34 204
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(720 680)	(1 867 749)	(162 268)	(435 576)
X. Przepływy pieniężne netto, razem	6 032 785	(347 970)	1 358 338	(81 150)
XI. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	4,12	12,13	0,93	2,83
XII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	4,11	12,12	0,93	2,83
XIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	Stan na dzień		Stan na dzień	
	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2019
I. Aktywa razem	174 380 077	149 228 273	39 046 144	35 042 450
II. Zobowiązania wobec banków	2 149 281	1 180 782	481 254	277 277
III. Zobowiązania wobec klientów	144 727 503	121 936 987	32 406 517	28 633 788
IV. Kapitał własny	16 725 212	16 115 007	3 745 009	3 784 198
V. Kapitał akcyjny	169 401	169 401	37 931	39 779
VI. Liczba akcji	42 350 367	42 350 367	42 350 367	42 350 367
VII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	394,92	380,52	88,43	89,36
VIII. Łączny współczynnik kapitałowy	22,34	22,84	22,34	22,84

Do wyliczenia wybranych danych finansowych w EUR zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej – kurs NBP z 30 czerwca 2020 roku – 1 EUR = 4,4660 PLN oraz kurs z dnia 31 grudnia 2019 roku – 1 EUR = 4,2585 PLN
- dla pozycji rachunku zysków i strat - kurs wyliczony jako średnia kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca I półrocza 2020 i 2019 roku, odpowiednio: 1 EUR = 4,4413 PLN i 1 EUR = 4,2880 PLN.

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

	Nota	Okres od 01.04.2020 do 30.06.2020	Okres od 01.01.2020 do 30.06.2020	Okres od 01.04.2019 do 30.06.2019 - przekształcony	Okres od 01.01.2019 do 30.06.2019 - przekształcony
Przychody z tytułu odsetek, w tym:		1 067 305	2 252 110	1 109 146	2 165 384
<i>Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej</i>		944 189	2 026 509	973 150	1 887 660
<i>Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>		123 116	225 601	135 996	277 724
Koszty odsetek		(172 421)	(400 070)	(225 248)	(456 951)
Wynik z tytułu odsetek		894 884	1 852 040	883 898	1 708 433
Przychody z tytułu opłat i prowizji		499 632	1 001 940	449 216	876 030
Koszty z tytułu opłat i prowizji		(147 688)	(302 909)	(165 570)	(312 344)
Wynik z tytułu opłat i prowizji		351 944	699 031	283 646	563 686
Przychody z tytułu dywidend		4 179	30 824	301 050	301 273
Wynik na działalności handlowej, w tym:		44 387	89 497	29 368	66 038
<i>Wynik z pozycji wymiany</i>		4 042	9 118	11 673	36 122
<i>Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu</i>		39 811	77 321	15 058	28 405
<i>Zyski lub straty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń</i>		534	3 058	2 637	1 511
Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		16 095	(42 859)	1 101	(12 182)
Wynik na aktywach oraz zobowiązaniach finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone, w tym:		8 040	5 336	(1 867)	2 100
<i>Wynik na dłużnych papierach wartościowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody</i>		1 250	2 314	694	18 559
<i>Wynik na inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone</i>		461	(390)	(344)	(995)
<i>Wynik z tytułu usunięcia z bilansu</i>		6 329	3 412	(2 217)	(15 464)
Pozostałe przychody operacyjne		16 942	23 044	11 183	23 430
Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	5.14	(292 532)	(622 416)	(185 520)	(293 699)
Wynik z tytułu rezerw na ryzyko prawne związane z kredytami walutowymi		(188 972)	(201 883)	(23 182)	(27 774)
Ogólne koszty administracyjne		(406 412)	(982 765)	(400 500)	(966 464)
Amortyzacja		(103 204)	(188 327)	(79 000)	(158 645)
Pozostałe koszty operacyjne		(20 049)	(55 308)	(17 795)	(67 250)
Wynik działalności operacyjnej		325 302	606 214	802 382	1 138 946
Podatki od pozycji bilansowych Banku		(130 599)	(254 714)	(100 529)	(202 752)
Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności		9 824	(8 264)	(257 746)	(230 972)
Zysk brutto		204 527	343 236	444 107	705 222
Podatek dochodowy		(121 719)	(168 844)	(77 242)	(191 707)
Zysk netto		82 808	174 392	366 865	513 515
Zysk netto		82 808	174 392	366 865	513 515
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	5.26	42 350 367	42 350 367	42 336 982	42 336 982
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	5.26	1,96	4,12	8,67	12,13
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	5.26	42 386 009	42 386 009	42 366 331	42 366 331
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	5.26	1,95	4,11	8,66	12,12

Skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Okres od 01.04.2020 do 30.06.2020	Okres od 01.01.2020 do 30.06.2020	Okres od 01.04.2019 do 30.06.2019 - przekształcone	Okres od 01.01.2019 do 30.06.2019 - przekształcone
Zysk netto	82 808	174 392	366 865	513 515
Pozostałe dochody całkowite netto, w tym:	121 537	431 567	18 981	28 116
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)	210	(378)	83	54
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (netto)	66 348	356 755	12 840	37 663
Udział w pozostałych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności	15 823	1 282	(1 999)	(4 043)
Zmiana wyceny dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto)	39 156	73 908	8 057	(5 558)
Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat				
Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych (netto)	-	-	-	-
Dochody całkowite netto, razem	204 345	605 959	385 846	541 631

Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30.06.2020	31.12.2019
Kasa, operacje z bankiem centralnym	11 123 126	7 861 776
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające	3 651 299	2 921 749
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	1 752 572	2 035 189
<i>Kapitałowe papiery wartościowe</i>	89 149	87 597
<i>Dłużne papiery wartościowe</i>	142 468	133 774
<i>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</i>	1 520 955	1 813 818
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	45 955 970	30 298 647
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:	107 107 552	101 310 293
<i>Dłużne papiery wartościowe</i>	12 551 206	11 234 873
<i>Należności od banków</i>	9 980 205	7 337 703
<i>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</i>	84 576 141	82 737 717
Zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanych w zabezpieczeniu portfela przed ryzykiem stopy procentowej	979	-
Inwestycje w jednostki zależne	2 171 062	2 164 112
Aktywa trwale i grupy do zbycia sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	7 385	91 605
Wartości niematerialne	908 987	823 109
Rzeczowe aktywa trwale	868 765	945 606
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	7 974	11 878
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	112 495	273 257
Inne aktywa	711 911	491 052
AKTYWA RAZEM	174 380 077	149 228 273
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY		
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające	1 075 268	987 933
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:	152 858 527	128 979 983
<i>Zobowiązania wobec banków</i>	2 149 281	1 180 782
<i>Zobowiązania wobec klientów</i>	144 727 503	121 936 987
<i>Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</i>	3 417 610	3 361 997
<i>Zobowiązania podporządkowane</i>	2 564 133	2 500 217
Zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanych w zabezpieczeniu portfela przed ryzykiem stopy procentowej	53 731	136
Rezerwy	949 430	737 167
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	66 859	150 859
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	86	82
Inne zobowiązania	2 650 964	2 257 106
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	157 654 865	133 113 266
KAPITAŁY		
Kapitał podstawowy:	3 579 818	3 579 818
Zarejestrowany kapitał akcyjny	169 401	169 401
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	3 410 417	3 410 417
Zyski zatrzymane, w tym:	12 543 188	12 364 550
- Wynik finansowy z lat ubiegłych	12 368 796	11 383 570
- Wynik roku bieżącego	174 392	980 980
Inne pozycje kapitału własnego	602 206	170 639
KAPITAŁY RAZEM	16 725 212	16 115 007
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM	174 380 077	149 228 273
Łączny współczynnik kapitałowy (w %)	22,34	22,84
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I (w %)	19,00	19,42
Wartość księgowa	16 725 212	16 115 007
Liczba akcji	42 350 367	42 350 367
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	394,92	380,52

mBank S.A.Skrócone Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2020 roku

(w tys. zł)

Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 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	
Stan na 1 stycznia 2020 r.	169 401	3 410 417	9 216 652	27 320	1 115 143	2 005 435	-	(5 151)	58 363	122 150	6 370	(11 093)	16 115 007
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	-	174 392	(378)	73 908	356 755	1 282	-	605 959
Program opcji pracowniczych	-	-	-	4 246	-	-	-	-	-	-	-	-	4 246
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	4 246	-	-	-	-	-	-	-	-	4 246
Stan na 30 czerwca 2020 r.	169 401	3 410 417	9 216 652	31 566	1 115 143	2 005 435	174 392	(5 529)	132 271	478 905	7 652	(11 093)	16 725 212

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 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	
Stan na 1 stycznia 2019 r.	169 348	3 405 338	9 216 652	22 452	1 115 143	1 024 455	-	(5 160)	104 292	83 643	3 120	(9 113)	15 130 170
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	-	980 980	9	(45 929)	38 507	3 250	(1 980)	974 837
Emisja akcji zwykłych	53	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	53
Program opcji pracowniczych	-	5 079	-	4 868	-	-	-	-	-	-	-	-	9 947
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	9 947	-	-	-	-	-	-	-	-	9 947
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	5 079	-	(5 079)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2019 r.	169 401	3 410 417	9 216 652	27 320	1 115 143	1 024 455	980 980	(5 151)	58 363	122 150	6 370	(11 093)	16 115 007

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 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	
Stan na 1 stycznia 2019 r.	169 348	3 405 338	9 216 652	22 452	1 115 143	1 024 455	-	(5 160)	104 292	83 643	3 120	(9 113)	15 130 170
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	-	513 515	54	(5 558)	37 663	(4 043)	-	541 631
Program opcji pracowniczych	-	-	-	4 905	-	-	-	-	-	-	-	-	4 905
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	4 905	-	-	-	-	-	-	-	-	4 905
Stan na 30 czerwca 2019 r.	169 348	3 405 338	9 216 652	27 357	1 115 143	1 024 455	513 515	(5 106)	98 734	121 306	(923)	(9 113)	15 676 706

Skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Okres od 01.01.2020 do 30.06.2020	Okres od 01.01.2019 do 30.06.2019 - przekształcone
Zysk przed opodatkowaniem	343 236	705 222
Korekty:	6 546 892	667 889
Zapłacony podatek dochodowy	(187 336)	(373 992)
Amortyzacja, w tym amortyzacja środków trwałych oddanych w leasing operacyjny	192 200	158 645
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych z działalności finansowej	229 825	(44 833)
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	4 778	210 090
Dywidendy otrzymane	(30 824)	(301 273)
Przychody odsetkowe (rachunek zysków i strat)	(2 252 110)	(2 165 384)
Koszty odsetkowe (rachunek zysków i strat)	400 070	456 951
Odsetki otrzymane	2 491 619	2 296 282
Odsetki zapłacone	(494 815)	(466 824)
Zmiana stanu należności od banków	18 994	(681 776)
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu oraz pochodnych instrumentów zabezpieczających	26 511	(36 554)
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom	(3 950 311)	(4 720 217)
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite	(13 432 216)	(263 386)
Zmiana stanu papierów wartościowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	(1 316 333)	(556 633)
Zmiana stanu papierów wartościowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo przez wynik finansowy	(10 246)	(30 338)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(129 882)	48 453
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	966 057	425 040
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	23 260 125	6 459 163
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	176 166	511 804
Zmiana stanu rezerw	212 263	44 961
Zmiana stanu innych zobowiązań	372 357	(302 290)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	6 890 128	1 373 111
Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych, po odliczeniu zbytych środków pieniężnych	650	-
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 814	4 799
Dywidendy otrzymane	30 824	301 273
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(169 951)	(159 404)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(136 663)	146 668
Wpływy z emisji dłużnych papierów wartościowych	35 000	-
Spląty kredytów i pożyczek otrzymanych od banków	-	(560 027)
Spląty kredytów i pożyczek otrzymanych od innych podmiotów	-	(1 058 369)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(178 042)	-
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych - zwiększenie zaangażowania	-	(150 000)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	(54 816)	(54 031)
Płatności z tytułu innych zobowiązań finansowych	(479 271)	-
Odsetki zapłacone od kredytów otrzymanych od banków i od pożyczek podporządkowanych	(43 551)	(45 322)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(720 680)	(1 867 749)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)	6 032 785	(347 970)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	22 640	17 760
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego	9 534 771	10 597 670
Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego	15 590 196	10 267 460

3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Podstawa sporządzenia

Skrócone sprawozdanie finansowe mBanku S.A. sporządzono za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku. Dane porównawcze obejmują okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 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 2019 roku dla skróconego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, a w przypadku skróconego sprawozdania z sytuacji finansowej dane na dzień 31 grudnia 2019 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, aktywów finansowych niespełniających testu SPPI 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 2019 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 2019 rok, opublikowanego w dniu 28 lutego 2020 roku, za wyjątkiem zmiany zasad rachunkowości wprowadzonej od początku 2020 roku, polegającej na zmianie sposobu ujmowania marży kursowej na transakcjach spot. Zmiana ta została opisana poniżej, w punkcie „Dane porównawcze”.

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 2020 roku.

Standardy i interpretacje, które nie są jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską

Niniejsze sprawozdanie finansowe nie uwzględnia wymienionych poniżej standardów i interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską.

- Zmiany do MSSF 16 Udogodnienia czynszowe związane z COVID 19, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) 28 maja 2020 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 czerwca 2020 roku lub po tej dacie.

Zmiany do MSSF 16 wprowadzają praktyczny wyjątek, który pozwala leasingobiorcom na nie ocenianie czy udogodnienia czynszowe, których wystąpienie jest bezpośrednią konsekwencją pandemii COVID 19

i spełniają określone warunki, stanowią modyfikację leasingu, oraz zamiast tego ujmować tego typu udogodnienia czynszowe jakby nie były modyfikacją leasingu.

Bank uważa, że zastosowanie zmian do standardu nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich początkowego zastosowania.

- MSSF 17, Kontrakty ubezpieczeniowe, został opublikowany przez RMSR 18 maja 2017 roku i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie.

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

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

- Zmiany do MSSF 17, zostały opublikowane przez RMSR 25 czerwca 2020 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 czerwca 2023 roku lub po tej dacie.

Zmiany do MSSF 17 obejmują dwuletnie odroczenie daty wejścia w życie i ustaloną datę wygaśnięcia tymczasowego zwolnienia ze stosowania MSSF 9 przyznanego ubezpieczycielom spełniającym określone kryteria. Jednostki sporządzające sprawozdania finansowe nie muszą już stosować MSSF 17 do niektórych kart kredytowych i podobnych umów oraz pożyczek zapewniających ochronę ubezpieczeniową. Wzorzec ujmowania zysków dla umów ubezpieczeniowych zgodnie z MSSF 17 został zmieniony w celu odzwierciedlenia ochrony ubezpieczeniowej i wszelkich świadczonych usług inwestycyjnych. Umowy ubezpieczeniowe muszą być teraz prezentowane w bilansie na poziomie portfela. Zmiany dotyczą również niedopasowań księgowych, które powstają, gdy jednostka zawiera umowę reasekuracyjną rodzącą obciążenia i rozpoznaje straty na kontraktach bazowych w momencie początkowego ujęcia.

Bank uważa, że zastosowanie zmian do standardu nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich początkowego zastosowania.

- Zmiany do MSR 1, Klasyfikacja zobowiązań na krótko i długoterminowe, został opublikowany przez RMSR 23 stycznia 2020 roku i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie.

Zmiany do MSR 1 mają wpływ na wymogi dotyczące prezentacji zobowiązań w sprawozdaniu finansowym. W szczególności wyjaśniają one jedno z kryteriów klasyfikacji zobowiązania jako długoterminowe.

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

- Zmiana do MSR 1 Klasyfikacja zobowiązań jako krótko i długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie, została opublikowana przez RMSR 15 lipca 2020 roku i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie.

Zmiana do MSR 1 zapewnia jednostkom ulgę operacyjną poprzez odroczenie daty wejścia w życie zmian do Standardu o jeden rok na roczne okresy sprawozdawcze rozpoczynające się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie.

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

- Roczne Zmiany do Standardów 2018-2020, zostały opublikowane przez RMSR 14 maja 2020 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie.

Roczne zmiany do Standardów obejmują zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Finansowych po raz pierwszy, MSSF 9 Instrumenty Finansowe, Przykładu Ilustrującego do MSSF 16 Leasing oraz do MSR 41 Rolnictwo.

Zmiany do MSSF 1 pozwalają jednostce zależnej, która stosuje paragraf D16 a) MSSF 1, do pomiaru skumulowanych różnic kursowych z wykorzystaniem kwot zaraportowanych przez jednostkę dominującą na podstawie daty przejścia jednostki dominującej na MSSF.

Zmiany do MSSF 9 wyjaśniają jakie opłaty jednostka uwzględnia, gdy stosuje „test 10%” na potrzeby oceny usunięcia z bilansu zobowiązania finansowego. Jednostka uwzględnia tylko opłaty zapłacone lub otrzymane pomiędzy jednostką (pożyczkobiorcą) a pożyczkodawcą, w tym opłaty zapłacone lub otrzymane przez jednostkę lub pożyczkodawcę w imieniu drugiej strony.

Zmiana do MSSF 16 usuwa ilustrację płatności od leasingodawcy dotyczącą ulepszeń w zakresie leasingu, aby rozwiązać wszelkie potencjalne nieporozumienia dotyczące traktowania zachęt związanych z leasingiem.

Zmiana do MSR 41 usuwa wymóg wyłączenia przepływów pieniężnych z tytułu opodatkowania przy wycenie do wartości godziwej aktywa biologicznego przy użyciu techniki podmiotu dominującego. Ma to zapewnić zgodność z wymogami MSSF 13 Ustalanie wartości godziwej.

Bank uważa, że zastosowanie zmian do standardów nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich początkowego zastosowania.

- Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe: Wpływy przed Planowanym Użyciem, zostały opublikowane przez RMSR 14 maja 2020 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie.

Zmiany do MSR 16 zabraniają jednostce odliczania od kosztu wytworzenia rzeczowych aktywów trwałych kwot otrzymanych ze sprzedaży składników wytworzonych w trakcie przygotowywania aktywa do zamierzonego użytkowania. Zamiast tego jednostka rozpoznaje takie przychody ze sprzedaży i powiązane koszty w rachunku zysków i strat.

Bank uważa, że zastosowanie zmian do standardu nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich początkowego zastosowania.

- Zmiany do MSR 37 Umowy rodzące obciążenia - Koszty Wykonania Umowy, zostały opublikowane przez RMSR 14 maja 2020 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie.

Zmiany do MSR 37 precyzują koszty jakie należy uwzględnić przy szacowaniu kosztu wykonania umowy na potrzeby oszacowania czy umowa jest umową rodzącą obciążenia.

Bank uważa, że zastosowanie zmian do standardu nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich początkowego zastosowania.

- Zmiany do MSSF 3 Odniesienie do Ram Konceptyjnych, zostały opublikowane przez RMSR 14 maja 2020 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie.

Zmiany do MSSF 3 zastąpiły odniesienia do zasad ramowych poprzez odniesienia do ram koncepcyjnych z 2018 roku. Dodano również wymóg, że w odniesieniu do transakcji i innych zdarzeń objętych zakresem MSR 37 lub KIMSF 21, jednostka przejmująca stosuje MSR 37 lub KIMSF 21 (zamiast ram koncepcyjnych) w celu zidentyfikowania zobowiązań, które zaciągnęła w ramach połączenia jednostek. Ponadto, standard dodał wyraźne stwierdzenie, że jednostka przejmująca nie rozpoznaje aktywów warunkowych nabytych w ramach połączenia jednostek.

Bank uważa, że zastosowanie zmian do standardu nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich początkowego zastosowania.

- Zmiany do MSSF 4 Przedłużenie tymczasowego zwolnienia ze stosowania MSSF 9, zostały opublikowane przez RMSR 25 czerwca 2020 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 czerwca 2023 roku lub po tej dacie.

Zmiany do MSSF 4 zapewniają tymczasowe zwolnienie, które pozwala ubezpieczycielowi na stosowanie MSR 39 zamiast MSSF 9 Instrumenty Finansowe. Wydłużenie terminu zapewnia zgodność między datą wygaśnięcia tymczasowego wyłączenia a datą wejścia w życie MSSF 17, który zastępuje MSSF 4.

Bank uważa, że zastosowanie zmian do standardu nie będzie miało znaczącego 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

■ Ujęcie marży kursowej na transakcjach spot

Od stycznia 2020 roku Bank zmienił zasady prezentacji marży kursowej na transakcjach spot. Wcześniej marża kursowa była prezentowana w wyniku na działalności handlowej jako element wyniku z pozycji wymiany. Po zmianie marża kursowa stanowi element wyniku prowizyjnego i jest ujmowana w pozycji „Prowizje z transakcji walutowych”. Zmiana była spowodowana dostosowaniem prezentacji marży kursowej w rachunku zysków i strat do przeważającej praktyki rynkowej. Dane porównawcze za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 roku zostały odpowiednio przekształcone, co spowodowało zwiększenie przychodów z tytułu prowizji i zmniejszenie wyniku na działalności handlowej o kwotę 139 979 tys. zł.

■ Prezentacja wyniku z tytułu rezerw na ryzyko prawne związane z kredytami walutowymi

Od końca 2019 roku Bank wyodrębnił nową pozycję w rachunku zysków i strat, w której prezentuje wynik z tytułu rezerw na ryzyko prawne związane z kredytami walutowymi. Poprzednio koszty tworzenia rezerw na sprawy sądowe dotyczące kredytów walutowych prezentowane były w pozycji pozostałe koszty operacyjne, a przychody związane z rozwiązaniem tych rezerw prezentowane były w pozycji pozostałe przychody operacyjne. Zmiana ta została wprowadzona w celu umożliwienia bardziej przejrzystej prezentacji kwestii istotnych z punktu widzenia wyników finansowych Banku. Dane porównawcze za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 roku zostały odpowiednio skorygowane, co spowodowało zmniejszenie pozostałych przychodów operacyjnych o 2 550 tys. zł i zmniejszenie pozostałych kosztów operacyjnych o 30 324 tys. zł. Wynik na rezerwach na ryzyko prawne związane z kredytami walutowymi w I półroczu 2019 roku był ujemny i wyniósł 27 774 tys. zł.

■ Ujęcie niektórych transakcji kupna i sprzedaży papierów wartościowych

W IV kwartale 2019 roku Bank skorygował ujęcie transakcji na skarbowych papierach wartościowych, które w poprzednich latach zostały nieprawidłowo zakwalifikowane jako transakcje standardowego nabycia lub sprzedaży papierów wartościowych, a nie jako transakcje buy/sell back (dalej: „BSB”) lub sell/buy back (dalej: „SBB”). Szczegółowe informacje dotyczące wpływu wprowadzonych korekt na rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie z sytuacji finansowej i sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy za rok 2019 i za rok 2018 zostały przedstawione w Nocie 2.28 Sprawozdania finansowego mBanku S.A. za 2019 rok, opublikowanego w dniu 28 lutego 2020 roku.

W związku z powyższym w niniejszym skróconym sprawozdaniu finansowym Bank dokonał korekty danych porównawczych na dzień i za okres zakończony 30 czerwca 2019 roku, zmniejszając zyski zatrzymane z lat ubiegłych o kwotę 44 873 tys. zł i jednocześnie zwiększając zysk netto za I połowę 2019 roku poprzez zmniejszenie obciążenia z tytułu podatku od instytucji finansowych o kwotę 39 941 tys. zł. Dodatkowo Bank zmniejszył o kwotę 41 612 tys. zł rezerwy i zwiększył zobowiązania wobec organów podatkowych o kwotę 46 544 tys. zł.

Wpływ wprowadzonych korekt na prezentowane w niniejszym skróconym sprawozdaniu finansowym dane porównawcze za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 roku i na dzień 30 czerwca 2019 roku przedstawiają poniższe zestawienia.

Przekształcenia w rachunku zysków i strat

	Okres od 01.01.2019 do 30.06.2019 przed przekształceniem	Korekty	Okres od 01.01.2019 do 30.06.2019 po przekształceniu
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	2 165 384	-	2 165 384
<i>Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej</i>	1 887 660	-	1 887 660
<i>Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	277 724	-	277 724
Koszty odsetek	(456 951)	-	(456 951)
Wynik z tytułu odsetek	1 708 433	-	1 708 433
Przychody z tytułu opłat i prowizji	736 051	139 979	876 030
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(312 344)	-	(312 344)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	423 707	139 979	563 686
Przychody z tytułu dywidend	301 273	-	301 273
Wynik na działalności handlowej, w tym:	206 017	(139 979)	66 038
<i>Wynik z pozycji wymiany</i>	176 101	(139 979)	36 122
<i>Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu</i>	28 405	-	28 405
<i>Zyski lub straty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń</i>	1 511	-	1 511
Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(12 182)	-	(12 182)
Wynik na aktywach oraz zobowiązaniach finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone, w tym:	2 100	-	2 100
<i>Wynik na dłużnych papierach wartościowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody</i>	18 559	-	18 559
<i>Wynik na inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone</i>	(995)	-	(995)
<i>Wynik z tytułu usunięcia z bilansu</i>	(15 464)	-	(15 464)
Pozostałe przychody operacyjne	25 980	(2 550)	23 430
Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(293 699)	-	(293 699)
Wynik z tytułu rezerw na ryzyko prawne związane z kredytami walutowymi	-	(27 774)	(27 774)
Ogólne koszty administracyjne	(966 464)	-	(966 464)
Amortyzacja	(158 645)	-	(158 645)
Pozostałe koszty operacyjne	(97 574)	30 324	(67 250)
Wynik działalności operacyjnej	1 138 946	-	1 138 946
Podatki od pozycji bilansowych Grupy	(242 693)	39 941	(202 752)
Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	(230 972)	-	(230 972)
Zysk brutto	665 281	39 941	705 222
Podatek dochodowy	(191 707)	-	(191 707)
Zysk netto	473 574	39 941	513 515
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	11,19	0,94	12,13
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	11,18	0,94	12,12

Przekształcenia w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

	Okres od 01.01.2019 do 30.06.2019 przed przekształceniem	Korekty	Okres od 01.01.2019 do 30.06.2019 po przekształceniu
Zysk netto	473 574	39 941	513 515
Pozostałe dochody całkowite netto	28 116	-	28 116
Dochody całkowite netto	501 690	39 941	541 631

Przekształcenia w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

AKTYWA	30.06.2019 przed przekształceniem	Korekty	30.06.2019 po przekształceniu
AKTYWA RAZEM	143 942 202	-	143 942 202
ZOBOWIĄZANIA	30.06.2019 przed przekształceniem	Korekty	30.06.2019 po przekształceniu
Rezerwy	342 455	(41 612)	300 843
Inne zobowiązania	2 305 132	46 544	2 351 676
Pozostałe pozycje zobowiązań	125 612 977	-	125 612 977
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	128 260 564	4 932	128 265 496
KAPITAŁY			
Kapitał podstawowy	3 574 686	-	3 574 686
Zyski zatrzymane, w tym:	11 902 054	(4 932)	11 897 122
- Wynik finansowy z lat ubiegłych	11 428 480	(44 873)	11 383 607
- Wynik roku bieżącego	473 574	39 941	513 515
Inne pozycje kapitału własnego	204 898	-	204 898
KAPITAŁY RAZEM	15 681 638	(4 932)	15 676 706
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM	143 942 202	-	143 942 202

Przekształcenia w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych

	Okres od 01.01.2019 do 30.06.2019 przed przekształceniem	Korekty	Okres od 01.01.2019 do 30.06.2019 po przekształceniu
Zysk przed opodatkowaniem	665 281	39 941	705 222
Korekty, w tym:	707 830	(39 941)	667 889
Zmiana stanu rezerw	86 573	(41 612)	44 961
Zmiana stanu innych zobowiązań	(303 961)	1 671	(302 290)
Pozostałe korekty	925 218	-	925 218
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	1 373 111	-	1 373 111
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	146 668	-	146 668
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(1 867 749)	-	(1 867 749)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)	(347 970)	-	(347 970)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	17 760	-	17 760
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego	10 597 670	-	10 597 670
Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego	10 267 460	-	10 267 460

Wyżej przedstawione zmiany danych porównawczych zostały uwzględnione w niniejszym sprawozdaniu finansowym we wszystkich notach, których te zmiany dotyczyły.

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 zmierzenia zmniejszenie szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych dotyczących portfela kredytowego. Metodologia i założenia, na podstawie których określa się szacunkowe kwoty przepływów pieniężnych i okresy, w których one następują, są poddawane regularnym przeglądom. Gdyby wartość bieżąca szacowanych przepływów pieniężnych (zdyskontowane odzyski z wpłat własnych z kapitału, zdyskontowane odzyski z odsetek, zdyskontowane odzyski z zobowiązań pozabilansowych i zdyskontowane odzyski z zabezpieczeń przypadających na należności bilansowe i pozabilansowe, ważone prawdopodobieństwem realizacji określonych scenariuszy) dla portfela kredytów, pożyczek oraz zobowiązań pozabilansowych z rozpoznaną utratą wartości na dzień 30 czerwca 2020 roku uległa zmianie o +/- 10% to szacowana wielkość oczekiwanej straty kredytowej dla kredytów i pożyczek oraz zobowiązań pozabilansowych uległaby odpowiednio zmniejszeniu o 57,2 mln zł lub zwiększeniu o 59,7 mln zł (na dzień 31 grudnia 2019 roku, odpowiednio: 34,6 mln zł i 37,1 mln zł). Szacunek ten został przeprowadzony dla portfela kredytów i pożyczek oraz zobowiązań pozabilansowych, w przypadku których utrata wartości rozpoznawana jest w oparciu o indywidualną analizę przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu spłat i odzysków zabezpieczeń - koszyk 3. Zasady wyznaczania odpisów aktualizujących oraz rezerw z tytułu utraty wartości ekspozycji kredytowych zostały opisane w Nocie 3.3.6 Sprawozdania finansowego mBanku S.A. za 2019 rok, opublikowanego w dniu 28 lutego 2020 roku.

Wpływ pandemii COVID-19 na działalność mBanku

Działania pomocowe zastosowane w mBanku na skutek wybuchu pandemii COVID-19

Bank w związku z kryzysem wywołanym pandemią COVID-19 oferuje klientom szereg narzędzi pomocowych mających na celu wsparcie ich w trudnej sytuacji będącej następstwem wybuchu epidemii. Celem tych narzędzi jest pomoc w zachowaniu płynności finansowej klientów poprzez krótkoterminowe zmniejszenie obciążeń finansowych.

Narzędzia stosowane w Banku są zgodne ze stanowiskiem banków w zakresie ujednoczenia zasad oferowania narzędzi pomocowych dla klientów sektora bankowego. Stanowisko to ma charakter moratorium pozaustawowego w rozumieniu wytycznych Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego w sprawie ustawowych i pozaustawowych moratoriów na spłaty kredytów, które banki stosują w związku z kryzysem wywołanym COVID-19. Zostało one notyfikowane przez Urząd Komisji Nadzoru Finansowego do Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego.

Moratorium obejmuje instrumenty pomocowe udzielane od 13 marca do 30 września 2020 roku.

W zakresie działalności obszaru Bankowości Detalicznej Bank umożliwił klientom wnioskowanie o odroczenie spłat kapitałowych lub kapitałowo-odsetkowych części rat, na wskazany przez nich okres wynoszący maksymalnie 6 miesięcy z jednoczesną możliwością wydłużenia okresu kredytowania o czas trwania moratorium. Rozpatrywanie wniosków spełniających warunki ustalone stanowiskiem sektorowym odbywa się w trybie uproszczonym, tj. bez konieczności badania zdolności klienta do spłaty zobowiązania. Proces rozpatrywania wniosków wspierany jest przez mechanizm automatycznej weryfikacji warunków brzegowych (między innymi brak zaległości w spłacie więcej niż jednej raty, brak udzielonej karencji w spłacie w okresie ostatnich 12 miesięcy, co najmniej 6 miesięczna historia spłat). W przypadku pozytywnego wyniku weryfikacji dochodzi do automatycznej akceptacji prośby klienta. Wnioski klientów, którzy nie przeszli automatycznej weryfikacji, są rozpatrywane przez analityka kredytowego.

Przy udzielaniu karencji kapitałowej suma kapitału pozostającego do spłaty po okresie karencji jest dzielona zgodnie z algorytmem (raty równe lub malejące – zgodnie z umową) na okres pozostający do spłaty. W przypadku wydłużenia okresu kredytowania okres pozostający do spłaty jest dłuższy, co skutkuje tym, że raty po okresie karencji będą niższe aniżeli w przypadku karencji kapitałowej bez wydłużenia okresu kredytowania. Przy udzielaniu karencji kapitałowo-odsetkowej dla kapitału mechanizm jest identyczny jak przy karencji kapitałowej natomiast zawieszane odsetki są rozkładane równomiernie na okres pozostający do spłaty po okresie karencji.

Instrumenty pomocowe w ramach niniejszego moratorium są dostępne dla wszystkich klientów detalicznych, których opóźnienie w spłacie kapitału lub odsetek nie przekracza 30 dni na dzień złożenia

wniosku o udzielenie wsparcia i dotyczą jedynie kredytów udzielonych przed dniem 13 marca 2020 roku, które nie zostały przeklasyfikowane do kategorii default.

Bank oferuje również klientom wsparcie w ramach tzw. tarczy antykryzysowej 4.0, obowiązującej od dnia 23 czerwca 2020 roku, w ramach której klienci, którzy stracili pracę lub inne główne źródło dochodu po 13 marca 2020 roku, mają prawo do zawieszenia na okres do 3 miesięcy spłaty kredytu, bez naliczania odsetek w okresie zawieszenia wykonania umowy. To udogodnienie ma charakter moratorium ustawowego w rozumieniu wytycznych Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego. Skala wniosków składanych o tą formę pomocy jest na ten moment nieznacząca. Na datę 30 czerwca 2020 roku złożono 23 wnioski o pomoc w ramach tego moratorium, z czego pomoc przyznano 19 kredytobiorcom. Wartość bilansowa brutto ich zobowiązań na dzień 30 czerwca 2020 roku wynosiła 2,3 mln PLN.

W zakresie działalności obszaru Bankowości Korporacyjnej w związku z COVID-19, Bank umożliwia wszystkim klientom korporacyjnym zawieszenie spłaty kapitałowych części rat na okres wynoszący maksymalnie 6 miesięcy. Ponadto mali i średni przedsiębiorcy, będący klientami Banku, mają możliwość zawieszenia spłaty całych rat kapitałowo-odsetkowych na okres do 3 miesięcy.

Kwota zawieszonych kapitałowych części rat jest dodawana do ostatniej raty, w odniesieniu do rat kapitałowo-odsetkowych kwota zawieszonych kapitałowych części rat jest również dodawana do ostatniej raty, natomiast kwota zawieszonych odsetek jest dodawana do kolejnych rat odsetkowych płatnych po okresie odroczenia. W przypadku transakcji dotyczących finansowania nieruchomości komercyjnych o wartości powyżej 10 mln PLN warunki spłaty są określane indywidualnie.

Bank udostępnił również klientom Bankowości Korporacyjnej nowe finansowanie, służące ustabilizowaniu sytuacji płynnościowej, w ramach którego stosowane są zabezpieczenia w postaci gwarancji Banku Gospodarstwa Krajowego (BGK). Gwarancje te nie stanowią dotacji rządowej w rozumieniu MSR 20. Transakcja zabezpieczona gwarancją BGK musi spełniać warunki, które są zdefiniowane w konkretnej umowie portfelowej linii gwarancyjnej podpisywanej pomiędzy Bankiem a BGK. Gwarancja BGK zabezpiecza do 80% ekspozycji, jednak nie więcej niż określony maksymalny poziom zdefiniowany w umowie. Z gwarancji BGK Bank może skorzystać w pierwszej kolejności jeśli kredytobiorca nie wywiązuje się z płatności. W przypadku skorzystania przez Bank z gwarancji ewentualne odzyski od kredytobiorcy dzielone są między mBank i BGK na zasadzie pari passu.

Instrumenty pomocowe w ramach niniejszych moratoriów są dostępne dla wszystkich klientów korporacyjnych, którzy na datę 15 marca 2020 roku, zgodnie z wewnętrznymi regulacjami Banku, nie byli przeklasyfikowani do kategorii default i dotyczą jedynie kredytów udzielonych przed dniem 8 marca 2020 roku. Ponadto udzielając działań pomocowych Bank wymaga utrzymania zabezpieczeń co najmniej na tym samym poziomie oraz ograniczenia dystrybucji do właściciela.

Poniższe tabele przedstawiają informacje o zakresie stosowanych w mBanku moratoriów oraz nowym finansowaniu objętym publicznymi programami gwarancyjnymi (BGK) w ramach COVID-19.

	30.06.2020				
	Liczba klientów którzy, złożyli wnioski	W tym: liczba klientów, którym przyznano pomoc	Wartość brutto	Skumulowana utrata wartości	Wartość netto / wartość godziwa
Moratoria	52 466	52 306	10 520 639	(127 950)	10 392 689
- Klienci indywidualni			6 286 426	(58 530)	6 227 896
- Klienci korporacyjni			4 234 213	(69 420)	4 164 793
Gwarancje rządowe BGK	14	14	127 319	(347)	126 972
- Klienci indywidualni			-	-	-
- Klienci korporacyjni			127 319	(347)	126 972

	Obsługiwane				
	Wartość brutto	W tym: ekspozycje restrukturyzowane	W tym: z odroczonymi ratami kapitałowo-odsetkowymi	W tym: instrumenty o istotnym wzroście ryzyka kredytowego od początkowego ujęcia ale bez utraty wartości (koszyk 2)	Skumulowana utrata wartości
Moratoria	10 437 939	123 837	141 692	1 615 647	(83 957)
- Klienci indywidualni	6 272 804	100 437	120 505	858 814	(55 260)
- Klienci korporacyjni	4 165 135	23 400	21 187	756 833	(28 697)
Gwarancje rządowe BGK	127 319	127 319	-	900	(347)
- Klienci indywidualni	-	-	-	-	-
- Klienci korporacyjni	127 319	127 319	-	900	(347)

	Nieobsługiwane				
	Wartość brutto	W tym: ekspozycje restrukturyzowane	W tym: małe prawdopodobieństwo w spłatę, ekspozycja nie przeterminowana albo przeterminowana < = 90 dni	Skumulowana utrata wartości	Wpływy do kategorii Nieobsługiwane
Moratoria	82 700	216	-	(43 993)	54 405
- Klienci indywidualni	13 622	134	-	(3 270)	1 735
- Klienci korporacyjni	69 078	82	-	(40 723)	52 670
Gwarancje rządowe BGK	-	-	-	-	-
- Klienci indywidualni	-	-	-	-	-
- Klienci korporacyjni	-	-	-	-	-

W obliczu bezprecedensowej sytuacji wywołanej pandemią COVID-19, mBank jako pierwszy bank w Polsce zaproponował klientom w dniu 16 marca 2020 roku zawieszenie w spłacie kapitału. Każdy klient detaliczny banku, niezależnie od jego przewidywanej sytuacji finansowej, mógł zawnioskować o pomoc zdalnie, w ramach automatycznego procesu akceptacji wniosków.

Zdecydowana większość klientów, którzy otrzymali wsparcie w ramach moratoriów dotyczących zawieszania płatności skorzystało jedynie z zawieszenia kapitałowej części raty – około 99% łącznej ekspozycji objętej moratoriami. Oznacza to, że klienci nadal mają wymóg regulowania swoich zobowiązań tylko z niższą ratą. Opóźnienie w płatności rat odsetkowych podlega standardowej kalkulacji przeterminowania. Przeterminowanie takiej płatności powyżej 30 dni powoduje klasyfikację do koszyka 2 a powyżej 90 dni do koszyka 3.

Wpływ pandemii COVID-19 na proces oceny sytuacji finansowej klienta

W ocenie sytuacji finansowej klientów korporacyjnych mBank stosuje wyłącznie ocenę indywidualną jako najbardziej właściwą i precyzyjną (nie stosuje podejścia kolektywnego ani sektorowego).

Podczas monitoringu ryzyka klientów i transakcji, ocenie podlega wpływ pandemii COVID-19 na sytuację klienta oraz siła tego wpływu (tj. przejściowe turbulencje, długotrwały problem dla modelu biznesowego, itp.) a także plan ograniczenia tego wpływu wdrażany przez klienta. Bank przeprowadza analizy sektorowe klientów, którzy złożyli wnioski o moratoria. Wśród klientów wnioskujących o moratoria największe zaangażowanie bilansowe na dzień 30 czerwca 2020 roku posiadają klienci prowadzący działalność w takich branżach jak handel hurtowy i detaliczny, przetwórstwo przemysłowe oraz działalność związana z obsługą rynku nieruchomości.

Wpis klienta na Listę Watch (LW – lista klientów pod obserwacją) odbywa się w oparciu o standardowe kryteria zdefiniowane w regulacjach wewnętrznych Banku. W odniesieniu do klientów, którzy złożyli w Banku wnioski o działanie pomocowe, lista kryteriów wpisu na Listę Watch została rozszerzona o dodatkową, uznaniową przesłankę z tytułu COVID-19. Klient może zostać wpisany na Listę Watch, jeżeli w ocenie decydenta ryzyka, problemy klienta wynikające z pandemii mają charakter długotrwały i po ustaniu pandemii klient może nie powrócić do sytuacji finansowej pozwalającej na regulowanie zobowiązań. W odniesieniu do klientów, którym Bank udzielił wsparcia w związku z COVID-19, mają zastosowanie także inne kryteria wpisu na Listę Watch zawarte w Instrukcji Kredytowej. Umieszczenie klienta na Listę Watch skutkuje klasyfikacją klienta do koszyka 2.

W zakresie oceny ryzyka klienta detalicznego klienci objęci narzędziami pomocowymi w postaci moratoriów podlegają w dalszym ciągu ocenie scoringowej zgodnie ze standardowym procesem oceny klientów.

Opis stosowanego w mBanku podejścia do klasyfikacji forbearance w stosunku do działań pomocowych w ramach COVID-19

Zgodnie z opublikowanym w dniu 25 marca 2020 roku oświadczeniem Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego w sprawie stosowania ram ostrożnościowych dotyczących niewykonania zobowiązania, forbearance i MSSF9 w świetle środków COVID-19, mówiącym że stosowanie narzędzi pomocowych COVID-19 w postaci moratoriów spłat spełniających wytyczne zdefiniowane w wytycznych EBA dotyczących traktowania publicznych i prywatnych moratoriów w świetle środków COVID-19 nie powoduje automatycznej klasyfikacji ekspozycji do default i forbearance, oraz z oświadczeniem UKNF opublikowanym w ramach Pakietu Impulsów Nadzorczych na rzecz Bezpieczeństwa i Rozwoju, że zastosuje elastyczne podejście do stosowania wytycznych EBA odnośnie do ekspozycji nieobsługiwanych i restrukturyzowanych, Bank nie klasyfikuje udzielenia stosowanych z uwagi na kryzys COVID-19 instrumentów pomocowych w ramach moratoriów jako działanie forbearance.

Wyjątek stanowią klienci korporacyjni, w przypadku których stosowane jest podejście bazujące na indywidualnej ocenie czy wymagana jest klasyfikacja ekspozycji takiego klienta jako forborne, zgodnie z obowiązującymi w Banku regulacjami.

Z powodu pogorszenia się sytuacji gospodarczej w kraju związanego z epidemią COVID-19, Bank podjął dodatkowe działania mające na celu uwzględnienie tej informacji w oczekiwanych stratach z tytułu ryzyka kredytowego. Ze względu na dynamicznie zmieniającą się sytuację oraz niepewność z nią związaną, działania Banku były rozłożone w czasie i w szczególności objęły:

1. przegląd sektorów i pojedynczych klientów portfela korporacyjnego, w szczególności klientów znajdujących się pod obserwacją, w celu weryfikacji potencjalnego wzrostu prawdopodobieństwa braku realizacji planów restrukturyzacyjnych, który został przeprowadzony już marcu jako pierwsze działanie Banku w ramach uwzględnienia wpływu epidemii na sytuacje finansową klientów,
2. modyfikację wagi scenariuszy makroekonomicznych, polegającą na przypisaniu wagi 100% dla scenariusza pesymistycznego, w modelu oczekiwanej straty, w pierwszym kwartale 2020 roku,
3. aktualizację modeli zależności długookresowego parametru PD od zmiennych makroekonomicznych, na bazie danych historycznych i aktualnie obserwowanej sytuacji gospodarczej, w drugim kwartale 2020 roku,
4. aktualizację prognoz makroekonomicznych, uwzględniających wpływ COVID-19 oraz akcji pomocowych państwa, wpływających na modele długoterminowych parametrów PD, EAD oraz LGD, jak również na poziom alokacji ekspozycji do koszyka 2, w szczególności poprzez zwiększenie oczekiwanego poziomu alokacji dla części portfeli spowodowanego prognozowanym wzrostem szkodowości, w drugim kwartale 2020 roku,
5. przywrócenie wag scenariuszy makroekonomicznych wynoszących odpowiednio: 60% dla scenariusza bazowego, 20% dla optymistycznego i 20% dla pesymistycznego, w modelu oczekiwanej straty, przy równoległym uwzględnieniu aktualnych prognoz makroekonomicznych bezpośrednio w parametrach ryzyka, w drugim kwartale 2020 roku.

Powyższe działania spowodowały ujęcie dodatkowych odpisów na oczekiwane straty kredytowe w wysokości 145,9 mln zł w portfelu wycenianym w zamortyzowanym koszcie. Dodatkowo działania te przełożyły się na wycenę portfela kredytów w wartości godziwej przez wynik finansowy, dla którego Bank ujął dodatkową stratę w kwocie 9,4 mln zł.

Z uwagi na to, że zmiany w parametrach ryzyka w następstwie wybuchu pandemii COVID-19 były wdrażane w horyzoncie kilku miesięcznym w bardzo dynamicznie zmieniającym się otoczeniu makroekonomicznym Bank zdecydował się zaprezentować łączną wartość ich wpływu na datę 30 czerwca 2020 roku, co prezentuje poniższa tabela.

	30.06.2020		
	Klienci indywidualni	Klienci korporacyjni	Łącznie
Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie:	78 529	67 404	145 933
Koszyk 1	2 910	1 367	4 277
Koszyk 2	60 521	4 058	64 579
Koszyk 3	15 098	61 979	77 077
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	9 414	-	9 414

Na dzień 30 czerwca 2020 roku Bank nie stosował korekt zarządczych (overlays).

Bank będzie kontynuował analizę wpływu COVID-19 oraz państwowych programów pomocowych na wynik z tytułu kosztu ryzyka kredytowego w kolejnych kwartałach.

W celu oceny wrażliwości ECL na przyszłe warunki makroekonomiczne, Bank wyznaczył wartość ECL oddzielnie dla każdego ze stosowanych scenariuszy. Wpływ każdego ze scenariuszy został zaprezentowany w tabeli w dalszej części dokumentu.

Poniższa tabela prezentuje przyjęte na dzień 30 czerwca 2020 roku i na dzień 31 grudnia 2019 roku prognozy głównych wskaźników makroekonomicznych:

Scenariusz na 30.06.2020		bazowy		optymistyczny		pesymistyczny	
Prawdopodobieństwo		60%		20%		20%	
		2020	Średnia kolejne dwa lata	2020	Średnia kolejne dwa lata	2020	Średnia kolejne dwa lata
PKB	r/r	-4,2	4,4	0,0	3,9	-6,4	0,4
Stopa bezrobocia	koniec roku	7,0%	5,5%	3,3%	2,9%	9,2%	11,9%
WIBOR3M	koniec roku	0,3	0,4	0,7	0,7	0,1	0,1
Indeks zmian cen nieruchomości	r/r	101,0	105,5	103,0	105,9	91,9	102,8
CHF/PLN	koniec roku	4,21	4,03	4,11	3,93	4,43	4,43

Scenariusz na 31.12.2019		bazowy		optymistyczny		pesymistyczny	
Prawdopodobieństwo		60%		20%		20%	
		2020	Średnia kolejne dwa lata	2020	Średnia kolejne dwa lata	2020	Średnia kolejne dwa lata
PKB	r/r	3,3	2,8	4,3	3,4	0,6	1,4
Stopa bezrobocia	koniec roku	3,9%	4,0%	3,0%	3,5%	6,5%	8,0%
WIBOR3M	koniec roku	2,0	2,3	1,7	1,7	0,5	0,5
Indeks zmian cen nieruchomości	r/r	102,0	101,0	103,8	103,2	100,0	102,6
CHF/PLN	koniec roku	3,62	3,48	3,72	3,62	4,48	4,15

Wartość odpisów stanowi wypadkową wszystkich przedstawionych scenariuszy makroekonomicznych oraz wag do nich przypisanych. Wpływ poszczególnych scenariuszy na koszty ryzyka kredytowego przedstawia poniższa tabela:

Scenariusz na 30.06.2020	Zmiana poziomu odpisu	
	30.06.2020	
optymistyczny	40 773	
bazowy	15 414	
pesymistyczny	(64 588)	

Powyższy wynik został oszacowany przy uwzględnieniu jednakowej alokacji do koszyka drugiego bazującej na średniej ważonej wszystkich 3 scenariuszy makroekonomicznych, bez uwzględniania dodatkowych potencjalnych migracji pomiędzy koszykami. Analiza wrażliwości ECL została przeprowadzona na 89% aktywów portfela kredytów i pożyczek udzielonym klientom oraz udzielonych im zobowiązań pozabilansowych.

Przyczyną zmian kluczowych wartości w modelach ryzyka Banku były zmiany wskaźników makroekonomicznych w następstwie wybuchu pandemii COVID-19. Na przewidywania Banku dotyczące przyszłej sytuacji makroekonomicznej główny wpływ miały wprowadzane stopniowo rządowe działania pomocowe w zakresie polityki pieniężnej, fiskalnej i rynków pracy mające na celu przeciwdziałanie kryzysowi COVID-19.

Istotny wpływ miało również uruchomienie przez Polski Fundusz Rozwoju (PFR) programu pomocowego skierowanego do mikrofirm oraz małych, średnich i dużych przedsiębiorstw w ramach stworzonej przez rząd Tarczy Antykryzysowej. Podjęte na znaczną skalę środki mają na celu ochronę dochodów oraz zmniejszenie liczby zlikwidowanych miejsc pracy i bankructw, a także pozwolą opanować negatywne sprzężenie zwrotne między sektorem realnym a finansowym. W ocenie Banku wsparcie płynnościowe dla przedsiębiorstw powstrzyma wzrost bezrobocia do poziomu około 8% po zakończeniu pierwszej fali zwolnień, która nastąpiła w marcu i kwietniu i w kolejnych latach zacznie spadać.

Znaczny wpływ na przewidywania makroekonomiczne Banku miało rozpoczęcie przez Radę Europejską negocjacji z państwami członkowskim w sprawie długofalowego budżetu UE na lata 2021–2027 i planu odbudowy Europy mającego na celu wsparcie obywateli, firm i państw UE w wychodzeniu z kryzysu gospodarczego spowodowanego pandemią COVID-19. Szacunki KE w zakresie alokacji środków finansowych dla Polski wpłynęły na szacowany wzrost PKB począwszy od 2021 roku.

Opis przyjętych założeń co do kalkulacji efektywnej stopy procentowej i znaczącej modyfikacji

Dotychczas stosowane rozwiązania w ramach programów pomocowych nie spełniały kryteriów znaczącej modyfikacji stosowanych w Banku w stosunku do aktywów finansowych.

W szczególności nie wystąpiły sytuacje korzystania przez Bank jako beneficjenta programów pomocowych, które powodowałyby zmianę warunków zobowiązań finansowych Banku.

Zmiana harmonogramu spłat kredytów w wyniku wakacji kredytowych oznacza z punktu widzenia stosowanych przez Bank zasad rachunkowości nieistotną modyfikację, która powoduje następujące efekty:

- jeżeli okres wakacji kredytowych nie jest częścią umowy, wówczas wprowadzenie wakacji powoduje zmianę przepływów pieniężnych wynikających z umowy a Bank ponownie oblicza wartość bilansową brutto składnika aktywów finansowych i ujmuje zysk lub stratę z modyfikacji w rachunku zysków i strat;
- jeżeli okres wakacji kredytowych jest cechą istniejącego kontraktu (istniejący kontrakt dopuszcza równoważny okres karencji), następuje zmiana oczekiwanych przepływów pieniężnych oraz konieczność rozpoznania skumulowanej korekty wartości bilansowej brutto składnika aktywów finansowych, ujętej drugostronnie w rachunku zysków i strat w wyniku z tytułu odsetek.

Rezerwy na ryzyko prawne

Rezerwy na postępowania sądowe tworzy się na każdy dzień sprawozdawczy biorąc pod uwagę wartość przedmiotu sporu i inne koszty oraz oszacowanie prawdopodobieństwa straty. Ostateczne zobowiązanie Banku może jednak różnić się od ujętych rezerw, ponieważ ocenie prawdopodobieństwa straty w postępowaniach sądowych i kwantyfikacji rezerw towarzyszy wysoki stopień osądu. Szacunki te mogą okazać się niedokładne na późniejszym etapie postępowania.

Bank uważnie obserwuje wyniki orzeczeń sądowych w postępowaniach sądowych dotyczących kredytów hipotecznych i mieszkaniowych we frankach szwajcarskich, w tym wpływ orzeczenia Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej (TSUE) opisanego w punkcie 26 Wybranych danych objaśniających „Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej”. Na dzień 30 czerwca 2020 roku Bank ujął rezerwę na indywidualne sprawy sądowe dotyczące klauzul indeksacyjnych w kredytach hipotecznych i mieszkaniowych we frankach szwajcarskich w kwocie 611 384 tys. zł (31 grudnia 2019 roku: 417 653 tys. zł). Rezerwa ta została obliczona zgodnie z wdrożoną w 2019 roku metodologią kalkulacji opierającą się na metodzie „wartości oczekiwanej” dopuszczonej przez MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”, w której zobowiązanie jest szacowane poprzez uwzględnienie wszystkich możliwych wyników oraz odpowiadających im prawdopodobieństw. Metodologia stosowana przez Bank jest uzależniona od wielu założeń, opierających się w znacznym stopniu na ocenie eksperckiej Banku, wśród których najważniejsze to: prognozowana populacja kredytobiorców, którzy złożą pozew przeciwko Bankowi, prawdopodobieństwo prawomocnego przegrania spraw, rozkład oczekiwanych wyroków, które zostaną wydane przez sądy oraz strata poniesiona przez Bank w przypadku przegrania sprawy w sądzie. Wzrost rezerwy w I połowie 2020 roku wynikał przede wszystkim ze wzrostu prawdopodobieństwa przegranej przyjętej w kalkulacji, aktualizacji oceny poziomu straty w przypadku przegrania sprawy przez Bank skutkującej jego wzrostem oraz zmianą kursu walutowego CHF/PLN.

Populacja kredytobiorców, którzy złożą pozew przeciwko Bankowi, jest prognozowana na okres 5 lat (licząc od 31 grudnia 2019 roku) na podstawie historii spraw sądowych Banku w przeszłości i zakłada znaczny wzrost napływu nowych spraw. Bank zakłada, że zdecydowana większość prognozowanych spraw zostanie wniesiona do sądu w ciągu pierwszych 3 lat. Gdyby prognozowana liczba nowych spraw zmieniła się o +/- 20% to, przy wszystkich innych istotnych założeniach niezmiennych, kwota rezerwy zmieniłaby się o +/- 45,5 mln PLN. Założenie co do wielkości populacji kredytobiorców, którzy złożą pozew przeciwko Bankowi, nie zmieniło się w pierwszej połowie 2020 r.

Prawdopodobieństwo przegranej obliczono na podstawie historii pozytywnych i negatywnych prawomocnych wyroków dotyczących Banku. Dotychczasowe prawomocne orzeczenia w indywidualnych postępowaniach dotyczących klauzul indeksacyjnych są w większości przypadków korzystne dla Banku. Ponieważ liczba prawomocnych wyroków nie jest statystycznie reprezentatywna (w sprawach dotyczących mBanku wydano zbyt mało prawomocnych wyroków), założenie prawdopodobieństwa przegranej uwzględnia także ekspercki osąd dotyczący przyszłych tendencji w decyzjach sądów, a także przewidywane wyroki Sądu Najwyższego i TSUE w postępowaniach dotyczących kredytów hipotecznych w CHF. Gdyby zakładane prawdopodobieństwo przegranej zmieniło się o +/- 10%, to przy wszystkich innych istotnych założeniach niezmiennych, kwota rezerwy zmieniłaby się o +/- 61,1 mln PLN. W wyniku oceny przyjętych przez Bank założeń prawdopodobieństwo przegranej przyjęte w obliczeniach wzrosło w I połowie 2020 roku o 16,7%.

Metodologia uwzględnia również oczekiwany poziom strat w przypadku przegrania sprawy przez Bank. Prognozowany wskaźnik strat obliczono na podstawie prawdopodobieństwa wydania różnych wyroków.

Ponieważ obecnie nadal nie ma jednolitej linii wyroków wydanych przez sądy w takich przypadkach, Bank wziął pod uwagę trzy możliwe scenariusze przegranej w postępowaniach sądowych: (i) częściowa nieskuteczność umowy; umowa kredytu nie jest nieważna, jednak zostaje wyeliminowany mechanizm indeksacji, co prowadzi do przekształcenia kredytu indeksowanego do CHF w kredyt złotowy z oprocentowaniem właściwym dla kredytu indeksowanego do CHF, (ii) nieważność umowy w całości, przyjmując, że norma kursowa określa główny przedmiot umowy kredytu, a więc jej usunięcie powodowałoby zbyt daleko idącą zmianę umowy i (iii) umowa kredytu indeksowanego nie jest nieważna i pozostaje kredytem indeksowanym do CHF; powstała w umowie luka należy uzupełnić w drodze wykładni umowy o kurs średni NBP. Każdy z tych scenariuszy wiąże się z innym poziomem prognozowanych strat dla Banku. Bank obliczył średni poziom straty ważony prawdopodobieństwem wystąpienia tego scenariusza w przypadku prawomocnej przegranej Banku. Prawdopodobieństwa zastosowanych przez Bank scenariuszy zostały oparte na ocenie Banku skonsultowanej z zewnętrznym doradcą prawnym. Gdyby zakładana średnia ważona strata zmieniła się o +/- 5% to, przy wszystkich innych istotnych założeniach niezmiennych, kwota rezerwy zmieniłaby się o +/- 30,6 mln PLN. Średnia ważona strata przyjęta do obliczeń wzrosła w I połowie 2020 roku o 16,2%.

Metodologia zastosowana do obliczenia rezerwy oparta jest na parametrach, które są wysoce subiektywne i mają szeroki zakres możliwych wartości. Możliwe jest, że w przyszłości rezerwa będzie musiała zostać istotnie korygowana, szczególnie że ważne parametry wykorzystywane w obliczeniach są współzależne.

Przedterminowe spłaty kredytów detalicznych

Wyrokiem z dnia 11 września 2019 roku w sprawie dotyczącej kredytu konsumenckiego spłaconego w całości przedterminowo TSUE orzekł, że „prawo konsumenta do obniżki całkowitego kosztu kredytu w przypadku wcześniejszej spłaty kredytu obejmuje wszystkie koszty, które zostały nałożone na konsumenta”. Interpretacja zawarta w wyroku stanowi odpowiedź na pytanie prejudycjalne w sprawie z udziałem kilku banków, w tym mBanku.

Stanowisko TSUE dotyczy kredytów konsumenckich, których banki udzieliły od dnia 18 grudnia 2011 roku, na kwotę nie większą niż 255 550 zł albo równowartość tej kwoty w walucie innej niż waluta polska oraz kredytów hipotecznych udzielonych od dnia 22 lipca 2017 roku bez ograniczenia kwoty kredytu, które są spłacone w całości lub w części.

Na dzień 30 czerwca 2020 roku rezerwa wykazana w ramach innych rezerw dotycząca kosztów na potencjalne zwroty prowizji z tytułu wcześniejszych spłat kredytów dokonanych przed dniem wydania wyroku przez TSUE wynosiła 22,6 mln zł (16,3 mln zł na dzień 31 grudnia 2019 roku).

Całkowity negatywny wpływ przedterminowych spłat kredytów detalicznych na zysk brutto Grupy w I połowie 2020 roku wyniósł 29,1 mln zł, z czego 25,0 mln zł zmniejszyło przychody odsetkowe, a 4,1 mln zł zwiększyło pozostałe koszty operacyjne.

Powyższe szacunki obciążone są istotną niepewnością w zakresie liczby klientów, którzy zwrócą się do Banku o zwrot prowizji dotyczących wcześniejszych spłat dokonanych przed wyrokiem TSUE, jak i oczekiwanej stopy przedpłat kredytów w przyszłości.

Wartość godziwa instrumentów pochodnych i innych instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych nienotowanych na aktywnych rynkach ustala się stosując techniki wyceny. Wszystkie modele są zatwierdzone 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 2019 rok, opublikowanego w dniu 28 lutego 2020 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 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 okresie I półrocza 2020 roku wyniosła 49,2%.

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 2020 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 zmian zasad rachunkowości, 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

W I półroczu 2020 roku na wyniki Banku istotnie wpłynęła pandemia COVID-19, głównie poprzez zwiększenie odpisów na oczekiwane straty kredytowe oraz wycenę portfela kredytów w wartości godziwej przez wynik finansowy. W wynikach finansowych za I półrocze 2020 roku zostały uwzględnione również dodatkowe koszty związane ze zwiększeniem rezerwy na ryzyko prawne związane z portfelem kredytów hipotecznych i mieszkaniowych w CHF w kwocie 201,9 mln zł. Szczegółowe informacje w tym zakresie przedstawiono w Nocie 4 „Ważniejsze oszacowania i oceny dokonane w związku z zastosowaniem zasad rachunkowości”.

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

W I półroczu 2020 roku Bank zwiększył rezerwy na ryzyko prawne związane z portfelem kredytów hipotecznych i mieszkaniowych w CHF o 201,9 mln zł. Wzrost rezerwy na ryzyko prawne związane z kredytami walutowymi wynikał głównie ze zmiany zastosowanego w kalkulacji rezerwy wskaźnika prawdopodobieństwa przegranej, jak również aktualizacji oczekiwanego poziomu straty w przypadku przegranej sprawy przez Bank oraz zmiany kursu walutowego CHF/PLN. Szczegółowe informacje w tym zakresie przedstawiono w Nocie 4 „Ważniejsze oszacowania i oceny dokonane w związku z zastosowaniem zasad rachunkowości”.

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

W I półroczu 2020 roku miały miejsce następujące emisje i wykupy dłużnych papierów wartościowych:

- W dniu 29 maja 2020 roku Bank skierował do posiadaczy pozostających w obrocie obligacji wyemitowanych przez mFinance France S.A.; (a) o wartości łącznej nominalnej 500 000 tys. EUR, z terminem wykupu przypadającym w dniu 26 września 2020 roku; (b) o łącznej wartości nominalnej 500 000 tys. EUR, z terminem wykupu przypadającym w dniu 26 listopada 2021 roku, oraz (c) wyemitowanych przez Bank o łącznej wartości nominalnej 500 000 tys. EUR z terminem wykupu przypadającym w dniu 5 września 2022 roku, zaproszenia do przedstawienia tych obligacji do wykupu przez Bank. W wyniku przedstawionej przez Bank oferty wykupu, Bank przyjął wszystkie prawidłowo przedstawione do wykupu obligacje o wartości nominalnej, odpowiednio: (a) 35 178 tys. EUR, (b) 72 417 tys. EUR, (c) 39 970 tys. EUR. Rozliczenie oferty wykupu nastąpiło w dniu 10 czerwca 2020 roku.
- mBank S.A. dokonał emisji certyfikatów depozytowych w kwocie 35 000 tys. zł.

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

W dniu 27 marca 2020 roku XXXIII Zwyczajne Walne Zgromadzenie mBanku S.A. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto za rok 2019. Uzyskany w 2019 roku zysk netto mBanku S.A. w kwocie 980 980 tys. zł pozostawiono niepodzielonym.

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 2020 roku.

5.9. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu I półrocza 2020 roku, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Banku.

5.10. Skutek zmian w strukturze jednostki w I półroczu 2020 roku, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności

W dniu 7 listopada 2019 roku mBank S.A., w ramach realizacji planu wycofania się Grupy mBanku z działalności deweloperskiej i koncentracji na głównej działalności w branży finansowej, podpisał warunkową umowę sprzedaży udziałów w spółce zależnej BDH Development Sp. z o.o. (BDH) na rzecz spółki Archicom Polska S.A. Finalizacja transakcji nastąpi po spełnieniu wszystkich warunków zawieszających w postaci zbycia przez BDH udziałów posiadanych w spółce CSK Sp. z o.o., zarejestrowania przez sąd rejestrowy obniżenia kapitału zakładowego BDH związanego z umorzeniem udziałów, oraz wydania przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów zgody na koncentrację polegającą na przejęciu przez Archicom Polska S.A. kontroli nad BDH (warunki spełnione), i po podpisaniu umowy przyrzeczonej pomiędzy stronami. Strony zobowiązały się podpisać umowę przyrzeczoną, przenoszącą wartość udziałów BDH nie później niż 31 grudnia 2020 roku.

W związku z powyższą umową, na dzień 31 grudnia 2019 roku Bank zaklasyfikował udziały w BDH do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży. Spadek wartości udziałów na dzień 30 czerwca 2020 roku w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2019 roku wynika z obniżenia kapitału zakładowego BDH związanego z umorzeniem udziałów.

5.11. Zmiany zobowiązań warunkowych

W I półroczu 2020 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 2020 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 2020 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Banku.

5.14. Dokonywanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych

za okres	od 01.01.2020 do 30.06.2020	od 01.01.2019 do 30.06.2019
Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:		
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	(583 935)	(260 637)
- dłużne papiery wartościowe	(8)	(16)
- kredyty i pożyczki	(583 927)	(260 621)
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	(6 329)	(3 631)
- dłużne papiery wartościowe	485	(326)
- kredyty i pożyczki	(6 814)	(3 305)
Udzielone zobowiązania warunkowe i gwarancje	(32 152)	(29 431)
Razem odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(622 416)	(293 699)

5.15. Rozwiązanie rezerw na koszty restrukturyzacji

W I półroczu 2020 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Banku.

5.16. Nabycia i zbycia pozycji rzeczowych aktywów trwałych

W I półroczu 2020 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 2020 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

W I półroczu 2020 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Banku. Korekty danych porównawczych zostały opisane w Nocie 3 w punkcie „Dane porównawcze”.

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 ramach działań podjętych w Polsce i na świecie, związanych z pandemią COVID-19 w marcu, kwietniu i maju 2020 roku Rada Polityki Pieniężnej obniżyła stopy procentowe łącznie o 140 punktów bazowych, co wpłynęło na wycenę aktywów i zobowiązań do wartości godziwej. Pandemia COVID-19 spowodowała też gwałtowne hamowanie aktywności gospodarczej pod koniec I kwartału 2020 roku. Działania ukierunkowane na spadek tempa rozprzestrzeniania się wirusa, wprowadzane stopniowo od połowy marca, zamroziły działalność w wielu sektorach gospodarki. W pierwszej połowie maja zaczęło się stopniowe odmrażanie gospodarki, a proces ten przebiega etapami i polega na wznawianiu aktywności przez poszczególne branże przy zachowaniu wzmożonego reżimu sanitarnego. Działania te również wpłynęły na wartość godziwą kredytów i pożyczek. Więcej informacji o wpływie COVID-19 na wycenę kredytów przedstawiono w Nocie 4 „Ważniejsze oszacowania i oceny dokonane w związku z zastosowaniem zasad rachunkowości”.

5.22. Niespłacenie lub naruszenie umowy pożyczki i niepodjęcie działań naprawczych

W I półroczu 2020 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 2020 rok.

5.24. Zarejestrowany kapitał akcyjny

Łączna liczba akcji zwykłych na dzień 30 czerwca 2020 roku wyniosła 42 350 367 sztuk (31 grudnia 2019 roku.: 42 350 367 sztuk) o wartości nominalnej 4 zł na akcję. Wszystkie wyemitowane akcje są w pełni opłacone.

ZAREJESTROWANY KAPITAŁ AKCYJNY (STRUKTURA) NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2020 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*	-	-	9 989 000	39 956 000	w całości opłacone gotówką	1986
imiennie zwykłe*	-	-	11 000	44 000	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
zwykłe na okaziciela	-	-	13 385	53 540	w całości opłacone gotówką	2019
Liczba akcji, razem			42 350 367			
Zarejestrowany kapitał akcyjny, razem				169 401 468		
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)		4				

* 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 2020 roku posiadał 69,31% kapitału zakładowego i głosów na walnym zgromadzeniu mBanku S.A. W I półroczu 2020 roku nie było zmian w strukturze własności znaczących pakietów akcji Banku.

■ Komunikat Commerzbank AG w sprawie odstąpienia od sprzedaży akcji mBanku S.A.

W dniu 11 maja 2020 roku Commerzbank AG opublikował komunikat, w którym poinformował, że mBank pozostanie częścią Grupy Commerzbank AG. Commerzbank postanowił zachować większościowy pakiet akcji mBanku i zakończyć proces sprzedaży.

Wcześniej, w dniu 26 września 2019 roku, Commerzbank AG opublikował komunikat, zgodnie z którym nowa strategia biznesowa Commerzbanku zatwierdzona została przez Zarząd i Radę Nadzorczą Commerzbanku. Strategia przewidywała między innymi zbycie posiadanego przez Commerzbank większościowego pakietu akcji mBanku.

5.26. Zysk na akcjęZysk na jedną akcję za 6 miesięcy

za okres	od 01.01.2020 do 30.06.2020	od 01.01.2019 do 30.06.2019
Podstawowy:		
Zysk netto	174 392	513 515
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	42 350 367	42 336 982
Podstawowy zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)	4,12	12,13
Rozwodniony:		
Zysk netto zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję	174 392	513 515
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	42 350 367	42 336 982
Korekty na:		
- opcje na akcje	35 642	29 349
Ważona średnia liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję	42 386 009	42 366 331
Rozwodniony zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)	4,11	12,12

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

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 wypływem środków z tytułu wypełnienia zobowiązania oraz gdy można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania. Wysokość rezerw ustala się biorąc pod uwagę między innymi kwoty wypływu 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 2020 roku wynosiła 687 303 tys. złotych (484 672 tys. złotych na dzień 31 grudnia 2019 roku). Ewentualny wypływ 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. Drózdź i Spółka Spółka jawna (dalej zwana Interbrok), i za pośrednictwem Sądu Rejonowego w Warszawie zaważowały 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 tys. 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.

mBank S.A. złożył odpowiedź na pozew i wnioś o oddalenie powództwa. Sąd uwzględnił wnioski Pozwanych o wezwanie szesnastu banków do udziału w sprawie oraz zarządził doręczenie bankom pism z wnioskiem o wezwanie. Dwa banki przystąpiły do sprawy w charakterze interwenientów ubocznych.

3. Pozew firmy Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A.

W dniu 7 lutego 2020 roku do mBanku S.A. wpłynął pozew firmy Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A. (Orlen) z siedzibą w Płocku w sprawie roszczenia odszkodowawczego w kwocie 635 681 tys. zł z tytułu opłaty interchange. Firma Orlen wnosi o zasądzenie kwoty odszkodowania solidarnie od mBanku S.A. i od innego banku krajowego oraz od Master Card Europe i VISA Europe Management Services.

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 i usługi za pomocą kart płatniczych na terytorium Polski.

W dniu 28 maja 2020 roku mBank S.A. złożył odpowiedź na pozew.

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

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

Na dzień 17 października 2012 roku skład grupy uprawomocnił się w liczbie 1247 członków. W dniu 3 lipca 2013 roku Sąd ogłosił wyrok, w którym uwzględnił w całości powództwo uznając, iż Bank nienależycie wykonywał umowę przez co konsumenci ponieśli szkodę. 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. W dniu 14 maja 2015 roku na skutek skargi kasacyjnej mBanku 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. Na rozprawie w dniu 15 lipca 2020 roku mBank S.A. cofnął apelację z dnia 9 września 2013 roku, co skutkowało umorzeniem postępowania w drugiej instancji i uprawomocnieniem się wyroku Sądu Okręgowego w Łodzi z dnia 3 lipca 2013 roku. Wyrok z dnia 3 lipca 2013 roku nie kwestionuje ważności zawartych umów kredytowych. Uprawomocnienie się tego wyroku powoduje:

- ustalenie oprocentowania kredytów objętych pozwem zbiorowym stałym oprocentowaniem w wysokości oprocentowania z dnia ich uruchomienia,
- powstanie roszczenia członków grupy o zwrot ewentualnej nadpłaty ponad wysokość stałego oprocentowania za okres objęty pozwem.

Na dzień 30 czerwca 2020 roku wartość przedmiotu sporu w ramach tego pozwu zbiorowego wyniosła 5,2 mln zł.

5. 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.

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 13 marca 2018 roku Sąd ustalił skład grupy na 1 731 osób. 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. W dniu 27 lutego 2020 roku odbyła się rozprawa w Sądzie Apelacyjnym w Łodzi. W dniu 9 marca 2020 roku zapadł wyrok w sprawie, w którym Sąd Apelacyjny zwrócił sprawę do ponownego rozpoznania Sądu Okręgowego. W dniu 9 czerwca 2020 roku Sąd Apelacyjny wydał na wniosek Powoda postanowienie, którym udzielił zabezpieczenia jego roszczeń poprzez zawieszenie obowiązku spłaty rat kapitałowo – odsetkowych oraz zakazanie Bankowi składania oświadczeń wzywających do zapłaty i wypowiadających umowę kredytową. Bank złożył zażalenie na przedmiotowe postanowienie, które zostało odrzucone. W dniu 13 lipca 2020 roku złożone zostało kolejne zażalenie na postanowienie o odrzuceniu. W dniu 24 lipca 2020 roku Sąd odrzucił także zażalenie Banku z dnia 13 lipca 2020 roku na postanowienie o odrzuceniu zażalenia na postanowienie o udzieleniu zabezpieczenia.

Na dzień 30 czerwca 2020 roku wartość przedmiotu sporu w ramach tego pozwu zbiorowego wyniosła 377 mln zł.

6. Indywidualne sprawy sądowe przeciwko Bankowi dotyczące kredytów indeksowanych do CHF

Poza pozwami zbiorowymi toczą się również indywidualne sprawy sądowe przeciwko Bankowi wytoczone przez klientów w związku z umowami kredytowymi w CHF. Na dzień 30 czerwca 2020 roku przeciwko Bankowi toczyły się 5 353 indywidualne postępowania sądowe wszczęte przez klientów w związku z umowami kredytowymi w CHF (31 grudnia 2019 roku: 3 715 postępowań) o łącznej wartości roszczeń w wysokości 1 126,0 mln zł (31 grudnia 2019 roku: 443,2 mln zł). Wartość rezerw na wszystkie postępowania sądowe związane z umowami kredytowymi w CHF na dzień 30 czerwca 2020 roku wyniosła 677,7 mln zł (478,8 mln zł na dzień 31 grudnia 2019 roku).

W ramach pozwów indywidualnych 4 596 postępowania (31 grudnia 2019 roku: 2 902 postępowania) o łącznej wartości sporu w wysokości 1 113,0 mln zł (31 grudnia 2019 roku: 430,1 mln zł) dotyczyły klauzul waloryzacyjnych i zawierały roszczenia dotyczące orzeczenia częściowej bezskuteczności lub częściowej nieważności umów kredytowych, 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 większości przypadków korzystne dla Banku.

Wykazana w skróconym sprawozdaniu finansowym mBanku S.A. na dzień 30 czerwca 2020 roku wartość bilansowa kredytów hipotecznych i mieszkaniowych udzielonych klientom indywidualnym w CHF wyniosła 13,9 mld zł (tj. 3,3 mld franków szwajcarskich), w porównaniu do 13,6 mld zł (tj. 3,5 mld franków szwajcarskich) na koniec 2019 roku. Ponadto wartość portfela pożyczek udzielonych w CHF, które na dzień 30 czerwca 2020 roku zostały w całości spłacone, wyniosła 6,5 mld zł (6,3 mld zł na dzień 31 grudnia 2019 roku).

Podejście Grupy do kalkulacji rezerw na ryzyko prawne związane z klauzulami waloryzacyjnymi w umowach kredytów w CHF zostało opisane w Nocie 4 „Ważniejsze oszacowania i oceny dokonane w związku z zastosowaniem zasad rachunkowości”.

Orzeczenie TSUE w sprawie dotyczącej kredytu w CHF

W dniu 3 października 2019 roku Trybunał Sprawiedliwości UE wydał orzeczenie w trybie prejudycjalnym w sprawie kredytu indeksowanego 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 dotyczącą kursu walutowego uznaną za abuzywną. Zgodnie z orzeczeniem TSUE, kwestię abuzywności będą rozstrzygać polskie sądy. TSUE nie odniósł się do tej kwestii. TSUE nie zdecydował też ostatecznie w sprawie konsekwencji uznania klauzuli dotyczącej kursu walutowego za abuzywną przez sąd krajowy, wskazując jednak, że możliwość dalszego wykonywania umowy kredytu w PLN oprocentowanego stawką LIBOR wydaje się wątpliwa. W przypadku uznania klauzuli kursowej za abuzywną krajowy sąd ma zdecydować czy umowa może być nadal wykonywana czy też należy stwierdzić nieważność umowy, biorąc pod uwagę wolę klienta, jak i skutki nieważności dla klienta. TSUE zgodził się na stosowanie normy dyspozytywnej (w ocenie Banku art. 358 polskiego kodeksu cywilnego odnoszący się do średniego kursu NBP może być uznany za normę dyspozytywną), jeśli uznanie umowy za nieważną miało by niekorzystny skutek dla klienta. Nie zgodził się natomiast na stosowanie przepisów o charakterze ogólnym, odwołujących się do zwyczajów czy zasad słuszności.

Informacje o przeprowadzonych kontrolach podatkowych

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 prawa. Wszystkie zastrzeżenia Banku zostały odrzucone przez regulatora.

W dniu 25 kwietnia 2019 roku Bank przekazał UKNF deklarację działań w ramach realizacji zaleceń pokontrolnych. Urząd pismem z dnia 4 września 2019 roku wniósł zastrzeżenia do realizacji wybranych zaleceń. W dniu 11 października 2019 roku Bank przekazał UKNF odpowiedź na zastrzeżenia, w której doprecyzował opis podejmowanych działań, jak również przedstawił nowe rozwiązania zmierzające do realizacji zaleceń. W dniu 5 grudnia 2019 roku UKNF przekazał Bankowi odpowiedź na pismo zawierające akceptację części działań Banku mających na celu realizację zaleceń pokontrolnych oraz doprecyzowanie innych oczekiwań, które są realizowane. W dniu 14 maja 2020 roku Bank formalnie potwierdził realizację wszystkich zaleceń KNF.

W dniu 27 lutego 2020 roku Bank otrzymał postanowienie UKNF z dnia 25 lutego 2020 roku o wszczęciu postępowania administracyjnego w sprawie nałożenia na Bank kary administracyjnej na podstawie przepisów Ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi.

5.28. Zobowiązania pozabilansowe

	30.06.2020	31.12.2019
1. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane:	49 637 539	46 072 755
Zobowiązania udzielone	45 161 284	42 078 100
- finansowe	31 209 871	28 121 245
- gwarancje i inne produkty finansowe	12 732 653	13 956 855
- pozostałe zobowiązania	1 218 760	-
Zobowiązania otrzymane	4 476 255	3 994 655
- finansowe	538 660	392 130
- gwarancyjne	3 937 595	3 602 525
2. Pochodne instrumenty finansowe (wartość nominalna kontraktów)	732 035 780	589 039 886
Instrumenty pochodne na stopę procentową	623 258 058	492 076 810
Walutowe instrumenty pochodne	103 617 769	91 490 523
Instrumenty pochodne na ryzyko rynkowe	5 159 953	5 472 553
Pozycje pozabilansowe razem	781 673 319	635 112 641

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 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku oraz związane z nimi koszty i przychody według stanu na dzień 30 czerwca 2020 roku i 30 czerwca 2019 roku przedstawia poniższe zestawienie.

(w tys. zł)	Spółki zależne mBanku			Commerzbank AG			Pozostałe spółki Grupy Commerzbank AG		
	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Sprawozdanie z sytuacji finansowej									
Aktywa	17 378 775	16 967 391		1 711 042	457 033		19 562	19	
Zobowiązania	5 606 523	5 613 881		2 014 807	1 817 780		66 142	67 848	
Rachunek zysków i strat									
Przychody z tytułu odsetek	145 923		171 734	16 827		35 745	256		324
Koszty z tytułu odsetek	(44 624)		(58 746)	(13 146)		(17 614)	(185)		(222)
Przychody z tytułu prowizji	8 208		8 500	2 817		2 275	49		28
Koszty z tytułu prowizji	(85 688)		(122 810)	-		(1 030)	-		-
Pozostałe przychody operacyjne	2 213		3 299	739		731	-		-
Ogólne koszty administracyjne, amortyzacja i pozostałe koszty operacyjne	(4 822)		(2 443)	(5 181)		(5 027)	-		-
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane									
Zobowiązania udzielone	6 721 653	7 005 347		2 154 223	2 124 709		3 483	3 502	
Zobowiązania otrzymane	-	-		1 876 188	1 816 577		-	-	

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 2020 roku rozpoznany w rachunku zysków i strat Banku w tym okresie wyniósł: 16 696 tys. zł (w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 roku: 17 289 tys. 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 2020 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 czerwcu 2020 roku nastąpił częściowy wykup obligacji o wartości nominalnej 72 417 tys. EUR, opisany szczegółowo w punkcie 5.6 Wybranych danych objaśniających, w związku z tym kwota udzielonej gwarancji została odpowiednio zmniejszona.

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 czerwcu 2020 roku nastąpił częściowy wykup obligacji o wartości nominalnej 35 178 tys. EUR, opisany szczegółowo w punkcie 5.6 Wybranych danych objaśniających, w związku z tym kwota udzielonej gwarancji została odpowiednio zmniejszona.

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 3.3.7. Sprawozdania finansowego mBanku S.A. za 2019 rok, opublikowanego w dniu 28 lutego 2020 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.

	30.06.2020		31.12.2019	
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie				
Dłużne papiery wartościowe	12 551 206	13 056 795	11 234 873	11 409 164
Należności od banków	9 980 205	9 898 967	7 337 703	7 334 393
Kredyty i pożyczki udzielone klientom, w tym:	84 576 141	85 606 238	82 737 717	82 724 274
Klienci indywidualni	42 071 295	43 990 528	41 456 124	42 383 476
Należności bieżące	6 634 404	6 792 133	6 828 579	7 011 607
Kredyty terminowe	35 139 680	36 901 184	34 265 519	35 009 843
Inne należności	297 211	297 211	362 026	362 026
Klienci korporacyjni	42 246 515	41 356 841	40 995 685	40 057 005
Należności bieżące	5 441 206	5 324 461	5 934 931	5 799 411
Kredyty terminowe	35 000 432	34 227 503	34 638 535	33 835 375
Transakcje reverse repo /buy-sell back	1 464 963	1 464 963	13 398	13 398
Pozostałe należności kredytowe	200 697	200 697	158 911	158 911
Inne należności	139 217	139 217	249 910	249 910
Klienci budżetowi	258 331	258 869	285 908	283 793
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie				
Zobowiązania wobec banków	2 149 281	2 149 281	1 180 782	1 180 747
Zobowiązania wobec klientów	144 727 503	144 761 050	121 936 987	122 037 314
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 417 610	3 380 698	3 361 997	3 407 731
Zobowiązania podporządkowane	2 564 133	2 533 844	2 500 217	2 519 770

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 kredytów otrzymanych z Europejskiego Banku Inwestycyjnego w EUR i CHF 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.

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 Banku według wartości godziwej.

30.06.2020	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny
Powtarzalne pomiary wartości godziwej				
AKTYWA FINANSOWE				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające	3 651 299	1 463 420	1 418 520	769 359
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	184 715	-	-	184 715
Dłużne papiery wartościowe	2 048 064	1 463 420	-	584 644
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	1 418 520	-	1 418 520	-
- Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	1 671 191	-	1 671 191	-
- Pochodne instrumenty zabezpieczające	949 889	-	949 889	-
- Efekt kompensowania	(1 202 560)	-	(1 202 560)	-
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	1 752 572	878	-	1 751 694
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	1 520 955	-	-	1 520 955
Dłużne papiery wartościowe	142 468	-	-	142 468
Kapitałowe papiery wartościowe	89 149	878	-	88 271
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	45 955 970	27 958 888	5 699 967	12 297 115
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	10 726 438	-	-	10 726 438
Dłużne papiery wartościowe	35 229 532	27 958 888	5 699 967	1 570 677
Aktywa finansowe, razem	51 359 841	29 423 186	7 118 487	14 818 168
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE				
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	1 075 268	-	1 075 268	-
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	1 358 484	-	1 358 484	-
Pochodne instrumenty zabezpieczające	2 560	-	2 560	-
Efekt kompensowania	(285 776)	-	(285 776)	-
Zobowiązania finansowe razem	1 075 268	-	1 075 268	-

Aktywa finansowe wycenione do wartości godziwej na poziomie 3 - zmiana stanu w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 roku	Dłużne papiery wartościowe 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
Bilans otwarcia	460 191	133 774	86 772	1 488 819
Łączne zyski lub straty za okres	3 667	8 694	1 499	12 524
Ujęte w rachunku zysków i strat:	3 667	8 694	1 499	-
- Wynik na działalności handlowej	3 667	6 374	53	-
- Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	2 320	1 446	-
Ujęte w pozostałych całkowitych dochodach:	-	-	-	12 524
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	-	-	-	12 524
Nabycia	1 245 451	-	-	614 732
Wykupy	(127 024)	-	-	(240 525)
Sprzedaje	(5 049 453)	-	-	(3 380 155)
Emisje	4 051 812	-	-	3 075 282
Bilans zamknięcia	584 644	142 468	88 271	1 570 677

W pierwszej połowie 2020 roku nie odnotowano przeniesień instrumentów finansowych pomiędzy poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej.

31.12.2019	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny
Powtarzalne pomiary wartości godziwej				
AKTYWA FINANSOWE				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające	2 921 749	1 330 541	958 328	632 880
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	172 689	-	-	172 689
Dłużne papiery wartościowe	1 790 732	1 330 541	-	460 191
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	958 328	-	958 328	-
- Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	1 058 084	-	1 058 084	-
- Pochodne instrumenty zabezpieczające	392 705	-	392 705	-
- Efekt kompensowania	(492 461)	-	(492 461)	-
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	2 035 189	825	-	2 034 364
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	1 813 818	-	-	1 813 818
Dłużne papiery wartościowe	133 774	-	-	133 774
Kapitałowe papiery wartościowe	87 597	825	-	86 772
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	30 298 647	17 388 493	2 999 645	9 910 509
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	8 421 690	-	-	8 421 690
Dłużne papiery wartościowe	21 876 957	17 388 493	2 999 645	1 488 819
Aktywa finansowe, razem	35 255 585	18 719 859	3 957 973	12 577 753
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE				
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	987 933	-	987 933	-
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	1 108 063	-	1 108 063	-
Pochodne instrumenty zabezpieczające	11 887	-	11 887	-
Efekt kompensowania	(132 017)	-	(132 017)	-
Zobowiązania finansowe razem	987 933	-	987 933	-

Aktywa finansowe wycenione do wartości godziwej na poziomie 3 - zmiana stanu w 2019 roku	Dłużne papiery wartościowe 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
Bilans otwarcia	328 102	58 130	11 456	1 742 614
Łączne zyski lub straty za okres	1 777	75 644	75 316	(9 660)
Ujęte w rachunku zysków i strat:	1 777	75 644	75 316	-
- Wynik na działalności handlowej	1 777	320	(10)	-
- Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	75 324	75 326	-
Ujęte w pozostałych całkowitych dochodach:	-	-	-	(9 660)
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	-	-	-	(9 660)
Nabycia	2 044 401	-	-	1 397 817
Wykupy	(531 490)	-	-	(274 629)
Sprzedaże	(6 819 158)	-	-	(2 155 733)
Emisje	5 436 559	-	-	788 410
Bilans zamknięcia	460 191	133 774	86 772	1 488 819

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

Poziom 1

Na dzień 30 czerwca 2020 roku na poziomie 1 hierarchii wartości Bank wykazał wartość godziwą obligacji rządowych przeznaczonych do obrotu w kwocie 1 463 420 tys. zł oraz wartość godziwą obligacji rządowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody w kwocie 26 784 172 tys. zł (31 grudnia 2019 r. odpowiednio: 1 330 541 tys. zł i 16 404 265 tys. zł). Poziom 1 obejmuje wartość godziwą obligacji korporacyjnych w kwocie 1 174 716 tys. zł (31 grudnia 2019 r. – 984 228 tys. zł).

Ponadto na dzień 30 czerwca 2020 roku poziom 1 obejmuje wartość akcji imiennych uprzywilejowanych Giełdy Papierów Wartościowych w kwocie 878 tys. zł (31 grudnia 2019 r.: 825 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 5 669 967 tys. zł (31 grudnia 2019 r.: 2 999 645 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 2020 roku i 31 grudnia 2019 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 2 259 636 tys. zł (31 grudnia 2019 r.: 2 046 502 tys. zł), obejmująca 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 38 153 tys. zł (31 grudnia 2019 r. – 36 282 tys. zł).

Wycena z modelu dla tych pozycji zakłada wycenę w oparciu o rynkową krzywą stóp procentowych skorygowaną o poziom spreadu kredytowego. Parametr spreadu kredytowego odzwierciedla ryzyko kredytowe emitenta papieru wartościowego i jest wyznaczany zgodnie z modelem wewnętrznym Banku. 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. Oba modele – wyceny instrumentów dłużnych oraz model spreadu kredytowego zostały zbudowane wewnętrznie w jednostkach ryzyka, zostały zaakceptowane przez Komitet Ryzyka Modeli i podlegają okresowemu monitoringowi oraz walidacji przeprowadzanej przez jednostkę niezależną od jednostek odpowiedzialnych za budowę i utrzymanie modelu.

Poziom 3 na 30 czerwca 2020 r. obejmuje wartość kredytów i pożyczek udzielonych klientom w kwocie 12 432 108 tys. zł (31 grudnia 2019 r.: 10 408 197 tys. zł).

Wartość godziwa kredytów i pożyczek udzielonych klientom została wyliczona na podstawie zdyskontowanych oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu ekspozycji kredytowej wyznaczonych z uwzględnieniem między innymi:

- harmonogramu spłaty,
- wartości pieniądza w czasie, poprzez wykorzystanie w procesie prognozy przepływów odsetkowych projekcji oprocentowania aktywów wolnych od ryzyka,
- niepewności przepływów w całym prognozowanym okresie życia ekspozycji, wynikającej z ryzyka kredytowego, poprzez modyfikację przepływów kontraktowych przy pomocy wieloletnich parametrów ryzyka kredytowego Lt PD i Lt LGD,
- innych czynników, które byłyby brane pod uwagę przez potencjalnego nabywcę ekspozycji (narzutów kosztowych oraz oczekiwanej przez uczestników rynku marży zysku), kalibrując stopę dyskontową wykorzystywaną w procesie wyceny.

Zgodnie z wymogiem MSSF 13 dla ekspozycji, dla których nie są dostępne kwotowania z aktywnego rynku, Bank kalibruje stopę dyskontową w oparciu o wartość godziwą na datę początkowego ujęcia (tj. o cenę „nabycia” ekspozycji). Marża kalibracyjna odzwierciedla wycenę kosztów związanych z utrzymywaniem ekspozycji w portfelu oraz rynkowe oczekiwania co do marży zysku realizowanej na aktywach podobnych do wycenianej ekspozycji.

Ponadto poziom 3 obejmuje wartość godziwą kapitałowych papierów wartościowych w kwocie 88 271 tys. zł (31 grudnia 2019 r.: 86 772 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

■ Zmiany w składzie Rady Nadzorczej mBanku S.A.

W dniu 27 marca 2020 roku, podczas XXXIII Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy mBanku S.A. ukonstytuował się nowy skład Rady Nadzorczej mBanku S.A. Pan Maciej Leśny, dotychczasowy przewodniczący Rady Nadzorczej, przeszedł na emeryturę. Jego funkcję objęła Pani Agnieszka Słomka-Gołębiowska, która dotychczas była członkiem niezależnym w Radzie.

Od dnia 27 marca 2020 roku skład Rady Nadzorczej mBanku S.A. przedstawia się następująco:

1. Agnieszka Słomka-Gołębiowska – Przewodnicząca
2. Jörg Hessenmüller - Zastępca Przewodniczącej
3. Tomasz Bieske
4. Marcus Chromik
5. Mirosław Godlewski
6. Aleksandra Gren
7. Michael Mandel
8. Bettina Orlopp

■ Zmiany w składzie Zarządu mBanku S.A.

W dniu 25 czerwca 2020 roku Rada Nadzorcza Banku podjęła uchwałę o odwołaniu z dniem 31 grudnia 2020 roku Pana Franka Bocka z funkcji Wiceprezesa Zarządu ds. Rynków Finansowych mBanku S.A.

Rozwiązanie umowy z Panem Frankiem Bockiem z dniem 31 grudnia 2020 roku jest związane z reorganizacją obszaru rynków finansowych w ramach innych obszarów biznesowych Banku, celem podniesienia efektywności struktury organizacyjnej i procesowej, a jej skutkiem będzie zmniejszenie o jedno liczby stanowisk w Zarządzie Banku. Pan Frank Bock będzie zaangażowany w reorganizację obszaru do końca bieżącego roku.

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

W I półroczu 2020 roku na wyniki Banku istotnie wpłynęła pandemia COVID-19, głównie poprzez zwiększenie odpisów na oczekiwane straty kredytowe. Bank spodziewa się dalszego wpływu pandemii oraz działań z nią związanych, podjętych w Polsce i na świecie, na wyniki kolejnego kwartału i całego 2020 roku.

Obniżenie stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej o łącznie 140 punktów bazowych, dokonane w dniach 17 marca, 8 kwietnia i 28 maja 2020 roku, będzie miało negatywny wpływ na wynik odsetkowy mBanku. Obecnie wpływ ten jest szacowany w przedziale 250-300 mln zł w 2020 roku. Ostateczny wpływ może się różnić od bieżącego oszacowania w zależności od sytuacji makroekonomicznej, aktywności biznesowej oraz rozwoju wolumenów.

Bank wprowadził szereg udogodnień dla klientów, aby ograniczyć wpływ stanu pandemii na ich sytuację finansową. Mimo tego, ze względu na potencjalne pogorszenie sytuacji makroekonomicznej, Bank spodziewa się pogorszenia sytuacji finansowej kredytobiorców w kolejnych kwartałach i tym samym znaczącego wzrostu odpisów na oczekiwane straty kredytowe w II półroczu i całym 2020 roku w porównaniu do odpisów za II półrocze 2019 roku i za cały 2019 rok. Ponadto, osłabienie złotego może wpłynąć negatywnie na wysokość rezerw tworzonych na ryzyko prawne związane z walutowymi kredytami hipotecznymi i mieszkaniowymi.

Biorąc powyższe pod uwagę, Zarząd Banku oczekuje, że wynik netto w II półroczu 2020 roku oraz w całym 2020 roku będzie znacząco niższy od zysku netto osiągniętego w II półroczu 2019 roku oraz w całym 2019 roku.

5.34. Pozostałe informacje

- Wymagany poziom współczynników kapitałowych Grupy mBanku S.A. według stanu na dzień 30 czerwca 2020 roku

Z dniem 19 marca 2020 roku weszło w życie uchylene rozporządzenia w sprawie bufora ryzyka systemowego obowiązującego banki w Polsce na mocy przepisów Ustawy z dnia 5 sierpnia 2015 roku (Dz. U. 2019 poz. 483) o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w systemie finansowym. Tym samym wartość bufora systemowego została zredukowana do 0% dla mBanku i Grupy mBanku z poziomu odpowiednio: 2,81% oraz 2,83%.

Biorąc pod uwagę powyższe, a także pozostałe komponenty, które składają się na wymagany poziom współczynników kapitałowych, minimalny wymagany poziom współczynników kapitałowych na koniec czerwca 2020 roku wyniósł:

- dla mBanku - łączny współczynnik kapitałowy - 14,41% oraz współczynnik kapitału Tier I - 11,63%,
- dla Grupy mBanku - łączny współczynnik kapitałowy - 14,92% oraz współczynnik kapitału Tier I - 12,01%.

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.

5.35. Zdarzenia po dniu bilansowym

Od dnia 30 czerwca 2020 roku do dnia zatwierdzenia 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 2020 roku

(w tys. zł)

Podpisy Członków Zarządu mBanku S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
29.07.2020	Cezary Stypułkowski	Prezes Zarządu	<i>(podpisano elektronicznie)</i>
29.07.2020	Lidia Jabłonowska-Luba	Wiceprezes Zarządu ds. Zarządzania Ryzykiem	<i>(podpisano elektronicznie)</i>
29.07.2020	Frank Bock	Wiceprezes Zarządu ds. Rynków Finansowych	<i>(podpisano elektronicznie)</i>
29.07.2020	Andreas Böger	Wiceprezes Zarządu ds. Finansów	<i>(podpisano elektronicznie)</i>
29.07.2020	Krzysztof Dąbrowski	Wiceprezes Zarządu ds. Operacji i Informatyki	<i>(podpisano elektronicznie)</i>
29.07.2020	Cezary Kocik	Wiceprezes Zarządu ds. Bankowości Detalicznej	<i>(podpisano elektronicznie)</i>
29.07.2020	Adam Pers	Wiceprezes Zarządu ds. Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej	<i>(podpisano elektronicznie)</i>