



**Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe  
Grupy mBanku S.A. według Międzynarodowych  
Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
za I półrocze 2015 roku**

## Spis treści

<b>Wybrane dane finansowe.....</b>	<b>4</b>
<b>Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat .....</b>	<b>5</b>
<b>Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów .....</b>	<b>6</b>
<b>Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej .....</b>	<b>7</b>
<b>Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....</b>	<b>8</b>
<b>Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....</b>	<b>10</b>
<b>Noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....</b>	<b>11</b>
1. Informacje o Grupie mBanku S.A. ....	11
2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości.....	12
3. Ważniejsze oszacowania i oceny dokonane w związku z zastosowaniem zasad rachunkowości.....	36
4. Segmenty działalności .....	37
5. Wynik z tytułu odsetek.....	44
6. Wynik z tytułu opłat i prowizji .....	44
7. Przychody z dywidend.....	45
8. Wynik na działalności handlowej .....	45
9. Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone ..	46
10. Pozostałe przychody operacyjne.....	46
11. Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek .....	47
12. Ogólne koszty administracyjne.....	48
13. Pozostałe koszty operacyjne .....	48
14. Zysk na jedną akcję .....	49
15. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu.....	49
16. Pochodne instrumenty finansowe .....	49
17. Pochodne instrumenty zabezpieczające .....	50
18. Kredyty i pożyczki udzielone klientom .....	51
19. Inwestycyjne papiery wartościowe .....	53
20. Wartości niematerialne .....	54
21. Rzeczowe aktywa trwałe .....	54
22. Zobowiązania wobec klientów .....	54
23. Rezerwy .....	55
24. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	55
25. Aktywa i zobowiązania przeznaczone do sprzedaży .....	56
26. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań.....	56
27. Konsolidacja ostrożnościowa .....	63
<b>Wybrane dane objaśniające .....</b>	<b>67</b>
1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej .....	67
2. Jednolitość zasad rachunkowości i metod obliczeniowych stosowanych przy sporządzaniu raportu półrocznego i ostatniego rocznego sprawozdania finansowego .....	67
3. Sezonowość lub cykliczność działalności .....	67
4. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, pasywa, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są niezwykłe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ.....	67
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.....	67
6. Emisje, wykup i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych .....	67
7. Wypłacone (lub zadeklarowane) dywidendy łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i pozostałe akcje.....	68
8. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu I półrocza 2015 roku, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym.....	68
9. Skutek zmian w strukturze jednostki w I półroczu 2015 roku, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności.....	68
10. Zmiany zobowiązań warunkowych.....	69
11. Odpisanie wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie takich odpisów.....	69
12. Dokonywanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwracanie odpisów z tego tytułu .....	69

13.	Dokonywanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych .....	69
14.	Rozwiązanie rezerw na koszty restrukturyzacji.....	69
15.	Nabycia i zbycia pozycji rzeczowych aktywów trwałych .....	69
16.	Poczynione istotne zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych .....	69
17.	Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych .....	69
18.	Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów .....	69
19.	Korekty błędów poprzednich okresów .....	69
20.	Niespłatenie lub naruszenie umowy pożyczki i niepodjęcie działań naprawczych.....	69
21.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników za dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do danych prognozowanych..	69
22.	Zarejestrowany kapitał akcyjny.....	70
23.	Znaczące pakiety akcji .....	70
24.	Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Banku oraz uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące.....	71
25.	Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	71
26.	Zobowiązania pozabilansowe .....	74
27.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi .....	74
28.	Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki lub udzielone gwarancje o wartości powyżej 10% kapitałów własnych .....	75
29.	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.....	75
30.	Pozostałe informacje.....	75

**Grupa mBanku S.A.**Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2015 roku

(w tys. zł)

**Wybrane dane finansowe**

Poniższe wybrane dane finansowe stanowią informację uzupełniającą do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2015 roku.

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	I półrocze 2015 okres od 01.01.2015 do 30.06.2015	I półrocze 2014 okres od 01.01.2014 do 30.06.2014	I półrocze 2015 okres od 01.01.2015 do 30.06.2015	I półrocze 2014 okres od 01.01.2014 do 30.06.2014
I. Przychody z tytułu odsetek	1 781 151	1 928 465	430 844	461 532
II. Przychody z tytułu opłat i prowizji	680 017	722 940	164 490	173 018
III. Wynik na działalności handlowej	137 930	202 320	33 364	48 420
IV. Wynik na działalności operacyjnej	857 201	849 143	207 349	203 222
V. Zysk brutto	857 201	849 143	207 349	203 222
VI. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.	672 259	662 597	162 613	158 577
VII. Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące	1 794	2 452	434	587
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	483 258	3 113 273	116 896	745 087
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	273 143	(101 015)	66 071	(24 176)
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	433 921	(837 386)	104 961	(200 408)
XI. Przepływy pieniężne netto, razem	1 190 322	2 174 872	287 928	520 504
XII. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	15,93	15,71	3,85	3,76
XIII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	15,91	15,69	3,85	3,76
XIV. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	17,00	-	4,07

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. zł			w tys. EUR		
	Stan na dzień			Stan na dzień		
	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
I. Aktywa razem	120 604 115	117 985 822	111 947 445	28 753 604	27 681 257	26 904 623
II. Zobowiązania wobec banku centralnego	2	-	-	0	-	-
III. Zobowiązania wobec innych banków	15 675 917	13 383 829	22 297 031	3 737 344	3 140 049	5 358 704
IV. Zobowiązania wobec klientów	73 058 259	72 422 479	63 293 721	17 418 048	16 991 408	15 211 546
V. Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A.	11 516 001	11 043 242	10 289 867	2 745 566	2 590 911	2 472 991
VI. Udziały niekontrolujące	31 532	29 738	29 548	7 518	6 977	7 101
VII. Kapitał akcyjny	168 841	168 840	168 702	40 254	39 612	40 545
VIII. Liczba akcji	42 210 157	42 210 057	42 175 558	42 210 157	42 210 057	42 175 558
IX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	272,83	261,63	243,98	65,05	61,38	58,64
X. Łączny współczynnik kapitałowy	16,38	14,66	15,79	16,38	14,66	15,79

Do wyliczenia wybranych danych finansowych w EUR zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej – kurs NBP z dnia 30 czerwca 2015 roku – 1 EUR = 4,1944 PLN, z dnia 31 grudnia 2014 roku – 1 EUR = 4,2623 PLN oraz 30 czerwca 2014 roku – 1 EUR = 4,1609 PLN
- dla pozycji rachunku zysków i strat - kurs wyliczony jako średnia kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca pierwszego półrocza 2015 roku i 2014 roku, odpowiednio: 1 EUR = 4,1341 PLN i 1 EUR = 4,1784 PLN.

**Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat**

	Nota	Okres od 01.01.2015 do 30.06.2015	Okres od 01.01.2014 do 30.06.2014
Przychody z tytułu odsetek	5	1 781 151	1 928 465
Koszty odsetek	5	(588 164)	(720 219)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>		<b>1 192 987</b>	<b>1 208 246</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	6	680 017	722 940
Koszty z tytułu opłat i prowizji	6	(255 824)	(237 849)
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>		<b>424 193</b>	<b>485 091</b>
Przychody z tytułu dywidend	7	3 189	2 811
Wynik na działalności handlowej, w tym:	8	137 930	202 320
<i>Wynik z pozycji wymiany</i>		<i>144 687</i>	<i>134 893</i>
<i>Wynik na pozostałej działalności handlowej oraz na rachunkowości zabezpieczeń</i>		<i>(6 757)</i>	<i>67 427</i>
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone, w tym:	9	196 350	13 886
<i>Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych</i>		<i>6 174</i>	<i>13 886</i>
<i>Wynik na inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone</i>		<i>190 176</i>	-
Udział w zyskach (stratach) inwestycji we wspólne przedsięwzięcia		(15)	-
Pozostałe przychody operacyjne	10	134 312	199 103
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	11	(207 637)	(245 347)
Ogólne koszty administracyjne	12	(841 841)	(791 450)
Amortyzacja		(96 298)	(94 444)
Pozostałe koszty operacyjne	13	(85 969)	(131 073)
<b>Wynik działalności operacyjnej</b>		<b>857 201</b>	<b>849 143</b>
<b>Zysk brutto</b>		<b>857 201</b>	<b>849 143</b>
Podatek dochodowy	24	(183 148)	(184 094)
<b>Zysk netto</b>		<b>674 053</b>	<b>665 049</b>
<b>Zysk netto przypadający na:</b>			
- akcjonariuszy mBanku S.A.		672 259	662 597
- udziały niekontrolujące		1 794	2 452
<b>Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.</b>		<b>672 259</b>	<b>662 597</b>
<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych</b>	14	<b>42 210 143</b>	<b>42 175 481</b>
<b>Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	14	<b>15,93</b>	<b>15,71</b>
<b>Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych</b>	14	<b>42 257 173</b>	<b>42 237 339</b>
<b>Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	14	<b>15,91</b>	<b>15,69</b>

Noty przedstawione na stronach 11 – 76 stanowią integralną część niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów**

	Okres od 01.01.2015 do 30.06.2015	Okres od 01.01.2014 do 30.06.2014
<b>Zysk netto</b>	<b>674 053</b>	<b>665 049</b>
<b>Pozostałe dochody całkowite netto, w tym:</b>	<b>(206 554)</b>	<b>107 916</b>
<b>Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat</b>		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)	(5 281)	130
Zmiana wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	(193 276)	107 786
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (netto)	(7 997)	-
<b>Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat</b>		
Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia (netto)	-	-
<b>Dochody całkowite netto, razem</b>	<b>467 499</b>	<b>772 965</b>
<b>Dochody całkowite netto, razem przypadające na:</b>		
- akcjonariuszy mBanku S.A.	465 705	770 513
- udziały niekontrolujące	1 794	2 452

Noty przedstawione na stronach 11 – 76 stanowią integralną część niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

<b>AKTYWA</b>	<b>Nota</b>	<b>30.06.2015</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>30.06.2014</b>
Kasa, operacje z bankiem centralnym		3 187 463	3 054 549	1 418 016
Należności od banków		2 071 953	3 751 415	4 933 231
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	15	2 597 284	1 163 944	2 812 471
Pochodne instrumenty finansowe	16	3 345 943	4 865 517	3 017 875
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	18	77 241 598	74 582 350	70 137 177
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych		256	461	778
Inwestycyjne papiery wartościowe	19	29 515 812	27 678 614	27 128 055
Inwestycje we wspólne przedsięwzięcia		985	-	-
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	25	-	576 838	-
Wartości niematerialne	20	469 853	465 626	460 135
Rzeczowe aktywa trwale	21	691 833	717 377	710 505
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		121	61 751	63 843
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	361 724	272 416	261 282
Inne aktywa		1 119 290	794 964	1 004 077
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>120 604 115</b>	<b>117 985 822</b>	<b>111 947 445</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY</b>				
<b>Z o b o w i ą z a n i a</b>				
Zobowiązania wobec banku centralnego		2	-	-
Zobowiązania wobec innych banków		15 675 917	13 383 829	22 297 031
Pochodne instrumenty finansowe	16	3 302 248	4 719 056	2 915 003
Zobowiązania wobec klientów	22	73 058 259	72 422 479	63 293 721
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		11 013 855	10 341 742	7 696 154
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych		58 929	103 382	47 620
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	25	-	276 341	-
Pozostałe zobowiązania		1 848 017	1 349 654	1 839 044
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		33 257	1 969	4 779
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	1 085	9 785	3 615
Rezerwy	23	168 401	176 881	252 194
Zobowiązania podporządkowane		3 896 612	4 127 724	3 278 869
<b>Z o b o w i ą z a n i a r a z e m</b>		<b>109 056 582</b>	<b>106 912 842</b>	<b>101 628 030</b>
<b>K a p i t a ł y</b>				
<b>Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A.</b>		<b>11 516 001</b>	<b>11 043 242</b>	<b>10 289 867</b>
<b>Kapitał podstawowy:</b>		<b>3 523 935</b>	<b>3 523 903</b>	<b>3 512 798</b>
- Zarejestrowany kapitał akcyjny		168 841	168 840	168 702
- Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		3 355 094	3 355 063	3 344 096
<b>Zyski zatrzymane</b>		<b>7 649 097</b>	<b>6 969 816</b>	<b>6 351 086</b>
- Wynik finansowy z lat ubiegłych		6 976 838	5 683 148	5 688 489
- Wynik roku bieżącego		672 259	1 286 668	662 597
<b>Inne pozycje kapitału własnego</b>		<b>342 969</b>	<b>549 523</b>	<b>425 983</b>
<b>Udziały niekontrolujące</b>		<b>31 532</b>	<b>29 738</b>	<b>29 548</b>
<b>K a p i t a ł y r a z e m</b>		<b>11 547 533</b>	<b>11 072 980</b>	<b>10 319 415</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM</b>		<b>120 604 115</b>	<b>117 985 822</b>	<b>111 947 445</b>
<b>Łączny współczynnik kapitałowy</b>		<b>16,38</b>	<b>14,66</b>	<b>15,79</b>
<b>Współczynnik kapitału podstawowego Tier I</b>		<b>13,45</b>	<b>12,24</b>	<b>13,20</b>
<b>Wartość księgowa</b>		<b>11 516 001</b>	<b>11 043 242</b>	<b>10 289 867</b>
<b>Liczba akcji</b>		<b>42 210 157</b>	<b>42 210 057</b>	<b>42 175 558</b>
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>		<b>272,83</b>	<b>261,63</b>	<b>243,98</b>

Noty przedstawione na stronach 11 – 76 stanowią integralną część niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2015 roku

(w tys. zł)

**Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane					Inne pozycje kapitału własnego				Kapitały przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A. razem	Udziały niekontrolujące	Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ogólnego ryzyka	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia			
<b>Stan na 1 stycznia 2015 r.</b>	<b>168 840</b>	<b>3 355 063</b>	<b>4 413 825</b>	<b>101 252</b>	<b>1 041 953</b>	<b>1 412 786</b>	-	(1 765)	549 621	4 056	(2 389)	11 043 242	29 738	11 072 980
<b>Dochody całkowite razem</b>							672 259	(5 281)	(193 276)	(7 997)	-	465 705	1 794	467 499
Transfer na fundusz ogólnego ryzyka	-	-	-	-	53 500	(53 500)	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	435 764	-	-	(435 764)	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-	1
Program opcji pracowniczych	-	31	-	7 022	-	-	-	-	-	-	-	7 053	-	7 053
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	7 053	-	-	-	-	-	-	-	7 053	-	7 053
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	31	-	(31)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 30 czerwca 2015 r.</b>	<b>168 841</b>	<b>3 355 094</b>	<b>4 849 589</b>	<b>108 274</b>	<b>1 095 453</b>	<b>923 522</b>	<b>672 259</b>	<b>(7 046)</b>	<b>356 345</b>	<b>(3 941)</b>	<b>(2 389)</b>	<b>11 516 001</b>	<b>31 532</b>	<b>11 547 533</b>

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane					Inne pozycje kapitału własnego				Kapitały przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A. razem	Udziały niekontrolujące	Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ogólnego ryzyka	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia			
<b>Stan na 1 stycznia 2014 r.</b>	<b>168 696</b>	<b>3 343 642</b>	<b>4 118 312</b>	<b>100 057</b>	<b>989 953</b>	<b>1 190 615</b>	-	(2 010)	320 561	-	(484)	10 229 342	27 096	10 256 438
<b>Dochody całkowite razem</b>							1 286 668	245	229 060	4 056	(1 905)	1 518 124	2 642	1 520 766
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	-	(716 984)	-	-	-	-	-	(716 984)	-	(716 984)
Transfer na fundusz ogólnego ryzyka	-	-	-	-	52 000	(52 000)	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	295 513	-	-	(295 513)	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	144	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	144	-	144
Program opcji pracowniczych	-	11 421	-	1 195	-	-	-	-	-	-	-	12 616	-	12 616
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	12 616	-	-	-	-	-	-	-	12 616	-	12 616
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	11 421	-	(11 421)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2014 r.</b>	<b>168 840</b>	<b>3 355 063</b>	<b>4 413 825</b>	<b>101 252</b>	<b>1 041 953</b>	<b>126 118</b>	<b>1 286 668</b>	<b>(1 765)</b>	<b>549 621</b>	<b>4 056</b>	<b>(2 389)</b>	<b>11 043 242</b>	<b>29 738</b>	<b>11 072 980</b>

Noty przedstawione na stronach 11 – 76 stanowią integralną część niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2015 roku

(w tys. zł)

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane					Inne pozycje kapitału własnego				Kapitały przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A. razem	Udziały niekontrolujące	Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ogólnego ryzyka	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia			
<b>Stan na 1 stycznia 2014 r.</b>	<b>168 696</b>	<b>3 343 642</b>	<b>4 118 312</b>	<b>100 057</b>	<b>989 953</b>	<b>1 190 615</b>	-	<b>(2 010)</b>	<b>320 561</b>	-	<b>(484)</b>	<b>10 229 342</b>	<b>27 096</b>	<b>10 256 438</b>
<b>Dochody całkowite razem</b>							<b>662 597</b>	<b>130</b>	<b>107 786</b>	-	-	<b>770 513</b>	<b>2 452</b>	<b>772 965</b>
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	-	(716 984)	-	-	-	-	-	(716 984)	-	(716 984)
Transfer na fundusz ogólnego ryzyka	-	-	-	-	52 000	(52 000)	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	285 109	-	-	(285 109)	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6	-	6
Program opcji pracowniczych	-	454	-	6 536	-	-	-	-	-	-	-	6 990	-	6 990
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	6 990	-	-	-	-	-	-	-	6 990	-	6 990
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	454	-	(454)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 30 czerwca 2014 r.</b>	<b>168 702</b>	<b>3 344 096</b>	<b>4 403 421</b>	<b>106 593</b>	<b>1 041 953</b>	<b>136 522</b>	<b>662 597</b>	<b>(1 880)</b>	<b>428 347</b>	-	<b>(484)</b>	<b>10 289 867</b>	<b>29 548</b>	<b>10 319 415</b>

Noty przedstawione na stronach 11 – 76 stanowią integralną część niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

	Okres od 01.01.2015 do 30.06.2015	Okres od 01.01.2014 do 30.06.2014
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	<b>483 258</b>	<b>3 113 273</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>857 201</b>	<b>849 143</b>
<b>Korekty:</b>	<b>(373 943)</b>	<b>2 264 130</b>
Zapłacony podatek dochodowy	(100 368)	(179 496)
Amortyzacja, w tym amortyzacja środków trwałych oddanych w leasing operacyjny	119 018	119 704
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych z działalności finansowej	1 924 476	238 598
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(196 449)	124
Utrata wartości aktywów finansowych	(10)	-
Dywidendy otrzymane	(3 189)	(2 811)
Przychody odsetkowe (rachunek zysków i strat)	(1 781 151)	(1 928 465)
Koszty odsetkowe (rachunek zysków i strat)	588 164	720 219
Odsetki otrzymane	1 633 447	1 970 051
Odsetki zapłacone	(548 905)	(631 897)
Zmiana stanu należności od banków	1 315 774	(848 360)
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	(21 555)	(289 247)
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	130 619	(195 382)
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom	(2 612 860)	(1 923 233)
Zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych	(2 031 355)	(1 624 421)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(312 361)	(52 321)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	480 052	5 133 371
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	422 592	1 069 559
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(48 270)	85 809
Zmiana stanu rezerw	(8 480)	23 966
Zmiana stanu innych zobowiązań	676 868	578 362
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>483 258</b>	<b>3 113 273</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>273 143</b>	<b>(101 015)</b>
<b>Wpływ z działalności inwestycyjnej</b>	<b>445 133</b>	<b>20 087</b>
Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych, po odliczeniu zbytych środków pieniężnych	427 424	-
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	14 520	17 276
Dywidendy otrzymane	3 189	2 811
<b>Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej</b>	<b>171 990</b>	<b>121 102</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	161 629	121 102
Inne wydatki inwestycyjne	10 361	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>273 143</b>	<b>(101 015)</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>433 921</b>	<b>(837 386)</b>
<b>Wpływ z działalności finansowej</b>	<b>1 382 952</b>	<b>3 054 955</b>
Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od banków	180 475	-
Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od innych podmiotów	415 420	630 095
Emisja dłużnych papierów wartościowych	787 056	2 424 854
Z tytułu emisji akcji zwykłych	1	6
<b>Wydatki z tytułu działalności finansowej</b>	<b>949 031</b>	<b>3 892 341</b>
Splaty kredytów i pożyczek otrzymanych od banków	1 418	2 274 879
Splaty kredytów i pożyczek otrzymanych od innych podmiotów	6 523	5 032
Wykup dłużnych papierów wartościowych	150 000	271 462
Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	637 738	480 122
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	243	210
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	716 984
Odsetki zapłacone od kredytów otrzymanych od banków, od pożyczek podporządkowanych oraz od emisji długoterminowych	153 109	143 652
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>433 921</b>	<b>(837 386)</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)</b>	<b>1 190 322</b>	<b>2 174 872</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	4 658	12 945
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego	4 711 505	3 685 640
<b>Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>5 906 485</b>	<b>5 873 457</b>

Noty przedstawione na stronach 11 – 76 stanowią integralną część niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## **Noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

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

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

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

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

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

Akcje Banku są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Na dzień 30 czerwca 2015 roku Grupa Kapitałowa mBanku S.A. objęta skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym składała się z następujących spółek:

#### **mBank S.A.; podmiot dominujący**

mBank S.A. został powołany pod nazwą Bank Rozwoju Eksportu SA uchwałą nr 99 Rady Ministrów z dnia 20 czerwca 1986 roku. Bank został zarejestrowany na podstawie prawomocnego postanowienia Sądu Rejonowego dla Miasta Stołecznego Warszawy, XVI Wydział Gospodarczy - Rejestrowy w dniu 23 grudnia 1986 roku w Rejestrze Handlowym pod numerem RHB 14036. IX Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 4 marca 1999 roku podjęło uchwałę o zmianie nazwy Banku na BRE Bank SA. Nowa firma Banku została wpisana do rejestru w dniu 23 marca 1999 roku. W dniu 11 lipca 2001 roku Sąd Rejonowy w Warszawie wydał postanowienie o wpisie Banku do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000025237.

W dniu 22 listopada 2013 roku Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmian Statutu Banku wynikających z uchwał nr 26 oraz 27 XXVI Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia mBanku S.A., które odbyło się dnia 11 kwietnia 2013 roku. Wraz z rejestracją zmian w Statucie zmiana uległa nazwa Banku z dotychczasowej BRE Bank Spółka Akcyjna na mBank Spółka Akcyjna (w skrócie mBank S.A.).

Według Polskiej Klasyfikacji Działalności Bank posiada numer 6419Z „Pozostałe pośrednictwo pieniężne”. Zgodnie z Cedulą Giełdową Bank zaklasyfikowany jest do makrosektora „Finanse”, sektor „Banki”.

Zgodnie ze Statutem Banku, przedmiotem jego działalności jest świadczenie usług bankowych i konsultacyjno-doradczych w sprawach finansowych oraz prowadzenie działalności gospodarczej w zakresie określonym w Statucie. Bank prowadzi działalność w zakresie obsługi klientów korporacyjnych, instytucjonalnych i detalicznych (w tym private banking) na terenie całego kraju oraz prowadzi działalność handlową i inwestycyjną, a także działalność maklerską.

Bank świadczy usługi na rzecz osób prawnych i fizycznych, krajowych i zagranicznych, zarówno w złotych jak i walutach obcych.

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

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

Na dzień 30 czerwca 2015 roku zatrudnienie w mBanku S.A. wynosiło 5 062 etaty, a w Grupie 6 446 etatów (30 czerwca 2014 r.: Bank 4 709 etatów; Grupa 6 136 etatów).

Na dzień 30 czerwca 2015 roku zatrudnienie w mBanku S.A. wynosiło 6 262 osoby, a w Grupie 8 501 osób (30 czerwca 2014 r.: Bank 5 771 osób; Grupa 7 914 osób).

Działalność Grupy realizowana jest w następujących segmentach, szczegółowo opisanych w Nocie 4.

**Segment Korporacji i Rynków Finansowych, w tym:**

**Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna**

- Dom Maklerski mBanku S.A. – podmiot zależny (segment korporacyjny działalności spółki)
- mBank Hipoteczny S.A. – podmiot zależny (segment korporacyjny działalności spółki)
- mFactoring S.A. – podmiot zależny
- mLeasing Sp. z o.o. – podmiot zależny (segment korporacyjny działalności spółki)
- Garbary Sp. z o.o. – podmiot zależny
- MLV 45 Sp. z o.o. spółka komandytowa – podmiot zależny

**Rynki Finansowe**

- mFinance France S.A. – podmiot zależny
- mBank Hipoteczny S.A. – podmiot zależny (w zakresie działalności związanej z pozyskiwaniem finansowania)
- mLeasing Sp. z o.o. – podmiot zależny (w zakresie działalności związanej z pozyskiwaniem finansowania)

**Segment Bankowości Detalicznej (w tym Private Banking)**

- Aspiro S.A. – podmiot zależny
- Dom Maklerski mBanku S.A. – podmiot zależny (segment detaliczny działalności spółki)
- mBank Hipoteczny S.A. – podmiot zależny (segment detaliczny działalności spółki)
- mLeasing Sp. z o.o. – podmiot zależny (segment detaliczny działalności spółki)
- mWealth Management S.A. – podmiot zależny

**Pozostałe**

- mCentrum Operacji Sp. z o.o. – podmiot zależny
- mLocum S.A. – podmiot zależny
- BDH Development Sp. z o.o. – podmiot zależny

**Pozostałe informacje o spółkach Grupy**

Zgodnie z umową zawartą w dniu 11 września 2014 roku przez spółkę zależną od mBanku, Aspiro S.A. („Aspiro”), ze spółką Avanssur S.A., należącą do Grupy AXA, w dniu 27 marca 2015 roku Aspiro sprzedała 100% akcji BRE Ubezpieczenia TUIR S.A. Transakcja została szczegółowo opisana w Nocie 25 oraz w punkcie 9 Wybranych danych objaśniających.

W dniu 2 marca 2015 roku nastąpiło połączenie przez przejęcie spółek BRE Ubezpieczenia Sp. z o.o. oraz BRE Agent Ubezpieczeniowy Sp. z o.o. przez spółkę Aspiro. Działalność obu spółek została przejęta i będzie kontynuowana w dotychczasowym zakresie przez Aspiro. Przejęte spółki zostały rozwiązane w dniu wykreślenia ich z rejestru w dniu 2 marca 2015 roku, tj. w dniu wpisania połączenia do rejestru.

W dniu 20 stycznia 2015 roku nastąpiło ostateczne rozliczenie transakcji sprzedaży spółki Transfinance a.s. Transakcja została opisana w Nocie 25 oraz w punkcie 9 Wybranych danych objaśniających.

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

**2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości**

Najważniejsze zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały przedstawione poniżej. Zasady te stosowane były we wszystkich prezentowanych okresach w sposób ciągły.

**2.1. Podstawa sporządzenia**

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. sporządzono za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 roku.

Prezentowane skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za pierwsze półrocze 2015 roku spełnia wymogi Międzynarodowego Standardu Rachunkowości (MSR) 34 „Śródroczna

sprawozdawczość finansowa” odnoszącego się do śródrocznych raportów finansowych i przyjętego do stosowania przez Unię Europejską.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i w związku z tym prezentowane skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za pierwsze półrocze 2015 roku powinno być czytane łącznie ze Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy mBanku S.A. za 2014 rok sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, przyjętymi do stosowania przez Unię Europejską, zatwierdzonym przez Zarząd Banku w dniu 2 marca 2015 roku. Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończy 31 grudnia 2014 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2015 roku opisanych w Nocie 2.33.

Prezentowane w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy mBanku S.A. dane za pierwsze półrocze 2015 roku i pierwsze półrocze 2014 roku były przedmiotem przeglądu biegłego rewidenta natomiast prezentowane dane za rok 2014 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 wymagana jest większa doza osądu, zagadnienia bardziej złożone lub takie, przy których założenia i szacunki są znaczące z punktu widzenia sprawozdania finansowego, ujawnione są w Nocie 3.

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd mBanku S.A. w dniu 30 lipca 2015 roku.

## **2.2. Konsolidacja**

### Jednostki zależne:

Jednostki zależne to wszelkie jednostki, niezależnie od charakteru zaangażowania w danej jednostce (w tym jednostki specjalnego przeznaczenia), w odniesieniu do których Grupa sprawuje kontrolę nad jednostką, w której dokonano inwestycji. Kontrola ta ma miejsce wtedy i tylko wtedy, gdy Grupa sprawuje władzę nad jednostką, podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe, lub gdy ma prawo do zmiennych wyników finansowych oraz ma możliwość wywierania wpływu na wysokość tych wyników finansowych poprzez sprawowanie władzy nad tą jednostką. W przypadku, gdy Grupa nie posiada większości praw głosu w jednostce, w której dokonano inwestycji bierze pod uwagę inne fakty i okoliczności ustalając czy sprawuje władzę nad jednostką, ze szczególnym uwzględnieniem ustaleń umownych pomiędzy Grupą a innymi posiadaczami praw głosu, praw wynikających z innych ustaleń umownych, praw głosu posiadanych przez Grupę oraz potencjalnych praw głosu. Jeżeli fakty i okoliczności wskazują, że nastąpiły zmiany w przypadku co najmniej jednego z trzech elementów kontroli wymienionych powyżej, Grupa ponownie ocenia czy sprawuje kontrolę nad daną jednostką. Grupa zaczyna konsolidować jednostkę zależną, kiedy rozpoczyna sprawowanie kontroli nad tą jednostką i zaprzestaje konsolidacji jednostki zależnej, gdy traci kontrolę nad tą jednostką. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe łączy pozycje aktywów, zobowiązań, kapitału własnego, przychodów i kosztów jednostki dominującej i jednostek zależnych wyłączając wartość bilansową inwestycji jednostki dominującej w każdej z jednostek zależnych oraz tej części kapitału własnego każdej z jednostek zależnych, która odpowiada udziałowi jednostki dominującej. Stąd powstaje wartość firmy. Jeżeli wartość firmy jest ujemna, ujmuje się ją bezpośrednio w rachunku zysków i strat (zob. Nota 2.20). Zysk lub strata i każdy składnik pozostałych całkowitych dochodów jest przypisywany do właścicieli Grupy oraz do udziałów niekontrolujących nawet wtedy, gdy w rezultacie udziały niekontrolujące przybierają wartość ujemną. Jeżeli Grupa utraci kontrolę nad jednostką zależną, to rozlicza wszelkie kwoty ujęte w pozostałych całkowitych dochodach związane z tą jednostką zależną na takich zasadach, jakie byłyby wymagane w przypadku, gdy Grupa bezpośrednio zbyła odnośne aktywa lub zobowiązania. W związku z tym, jeżeli zysk lub strata poprzednio ujęte w pozostałych całkowitych dochodach zostałyby przeklasyfikowane do wyniku w momencie zbycia odnośnych aktywów lub zobowiązań, to Grupa dokonuje przeklasyfikowania zysku lub straty z kapitału własnego do wyniku (jako korektę wynikającą z przeklasyfikowania) w momencie utraty kontroli nad jednostką zależną. Jeżeli nadwyżkę z przeszacowania poprzednio ujętą w pozostałych całkowitych dochodach przeniesiono by bezpośrednio do zysków zatrzymanych w momencie zbycia odnośnych aktywów, to Grupa przenosi tę nadwyżkę z

przeszacowania bezpośrednio do zysków zatrzymanych w momencie utraty kontroli nad jednostką zależną.

Udziały nie dające kontroli to kapitał własny jednostki zależnej, którego nie można przyporządkować, bezpośrednio lub pośrednio, do jednostki dominującej. Grupa prezentuje udziały nie dające kontroli w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w ramach kapitału własnego, oddzielnie od kapitału własnego właścicieli jednostki dominującej. Zmiany udziału jednostki dominującej w jednostce zależnej, które nie skutkują utratą kontroli nad jednostką zależną, są ujmowane jako transakcje kapitałowe (tj. jako transakcje z właścicielami działającymi w ramach uprawnień właścicieli). W takich przypadkach w celu odzwierciedlenia zmian we względnych udziałach w jednostce zależnej Grupa dokonuje korekty wartości bilansowej udziałów kontrolujących oraz udziałów niekontrolujących. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą korekty udziałów niekontrolujących a wartością godziwą kwoty zapłaconej lub otrzymanej odnoszone są na kapitał własny i przypisywane do właścicieli jednostki dominującej.

W przypadku gdy jednostka przejmująca dokonała okazynego nabycia, które jest połączeniem przedsięwzięć, w wyniku którego powstaje zysk, na dzień przejęcia jednostka przejmująca ujmuje powstały zysk w wyniku. Przed ujęciem zysku z tytułu okazynego nabycia jednostka przejmująca ponownie ocenia, czy poprawnie zidentyfikowała wszystkie nabyte aktywa i wszystkie przejęte zobowiązania i ujmuje wszelkie dodatkowe aktywa i zobowiązania, które zidentyfikowała w wyniku tego przeglądu. Jednostka przejmująca dokonuje następnie przeglądu procedur stosowanych do określenia wartości, których ujęcie na dzień przejęcia jest wymagane, aby zapewnić, że wycena odzwierciedla wszystkie informacje dostępne na dzień przejęcia.

Transakcje, rozrachunki i niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy zostały w całości eliminowane. Niezrealizowane straty również podlegają eliminacji, chyba że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przekazanego składnika aktywów. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały zmienione, tam gdzie było to konieczne, dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

Połączenia jednostek gospodarczych dotyczące jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą rozlicza się metodą poprzednika polegającą na tym, że aktywa i zobowiązania przejmowanych przedsięwzięć nie są wyceniane do wartości godziwej lecz jednostka przejmująca włącza je do swojego sprawozdania finansowego według wartości nabytych przedsięwzięć, wynikających ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego jednostki wyższego szczebla, która sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe, pod której wspólną kontrolą transakcja ma miejsce. Wynik na transakcji połączenia jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą jest rozpoznawany w pozycji kapitałów „niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych” w jednostkowym sprawozdaniu finansowym jednostki przejmującej.

Konsolidacją nie objęto spółek, których rozmiary działalności nie są istotne w stosunku do rozmiarów działalności Grupy Kapitałowej. Spółki te są wyceniane według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Bank obejmuje następujące spółki:

Nazwa spółki	30.06.2015		31.12.2014		30.06.2014	
	Udział w liczbie głosów (bezpośrednio i pośrednio)	Metoda konsolidacji	Udział w liczbie głosów (bezpośrednio i pośrednio)	Metoda konsolidacji	Udział w liczbie głosów (bezpośrednio i pośrednio)	Metoda konsolidacji
Aspiro S.A.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
AWL I Sp. z o.o.	-	-	100%	pełna	100%	pełna
BDH Development Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
BRE Agent Ubezpieczeniowy Sp. z o.o.	-	-	100%	pełna	100%	pełna
BRE Ubezpieczenia Sp. z o.o.	-	-	100%	pełna	100%	pełna
BRE Ubezpieczenia TUIR S.A.	-	-	100%	pełna	100%	pełna
Dom Maklerski mBanku S.A.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
Garbary Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
mBank Hipoteczny S.A.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
mCentrum Operacji Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
mFaktoring S.A.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
mLeasing Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
mWealth Management S.A.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
MLV 45 Sp. z o.o. spółka komandytowa	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
Transfinance a.s.	-	-	100%	pełna	100%	pełna
mFinance France S.A.	99,98%	pełna	99,98%	pełna	99,98%	pełna
mLocum S.A.	79,99%	pełna	79,99%	pełna	79,99%	pełna



### **2.3. Jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia**

Jednostki stowarzyszone to wszelkie jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje lub współkontroluje, co zwykle towarzyszy posiadaniu od 20% do 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Znaczący wpływ jest to zdolność do uczestniczenia w podejmowaniu decyzji dotyczących polityki finansowej i operacyjnej jednostki, w której dokonano inwestycji nie polegająca jednak na sprawowaniu kontroli lub współkontroli nad polityką tej jednostki.

Wspólne przedsięwzięcie jest wspólnym ustaleniem umownym, w którym strony sprawujące nad nim współkontrolę mają prawa do aktywów netto ustalenia umownego. Współkontrola jest to umownie określony podział kontroli nad ustaleniem umownym, który występuje tylko wtedy, gdy decyzje dotyczące istotnych działań wymagają jednomyślnej zgody stron sprawujących kontrolę.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach rozlicza się metodą praw własności. Zgodnie z metodą praw własności w momencie początkowego ujęcia inwestycja w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu jest ujmowana w cenie nabycia. Wartość bilansowa inwestycji jest powiększana lub pomniejszana w celu ujęcia udziału inwestora w wyniku jednostki, w której dokonano inwestycji, osiągniętego przez nią po dacie nabycia. Wartość firmy stanowi część wartości bilansowej inwestycji w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu i nie jest ani amortyzowana, ani nie podlega testowi pod kątem utraty wartości.

Po początkowym zastosowaniu metody praw własności, Grupa szacuje czy konieczne jest ujęcie dodatkowej straty z tytułu utraty wartości w odniesieniu do jej inwestycji netto w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu. Na każdy dzień bilansowy Grupa szacuje czy nastąpiły obiektywne dowody utraty wartości inwestycji w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu. Jeżeli nastąpiły dowody utraty wartości, Grupa kalkuluje utratę wartości porównując wartość odzyskiwaną inwestycji z jej wartością bilansową. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych rozlicza się metodą praw własności i ujmuje początkowo według kosztu.

Udział Grupy w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć od dnia nabycia ujmuje się w rachunku zysków i strat, zaś jej udział w kapitałach od dnia nabycia – w pozostałych całkowitych dochodach. Wartość bilansową inwestycji koryguje się o łączne zmiany udziału w aktywach netto. Gdy udział Grupy w stratach jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia staje się równy lub większy od udziału Grupy w tej jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu, obejmującego ewentualne inne niż zabezpieczone należności, Grupa zaprzestaje ujmować dalsze straty, chyba że wzięła na siebie obowiązki lub dokonała płatności w imieniu danej jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia.

Niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy Grupą, a jej jednostkami stowarzyszonymi i wspólnymi przedsięwzięciami eliminuje się proporcjonalnie do udziału Grupy w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach. Niezrealizowane straty również są eliminowane, chyba że transakcja dostarcza dowodów na wystąpienie utraty wartości przekazywanego składnika aktywów. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki stowarzyszone oraz wspólne przedsięwzięcia zostały, tam gdzie było to konieczne, zmienione dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

Grupa przestaje stosować metodę praw własności od momentu, w którym jej inwestycja przestaje być jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem. Jeżeli zatrzymane udziały w byłej jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu stanowią składnik aktywów finansowych, Grupa wycenia zatrzymane udziały w wartości godziwej. Wszelkie różnice pomiędzy wartością bilansową inwestycji w dniu zaprzestania stosowania metody praw własności a wartością godziwą wszelkich zatrzymanych udziałów i wszelkich wpływów ze zbycia części udziałów, Grupa ujmuje w rachunku zysków i strat.

### **2.4. Przychody i koszty z tytułu odsetek**

W rachunku zysków i strat ujmowane są wszystkie przychody odsetkowe dotyczące instrumentów finansowych wycenianych w koszcie zamortyzowanym przy wykorzystaniu metody efektywnej stopy procentowej oraz przychody odsetkowe od aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu i dostępnych do sprzedaży.

Metoda efektywnej stopy procentowej jest metodą obliczania zamortyzowanej wartości początkowej aktywów lub zobowiązań finansowych oraz alokacji przychodów lub kosztów z tytułu odsetek do właściwego okresu. Efektywna stopa procentowa to stopa, dla której zdyskontowane przyszłe płatności lub wpływy pieniężne w oczekiwanym okresie do wygaśnięcia instrumentu finansowego są równe bieżącej wartości bilansowej netto danego aktywa lub zobowiązania finansowego. Obliczając efektywną stopę procentową, Grupa szacuje przepływy pieniężne uwzględniając wszystkie warunki umowne danego instrumentu finansowego, nie biorąc jednak pod uwagę możliwych przyszłych strat z tytułu niespłaconych kredytów. Kalkulacja ta uwzględnia wszystkie opłaty zapłacone lub otrzymane między

stronami umowy, które są integralną częścią efektywnej stopy procentowej, oraz koszty transakcji i wszystkie inne premie lub dyskonta.

W momencie dokonania odpisu z tytułu utraty wartości aktywa finansowego lub grupy podobnych aktywów finansowych, przychody z tytułu odsetek naliczane są od wartości netto aktywa finansowego i wykazywane są według stopy procentowej, według której zdyskontowane zostały przyszłe przepływy pieniężne dla celów wyceny utraty wartości.

Przychody z tytułu odsetek obejmują odsetki oraz prowizje otrzymane lub należne z tytułu kredytów, lokat międzybankowych oraz inwestycyjnych papierów wartościowych ujęte w kalkulacji efektywnej stopy procentowej.

Przychody z tytułu odsetek, w tym odsetek od kredytów, ujmowane są w rachunku zysków i strat oraz drugostronnie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako składnik należności od banków lub pozostałych klientów.

W kalkulacji efektywnej stopy procentowej uwzględniane są przepływy pieniężne wynikające tylko z takich wbudowanych instrumentów pochodnych, które są ściśle powiązane z umową zasadniczą.

Przychody i koszty dotyczące elementu odsetkowego wyniku na instrumentach pochodnych stopy procentowej oraz wynikające z bieżącego naliczania punktów swapowych walutowych instrumentów pochodnych zaklasyfikowanych do księgi bankowej wykazywane są w wyniku odsetkowym w pozycji Przychody/koszty odsetkowe na instrumentach pochodnych zaklasyfikowanych do księgi bankowej. Do portfela bankowego zalicza się transakcje, które nie są dokonywane w celach handlowych tj. nie mające na celu uzyskania korzyści finansowych w krótkim okresie czasu (do 6 miesięcy) oraz takie, które nie stanowią zabezpieczenia ryzyka wynikającego z operacji zaliczonych do portfela handlowego.

Przychody i koszty odsetkowe dotyczące elementu odsetkowego wyceny z tytułu instrumentów pochodnych zawartych jako instrumenty zabezpieczające w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej prezentowane są w wyniku odsetkowym w pozycji Przychody/koszty odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej.

Przychody odsetkowe dotyczące elementu odsetkowego wyceny z tytułu instrumentów pochodnych zawartych jako instrumenty zabezpieczające w ramach rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych prezentowane są w wyniku odsetkowym w pozycji Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych.

## **2.5. Przychody z tytułu opłat i prowizji**

Przychody z tytułu opłat i prowizji ujmuje się według zasady memoriału, z chwilą wykonania usługi. Opłaty za uruchomienie kredytu dotyczące kredytów, które prawdopodobnie zostaną wykorzystane, są odraczane (wraz z odnośnymi kosztami bezpośrednimi) i uwzględniane w kalkulacji efektywnej stopy procentowej kredytu. Opłaty z tytułu udostępnienia kredytów konsorcjalnych wykazuje się jako przychód w momencie zakończenia procesu organizacji konsorcjum, jeżeli Grupa nie zachowała dla siebie żadnej części ryzyka kredytowego lub zachowała część ryzyka o poziomie zbliżonym jak inni uczestnicy. Prowizje i opłaty z tytułu negocjowania lub uczestnictwa w negocjowaniu transakcji na rzecz osoby trzeciej, takiej jak nabycie akcji/udziałów lub innych papierów wartościowych bądź nabycie lub zbycie przedsiębiorstwa, ujmuje się z chwilą zrealizowania odnośnej transakcji. Opłaty z tytułu zarządzania portfelem i inne opłaty za usługi zarządzania, doradztwa i inne są ujmowane na podstawie umów o świadczenie usług, zazwyczaj proporcjonalnie do upływu czasu. Tę samą zasadę stosuje się przy usługach zarządzania majątkiem klientów, planowania finansowego i powiernictwa, które świadczy się nieprzerwanie przez dłuższy okres.

Prowizje i opłaty pobierane przez Grupę z tytułu wydania, odnowienia i zmiany limitu kart kredytowych i płatniczych, udzielonych gwarancji oraz z tytułu otwarcia, przedłużenia i podwyższenia akredytów rozliczane są metodą liniową.

Prowizje i opłaty pobierane przez Grupę z tytułu operacji gotówkowych, prowadzenia rachunków klientów, realizacji przekazów oraz z tytułu działalności maklerskiej rozpoznawane są w rachunku zysków i strat jednorazowo.

Dodatkowo w ramach działalności ubezpieczeniowej przychody z tytułu opłat i prowizji obejmują przychody z tytułu świadczenia usług agenta ubezpieczeniowego oraz przychody z tytułu opłaty pobieranej od produktów ubezpieczeniowych sprzedawanych poprzez platformę internetową za rozłożenie składki na raty. Opłata za rozłożenie składki na raty jest rozliczana w czasie zgodnie z okresem trwania polisy.

Przychody z tytułu świadczenia usług agenta ubezpieczeniowego ujmowane są z chwilą wykonania usługi w kwocie netto.



Do wyniku z tytułu opłat i prowizji Grupa zalicza także wynagrodzenie uzyskane z tytułu oferowania produktów ubezpieczeniowych podmiotów trzecich. W przypadku sprzedaży produktów ubezpieczeniowych, które nie są powiązane z produktami kredytowymi, przychody te są rozpoznawane jednorazowo lub, w przeważającej większości przypadków, rozliczane na bazie miesięcznej.

## **2.6. Przychody i koszty z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych powiązanych z kredytami**

Grupa traktuje sprzedawane produkty ubezpieczeniowe jako powiązane z kredytami w szczególności, gdy produkt ubezpieczeniowy jest oferowany klientowi wyłącznie z kredytem, tj. nie ma możliwości zakupu w Grupie produktu ubezpieczeniowego identycznego co do formy prawnej, warunków i treści ekonomicznej bez zakupu kredytu.

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

Wynagrodzenie zaliczane do przychodów odsetkowych rozliczane jest w czasie w ramach kalkulacji efektywnej stopy procentowej dla powiązanego kredytu. Wynagrodzenie ujmowane w przychodach z tytułu prowizji ujmowane jest częściowo jednorazowo, a częściowo jest liniowo rozkładane w czasie na podstawie analizy stopnia zaawansowania usługi.

Koszty bezpośrednio związane ze sprzedażą produktu ubezpieczeniowego są rozliczane w analogiczny sposób do rozliczania przychodów, z zachowaniem zasady współmierności przychodów i kosztów. Część kosztów jest traktowana jako element korygujący wyliczenie przychodów odsetkowych przy użyciu efektywnej stopy procentowej, a pozostała część tych kosztów rozpoznawana jest jednorazowo lub jest rozliczana w czasie w ramach kosztów prowizyjnych.

Grupa dokonuje również szacunku wynagrodzenia, które będzie w przyszłości zwracane z tytułu wcześniejszego zakończenia umowy ubezpieczeniowej i odpowiednio pomniejsza rozpoznawane przychody odsetkowe lub prowizyjne.

## **2.7. Przypis składki**

Przychody z tytułu przypisu składki, osiągane w ramach działalności ubezpieczeniowej, są ujmowane w terminie wystawienia polisy i zarachowywane proporcjonalnie do upływu okresu ochrony ubezpieczeniowej. W skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy przypis składki ujęty jest w pozostałych przychodach operacyjnych.

## **2.8. Odszkodowania i świadczenia netto**

Odszkodowania i świadczenia netto dotyczą działalności ubezpieczeniowej. Obejmują one wszelkie wypłaty i obciążenia dokonywane w okresie sprawozdawczym z tytułu odszkodowań i świadczeń za zdarzenia powstałe w okresie sprawozdawczym i w okresach ubiegłych, łącznie z kosztami likwidacji szkód i windykacji regresów, pomniejszone o otrzymane zwroty, regresy i wszelkie odzyski, w tym również odzyski ze sprzedaży pozostałości po szkodach i pomniejszone o udział reasekuratorów w tych pozycjach. Koszty likwidacji szkód i windykacji regresów obejmują również koszty postępowania spornego. Pozycja obejmuje również odszkodowania i świadczenia z tytułu koasekuracji, w części przypadającej na udział Grupy. W skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy odszkodowania i świadczenia netto ujęte są łącznie z przypisem składki w pozostałych przychodach operacyjnych.

## **2.9. Sprawozdawczość dotycząca segmentów**

Segment operacyjny jest częścią składową Grupy, która angażuje się w działalność gospodarczą, w związku z którą może uzyskiwać przychody i ponosić koszty (w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami składowymi Grupy), oraz której wyniki działalności są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w Grupie oraz wykorzystujący te wyniki przy podejmowaniu decyzji o zasobach alokowanych do segmentu i przy ocenie wyników działalności segmentu, jak również w przypadku której są dostępne oddzielne informacje finansowe.

Sprawozdawczość segmentów działalności jest przedstawiana na tej samej podstawie, co zastosowana do celów sprawozdawczości wewnętrznej (kierownictwa). Kierownictwo oznacza funkcję, która polega na alokacji zasobów do segmentów działalności i przeprowadzaniu oceny ich wyników. Grupa przyjęła, iż rolę „kierownictwa” zgodnie z definicją MSSF 8 pełni Zarząd Banku.

Zgodnie z MSSF 8 Grupa wyodrębniła następujące segmenty operacyjne: „Korporacje i Rynki Finansowe”, w skład którego wchodzi podsegmenty Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna oraz Rynki Finansowe, „Bankowość Detaliczna” (w tym private banking) oraz „Pozostałe”.

## **2.10. Aktywa finansowe**

Grupa klasyfikuje swoje aktywa finansowe do następujących kategorii: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, pożyczki i należności, aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. O klasyfikacji aktywów finansowych decyduje kierownictwo w momencie ich początkowego ujęcia.

Standaryzowane transakcje zakupu i sprzedaży aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, utrzymywanych do terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży ujemnie się na dzień rozliczenia transakcji - dzień, w którym Grupa dostarcza lub otrzymuje dany składnik aktywów. Zmiany w wartości godziwej pomiędzy datą zawarcia transakcji a datą jej rozliczenia w przypadku aktywów wycenianych w wartości godziwej ujemnie się w rachunku zysków i strat lub w innych pozycjach kapitału własnego. Kredyty wykazywane są w momencie wypłaty gotówki na rzecz kredytobiorcy. Pochodne instrumenty finansowe są ujmowane począwszy od dnia zawarcia transakcji.

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty z bilansu, gdy Grupa traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

### Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Kategoria ta obejmuje dwie podkategorie: aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego ujęcia jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Składnik aktywów finansowych zalicza się do tej kategorii, jeżeli nabyty został przede wszystkim w celu sprzedaży w krótkim terminie lub jeżeli został zaliczony do tej kategorii przez spółki Grupy. Instrumenty pochodne również zalicza się do „przeznaczonych do obrotu”, o ile nie zostały przeznaczone na zabezpieczenia zgodnie z definicją MSR 39.

Rozchód dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu następuje według średniej ważonej metody rozchodu.

Grupa klasyfikuje aktywa finansowe/zobowiązania finansowe jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy jeśli spełniony został którykolwiek z poniższych warunków:

- aktywa/zobowiązania kwalifikowane są jako przeznaczone do obrotu, tj.: są nabyte lub zaciągnięte głównie w celu sprzedaży lub odkupienia w bliskim terminie, są częścią portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie, i dla których istnieje potwierdzenie aktualnego, faktycznego wzoru generowania krótkoterminowych zysków lub są instrumentami pochodnymi (z wyjątkiem instrumentów pochodnych wyznaczonych i będących efektywnymi instrumentami zabezpieczającymi oraz umów gwarancji finansowych),
- przy początkowym ujęciu aktywa/zobowiązania zostały zgodnie z MSR 39 wyznaczone przez jednostkę jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Jeśli umowa zawiera jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, Grupa wyznacza całą hybrydową (łączną) umowę jako składnik aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych wyceniany według wartości godziwej przez wynik finansowy, o ile:

- wbudowany instrument pochodny nie zmienia znacząco przepływów pieniężnych, które byłyby wymagane umową, lub
- jest rzeczą oczywistą bez przeprowadzania lub po pobieżnej analizie, że gdyby podobny hybrydowy instrument byłby najpierw rozważany, to oddzielenie wbudowanego instrumentu pochodnego (wbudowanych instrumentów pochodnych) byłoby zabronione, jak na przykład opcja przedpłaty wbudowana w pożyczkę pozwalająca jej posiadaczowi na spłatę pożyczki za kwotę zbliżoną do jej zamortyzowanego kosztu.

Grupa dokonuje również klasyfikacji do aktywów finansowych/zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, gdy klasyfikacja taka prowadzi do uzyskania bardziej przydatnych informacji, gdyż:

- eliminuje lub znacząco zmniejsza niespójność w zakresie wyceny lub ujmowania (określaną czasami jako "niedopasowanie księgowe"), która w przeciwnym razie powstałaby z powodu innego sposobu wyceny aktywów lub zobowiązań bądź innego ujęcia związanych z nimi zysków i strat, lub
- grupa aktywów finansowych, zobowiązań finansowych lub obu tych kategorii jest zarządzana, a jej wyniki oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowanymi zasadami zarządzania

ryzykiem lub strategią inwestycyjną, natomiast informacje na temat grupy są na tej podstawie przekazywane wewnątrz jednostki kluczowym członkom kierownictwa.

W momencie początkowego ujęcia aktywa i zobowiązania finansowe zaklasyfikowane do tej kategorii wyceniane są w wartości godziwej.

Przychody/koszty z tytułu odsetek od aktywów finansowych/zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej (Nota 2.4), za wyjątkiem instrumentów pochodnych, których sposób ujęcia jest opisany w nocie 2.17, ujmuje się w wyniku z tytułu odsetek. Wycena i wynik ze sprzedaży aktywów finansowych/zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej ujęte są w wyniku na działalności handlowej.

#### Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Powstają wówczas, gdy Grupa wydaje środki pieniężne, towary lub usługi bezpośrednio dłużnikowi, nie mając zamiaru wprowadzać swojej należności do obrotu.

#### Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności (UDTZ) to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach i ustalonym terminie zapadalności, które Grupa zamierza i jest w stanie utrzymać do terminu zapadalności, notowane na aktywnym rynku.

W przypadku sprzedaży przez Grupę przed terminem zapadalności części aktywów utrzymywanych do terminu zapadalności, której nie można uznać za nieistotną, następuje tzw. „zarażenie portfela UDTZ”, a tym samym wszystkie aktywa z tej kategorii są przekwalifikowane do kategorii dostępnych do sprzedaży.

W prezentowanych w niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu okresach sprawozdawczych, w Grupie nie było aktywów utrzymywanych do terminu zapadalności.

#### Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to inwestycje, które Grupa zamierza utrzymywać przez czas nieokreślony. Mogą one zostać sprzedane, np. w celu poprawy płynności, w reakcji na zmiany stóp procentowych, kursów wymiany walut lub cen instrumentów kapitałowych.

Przychody/koszty z tytułu odsetek od aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w wyniku z tytułu odsetek. Wynik ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w wyniku na inwestycyjnych papierach wartościowych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży i aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat są na koniec okresu sprawozdawczego wyceniane według wartości godziwej. Pożyczki i należności oraz inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności wykazywane są według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej. Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy są wykazywane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały.

Zyski i straty z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży są odnoszone bezpośrednio na pozostałe całkowite dochody do czasu usunięcia danego składnika aktywów finansowych ze sprawozdania z sytuacji finansowej lub wystąpienia utraty wartości – wówczas łączna kwota zysków lub strat ujmowanych dotychczas w pozostałych całkowitych dochodach wykazywana jest w rachunku zysków i strat. Jednakże odsetki naliczane według efektywnej stopy procentowej ujmowane są w rachunku zysków i strat. Dywidendy z tytułu instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży są wykazywane w rachunku zysków i strat w momencie ustanowienia prawa jednostki do otrzymania płatności.

Wartość godziwa inwestycji notowanych na aktywnym rynku wynika z ich bieżącej wartości rynkowej. Jeżeli rynek na dany składnik aktywów finansowych nie jest aktywny, Grupa ustala wartość godziwą stosując techniki wyceny. Obejmują one wykorzystanie niedawno przeprowadzonych transakcji na normalnych zasadach rynkowych, odwołanie się do innych instrumentów, analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych oraz modele wyceny opcji oraz inne metody wyceny powszechnie stosowane przez uczestników rynku.

Jeżeli poprzez zastosowanie technik wyceny nie można uzyskać wiarygodnej wartości godziwej inwestycji w nienotowane na aktywnym rynku instrumenty kapitałowe, wycenia się je po koszcie nabycia.

### **2.11. Aktywa reasekuracyjne**

Grupa ceduje ryzyka ubezpieczeniowe na reasekuratorów w toku zwykłej działalności operacyjnej w ramach działalności ubezpieczeniowej. Aktywa reasekuracyjne obejmują przede wszystkim udział reasekuratorów w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych.

Kwoty rozliczeń z reasekuratorami są szacowane w sposób zgodny z właściwymi reasekurowanymi polisami i umowami reasekuracyjnymi.

Testy na utratę wartości aktywów reasekuracyjnych są przeprowadzane wtedy, gdy zaistnieją przesłanki wskazujące na utratę wartości. Odpis z tytułu utraty wartości aktywów reasekuracyjnych tworzony jest wtedy, gdy istnieją obiektywne przesłanki wskazujące na to, że Grupa może nie otrzymać wszystkich należnych kwot w myśl warunków umów oraz gdy wartość takiego odpisu można określić w wiarygodny sposób.

Jeśli w następnym okresie strata z tytułu utraty wartości zmniejszyła się, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu utraty wartości, to odwrócenie uprzednio ujętej straty z tego tytułu ujmuje się w skonsolidowanym rachunku zysków i strat.

Odwrócenie nie może spowodować zwiększenia wartości bilansowej składnika aktywów finansowych ponad kwotę, która stanowiłaby zamortyzowany koszt tego składnika na dzień odwrócenia w sytuacji, gdyby ujęcie utraty wartości w ogóle nie miało miejsca.

### **2.12. Kompensowanie instrumentów finansowych**

Aktywa i zobowiązania finansowe kompensuje się i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto, jeżeli występuje możliwe do wyegzekwowania na drodze prawnej prawo do skompensowania ujętych kwot oraz zamiar rozliczenia ich w kwocie netto lub jednoczesnej realizacji danego składnika aktywów i uregulowania zobowiązania.

### **2.13. Utrata wartości aktywów finansowych**

#### Aktywa wykazywane według zamortyzowanego kosztu

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości danego składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. O utracie wartości składnika lub grupy aktywów finansowych i stratach poniesionych z tego tytułu mowa jest wyłącznie wtedy, gdy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości na skutek wydarzenia lub wydarzeń, które nastąpiły po pierwotnym ujęciu danego składnika aktywów („zdarzenie powodujące stratę”), oraz gdy to zdarzenie (lub zdarzenia) ma wpływ na możliwe do wiarygodnego oszacowania przyszłe przepływy pieniężne dotyczące tego aktywa lub grupy aktywów finansowych. Przesłanki niewykonania zobowiązania klienta wobec Grupy podzielono na twarde przesłanki utraty wartości, których zajście jest jednoznaczne z koniecznością klasyfikacji klienta do kategorii default oraz miękkie przesłanki utraty wartości gdzie zajście danego zdarzenia może, ale nie musi, świadczyć o konieczności klasyfikacji klienta do kategorii default.

Grupa dokonuje pomiaru utraty wartości dla ekspozycji kredytowych zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 39. Proces identyfikacji klientów z utratą wartości i kalkulacji odpisów aktualizacyjnych przebiega następująco:

- a) określenie przy podejściu indywidualnym wystąpienia przesłanek utraty wartości (loss events), a przy stwierdzeniu utraty wartości, klasyfikacja klienta do kategorii default,
- b) określenie szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zarówno z zabezpieczeń jak i z bieżącej działalności klienta,
- c) kalkulacja utraty wartości uwzględniająca przyszłą wartość szacowanych odzysków zdyskontowanych efektywną stopą procentową,
- d) ewidencja księgowa odpisów aktualizujących.

Przesłanki niewykonania zobowiązania podzielono na twarde przesłanki utraty wartości, których zajście jest jednoznaczne z koniecznością klasyfikacji klienta do kategorii default oraz miękkie przesłanki utraty wartości gdzie zajście danego zdarzenia może, ale nie musi, świadczyć o konieczności klasyfikacji klienta do kategorii default. Analityk kredytowy dokonuje dodatkowej oceny, czy wydarzenie miało istotny negatywny wpływ na zdolność dłużnika do wywiązywania się w pełni ze swoich zobowiązań kredytowych. Celem wprowadzenia miękkich przesłanek utraty wartości jest zasygnalizowanie sytuacji, które potencjalnie mogą skutkować istotnym zwiększeniem ryzyka kredytowego dłużnika, prowadzącego do niemożności wywiązania się dłużnika w pełni ze swoich zobowiązań kredytowych wobec Banku.

Lista twardych przesłanek utraty wartości:

1. Liczba dni przeterminowania którejkolwiek ekspozycji o charakterze zobowiązania kredytowego dłużnika wynosi powyżej 90 dni oraz kwota przeterminowania przekracza 3 000 zł.
2. Zbycie przez Bank ekspozycji ze znaczną stratą ekonomiczną związaną ze zmianą wiarygodności kredytowej dłużnika.
3. Dokonanie przez Bank wymuszonej restrukturyzacji ekspozycji, czego następstwem była zmiana harmonogramu obsługi kredytu/transakcji z uwagi na brak możliwości wywiązania się przez dłużnika z umowy kredytowej/transakcji według jej pierwotnych założeń, co doprowadziło do:
  - a) zmniejszenia zobowiązań finansowych poprzez umorzenie części zobowiązania, lub
  - b) odroczenia istotnej części spłaty kwoty głównej, odsetek lub (jeżeli dotyczy) prowizji, pod warunkiem, że brak zgody na restrukturyzację skutkowałby opóźnieniem dłużnika w płatności powyżej 90 dni kalendarzowych dotyczącym istotnej części zobowiązania.
4. Złożenie przez Bank, podmiot dominujący wobec Banku lub podmiot zależny od Banku wniosku o postawienie dłużnika w stan upadłości lub podobnego wniosku w odniesieniu do zobowiązań kredytowych dłużnika wobec Banku, podmiotu dominującego wobec Banku lub podmiotu zależnego Banku.
5. Postawienie dłużnika w stan upadłości lub uzyskanie przez niego podobnej ochrony prawnej, powodującej uniknięcie lub opóźnienie spłaty zobowiązań kredytowych wobec Banku, podmiotu dominującego wobec Banku lub podmiotu zależnego Banku.
6. Wypowiedzenie przez Bank umowy w części lub całości i wszczęcie procedur restrukturyzacyjnych /windykacyjnych.
7. Oszustwo (defraudacja) ze strony klienta.

Lista miękkich przesłanek utraty wartości jest opracowana oddzielnie dla każdego z typów podmiotów.

- a) rządów i banków centralnych,
- b) banków,
- c) korporacji, w tym kredytowania specjalistycznego,
- d) jednostek samorządu terytorialnego,
- e) ubezpieczycieli,
- f) funduszy PTE, TFI.

Określenie oddzielnych miękkich przesłanek utraty wartości dla poszczególnych typów podmiotów miało na celu odzwierciedlenie specyfiki działalności poszczególnych podmiotów w procesie identyfikacji przypadków niewykonania zobowiązania.

W celu weryfikacji utraty wartości ekspozycji dokonywana jest identyfikacja ekspozycji kredytowych z przesłanką utraty wartości. Następnie przeprowadzane jest porównanie wartości bilansowej brutto ekspozycji kredytowej z wartością oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej, które pozwala stwierdzić czy nastąpiła utrata wartości. W przypadku gdy zdyskontowana wartość przyszłych przepływów pieniężnych jest większa od wartości bilansowej brutto, nie stwierdza się utraty wartości i nie dokonuje się odpisu.

W przypadku sytuacji specyficznych, dla których przyszłe przepływy są jednoznacznie uwarunkowane zdarzeniami jednostkowymi o binarnym charakterze wystąpienia Bank szacuje prawdopodobieństwo takich zdarzeń jako podstawę do wyliczenia kwoty należnych rezerw.

Grupa najpierw ocenia, czy występują obiektywne przesłanki utraty wartości poszczególnych istotnych składników aktywów finansowych, oraz czy dowody takie występują indywidualnie lub łącznie dla aktywów, które indywidualnie nie są istotne. Jeżeli Grupa ustali, że dla danego składnika aktywów finansowych ocenianego indywidualnie nie istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości (niezależnie od tego, czy składnik ten jest istotny, czy nie), składnik ten włączany jest do grupy aktywów finansowych o podobnych cechach ryzyka kredytowego, która jest następnie zbiorczo oceniana pod kątem utraty wartości. Składniki aktywów finansowych, dla których wykazana została strata z tytułu utraty wartości w oparciu o analizę indywidualną (po raz pierwszy lub kolejny), nie są uwzględniane w zbiorczej ocenie utraty wartości.

Rozpoznanie stanu default w stosunku do jednej ekspozycji klienta powoduje rozpoznanie stanu default w stosunku do wszystkich ekspozycji tego klienta.



Jeżeli istnieją obiektywne przesłanki na utratę wartości pożyczek i należności lub inwestycji utrzymywanych do terminu zapadalności wykazywanych według zamortyzowanego kosztu, kwotę straty oblicza się jako różnicę między wartością bilansową danego składnika aktywów a bieżącą wartością szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu niespłaconych kredytów, które nie zostały jeszcze poniesione) zdyskontowaną według pierwotnej efektywnej stopy procentowej danego składnika aktywów finansowych. Wartość bilansowa składnika aktywów zostaje zmniejszona poprzez konto odpisów aktualizujących, a kwota straty obciąża rachunek zysków i strat. Jeżeli kredyt lub inwestycja utrzymywana do terminu zapadalności ma zmienną stopę procentową, wówczas stopą dyskontową stosowaną do ustalenia utraty wartości jest bieżąca efektywna stopa procentowa ustalona zgodnie z umową.

Kalkulacja bieżącej wartości szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych dotyczących zabezpieczonego składnika aktywów finansowych uwzględnia przepływy pieniężne wynikające z przejęcia zabezpieczenia pomniejszone o koszty jego nabycia i sprzedaży, niezależnie od tego, czy przejęcie jest prawdopodobne, czy nie.

Dla celów zbiorczej oceny utraty wartości ekspozycje kredytowe są grupowane na potrzeby zapewnienia jednorodności ryzyka kredytowego w ramach danego portfela. Do grupowania na jednorodne portfele może zostać użytych wiele parametrów, np.: typ kontrahenta, typ ekspozycji, szacowane prawdopodobieństwo defaultu, typ zabezpieczenia, przeterminowanie, zapadalności oraz ich kombinacje. Cechy te mają wpływ na oszacowanie przyszłych przepływów pieniężnych dla określonych grup aktywów, ponieważ wskazują na możliwości spłaty przez dłużników całości ich zobowiązań zgodnie z warunkami umów dotyczących ocenianych aktywów.

Przyszłe przepływy pieniężne dotyczące grupy aktywów finansowych ocenianych zbiorczo pod kątem utraty wartości są szacowane na podstawie przepływów pieniężnych wynikających z umów oraz historycznych parametrów strat ponoszonych z tytułu aktywów o podobnych cechach ryzyka.

Historyczne parametry strat są korygowane na podstawie danych pochodzących z bieżących obserwacji w celu uwzględnienia wpływu aktualnych czynników rynkowych, które nie miały miejsca w okresie, którego dotyczą obserwacje historyczne, oraz wyłączenia skutków okoliczności, które miały miejsce w okresie historycznym, a które nie zachodzą obecnie.

Do wyliczenia kwoty rezerwy na ekspozycje bilansowe analizowane grupowo zostało wykorzystane prawdopodobieństwo wystąpienia defaultu (PD). Poprzez skalibrowanie wartości PD uwzględniające specyfikę poszczególnych produktów i okresów ujawniania się strat na tych produktach, są to wartości PD pozwalające na wykrycie już zaistniałych strat i obejmujące jedynie okres w jakim straty, które wystąpiły na dzień oceny utraty wartości, powinny się skryzalizować.

Nieściągalne kredyty są spisywane w ciężar rezerw na utratę wartości kredytów. Przed spisaniem kredytu przeprowadza się wszystkie wymagane przepisami procedury Grupy i ustala kwotę straty. W przypadku odzyskania uprzednio spisanej kwoty, zmniejszana jest wysokość odpisów z tytułu utraty wartości kredytów w rachunku zysków i strat.

Jeżeli w następnym okresie, po upływie okresu przejściowego, wysokość straty z tytułu utraty wartości zmniejszy się na skutek zdarzenia, które nastąpiło po wystąpieniu utraty wartości (np. poprawy oceny zdolności kredytowej dłużnika), wówczas uprzednio dokonany odpis z tytułu utraty wartości jest odwracany poprzez korekty konta odpisów aktualizujących. Kwota dokonanego odwrócenia wykazywana jest w rachunku zysków i strat.

#### Aktywa wyceniane na wartości godziwej dostępne do sprzedaży

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości danego składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. W przypadku instrumentów kapitałowych klasyfikowanych jako aktywa dostępne do sprzedaży, przy ocenie, czy nastąpiła utrata wartości, brany jest pod uwagę m.in. znaczny lub długotrwały spadek wartości godziwej papieru wartościowego poniżej jego ceny nabycia, wynikający ze zwiększenia ryzyka kredytowego. Jeżeli istnieją tego rodzaju przesłanki dotyczące aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, łączna strata – ustalona jako różnica pomiędzy kosztem nabycia a bieżącą wartością godziwą - zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i ujęta w rachunku zysków i strat. Tak wyliczona strata powinna zostać pomniejszona o utratę wartości danego składnika aktywów uprzednio wykazywaną w rachunku zysków i strat. Odpisy z tytułu utraty wartości instrumentów kapitałowych ujęte w rachunku zysków i strat nie są odwracane przez rachunek zysków i strat, lecz przez kapitał własny. Jeżeli w późniejszym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego klasyfikowanego jako dostępny do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten będzie można obiektywnie powiązać ze zdarzeniem, które nastąpiło po ujęciu utraty wartości w rachunku zysków i strat, wówczas odpis z tytułu utraty wartości jest odwracany w rachunku zysków i strat.

Umowy renegotjowane

Grupa traktuje renegotjację warunków umownych pożyczek i kredytów jako przesłankę utraty wartości, chyba że renegotjacja warunków umownych nie była wymuszona sytuacją dłużnika, a przeprowadzona była na normalnych zasadach biznesowych. Następnie Grupa ocenia, czy utrata wartości takich pożyczek i kredytów powinna zostać rozpoznana na bazie indywidualnej czy grupowej.

**2.14. Umowy gwarancji finansowych**

Umową gwarancji finansowych jest umowa zobowiązująca wystawcę do dokonania określonych płatności rekompensujących posiadaczowi stratę, jaką poniesie z powodu nie dokonania przez określonego dłużnika płatności w przypadającym terminie zgodnie z pierwotnymi lub zmienionymi warunkami instrumentu dłużnego.

W momencie początkowego ujęcia umowę gwarancji finansowej wycenia się w wartości godziwej. Po początkowym ujęciu, wystawca takiej umowy wycenia ją według wartości wyższej z:

- wartości ustalonej zgodnie z MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” oraz
- wartości początkowej pomniejszonej, w odpowiednich przypadkach, o skumulowane odpisy amortyzacyjne ujęte zgodnie z MSR 18 „Przychody”.

**2.15. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych**

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują pozycje zapadalne w ciągu trzech miesięcy od dnia nabycia, w tym: kasę i środki w banku centralnym o nieograniczonych możliwościach dysponowania, bony skarbowe oraz inne kwalifikujące się bony, kredyty i pożyczki udzielone innym bankom, należności od innych banków oraz zakupione z intencją sprzedaży w krótkim terminie papiery wartościowe Skarbu Państwa.

**2.16. Umowy sprzedaży i odkupu**

Transakcje repo i reverse repo określane są jako operacje sprzedaży lub kupna papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu lub odsprzedaży w umownym terminie i określonej umownej cenie i są ujmowane na dzień przekazania środków.

Papiery wartościowe sprzedawane przy jednoczesnym zawarciu powiązanej umowy odkupu (ang. repos/sell buy back) są reklasyfikowane w sprawozdaniu finansowym jako aktywa, na których ustanowiono zabezpieczenie, jeżeli jednostka przejmująca ma wynikające z umowy lub zwyczaju prawo do sprzedaży lub ponownego zastawienia zabezpieczenia. Zobowiązanie wobec kontrahenta ujmuje się w zobowiązaniach wobec innych banków, depozytach innych banków, innych depozytach lub zobowiązaniach wobec klientów z tytułu depozytów, w zależności od jego charakteru. Zakupione papiery wartościowe z przyrzeczeniem odsprzedaży (ang. reverse repos/buy sell back) ujmuje się jako kredyty i pożyczki udzielone innym bankom lub klientom, w zależności od ich charakteru.

Przy zawieraniu transakcji repo i reverse repo Grupa mBanku S.A. sprzedaje lub nabywa papiery wartościowe z udzielonym przyrzeczeniem odkupu lub odsprzedaży w umownym terminie i po określonej umownej cenie. Transakcje te są prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako aktywa finansowe przeznaczone do obrotu lub inwestycyjne aktywa finansowe oraz zobowiązania w przypadku dokonania transakcji „sell buy back” i jako należności w przypadku transakcji typu „buy sell back”.

Pożyczonych przez Grupę w transakcjach „buy sell back” papierów wartościowych nie ujmuje się w sprawozdaniu finansowym, chyba że zostały sprzedane osobom trzecim. W takim wypadku, transakcje sprzedaży ujmuje się w sprawozdaniu finansowym a przychody ze sprzedaży uwzględnia się w wyniku na działalności handlowej, a obowiązek zwrotu pożyczonych papierów ujmuje się według wartości godziwej jako zobowiązania wobec klientów. Nie rozpoznaje się jako aktywów finansowych papierów wartościowych pożyczonych w transakcjach „buy sell back” oraz ponownie wypożyczonych w transakcjach „sell buy back”.

W wyniku zawierania transakcji „sell buy back” na papierach posiadanych przez Grupę, dokonuje się przeniesienia aktywów finansowych w taki sposób, że nie kwalifikują się one do wyłączenia, ponieważ Grupa zachowuje zasadniczo wszystkie ryzyka i korzyści związane z posiadaniem aktywów finansowych.

**2.17. Pochodne instrumenty finansowe i rachunkowość zabezpieczeń**

Pochodne instrumenty finansowe wykazywane są w wartości godziwej począwszy od dnia zawarcia transakcji. Wartość godziwą ustala się w oparciu o notowania instrumentów na aktywnych rynkach, w tym w oparciu o ceny niedawno zawartych transakcji, oraz w oparciu o techniki wyceny, w tym modele bazujące na zdyskontowanych przepływach pieniężnych oraz modele wyceny opcji, w zależności od tego, który ze sposobów jest w danym przypadku właściwy. Wszystkie instrumenty pochodne o dodatniej

wartości godziwej wykazuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako aktywa, a o wartości ujemnej – jako zobowiązania.

Najlepszym wskaźnikiem wartości godziwej instrumentu pochodnego w momencie jego początkowego ujęcia jest cena zawarcia transakcji (czyli wartość godziwa zapłaconej lub otrzymanej zapłaty). Jeżeli wartość godziwa tego instrumentu może być określona poprzez porównanie z innymi aktualnymi transakcjami rynkowymi dotyczącymi tego samego instrumentu (nie poddanego modyfikacji) lub na podstawie technik wyceny opartych wyłącznie na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych, wówczas Grupa wykazuje zyski lub straty pierwszego dnia zgodnie z zasadami opisanymi w Nocie 2.18.

Wbudowane instrumenty pochodne, traktuje się jako odrębne instrumenty pochodne, jeżeli ryzyka z nimi związane oraz ich charakterystyka nie są ściśle powiązane z ryzykami i charakterystyką zasadniczego kontraktu oraz kontrakt zasadniczy nie jest wyceniany w wartości godziwej przez wynik finansowy. Tego rodzaju wbudowane instrumenty pochodne wycenia się według wartości godziwej, a zmiany wartości godziwej wykazuje się w rachunku zysków i strat.

Zgodnie z zapisami MSR 39 OS 30: (i), opcja wcześniejszej spłaty nie musi być wydzielana z instrumentu dłużnego i wyceniana na potrzeby skonsolidowanego sprawozdania finansowego, ponieważ wartość wykonania opcji wcześniejszej spłaty jest w przybliżeniu równa wartości zamortyzowanego kosztu instrumentu dłużnego na każdy dzień rozliczania. W przypadku, gdyby wartość opcji wcześniejszej spłaty nie była ściśle związana z instrumentem dłużnym, byłaby ona wyceniona oraz ujawniona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy; (ii), cena wykonania opcji przedpłaty daje pożyczkodawcy zwrot w kwocie w przybliżeniu równej wartości bieżącej utraconych odsetek za pozostały do końca okres zasadniczej umowy. Utracone odsetki są rezultatem pomnożenia kwoty nominalu objętej przedpłatą, przez różnicę stóp procentowych. Różnica stóp procentowych jest to nadwyżka efektywnej stopy procentowej umowy zasadniczej nad efektywną stopą procentową, którą jednostka uzyskałaby na dzień przedpłaty, gdyby dokonała reinwestycji kwoty nominalu objętej przedpłatą w ramach podobnej umowy obejmującej okres pozostały do końca umowy zasadniczej.

Ocena tego, czy opcja kupna lub sprzedaży jest ściśle powiązana z zasadniczym instrumentem dłużnym, dokonywana jest przed wydzieleniem składnika kapitałowego z zamiennego instrumentu dłużnego zgodnie z MSR 32.

Sposób ujmowania zmian wartości godziwej zależy od tego, czy dany instrument pochodny jest wyznaczony jako instrument zabezpieczający, a jeżeli tak, to także od rodzaju zabezpieczanej pozycji. Grupa wyznacza niektóre instrumenty pochodne albo jako (1) zabezpieczenie wartości godziwej ujętego składnika aktywów lub zobowiązań albo wiążącej umowy (zabezpieczenie wartości godziwej), albo (2) zabezpieczenie przyszłych wysoce prawdopodobnych przepływów pieniężnych z tytułu ujętego składnika aktywów lub zobowiązania, lub prognozowanej transakcji (zabezpieczenie przepływów pieniężnych). W odniesieniu do instrumentów pochodnych zabezpieczających pozycje Grupy, stosuje się rachunkowość zabezpieczeń, pod warunkiem spełnienia określonych w MSR 39 kryteriów tzn.:

- W momencie ustanowienia zabezpieczenia formalnie wyznaczono i udokumentowano powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem przez jednostkę oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia. Dokumentacja zawiera identyfikację instrumentu zabezpieczającego, zabezpieczanej pozycji lub transakcji, charakter zabezpieczanego ryzyka, a także sposób, w jaki jednostka będzie oceniała efektywność instrumentu zabezpieczającego w kompensowaniu zagrożenia zmianami wartości godziwej pozycji zabezpieczanej lub przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczanym ryzykiem.
- Oczekuje się, że zabezpieczenie będzie wysoce efektywne w kompensowaniu zmian wartości godziwej lub przepływów pieniężnych wynikających z zabezpieczanego ryzyka, zgodnie z udokumentowaną pierwotnie strategią zarządzania ryzykiem, dotyczącą tego konkretnego powiązania zabezpieczającego.
- W przypadku zabezpieczeń przepływów pieniężnych, planowana transakcja będąca przedmiotem zabezpieczenia, musi być wysoce prawdopodobna oraz musi podlegać zagrożeniu zmianami przepływów pieniężnych, które w rezultacie mogą wpływać na rachunek zysków i strat.
- Efektywność zabezpieczenia można wiarygodnie ocenić, tj. wartość godziwa lub przepływy pieniężne związane z pozycją zabezpieczaną wynikające z zabezpieczanego ryzyka oraz wartość godziwa instrumentu zabezpieczającego, mogą być wiarygodnie wycenione.
- Zabezpieczenie jest na bieżąco oceniane i stwierdza się jego wysoką efektywność we wszystkich okresach sprawozdawczych, na które zabezpieczenie zostało ustanowione.

Grupa dokumentuje cele zarządzania ryzykiem i strategię zawierania transakcji zabezpieczających oraz w momencie zawarcia transakcji, relację między instrumentem zabezpieczającym a zabezpieczaną pozycją. Grupa dokumentuje również własną ocenę efektywności transakcji zabezpieczających przed zmianami wartości godziwej lub przepływów pieniężnych, mierzoną zarówno prospektywnie jak



i retrospektywnie od momentu ustalenia oraz przez cały okres trwania relacji instrumentu zabezpieczającego z zabezpieczaną pozycją.

Ze względu na podział instrumentów pochodnych zaklasyfikowanych do księgi bankowej oraz zaklasyfikowanych do księgi handlowej, Grupa stosuje odmienne podejście do prezentowania przychodów/kosztów odsetkowych dla każdej z tych grup instrumentów pochodnych, które zostało opisane w Nocie 2.4 Przychody i koszty z tytułu odsetek. Pozostały wynik z wyceny do wartości godziwej instrumentów ujmuje się w wyniku na działalności handlowej.

#### Zabezpieczenie wartości godziwej

Zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych wyznaczonych i kwalifikujących się jako zabezpieczenia wartości godziwej ujmuje się w rachunku zysków i strat wraz z odpowiadającymi im zmianami wartości godziwej zabezpieczanego składnika aktywów lub zobowiązania odnoszącego się do ryzyka, przed którym Grupa się zabezpiecza.

W przypadku, gdy zabezpieczenie przestało spełniać kryteria stosowania rachunkowości zabezpieczeń, korektę wartości bilansowej instrumentu zabezpieczanego, wycenianego według efektywnej stopy procentowej, rozlicza się w czasie w rachunku zysków i strat w okresie pozostałym do terminu wymagalności/zapadalności. Korekta wartości bilansowej zabezpieczanego kapitałowego papieru wartościowego jest wykazywana w pozostałych całkowitych dochodach do czasu zbycia tego papieru wartościowego.

#### Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

Efektywną część zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych wyznaczonych i kwalifikujących się jako zabezpieczenia przepływów pieniężnych ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach. Zysk lub stratę dotyczącą części nieefektywnej wykazuje się w rachunku zysków i strat bieżącego okresu.

Kwoty ujęte w pozostałych całkowitych dochodach przenosi się do rachunku zysków i strat oraz zalicza do przychodów lub kosztów tych samych okresów, w których zabezpieczana pozycja wpłynie na rachunek zysków i strat (np. w momencie zawarcia prognozowanej transakcji sprzedaży, która jest przedmiotem zabezpieczenia).

W przypadku, gdy instrument zabezpieczający wygaśł albo został sprzedany, lub gdy zabezpieczenie przestało spełniać kryteria rachunkowości zabezpieczeń, wszelkie łączne zyski lub straty wykazywane w tym momencie w pozostałych całkowitych dochodach pozostają w pozostałych całkowitych dochodach, do momentu ujęcia w rachunku zysków i strat prognozowanej transakcji. Jeżeli zawarcie prognozowanej transakcji nie jest już uznawane za prawdopodobne, łączne zyski lub straty wykazane w pozostałych całkowitych dochodach są niezwłocznie przenoszone do rachunku zysków i strat.

#### Instrumenty pochodne nie spełniające kryteriów rachunkowości zabezpieczeń

Zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych nie spełniających kryteriów rachunkowości zabezpieczeń wykazywane są w rachunku zysków i strat bieżącego okresu.

Grupa posiada w portfelu następujące instrumenty pochodne:

##### *Instrumenty na ryzyko rynkowe:*

- Kontrakty futures na obligacje, na indeks
- Opcje na papiery wartościowe i indeksy giełdowe
- Opcje na kontrakty futures
- Transakcje terminowe na papiery wartościowe
- Swapy towarowe

##### *Instrumenty na ryzyko stopy procentowej:*

- Forward Rate Agreement (FRA)
- Interest Rate Swap (IRS), Overnight Index Swap (OIS)
- Opcje na stopę procentową

##### *Instrumenty na ryzyko kursu walutowego:*

- Walutowe transakcje terminowe, fx swap, fx forward
- Cross Currency Interest Rate Swap (CIRS)
- Opcje walutowe

## **2.18. Zyski i straty w momencie początkowego ujęcia**

Najlepszym dowodem wartości godziwej instrumentu finansowego przy początkowym ujęciu jest cena transakcji (tj. wartość godziwa uiszczonej lub otrzymanej zapłaty), chyba że wartość godziwa tego

instrumentu jest udowodniona poprzez porównanie z innymi możliwymi do obserwacji bieżącymi transakcjami rynkowymi dla tego samego instrumentu (tj. bez modyfikacji lub przepakowania) lub oparta jest na technice wyceny, której zmienne obejmują wyłącznie dane pochodzące z możliwych do obserwacji rynków.

W przypadku transakcji, których wartość początkowa uzyskana z modelu wyceny (uwzględniającego zarówno dane obserwowane na rynku jak i dane nierynkowe) oraz cena transakcyjna różnią się, początkowe ujęcie następuje według ceny transakcyjnej. Grupa zakłada, że cena taka jest najlepszym przybliżeniem wartości godziwej, pomimo faktu, iż wartość otrzymana z modelu wyceny może być różna. Różnica pomiędzy ceną transakcji a wartością uzyskaną z modelu, zwyczajowo nazywana zyskami i stratami z początkowego ujęcia („*day one profit and loss*”), jest rozliczana w czasie.

Moment ujęcia odroczonego zysków i strat z początkowego ujęcia jest oceniany indywidualnie. Są one amortyzowane przez okres trwania transakcji, odraczane do momentu, kiedy wartość instrumentu może być ustalona na podstawie obserwowalnych rynkowych danych wejściowych, lub realizowane przez płatności. Instrument finansowy jest od tego momentu wyceniany w wartości godziwej, skorygowanej o zyski i straty z początkowego ujęcia. Dalsze zmiany wartości godziwej są niezwłocznie ujmowane w rachunku zysków i strat bez odwracania odroczonego zysków i strat z początkowego ujęcia.

### **2.19. Kredyty i pożyczki otrzymane oraz depozyty przyjęte**

Kredyty i pożyczki otrzymane oraz depozyty przyjęte ujmuje się początkowo według wartości godziwej, pomniejszonej o poniesione koszty transakcyjne. Po początkowym ujęciu, kredyty i pożyczki oraz depozyty przyjęte wykazuje się według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej). Wszelkie różnice pomiędzy otrzymaną kwotą (pomniejszoną o koszty transakcyjne) a wartością wykupu ujmuje się w rachunku zysków i strat przez okres obowiązywania odnośnych umów metodą efektywnej stopy procentowej.

### **2.20. Wartości niematerialne**

Przy początkowym ujęciu Grupa wycenia wartości niematerialne w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Po początkowym ujęciu wartości niematerialne wykazane są według ceny nabycia skorygowanej o koszty ulepszenia (przebudowy, rozbudowy, rekonstrukcji lub modernizacji) oraz naliczone umorzenie i łączną kwotę odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości. Umorzenie naliczane jest metodą liniową przy uwzględnieniu oczekiwanych okresów ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych.

#### Wartość firmy

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej kwotę nadwyżki sumy przekazanej zapłaty, kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej oraz w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej nad kwotą netto ustaloną na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań.

Wartość firmy z przejęcia jednostek zależnych ujmuje się w ramach wartości niematerialnych. Wartość firmy nie jest amortyzowana, lecz jest testowana corocznie pod kątem utraty wartości oraz gdy istnieją przesłanki na to wskazujące i wykazywana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według kosztu pomniejszonego o skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości. Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Grupa ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została przypisana wartość firmy. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie występują, Grupa szacuje wartość odzyskiwaną tego składnika aktywów. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy nie podlega odwróceniu.

Zyski i straty ze zbycia działalności uwzględniają wartość bilansową wartości firmy dotyczącą sprzedanej działalności. W celu przeprowadzenia testu pod kątem możliwej utraty wartości wartość firmy jest alokowana do ośrodków wypracowujących środki pieniężne. Alokację robi się na dzień nabycia dla takich ośrodków bądź grup ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które według oczekiwań będą czerpać korzyści z połączenia, dzięki któremu ta wartość firmy powstała, nie większych niż segmenty operacyjne zgodnie z MSSF 8 bez względu na to, czy zostały do nich przypisane także inne składniki aktywów lub zobowiązania jednostki przejmowanej.

#### Oprogramowanie komputerowe

Zakupione licencje na oprogramowanie komputerowe aktywuje się w wysokości kosztów poniesionych na zakup i przygotowanie do używania konkretnego oprogramowania komputerowego. Aktywowane koszty odpisuje się przez szacowany okres użytkowania oprogramowania (2-11 lat). Wydatki związane

utrzymaniem programów komputerowych spisywane są w koszty z chwilą poniesienia. Wydatki bezpośrednie związane z wytworzeniem dających się zidentyfikować i unikatowych programów komputerowych kontrolowanych przez Grupę, które prawdopodobnie wygenerują korzyści gospodarcze przekraczające te koszty i będą uzyskiwane przez więcej niż jeden rok, ujmuje się jako wartości niematerialne. Koszty bezpośrednie obejmują koszty osobowe bezpośrednio przypisane do oprogramowania.

Aktywowane koszty związane z tworzeniem oprogramowania amortyzowane są przez szacowany okres użytkowania.

Oprogramowanie komputerowe bezpośrednio związane z funkcjonowaniem określonego sprzętu informatycznego jest wykazywane w pozycji „Rzeczowe aktywa trwałe”.

#### Koszty zakończonych prac rozwojowych

Grupa identyfikuje koszty zakończonych prac rozwojowych jako wartości niematerialne, w związku z uzyskaniem przyszłych korzyści ekonomicznych oraz spełnieniem warunków określonych w MSR 38, tj. Grupa ma możliwość i zamiar ukończenia oraz użytkowania wytwarzanego składnika, posiada stosowne środki techniczne i finansowe służące ukończeniu prac i użytkowaniu wytwarzanego składnika oraz może wiarygodnie ustalić wysokość nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować wytworzonemu składnikowi wartości niematerialnych.

Ekonomiczny okres użyteczności „Kosztów zakończonych prac rozwojowych” jest określony i nie przekracza 3 lat. Stawki amortyzacyjne są dostosowane do okresu ekonomicznej użyteczności. Grupa wykazuje osobno te koszty, które wynikają z prac rozwojowych we własnym zakresie i z transakcji połączenia jednostek gospodarczych.

Na nakłady na prace rozwojowe składają się wszystkie nakłady, które można bezpośrednio przyporządkować czynnościom rozwojowym.

Wartości niematerialne są badane pod kątem utraty wartości zawsze, gdy występują zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazujące, że wartość bilansowa może być niemożliwa do odzyskania.

### **2.21. Rzeczowe aktywa trwałe**

Rzeczowe aktywa trwałe wykazuje się według kosztu historycznego pomniejszonego o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Koszt historyczny uwzględnia wydatki bezpośrednio związane z nabyciem danych aktywów

Późniejsze nakłady uwzględnia się w wartości bilansowej danego środka trwałego lub ujmuje jako odrębny środek trwały (tam, gdzie jest to właściwe) tylko wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tytułu tej pozycji nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do Grupy, zaś koszt danej pozycji można wiarygodnie zmierzyć. Wszelkie pozostałe wydatki na naprawę i konserwację odnoszone są do rachunku zysków i strat w okresie obrotowym, w którym je poniesiono.

Grunty nie podlegają amortyzacji. Amortyzację innych środków trwałych nalicza się metodą liniową w celu rozłożenia ich wartości początkowej, pomniejszonych o wartość końcową, przez okresy ich użytkowania, które dla poszczególnych grup środków trwałych wynoszą:

- Budynki i budowle	25 - 40 lat,
- Urządzenia techniczne i maszyny	2 - 10 lat,
- Środki transportu	5 lat,
- Sprzęt informatyczny	2 - 5 lat,
- Inwestycje w obce środki trwałe	10-40 lat nie dłużej niż okres najmu/ dzierżawy/ leasingu,
- Sprzęt biurowy, meble	5 - 10 lat.

Grunty i budynki obejmują głównie oddziały i biura. Weryfikacji wartości końcowej i okresów użytkowania środków trwałych oraz metod amortyzacji dokonuje się na koniec każdego okresu sprawozdawczego i w razie potrzeby dokonuje się ich korekty prospektywnie.

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Grupa ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości środków trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie występują, Grupa szacuje wartość odzyskiwaną tych środków trwałych. Amortyzowane środki trwałe są badane pod kątem utraty wartości zawsze, gdy występują zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazujące, że wartość bilansowa może być niemożliwa do odzyskania. Wartość bilansowa środka trwałego jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej, jeżeli wartość bilansowa przewyższa szacunkową wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna jest wyższą z dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego pomniejszonej o koszty jego sprzedaży i wartości użytkowej.

Jeżeli oszacowanie wartości odzyskiwalnej pojedynczego składnika aktywów nie jest możliwe, Grupa ustala wartość odzyskiwalną ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego należy dany składnik aktywów (ośrodek wypracowujący środki pieniężne danego składnika aktywów).

Wartość bilansowa pozycji rzeczowych aktywów trwałych zostaje usunięta z bilansu w momencie zbycia lub wówczas, gdy nie przewiduje się osiągnięcia przyszłych korzyści ekonomicznych z jego użytkowania i następującego po nim zbycia. Zyski i straty wynikające z faktu usunięcia pozycji rzeczowych aktywów trwałych z bilansu ujmują się w rachunku zysków i strat w momencie usunięcia z bilansu. Zysków nie klasyfikuje się jako przychodu.

Zyski i straty z tytułu zbycia środków trwałych ustala się drogą porównania wpływów ze sprzedaży z ich wartością bilansową i ujmują w rachunku zysków i strat.

## **2.22. Zapasy**

Zapasy wyceniane są według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia bądź kosztu wytworzenia lub ceny sprzedaży netto. Do kosztu wytworzenia zapasów zalicza się koszty bezpośrednie produkcji, odnośną część ponoszonych w procesie wytwarzania stałych pośrednich kosztów produkcji oraz koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu danego składnika. Cena sprzedaży netto to oszacowana cena sprzedaży w normalnym toku działalności, pomniejszona o odnośne zmienne koszty sprzedaży. Kwotę wszelkich odpisów wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania oraz wszelkie straty w zapasach ujmują się jako koszt okresu, w którym odpis lub strata miały miejsce zaliczając do kosztu pozostałych kosztów operacyjnych. Odwrócenie odpisu wartości zapasów, wynikające ze zwiększenia ich wartości netto możliwej do uzyskania zostaje ujęte jako zmniejszenie kwoty zapasów ujętych jako koszt okresu, w którym odwrócenie odpisu wartości miało miejsce. Wartość rozchodu pozycji zapasów wycenia się w drodze szczegółowej identyfikacji poszczególnych cen nabycia lub kosztów wytworzenia składników, które dotyczą realizacji konkretnych wydzielonych przedsięwzięć. W szczególności do zapasów zalicza się grunty oraz prawa wieczystego użytkowania gruntów przeznaczone do zagospodarowania w ramach realizowanych inwestycji budownictwa. Obejmują one także środki trwałe przeznaczone do leasingu oraz środki trwałe przejęte z wypowiedzianych umów leasingu.

## **2.23. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana**

Do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży klasyfikowane są aktywa trwałe w przypadku, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez ich dalsze wykorzystanie. Sytuacja taka ma miejsce, gdy pojedynczy składnik aktywów (lub grupa) jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w jego bieżącym stanie z uwzględnieniem jedynie normalnych i zwyczajowo przyjętych warunków dla sprzedaży tego typu aktywów oraz jego sprzedaż jest wysoce prawdopodobna, tzn. zdecydowano o wypełnieniu planu sprzedaży danego składnika aktywów, rozpoczęto aktywny program znalezienia nabywcy i zakończenia planu zbycia. Ponadto taki składnik aktywów jest oferowany do sprzedaży po cenie, która jest racjonalna w odniesieniu do jego bieżącej wartości godziwej i oczekuje się, że sprzedaż zostanie ujęta jako sprzedaż zakończona w czasie jednego roku od dnia zaklasyfikowania składnika aktywów do tej kategorii.

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży ujmują się w kwocie niższej z dwóch: wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia tych aktywów. Dla aktywów zaklasyfikowanych do tej kategorii nie nalicza się amortyzacji.

W przypadku, gdy kryteria klasyfikacji do grupy aktywów trwałych do zbycia nie są spełnione Grupa zaprzestaje ich ujmowania w tej kategorii i dokonuje reklasyfikacji do odpowiedniej kategorii aktywów. W takim przypadku Grupa wycenia składnik aktywów, który nie jest dłużej klasyfikowany jako przeznaczony do zbycia (lub nie wchodzi już w skład grupy przeznaczonej do zbycia) w kwocie niższej z dwóch:

- jego wartości bilansowej z dnia poprzedzającego klasyfikację składnika aktywów (lub grupy do zbycia) jako przeznaczony do sprzedaży, skorygowanej o amortyzację lub aktualizację wyceny, która zostałaby ujęta, gdyby składnik aktywów (lub grupa do zbycia) nie został zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży;
- jego wartości odzyskiwalnej z dnia podjęcia decyzji o braku jego sprzedaży.

Działalność zaniechana to element przedsięwzięcia Grupy, który został zbyty lub jest zakwalifikowany jako przeznaczony do sprzedaży, jak również stanowi odrębną, ważną dziedzinę działalności jednostki lub jej geograficzny obszar działalności, albo jest jednostką zależną nabytą wyłącznie z zamiarem jej odsprzedaży.

Klasyfikacja do działalności zaniechanej następuje w momencie zbycia lub w momencie, gdy działalność spełnia kryteria działalności przeznaczonej do sprzedaży, jeśli ten moment nastąpił wcześniej. Grupa do



zbycia, która ma zostać wycofana z użytkowania, również może się kwalifikować jako działalność zaniechana.

## **2.24. Odroczony podatek dochodowy**

Grupa tworzy rezerwę na przejściową różnicę z tytułu podatku dochodowego spowodowaną różnicą między wartością bilansową danego składnika aktywów lub zobowiązań wykazywaną w sprawozdaniu finansowym a jego wartością podatkową. Dodatnią różnicę netto wykazuje się w pasywach jako „Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego”. Ujemną różnicę netto ujmuje się w pozycji „Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego”. Zmianę stanu rezerwy na odroczony podatek dochodowy oraz aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w stosunku do poprzedniego okresu obrotowego zalicza się do pozycji „Podatek dochodowy”. Do wyliczenia podatku odroczonego stosuje się metodę bilansową.

Zobowiązania lub aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane są w pełnej wysokości, metodą bilansową, w związku z istnieniem różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową. Zobowiązania lub aktywa z tego tytułu ustala się przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących prawnie lub faktycznie na koniec okresu sprawozdawczego, i które to stawki zgodnie z oczekiwaniami będą obowiązywać w momencie realizacji aktywów lub regulowania zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Główne różnice przejściowe powstają z tytułu odpisów tworzonych na utratę wartości kredytów i udzielonych gwarancji spłaty kredytów, amortyzacji środków trwałych i wartości niematerialnych, leasingu finansowego podatkowo traktowanego jako operacyjny, aktualizacji wyceny niektórych aktywów i zobowiązań finansowych, w tym kontraktów na instrumenty pochodne oraz transakcje terminowe, rezerw na świadczenia emerytalne i inne świadczenia po okresie zatrudnienia, a także strat podatkowych przysługujących do odliczenia.

Grupa weryfikuje wartość bilansową składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Grupa obniża wartość bilansową składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w zakresie, w jakim nie jest prawdopodobne osiągnięcie zysku do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Takie obniżki koryguje się w górę w zakresie, w jakim uzyskanie wystarczającego zysku do opodatkowania staje się prawdopodobne.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są ujmowane w księgach w wysokości możliwej do zrealizowania. Jeżeli prognozowana kwota dochodu ustalonego dla celów podatkowych nie pozwala na realizację aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w całości lub w części, aktywa te są tworzone w odpowiedniej wysokości. Powyższa zasada dotyczy także ujmowanych w aktywie odroczonym kwot strat podatkowych.

Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego Grupa wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej po skompensowaniu na poziomie każdej ze spółek podlegającej konsolidacji. Aktywa i rezerwy można kompensować, jeżeli Grupa ma tytuł uprawniający do ich jednoczesnego uwzględniania przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego.

W przypadku Banku, aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlegają kompensowaniu na poziomie każdego z krajów, w którym Bank prowadzi działalność i rozlicza się z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

Grupa ujawnia oddzielnie kwotę ujemnych różnic przejściowych (głównie z tytułu nierozliczonych strat podatkowych lub niewykorzystanych ulg podatkowych), w związku z którymi nie ujęto w sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, a także kwotę różnic przejściowych związanych z inwestycjami w jednostkach zależnych i stowarzyszonych, na które nie utworzono rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Grupa ujmuje w kalkulacji podatku odroczonego zobowiązania lub aktywa z tytułu różnic przejściowych powstających w związku z inwestycjami w jednostki zależne i stowarzyszone, chyba że na podstawie posiadanych dowodów realizacja różnic przejściowych jest kontrolowana przez Grupę i prawdopodobne jest, że w możliwej do przewidzenia przyszłości różnice te nie ulegną odwróceniu.

Odroczony podatek dochodowy z tytułu aktualizacji wartości inwestycji dostępnych do sprzedaży i aktualizacji transakcji zabezpieczeń przepływów pieniężnych ujmuje się, tak jak aktualizację wyceny, bezpośrednio w innych pozycjach kapitału własnego, a następnie przenosi do rachunku zysków i strat w momencie, gdy dana inwestycja lub pozycja zabezpieczana wpływa na rachunek zysków i strat.

## **2.25. Aktywa przejęte za długi**

Aktywa przejęte za długi to finansowe i niefinansowe aktywa przejęte przez Bank w celu rozliczenia przeterminowanych należności kredytowych. Aktywa te wycenia się w momencie początkowego ujęcia w kwocie odpowiadającej ich wartości godziwej i klasyfikuje jako rzeczowe aktywa trwałe, aktywa finansowe lub inne aktywa w zależności od rodzaju aktywów i intencji Banku odnośnie sposobu realizacji korzyści z tych aktywów. W przypadku, gdy wartość godziwa przejętych aktywów jest wyższa od kwoty długu, różnica stanowi zobowiązanie wobec kredytobiorcy.

W późniejszym okresie aktywa przejęte za długi są ujmowane i wyceniane zgodnie z polityką przewidzianą dla aktywów danej kategorii.

## **2.26. Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów**

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów ujmuje się, jeśli wydatki dotyczą miesięcy następujących po miesiącu, w którym je poniesiono. Czynne rozliczenia międzyokresowe ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Inne aktywa”.

Do biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się koszty z tytułu świadczeń wykonywanych na rzecz Grupy, lecz jeszcze nie stanowiących jej zobowiązań. Przychody przyszłych okresów stanowią między innymi otrzymane kwoty przyszłych świadczeń. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz przychody przyszłych okresów prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Pozostałe zobowiązania”.

Do przychodów przyszłych okresów zalicza się prowizje reasekuracyjne i koasekuracyjne z tytułu wystawionych umów ubezpieczeniowych objętych umowami reasekuracji oraz koasekuracji, podlegające rozliczeniu w czasie, w części przypadającej na przyszłe okresy sprawozdawcze.

Koszty akwizycji w części przypadającej na następne okresy sprawozdawcze podlegają rozliczeniu w czasie proporcjonalnie do długości trwania umów ubezpieczenia, których dotyczą.

## **2.27. Leasing**

Umowa leasingowa zaliczana jest do leasingu finansowego, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo wszystkich ryzyk i korzyści wynikających z tytułu posiadania przedmiotu leasingu. Ostateczne przeniesienie tytułu prawnego może, lecz nie musi nastąpić. Umowa leasingowa zaliczana jest do leasingu operacyjnego, jeżeli nie następuje przeniesienie zasadniczo wszystkich ryzyk i korzyści z tytułu posiadania przedmiotu leasingu.

Grupa dokonuje ustalenia czy umowa jest umową leasingu, bądź umową która zawiera leasing w oparciu o istotę umowy i o ocenę czy wywiązanie się z umowy jest uzależnione od korzystania z określonego składnika aktywów oraz czy umowa przenosi prawo do użytkowania składnika aktywów.

### Grupa mBanku S.A. jako leasingodawca.

Dla aktywów używanych na podstawie umowy leasingu finansowego wartość równą inwestycji leasingowej netto ujmuje się jako należności w pozycji „kredyty i pożyczki udzielone klientom”. Różnicę pomiędzy kwotą należności brutto a wartością bieżącą należności ujmuje się jako niezrealizowane przychody finansowe.

Przychody z tytułu leasingu ujmuje się w następujący sposób:

#### ■ Odsetki z tytułu leasingu finansowego

Przychody z tytułu leasingu finansowego ujmowane są według zasady memoriałowej, w oparciu o stałą stopę zwrotu skalkulowaną na podstawie wszystkich przepływów pieniężnych związanych z realizacją danej umowy leasingu, zdyskontowanych według stopy procentowej leasingu.

#### ■ Przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego

Przychody z tytułu leasingu operacyjnego oraz koszty amortyzacji środków trwałych oddanych przez Grupę w leasing operacyjny, poniesione w celu uzyskania tych przychodów, ujmuje się w wartości netto jako pozostałe przychody operacyjne w rachunku zysków i strat.

Przychody z tytułu leasingu operacyjnego ujmuje się jako przychód metodą liniową przez okres leasingu, chyba że zastosowanie innej systematycznej metody lepiej odzwierciedla sposób rozłożenia w czasie zmniejszania się korzyści czerpanych z oddanego w leasing składnika aktywów.

Grupa mBanku S.A. jako leasingobiorca

Większość dotychczasowych umów leasingowych Grupy to umowy leasingu operacyjnego. Całość opłat leasingowych dokonywanych w ramach leasingu operacyjnego jest rozliczana w ciężar kosztów metodą liniową w okresie trwania umowy leasingowej.

**2.28. Rezerwy**

Rezerwy na zobowiązania warunkowe o charakterze niewykorzystanych gwarancji i akredytyw (własnych), jak również na niewykorzystane, nieodwołalne, bezwarunkowo przyznane limity kredytowe, są wyceniane zgodnie z MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”.

Rezerwy zgodnie z MSR 37 są tworzone wówczas, gdy na Grupie ciąży obecny obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, prawdopodobne jest, że wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków oraz gdy można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku.

W odniesieniu do działalności ubezpieczeniowej występują rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe, które obejmują rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia oraz rezerwy składek.

Rezerwa na niewypłacone odszkodowania i świadczenia tworzona jest w wysokości odpowiadającej ustalonej lub przewidywanej ostatecznej wartości przyszłych wypłat odszkodowań i świadczeń związanych ze zdarzeniami, które zaszły przed datą okresu sprawozdawczego wraz z kosztami likwidacji z nimi związanymi.

Rezerwa na niewypłacone odszkodowania i świadczenia, które zostały zgłoszone ubezpieczycielowi i dla których posiadane informacje nie pozwalają na ocenę wysokości odszkodowań i świadczeń ustalana jest metodą ryczałtową.

Rezerwa składek tworzona jest indywidualnie dla każdej umowy ubezpieczenia, jako składka przypisana przypadająca na następne okresy sprawozdawcze, proporcjonalnie do okresu, na jaki składka została przypisana na bazie dziennej, przy czym w przypadku umów ubezpieczenia, których ryzyko nie jest rozłożone równomiernie w okresie trwania ubezpieczenia, rezerwa tworzona jest proporcjonalnie do przewidywanego ryzyka w następnych okresach sprawozdawczych.

W każdym dniu sprawozdawczym Grupa wykonuje test adekwatności rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, którego celem jest upewnienie się czy rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe pomniejszone o odroczone koszty akwizycji są wystarczalne. Test adekwatności przeprowadzany jest przy wykorzystaniu aktualnych oszacowań przyszłych przepływów środków pieniężnych wynikających z umów ubezpieczenia, w tym kosztów likwidacji szkód oraz kosztów obsługi polis.

Jeżeli ocena wykaże, że wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych jest niewystarczalna w stosunku do oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, wówczas cała różnica jest bezzwłocznie ujmowana w skonsolidowanym rachunku zysków i strat poprzez utratę wartości odroczonego kosztu akwizycji lub/i utworzenie dodatkowych rezerw.

**2.29. Świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia i inne świadczenia pracownicze**Świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia

Grupa tworzy rezerwy na przyszłe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia ustalone w oparciu o oszacowania tego typu zobowiązań, na podstawie modelu aktuarialnego. Grupa stosuje zasadę ujmowania zysków i strat aktuarialnych z wyceny świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia dotyczących zmian w założeniach aktuarialnych w pozostałych całkowitych dochodach, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat. Natomiast koszty zatrudnienia oraz odsetki netto od zobowiązania z tytułu określonych świadczeń Grupa ujmuje odpowiednio w „Ogólnych kosztach administracyjnych” i w pozostałych kosztach z tytułu odsetek.

Świadczenia oparte na akcjach rozliczane w instrumentach kapitałowych

Grupa prowadzi programy wynagrodzeń opartych na i regulowanych akcjami własnymi oraz opartych na akcjach jednostki dominującej najwyższego szczebla i rozliczanych w środkach pieniężnych. Świadczenia oparte na akcjach rozliczane w instrumentach kapitałowych są rozliczane zgodnie z MSSF 2 „Płatności związane z akcjami”. Wartość godziwa świadczonej przez pracowników pracy, w zamian za przyznanie opcji i akcji, powiększa koszty danego okresu odpowiednio w korespondencji z kapitałami własnymi. Łączną kwotę, jaką należy rozliczyć w koszty przez okres nabywania uprawnień przez pracowników do realizacji opcji i akcji, ustala się w oparciu o wartość godziwą przyznanych opcji i akcji. Nie występują warunki rynkowe nabywania uprawnień, które byłyby uwzględnione przy szacowaniu na dzień wyceny wartości godziwej opcji na akcje oraz akcji. Warunki nabycia uprawnień inne niż warunki rynkowe nie są uwzględniane przy szacowaniu wartości godziwej opcji na akcje i akcji, lecz są uwzględniane przez

korektę liczby instrumentów kapitałowych. Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Bank koryguje szacunek co do poziomu liczby opcji i akcji, co do których oczekuje się, że będą możliwe do wykorzystania. Zgodnie z MSSF 2, w trakcie trwania programów nie jest konieczne ujmowanie zmiany wartości godziwej płatności opartej na akcjach.

#### Świadczenia oparte na akcjach rozliczane w środkach pieniężnych

W przypadku transakcji opartych na akcjach jednostki dominującej najwyższego szczebla rozliczanych w środkach pieniężnych, wartość godziwa świadczonej przez pracowników pracy, w zamian za przyznanie praw do opcji i akcji/praw do udziału we wroście akcji, powiększa koszty danego okresu odpowiednio w korespondencji z zobowiązaniami. Do czasu, gdy zobowiązanie wynikające z transakcji opartych na akcjach rozliczanych w środkach pieniężnych zostanie uregulowane, Bank na każdy dzień sprawozdawczy, a także na dzień rozliczenia wycenia zobowiązanie w wartości godziwej, a ewentualne zmiany wartości ujmuje w zysku lub stracie danego okresu.

#### Inne świadczenia pracownicze

W mBanku Hipotecznym od września 2012 roku funkcjonuje program motywacyjny, oparty na akcjach fantomowych tego banku, który traktowany jest jako program motywacyjny zgodnie z MSR 19.

### **2.30. Kapitał**

Kapitały stanowią kapitały i fundusze własne przypadające na akcjonariuszy Banku i kapitały przypadające na udziały niekontrolujące, tworzone zgodnie z określonymi przepisami prawa, tj. właściwymi ustawami, statutem lub umową Spółek Grupy.

#### Zarejestrowany kapitał akcyjny

Zarejestrowany kapitał akcyjny wykazywany jest według wartości nominalnej, zgodnie ze statutem oraz wpisem do rejestru sądowego.

##### ■ Akcje własne

W przypadku nabycia akcji lub udziałów Banku przez Bank, zapłacona kwota pomniejsza kapitał własny jako akcje własne do momentu ich anulowania. W przypadku sprzedaży lub powtórnego przydziału tych akcji, otrzymana zapłata wykazywana jest w kapitale własnym.

#### Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej

Kapitał ten tworzony jest z premii emisyjnej uzyskanej z emisji akcji, pomniejszonej o poniesione bezpośrednie koszty z nią związane.

##### ■ Koszty emisji akcji

Koszty bezpośrednio związane z emisją nowych akcji, emisją opcji, pomniejszają ujęte w kapitale własnym wpływy z emisji.

#### Zyski zatrzymane

Zyski zatrzymane obejmują:

- pozostały kapitał zapasowy,
- pozostałe kapitały rezerwowe,
- fundusz ogólnego ryzyka,
- niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych,
- wynik roku bieżącego.

Pozostały kapitał zapasowy, pozostały kapitał rezerwowy i fundusz ogólnego ryzyka tworzone są z odpisów z zysku i są przeznaczone na cele określone w statucie lub innych przepisach prawa.

Ponadto w pozostałym kapitale rezerwowym ujmuje się wycenę opcji pracowniczych.

Dywidendy za dany rok, które zostały zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie, ale nie zostały wypłacone na koniec okresu sprawozdawczego, ujawnia się w pozycji zobowiązania z tytułu dywidendy w ramach „pozostałych zobowiązań”.

#### Inne pozycje kapitałów

Inne pozycje kapitałów tworzone są w wyniku:

- wyceny instrumentów finansowych zakwalifikowanych do kategorii „dostępne do sprzedaży”,
- różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych,
- zysków i strat aktuarialnych dotyczących świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia,
- wyceny instrumentów pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych w odniesieniu do efektywnej części zabezpieczenia.



### **2.31. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych**

#### Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych poszczególnych jednostek Grupy, w tym oddziałów zagranicznych Banku, wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych, które są walutą prezentacji Grupy i walutą funkcjonalną Banku.

#### Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z tytułu rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Różnice kursowe z tytułu pozycji pieniężnych, takich jak aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, wykazuje się w ramach zysków i strat z tytułu zmian wartości godziwej. Różnice kursowe z tytułu takich pozycji pieniężnych jak instrumenty kapitałowe zaklasyfikowane do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, uwzględnia się w pozostałych całkowitych dochodach.

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego pozycje niepieniężne wyceniane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia zawarcia transakcji, natomiast pozycje niepieniężne wyceniane w wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursów wymiany, które obowiązywały w dniu, na który wartość godziwa została wyceniona.

W przypadku, gdy zysk lub strata z tytułu pozycji niepieniężnych jest ujęta w pozostałych całkowitych dochodach, każdy element tego zysku lub straty dotyczący różnic kursowych ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach. I odwrotnie, jeżeli zysk lub strata z tytułu pozycji niepieniężnych jest ujęta w wyniku, każdy element tego zysku lub straty dotyczący różnic kursowych ujmuje się w wyniku.

Zmiana wartości godziwej pieniężnych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży obejmuje różnice kursowe wynikające z wyceny według zamortyzowanego kosztu, które ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej oddziałów zagranicznych przeliczane są na walutę prezentacji z waluty funkcjonalnej z zastosowaniem kursu średniego na koniec okresu sprawozdawczego. Pozycje rachunku zysków i strat tych jednostek przelicza się na walutę prezentacji z zastosowaniem kursów średnich z końca poszczególnych miesięcy okresu sprawozdawczego. Powstałe w ten sposób różnice kursowe ujmowane są w pozostałych całkowitych dochodach.

#### Spółki wchodzące w skład Grupy

Wyniki i sytuację finansową wszystkich jednostek Grupy, z których żadna nie prowadzi działalności w warunkach hiperinflacji, których waluty funkcjonalne różnią się od waluty prezentacji, przelicza się na walutę prezentacji w następujący sposób:

- aktywa i zobowiązania w każdym prezentowanym w sprawozdaniu z sytuacji finansowej przelicza się według kursu średniego NBP obowiązującego na koniec tego okresu sprawozdawczego,
- przychody i koszty w każdym rachunku zysków i strat przelicza się według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień każdego z 6 miesięcy prezentowanych okresów obrachunkowych,
- wszystkie wynikające stąd różnice kursowe ujmuje się jako odrębny składnik pozostałych całkowitych dochodów.

Przy konsolidacji, różnice kursowe z tytułu przeliczenia inwestycji netto w jednostkach działających za granicą ujmuje się pozostałych całkowitych dochodach. Przy sprzedaży jednostki prowadzącej działalność za granicą, takie różnice kursowe ujmuje się w rachunku zysków i strat jako część zysku lub straty ze sprzedaży.

#### Działalność leasingowa

Do rachunku zysków i strat zalicza się ujemne bądź dodatnie różnice kursowe z tytułu wyceny zobowiązań kredytowych finansujących zakup przedmiotów w leasingu operacyjnym. W umowach leasingu operacyjnego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej środki trwałe będące przedmiotem tych umów wykazuje się na moment rozpoczęcia umowy w przeliczeniu na złote, zaś kredyty w walucie obcej, z których je sfinansowano, podlegają wycenie kursowej.

W przypadku umów leasingu finansowego różnice kursowe z wyceny należności leasingowych, jak i zobowiązań w walucie obcej, na koniec okresu sprawozdawczego odnosi się na rachunek zysków i strat.

### **2.32. Działalność powiernicza**

mBank S.A. prowadzi działalność powierniczą w zakresie krajowych i zagranicznych papierów wartościowych oraz obsługi funduszy inwestycyjnych i emerytalnych.

Dom Maklerski mBanku S.A. prowadzi działalność powierniczą w zakresie obsługi rachunków papierów wartościowych klientów.

Aktywa te nie zostały wykazane w niniejszym skróconym sprawozdaniu finansowym, ponieważ nie należą do Grupy.

Pozostałe spółki Grupy Kapitałowej nie prowadzą działalności powierniczej.

### **2.33. Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów**

Niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe uwzględnia wymogi wszystkich zatwierdzonych przez Unię Europejską Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji, za wyjątkiem wymienionych poniżej standardów i interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską bądź zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale weszły lub wejdą w życie dopiero po dniu bilansowym.

Opublikowane Standardy i Interpretacje, które zostały wydane i obowiązują Grupę za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2015 roku:

#### **Standardy i interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską:**

- KIMSF 21, Opłaty publiczne, został opublikowany przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 20 maja 2013 roku i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie. W Unii Europejskiej interpretacja ta ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 17 czerwca 2014 roku lub po tej dacie.

Grupa uważa, że zastosowanie KIMSF 21 nie ma wpływu na łączny poziom rozpoznawanych kosztów opłat w roku obrotowym, traktowanym jako całość, natomiast ma wpływ na poziom rozpoznawanych tego typu kosztów w poszczególnych kwartałach roku obrotowego.

Zgodnie z otrzymanym przez Bank zaleceniem Komisji Nadzoru Finansowego (KNF), opisanym w punkcie 30 Wybranych danych objaśniających, Grupa zastosowała KIMSF 21 w taki sposób, że koszty opłat na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego (BFG) oraz powiązane z tymi kosztami przychody rozliczane będą w czasie przez cały 2015 rok, podobnie jak to miało miejsce w 2014 roku.

Gdyby Grupa zastosowała KIMSF 21 w taki sposób, że koszty opłat ponoszone na rzecz BFG oraz powiązane z tymi opłatami przychody zostałyby ujęte w całości w kosztach oraz przychodach I kwartału 2015 roku, to skonsolidowany wynik netto Grupy za I półrocze 2015 roku oraz skonsolidowane kapitały własne Grupy na dzień 30 czerwca 2015 roku zaprezentowane w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym byłyby niższe o 38 305 tys. zł.

- Poprawki do MSSF 2011 – 2013, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 grudnia 2013 roku i obowiązują w większości za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2014 roku lub po tej dacie.

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

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

#### **Standardy i interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską:**

- MSR 19 (Zmieniony), Programy określonych świadczeń: składki pracownicze, został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 21 listopada 2013 roku, zatwierdzony przez Unię Europejską 17 grudnia 2014 roku i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2014 roku lub po tej dacie, w Unii Europejskiej ma zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lutego 2015 roku lub później.

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

- Poprawki do MSSF 2010 – 2012, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 grudnia 2013 roku, zatwierdzone przez Unię Europejską 17 grudnia 2014 roku. Niektóre ze zmian obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później, a niektóre prospektywnie dla transakcji mających miejsce dnia 1 lipca 2014 roku lub później, w Unii Europejskiej mające zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lutego 2015 roku lub później.

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

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

- MSSF 9, Instrumenty finansowe, opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 24 lipca 2014 roku, stanowi ostateczną wersję standardu zastępującą wcześniejsze publikowane wersje MSSF 9 i kończy projekt Rady Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zastąpienia MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena. Nowy Standard odnosi się do klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, metodologii utraty wartości oraz rachunkowości zabezpieczeń. MSSF 9 nie obejmuje rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych, co stanowi osobny projekt Rady Międzynarodowych Standardów Rachunkowości. Grupa w stosunku do portfelowego zabezpieczenia aktywów lub zobowiązań finansowych nadal jest zobowiązana stosować zapisy MSR 39 w tym zakresie. Nowy standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie.

Grupa uważa, że zastosowanie standardu będzie miało wpływ na prezentację i wycenę tych instrumentów w sprawozdaniu finansowym.

- MSSF 11 (Zmieniony), Rozliczenie nabycia udziału we wspólnej działalności, został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 6 maja 2014 roku i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie.

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

- MSSF 14, Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe, został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 30 stycznia 2014 roku i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie.

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

- MSSF 15, Przychody z tytułu umów z klientami, został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w dniu 28 maja 2014 roku i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie.

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

- Zmiany do MSR 16 i do MSR 38, Wyjaśnienie dopuszczalnych metod amortyzacji, został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 maja 2014 roku i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie.

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

- Zmiany do MSR 16 i do MSR 41 Rolnictwo: rośliny produkcyjne, został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w dniu 30 czerwca 2014 roku i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie.

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

- Zmiany do MSR 27, Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych, został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 sierpnia 2014 roku i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie.

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

- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28, Ujmowanie transakcji sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem, został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 11 września 2014 roku i obowiązuje za

okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie, przy czym termin ten został wstępnie odroczony przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

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

- Roczne poprawki do MSSF 2012-2014, zmieniające 4 standardy, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 25 września 2014 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie.

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

- Zmiany do MSR 1, Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 18 grudnia 2014 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie.

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

- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28, Jednostki inwestycyjne: zastosowanie wyjątku w zakresie konsolidacji, został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 18 grudnia 2014 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie.

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

## **2.34. Dane porównawcze**

Dane sporządzone według stanu na dzień 30 czerwca 2014 roku oraz w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej, na dzień 31 grudnia 2014 roku, są porównywalne z danymi bieżącego roku obrotowego i w związku z tym nie wymagały przekształceń, za wyjątkiem not dotyczących segmentów działalności spółek Grupy mBanku S.A., co zostało szczegółowo opisane w Nocie 4.

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

Grupa dokonuje oszacowań i przyjmuje założenia, które mają wpływ na wartości aktywów i zobowiązań wykazywanych w następnym okresie. Szacunki i założenia, które podlegają ciągłej ocenie, oparte są o doświadczenia historyczne i inne czynniki, w tym oczekiwania co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się uzasadnione.

### Utrata wartości kredytów i pożyczek

Grupa przeprowadza przegląd swojego portfela kredytowego pod kątem utraty wartości przynajmniej raz na kwartał. Aby ustalić, czy należy wykazać utratę wartości w rachunku zysków i strat, Grupa ocenia czy istnieją jakiegokolwiek dane wskazujące na możliwe do zmniejszenia 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 nastąpią, są poddawane regularnym przeglądom.

### Wartość godziwa instrumentów pochodnych i innych instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych nie notowanych na aktywnych rynkach ustala się stosując techniki wyceny. Wszystkie modele są zatwierdzane przed użyciem, a także kalibrowane w celu zapewnienia, że otrzymane wyniki odzwierciedlają faktyczne dane i porównywalne ceny rynkowe. W miarę możliwości w modelach wykorzystywane są wyłącznie dane możliwe do zaobserwowania, pochodzące z aktywnego rynku.

### Utrata wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży

Grupa dokonuje przeglądu swoich dłużnych papierów wartościowych zaklasyfikowanych jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży na każdy dzień sprawozdawczy w celu oszacowania czy nastąpiła utrata wartości. Wymaga to podobnego oszacowania jak w odniesieniu do indywidualnej oceny kredytów i należności. Grupa księguje również odpisy aktualizujące wartość inwestycji kapitałowych dostępnych do sprzedaży w przypadku, gdy nastąpił istotny lub długotrwały spadek wartości godziwej poniżej ich kosztu nabycia. Ustalanie co oznacza „istotny” lub „długotrwały” spadek wartości wymaga oszacowania. Dokonując tego oszacowania Grupa ocenia między innymi historyczne ruchy cen akcji oraz czas trwania i zakres, w jakim wartość godziwa inwestycji jest niższa od jej kosztu nabycia.



Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

Przychody i koszty dotyczące sprzedaży produktów ubezpieczeniowych powiązanych z kredytami

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

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

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

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia

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

Klasyfikacja leasingu

Grupa dokonuje osądu klasyfikując umowy leasingowe jako leasing finansowy bądź leasing operacyjny na podstawie analizy treści ekonomicznej transakcji opartej na szacunku, czy zasadniczo wszystkie ryzyka i korzyści wynikające z tytułu posiadania przedmiotu leasingu zostały przeniesione, czy też nie.

**4. Segmenty działalności**

Zgodnie z wymogiem MSSF 8 „podejścia zarządczego”, informacje o segmentach są przedstawiane na tej samej podstawie, co zastosowana do celów sprawozdawczości wewnętrznej dostarczanej Zarządowi Banku (główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych), którego zadaniem jest alokacja zasobów do segmentów działalności i przeprowadzanie oceny ich wyników.

Segmenty wyodrębnione zostały z punktu widzenia określonych grup klientów oraz produktów według jednorodnych cech transakcji. Ten sposób podziału obszarów biznesu jest spójny ze sposobem zarządzania sprzedażą i oferowania klientowi kompleksowej oferty produktowej obejmującej zarówno tradycyjne produkty bankowe jak również bardziej złożone produkty o charakterze inwestycyjnym. Powiązanie sposobu prezentowania wyników z modelem zarządzania biznesem zapewnia koncentrację działań Banku na kreowaniu wartości dodanej w relacjach z klientami Banku oraz spółek Grupy i jest podstawowym podziałem służącym do sterowania i postrzegania biznesu przez Grupę.

Z początkiem 2015 roku nastąpiła zmiana w przypisywaniu do segmentów spółek mLeasing Sp. z o.o. oraz mBank Hipoteczny S.A. Z wyników spółki mLeasing Sp. z o.o. dotychczas przypisanych, zgodnie z podziałem klientów, do Segmentu Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej oraz Segmentu Bankowości Detalicznej, została wydzielona działalność w zakresie pozyskiwania finansowania, którą zaliczono do Segmentu Rynki Finansowe. Wyniki spółki mBank Hipoteczny S.A., dotychczas przypisanej do Segmentu Bankowości Detalicznej zostały podzielone pomiędzy Segment Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej oraz Segment Bankowości Detalicznej (zgodnie z podziałem klientów na korporacyjnych i detalicznych) oraz Segment Rynki Finansowe, do którego przypisano działalność spółki w zakresie operacji skarbowych, w tym pozyskiwania finansowania poprzez emisję listów zastawnych.

W związku z powyższymi zmianami dane porównawcze dotyczące segmentów działalności Grupy zostały przekształcone tak, by uwzględnić zmiany prezentacyjne wprowadzone w bieżącym roku obrotowym.

Działalność Grupy jest realizowana w ramach różnych segmentów biznesowych, które oferują określone produkty i usługi adresowane do konkretnych grup klientów i segmentów rynku. Grupa obecnie prowadzi swoją działalność w ramach następujących segmentów:

- Segment Bankowości Detalicznej, który dzieli swoich klientów na klientów mBanku i klientów Private Banking, oferuje pełną gamę produktów i usług Banku oraz wyspecjalizowanych produktów kilku

podmiotów zależnych zaliczanych do Segmentu Bankowości Detalicznej. Najistotniejszymi produktami w tym segmencie są rachunki bieżące i oszczędnościowe (w tym rachunki w walutach obcych), lokaty terminowe, produkty kredytowe (detaliczne kredyty hipoteczne oraz kredyty pozahipoteczne, takie jak kredyty na zakup samochodów, kredyty gotówkowe, kredyty w rachunku bieżącym, karty kredytowe i inne produkty kredytowe), karty debetowe, produkty ubezpieczeniowe, inwestycyjne, usługi maklerskie i usługi leasingowe oferowane zarówno klientom indywidualnym jak i mikroprzedsiębiorstwom. Wyniki Segmentu Bankowości Detalicznej obejmują wyniki oddziałów zagranicznych mBanku w Czechach i na Słowacji. Bankowość Detaliczna obejmuje wyniki spółek: mWealth Management S.A., Aspiro S.A. oraz wyniki segmentów detalicznych spółek mLeasing Sp. z o.o., Dom Maklerski mBanku S.A. oraz mBank Hipoteczny S.A. Ponadto segment ten obejmuje wyniki spółek BRE Ubezpieczenia TUIR S.A. i AWL I Sp. z o.o. do dnia ich sprzedaży oraz wyniki spółek BRE Ubezpieczenia Sp. z o.o. i BRE Agent Ubezpieczeniowy Sp. z o.o. do dnia ich połączenia z Aspiro. W 2015 roku segment ten obejmuje również wynik Grupy na sprzedaży spółki BRE Ubezpieczenia TUIR S.A.

■ Segment Korporacji i Rynków Finansowych podzielony na dwa podsegmenty:

- *Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna*, podsegment skupiający się na małych, średnich i dużych przedsiębiorstwach oraz podmiotach sektora finansów publicznych. Główne produkty oferowane tym klientom to produkty i usługi bankowości transakcyjnej, w tym rachunki bieżące, wielofunkcyjna bankowość internetowa, dostosowane do indywidualnych potrzeb usługi zarządzania płynnością finansową (ang. cash management) i operacje finansowania transakcji handlowych (ang. trade finance), lokaty terminowe, transakcje walutowe, kompleksowa oferta finansowania krótkoterminowego i kredytów inwestycyjnych, kredyty transgraniczne, produkty project finance, finansowanie strukturalne i finansowanie typu mezzanine, produkty bankowości inwestycyjnej, w tym opcje walutowe, kontrakty forward, instrumenty pochodne na stopę procentową, swapy i opcje towarowe, strukturyzowane produkty depozytowe z wbudowanymi opcjami (oprocentowanie strukturyzowanych produktów depozytowych uzależnione jest bezpośrednio od wyniku na określonych instrumentach finansowych, takich jak opcje walutowe, opcje na stopę procentową i opcje na akcje), organizowanie emisji instrumentów dłużnych dla klientów korporacyjnych, obligacje i bony skarbowe, zadłużenie pozarządowe, obligacje średnioterminowe, transakcje buy sell back i sell buy back oraz transakcje repo, jak również usługi leasingowe, faktoringowe i maklerskie. Podsegment Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej obejmuje wyniki spółek: mFactoring S.A., MLV 45 Sp. z o.o. spółka komandytowa, Garbary Sp. z o.o. oraz wyniki segmentów korporacyjnych spółek mLeasing Sp. z o.o., Dom Maklerski mBanku S.A. oraz mBank Hipoteczny S.A. Ponadto segment ten obejmuje wyniki spółki Transfinance a.s. do dnia jej sprzedaży.
- *Rynki Finansowe*, podsegment, który obejmuje głównie działalność w zakresie operacji skarbowych (ang. treasury), rynków finansowych, zarządzania płynnością, ryzykiem stóp procentowych i walutowym Banku oraz jego portfelem handlowym i inwestycyjnym, a także organizowanie rynku dla instrumentów pieniężnych i pochodnych denominowanych w PLN. Bank prowadzi współpracę z wieloma bankami-korespondentami, a także nawiązuje relacje z innymi bankami oferując produkty takie jak konta bieżące, zadłużenie w rachunku bieżącym, kredyty udzielane samodzielnie i w ramach konsorcjum oraz kredyty ubezpieczone przez KUKE mające na celu wspieranie polskiego eksportu. W ramach tego podsegmentu są wykazywane wyniki spółki mFinance France S.A. oraz wyniki segmentów spółek mLeasing Sp. z o.o. i mBank Hipoteczny S.A. w zakresie działalności związanej z pozyskiwaniem finansowania.
- Działalność niesklasyfikowana w ramach Segmentu Bankowości Detalicznej oraz Segmentu Korporacji i Rynków Finansowych została wykazana w pozycji „Pozostałe”. Segment ten obejmuje również wyniki spółek mLocum S.A., mCentrum Operacji Sp. z o.o. i BDH Development Sp. z o.o.

Poniżej przedstawiono zasady przyjęte przy dokonywaniu podziału działalności Grupy na segmenty.

Transakcje pomiędzy segmentami działalności odbywają się na normalnych, komercyjnych warunkach.

Zaangażowania w spółki Grupy przydzielane do poszczególnych segmentów powodują transfer kosztów finansowania kapitału. Rozliczenia zaalokowanego kapitału oparte są o średni ważony koszt kapitału Grupy i wykazywane w przychodach operacyjnych.

Wewnętrzny transfer funduszy pomiędzy jednostkami Banku oparty jest o stawki transferowe bazujące na stopach rynkowych. Stawki transferowe są określane według tych samych zasad dla wszystkich jednostek organizacyjnych Banku, a ich zróżnicowanie wynika jedynie ze struktury walutowej i terminowej aktywów i zobowiązań. Rozliczenia wewnętrzne z tytułu wewnętrznej wyceny transferu funduszy są uwzględnione w wynikach każdego segmentu.

Aktywa i zobowiązania segmentu obejmują aktywa i zobowiązania operacyjne, stanowiące większą część sprawozdania z sytuacji finansowej, nie obejmują natomiast pozycji takich jak podatki lub pożyczki.

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

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

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

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2015 roku

(w tys. zł)

**Sprawozdawczość według segmentów działalności Grupy mBanku S.A.****za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku****(w tys. zł)**

	Korporacje i Rynki Finansowe		Bankowość detaliczna (w tym private banking)	Pozostałe	Razem Grupa	Uzgodnienie sprawozdania z sytuacji finansowej/ rachunku zysków i strat
	Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	Rynki Finansowe				
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>362 486</b>	<b>66 961</b>	<b>765 188</b>	<b>(1 648)</b>	<b>1 192 987</b>	<b>1 192 987</b>
- sprzedaż klientom zewnętrznym	377 143	261 561	554 188	95	1 192 987	
- sprzedaż innym segmentom	(14 657)	(194 600)	211 000	(1 743)	-	
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>183 891</b>	<b>(850)</b>	<b>232 887</b>	<b>8 265</b>	<b>424 193</b>	<b>424 193</b>
<b>Przychody z tytułu dywidend</b>	<b>31</b>	<b>98</b>	<b>14</b>	<b>3 046</b>	<b>3 189</b>	<b>3 189</b>
<b>Wynik na działalności handlowej</b>	<b>107 724</b>	<b>(16 867)</b>	<b>47 669</b>	<b>(596)</b>	<b>137 930</b>	<b>137 930</b>
<b>Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone</b>	<b>2 067</b>	<b>3 834</b>	<b>194 348</b>	<b>(3 899)</b>	<b>196 350</b>	<b>196 350</b>
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>31 556</b>	<b>222</b>	<b>36 029</b>	<b>66 505</b>	<b>134 312</b>	<b>134 312</b>
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek</b>	<b>(84 760)</b>	<b>(453)</b>	<b>(116 418)</b>	<b>(6 006)</b>	<b>(207 637)</b>	<b>(207 637)</b>
<b>Ogólne koszty administracyjne</b>	<b>(312 828)</b>	<b>(46 589)</b>	<b>(464 186)</b>	<b>(18 238)</b>	<b>(841 841)</b>	<b>(841 841)</b>
<b>Amortyzacja</b>	<b>(36 679)</b>	<b>(4 449)</b>	<b>(53 479)</b>	<b>(1 691)</b>	<b>(96 298)</b>	<b>(96 298)</b>
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>(16 262)</b>	<b>(114)</b>	<b>(20 585)</b>	<b>(49 008)</b>	<b>(85 969)</b>	<b>(85 969)</b>
<b>Wynik działalności operacyjnej</b>	<b>237 226</b>	<b>1 793</b>	<b>621 467</b>	<b>(3 270)</b>	<b>857 216</b>	<b>857 216</b>
Udział w zyskach (stratach) inwestycji we wspólne przedsięwzięcia	-	-	-	(15)	(15)	(15)
<b>Wynik segmentu (brutto)</b>	<b>237 226</b>	<b>1 793</b>	<b>621 467</b>	<b>(3 285)</b>	<b>857 201</b>	<b>857 201</b>
Podatek dochodowy					(183 148)	(183 148)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.					672 259	672 259
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące					1 794	1 794
<b>Aktywa segmentu</b>	<b>34 562 915</b>	<b>39 865 430</b>	<b>45 413 820</b>	<b>761 950</b>	<b>120 604 115</b>	<b>120 604 115</b>
<b>Zobowiązania segmentu</b>	<b>26 810 521</b>	<b>38 720 678</b>	<b>42 677 144</b>	<b>848 239</b>	<b>109 056 582</b>	<b>109 056 582</b>
<b>Pozostałe pozycje segmentu</b>						
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne	58 155	1 852	48 739	1 884	110 630	



**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2015 roku

(w tys. zł)

**Sprawozdawczość według segmentów działalności Grupy mBanku S.A.**

za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku

(w tys. zł)

	Korporacje i Rynki Finansowe		Bankowość detaliczna (w tym private banking)	Pozostałe	Razem Grupa	Uzgodnienie sprawozdania z sytuacji finansowej/ rachunku zysków i strat
	Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	Rynki Finansowe				
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>746 495</b>	<b>139 698</b>	<b>1 611 284</b>	<b>(6 819)</b>	<b>2 490 658</b>	<b>2 490 658</b>
- sprzedaż klientom zewnętrznym	741 668	542 826	1 207 278	(1 114)	2 490 658	
- sprzedaż innym segmentom	4 827	(403 128)	404 006	(5 705)	-	
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>387 861</b>	<b>(5 989)</b>	<b>506 058</b>	<b>13 760</b>	<b>901 690</b>	<b>901 690</b>
<b>Przychody z tytułu dywidend</b>	<b>17 223</b>	<b>191</b>	<b>78</b>	<b>2 500</b>	<b>19 992</b>	<b>19 992</b>
<b>Wynik na działalności handlowej</b>	<b>184 109</b>	<b>69 739</b>	<b>115 119</b>	<b>189</b>	<b>369 156</b>	<b>369 156</b>
<b>Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone</b>	<b>10 074</b>	<b>45 299</b>	<b>(700)</b>	<b>(2 747)</b>	<b>51 926</b>	<b>51 926</b>
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>98 128</b>	<b>865</b>	<b>114 477</b>	<b>133 452</b>	<b>346 922</b>	<b>346 922</b>
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek</b>	<b>(211 584)</b>	<b>(1 065)</b>	<b>(303 285)</b>	<b>31</b>	<b>(515 903)</b>	<b>(515 903)</b>
<b>Ogólne koszty administracyjne</b>	<b>(598 456)</b>	<b>(87 297)</b>	<b>(858 616)</b>	<b>(36 174)</b>	<b>(1 580 543)</b>	<b>(1 580 543)</b>
<b>Amortyzacja</b>	<b>(73 752)</b>	<b>(8 814)</b>	<b>(104 255)</b>	<b>(3 201)</b>	<b>(190 022)</b>	<b>(190 022)</b>
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>(40 573)</b>	<b>273</b>	<b>(63 226)</b>	<b>(137 650)</b>	<b>(241 176)</b>	<b>(241 176)</b>
<b>Wynik segmentu (brutto)</b>	<b>519 525</b>	<b>152 900</b>	<b>1 016 934</b>	<b>(36 659)</b>	<b>1 652 700</b>	<b>1 652 700</b>
Podatek dochodowy					(363 390)	(363 390)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.					1 286 668	1 286 668
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące					2 642	2 642
<b>Aktywa segmentu</b>	<b>32 399 510</b>	<b>43 101 622</b>	<b>41 637 447</b>	<b>847 243</b>	<b>117 985 822</b>	<b>117 985 822</b>
<b>Zobowiązania segmentu</b>	<b>25 731 503</b>	<b>40 092 161</b>	<b>40 384 484</b>	<b>704 694</b>	<b>106 912 842</b>	<b>106 912 842</b>
<b>Pozostałe pozycje segmentu</b>						
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne	165 487	9 711	120 867	1 586	297 651	

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2015 roku

(w tys. zł)

**Sprawozdawczość według segmentów działalności Grupy mBanku S.A.****za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku****(w tys. zł)**

	Korporacje i Rynki Finansowe		Bankowość detaliczna (w tym private banking)	Pozostałe	Razem Grupa	Uzgodnienie sprawozdania z sytuacji finansowej/ rachunku zysków i strat
	Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	Rynki Finansowe				
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>363 048</b>	<b>47 778</b>	<b>801 454</b>	<b>(4 034)</b>	<b>1 208 246</b>	<b>1 208 246</b>
- sprzedaż klientom zewnętrznym	373 674	247 414	587 838	(680)	1 208 246	
- sprzedaż innym segmentom	(10 626)	(199 636)	213 616	(3 354)	-	
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>188 833</b>	<b>(3 061)</b>	<b>291 290</b>	<b>8 029</b>	<b>485 091</b>	<b>485 091</b>
<b>Przychody z tytułu dywidend</b>	<b>158</b>	<b>149</b>	<b>28</b>	<b>2 476</b>	<b>2 811</b>	<b>2 811</b>
<b>Wynik na działalności handlowej</b>	<b>90 668</b>	<b>54 791</b>	<b>56 940</b>	<b>(79)</b>	<b>202 320</b>	<b>202 320</b>
<b>Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone</b>	<b>8 046</b>	<b>5 840</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>13 886</b>	<b>13 886</b>
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>59 624</b>	<b>387</b>	<b>55 075</b>	<b>84 017</b>	<b>199 103</b>	<b>199 103</b>
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek</b>	<b>(120 303)</b>	<b>(31)</b>	<b>(125 038)</b>	<b>25</b>	<b>(245 347)</b>	<b>(245 347)</b>
<b>Ogólne koszty administracyjne</b>	<b>(297 233)</b>	<b>(44 594)</b>	<b>(431 472)</b>	<b>(18 151)</b>	<b>(791 450)</b>	<b>(791 450)</b>
<b>Amortyzacja</b>	<b>(36 376)</b>	<b>(4 211)</b>	<b>(52 304)</b>	<b>(1 553)</b>	<b>(94 444)</b>	<b>(94 444)</b>
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>(19 725)</b>	<b>(54)</b>	<b>(20 239)</b>	<b>(91 055)</b>	<b>(131 073)</b>	<b>(131 073)</b>
<b>Wynik segmentu (brutto)</b>	<b>236 740</b>	<b>56 994</b>	<b>575 734</b>	<b>(20 325)</b>	<b>849 143</b>	<b>849 143</b>
Podatek dochodowy					(184 094)	(184 094)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.					662 597	662 597
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące					2 452	2 452
<b>Aktywa segmentu</b>	<b>30 798 934</b>	<b>40 605 527</b>	<b>39 706 055</b>	<b>836 929</b>	<b>111 947 445</b>	<b>111 947 445</b>
<b>Zobowiązania segmentu</b>	<b>21 253 010</b>	<b>42 634 909</b>	<b>36 920 580</b>	<b>819 531</b>	<b>101 628 030</b>	<b>101 628 030</b>
<b>Pozostałe pozycje segmentu</b>						
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne	67 587	2 427	46 691	1 174	117 879	

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2015 roku

(w tys. zł)

Sprawozdawczość według segmentów geograficznych Grupy mBanku S.A. za okres	od 1 stycznia do 30 czerwca 2015			od 1 stycznia do 31 grudnia 2014			od 1 stycznia do 30 czerwca 2014		
	Polska	Zagranica	Razem	Polska	Zagranica	Razem	Polska	Zagranica	Razem
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	1 132 549	60 438	<b>1 192 987</b>	2 369 399	121 259	<b>2 490 658</b>	1 149 316	58 930	<b>1 208 246</b>
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	413 628	10 565	<b>424 193</b>	875 745	25 945	<b>901 690</b>	470 229	14 862	<b>485 091</b>
<b>Przychody z tytułu dywidend</b>	3 189	-	<b>3 189</b>	19 992	-	<b>19 992</b>	2 811	-	<b>2 811</b>
<b>Wynik na działalności handlowej</b>	135 626	2 304	<b>137 930</b>	363 388	5 768	<b>369 156</b>	199 512	2 808	<b>202 320</b>
<b>Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone</b>	196 350	-	<b>196 350</b>	51 926	-	<b>51 926</b>	13 886	-	<b>13 886</b>
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	132 328	1 984	<b>134 312</b>	345 279	1 643	<b>346 922</b>	198 138	965	<b>199 103</b>
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek</b>	(202 445)	(5 192)	<b>(207 637)</b>	(480 714)	(35 189)	<b>(515 903)</b>	(239 078)	(6 269)	<b>(245 347)</b>
<b>Ogólne koszty administracyjne</b>	(788 049)	(53 792)	<b>(841 841)</b>	(1 473 145)	(107 398)	<b>(1 580 543)</b>	(734 924)	(56 526)	<b>(791 450)</b>
<b>Amortyzacja</b>	(94 369)	(1 929)	<b>(96 298)</b>	(185 911)	(4 111)	<b>(190 022)</b>	(92 458)	(1 986)	<b>(94 444)</b>
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	(83 417)	(2 552)	<b>(85 969)</b>	(238 129)	(3 047)	<b>(241 176)</b>	(129 204)	(1 869)	<b>(131 073)</b>
<b>Wynik działalności operacyjnej</b>	845 390	11 826	<b>857 216</b>	1 647 830	4 870	<b>1 652 700</b>	838 228	10 915	<b>849 143</b>
Udział w zyskach (stratach) inwestycji we wspólne przedsięwzięcia	(15)	-	<b>(15)</b>	-	-	<b>-</b>	-	-	<b>-</b>
<b>Wynik segmentu (brutto)</b>	845 375	11 826	<b>857 201</b>	1 647 830	4 870	<b>1 652 700</b>	838 228	10 915	<b>849 143</b>
Podatek dochodowy			(183 148)			(363 390)			(184 094)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.			672 259			1 286 668			662 597
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące			1 794			2 642			2 452
<b>Aktywa segmentu, w tym:</b>	117 161 382	3 442 733	<b>120 604 115</b>	114 548 848	3 436 974	<b>117 985 822</b>	109 093 235	2 854 210	<b>111 947 445</b>
- aktywa trwałe	1 151 354	10 332	<b>1 161 686</b>	1 171 783	11 220	<b>1 183 003</b>	1 155 888	14 752	<b>1 170 640</b>
- aktywa z tytułu podatku odroczonego	358 693	3 031	<b>361 724</b>	266 382	6 034	<b>272 416</b>	244 717	16 565	<b>261 282</b>
<b>Zobowiązania segmentu</b>	103 010 023	6 046 559	<b>109 056 582</b>	101 151 600	5 761 242	<b>106 912 842</b>	91 146 257	10 481 773	<b>101 628 030</b>

**5. Wynik z tytułu odsetek**

	za okres	od 01.01.2015 do 30.06.2015	od 01.01.2014 do 30.06.2014
<b>Przychody z tytułu odsetek</b>			
Kredyty i pożyczki z uwzględnieniem odwrócenia dyskonta dotyczącego odpisu z tytułu utraty wartości		1 268 294	1 391 744
Inwestycyjne papiery wartościowe		382 785	409 805
Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe		26 480	37 526
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu		20 843	23 721
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych zaklasyfikowanych do księgi bankowej		52 772	57 726
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej		21 415	3 893
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych		6 221	-
Pozostałe		2 341	4 050
<b>Przychody z tytułu odsetek, razem</b>		<b>1 781 151</b>	<b>1 928 465</b>
<b>Koszty odsetek</b>			
Z tytułu rozliczeń z bankami		(55 623)	(101 008)
Z tytułu rozliczeń z klientami		(345 121)	(432 772)
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		(137 648)	(104 396)
Z tytułu zobowiązań podporządkowanych		(44 543)	(39 819)
Pozostałe		(5 229)	(42 224)
<b>Koszty odsetek, razem</b>		<b>(588 164)</b>	<b>(720 219)</b>

Przychody z tytułu odsetek związane z aktywami finansowymi, które utraciły wartość, wyniosły 61 889 tys. zł (za okres zakończony 30 czerwca 2014 r.: 81 146 tys. zł).

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

	za okres	od 01.01.2015 do 30.06.2015	od 01.01.2014 do 30.06.2014
<b>Przychody z tytułu opłat i prowizji</b>			
Prowizje za obsługę kart płatniczych		160 113	228 723
Opłaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej		131 719	126 785
Prowizje za pośrednictwo w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych zewnętrznych podmiotów finansowych		66 221	60 095
Prowizje z tytułu działalności maklerskiej i za organizację emisji		63 757	54 135
Prowizje za prowadzenie rachunków		82 217	83 534
Prowizje za realizację przelewów		51 007	45 424
Prowizje z tytułu udzielonych gwarancji oraz operacji dokumentowych		23 687	22 351
Prowizje za pośrednictwo w sprzedaży innych produktów zewnętrznych podmiotów finansowych		54 018	44 100
Prowizje z działalności powierniczej		11 533	10 068
Opłaty związane z zarządzaniem portfelem oraz pozostałe opłaty związane z zarządzaniem		7 560	7 074
Prowizje z tytułu obsługi gotówkowej		18 664	16 844
Pozostałe		9 521	23 807
<b>Przychody z tytułu opłat i prowizji, razem</b>		<b>680 017</b>	<b>722 940</b>

<b>Koszty z tytułu opłat i prowizji</b>		
Koszty obsługi i ubezpieczenia kart płatniczych	(98 365)	(97 211)
Koszty prowizji płacone na rzecz podmiotów zewnętrznych za sprzedaż produktów Banku	(48 179)	(38 583)
Koszty prowizji za pośrednictwo w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych zewnętrznych podmiotów finansowych	(2 554)	(4 035)
Uiszczone opłaty maklerskie	(14 988)	(15 353)
Koszty z tytułu obsługi gotówkowej	(14 103)	(13 813)
Koszty opłat na rzecz NBP i KIR	(4 414)	(4 406)
Uiszczone pozostałe opłaty	(73 221)	(64 448)
<b>Koszty z tytułu opłat i prowizji, razem</b>	<b>(255 824)</b>	<b>(237 849)</b>

Spadek przychodów z tytułu prowizji za obsługę kart płatniczych w I półroczu 2015 roku w porównaniu z I półroczem 2014 roku spowodowany był głównie dwukrotnym obniżeniem stawek opłaty interchange: od 1 lipca 2014 roku i od 29 stycznia 2015 roku.

	od 01.01.2015 do 30.06.2015	od 01.01.2014 do 30.06.2014
<b>za okres</b>		
<b>Prowizje za pośrednictwo w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych zewnętrznych podmiotów finansowych, w tym:</b>		
- Przychody z tytułu pośrednictwa ubezpieczeniowego	62 091	50 167
- Przychody z tytułu administracji polis	4 130	9 928
<b>Prowizje za pośrednictwo w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych zewnętrznych podmiotów finansowych razem</b>	<b>66 221</b>	<b>60 095</b>

## 7. Przychody z dywidend

	od 01.01.2015 do 30.06.2015	od 01.01.2014 do 30.06.2014
<b>za okres</b>		
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	112	152
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	3 077	2 659
<b>Przychody z tytułu dywidend, razem</b>	<b>3 189</b>	<b>2 811</b>

## 8. Wynik na działalności handlowej

	od 01.01.2015 do 30.06.2015	od 01.01.2014 do 30.06.2014
<b>za okres</b>		
<b>Wynik z pozycji wymiany</b>	<b>144 687</b>	<b>134 893</b>
Różnice kursowe netto z przeliczenia	152 644	197 431
Zyski z transakcji minus straty	(7 957)	(62 538)
<b>Wynik na pozostałej działalności handlowej oraz na rachunkowości zabezpieczeń</b>	<b>(6 757)</b>	<b>67 427</b>
Instrumenty odsetkowe	(7 433)	55 821
Instrumenty kapitałowe	2 756	389
Instrumenty na ryzyko rynkowe	1 025	(1 383)
Rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej, w tym:	1 020	12 600
- Wynik z wyceny pozycji zabezpieczanych	44 249	(52 162)
- Wynik z wyceny instrumentów zabezpieczających wartość godziwą	(43 229)	64 762
Nieefektywna część rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(4 125)	-
<b>Wynik na działalności handlowej, razem</b>	<b>137 930</b>	<b>202 320</b>

Wynik z pozycji wymiany obejmuje zyski i straty z transakcji spot i kontraktów terminowych, opcji, kontraktów typu futures i przeliczonych aktywów i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych. Wynik



**Grupa mBanku S.A.**Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2015 roku

(w tys. zł)

z operacji instrumentami odsetkowymi obejmuje wynik z tytułu obrotu instrumentami rynku pieniężnego, wynik z kontraktów swap dla stóp procentowych, opcji i innych instrumentów pochodnych. Wynik z operacji instrumentami kapitałowymi obejmuje wycenę oraz wynik z tytułu globalnego obrotu kapitałowymi papierami wartościowymi. Wynik z operacji instrumentami na ryzyko rynkowe obejmuje wynik z kontraktów futures na obligacje, na indeks, opcji na papiery wartościowe, indeksy giełdowe i kontrakty futures, wynik z transakcji terminowych na papiery wartościowe oraz wynik z kontraktów futures towarowy i swap towarowy.

Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej oraz rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych. Szczegółowe informacje dotyczące stosowanych przez Grupę zabezpieczeń zostały zawarte w Nocie 17 „Pochodne instrumenty zabezpieczające”.

## 9. Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone

za okres	od 01.01.2015 do 30.06.2015	od 01.01.2014 do 30.06.2014
Sprzedaż / wykup przez emitenta aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	6 174	13 886
Wynik związany ze sprzedażą jednostek zależnych i stowarzyszonych	190 165	-
Utrata wartości inwestycji w jednostkach zależnych	11	-
<b>Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone, razem</b>	<b>196 350</b>	<b>13 886</b>

W 2015 roku pozycja „Wynik związany ze sprzedażą jednostek zależnych i stowarzyszonych” obejmuje głównie wynik Grupy na sprzedaży 100% akcji BRE Ubezpieczenia TUIR S.A. w kwocie 194 348 tys. zł (Nota 25).

## 10. Pozostałe przychody operacyjne

za okres	od 01.01.2015 do 30.06.2015	od 01.01.2014 do 30.06.2014
Przychody z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych, aktywów do zbycia oraz zapasów	73 402	94 960
Przychody z działalności ubezpieczeniowej netto	23 898	45 802
Przychody ze sprzedaży usług	11 760	13 425
Przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego	4 584	6 084
Przychody z tytułu rozwiązania rezerw na przyszłe zobowiązania	1 862	5 157
Przychody z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych	1 353	1 037
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	58	167
Pozostałe	17 395	32 471
<b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>	<b>134 312</b>	<b>199 103</b>

Przychody z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych, aktywów do zbycia oraz zapasów obejmują głównie przychody spółki mLocum S.A. uzyskane z działalności deweloperskiej.

Przychody ze sprzedaży usług dotyczą usług niebankowych.

W 2015 roku przychody z działalności ubezpieczeniowej obejmują przychody zrealizowane przez BRE TUIR S.A. w I kwartale 2015 roku, to jest do momentu sprzedaży spółki BRE TUIR S.A. przez Grupę mBanku S.A.

Na kwotę przychodów z działalności ubezpieczeniowej netto składają się przychody z tytułu składek, reasekuracji i koasekuracji, pomniejszone o wypłacone odszkodowania i koszty likwidacji oraz skorygowane o zmiany stanu rezerw na odszkodowania, związane z działalnością ubezpieczeniową prowadzoną w ramach Grupy mBanku S.A.

Na kwotę przychodów netto z tytułu leasingu operacyjnego składają się przychody z tytułu leasingu operacyjnego oraz towarzyszące im koszty amortyzacji środków trwałych oddanych przez Grupę w leasing operacyjny, poniesione w celu uzyskania tych przychodów.

**Grupa mBanku S.A.**Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2015 roku

(w tys. zł)

Poniżej przedstawiono przychody netto z działalności ubezpieczeniowej za pierwsze półrocze 2015 roku i za pierwsze półrocze 2014 roku.

za okres	od 01.01.2015 do 30.06.2015	od 01.01.2014 do 30.06.2014
<b>Przychody z tytułu składek</b>		
- Składki przypisane	65 764	94 291
- Zmiana stanu rezerwy składki	(17 358)	208
<b>Składki zarobione</b>	<b>48 406</b>	<b>94 499</b>
<b>Udział reasekuratorów</b>		
- Udział reasekuratorów w składkach przypisanych	(16 307)	(34 024)
- Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerwy składki	(66)	(699)
<b>Składki zarobione na udziale reasekuratorów</b>	<b>(16 373)</b>	<b>(34 723)</b>
<b>Składki zarobione netto</b>	<b>32 033</b>	<b>59 776</b>
<b>Odszkodowania i świadczenia</b>		
- Odszkodowania i świadczenia wypłacone w bieżącym roku wraz z kosztami likwidacji brutto	(14 809)	(31 735)
- Zmiana stanu rezerwy na odszkodowania i świadczenia wypłacone w bieżącym roku wraz z kosztami likwidacji brutto	(7 996)	(9 272)
- Odszkodowania i świadczenia wypłacone w bieżącym roku wraz z kosztami likwidacji na udziale reasekuratora	11 047	23 559
- Zmiana stanu rezerwy na odszkodowania i świadczenia wypłacone w bieżącym roku wraz z kosztami likwidacji na udziale reasekuratora	4 396	5 215
<b>Odszkodowania i świadczenia netto</b>	<b>(7 362)</b>	<b>(12 233)</b>
- Pozostałe koszty na udziale własnym	(746)	(1 818)
- Pozostałe przychody operacyjne	5	208
- Koszty ekspertyz i atestów przy ocenie ryzyka	(32)	(131)
<b>Przychody z działalności ubezpieczeniowej netto</b>	<b>23 898</b>	<b>45 802</b>

Poniżej przedstawiono przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego za pierwsze półrocze 2015 roku i za pierwsze półrocze 2014 roku.

za okres	od 01.01.2015 do 30.06.2015	od 01.01.2014 do 30.06.2014
<b>Przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego, w tym:</b>		
- Przychody z tytułu leasingu operacyjnego	27 304	31 344
- Koszty amortyzacji środków trwałych oddanych w leasing operacyjny	(22 720)	(25 260)
<b>Przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego razem</b>	<b>4 584</b>	<b>6 084</b>

**11. Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek**

za okres	od 01.01.2015 do 30.06.2015	od 01.01.2014 do 30.06.2014
Odpisy netto na należności od banków	(19)	(3 970)
Odpisy netto na kredyty i pożyczki udzielone klientom	(211 201)	(250 231)
Odpisy netto na zobowiązania warunkowe wobec klientów	3 583	8 854
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek</b>	<b>(207 637)</b>	<b>(245 347)</b>

**12. Ogólne koszty administracyjne**

	za okres	od 01.01.2015 do 30.06.2015	od 01.01.2014 do 30.06.2014
Koszty pracownicze		(427 190)	(414 310)
Koszty rzeczowe, w tym:		(322 303)	(317 667)
- koszty logistyki		(168 322)	(166 501)
- koszty IT		(60 546)	(56 067)
- koszty marketingu		(60 141)	(59 615)
- koszty usług konsultingowych		(27 656)	(32 933)
- pozostałe koszty rzeczowe		(5 638)	(2 551)
Podatki i opłaty		(20 655)	(20 628)
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny		(68 219)	(35 353)
Odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych		(3 474)	(3 255)
Pozostałe		-	(237)
<b>Ogólne koszty administracyjne, razem</b>		<b>(841 841)</b>	<b>(791 450)</b>

Wzrost opłat na Bankowy Fundusz Gwarancyjny spowodowany jest wzrostem stawek opłat za 2015 rok w stosunku do 2014 roku.

Poniżej przedstawiono koszty pracownicze poniesione w pierwszym półroczu 2015 roku i w pierwszym półroczu 2014 roku.

	za okres	od 01.01.2015 do 30.06.2015	od 01.01.2014 do 30.06.2014
Koszty wynagrodzeń		(343 329)	(332 304)
Koszty ubezpieczeń społecznych		(58 013)	(55 255)
Wynagrodzenie dotyczące płatności w formie akcji, w tym:		(11 374)	(10 560)
- płatności w formie akcji rozliczane w opcjach na akcje mBanku S.A.		(7 053)	(6 990)
- płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych		(4 321)	(3 570)
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników		(14 474)	(16 191)
<b>Koszty pracownicze, razem</b>		<b>(427 190)</b>	<b>(414 310)</b>

**13. Pozostałe koszty operacyjne**

	za okres	od 01.01.2015 do 30.06.2015	od 01.01.2014 do 30.06.2014
Koszty z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych, aktywów do zbycia oraz zapasów		(52 687)	(68 382)
Odpisy z tytułu rezerw na przyszłe zobowiązania		(3 981)	(37 974)
Przekazane darowizny		(2 562)	(2 601)
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny		(2 285)	(1 490)
Koszty z tytułu utworzonych rezerw na pozostałe należności (poza kredytowymi)		(2 285)	(683)
Koszty sprzedaży usług		(1 161)	(924)
Koszty z tytułu spisanych należności i zobowiązań przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych		(120)	(3)
Pozostałe koszty operacyjne		(20 888)	(19 016)
<b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>		<b>(85 969)</b>	<b>(131 073)</b>

Koszty z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych, aktywów do zbycia oraz zapasów obejmują głównie koszty spółki mLocum S.A. związane z działalnością deweloperską.

Koszty sprzedaży usług dotyczą usług niebankowych.

**14. Zysk na jedną akcję****Zysk na jedną akcję za 6 miesięcy**

	za okres	od 01.01.2015 do 30.06.2015	od 01.01.2014 do 30.06.2014
<b>Podstawowy:</b>			
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.		672 259	662 597
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		42 210 143	42 175 481
<b>Podstawowy zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)</b>		<b>15,93</b>	<b>15,71</b>
<b>Rozwodniony:</b>			
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A., zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję		672 259	662 597
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		42 210 143	42 175 481
Korekty na:			
- opcje na akcje		47 030	61 858
Ważona średnia liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję		42 257 173	42 237 339
<b>Rozwodniony zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)</b>		<b>15,91</b>	<b>15,69</b>

**15. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu**

	30.06.2015			31.12.2014			30.06.2014		
	Papiery wartościowe, na których nie ustanowiono zabezpieczeń	Papiery wartościowe, na których ustanowiono zabezpieczenia	Razem papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	Papiery wartościowe, na których nie ustanowiono zabezpieczeń	Papiery wartościowe, na których ustanowiono zabezpieczenia	Razem papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	Papiery wartościowe, na których nie ustanowiono zabezpieczeń	Papiery wartościowe, na których ustanowiono zabezpieczenia	Razem papiery wartościowe przeznaczone do obrotu
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>	<b>2 094 800</b>	<b>485 236</b>	<b>2 580 036</b>	<b>547 962</b>	<b>598 035</b>	<b>1 145 997</b>	<b>1 085 293</b>	<b>1 689 282</b>	<b>2 774 575</b>
Emitowane przez rząd	1 630 764	485 236	2 116 000	19 871	598 035	617 906	505 615	1 689 282	2 194 897
- obligacje rządowe	1 630 764	485 236	2 116 000	19 871	598 035	617 906	505 615	1 689 282	2 194 897
Pozostałe dłużne papiery wartościowe	464 036	-	464 036	528 091	-	528 091	579 678	-	579 678
- obligacje banków	338 305	-	338 305	473 097	-	473 097	557 840	-	557 840
- certyfikaty depozytowe	15 102	-	15 102	-	-	-	-	-	-
- obligacje korporacyjne	110 629	-	110 629	54 994	-	54 994	21 838	-	21 838
<b>Kapitałowe papiery wartościowe</b>	<b>17 248</b>	<b>-</b>	<b>17 248</b>	<b>17 947</b>	<b>-</b>	<b>17 947</b>	<b>37 896</b>	<b>-</b>	<b>37 896</b>
- notowane	11 639	-	11 639	10 431	-	10 431	16 137	-	16 137
- nie notowane	5 609	-	5 609	7 516	-	7 516	21 759	-	21 759
									-
<b>Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe razem</b>	<b>2 112 048</b>	<b>485 236</b>	<b>2 597 284</b>	<b>565 909</b>	<b>598 035</b>	<b>1 163 944</b>	<b>1 123 189</b>	<b>1 689 282</b>	<b>2 812 471</b>

**16. Pochodne instrumenty finansowe**

	30.06.2015		31.12.2014		30.06.2014	
	aktywa	zobowiązania	aktywa	zobowiązania	aktywa	zobowiązania
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu zaklasyfikowane do księgi bankowej	129 069	216 832	93 811	165 367	80 009	40 739
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu zaklasyfikowane do księgi handlowej	3 031 844	3 064 992	4 617 313	4 549 407	2 850 772	2 872 402
Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające wartość godziwą	144 316	17 675	102 226	3 592	87 094	1 862
Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające przepływy pieniężne	40 714	2 749	52 167	690	-	-
<b>Razem pochodne instrumenty finansowe aktywa/zobowiązania</b>	<b>3 345 943</b>	<b>3 302 248</b>	<b>4 865 517</b>	<b>4 719 056</b>	<b>3 017 875</b>	<b>2 915 003</b>

Grupa posiada następujące rodzaje instrumentów pochodnych:

**Walutowe transakcje terminowe** to zobowiązania do kupna walut obcych i lokalnych, obejmujące nie zrealizowane transakcje spot. **Kontrakty typu futures dla walut i stóp procentowych** to zobowiązania w formie umowy do otrzymania lub zapłacenia określonej wartości netto, zależnie od zmian kursów wymiany walut lub stóp procentowych, bądź do kupna lub sprzedaży waluty obcej lub instrumentu finansowego w ustalonym terminie w przyszłości po ustalonej cenie, określonej na zorganizowanym rynku finansowym. Z uwagi na fakt, że kontrakty futures są zabezpieczone środkami pieniężnymi lub papierami wartościowymi wycenianymi według wartości godziwej, zaś zmiany wartości nominalnej tych kontraktów rozliczane są codziennie w odniesieniu do notowań giełdowych, ryzyko kredytowe jest nieznaczne. **Kontrakty FRA** to kontrakty analogiczne do futures, tyle że negocjowane indywidualnie i wymagające gotówkowego rozliczenia w określonym terminie w przyszłości różnicy

pomiędzy określoną w umowie stopą procentową a aktualną stopą rynkową, na bazie teoretycznej kwoty kapitału.

**Walutowe i procentowe kontrakty swap** to zobowiązania do zamiany jednego strumienia przepływów pieniężnych na inny. Rezultatem takiej transakcji jest zamiana walut lub stóp procentowych (na przykład, oprocentowania stałego na zmienne) lub połączenia wszystkich tych czynników (na przykład, międzywalutowe kontrakty swap stóp procentowych). Z wyjątkiem określonych walutowych kontraktów swap, nie następuje w przypadku tych transakcji zamiana kapitału. Ryzyko kredytowe Banku stanowi potencjalny koszt zastąpienia kontraktów swap, jeżeli strony nie wywiążą się ze swoich zobowiązań. Ryzyko to jest monitorowane na bieżąco przez odniesienie do aktualnej wartości godziwej, proporcji wartości nominalnej kontraktów oraz płynności rynkowej. W celu kontrolowania poziomu podejmowanego ryzyka kredytowego Grupa ocenia strony umowy przy pomocy tych samych metod, które stosuje się w działalności kredytowej.

**Opcje walutowe i procentowe** to umowy, na mocy których sprzedający przyznaje kupującemu prawo, ale nie obowiązek, nabycia (opcja kupna) lub sprzedaży (opcja sprzedaży) w ustalonym dniu, do ustalonego dnia lub też w ustalonym okresie – konkretnej ilości waluty obcej lub instrumentu finansowego po z góry ustalonej cenie. W zamian za powzięcie ryzyka walutowego lub ryzyka zmiany stóp procentowych, sprzedający otrzymuje od kupującego premię. Opcje mogą być opcjami znajdującymi się w obrocie giełdowym lub negocjowanymi pomiędzy Grupą a klientem (w transakcji pozagiełdowej). Grupa jest narażona na ryzyko kredytowe z tytułu zakupionych opcji tylko i wyłącznie do wysokości ich wartości bilansowej, którą stanowi ich wartość godziwa.

**Transakcje na ryzyko rynkowe** obejmują kontrakty futures i opcje na towary oraz opcje na akcje i indeksy giełdowe.

Nominalne wartości niektórych rodzajów instrumentów finansowych stanowią podstawę do ich porównania z instrumentami ujmowanymi w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, ale niekoniecznie wskazują, jaka będzie wartość przyszłych przepływów pieniężnych, bądź jaka jest bieżąca wartość godziwa instrumentów. Z tego względu nie pokazują, jaki jest stopień narażenia Banku na ryzyko kredytowe lub ryzyko zmiany cen. Instrumenty pochodne mogą mieć wycenę dodatnią (aktywa) lub ujemną (zobowiązania) w zależności od wahań rynkowych stóp procentowych lub kursów wymiany walut. Łączna wartość godziwa pochodnych instrumentów finansowych może podlegać znacznym wahaniom.

## **17. Pochodne instrumenty zabezpieczające**

Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej:

- części portfela kredytów hipotecznych na stałą stopę procentową udzielonych przez oddziały zagraniczne Banku w Czechach. Instrumentem zabezpieczającym jest Interest Rate Swap zamieniający stałą stopę procentową na zmienną;
- euroobligacji wyemitowanych przez mFinance France, podmiot zależny od mBanku. Instrumentem zabezpieczającym jest Interest Rate Swap zamieniający stałą stopę procentową na zmienną;
- listów zastawnych wyemitowanych przez mBank Hipoteczny, podmiot zależny od mBanku. Instrumentem zabezpieczającym jest Interest Rate Swap zamieniający stałą stopę procentową na zmienną.

We wszystkich powyżej opisanych przypadkach ryzyko zmiany stóp procentowych jest jedynym rodzajem ryzyka zabezpieczanym w ramach stosowanej przez Grupę rachunkowości zabezpieczeń. Wynik z wyceny pozycji zabezpieczanych oraz instrumentów zabezpieczających zaprezentowany jest w pozycji „Wynik na pozostałej działalności handlowej oraz na rachunkowości zabezpieczeń” w Nocie 8.

Począwszy od trzeciego kwartału 2014 roku Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych części portfela kredytów na zmienną stopę procentową, indeksowaną do stopy rynkowej, udzielonych przez Bank. Instrumentem zabezpieczającym jest Interest Rate Swap zamieniający stopę zmienną na stałą. Zabezpieczanym ryzykiem w ramach stosowanej przez Grupę rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych jest ryzyko stopy procentowej. Nieefektywna część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym zaprezentowana jest w pozycji „Wynik na pozostałej działalności handlowej oraz na rachunkowości zabezpieczeń” w Nocie 8. Część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym, która stanowi efektywne zabezpieczenie, zaprezentowana jest w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (netto)”.

Okres, w którym oczekuje się wystąpienia przepływów pieniężnych oraz kiedy należy oczekiwać wywarcia przez nie wpływu na wyniki, to okres od października 2014 roku do grudnia 2015 roku.



Wartość godziwa równa wartości księgowej instrumentów pochodnych zabezpieczających zarówno wartość godziwą jak i przepływy pieniężne została zaprezentowana w Nocie 16 „Pochodne instrumenty finansowe”.

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

	30.06.2015	30.06.2014
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej (Nota 5)	21 415	3 893
Wynik z wyceny pozycji zabezpieczanych (Nota 8)	44 249	(52 162)
Wynik z wyceny instrumentów zabezpieczających wartość godziwą (Nota 8)	(43 229)	64 762
<b>Łączny wynik na rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej ujęty w rachunku zysków i strat</b>	<b>22 435</b>	<b>16 493</b>

W poniższej nodzie zaprezentowano pozostałe całkowite dochody z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych na dzień 30 czerwca 2015 roku i na dzień 30 czerwca 2014 roku.

	30.06.2015	30.06.2014
Pozostałe dochody całkowite brutto z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych na początek okresu	5 008	-
Zyski/straty odniesione na dochody całkowite brutto w okresie sprawozdawczym	(7 777)	-
Kwota ujęta w okresie sprawozdawczym w przychodach z tytułu odsetek w rachunku zysków i strat	6 221	-
Nieefektywna część zabezpieczenia przepływów pieniężnych ujęta w rachunku zysków i strat	(4 125)	-
Skumulowane pozostałe dochody całkowite brutto na koniec okresu sprawozdawczego	(4 865)	-
Podatek odroczone z tytułu skumulowanych pozostałych dochodów całkowitych na koniec okresu sprawozdawczego	924	-
Skumulowane pozostałe dochody całkowite netto na koniec okresu sprawozdawczego	(3 941)	-
Wpływ w okresie sprawozdawczym na pozostałe dochody całkowite (brutto)	(9 873)	-
Podatek odroczone z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	1 876	-
Wpływ w okresie sprawozdawczym na pozostałe dochody całkowite (netto)	(7 997)	-

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

	30.06.2015	30.06.2014
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych (Nota 5)	6 221	-
Nieefektywna część rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych (Nota 8)	(4 125)	-
<b>Łączny wynik na rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych ujęty w rachunku zysków i strat</b>	<b>2 096</b>	<b>-</b>

### 18. Kredyty i pożyczki udzielone klientom

	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom indywidualnym:</b>	<b>45 328 730</b>	<b>41 560 477</b>	<b>39 664 158</b>
- należności bieżące	5 800 143	5 442 653	5 343 170
- kredyty terminowe, w tym:	39 528 587	36 117 824	34 320 988
- kredyty hipoteczne i mieszkaniowe	33 521 442	30 510 513	29 169 136
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom korporacyjnym:</b>	<b>32 226 547</b>	<b>32 841 046</b>	<b>30 564 478</b>
- należności bieżące	4 218 458	3 701 490	4 203 981
- kredyty terminowe:	25 752 358	23 977 679	22 283 841
- udzielone dużym klientom	5 843 425	5 751 583	5 396 534
- udzielone średnim i małym klientom	19 908 933	18 226 096	16 887 307
- transakcje reverse repo / buy sell back	842 093	3 838 553	2 652 320
- pozostałe	1 413 638	1 323 324	1 424 336
<b>Kredyty i pożyczki udzielone sektorowi budżetowemu</b>	<b>1 661 475</b>	<b>1 924 395</b>	<b>1 881 573</b>
<b>Inne należności</b>	<b>1 043 880</b>	<b>1 047 273</b>	<b>621 462</b>
<b>Kredyty i pożyczki (brutto) od klientów</b>	<b>80 260 632</b>	<b>77 373 191</b>	<b>72 731 671</b>
Rezerwa utworzona na należności od klientów (wielkość ujemna)	(3 019 034)	(2 790 841)	(2 594 494)
<b>Kredyty i pożyczki (netto) od klientów</b>	<b>77 241 598</b>	<b>74 582 350</b>	<b>70 137 177</b>
Krótkoterminowe (do 1 roku)	23 185 351	26 964 700	25 740 229
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	54 056 247	47 617 650	44 396 948

**Grupa mBanku S.A.**Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2015 roku

(w tys. zł)

W pozycji kredyty i pożyczki udzielone klientom indywidualnym Grupa prezentuje również kredyty udzielone mikroprzedsiębiorstwom obsługiwanych przez Bankowość Detaliczną mBanku S.A.

Wartość kredytów udzielonych mikroprzedsiębiorstwom w prezentowanych okresach sprawozdawczych wynosi: 30 czerwca 2015 roku – 4 820 038 tys. zł, 31 grudnia 2014 roku – 4 472 041 tys. zł, 30 czerwca 2014 roku – 4 398 053 tys. zł.

**Rezerwy na utratę wartości kredytów i pożyczek**

	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
<b>Poniesione, ale nie zidentyfikowane straty</b>			
Zaangażowanie bilansowe brutto	75 411 743	72 458 578	68 095 603
Rezerwy na utratę wartości ekspozycji analizowanych portfelowo	(261 858)	(242 401)	(269 765)
<b>Zaangażowanie bilansowe netto</b>	<b>75 149 885</b>	<b>72 216 177</b>	<b>67 825 838</b>
<b>Należności, które utraciły wartość</b>			
Zaangażowanie bilansowe brutto	4 848 889	4 914 613	4 636 068
Rezerwy na należności, które utraciły wartość	(2 757 176)	(2 548 440)	(2 324 729)
<b>Zaangażowanie bilansowe netto</b>	<b>2 091 713</b>	<b>2 366 173</b>	<b>2 311 339</b>

Począwszy od listopada 2013 roku Grupa ujednoliciła parametry ryzyka kredytowego używane do celów pomiaru utraty wartości w obszarze detalicznym z analogicznymi pochodzącymi z metodyki AIRB po niezbędnej eliminacji różnic pomiędzy podejściem wynikającym z MSR 39 i Bazylei II. Główną zmianą był sposób rozpoznania stanu default, który w nowym szacunku bazuje na wszelkich dostępnych danych kredytowych klienta, a nie jak wcześniej na danych w ramach jednego produktu. Bardziej konserwatywne podejście do rozpoznania utraty wartości (agregacja kwot opóźnień ze wszystkich produktów, uwzględnienia najdalszej daty opóźnienia) wywołało dwa, wzajemnie znoszące się skutki:

1. Wcześniejsze rozpoznanie sytuacji utraty wartości, co dało większy wolumen portfela z utratą wartości,
2. Wyższe oszacowane odzyski z tak zdefiniowanego portfela z tytułu naturalnie wyższej stopy powrotu do sytuacji normalnej dla klientów, dla których wcześniej rozpoznano utratę wartości.

W zakresie modelu LGD Bank zmienił podejście do rozpoznania efektu zabezpieczeń z bezwarunkowego na warunkowy określony prawdopodobieństwem (uwarunkowanym specyfiką procesu windykacyjnego) realizacji zabezpieczenia, a także uwzględnił częściowe spłaty oraz uwzględnił większy zakres odzysków z tytułu powrotu klienta do sytuacji normalnej.

Ponadto Grupa dokonała re-estymacji długości Okresu Identyfikacji Straty (LIP) dla portfela detalicznego i korporacyjnego bazując na bieżących danych wewnętrznych dotyczących bankowych procesów i możliwości detekcji zaistniałych strat. W rezultacie Okres Identyfikacji Straty został wydłużony do jednorodnego poziomu 12 miesięcy dla portfela detalicznego oraz skrócony do 6-8 miesięcy dla portfela korporacyjnego odpowiednio do wielkości klienta.

Zmiana metodologii nie ma wpływu na poziom odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek, jednak jest odzwierciedlona w wyższym wolumenie należności, które utraciły wartość i przez to w niższym poziomie wskaźnika pokrycia rezerwami.

Poniższa tabela prezentuje strukturę koncentracji zaangażowania bilansowego Grupy mBanku S.A. w poszczególne branże zgodnie z obowiązującymi w Grupie począwszy od sprawozdania rocznego za 2014 rok zasadami klasyfikacji należności kredytowych do poszczególnych branż.

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2015 roku

(w tys. zł)

Lp	Branże	Zadłużenie kapitałowe (w tys. zł)	%	Zadłużenie kapitałowe (w tys. zł)	%	Zadłużenie kapitałowe (w tys. zł)	%
		30.06.2015		31.12.2014		30.06.2014	
1.	Osoby fizyczne	45 328 730	56,48	41 560 477	53,71	39 664 158	54,53
2.	Obsługa rynku nieruchomości	4 838 856	6,03	4 901 307	6,33	4 798 751	6,60
3.	Budownictwo	3 464 386	4,32	2 884 365	3,73	2 596 310	3,57
4.	Handel hurtowy	3 192 562	3,98	2 977 441	3,85	2 762 833	3,80
5.	Handel detaliczny	2 455 716	3,06	2 430 956	3,14	1 936 168	2,66
6.	Transport i logistyka	1 839 980	2,29	1 819 827	2,35	1 994 328	2,74
7.	Branża spożywcza	1 787 981	2,23	1 705 944	2,20	1 674 191	2,30
8.	Paliwa i chemia	1 693 257	2,11	1 628 617	2,10	1 646 467	2,26
9.	Metale	1 431 327	1,78	1 266 991	1,64	1 183 012	1,63
10.	Branża drzewna	1 363 099	1,70	1 286 566	1,66	1 222 401	1,68
11.	Administracja publiczna	1 321 869	1,65	1 574 513	2,04	1 556 514	2,14
12.	Energetyka i ciepłownictwo	1 279 049	1,59	1 422 625	1,84	1 415 098	1,95
13.	Informacja i komunikacja	1 209 923	1,51	1 197 133	1,55	1 001 760	1,38
14.	Branża finansowa	824 714	1,03	427 299	0,55	525 532	0,72
15.	Hotele i restauracje	678 494	0,85	455 059	0,59	441 090	0,61
16.	Działalność profesjonalna	654 964	0,82	586 923	0,76	443 790	0,61
17.	Usługi	505 055	0,63	453 169	0,59	221 218	0,30
18.	Motoryzacja	488 944	0,61	452 873	0,59	451 774	0,62
19.	Przemysł	462 348	0,58	307 850	0,40	382 234	0,53
20.	Elektronika i AGD	434 185	0,54	408 000	0,53	483 198	0,66
21.	Kultura i rozrywka	409 171	0,51	439 693	0,57	435 073	0,60
22.	Usługi komunalne	372 821	0,46	299 883	0,39	246 069	0,34

Łączne zaangażowanie Grupy na dzień 30 czerwca 2015 roku w wyżej wymienione branże (poza osobami fizycznymi) wynosi 38,28% portfela kredytowego (31 grudnia 2014 r. – 37,40%, 30 czerwca 2014 r. – 37,70%).

**19. Inwestycyjne papiery wartościowe**

	30.06.2015			31.12.2014			30.06.2014		
	Inwestycyjne papiery wartościowe, na których nie ustanowiono zabezpieczeń	Inwestycyjne papiery wartościowe, na których ustanowiono zabezpieczenia	Razem inwestycyjne papiery wartościowe	Inwestycyjne papiery wartościowe, na których nie ustanowiono zabezpieczeń	Inwestycyjne papiery wartościowe, na których ustanowiono zabezpieczenia	Razem inwestycyjne papiery wartościowe	Inwestycyjne papiery wartościowe, na których nie ustanowiono zabezpieczeń	Inwestycyjne papiery wartościowe, na których ustanowiono zabezpieczenia	Razem inwestycyjne papiery wartościowe
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>	<b>23 714 489</b>	<b>5 558 604</b>	<b>29 273 093</b>	<b>22 270 938</b>	<b>5 146 060</b>	<b>27 416 998</b>	<b>17 274 839</b>	<b>9 611 911</b>	<b>26 886 750</b>
Emitowane przez rząd	18 848 712	5 558 604	24 407 316	17 440 062	5 146 060	22 586 122	12 189 849	9 611 911	21 801 760
- obligacje rządowe	18 848 712	5 558 604	24 407 316	17 440 062	5 146 060	22 586 122	12 189 849	9 611 911	21 801 760
Emitowane przez bank centralny	4 349 396	-	4 349 396	4 479 540	-	4 479 540	4 863 698	-	4 863 698
Pozostałe dłużne papiery wartościowe	516 381	-	516 381	351 336	-	351 336	221 292	-	221 292
- obligacje banków	68 602	-	68 602	24 907	-	24 907	25 109	-	25 109
- obligacje korporacyjne	406 139	-	406 139	284 854	-	284 854	156 821	-	156 821
- obligacje komunalne	41 640	-	41 640	41 575	-	41 575	39 362	-	39 362
<b>Kapitałowe papiery wartościowe</b>	<b>242 719</b>	<b>-</b>	<b>242 719</b>	<b>261 616</b>	<b>-</b>	<b>261 616</b>	<b>241 305</b>	<b>-</b>	<b>241 305</b>
Notowane	204 717	-	204 717	229 961	-	229 961	215 324	-	215 324
Nie notowane	38 002	-	38 002	31 655	-	31 655	25 981	-	25 981
<b>Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe razem</b>	<b>23 957 208</b>	<b>5 558 604</b>	<b>29 515 812</b>	<b>22 532 554</b>	<b>5 146 060</b>	<b>27 678 614</b>	<b>17 516 144</b>	<b>9 611 911</b>	<b>27 128 055</b>
Krótkoterminowe (do 1 roku)	9 330 881	20 715	9 351 596	9 034 438	-	9 034 438	7 163 494	-	7 163 494
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	14 626 327	5 537 889	20 164 216	13 498 116	5 146 060	18 644 176	10 352 650	9 611 911	19 964 561

Powyższa nota obejmuje obligacje rządowe i bony skarbowe pod zastaw Bankowego Funduszu Gwarancyjnego (BFG), obligacje rządowe będące przedmiotem zastawu w transakcjach sell buy back, obligacje rządowe stanowiące zabezpieczenie kredytu otrzymanego z Europejskiego Banku Inwestycyjnego oraz obligacje rządowe stanowiące zabezpieczenie depozytu złożonego przez klienta.

**Grupa mBanku S.A.**Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2015 roku

(w tys. zł)

Zaprezentowana powyżej wartość kapitałowych papierów wartościowych wycenianych według wartości godziwej obejmuje utworzone rezerwy z tytułu utraty wartości w wysokości 11 997 tys. zł (31 grudnia 2014 r. - 12 007 tys. zł, 30 czerwca 2014 r. - 11 297 tys. zł).

Na dzień 30 czerwca 2015 roku kapitałowe papiery wartościowe notowane obejmują wartość godziwą akcji PZU SA w kwocie 204 717 tys. zł (31 grudnia 2014 r. - 229 961 tys. zł, 30 czerwca 2014 r. - 209 969 tys. zł).

**20. Wartości niematerialne**

	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Koszty zakończonych prac rozwojowych	1	1	2
Wartość firmy	3 532	3 532	4 728
Patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	347 057	361 214	358 031
- oprogramowanie komputerowe	248 577	269 674	272 828
Inne wartości niematerialne	5 717	6 278	6 816
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	113 546	94 601	90 558
<b>Wartości niematerialne, razem</b>	<b>469 853</b>	<b>465 626</b>	<b>460 135</b>

**21. Rzeczowe aktywa trwałe**

	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Środki trwałe, w tym:	649 664	644 774	673 578
- grunty	1 335	1 335	1 267
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	199 420	202 454	212 777
- urządzenia	134 127	116 923	139 986
- środki transportu	225 437	225 322	213 117
- pozostałe środki trwałe	89 345	98 740	106 431
Środki trwałe w budowie	42 169	72 603	36 927
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>691 833</b>	<b>717 377</b>	<b>710 505</b>

**22. Zobowiązania wobec klientów**

	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
<b>Klienci indywidualni:</b>	<b>41 411 278</b>	<b>39 284 776</b>	<b>35 725 983</b>
Środki na rachunkach bieżących	30 537 368	27 974 843	25 817 356
Depozyty terminowe	10 632 517	11 202 722	9 843 802
Inne zobowiązania (z tytułu)	241 393	107 211	64 825
- zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	21 932	19 357	20 695
- pozostałe	219 461	87 854	44 130
<b>Klienci korporacyjni:</b>	<b>29 661 223</b>	<b>32 237 087</b>	<b>26 595 090</b>
Środki na rachunkach bieżących	15 795 237	13 516 365	12 773 309
Depozyty terminowe	8 765 735	11 128 087	7 161 514
Kredyty i pożyczki otrzymane	3 583 354	3 218 105	2 725 524
Transakcje repo	997 877	3 738 058	3 394 599
Inne zobowiązania (z tytułu)	519 020	636 472	540 144
- zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	429 657	492 975	456 307
- pozostałe	89 363	143 497	83 837
<b>Klienci sektora budżetowego:</b>	<b>1 985 758</b>	<b>900 616</b>	<b>972 648</b>
Środki na rachunkach bieżących	451 896	627 765	620 813
Depozyty terminowe	1 532 082	250 263	347 868
Transakcje repo	-	12 951	-
Inne zobowiązania (z tytułu)	1 780	9 637	3 967
- zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	-	125	-
- pozostałe	1 780	9 512	3 967
<b>Zobowiązania wobec klientów, razem</b>	<b>73 058 259</b>	<b>72 422 479</b>	<b>63 293 721</b>
<b>Krótkoterminowe (do 1 roku)</b>	<b>67 464 456</b>	<b>67 174 957</b>	<b>58 876 551</b>
<b>Długoterminowe (powyżej 1 roku)</b>	<b>5 593 803</b>	<b>5 247 522</b>	<b>4 417 170</b>

**Grupa mBanku S.A.**Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2015 roku

(w tys. zł)

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

Wartość zobowiązań z tytułu środków na rachunkach bieżących i depozytów terminowych przyjętych od mikroprzedsiębiorstw w prezentowanych okresach sprawozdawczych wynosi odpowiednio: 30 czerwca 2015 r. – 3 312 910 tys. zł, 31 grudnia 2014 r. – 3 258 296 tys. zł, 30 czerwca 2014 r. – 2 638 350 tys. zł.

**23. Rezerwy**

	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Na pozabilansowe udzielone zobowiązania warunkowe*	45 976	49 613	47 244
Na sprawy sporne	93 319	96 933	85 990
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	-	-	91 368
Pozostałe	29 106	30 335	27 592
<b>Rezerwy, razem</b>	<b>168 401</b>	<b>176 881</b>	<b>252 194</b>

\* kwoty obejmują wycenę gwarancji finansowych

Na dzień 31 grudnia 2014 roku rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe zostały wykazane w ramach zobowiązań przeznaczonych do sprzedaży.

**Zmiana stanu rezerw**

	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
<b>Stan na początek okresu (wg tytułów)</b>	<b>176 881</b>	<b>228 228</b>	<b>228 228</b>
Na pozabilansowe udzielone zobowiązania warunkowe	49 613	56 068	56 068
Na sprawy sporne	96 933	56 275	56 275
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	-	87 168	87 168
Pozostałe	30 335	28 717	28 717
<b>Zmiana w okresie (z tytułu)</b>	<b>(8 480)</b>	<b>(51 347)</b>	<b>23 966</b>
- odpis w koszty	73 129	254 601	117 060
- rozwiązanie rezerw	(81 561)	(151 067)	(84 656)
- spisanie w ciężar utworzonej rezerwy	-	(19 548)	(8 470)
- przeniesienie do innych pozycji bilansu	37	(135 555)	-
- różnice kursowe	(85)	222	32
<b>Stan na koniec okresu (wg tytułów)</b>	<b>168 401</b>	<b>176 881</b>	<b>252 194</b>
Na pozabilansowe udzielone zobowiązania warunkowe	45 976	49 613	47 244
Na sprawy sporne	93 319	96 933	85 990
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	-	-	91 368
Pozostałe	29 106	30 335	27 592

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>645 554</b>	<b>614 352</b>	<b>614 352</b>
- Zmiany przez rachunek zysków i strat	(15 662)	34 892	(41 261)
- Zmiany przez pozostałe dochody całkowite	53 341	443	685
- Pozostałe zmiany	23	(4 133)	(239)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>683 256</b>	<b>645 554</b>	<b>573 537</b>
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>(382 923)</b>	<b>(246 485)</b>	<b>(246 485)</b>
- Zmiany przez rachunek zysków i strat	58 323	(73 566)	(32 656)
- Zmiany przez pozostałe dochody całkowite	1 983	(65 440)	(34 649)
- Pozostałe zmiany	-	2 568	(2 080)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>(322 617)</b>	<b>(382 923)</b>	<b>(315 870)</b>



Podatek dochodowy	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Podatek dochodowy bieżący	(225 809)	(324 716)	(110 177)
Podatek dochodowy odroczony ujęty w rachunku zysków i strat	42 661	(38 674)	(73 917)
<b>Obciążenie podatkowe ujęte w rachunku zysków i strat</b>	<b>(183 148)</b>	<b>(363 390)</b>	<b>(184 094)</b>
Podatek dochodowy ujęty przez pozostałe dochody całkowite	89 901	(92 619)	(53 880)
<b>Podatek dochodowy razem</b>	<b>(93 247)</b>	<b>(456 009)</b>	<b>(237 974)</b>

## 25. Aktywa i zobowiązania przeznaczone do sprzedaży

- W dniu 11 września 2014 roku spółka zależna od mBanku Aspiro S.A. ("Aspiro"), będąca akcjonariuszem spółki BRE Ubezpieczenia Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji S.A. ("BRE TUiR"), zawarła ze spółką Avanssur S.A., należącą do Grupy AXA, umowę dotyczącą sprzedaży 100% akcji BRE TUiR.

W związku z powyższym, począwszy od sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30 września 2014 roku, zgodnie z zasadami opisanymi w Nocie 2.23, Grupa zaklasyfikowała spółkę BRE TUiR oraz pośrednio przez BRE TUiR spółkę od niej zależną, AWL I Sp. z o.o., do aktywów trwałych (grup do zbycia) przeznaczonych do sprzedaży.

W dniu 27 marca 2015 roku, po spełnieniu warunków zawieszających, w szczególności: (i) uzyskania zgody Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów oraz (ii) niezgłoszenia sprzeciwu przez Komisję Nadzoru Finansowego, Aspiro sprzedała 100% akcji BRE TUiR na rzecz spółki Avanssur S.A.

Szczegółowe informacje dotyczące wyniku na powyższej transakcji zostały zaprezentowane w punkcie 9 Wybranych danych objaśniających.

- W dniu 8 grudnia 2014 roku pomiędzy mBankiem S.A. i UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia a.s. (UniCredit) zawarta została umowa sprzedaży, na mocy której mBank S.A. sprzedał 100% akcji spółki Transfinance a.s. na rzecz UniCredit.

W związku z powyższym, na dzień 31 grudnia 2014 roku Grupa zaklasyfikowała spółkę Transfinance a.s. do aktywów trwałych (grup do zbycia) przeznaczonych do sprzedaży.

W dniu 20 stycznia 2015 roku, po spełnieniu warunków zawieszających, nastąpiła finalizacja transakcji. Sprzedaż Transfinance jest wynikiem realizacji Strategii Jednego Banku na lata 2012-2016 oraz jest ostatnim etapem restrukturyzacji działalności faktoringowej poza granicami Polski, tj. po transakcji sprzedaży Magyar Factor zRt i Intermarket Bank AG w 2011 roku.

W związku z rozliczeniem powyższych transakcji sprzedaży spółek zależnych, począwszy od sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 marca 2015 roku Grupa nie wykazuje żadnych aktywów i zobowiązań przeznaczonych do sprzedaży.

## 26. 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 albo na głównym rynku dla danego składnika aktywów bądź zobowiązania, albo w przypadku braku głównego rynku, na najkorzystniejszym rynku dla danego składnika aktywów lub zobowiązania. Zarówno główny jak i najbardziej korzystny rynek muszą być dostępne dla Grupy.

Zgodnie z praktykami rynkowymi Grupa wycenia instrumenty finansowe, w których utrzymuje otwarte pozycje, stosując ceny rynkowe (wycena do rynku) lub uznane w praktyce rynkowej modele wyceny (wycena z modelu) zasilane cenami lub parametrami rynkowymi, a w nielicznych przypadkach parametrami estymowanymi wewnętrznie przez Grupę. Wszystkie istotne otwarte pozycje w instrumentach pochodnych (walutowych i stopy procentowej) są wyceniane modelami rynkowymi, które są zasilane cenami lub parametrami obserwowalnymi przez rynek. Papiery komercyjne emitentów krajowych są wyceniane z modelu (dyskontowanie przepływów finansowych), który oprócz rynkowej krzywej stóp procentowych używa spreadów kredytowych wyznaczonych wewnętrznie.

Bank przyjął założenie, że wartość godziwa zobowiązań finansowych krótkoterminowych (poniżej 1 roku) jest równa ich wartości bilansowej.

Ponadto Grupa przyjęła założenie, że szacunkowa wartość godziwa aktywów finansowych oraz zobowiązań finansowych powyżej 1 roku opiera się na zdyskontowanych przepływach pieniężnych przy zastosowaniu odpowiednich stóp procentowych.

**Grupa mBanku S.A.**Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2015 roku

(w tys. zł)

W tabeli poniżej przedstawiono podsumowanie wartości bilansowych i godziwych dla każdej grupy aktywów i zobowiązań finansowych, które nie zostały wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy według ich wartości godziwej.

	30.06.2015		31.12.2014		30.06.2014	
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa
<b>Aktywa finansowe</b>						
<b>Należności od banków</b>	<b>2 071 953</b>	<b>2 082 975</b>	<b>3 751 415</b>	<b>3 748 671</b>	<b>4 933 231</b>	<b>4 931 866</b>
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</b>	<b>77 241 598</b>	<b>77 500 615</b>	<b>74 582 350</b>	<b>75 070 826</b>	<b>70 137 177</b>	<b>70 950 473</b>
<b>Klienci indywidualni</b>	<b>43 691 256</b>	<b>44 343 966</b>	<b>40 080 064</b>	<b>40 874 882</b>	<b>38 381 768</b>	<b>39 298 139</b>
należności bieżące	5 121 211	5 133 293	4 848 799	4 927 627	4 859 503	4 961 300
kredyty terminowe w tym:	38 570 045	39 210 673	35 231 265	35 947 255	33 522 265	34 336 839
- kredyty hipoteczne i mieszkaniowe	32 916 487	33 455 201	29 969 161	30 553 308	28 658 191	29 331 670
<b>Klienci korporacyjni</b>	<b>30 846 159</b>	<b>30 464 900</b>	<b>31 531 987</b>	<b>31 236 748</b>	<b>29 253 761</b>	<b>29 157 050</b>
należności bieżące	3 980 449	3 945 513	3 460 379	3 435 981	3 870 594	3 849 813
kredyty terminowe	24 625 594	24 279 271	22 915 949	22 645 108	21 371 029	21 295 099
- udzielone dużym klientom	5 647 715	5 588 041	5 557 635	5 516 855	5 199 120	5 197 339
- udzielone średnim i małym klientom	18 977 879	18 691 230	17 358 314	17 128 253	16 171 909	16 097 760
transakcje reverse repo /buy sell back	842 093	842 093	3 838 553	3 838 553	2 652 320	2 652 320
pozostałe	1 398 023	1 398 023	1 317 106	1 317 106	1 359 818	1 359 818
<b>Klienci budżetowi</b>	<b>1 660 303</b>	<b>1 647 869</b>	<b>1 923 026</b>	<b>1 911 923</b>	<b>1 880 324</b>	<b>1 873 960</b>
<b>Inne należności</b>	<b>1 043 880</b>	<b>1 043 880</b>	<b>1 047 273</b>	<b>1 047 273</b>	<b>621 324</b>	<b>621 324</b>
<b>Zobowiązania finansowe</b>						
<b>Zobowiązania wobec innych banków</b>	<b>15 675 917</b>	<b>15 478 077</b>	<b>13 383 829</b>	<b>13 508 323</b>	<b>22 297 031</b>	<b>22 653 899</b>
<b>Zobowiązania wobec klientów</b>	<b>73 058 259</b>	<b>73 177 562</b>	<b>72 422 479</b>	<b>72 501 565</b>	<b>63 293 721</b>	<b>63 337 270</b>
<b>Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</b>	<b>11 013 855</b>	<b>10 975 585</b>	<b>10 341 742</b>	<b>10 425 444</b>	<b>7 696 154</b>	<b>7 796 376</b>
<b>Zobowiązania podporządkowane</b>	<b>3 896 612</b>	<b>3 887 433</b>	<b>4 127 724</b>	<b>4 105 811</b>	<b>3 278 869</b>	<b>3 299 668</b>

Poniżej zaprezentowane są główne założenia i metody wykorzystane przez Grupę podczas szacowania wartości godziwej instrumentów finansowych:

Należności od banków oraz kredyty i pożyczki udzielone klientom. Wartość godziwa należności od banków oraz kredytów i pożyczek udzielonych klientom została wyliczona jako wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych przy zastosowaniu bieżących stóp procentowych uwzględniając wysokość marży na ryzyko kredytowe oraz urealnione terminy spłaty wynikające z umów kredytowych. Poziom marż kredytowych został wyznaczony w oparciu o notowania rynkowe mediany marż kredytowych dla systemu ratingowego Moody's. Przypisanie marży kredytowej do danej ekspozycji kredytowej nastąpiło w wyniku zmapowania systemu ratingowego Moody's z wewnętrznym systemem ratingowym Grupy. W celu odzwierciedlenia faktu, że większość ekspozycji Grupy jest zabezpieczona podczas gdy mediana kwotowań rynkowych jest skoncentrowana wokół emisji niezabezpieczonych, Grupa dokonała korekty z tego tytułu.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. Notowane instrumenty finansowe Grupy dostępne do sprzedaży są wyceniane według wartości godziwej. Wartość godziwa dłużnych papierów wartościowych nienotowanych na aktywnym rynku ustalana jest przy zastosowaniu bieżących stóp procentowych z uwzględnieniem marży kredytowej. Model wyznaczania marży kredytowej dla nie płynnych papierów komercyjnych przedsiębiorstw został rozszerzony tak, aby bardziej precyzyjnie uwzględnić element kosztu straty nieoczekiwanej.

Zobowiązania finansowe. Instrumenty finansowe po stronie zobowiązań to:

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

Wartość godziwa dla powyższych zobowiązań finansowych powyżej 1 roku opiera się na zdyskontowanych przepływach pieniężnych z tytułu kapitału przy zastosowaniu czynnika dyskontującego. Dla zaciągniętych kredytów Grupa zastosowała krzywą opartą o kwotowania CDS dla Commerzbanku dla ekspozycji w EUR (a dla kredytów otrzymanych z Europejskiego Banku Inwestycyjnego w EUR, krzywą rentowności EBI), krzywą opartą o kwotowania wyemitowanych obligacji w ramach programu EMTN dla ekspozycji w CHF oraz krzywą opartą o kwotowania basis swap dla ekspozycji w PLN. W przypadku

**Grupa mBanku S.A.**Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2015 roku

(w tys. zł)

depozytów Bank zastosował krzywą zbudowaną w oparciu o kwotowania stóp overnight, tonight, a także kontraktów FRA do 1 roku i kontraktów IRS powyżej 1 roku dla odpowiednich walut i terminów zapadalności. Dla wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych Grupa zastosowała ceny bezpośrednio z rynku dla tych papierów. W przypadku wyceny zobowiązań podporządkowanych Grupa zastosowała krzywe oparte na stawkach swapowych cross currency z uwzględnieniem pierwotnego spreadu na zobowiązaniach podporządkowanych oraz ich terminu zapadalności.

Grupa przyjęła, że wartość godziwa dla powyższych instrumentów poniżej 1 roku jest równa ich wartości bilansowej.

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

30.06.2015	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				
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu, w tym:	2 597 284	2 128 633	5 592	463 059
Dłużne papiery wartościowe:	2 580 036	2 116 994	-	463 042
- obligacje rządowe	2 116 000	2 116 000	-	-
- certyfikaty depozytowe	15 102	-	-	15 102
- obligacje bankowe	338 305	994	-	337 311
- obligacje korporacyjne	110 629	-	-	110 629
Kapitałowe papiery wartościowe	17 248	11 639	5 592	17
- notowane	11 639	11 639	-	-
- nie notowane	5 609	-	5 592	17
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	3 345 943	-	3 345 287	656
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu:	3 160 913	-	3 160 257	656
- instrumenty odsetkowe	2 761 151	-	2 761 151	-
- instrumenty walutowe	389 754	-	389 754	-
- instrumenty na ryzyko rynkowe	10 008	-	9 352	656
Pochodne instrumenty zabezpieczające:	185 030	-	185 030	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej	144 316	-	144 316	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych	40 714	-	40 714	-
Inwestycyjne papiery wartościowe	29 515 812	24 654 667	4 349 396	511 749
Dłużne papiery wartościowe:	29 273 093	24 448 956	4 349 396	474 741
- obligacje rządowe	24 407 316	24 407 316	-	-
- bony pieniężne	4 349 396	-	4 349 396	-
- obligacje bankowe	68 602	-	-	68 602
- obligacje korporacyjne	406 139	-	-	406 139
- obligacje komunalne	41 640	41 640	-	-
Kapitałowe papiery wartościowe	242 719	205 711	-	37 008
- notowane	204 717	204 717	-	-
- nie notowane	38 002	994	-	37 008
AKTYWA FINANSOWE, RAZEM	35 459 039	26 783 300	7 700 275	975 464

30.06.2015	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE				
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	3 302 248	-	3 302 050	198
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu:	3 281 824	-	3 281 626	198
- instrumenty odsetkowe	2 858 593	-	2 858 593	-
- instrumenty walutowe	413 208	-	413 010	198
- instrumenty na ryzyko rynkowe	10 023	-	10 023	-
Pochodne instrumenty zabezpieczające:	20 424	-	20 424	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej	17 675	-	17 675	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych	2 749	-	2 749	-
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE RAZEM	3 302 248	-	3 302 050	198
POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ OGÓŁEM				
AKTYWA FINANSOWE	35 459 039	26 783 300	7 700 275	975 464
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	3 302 248	-	3 302 050	198

**Grupa mBanku S.A.**Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2015 roku

(w tys. zł)

Aktywa finansowe wycenione do wartości godziwej na poziomie 3 - zmiana stanu w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku	Dłużne papiery przeznaczone do obrotu	Kapitałowe papiery przeznaczone do obrotu	Pochodne instrumenty finansowe	Dłużne inwestycyjne papiery wartościowe	Kapitałowe inwestycyjne papiery wartościowe
<b>Bilans otwarcia</b>	<b>527 067</b>	<b>22</b>	<b>469</b>	<b>309 761</b>	<b>30 696</b>
<b>Łączne zyski lub straty za okres</b>	1 693	(5)	187	3 943	2 424
Ujęte w rachunku zysków i strat:	1 693	(5)	187	-	2 340
- Wynik na działalności handlowej	1 693	(5)	187	-	-
- Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	-	-	-	-	2 340
Ujęte w pozostałych całkowitych dochodach:	-	-	-	3 943	84
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	3 943	84
Nabycie	867 251	-	-	76 758	6 140
Wykupy	(103 316)	-	-	(49 980)	-
Sprzedaże	(4 916 736)	-	-	(169 437)	(2 753)
Emisje	4 087 083	-	-	303 696	501
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>463 042</b>	<b>17</b>	<b>656</b>	<b>474 741</b>	<b>37 008</b>

W odniesieniu do instrumentów finansowych wycenianych w sposób powtarzalny do wartości godziwej, sklasyfikowanych na poziomie 1 i 2 hierarchii wartości godziwej, ewentualne przypadki, w których mogłoby nastąpić przeniesienie pomiędzy tymi poziomami są monitorowane przez Departament Ryzyka Rynków Finansowych na podstawie wewnętrznych zasad. Wyróżniane są dwa główne przypadki, w których może nastąpić przeniesienie: zmiana dostępności parametrów rynkowych służących do wyceny bezpośredniej skarbowych dłużnych papierów wartościowych lub zmiana płynności rynku opcji giełdowych na indeks WIG20. W przypadku skarbowych dłużnych papierów wartościowych, jeśli wystąpi brak ceny rynkowej, służącej do wyceny bezpośredniej przez okres ponad 2 dni roboczych następuje zmiana sposobu wyceny tego instrumentu, czyli przejście z wyceny bezpośredniej na wycenę z modelu, o ile dostępna jest zatwierdzona metoda wyceny z modelu dla tego papieru wartościowego. Powrót do metody wyceny bezpośredniej następuje po okresie co najmniej 5 dni roboczych, w których cena rynkowa była dostępna w sposób ciągły.

W przypadku wyceny opcji giełdowych na indeks WIG20 stosowany jest model wewnętrzny banku lub wycena bezpośrednia w zależności od płynności rynku opcji giełdowych. Jeśli stosowana jest metoda wyceny z modelu i rynek jest płynny przez kolejne 3 miesiące, to następuje zmiana metody wyceny z modelu na metodę wyceny bezpośredniej (wycenę rynkową). Jeśli natomiast stosowana jest metoda wyceny bezpośredniej i rynek będzie niepłynny w danym miesiącu, to począwszy od następnego miesiąca następuje zmiana wyceny z metody bezpośredniej na metodę wyceny z modelu.

W I półroczu 2015 roku nie odnotowano przeniesień instrumentów finansowych pomiędzy poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej.

**Grupa mBanku S.A.**

 Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
 Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2015 roku

(w tys. zł)

31.12.2014	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				
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu, w tym:	1 163 944	629 361	7 494	527 089
Dłużne papiery wartościowe:	1 145 997	618 930	-	527 067
- obligacje rządowe	617 906	617 906	-	-
- obligacje bankowe	473 097	1 024	-	472 073
- obligacje korporacyjne	54 994	-	-	54 994
- obligacje komunalne	-	-	-	-
Kapitałowe papiery wartościowe	17 947	10 431	7 494	22
- notowane	10 431	10 431	-	-
- nie notowane	7 516	-	7 494	22
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	4 865 517	-	4 865 048	469
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu:	4 711 124	-	4 710 655	469
- instrumenty odsetkowe	4 406 512	-	4 406 512	-
- instrumenty walutowe	295 564	-	295 564	-
- instrumenty na ryzyko rynkowe	9 048	-	8 579	469
Pochodne instrumenty zabezpieczające:	154 393	-	154 393	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej	102 226	-	102 226	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych	52 167	-	52 167	-
Inwestycyjne papiery wartościowe	27 678 614	22 858 617	4 479 540	340 457
Dłużne papiery wartościowe:	27 416 998	22 627 697	4 479 540	309 761
- obligacje rządowe	22 586 122	22 586 122	-	-
- bony pieniężne	4 479 540	-	4 479 540	-
- obligacje bankowe	24 907	-	-	24 907
- obligacje korporacyjne	284 854	-	-	284 854
- obligacje komunalne	41 575	41 575	-	-
Kapitałowe papiery wartościowe	261 616	230 920	-	30 696
- notowane	229 961	229 961	-	-
- nie notowane	31 655	959	-	30 696
AKTYWA FINANSOWE, RAZEM	33 708 075	23 487 978	9 352 082	868 015

31.12.2014	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE				
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	4 719 056	-	4 718 186	870
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu:	4 714 774	-	4 713 904	870
- instrumenty odsetkowe	4 390 412	-	4 390 412	-
- instrumenty walutowe	305 857	-	305 443	414
- instrumenty na ryzyko rynkowe	18 505	-	18 049	456
Pochodne instrumenty zabezpieczające:	4 282	-	4 282	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej	3 592	-	3 592	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych	690	-	690	-
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE RAZEM	4 719 056	-	4 718 186	870

POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ OGÓŁEM				
AKTYWA FINANSOWE	33 708 075	23 487 978	9 352 082	868 015
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	4 719 056	-	4 718 186	870



**Grupa mBanku S.A.**

 Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
 Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2015 roku

(w tys. zł)

Aktywa finansowe wycenione do wartości godziwej na poziomie 3 - zmiana stanu w 2014 roku	Dłużne papiery przeznaczone do obrotu	Kapitałowe papiery przeznaczone do obrotu	Pochodne instrumenty finansowe	Dłużne inwestycyjne papiery wartościowe	Kapitałowe inwestycyjne papiery wartościowe
<b>Bilans otwarcia</b>	<b>346 263</b>	<b>6</b>	<b>450</b>	<b>133 042</b>	<b>40 206</b>
<b>Łączne zyski lub straty za okres</b>	<b>12 053</b>	<b>16</b>	<b>19</b>	<b>6 736</b>	<b>(696)</b>
Ujęte w rachunku zysków i strat:	12 053	16	19	-	(710)
- Wynik na działalności handlowej	12 053	16	19	-	-
- Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	-	-	-	-	(710)
Ujęte w pozostałych całkowitych dochodach:	-	-	-	6 736	14
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	6 736	14
Nabycie	3 121 268	-	-	61 902	8 610
Wykupy	(344 563)	-	-	-	-
Sprzedaże	(11 866 323)	-	-	(198 072)	(15 947)
Emisje	9 260 092	-	-	304 918	-
Rozliczenia	(1 723)	-	-	1 235	(2 390)
Transfery do poziomu 3	-	-	-	-	913
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>527 067</b>	<b>22</b>	<b>469</b>	<b>309 761</b>	<b>30 696</b>

Transfery pomiędzy poziomami w 2014 roku	Transfer do poziomu 1	Transfer z poziomu 1	Transfer do poziomu 2	Transfer z poziomu 2
<b>Inwestycyjne papiery wartościowe</b>	<b>898</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1 811)</b>
<b>Kapitałowe</b>	<b>898</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1 811)</b>

W okresie czterech kwartałów 2014 roku odnotowano trzy przeniesienia z poziomu 2 na poziom 3 o łącznej wartości 913 tys. zł oraz jedno przeniesienie z poziomu 2 na poziom 1 o wartości 898 tys. zł. Przeniesienia te wynikały z efektów weryfikacji technik wyceny stosowanych w odniesieniu do mniejszościowych pakietów akcji o niewielkiej wartości, będących w posiadaniu Grupy.

30.06.2014	w tym:	Poziom 1 Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Poziom 2 Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Poziom 3 Inne techniki wyceny
------------	--------	---	--	-------------------------------------

**POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ**
**AKTYWA FINANSOWE**

<b>Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu, w tym:</b>	<b>2 812 471</b>	<b>2 339 603</b>	<b>21 790</b>	<b>451 078</b>
<b>Dłużne papiery wartościowe:</b>	<b>2 774 575</b>	<b>2 323 503</b>	<b>-</b>	<b>451 072</b>
- obligacje rządowe	2 194 897	2 194 897	-	-
- obligacje bankowe	557 840	126 015	-	431 825
- obligacje korporacyjne	21 838	2 591	-	19 247
<b>Kapitałowe papiery wartościowe</b>	<b>37 896</b>	<b>16 100</b>	<b>21 790</b>	<b>6</b>
- notowane	16 137	16 100	37	-
- nie notowane	21 759	-	21 753	6
<b>Pochodne instrumenty finansowe, w tym:</b>	<b>3 017 875</b>	<b>576</b>	<b>3 015 737</b>	<b>1 562</b>
<b>Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu:</b>	<b>2 930 781</b>	<b>576</b>	<b>2 928 643</b>	<b>1 562</b>
- instrumenty odsetkowe	2 804 323	-	2 804 323	-
- instrumenty walutowe	116 732	-	116 718	14
- instrumenty na ryzyko rynkowe	9 726	576	7 602	1 548
<b>Pochodne instrumenty zabezpieczające:</b>	<b>87 094</b>	<b>-</b>	<b>87 094</b>	<b>-</b>
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej	87 094	-	87 094	-
<b>Inwestycyjne papiery wartościowe</b>	<b>27 128 055</b>	<b>22 182 080</b>	<b>4 863 698</b>	<b>82 277</b>
<b>Dłużne papiery wartościowe:</b>	<b>26 886 750</b>	<b>21 965 939</b>	<b>4 863 698</b>	<b>57 113</b>
- obligacje rządowe	21 801 760	21 801 760	-	-
- bony pieniężne	4 863 698	-	4 863 698	-
- obligacje bankowe	25 109	-	-	25 109
- obligacje korporacyjne	156 821	124 817	-	32 004
- obligacje komunalne	39 362	39 362	-	-
<b>Kapitałowe papiery wartościowe</b>	<b>241 305</b>	<b>216 141</b>	<b>-</b>	<b>25 164</b>
- notowane	215 324	215 324	-	-
- nie notowane	25 981	817	-	25 164
<b>AKTYWA FINANSOWE, RAZEM</b>	<b>32 958 401</b>	<b>24 522 259</b>	<b>7 901 225</b>	<b>534 917</b>

**Grupa mBanku S.A.**Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2015 roku

(w tys. zł)

30.06.2014	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE				
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	2 915 003	588	2 912 902	1 513
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu:	2 913 141	588	2 911 040	1 513
- instrumenty odsetkowe	2 801 206	-	2 801 206	-
- instrumenty walutowe	102 161	-	102 161	-
- instrumenty na ryzyko rynkowe	9 774	588	7 673	1 513
Pochodne instrumenty zabezpieczające:	1 862	-	1 862	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej	1 862	-	1 862	-
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE RAZEM	2 915 003	588	2 912 902	1 513
POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ OGÓŁEM				
AKTYWA FINANSOWE	32 958 401	24 522 259	7 901 225	534 917
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	2 915 003	588	2 912 902	1 513

Aktywa finansowe wycenione do wartości godziwej na poziomie 3 - zmiana stanu w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku	Dłużne papiery przeznaczone do obrotu	Kapitałowe papiery przeznaczone do obrotu	Pochodne instrumenty finansowe	Dłużne inwestycyjne papiery wartościowe	Kapitałowe inwestycyjne papiery wartościowe
<b>Bilans otwarcia</b>	<b>346 263</b>	<b>6</b>	<b>450</b>	<b>133 042</b>	<b>40 206</b>
<b>Łączne zyski lub straty za okres</b>	476	-	1 112	(2 652)	-
Ujęte w rachunku zysków i strat:	476	-	1 112	-	-
- Wynik na działalności handlowej	476	-	1 112	-	-
Ujęte w pozostałych całkowitych dochodach:	-	-	-	(2 652)	-
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	(2 652)	-
Nabycie	1 833 128	-	-	27 571	-
Wykupy	(244 982)	-	-	-	-
Sprzedaże	(5 970 445)	-	-	(111 250)	(15 887)
Emisje	4 482 533	-	-	10 503	-
Rozliczenia	4 099	-	-	(101)	845
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>451 072</b>	<b>6</b>	<b>1 562</b>	<b>57 113</b>	<b>25 164</b>

Na podstawie stosowanych przez Grupę metod ustalania wartości godziwej, aktywa i zobowiązania finansowe klasyfikuje się do następujących kategorii:

- Poziom 1: ceny kwotowane na aktywnych rynkach dla tego samego instrumentu (bez modyfikacji);
- Poziom 2: ceny kwotowane na aktywnych rynkach dla podobnych instrumentów lub inne metody wyceny, dla których wszystkie istotne dane wejściowe bazują na obserwowalnych danych rynkowych;
- Poziom 3: metody wyceny, dla których przynajmniej jedna istotna dana wejściowa nie bazuje na obserwowalnych danych rynkowych.

**Poziom 1**

Na dzień 30 czerwca 2015 roku, na poziomie 1 hierarchii wartości Grupa wykazała wartość godziwą obligacji rządowych przeznaczonych do obrotu w kwocie 2 116 000 tys. zł (patrz Nota 15) oraz wartość godziwą inwestycyjnych obligacji rządowych w kwocie 24 407 316 tys. zł (patrz Nota 19) (31 grudnia 2014 r. odpowiednio: 617 906 tys. zł i 22 586 122 tys. zł; 30 czerwca 2014 r. odpowiednio: 2 194 897 tys. zł i 21 801 760 tys. zł). Poziom 1 obejmuje również wartość godziwą obligacji emitowanych przez jednostki budżetu terenowego w kwocie 41 640 tys. zł (31 grudnia 2014 r.: 41 575 tys. zł; 30 czerwca 2014 r.: 39 362 tys. zł) oraz wartość godziwą obligacji emitowanych przez banki w kwocie 994 tys. zł (31 grudnia 2014 r.: 1 024 tys. zł; 30 czerwca 2014 r.: 126 015 tys. zł). Na dzień 30 czerwca 2014 roku poziom 1 obejmował również wartość godziwą obligacji korporacyjnych notowanych na giełdzie w kwocie 127 408 tys. zł.

Ponadto na dzień 30 czerwca 2015 roku poziom 1 obejmuje wartość akcji spółek giełdowych w kwocie 217 350 tys. zł, w tym wartość akcji PZU S.A. w kwocie 204 717 tys. zł (31 grudnia 2014 r. odpowiednio: 241 351 tys. zł i 229 961 tys. zł; 30 czerwca 2014 r. odpowiednio: 232 241 tys. zł i 209 969 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 4 349 396 tys. zł (31 grudnia 2014 r.: 4 479 540 tys. zł; 30 czerwca 2014 r.: 4 863 698 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 2015 roku, 31 grudnia 2014 roku i na dzień 30 czerwca 2014 roku poziom 2 obejmuje również wartość opcji na indeks WIG 20, notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych.

### **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 937 783 tys. zł (31 grudnia 2014 r.: 836 828 tys. zł; 30 czerwca 2014 r.: 508 185 tys. zł).

Powyższe instrumenty dłużne zostały zaklasyfikowane do poziomu 3, ponieważ do ich wyceny, oprócz parametrów będącymi transformacjami kwotowań pochodzących bezpośrednio z aktywnych i płynnych rynków finansowych (krzywe stóp procentowych), wykorzystuje się również tzw. spread kredytowy, który jest szacowany przez Bank przy użyciu wewnętrznego modelu ryzyka kredytowego i odzwierciedla ryzyko kredytowe emitenta papieru. Model ten wykorzystuje parametry (np. stopy zwrotu z zabezpieczeń, migracje ratingów, zmienności stóp defaultowości), które nie są obserwowane na aktywnych rynkach i w związku z tym zostały wyznaczone na podstawie analiz statystycznych.

Ponadto poziom 3 obejmuje głównie wartość godziwą kapitałowych papierów wartościowych w kwocie 37 025 tys. zł (31 grudnia 2014 r.: 30 718 tys. zł; 30 czerwca 2014 r.: 25 170 tys. zł), które 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.

## **27. Konsolidacja ostrożnościowa**

Zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniającym rozporządzenie (UE) nr 648/2012 ("Rozporządzenie CRR"), mBank ("Bank") jest istotną jednostką zależną unijnej instytucji dominującej, sporządzającą skonsolidowane ostrożnościowo dane finansowe w celu wypełnienia wymagań opisanych w MSR 1.135 „Prezentacja sprawozdań finansowych”.

Poniżej przedstawiono informacje finansowe, nie stanowiące miar regulowanych przez MSSF.

Grupę Kapitałową mBanku S.A. stanowią podmioty określone zgodnie z zasadami konsolidacji ostrożnościowej zawartymi w Rozporządzeniu CRR.

### **Podstawa sporządzenia skonsolidowanych ostrożnościowo danych finansowych**

Skonsolidowane ostrożnościowo dane finansowe Grupy mBanku S.A. sporządzone zgodnie z zasadami konsolidacji ostrożnościowej określonymi w Rozporządzeniu CRR („skonsolidowane ostrożnościowo dane finansowe”) sporządzono za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 roku.

Skonsolidowane ostrożnościowo dane finansowe zostały sporządzone przy zastosowaniu zasad konsolidacji ostrożnościowej, określonych w Rozporządzeniu CRR. Wykazany w skonsolidowanych ostrożnościowo danych finansowych skonsolidowany zysk z bieżącego okresu może być zaliczony do skonsolidowanego kapitału podstawowego Tier I w kalkulacji skonsolidowanego współczynnika kapitału podstawowego Tier I, skonsolidowanego współczynnika kapitału Tier I oraz skonsolidowanego łącznego współczynnika kapitałowego po uzyskaniu uprzedniego zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego lub po zatwierdzeniu przez walne zgromadzenie.

Podczas sporządzania skonsolidowanych ostrożnościowo danych finansowych Grupy zostały zastosowane te same zasady (polityki) rachunkowości, które zostały zastosowane podczas sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2015 roku, sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), za wyjątkiem zasad konsolidacji przedstawionych poniżej.

**Konsolidacja**

Skonsolidowane ostrożnościowo dane finansowe obejmują Bank oraz następujące spółki:

Nazwa spółki	30.06.2015		30.06.2014	
	Udział w liczbie głosów (bezpośrednio i pośrednio)	Metoda konsolidacji	Udział w liczbie głosów (bezpośrednio i pośrednio)	Metoda konsolidacji
Aspiro S.A.	100%	pełna	-	-
Dom Maklerski mBanku S.A.	100%	pełna	100%	pełna
mBank Hipoteczny S.A.	100%	pełna	100%	pełna
mCentrum Operacji Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna
mFactoring S.A.	100%	pełna	100%	pełna
mLeasing Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna
MLV 45 Sp. z o.o. spółka komandytowa	100%	pełna	100%	pełna
Transfinance a.s.	-	-	100%	pełna
mFinance France S.A.	99,98%	pełna	99,98%	pełna

Zakresem konsolidacji ostrożnościowej objęte są jednostki zdefiniowane w Rozporządzeniu CRR jako instytucje, instytucje finansowe lub przedsiębiorstwa usług pomocniczych będące jednostkami zależnymi lub przedsiębiorstwami, w kapitale których utrzymywany jest udział kapitałowy, poza jednostkami, w których łączna kwota aktywów i pozycji pozabilansowych jest niższa od mniejszej z następujących dwóch kwot:

a) 10 mln EUR;

b) 1 % łącznej kwoty aktywów oraz pozycji pozabilansowych jednostki dominującej lub przedsiębiorstwa posiadającego udział kapitałowy.

Skonsolidowane dane finansowe łączą pozycje aktywów, zobowiązań, kapitału własnego, przychodów i kosztów jednostki dominującej i jednostek zależnych wyłączając wartość bilansową inwestycji jednostki dominującej w każdej z jednostek zależnych oraz tej części kapitału własnego każdej z jednostek zależnych, która odpowiada udziałowi jednostki dominującej. Stąd powstaje wartość firmy. Jeżeli wartość firmy jest ujemna, ujemne się ją bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Zysk lub strata i każdy składnik pozostałych całkowitych dochodów jest przypisywany do właścicieli Grupy oraz do udziałów niekontrolujących nawet wtedy, gdy w rezultacie udziały niekontrolujące przybierają wartość ujemną. Jeżeli Grupa utraci kontrolę nad jednostką zależną, to rozlicza wszelkie kwoty ujęte w pozostałych całkowitych dochodach związane z tą jednostką zależną na takich zasadach, jakie byłyby wymagane w przypadku, gdy Grupa bezpośrednio zbyła odnośne aktywa lub zobowiązania.

Transakcje, rozrachunki i niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane. Niezrealizowane straty również podlegają eliminacji, chyba że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przekazanego składnika aktywów. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały zmienione, tam gdzie było to konieczne, dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

**Grupa mBanku S.A.**Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2015 roku

(w tys. zł)

**Skonsolidowany ostrożnościowo rachunek zysków i strat**

	Okres od 01.01.2015 do 30.06.2015	Okres od 01.01.2014 do 30.06.2014
Przychody z tytułu odsetek	1 777 968	1 912 806
Koszty odsetek	(588 155)	(719 759)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>1 189 813</b>	<b>1 193 047</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	672 017	699 573
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(254 445)	(228 335)
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>417 572</b>	<b>471 238</b>
Przychody z tytułu dywidend	18 100	12 952
Wynik na działalności handlowej, w tym:	137 002	200 613
<i>Wynik z pozycji wymiany</i>	<i>144 524</i>	<i>134 929</i>
<i>Wynik na pozostałej działalności handlowej oraz na rachunkowości zabezpieczeń</i>	<i>(7 522)</i>	<i>65 684</i>
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	237 315	(9 545)
<i>Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych</i>	<i>6 174</i>	<i>(9 545)</i>
<i>Wynik na inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone</i>	<i>231 141</i>	<i>-</i>
Pozostałe przychody operacyjne	49 171	78 296
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(207 637)	(245 347)
Ogólne koszty administracyjne	(822 003)	(752 185)
Amortyzacja	(95 894)	(92 663)
Pozostałe koszty operacyjne	(41 938)	(73 205)
<b>Wynik działalności operacyjnej</b>	<b>881 501</b>	<b>783 201</b>
<b>Zysk brutto</b>	<b>881 501</b>	<b>783 201</b>
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>(176 707)</b>	<b>(161 341)</b>
<b>Zysk netto</b>	<b>704 794</b>	<b>621 860</b>
<b>Zysk netto przypadający na:</b>		
- akcjonariuszy mBanku S.A.	704 794	621 860
- udziały niekontrolujące	-	-

**Grupa mBanku S.A.**Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2015 roku

(w tys. zł)

**Skonsolidowane ostrożnościowo sprawozdanie z sytuacji finansowej**

<b>AKTYWA</b>	<b>30.06.2015</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>30.06.2014</b>
Kasa, operacje z bankiem centralnym	3 187 461	3 054 548	1 418 014
Należności od banków	2 049 224	3 727 309	4 917 216
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	2 597 284	1 156 450	2 683 816
Pochodne instrumenty finansowe	3 345 943	4 865 517	3 017 875
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	77 274 194	74 697 423	70 237 435
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych	256	461	778
Inwestycyjne papiery wartościowe	29 687 808	27 906 260	27 354 541
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	-	291 829	-
Wartości niematerialne, w tym:	466 180	456 522	449 475
- wartość firmy jednostek zależnych	-	-	1 196
Rzeczowe aktywa trwałe	687 113	708 103	701 250
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	121	61 336	63 525
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	352 351	238 980	236 493
Inne aktywa	838 184	509 114	666 086
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>120 486 119</b>	<b>117 673 852</b>	<b>111 746 504</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY</b>			
<b>Z o b o w i ą z a n i a</b>			
Zobowiązania wobec banku centralnego	2	-	-
Zobowiązania wobec innych banków	15 675 917	13 383 829	22 297 031
Pochodne instrumenty finansowe	3 302 248	4 719 056	2 915 003
Zobowiązania wobec klientów	73 104 614	72 615 316	63 504 019
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	11 013 855	10 341 742	7 696 154
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych	58 929	103 382	47 620
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	-	91 793	-
Pozostałe zobowiązania	1 788 249	1 301 051	1 764 709
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	32 581	1 441	1 115
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 085	1 980	2 176
Rezerwy	168 401	176 881	160 827
Zobowiązania podporządkowane	3 896 612	4 127 724	3 278 869
<b>Z o b o w i ą z a n i a r a z e m</b>	<b>109 042 493</b>	<b>106 864 195</b>	<b>101 667 523</b>
<b>K a p i t a ł y</b>			
<b>Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A.</b>	<b>11 443 624</b>	<b>10 809 655</b>	<b>10 078 979</b>
<b>Kapitał podstawowy:</b>	<b>3 523 935</b>	<b>3 523 903</b>	<b>3 512 798</b>
- Zarejestrowany kapitał akcyjny	168 841	168 840	168 702
- Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	3 355 094	3 355 063	3 344 096
<b>Zyski zatrzymane</b>	<b>7 576 719</b>	<b>6 736 229</b>	<b>6 140 198</b>
- Wynik finansowy z lat ubiegłych	6 871 925	5 512 997	5 518 338
- Wynik roku bieżącego	704 794	1 223 232	621 860
<b>Inne pozycje kapitału własnego</b>	<b>342 970</b>	<b>549 523</b>	<b>425 983</b>
<b>Udziały niekontrolujące</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>2</b>
<b>K a p i t a ł y r a z e m</b>	<b>11 443 626</b>	<b>10 809 657</b>	<b>10 078 981</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM</b>	<b>120 486 119</b>	<b>117 673 852</b>	<b>111 746 504</b>



## **Wybrane dane objaśniające**

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

Prezentowany skrócony skonsolidowany raport za I półrocze 2015 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 19 lutego 2009 roku w sprawie raportów bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33 poz. 259 z późniejszymi zmianami).

Zgodnie z otrzymanym przez Bank zaleceniem KNF z dnia 30 kwietnia 2015 roku, opisanym w punkcie 30 Wybranych danych objaśniających, Grupa zastosowała *Interpretację KIMSF 21 Opłaty publiczne* w odniesieniu do kosztów opłat na rzecz BFG oraz powiązanych z tymi kosztami przychodów w taki sposób, że koszty te oraz przychody rozliczane będą w czasie przez cały 2015 rok, podobnie jak to miało miejsce w 2014 roku.

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

Szczegółowy opis zasad rachunkowości Grupy przedstawiono w Nocie 2 i 3 do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2015 roku. Zasady rachunkowości przyjęte przez Grupę zastosowano w sposób ciągły w odniesieniu do wszystkich okresów prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

### **3. Sezonowość lub cykliczność działalności**

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

### **4. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, pasywa, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są niezwykle ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ**

#### **■ Sprzedaż akcji spółki BRE Ubezpieczenia TUiR S.A.**

Transakcja sprzedaży spółki BRE Ubezpieczenia TUiR S.A. miała istotny wpływ zarówno na wyniki Grupy w pierwszym kwartale 2015 roku, jak i przepływy środków pieniężnych. Szczegóły dotyczące tej transakcji zostały opisane poniżej w punkcie 9 oraz w Nocie 25.

#### **■ Spłata pożyczek podporządkowanych**

W dniu 24 czerwca 2015 roku Bank dokonał wcześniejszej spłaty pożyczki podporządkowanej w wysokości 90 000 tys. CHF (równowartość 359 019 tys. zł według średniego kursu NBP z dnia 24 czerwca 2015 roku). Ponadto, w dniu 18 czerwca 2015 roku Bank dokonał wcześniejszej spłaty pozostałej kwoty pożyczki podporządkowanej w wysokości 70 000 tys. CHF (równowartość 278 719 tys. zł według średniego kursu NBP z dnia 18 czerwca 2015 roku) zaciągniętej w dniu 18 grudnia 2007 roku w wysokości 120 000 tys. CHF.

### **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 2015 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

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

W I półroczu 2015 roku mBank Hipoteczny S.A. (mBH S.A.) wyemitował listy zastawne na kwotę 81 000 tys. EUR i 450 000 tys. zł. W tym samym okresie mBH S.A. dokonał wykupu obligacji na kwotę 150 000 tys. zł.

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

W dniu 30 marca 2015 roku XXVIII Zwyczajne Walne Zgromadzenie mBanku S.A. podjęło uchwały zatwierdzające sprawozdanie finansowe mBanku S.A. za 2014 rok oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za 2014 rok, natomiast uchwała w sprawie podziału zysku mBanku S.A. za 2014 rok została podjęta podczas wznowionych po przerwie w dniu 29 kwietnia 2015 roku obradach XXVIII Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia mBanku S.A. Podjęta uchwała w sprawie podziału zysku nie przewiduje wypłaty dywidendy za rok 2014.

**8. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu I półrocza 2015 roku, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym**

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

**9. Skutek zmian w strukturze jednostki w I półroczu 2015 roku, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności****■ Sprzedaż akcji spółki BRE Ubezpieczenia TUiR S.A.**

W dniu 27 marca 2015 roku, po spełnieniu warunków zawieszających, w szczególności: (i) uzyskania zgody Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów oraz (ii) niezgłoszenia sprzeciwu przez Komisję Nadzoru Finansowego, spółka Aspiro S.A. („Aspiro”) sprzedała 100% akcji BRE TUiR na rzecz spółki Avanssur S.A., należącej do Grupy AXA.

Ponadto w dniu 27 marca oraz w dniu 30 marca 2015 roku Grupa mBanku podpisała z Grupą AXA umowy powiązane ze sprzedażą akcji spółki BRE TUiR oraz umowy dystrybucyjne, które regulują długotrwałą współpracę pomiędzy Grupą mBanku a Grupą AXA w zakresie dystrybucji ubezpieczeń.

Łączne wynagrodzenie Grupy mBanku z tytułu sprzedaży akcji BRE TUiR oraz zawarcia umów powiązanych i dystrybucyjnych z podmiotami Grupy AXA wyniosło 579 479 tys. zł. Jednorazowy wpływ transakcji na skonsolidowany wynik brutto Grupy mBanku wyniósł 194 348 tys. zł i został w całości ujęty w pierwszym kwartale 2015 roku. Z tytułu podpisania powyższych umów Grupa ujęła zobowiązanie z tytułu zapłaty warunkowej, które zostało wycenione na podstawie najlepszego osądu Zarządu Banku. Dodatkowo w wyniku zawarcia wspomnianych umów dystrybucyjnych Grupa rozpozna w ciągu następnych 10 lat łącznie 180 000 tys. zł przychodów, które będą ujmowane w rachunku zysków i strat na bazie liniowej.

**■ Pozostałe zmiany w strukturze spółki Aspiro**

W dniu 2 marca 2015 roku nastąpiło połączenie przez przejęcie spółek BRE Ubezpieczenia sp. z o.o. oraz BRE Agent Ubezpieczeniowy sp. z o.o. przez spółkę Aspiro. Działalność obu spółek ubezpieczeniowych została przejęta i będzie kontynuowana w dotychczasowym zakresie przez Aspiro. Przejęte spółki zostały rozwiązane w dniu wykreślenia ich z rejestru w dniu 2 marca 2015 roku, tj. w dniu wpisania połączenia do rejestru. Połączenie spółek nie miało wpływu na jednostkowy wynik mBanku i na skonsolidowany wynik Grupy mBanku.

**■ Sprzedaż akcji spółki Transfinance a.s.**

W dniu 8 grudnia 2014 roku pomiędzy mBankiem S.A. i UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia a.s. (UniCredit) zawarta została umowa sprzedaży, na mocy której mBank S.A. sprzedał 100% akcji spółki Transfinance a.s. na rzecz UniCredit. W dniu 20 stycznia 2015 roku, po spełnieniu warunków zawieszających, nastąpiła finalizacja transakcji. Sprzedaż Transfinance jest wynikiem realizacji Strategii Jednego Banku na lata 2012-2016 oraz jest ostatnim etapem restrukturyzacji działalności faktoringowej poza granicami Polski, tj. po transakcji sprzedaży Magyar Factor zRt i Intermarket Bank AG w 2011 roku.

**■ Inwestycje we wspólne przedsięwzięcia**

W 2015 roku zarejestrowana została spółka „Apartamenty Molo Rybackie” Sp. z o.o., w której 50% udziałów objęła spółka zależna od mBanku, mLocum S.A. Jest to efekt realizacji umowy joint venture zawartej przez mLocum ze spółką Dalmor S.A., wchodzącą w skład grupy kapitałowej Polskiego Holdingu Nieruchomości S.A., dotyczącej realizacji pierwszego etapu zabudowy Mola Rybackiego w Gdyni. Wspólna inwestycja obejmuje budowę sześciu pięciokondygnacyjnych budynków apartamentowych zlokalizowanych na nabrzeżu basenu portowego, w którym powstanie nowa marina jachtowa. Rozpoczęcie budowy planowane jest w 2016 roku. Inwestycja będzie rozliczana metodą praw własności. Na dzień 30 czerwca 2015 roku zaangażowanie mLocum S.A. we wspólne przedsięwzięcie wynosi 1 000 tys. zł i stanowi początkowy udział kapitałowy Grupy mBanku w spółce celowej.

## **10. Zmiany zobowiązań warunkowych**

W I półroczu 2015 roku nie miały miejsca zmiany zobowiązań pozabilansowych o charakterze kredytowym tj. gwarancji, akredytyw oraz kwot niewykorzystanych kredytów, które nie wynikałyby z bieżącej działalności operacyjnej Grupy. Nie wystąpił też pojedynczy przypadek udzielenia gwarancji bądź innego zobowiązania warunkowego o znaczącej dla Grupy wartości.

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

W I półroczu 2015 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

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

W I półroczu 2015 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

## **13. Dokonywanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych**

Dane dotyczące odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych prezentowane są w Nocie 9 oraz w Nocie 11 niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

W I półroczu 2015 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

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

W I półroczu 2015 roku nie miały miejsca istotne transakcje nabycia bądź zbycia rzeczowych aktywów trwałych, poza transakcjami typowymi dla prowadzonej przez spółki Grupy działalności leasingowej i deweloperskiej.

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

W I półroczu 2015 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

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

W I półroczu 2015 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

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

W I półroczu 2015 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

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

W I półroczu 2015 roku nie dokonywano korekty błędów poprzednich okresów.

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

W I półroczu 2015 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

## **21. 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 2015 rok.

**22. Zarejestrowany kapitał akcyjny**

Łączna liczba akcji zwykłych na dzień 30 czerwca 2015 roku wyniosła 42 210 157 sztuk (30 czerwca 2014 r.: 42 175 558 sztuk) o wartości nominalnej 4 zł na akcję (30 czerwca 2014 r.: 4 zł każda). Wszystkie wyemitowane akcje są w pełni opłacone.

ZAREJESTROWANY KAPITAŁ AKCYJNY (STRUKTURA) NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2015 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*	-	-	9 982 500	39 930 000	w całości opłacone gotówką	1986
imienne zwykłe*	-	-	17 500	70 000	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	-	-	100	400	w całości opłacone gotówką	2015
<b>Liczba akcji, razem</b>			<b>42 210 157</b>			
<b>Zarejestrowany kapitał akcyjny, razem</b>				<b>168 840 628</b>		
<b>Wartość nominalna jednej akcji (w zł)</b>		<b>4</b>				

\* Stan akcji na dzień bilansowy

W I półroczu 2015 roku Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych (KDPW) dokonał rejestracji 100 akcji mBanku wyemitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Banku w drodze emisji akcji z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, w celu umożliwienia objęcia akcji mBanku osobom biorącym udział w programach motywacyjnych. W wyniku rejestracji akcji Banku kapitał zakładowy mBanku wzrósł w I półroczu 2015 roku o kwotę 400 zł.

Ponadto, w związku z rejestracją w dniu 16 lipca 2015 roku przez KDPW 18 812 akcji mBanku S.A. kapitał zakładowy mBanku S.A. wzrósł z dniem 16 lipca 2015 roku o kwotę 75 248 zł. Akcje zostały wyemitowane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Banku w drodze emisji akcji z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, w celu umożliwienia objęcia akcji mBanku S.A. osobom biorącym udział w programach motywacyjnych. Na dzień publikacji niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego kapitał zakładowy mBanku S.A. wynosił 168 915 876 zł i dzielił się na 42 228 969 akcji.

**23. Znaczące pakiety akcji**

Akcjonariuszem posiadającym powyżej 5% kapitału zakładowego i ogółu głosów na walnym zgromadzeniu jest Commerzbank AG, który na dzień 30 czerwca 2015 roku posiadał 69,54% kapitału zakładowego i głosów na walnym zgromadzeniu mBanku S.A.

W I półroczu 2015 roku wystąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Banku.

W dniu 20 marca 2015 roku Bank otrzymał od ING Otwarty Fundusz Emerytalny (Fundusz) zawiadomienie o zwiększeniu stanu posiadania akcji mBanku S.A. powyżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu mBanku S.A.

Przed nabyciem akcji Fundusz posiadał 2 110 309 akcji mBanku S.A., co stanowiło 4,99% kapitału zakładowego mBanku S.A. i uprawniało do 2 110 309 głosów na Walnym Zgromadzeniu mBanku S.A. W dniu 18 marca 2015 roku na rachunku Funduszu znajdowało się 2 130 699 akcji mBanku S.A., co stanowi 5,05% kapitału zakładowego mBanku S.A. Akcje te uprawniają do 2 130 699 głosów na Walnym Zgromadzeniu mBanku S.A., co stanowi 5,05% ogólnej liczby głosów.

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

	Liczba uprawnień do akcji posiadanych na dzień przekazania raportu za I kwartał 2015 r.	Liczba uprawnień do akcji nabytych od dnia przekazania raportu za I kwartał 2015 r. do dnia przekazania raportu za I półrocze 2015 r.	Liczba uprawnień do akcji zrealizowanych od dnia przekazania raportu za I kwartał 2015 r. do dnia przekazania raportu za I półrocze 2015 r.	Liczba uprawnień do akcji posiadanych na dzień przekazania raportu za I półrocze 2015 r.
<b>Zarząd Banku</b>				
1. Cezary Stypułkowski	-	3 274	3 274	-
2. Lidia Jabłonowska-Luba	-	498	498	-
3. Przemysław Gdański	-	2 871	2 871	-
4. Joerg Hessenmueller	-	1 591	1 591	-
5. Hans-Dieter Kemler	-	2 512	2 512	-
6. Cezary Kocik	-	1 745	1 745	-
7. Jarosław Mastalerz	-	3 094	3 094	-
	Liczba akcji posiadanych na dzień przekazania raportu za I kwartał 2015 r.	Liczba akcji nabytych od dnia przekazania raportu za I kwartał 2015 r. do dnia przekazania raportu za I półrocze 2015 r.	Liczba akcji zbytych od dnia przekazania raportu za I kwartał 2015 r. do dnia przekazania raportu za I półrocze 2015 r.	Liczba akcji posiadanych na dzień przekazania raportu za I półrocze 2015 r.
<b>Zarząd Banku</b>				
1. Cezary Stypułkowski	2 034	3 274	-	5 308
2. Lidia Jabłonowska-Luba	-	498	-	498
3. Przemysław Gdański	2 000	2 871	1 000	3 871
4. Joerg Hessenmueller	-	1 591	-	1 591
5. Hans-Dieter Kemler	1 000	2 512	1 000	2 512
6. Cezary Kocik	-	1 745	-	1 745
7. Jarosław Mastalerz	-	3 094	-	3 094

Na dzień przekazania raportu za I kwartał 2015 roku i na dzień przekazania raportu za I półrocze 2015 roku Członkowie Zarządu nie posiadali i nie posiadają uprawnień do akcji Banku.

Na dzień przekazania raportu za I kwartał 2015 roku i na dzień przekazania raportu za I półrocze 2015 roku Członek Rady Nadzorczej mBanku S.A. Pan Wiesław Thor posiadał 3 000 akcji Banku.

Pozostali Członkowie Rady Nadzorczej mBanku S.A. na dzień przekazania raportu za I kwartał 2015 roku i na dzień przekazania raportu za I półrocze 2015 roku nie posiadali akcji Banku ani uprawnień do akcji Banku.

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

Na dzień 30 czerwca 2015 roku Bank nie prowadził postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta. Ponadto łączna wysokość roszczeń we wszystkich toczących się na dzień 30 czerwca 2015 roku postępowaniach przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań emitenta lub jednostki od niego zależnej również nie przekroczyła 10% kapitałów własnych emitenta.

Bank monitoruje status wszystkich spraw sądowych wniesionych przeciwko Bankowi oraz poziom wymaganych rezerw.

**Informacje na temat największych postępowań dotyczących zobowiązań warunkowych emitenta****1. Sprawa z powództwa Banku BPH SA („BPH”) przeciwko Garbary Sp. z o.o. („Garbary”)**

Powództwo zostało wniesione w dniu 17 lutego 2005 roku przez BPH. Wartość przedmiotu sporu określona została na kwotę 42 854 tys. zł. Przedmiotem sporu jest uznanie za bezskuteczne czynności związanych z zawiązaniem spółki Garbary oraz wniesieniem do niej aportu. Spór koncentruje się na określeniu wartości użytkowania wieczystego gruntu wraz z posadowionymi na nim budynkami, które zostały wniesione przez ZM Pozmeat SA jako aport do spółki Garbary na pokrycie udziałów w kapitale zakładowym o wartości 100 000 tys. zł. W dniu 6 czerwca 2006 roku Sąd Okręgowy w Poznaniu Wydział IX Gospodarczy wydał wyrok oddalający w całości powództwo powoda. Od wyroku Sądu Okręgowego powód wniósł apelację. Sąd Apelacyjny w dniu 6 lutego 2007 roku oddalił apelację powoda. Powód wniósł od wyroku Sądu Apelacyjnego skargę kasacyjną. Sąd Najwyższy w dniu 2 października 2007 roku uchylił wyrok Sądu Apelacyjnego i przekazał sprawę do ponownego



rozpoznania. Po ponownym rozpoznaniu sprawy Sąd Apelacyjny w dniu 4 marca 2008 roku uchylił wyrok Sądu Okręgowego w Poznaniu i przekazał sprawę temu Sądowi do ponownego rozpoznania. W dniu 16 września 2010 roku Sąd Okręgowy w całości oddalił powództwo. W dniu 19 października 2010 roku BPH złożył apelację od przedmiotowego wyroku. W dniu 24 lutego 2011 roku Sąd Apelacyjny wydał postanowienie o uchyleniu wyroku i umorzeniu postępowania z udziałem Banku Pekao SA (przystąpił do postępowania jako następca prawny BPH) z uwagi na brak legitymacji procesowej po stronie tego banku. Sprawa zostaje zwrócona do sądu pierwszej instancji, w której będzie kontynuowana z udziałem BPH w charakterze powoda. Bank Pekao SA wniósł skargę kasacyjną do Sądu Najwyższego na wyżej wymienione postanowienie. W dniu 25 kwietnia 2012 roku Sąd Najwyższy uchylił wyżej wymienione postanowienie Sądu Apelacyjnego i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania. W dniu 9 kwietnia 2014 roku Sąd Apelacyjny zmienił wyrok Sądu Okręgowego i uznał za bezskuteczne w stosunku do Banku Pekao S.A. czynności związane z zawiązaniem spółki Garbary oraz wniesieniem do niej aportu. Bank wniósł skargę kasacyjną do Sądu Najwyższego od wyżej wymienionego wyroku.

## 2. Sprawa z powództwa Banku BPH SA przeciwko Bankowi oraz Tele-Tech Investment Sp. z o.o. („TTI”)

Powództwo zostało wniesione w dniu 17 listopada 2007 roku przez BPH o zapłatę odszkodowania w kwocie 34 880 tys. zł z odsetkami ustawowymi od dnia 20 listopada 2004 roku do dnia zapłaty, z tytułu rzekomych czynów niedozwolonych polegających na tym, iż w sytuacji grożącej ZM Pozmeat SA niewypłacalności doszło do wyzbycia się przez ten podmiot na rzecz TTI istotnego składnika majątku w postaci wszystkich udziałów w kapitale zakładowym Garbary Sp. z o.o. (poprzednio Milenium Center Sp. z o.o.).

Bank złożył odpowiedź na pozew, w którym wniósł o oddalenie pozwu z powodu braku podstaw prawnych do jego uwzględnienia. Postanowieniem z dnia 1 grudnia 2009 roku Sąd zawiesił postępowanie do czasu zakończenia postępowania upadłościowego spółki Pozmeat. W dniu 26 stycznia 2011 roku sąd wydał postanowienie o podjęciu zawieszonego postępowania z uwagi na zakończenie postępowania upadłościowego. W dniu 5 czerwca 2012 roku Sąd ponownie zawiesił postępowanie do czasu prawomocnego zakończenia sprawy z powództwa Banku BPH SA przeciwko Garbary Sp. z o.o.

## 3. Roszczenia klientów Interbrok

Do Banku zwróciło się 170 podmiotów, które były w przeszłości klientami spółki Interbrok Investment E. Drożdż i Spółka Spółka jawna (dalej zwana Interbrok), i za pośrednictwem Sądu Rejonowego w Warszawie zaważwały Bank do próby ugodowej na łączną kwotę 385 520 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 zarzucają Bankowi pomocnictwo w sprzecznym z prawem działaniu Interbrok, które wyrządziło Powodom szkodę. Sąd Okręgowy w Warszawie rozstrzygnął 8 z wymienionych spraw sądowych i we wszystkich tych sprawach oddalił powództwo. Jeden z przedmiotowych wyroków uprawomocnił się na skutek wyroku Sądu Apelacyjnego w Warszawie z dnia 4 marca 2010 roku oddalającego apelację powoda. Sąd Najwyższy w dniu 22 czerwca 2011 roku oddalił skargę kasacyjną powoda w przedmiotowej sprawie. W pozostałych sprawach w dniu 21 grudnia 2010 roku oraz w dniu 17 stycznia 2012 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie uchylił wyroki Sądu Okręgowego i sprawy zostały przekazane do ponownego rozpoznania Sądowi Okręgowemu w Warszawie. W dniu 23 maja 2013 roku Sąd Okręgowy w Warszawie, po ponownym rozpoznaniu sprawy 6 byłych Klientów Interbrok oddalił powództwa na łączną kwotę 600 tys. zł. Wyrok został w całości zaskarżony przez wszystkich powodów, przy czym w stosunku do jednego powoda apelacja została odrzucona, a w stosunku do pięciu powodów wyrokiem Sądu Apelacyjnego w Warszawie z dnia 13 czerwca 2014 roku apelacja została oddalona. W 9-tej 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 przysługujących 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. Aktualnie postępowanie w sprawie znajduje się na etapie postępowania przed sądem pierwszej instancji.

We wszystkich sprawach Bank wnosi o oddalenie powództwa w całości, nie zgadzając się z zawartymi w pozwach zarzutami. Analiza prawna powyższych żądań wskazuje, iż brak jest istotnych przesłanek, które pozwalałyby na przyjęcie odpowiedzialności Banku w przedmiotowej sprawie.

## 4. Pozew zbiorowy przeciwko mBankowi S.A.

W dniu 4 lutego 2011 roku doręczono Bankowi pozew zbiorowy wniesiony do Sądu Okręgowego w Łodzi w dniu 20 grudnia 2010 roku przez Miejskiego Rzecznika Konsumentów jako reprezentanta grupy 835 osób fizycznych - klientów bankowości detalicznej Banku. W pozwie zażądano ustalenia odpowiedzialności Banku



za nienależyte wykonywanie umów o kredyty hipoteczne. W szczególności zarzucono, iż Bank niewłaściwie stosował postanowienia umów dotyczących zmiany oprocentowania, a mianowicie, że Bank nie obniżał oprocentowania kredytu, mimo, iż zdaniem powoda był do tego zobowiązany. Bank nie zgadza się z powyższymi zarzutami. W dniu 18 lutego 2011 roku została złożona odpowiedź na pozew, w której Bank wniósł o oddalenie powództwa w całości.

W dniu 6 maja 2011 roku Sąd Okręgowy w Łodzi postanowił oddalić wniosek mBanku S.A. o odrzucenie pozwu oraz postanowił rozpoznać sprawę w postępowaniu grupowym. Na to postanowienie mBank S.A. w dniu 13 czerwca 2011 roku złożył zażalenie do Sądu Apelacyjnego w Łodzi. W dniu 28 września 2011 roku Sąd Apelacyjny oddalił zażalenie mBanku S.A. Sprawa obecnie toczy się w trybie właściwym dla postępowania grupowego. W marcu 2012 roku zakończył się etap przystępowania nowych członków do postępowania grupowego. Na dzień 17 października 2012 roku skład grupy uprawomocnił się w liczbie 1247 członków. Sąd Okręgowy w Łodzi nie ustanowił również kaucji na rzecz mBanku S.A., o którą Bank wnosił. Bank w tej kwestii złożył zażalenie na to postanowienie. W dniu 29 listopada 2012 roku Sąd Apelacyjny w Łodzi oddalił zażalenie Banku dotyczące ustanowienia kaucji. Postanowienie jest prawomocne i Powód nie ma obowiązku wnoszenia kaucji. W styczniu 2013 roku została wysłana ostateczna odpowiedź na pozew, a w dniu 15 lutego 2013 roku Powód odniósł się w piśmie procesowym do odpowiedzi na pozew. Postanowieniem z dnia 18 lutego 2013 roku Sąd Okręgowy w Łodzi postanowił skierować strony do mediacji. Pismem z dnia 26 lutego 2013 roku Miejski Rzecznik Konsumentów złożył sprzeciw wobec skierowania sprawy do mediacji. W dniu 22 czerwca 2013 roku odbyła się rozprawa, a w dniu 3 lipca 2013 roku Sąd ogłosił wyrok, w którym uwzględnił w całości powództwo uznając, iż Bank nienależyście wykonywał umowę przez co konsumenci ponieśli szkodę. W dniu 9 września 2013 roku Bank od powyższego wyroku wniósł apelację. Wyrokiem z dnia 30 kwietnia 2014 roku Sąd Apelacyjny w Łodzi oddalił apelację mBanku podtrzymując w zasadzie stanowisko Sądu Okręgowego wyrażone w zaskarżonym wyroku. Powyższy wyrok jest prawomocny, jednakże po otrzymaniu jego pisemnego uzasadnienia mBank złożył skargę kasacyjną. Skarga kasacyjna została wniesiona do Sądu Najwyższego przez mBank 3 października 2014 roku. Postanowieniem z dnia 7 października 2014 roku Sąd Apelacyjny w Łodzi wstrzymał skuteczność wyroku Sądu Okręgowego do czasu rozpoznania skargi kasacyjnej mBanku. W dniu 18 lutego 2015 roku Sąd Najwyższy przyjął do rozpoznania Skargę kasacyjną złożoną przez mBank. W dniu 14 maja 2015 Sąd Najwyższy wydał wyrok, w którym uchylił wyrok Sądu Apelacyjnego w Łodzi i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania Sądowi Apelacyjnemu w Łodzi.

Na dzień 30 czerwca 2015 roku Bank nie prowadził postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta. Natomiast łączna wysokość roszczeń we wszystkich toczących się na dzień 30 czerwca 2015 roku postępowaniach przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących wierzytelności emitenta nie przekroczyła 10% kapitałów własnych emitenta.

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

Od 9 czerwca 2015 roku w spółce mLeasing sp. z o.o. jest przeprowadzana przez Prezydenta m. st. Warszawy kontrola podatkowa dotycząca podatku od nieruchomości w zakresie ustalenia stanu własności, stanu posiadania oraz podstaw opodatkowania gruntów, budynków i budowli położonych na terenie m. st. Warszawa. Kontrolą podatkową objęty jest okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 kwietnia 2015 roku.

W dniach od 9 grudnia 2014 roku do 2 kwietnia 2015 roku w spółce Aspiro S.A. zostało przeprowadzone przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Łodzi postępowanie kontrolne w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług za poszczególne okresy rozliczeniowe 2012 roku. Postępowanie kontrolne nie wykazało istotnych nieprawidłowości.

W dniach od 18 listopada 2014 roku do 28 listopada 2014 roku w spółce Aspiro S.A. została przeprowadzona przez Naczelnika Łódzkiego Urzędu Skarbowego w Łodzi kontrola podatkowa w zakresie zasadności zwrotu różnicy podatku VAT za okres od 1 lipca 2014 roku do 31 sierpnia 2014 roku. Kontrola nie wykazała istotnych nieprawidłowości.

W dniach od 16 października 2014 roku do 4 listopada 2014 roku w spółce mLocum S.A. została przeprowadzona przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Łodzi kontrola podatkowa w zakresie prawidłowości rozliczeń z budżetem z tytułu podatków CIT, VAT za 2012 rok. Kontrola nie wykazała nieprawidłowości.

W dniach od 14 maja 2014 roku do 4 czerwca 2014 roku w spółce Garbary Sp. z o.o. została przeprowadzona przez Naczelnika Urzędu Skarbowego Poznań-Wilda kontrola podatkowa w zakresie prawidłowości rozliczeń z budżetem z tytułu podatków PIT, CIT, VAT za 2012 rok. Kontrola nie wykazała nieprawidłowości.

**Grupa mBanku S.A.**Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2015 roku

(w tys. zł)

W dniach od 11 lutego 2014 roku do 4 kwietnia 2014 roku w spółce mLeasing S.A. została przeprowadzona przez Naczelnika Pierwszego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie kontrola podatkowa w zakresie prawidłowości rozliczeń z budżetem Państwa z tytułu VAT za czwarty kwartał 2013 roku. Kontrola nie wykazała istotnych nieprawidłowości.

W dniach od 9 stycznia 2014 roku do 7 lutego 2014 roku w spółce BRE Ubezpieczenia Sp. z o.o. została przeprowadzona przez Naczelnika Pierwszego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie kontrola podatkowa w zakresie prawidłowości rozliczeń z budżetem Państwa z tytułu podatku VAT za trzeci kwartał 2013 roku. Kontrola nie wykazała istotnych nieprawidłowości.

Organy podatkowe mogą przeprowadzać kontrole i weryfikować zapisy operacji gospodarczych ujętych w księgach rachunkowych w ciągu 5 lat od zakończenia roku podatkowego, w którym złożono deklaracje podatkowe, dokonać ustalenia dodatkowego zobowiązania podatkowego i nałożyć związane z tym kary. W opinii Zarządu nie istnieją okoliczności wskazujące na możliwość powstania istotnych zobowiązań podatkowych w tym zakresie.

**26. Zobowiązania pozabilansowe**

Zobowiązania pozabilansowe na dzień 30 czerwca 2015 roku, 31 grudnia 2014 roku i 30 czerwca 2014 roku.

	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
<b>1. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane:</b>	<b>26 732 643</b>	<b>25 257 970</b>	<b>22 765 468</b>
<b>Zobowiązania udzielone</b>	<b>24 999 624</b>	<b>23 599 073</b>	<b>21 243 787</b>
- finansowe	20 448 304	19 973 966	17 678 010
- gwarancje i inne produkty finansowe	4 550 990	3 610 377	3 560 049
- pozostałe zobowiązania	330	14 730	5 728
<b>Zobowiązania otrzymane</b>	<b>1 733 019</b>	<b>1 658 897</b>	<b>1 521 681</b>
- finansowe	72 000	31 841	-
- gwarancyjne	1 661 019	1 627 056	1 521 681
<b>2. Pochodne instrumenty finansowe (wartość nominalna kontraktów)</b>	<b>639 716 020</b>	<b>754 177 045</b>	<b>685 487 837</b>
Instrumenty pochodne na stopę procentową	540 145 504	677 374 381	627 592 983
Walutowe instrumenty pochodne	98 043 405	75 432 762	56 410 802
Instrumenty pochodne na ryzyko rynkowe	1 527 111	1 369 902	1 484 052
<b>Pozycje pozabilansowe razem</b>	<b>666 448 663</b>	<b>779 435 015</b>	<b>708 253 305</b>

**27. Transakcje z podmiotami powiązanymi**

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 powiązanymi 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 powiązanymi przeprowadzone w ramach zwykłej działalności operacyjnej obejmują kredyty, depozyty oraz transakcje w walutach obcych.

Wartości transakcji, tj.: salda należności i zobowiązań oraz związane z nimi koszty i przychody według stanu na dzień 30 czerwca 2015 roku, 31 grudnia 2014 roku i 30 czerwca 2014 roku przedstawia poniższe zestawienie.

**Grupa mBanku S.A.**Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2015 roku

(w tys. zł)

(w tys. zł)	Spółki zależne od mBanku S.A. nieobjęte konsolidacją pełną			Grupa Commerzbank AG		
Stan na koniec okresu	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>						
Aktywa	113 048	110 055	90 313	453 624	907 869	785 818
Zobowiązania	1 133	509	1 672	17 446 938	15 852 630	16 475 464
<b>Rachunek zysków i strat</b>						
Przychody z tytułu odsetek	4 364	8 467	4 064	90 797	162 714	69 441
Koszty z tytułu odsetek	(2)	(25)	(16)	(136 506)	(332 127)	(164 721)
Przychody z tytułu prowizji	30	42	14	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	34	26 776	-	7	378	217
Ogólne koszty administracyjne, amortyzacja i pozostałe koszty operacyjne	(1)	(58)	-	(4 866)	(9 532)	(4 577)
<b>Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane</b>						
Zobowiązania udzielone	1 520	2 617	360	1 270 234	1 309 589	1 049 234
Zobowiązania otrzymane	-	-	-	773 238	836 870	901 298

**28. Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki lub udzielone gwarancje o wartości powyżej 10% kapitałów własnych**

Na dzień 30 czerwca 2015 roku zaangażowanie Banku z tytułu udzielonych gwarancji przekraczające 10% funduszy własnych 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 4 października 2012 roku, w ramach Programu Emisji Euroobligacji spółka mFF dokonała emisji euroobligacji o wartości nominalnej 500 000 tys. EUR o terminie wykupu w dniu 12 października 2015 roku. W związku z emisją, w dniu 4 października 2012 roku Bank udzielił gwarancji na okres trwania Programu, tj. do dnia 12 października 2015 roku.

W dniu 25 września 2013 roku spółka mFF dokonała emisji kolejnej transzy euroobligacji o wartości nominalnej 200 000 tys. CHF o terminie wykupu w dniu 8 października 2018 roku. W związku z emisją, w dniu 25 września 2013 roku Bank udzielił gwarancji na okres trwania Programu, tj. do 8 października 2018 roku.

W dniu 22 listopada 2013 roku spółka mFF dokonała emisji kolejnej transzy euroobligacji o wartości nominalnej 500 000 tys. CZK o terminie wykupu w dniu 6 grudnia 2018 roku. W związku z emisją, w dniu 22 listopada 2013 roku Bank udzielił gwarancji na okres trwania Programu, tj. do 6 grudnia 2018 roku.

W dniu 24 marca 2014 roku spółka mFF dokonała emisji kolejnej transzy euroobligacji o wartości nominalnej 500 000 tys. EUR o terminie wykupu w dniu 1 kwietnia 2019 roku. W związku z emisją, w dniu 24 marca 2014 roku Bank udzielił gwarancji na okres trwania Programu, tj. do 1 kwietnia 2019 roku.

W dniu 20 listopada 2014 roku mFF dokonała emisji kolejnej transzy euroobligacji o wartości nominalnej 500 000 tys. EUR o terminie wykupu w dniu 26 listopada 2021 roku. W związku z emisją, w dniu 20 listopada 2014 roku Bank udzielił gwarancji na okres trwania Programu, tj. do 26 listopada 2021 roku.

**29. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta**

W dniu 8 lipca 2015 roku w Sejmie RP złożony został poselski projekt „Ustawy o szczególnych zasadach restrukturyzacji walutowych kredytów mieszkaniowych w związku ze zmianą kursu walut obcych do waluty polskiej oraz o zmianie niektórych ustaw”. Projekt ten wprowadza możliwość zamiany walutowych kredytów mieszkaniowych na kredyty złotowe na warunkach nierynkowych dla wybranych grup kredytobiorców spełniających określone w ustawie kryteria. Ewentualne wejście w życie powyższej ustawy w jej obecnym kształcie będzie miało istotny negatywny wpływ na wynik finansowy netto oraz kapitały Banku i Grupy w momencie jej wejścia w życie.

**30. Pozostałe informacje**

■ Wznowienie obrad XXVIII Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia mBanku S.A.

W dniu 29 kwietnia 2015 roku zostały wznowione po przerwie obrady XXVIII Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia mBanku S.A., na których przyjęto uchwałę z sprawie podziału zysku mBanku S.A. za 2014

rok. Uchwała nie przewiduje wypłaty dywidendy za 2014 rok. Uzyskany w 2014 roku zysk netto mBanku S.A. w kwocie 1 174 096 tys. zł został przeznaczony w następujący sposób:

- w kwocie 50 000 tys. zł na fundusz ogólnego ryzyka mBanku S.A.,
  - w kwocie 406 523 tys. zł na kapitał zapasowy mBanku S.A.,
  - pozostała część zysku w kwocie 717 573 tys. zł pozostaje niepodzielona.
- Zalecenie KNF dotyczące korekty sprawozdań finansowych mBanku i Grupy mBanku za I kwartał 2015 roku oraz jego wpływ na niniejsze sprawozdanie finansowe

W dniu 29 kwietnia 2015 roku Bank opublikował Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy mBanku S.A. za I kwartał 2015 roku, w którym wszystkie opłaty ponoszone na rzecz BFG, jak również przychody powiązane z tymi opłatami zostały ujęte w całości w rachunku zysków i strat I kwartału, zgodnie z Interpretacją 21 Opłaty publiczne wydaną przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej i zatwierdzoną przez Unię Europejską („KIMSF 21”).

W piśmie z dnia 30 kwietnia 2015 roku KNF skierowała do Banku zalecenie dokonania korekty sprawozdania finansowego mBanku oraz Grupy mBanku za I kwartał 2015 roku („Zalecenie KNF”), opublikowanego w dniu 29 kwietnia 2015 roku. Wydając powyższe zalecenie KNF jako podstawę prawną wskazała art. 138 ust. 1 pkt 6 ustawy Prawo bankowe (Dz. U. z 2015 r., Nr 128 – tekst jednolity).

Zgodnie z Zaleceniem KNF oraz dodatkowymi wyjaśnieniami KNF sprecyzowanymi w piśmie z dnia 16 czerwca 2015 roku, celem Zalecenia KNF było zapewnienie zgodności sprawozdawczości mBanku i Grupy mBanku ze stanowiskiem Ministerstwa Finansów, wyrażonym w piśmie z dnia 11 lutego 2015 roku (opublikowanym na stronie internetowej Urzędu KNF w dniu 12 lutego 2015 roku) oraz zapewnienie jej porównywalności z polskim sektorem bankowym w odniesieniu do rozpoznawania opłat na rzecz BFG.

Realizując Zalecenie KNF, Bank opublikował w dniu 22 czerwca 2015 roku Skorygowane Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy mBanku S.A. za I kwartał 2015 roku, w którym do opłat ponoszonych na rzecz BFG, jak również przychodów powiązanych z tymi opłatami, zastosowane zostało podejście polegające na ich rozliczaniu w czasie przez cały rok 2015, podobnie jak to miało miejsce w 2014 roku. Konsekwentnie takie samo podejście zastosowane zostało w niniejszym Skróconym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy mBanku za I półrocze 2015 roku.

Gdyby Grupa zastosowała KIMSF 21 w taki sposób, że koszty opłat ponoszonych na rzecz BFG oraz powiązane z tymi opłatami przychody zostałyby ujęte w całości w kosztach oraz przychodach I kwartału 2015 roku, to skonsolidowany wynik netto Grupy za I półrocze 2015 roku oraz skonsolidowane kapitały własne Grupy na dzień 30 czerwca 2015 roku zaprezentowane w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym byłyby niższe o 38 305 tys. zł.