



**Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe  
Grupy mBanku S.A. według Międzynarodowych  
Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
za I kwartał 2018 roku**

**Spis treści**

<b>Wybrane dane finansowe.....</b>	<b>5</b>
<b>Wstęp .....</b>	<b>7</b>
<b>Otoczenie gospodarcze w I kwartale 2018 roku .....</b>	<b>9</b>
<b>Sytuacja finansowa Grupy mBanku S.A. w I kwartale 2018 roku.....</b>	<b>12</b>
<b>Skonsolidowany rachunek zysków i strat .....</b>	<b>27</b>
<b>Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów .....</b>	<b>28</b>
<b>Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej .....</b>	<b>29</b>
<b>Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....</b>	<b>30</b>
<b>Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....</b>	<b>32</b>
<b>Jednostkowe dane finansowe mBanku S.A. ....</b>	<b>33</b>
<b>Rachunek zysków i strat.....</b>	<b>33</b>
<b>Sprawozdanie z całkowitych dochodów .....</b>	<b>34</b>
<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej .....</b>	<b>35</b>
<b>Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....</b>	<b>36</b>
<b>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....</b>	<b>38</b>
<b>Noty objaśniające do sprawozdania finansowego.....</b>	<b>39</b>
<b>1. Informacje o Grupie mBanku S.A. ....</b>	<b>39</b>
<b>2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości .....</b>	<b>41</b>
2.1. Podstawa sporządzenia.....	41
2.2. Konsolidacja.....	41
2.3. Jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia .....	43
2.4. Przychody i koszty z tytułu odsetek.....	43
2.5. Przychody z tytułu opłat i prowizji .....	44
2.6. Przychody i koszty z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych powiązanych z kredytami.....	45
2.7. Sprawozdawczość dotycząca segmentów .....	45
2.8. Aktywa finansowe .....	45
2.9. Kompensowanie instrumentów finansowych .....	48
2.10. Utrata wartości aktywów finansowych .....	49
2.11. Umowy gwarancji finansowych .....	52
2.12. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych .....	52
2.13. Umowy sprzedaży i odkupu .....	52
2.14. Pochodne instrumenty finansowe i rachunkowość zabezpieczeń .....	52
2.15. Zyski i straty w momencie początkowego ujęcia .....	55
2.16. Kredyty i pożyczki otrzymane oraz depozyty przyjęte .....	55
2.17. Wartości niematerialne .....	55
2.18. Rzeczowe aktywa trwałe .....	56
2.19. Zapasy .....	57
2.20. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana .....	57
2.21. Odroczony podatek dochodowy.....	58
2.22. Aktywa przejęte za długi.....	59
2.23. Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów.....	59
2.24. Leasing.....	59
2.25. Rezerwy .....	60
2.26. Świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia i inne świadczenia pracownicze .....	60
2.27. Kapitał.....	60
2.28. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych.....	61
2.29. Działalność powiernicza .....	62
2.30. Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów .....	62
2.31. Dane porównawcze .....	65
<b>3. Ważniejsze oszacowania i oceny dokonane w związku z zastosowaniem zasad rachunkowości ...</b>	<b>73</b>
<b>4. Segmenty działalności.....</b>	<b>74</b>
<b>5. Wynik z tytułu odsetek.....</b>	<b>82</b>
<b>6. Wynik z tytułu opłat i prowizji.....</b>	<b>83</b>
<b>7. Przychody z tytułu dywidend .....</b>	<b>83</b>

<b>8. Wynik na działalności handlowej .....</b>	<b>84</b>
<b>9. Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.....</b>	<b>84</b>
<b>10. Wynik na aktywach oraz zobowiązaniach finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz inwestycjach w jednostki zależne oraz stowarzyszone .....</b>	<b>85</b>
<b>11. Pozostałe przychody operacyjne .....</b>	<b>85</b>
<b>12. Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy .....</b>	<b>86</b>
<b>13. Ogólne koszty administracyjne .....</b>	<b>86</b>
<b>14. Pozostałe koszty operacyjne .....</b>	<b>87</b>
<b>15. Zysk na jedną akcję.....</b>	<b>88</b>
<b>16. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz pochodne instrumenty zabezpieczające .....</b>	<b>89</b>
<b>17. Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy .....</b>	<b>92</b>
<b>18. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody .....</b>	<b>93</b>
<b>19. Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie.....</b>	<b>93</b>
<b>20. Inwestycje w jednostki stowarzyszone.....</b>	<b>96</b>
<b>21. Aktywa trwałe i grupy do zbycia sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży .....</b>	<b>96</b>
<b>22. Wartości niematerialne .....</b>	<b>96</b>
<b>23. Rzeczowe aktywa trwałe.....</b>	<b>96</b>
<b>24. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające ..</b>	<b>97</b>
<b>25. Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie.....</b>	<b>97</b>
<b>26. Rezerwy .....</b>	<b>97</b>
<b>27. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....</b>	<b>98</b>
<b>28. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań .....</b>	<b>99</b>
<b>Wybrane dane objaśniające .....</b>	<b>107</b>
1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej .....	107
2. Jednolitość zasad rachunkowości i metod obliczeniowych stosowanych przy sporządzaniu raportu kwartalnego i ostatniego rocznego sprawozdania finansowego .....	107
3. Sezonowość lub cykliczność działalności .....	107
4. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są niezwykle ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ .....	107
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.....	108
6. Emisje, wykup i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych .....	108
7. Wypłacone (lub zadeklarowane) dywidendy łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i pozostałe akcje .....	108
8. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu I kwartału 2018 roku, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym .....	108
9. Skutek zmian w strukturze jednostki w I kwartale 2018 roku, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejściem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności .....	108
10. Zmiany zobowiązań warunkowych .....	109
11. Odpisanie wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie takich odpisów.....	109
12. Dokonywanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwracanie odpisów z tego tytułu .....	109
13. Dokonywanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych .....	109
14. Rozwiązanie rezerw na koszty restrukturyzacji.....	109
15. Nabycia i zbycia pozycji rzeczowych aktywów trwałych .....	109
16. Poczynione istotne zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych .....	109
17. Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych .....	109
18. Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów .....	109
19. Korekty błędów poprzednich okresów .....	110
20. Niespłacenienie lub naruszenie umowy pożyczki i niepodjęcie działań naprawczych.....	110
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 .....	110

**Grupa mBanku S.A.**Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2018 roku

(w tys. zł)

22.	Zarejestrowany kapitał akcyjny .....	110
23.	Znaczące pakiety akcji .....	110
24.	Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Banku oraz uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące.....	111
25.	Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej .....	111
26.	Zobowiązania pozabilansowe .....	113
27.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi .....	114
28.	Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki lub udzielone gwarancje o wartości powyżej 10% kapitałów własnych.....	115
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 .....	115
30.	Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie kolejnego kwartału .....	115
31.	Pozostałe informacje.....	115
32.	Zdarzenia po dniu bilansowym .....	116

**Grupa mBanku S.A.**

 Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
 Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2018 roku

(w tys. zł)

**Wybrane dane finansowe**

Poniższe wybrane dane finansowe stanowią informację uzupełniającą do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za I kwartał 2018 roku.

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	I kwartał 2018 okres od 01.01.2018 do 31.03.2018	I kwartał 2017 okres od 01.01.2017 do 31.03.2017	I kwartał 2018 okres od 01.01.2018 do 31.03.2018	I kwartał 2017 okres od 01.01.2017 do 31.03.2017
I. Przychody z tytułu odsetek	1 053 643	982 544	252 164	229 079
II. Przychody z tytułu opłat i prowizji	429 498	407 105	102 790	94 916
III. Wynik na działalności handlowej	84 493	76 897	20 221	17 928
IV. Wynik na działalności operacyjnej	657 797	421 166	157 428	98 194
V. Zysk brutto	559 623	329 861	133 932	76 907
VI. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.	411 000	218 778	98 363	51 008
VII. Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące	(9)	146	(2)	34
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 479 087	(2 332 090)	1 311 288	(543 725)
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	328 457	(104 600)	78 608	(24 387)
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 416 231)	(754 872)	(338 941)	(175 998)
XI. Przepływy pieniężne netto, razem	4 391 313	(3 191 562)	1 050 956	(744 110)
XII. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	9,71	5,17	2,32	1,21
XIII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	9,71	5,17	2,32	1,21
XIV. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	5,15	-	1,23	-

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. zł			w tys. EUR		
	Stan na dzień			Stan na dzień		
	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
I. Aktywa razem	133 640 216	131 424 019	130 488 381	31 754 833	31 509 751	30 922 883
II. Zobowiązania wobec banków	4 475 332	5 073 351	8 767 287	1 063 403	1 216 368	2 077 655
III. Zobowiązania wobec klientów	94 308 572	91 496 027	88 744 037	22 409 070	21 936 759	21 030 389
IV. Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A.	14 484 158	14 289 370	13 310 733	3 441 644	3 425 968	3 154 352
V. Udziały niekontrolujące	2 177	2 186	27 551	517	524	6 529
VI. Kapitał akcyjny	169 248	169 248	169 121	40 216	40 578	40 078
VII. Liczba akcji	42 312 122	42 312 122	42 280 127	42 312 122	42 312 122	42 280 127
VIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	342,32	337,71	314,82	81,34	80,97	74,61
IX. Łączny współczynnik kapitałowy	20,93	20,99	21,59	20,93	20,99	21,59

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	I kwartał 2018 okres od 01.01.2018 do 31.03.2018	I kwartał 2017 okres od 01.01.2017 do 31.03.2017	I kwartał 2018 okres od 01.01.2018 do 31.03.2018	I kwartał 2017 okres od 01.01.2017 do 31.03.2017
I. Przychody z tytułu odsetek	920 975	862 990	220 413	201 205
II. Przychody z tytułu opłat i prowizji	368 119	337 777	88 100	78 752
III. Wynik na działalności handlowej	85 729	81 580	20 517	19 020
IV. Wynik na działalności operacyjnej	339 214	345 628	81 183	80 583
V. Zysk brutto	499 839	312 676	119 624	72 900
VI. Zysk netto	414 232	215 742	99 137	50 300
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 791 663	(2 207 622)	1 386 096	(514 705)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(87 344)	(84 747)	(20 904)	(19 759)
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 285 122)	(984 184)	(307 563)	(229 462)
X. Przepływy pieniężne netto, razem	4 419 197	(3 276 553)	1 057 629	(763 926)
XI. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	9,79	5,10	2,34	1,19
XII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	9,78	5,10	2,34	1,19
XIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	5,15	-	1,23	-

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. zł			w tys. EUR		
	Stan na dzień			Stan na dzień		
	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
I. Aktywa razem	127 236 878	124 569 483	124 949 260	30 233 308	29 866 332	29 610 233
II. Zobowiązania wobec banków	4 535 788	5 089 716	8 831 905	1 077 768	1 220 292	2 092 968
III. Zobowiązania wobec klientów	102 920 340	99 331 571	96 813 408	24 455 350	23 815 381	22 942 653
IV. Kapitał własny	14 484 848	14 287 561	13 307 004	3 441 808	3 425 534	3 153 468
V. Kapitał akcyjny	169 248	169 248	169 121	40 216	40 578	40 078
VI. Liczba akcji	42 312 122	42 312 122	42 280 127	42 312 122	42 312 122	42 280 127
VII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	342,33	337,67	314,73	81,34	80,96	74,58
VIII. Łączny współczynnik kapitałowy	24,27	24,62	25,39	24,27	24,62	25,39

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2018 roku

(w tys. zł)

Do wyliczenia wybranych danych finansowych w EUR zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej – kurs NBP z dnia 31 marca 2018 roku – 1 EUR = 4,2085 PLN, z dnia 31 grudnia 2017 roku = 4,1709 oraz kurs z dnia 31 marca 2017 roku – 1 EUR = 4,2198 PLN
- dla pozycji skonsolidowanego rachunku zysków i strat - kurs wyliczony jako średnia kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca I kwartału 2018 i 2017 roku, odpowiednio: 1 EUR = 4,1784 PLN i 1 EUR = 4,2891 PLN.

## Wstęp

W I kwartale 2018 roku Grupa mBanku kontynuowała działania mające na celu utrzymanie wysokich dochodów (głównie z działalności podstawowej), przy jednoczesnym zachowaniu dyscypliny w zakresie kosztów działania. Dochody zwiększyły się w ujęciu kwartalnym dzięki wyższym dochodom podstawowym, pozytywnym trendom wzrostowym wyniku na działalności handlowej oraz zaksięgowaniu wyniku na transakcji sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa spółki mFinanse. Zysk brutto wypracowany przez Grupę mBanku w I kwartale 2018 roku wyniósł 559,6 mln zł i był o 35,9% wyższy w stosunku do wyniku IV kwartału 2017 roku. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku wyniósł 411,0 mln zł.

Głównymi czynnikami determinującymi wynik Grupy w I kwartale 2018 roku były:

- **Wyższe dochody** na poziomie 1 380,6 mln zł, tj. +20,9% w porównaniu do IV kwartału 2017 roku, głównie dzięki wyższemu wynikowi z tytułu opłat i prowizji i na działalności handlowej oraz wynikowi na sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa spółki mFinanse w wysokości 219,7 mln zł.
- **Wyższe koszty działalności** (łącznie z amortyzacją) w porównaniu do poprzedniego kwartału na poziomie 601,0 mln zł, przy czym w I kwartale 2018 roku zaksięgowano roczną składkę na fundusz przymusowej restrukturyzacji Bankowego Funduszu Gwarancyjnego w wysokości 97,1 mln zł.
- **Spadek kosztów ryzyka** (suma utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy i zysków lub strat z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy) do poziomu 121,8 mln zł, czyli 57 punktów bazowych w porównaniu do 66 punktów bazowych kwartał wcześniej.
- **Nieznacznie wyższy podatek od pozycji bilansowych Grupy** względem IV kwartału 2017 roku w wysokości 98,5 mln zł.
- **Kontynuacja wzrostu organicznego i ekspansji biznesowej** przejawiająca się w:
  - **zwiększeniu bazy klientów indywidualnych** do 5 421,2 tys. (+78,9 tys. klientów w porównaniu do końca 2017 roku);
  - **wzroście liczby klientów korporacyjnych** do poziomu 22 316 klientów (+268 klientów w porównaniu końca 2017 roku).

Wartość kredytów i pożyczek netto na koniec marca 2018 roku wyniosła 85 663,4 mln zł i była wyższa w stosunku do końca poprzedniego kwartału o 1 187,5 mln zł, tj. 1,4%. Po wyłączeniu transakcji reverse repo/buy sell back oraz wpływu wahań kursów walutowych wartość kredytów i pożyczek wzrosła o 1,1%.

Wartość depozytów klientów w I kwartale wzrosła o 3,1% w stosunku do poprzedniego kwartału i wyniosła 94 308,6 mln zł, przy czym zobowiązania wobec klientów korporacyjnych nieznacznie się obniżyły (o 1,6% wobec stanu na koniec grudnia 2017 roku), podczas gdy zobowiązania wobec klientów indywidualnych wzrosły o +3,6%.

W wyniku powyższych zmian, wskaźnik kredytów do depozytów<sup>a</sup> Grupy mBanku ukształtował się na poziomie 90,8%.

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

- ROE brutto na poziomie 16,2%(wobec 12,4% w IV kwartale 2017 roku);
- ROE netto na poziomie 11,9% (wobec 8,3% w IV kwartale 2017 roku).

Poziom wskaźników kapitałowych Grupy mBanku zmniejszył się nieznacznie w I kwartale 2018 roku w związku ze wzrostem łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko na całym portfelu kredytowym, częściowo zniwelowanym wzrostem funduszy własnych (wynikającym z zaliczenia 30% zysku za 3 kwartały 2017 roku po ustaleniu wysokości dywidendy, a także z zaliczenia pożyczki podporządkowanej zaciągniętej w Commerzbanku do kapitału Tier 2). Łączny współczynnik kapitałowy na koniec marca 2018 roku wyniósł 20,9%, a współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 17,9%.

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

## Nagrody i wyróżnienia

W plebiscycie „**Złoty Bankier**” portalu Bankier.pl i dziennika Puls Biznesu otrzymaliśmy trzy wyróżnienia. Zdobyliśmy statuetki w kategoriach: „bank wrażliwy społecznie” (doceniono książkę „Matematyka jest wszędzie. Rodzinne przygody z matematyką” wydaną przez mFundację) oraz „social media” (najlepiej prowadzone media społecznościowe). W styczniu przeprowadziliśmy po raz pierwszy kampanię wspierającą 26. Finał Wielkiej Orkiestry Świątecznej Pomocy oraz pierwszy w kraju *livestreaming* z opcją „darowizny”.

Zyskaliśmy również uznanie, zdobywając po raz kolejny wyróżnienie za stosowanie najlepszych praktyk w zakresie bezpieczeństwa. Wyróżnienie to jest przyznawane nie tylko na podstawie badania narzędzi i procedur bezpieczeństwa w banku, ale także dodatkowych działań dotyczących edukacji w zakresie bezpiecznego korzystania z bankowości elektronicznej. Od trzech lat konsekwentnie realizujemy kampanię „Uważni w sieci”, która uwrażliwia internautów na zagrożenia czyhające w sieci i wskazuje pozytywne zachowania, pomagające zachować bezpieczeństwo.

W dziesiątej edycji rankingu **Giełdowej Spółki Roku** stworzonym przez dziennik Puls Biznesu zajęliśmy trzecie miejsce w rankingu głównym konkursu, a zespół Relacji Inwestorskich mBanku uplasował się na drugim miejscu. Jest to nie tylko najstarszy, ale też najbardziej prestiżowy ranking na rynku, dostarczający spółkom giełdowym informację o tym, jak są postrzegane przez głównych animatorów rynku (m.in. analityków, maklerów i doradców inwestycyjnych).

Otrzymaliśmy również wyróżnienie dla **Transparentnej Spółki Roku 2017**. Redakcja „Parkietu” we współpracy z Instytutem Rachunkowości i Podatków przeprowadziła badanie (obejmujące takie obszary jak: sprawozdawczość finansowa i raportowanie, relacje inwestorskie oraz zasady ładu korporacyjnego), którego celem było wyłonienie najbardziej przejrzystych spółek z trzech głównych giełdowych indeksów. W dniu 25 kwietnia zostały ogłoszone wyniki drugiej edycji rankingu i mBank znalazł się w gronie laureatów z indeksu WIG20.

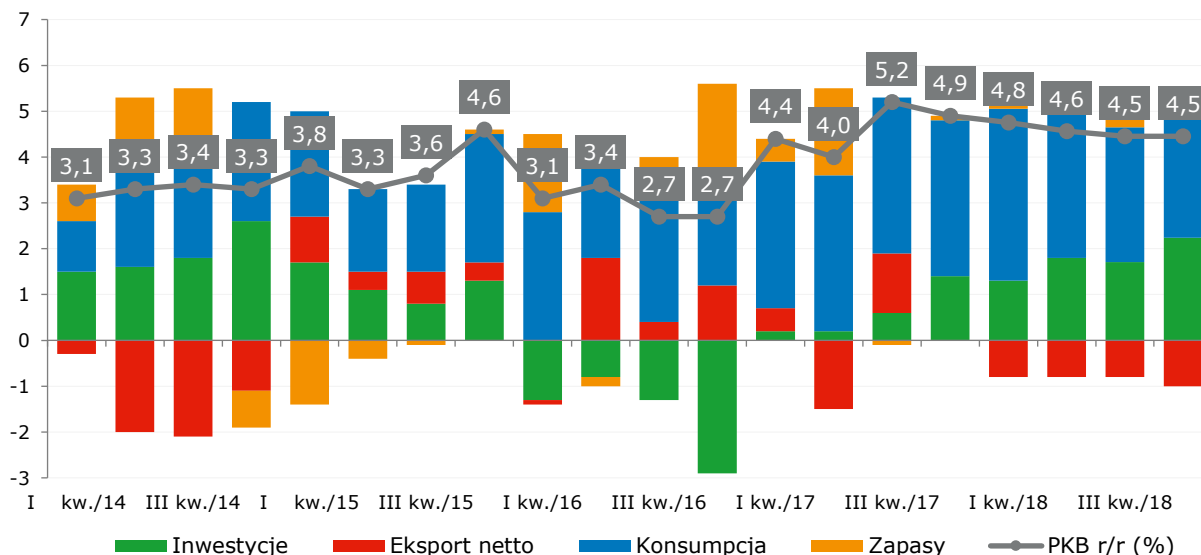
Dodatkowo I kwartał przyniósł mBankowi statuetkę za przyjazne otwarcie rachunku firmowego w rankingu ogłoszonym przez portal [mojebankowanie.pl](http://mojebankowanie.pl), a Prezes Zarządu mBanku, Pan Cezary Stypułkowski zajął trzecie miejsce w ranking „**Bankowiec Roku Forbesa**”.

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



**Otoczenie gospodarcze w I kwartale 2018 roku****Gospodarka**

W I kwartale utrzymała się wysoka dynamika PKB - według aktualnych szacunków banku, opartych o dostępne dane miesięczne i kwartalne, PKB wzrósł w pierwszych trzech miesiącach roku o około 4,7-4,9%, nieznacznie poniżej dynamiki zanotowanej w ostatnim kwartale roku poprzedniego.

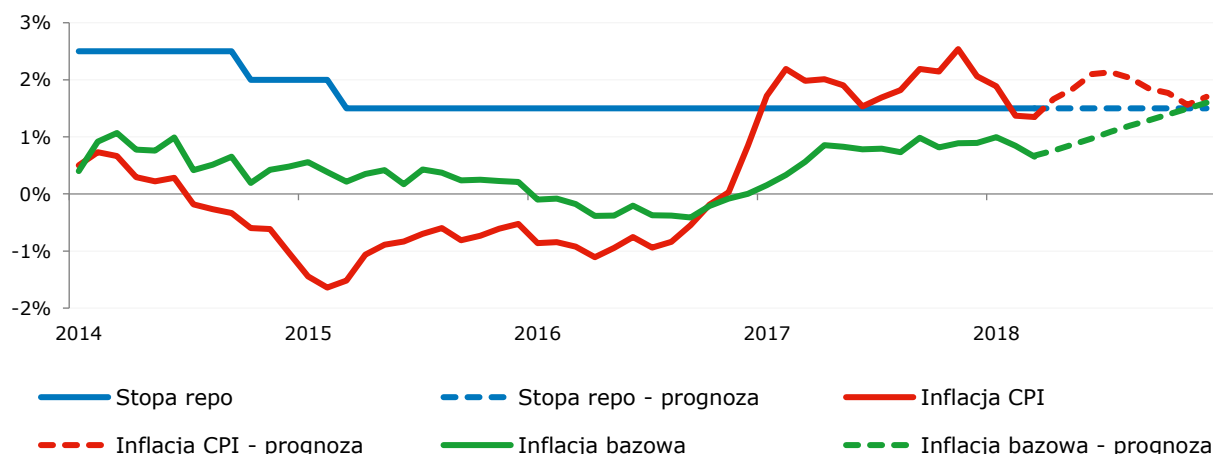
**Kontrybucje do wzrostu PKB**

Głównym motorem wzrostu w tym okresie pozostała konsumpcja prywatna, której dynamikę można szacować na nieznacznie powyżej 5% rok do roku. O tak dobrym stanie wydatków konsumpcyjnych świadczy zarówno najwyższa od 2011 roku dynamika realnej sprzedaży detalicznej, jak i rekordowe nastroje polskich konsumentów oraz utrzymywanie się bardzo korzystnej sytuacji na rynku pracy (najniższe od początku lat 90. bezrobocie i solidne wzrosty wynagrodzeń). Bank spodziewa się, że popyt konsumpcyjny w kolejnych kwartałach utrzyma relatywnie wysoką dynamikę, przekraczającą 4% rok do roku. Pozytywnego wkładu do wzrostu PKB w I kwartale dostarczyły również inwestycje. Napędzane głównie przez inwestycje publiczne i napływ środków unijnych, nakłady brutto na środki trwałe mogły w I kwartale wzrosnąć nawet o 10% rok do roku. Tak dobry wynik tej kategorii to głównie zasługa budownictwa, rosnącego w pierwszych miesiącach roku o około 25% rok do roku. Losy inwestycyjnego ożywienia w kolejnych kwartałach zależą od sektora przedsiębiorstw - jego inwestycje w ostatnich kwartałach były niskie i dotyczyło to zarówno przedsiębiorstw prywatnych, jak i spółek Skarbu Państwa. Tym niemniej, rekordowo wysokie wykorzystanie mocy wytwórczych, niskie stopy procentowe i dobra sytuacja finansowa przedsiębiorstw powinny sprzyjać odbudowywaniu popytu inwestycyjnego ze strony podmiotów prywatnych. Warto zauważyć, że inwestycje gospodarstw domowych (mieszkaniowe) znajdują się na najwyższym od początku lat 90. poziomie. Ożywienie inwestycyjne i pogorszenie koniunktury w strefie euro powinny ograniczyć wkład eksportu netto - w I kwartale i w całym 2018 roku będzie on ujemny.

**Inflacja i polityka pieniężna**

I kwartał upłynął pod znakiem negatywnych niespodzianek w danych o inflacji, która w lutym i marcu spadła - ku zaskoczeniu prognozujących - poniżej pasma dopuszczalnych odchyień od celu (ostatni odczyt inflacji według metodologii krajowej to 1,3% rok do roku). Spadek inflacji w I kwartale to efekt niższych cen żywności, odregowujących wzrosty w poprzednich miesiącach, oraz słabości inflacji bazowej. Ta ostatnia spadła w marcu do 0,7% rok do roku i jak na razie nie reaguje na zamknięcie luki popytowej oraz wzrost płac. W takich warunkach polityka pieniężna w Polsce nie uległa zmianie, a deklarowany przez Radę Polityki Pieniężnej (RPP) okres utrzymywania stóp procentowych bez zmian został przedłużony do końca 2019 roku. W opinii banku inflacja powinna w II połowie roku zareagować na wzrost wynagrodzeń. Konsekwencje tego trendu dla cen usług wystarczą, by doprowadzić inflację bazową do poziomu 1,7-1,8% rok do roku na koniec roku. Tym niemniej, stopy procentowe pozostaną bez zmian do końca 2018 roku i w pierwszych miesiącach roku kolejnego.

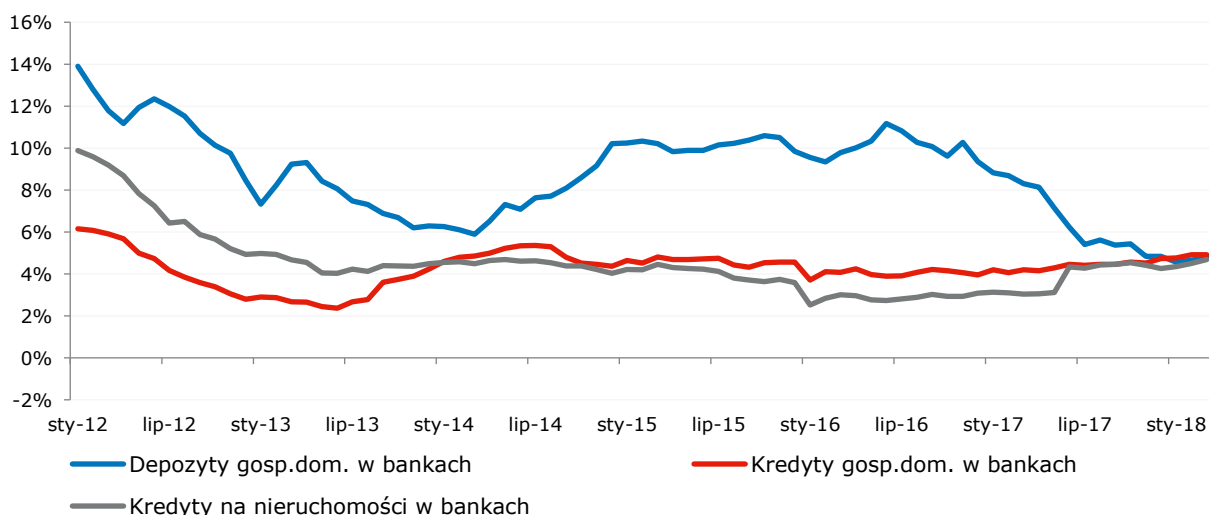
### Inflacja CPI i stopa referencyjna NBP



### Sektor bankowy

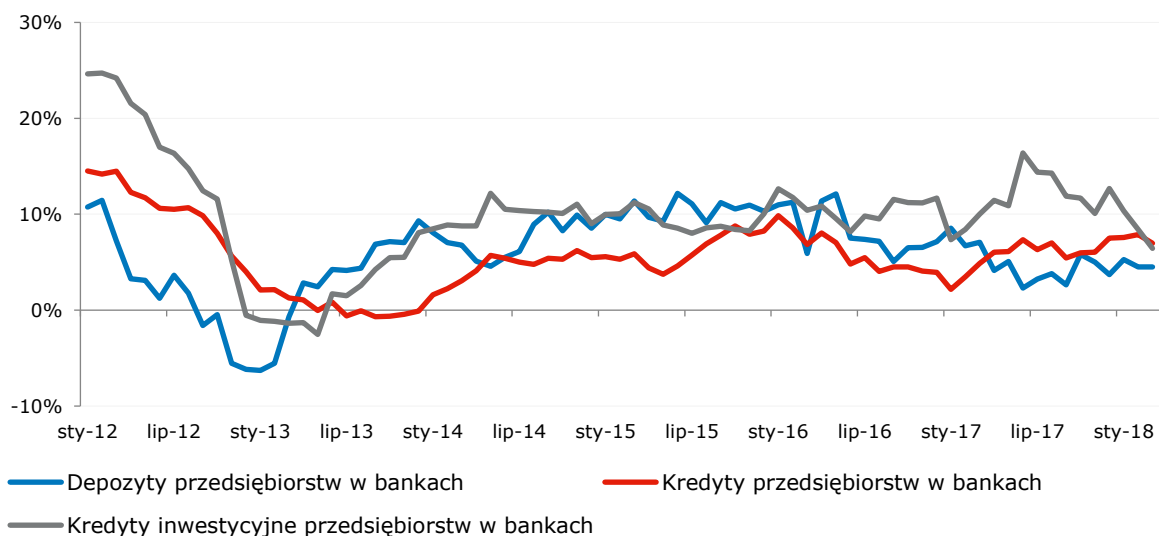
Pierwszy kwartał upłynął pod znakiem stabilizacji dynamiki depozytów gospodarstw domowych (w ujęciu rocznym na poziomie 4,8%), w ramach której dokonywał się dalszy przepływ środków finansowych z depozytów terminowych na depozyty bieżące. Jednocześnie, dynamika kredytów dla gospodarstw domowych, napędzana przez powolne przyspieszanie po stronie kredytów mieszkaniowych i brak spowolnienia w innych kategoriach kredytów detalicznych, systematycznie rosła. Łącznie, kredyty dla gospodarstw domowych wzrosły w marcu 2018 roku o 4,9% rok do roku (dane po wyłączeniu czynników sezonowych i kalendarzowych), co było najlepszym wynikiem od połowy 2014 roku. W opinii banku w 2018 roku można spodziewać się kontynuacji tych tendencji - dobra sytuacja na rynku pracy i niskie stopy procentowe sprzyjają zakupom mieszkań i popyt na kredyty mieszkaniowe utrzyma się na wysokim poziomie. Z kolei depozyty gospodarstw domowych będą przyspieszać powoli - niskie stopy procentowe i wysoka konsumpcja nie przemawiają za akumulacją środków finansowych gospodarstw domowych na rachunkach bankowych.

### Kredyty i depozyty gospodarstw domowych



W przypadku segmentu korporacyjnego, pierwsze trzy miesiące roku były okresem trendu bocznego w dynamikach depozytów oraz przyspieszenia po stronie kredytów. Stabilny wzrost depozytów przedsiębiorstw, pomimo szybkiego wzrostu PKB, jest zapewne pokłosiem pogorszenia pozycji płynnościowej części przedsiębiorstw, które nie zdołały w pełni zrekomensować wzrostu kosztów pracy wzrostem cen własnych wyrobów i usług, a także umocnienia złotego na przełomie roku. Z kolei dynamika kredytów dla przedsiębiorstw rosła pomimo wyraźnego spowolnienia akcji kredytowej w segmencie kredytów inwestycyjnych. Przynajmniej część zapotrzebowania na kredyt wynikała ze wspomnianego pogorszenia pozycji płynnościowej przedsiębiorstw.

**Kredyty i depozyty przedsiębiorstw**



**Sytuacja finansowa Grupy mBanku S.A. w I kwartale 2018 roku****Wynik finansowy Grupy mBanku**

Zysk brutto wypracowany przez Grupę mBanku w I kwartale 2018 roku wyniósł 559,6 mln zł i był o 35,9% wyższy w stosunku do wyniku IV kwartału 2017 roku, głównie dzięki wyższym dochodom. Dochody zwiększyły się w porównaniu do poprzedniego kwartału dzięki pozytywnym trendom w dochodach podstawowych i wyniku na działalności handlowej oraz zaksięgowaniu zysku ze sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa spółki mFinance. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku wzrósł o 31,9% w porównaniu do poprzedniego kwartału i wyniósł 411,0 mln zł.

mln zł	IV kw. 2017	I kw. 2018	Zmiana w mln zł	Zmiana w %
Przychody z tytułu odsetek	1 056,5	1 053,6	-2,9	-0,3%
Koszty z tytułu odsetek	-231,4	-237,2	-5,8	2,5%
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>825,1</b>	<b>816,4</b>	<b>-8,7</b>	<b>-1,1%</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	414,3	429,5	15,2	3,7%
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-180,8	-160,6	20,2	-11,2%
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>233,5</b>	<b>268,9</b>	<b>35,4</b>	<b>15,2%</b>
<b>Dochody z działalności podstawowej</b>	<b>1 058,6</b>	<b>1 085,3</b>	<b>26,7</b>	<b>2,5%</b>
Przychody z tytułu dywidend	0,2	0,2	0,0	3,1%
Wynik na działalności handlowej	73,0	84,5	11,5	15,8%
Inne dochody	18,5	4,3	-14,2	-76,7%
Pozostałe przychody operacyjne	45,4	268,9	223,5	492,1%
Pozostałe koszty operacyjne	-54,1	-62,6	-8,5	15,7%
<b>Dochody łącznie</b>	<b>1 141,5</b>	<b>1 380,6</b>	<b>239,0</b>	<b>20,9%</b>
Utrata wartości oraz zmiana wartości godziwej kredytów i pożyczek	-140,0	-121,8	18,2	-13,0%
Ogólne koszty administracyjne wraz z amortyzacją	-494,5	-601,0	-106,5	21,5%
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-95,4	-98,5	-3,1	3,2%
Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	0,3	0,3	0,0	n/a
<b>Zysk brutto</b>	<b>411,9</b>	<b>559,6</b>	<b>147,7</b>	<b>35,9%</b>
Podatek dochodowy	-100,3	-148,6	-48,3	48,2%
<b>Zysk netto</b>	<b>311,6</b>	<b>411,0</b>	<b>99,4</b>	<b>31,9%</b>
<b>- przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.</b>	<b>311,6</b>	<b>411,0</b>	<b>99,4</b>	<b>31,9%</b>
- przypadający na udziały niekontrolujące	0,0	0,0	0,0	-35,7%
ROA netto	0,9%	1,3%		
ROE brutto	12,4%	16,2%		
ROE netto	9,4%	11,9%		
Wskaźnik Koszty / Dochody	43,3%	43,5%		
Marża odsetkowa	2,6%	2,6%		
Współczynnik kapitału podstawowego	18,3%	17,9%		
Łączny współczynnik kapitałowy	21,0%	20,9%		

## Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2018 roku

(w tys. zł)

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

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

**Inne dochody** – suma wyniku na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone oraz wyniku na aktywach oraz zobowiązaniach finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone

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

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

**ROA netto** – zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku/średni stan aktywów; średni stan aktywów liczony jest na podstawie sald na koniec każdego miesiąca.

**ROE brutto** – zysk brutto/średni stan kapitału własnego (bez zysku roku bieżącego); średni stan kapitału własnego liczony jest na podstawie sald na koniec każdego miesiąca.

**ROE netto** – zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku/średni stan kapitału własnego (bez wyniku roku bieżącego); średni stan kapitału własnego liczony jest na podstawie sald na koniec każdego miesiąca.

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

**Marża odsetkowa** – wynik z tytułu odsetek/średni stan aktywów odsetkowych; aktywa odsetkowe to suma następujących pozycji: kasa, operacje z bankiem centralnym, należności od banków, papiery wartościowe przeznaczone do obrotu, pochodne instrumenty finansowe, kredyty i pożyczki udzielone klientom, inwestycyjne papiery wartościowe. Średni stan aktywów odsetkowych liczony jest na podstawie sald na koniec każdego miesiąca.

### Dochody Grupy mBanku

Dochody łącznie Grupy mBanku wyniosły 1 380,6 mln zł (tj. +20,9% w porównaniu do poprzedniego kwartału). Dochody podstawowe, czyli wynik z tytułu odsetek i wynik z tytułu opłat i prowizji, wzrosły w ujęciu kwartalnym (o 2,5%) i wyniosły 1 085,3 mln zł, najwięcej w historii Grupy. Na historycznie wysokie dochody łącznie miało również wpływ zaksięgowanie zysku ze sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa spółki mFinanse w wysokości 219,7 mln zł. Wzrost dochodów łącznie po wyłączeniu wpływu tej transakcji wyniósł 1,7% w ujęciu kwartalnym.

Głównym źródłem dochodów Grupy mBanku w I kwartale był wynik z tytułu odsetek, który zanotował niewielki spadek w ujęciu kwartalnym (o 8,7 mln zł, tj. -1,1%). Przychody z tytułu odsetek spadły o 2,9 mln zł, tj. 0,3%, w porównaniu do poprzedniego kwartału i wyniosły 1 053,6 mln zł, głównie za sprawą niższych przychodów z tytułu kredytów i pożyczek (785,1 mln zł, tj. -10,6 mln zł porównaniu do poprzedniego kwartału) i inwestycyjnych papierów wartościowych (169,9 mln zł, tj. -7,4 mln zł w porównaniu do poprzedniego kwartału), co miało związek z krótszym o 2 dni kwartałem. Jednocześnie, przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych zaklasyfikowanych do księgi bankowej wzrosły o 11,1 mln zł w ujęciu kwartalnym w związku z wyższym wolumenem tych transakcji.

Równocześnie koszty z tytułu odsetek nieznacznie wzrosły w porównaniu do poprzedniego kwartału (+5,8 mln zł, tj. +2,5%) i wyniosły 237,2 mln zł. W I kwartale 2018 roku o 5,7 mln zł, tj. 4,7%, wzrosły koszty z tytułu zobowiązań wobec klientów, co wynika z wyższego średniego wolumenu depozytów klientów. Koszty z zobowiązań wobec banków spadły natomiast o 3,9 mln zł, tj. 29,7%, co miało związek ze spłatą kredytów otrzymanych od Commerzbanku w kwocie 350 mln franków szwajcarskich w I kwartale 2018 roku oraz 750 mln franków szwajcarskich w IV kwartale 2017 roku.

**Marża odsetkowa netto** w Grupie mBanku wzrosła w ujęciu kwartalnym i w I kwartale 2018 roku osiągnęła poziom 2,61% w porównaniu do 2,57% w IV kwartale 2017 roku.

Drugą największą pozycję stanowił **wynik z tytułu opłat i prowizji**, który zanotował znaczący wzrost w stosunku do poprzedniego kwartału (+35,4 mln zł, tj. +15,2%) i wyniósł 268,9 mln zł.

**Przychody z tytułu opłat i prowizji** wzrosły o 15,2 mln zł, tj. 3,7%, w stosunku do poprzedniego kwartału, głównie dzięki wyższym o 9,2 mln zł, czyli o 10,2% przychodom z prowizji za obsługę kart płatniczych, co było związane m.in. z większą liczbą transakcji bezgotówkowych wykonanych zagranicą, związaną z feriami zimowymi oraz wcześniejszymi działaniami w celu optymalizacji wyników na produktach kartowych (renegocjacja umów z operatorami kartowymi). Opłaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej były wyższe o 7,9 mln zł, tj. 9,6% niż w poprzednim kwartale, głównie dzięki wyższej sprzedaży kredytów dla klientów detalicznych i korporacyjnych zanotowanej w I kwartale.

Koszty z tytułu opłat i prowizji w I kwartale 2018 roku wyniosły 160,6 mln zł i były niższe o 20,2 mln zł, tj. 11,2%, w stosunku do poprzedniego kwartału, co było skutkiem głównie spadku kosztów obsługi i ubezpieczenia kart płatniczych (o 8,1 mln zł, tj. +12,4%) oraz uiszczonych pozostałych opłat (o 8,6 mln zł, tj. -14,5%).

**Wynik na działalności handlowej** wzrósł o 11,5 mln zł w porównaniu do IV kwartału 2017 roku i wyniósł 84,5 mln zł. W I kwartale o 8,2 mln zł, tj. 105,4%, wzrosły zyski z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu, w związku z wyższą wyceną instrumentów na stopę procentową spowodowaną spadkiem stóp procentowych. Poprawa nastąpiła też w wyniku z pozycji wymiany, który wzrósł o 4,2 mln zł, tj. 6,3% w porównaniu do poprzedniego kwartału.

**Grupa mBanku S.A.**Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2018 roku

(w tys. zł)

**Inne dochody** (pozycja zawierająca wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone oraz wynik na aktywach oraz zobowiązaniach finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone) obniżyły się do poziomu 4,3 mln zł z 18,5 mln zł osiągniętych w IV kwartale 2017 roku, kiedy zanotowano wyższą sprzedaż obligacji z portfela aktywów dostępnych do sprzedaży.

**Pozostałe przychody operacyjne** osiągnęły wartość 268,9 mln zł, na co wpływ miało głównie zaksięgowanie wyniku na sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa spółki mFinanse, związanej ze świadczeniem usług agencyjnych w zakresie grupowych umów ubezpieczenia, w wysokości 219,7 mln zł. Na wysokość pozostałych kosztów operacyjnych w I kwartale wpływ miały głównie rezerwy na przyszłe zobowiązania oraz przekazane darowizny (7,0 mln zł przekazane na Wielką Orkiestrę Świątecznej Pomocy).

**Koszty działalności Grupy mBanku**

W I kwartale 2018 roku koszty działalności i amortyzacja w Grupie mBanku wyniosły 601,0 mln zł i były o 106,5 mln zł, tj. 21,5% wyższe w porównaniu do poprzedniego kwartału. Znaczący wzrost kosztów był spowodowany zaksięgowaniem w I kwartale 2018 roku rocznej składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji Bankowego Funduszu Gwarancyjnego. Po wyłączeniu kosztów składek na BFG, koszty wzrosły o 1,0% w ujęciu kwartalnym.

mln zł	IV kw. 2017	I kw. 2018	Zmiana w zł	Zmiana %
Koszty pracownicze	-228,6	-227,7	0,9	-0,4%
Koszty rzeczowe, w tym:	-174,9	-182,6	-7,7	4,4%
- koszty administracji i obsługi nieruchomości	-93,8	-91,1	2,7	-2,9%
- koszty IT	-30,8	-42,7	-11,9	38,5%
- koszty marketingu	-30,3	-29,7	0,6	-2,0%
- koszty usług konsultingowych	-17,7	-15,3	2,4	-13,6%
- pozostałe koszty rzeczowe	-2,2	-3,8	-1,6	74,8%
<b>Podatki i opłaty</b>	<b>-6,1</b>	<b>-5,3</b>	<b>0,8</b>	<b>-13,3%</b>
<b>Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny</b>	<b>-15,5</b>	<b>-117,3</b>	<b>-101,8</b>	<b>x7,6</b>
<b>Odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych</b>	<b>-1,6</b>	<b>-2,3</b>	<b>-0,6</b>	<b>40,5%</b>
<b>Amortyzacja</b>	<b>-67,8</b>	<b>-65,8</b>	<b>2,0</b>	<b>-2,9%</b>
<b>Koszty działalności Grupy mBanku</b>	<b>-494,5</b>	<b>-601,0</b>	<b>-106,5</b>	<b>21,5%</b>
Wskaźnik Koszty / Dochody	43,3%	43,5%	-	-
Zatrudnienie (w etatach)	6 455	6 346	-109	-1,7%

W I kwartale 2018 roku koszty pracownicze pozostały stabilne w ujęciu kwartalnym (-0,9 mln zł, tj. -0,4%). Zatrudnienie w Grupie mBanku w omawianym okresie zmniejszyło się o 109 etatów, głównie w związku ze zmianami organizacyjnymi wewnątrz Grupy mBanku.

Koszty rzeczowe w I kwartale 2018 roku zwiększyły się o 7,7 mln zł w ujęciu kwartalnym, tj. 4,4%. W omawianym okresie nastąpił wzrost kosztów IT o 11,9 mln zł, a pozostałe koszty były stabilne.

W I kwartale 2018 roku nastąpiło księgowanie rocznej opłaty na fundusz przymusowej restrukturyzacji Bankowego Funduszu Gwarancyjnego w kwocie 97,1 mln zł. Kwartalna wpłata na fundusz gwarancyjny wyniosła 20,2 mln zł.

Amortyzacja spadła o 2,9% w stosunku do poprzedniego kwartału do poziomu 65,8 mln zł.

Efektywność kosztowa mierzona wskaźnikiem kosztów do dochodów pozostała na prawie niezmiennym poziomie i wyniosła 43,5% w I kwartale w porównaniu do 43,3% w IV kwartale 2017 roku i 53,4% rok wcześniej. Wskaźnik kosztów do dochodów w ujęciu powtarzalnym, tj. po odjęciu od kosztów ¼ rocznej

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2018 roku

(w tys. zł)

składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji oraz zysku ze sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa spółki mFinanse od dochodów, wyniósł 45,5%.

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

W I kwartale 2018 roku utrata wartości i zmiana wartości godziwej kredytów i pożyczek w Grupie mBanku (liczona jako suma dwóch pozycji: utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy) wyniosła 121,8 mln zł, w tym utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy wyniosła -84,5 mln zł, a zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy - 37,3 mln zł. W porównaniu z poprzednim kwartałem była ona niższa o 18,2 mln zł, tj. 13,0%. Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy związana jest z częścią portfela kredytów i pożyczek wycenianą w zamortyzowanym koszcie. Pozycja zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy związana jest głównie z ryzykiem kredytowym portfela kredytów i pożyczek wycenianych tą metodą.

mln zł	IV kw. 2017	I kw. 2018	Zmiana w mln zł	Zmiana w %
Bankowość Detaliczna	-94,3	-107,9	-13,6	14,4%
Korporacje i Rynki Finansowe	-45,4	-14,2	31,2	-68,6%
Pozostałe	-0,3	0,3	0,7	+/-
<b>Utrata wartości i zmiana wartości godziwej kredytów i pożyczek</b>	<b>-140,0</b>	<b>-121,8</b>	<b>18,2</b>	<b>-13,0%</b>

Utrata wartości kredytów i pożyczek w segmencie Bankowości Detalicznej była o 13,6 mln zł wyższa w ujęciu kwartalnym i wyniosła 107,9 mln zł. Miało na to wpływ kilka czynników, w tym rekalkulacja modelu, która spowodowała zwiększenie rezerw, oraz rozwiązanie rezerw związane ze sprzedażą portfela kredytów niepracujących. Rośnie również udział niezabezpieczonych kredytów niehipotecyjnych w portfelu kredytów i pożyczek.

Utrata wartości kredytów i pożyczek w pionie Korporacji i Rynków Finansowych wyniosła 14,2 mln zł, co oznacza spadek o 31,2 mln zł kwartał do kwartału, wynikający głównie z niższych rezerw w segmencie K2.

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2018 roku

(w tys. zł)

**Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

Suma bilansowa Grupy mBanku na koniec I kwartału 2018 roku wyniosła 133 640,2 mln zł i była wyższa o 1,7% w porównaniu z końcem 2017 roku.

**Aktywa Grupy mBanku**

mln zł	31.03.2017	31.12.2017	31.03.2018	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Kasa, operacje z bankiem centralnym	7 139,9	7 384,9	5 354,3	-27,5%	-25,0%
Należności od banków	1 976,9	1 707,7	3 811,3	123,2%	92,8%
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	3 538,1	1 525,4	3 162,9	107,4%	-10,6%
Pochodne instrumenty finansowe	1 680,8	1 236,3	1 137,9	-8,0%	-32,3%
Kredyty i pożyczki netto udzielone klientom	81 697,9	84 475,8	85 663,4	1,4%	4,9%
Inwestycyjne papiery wartościowe	31 689,9	32 144,7	31 655,0	-1,5%	-0,1%
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	0,0	42,1	42,0	-0,3%	-
Wartości niematerialne	578,0	711,6	692,3	-2,7%	19,8%
Rzeczowe aktywa trwale	737,3	758,7	730,5	-3,7%	-0,9%
Pozostałe aktywa	1 449,6	1 436,8	1 390,6	-3,2%	-4,1%
<b>Aktywa Grupy mBanku</b>	<b>130 488,4</b>	<b>131 424,0</b>	<b>133 640,2</b>	<b>1,7%</b>	<b>2,4%</b>

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

**Kredyty i pożyczki netto udzielone klientom** – suma kredytów i pożyczek wycenianych w zamortyzowanym koszcie oraz kredytów i pożyczek nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy

Na koniec I kwartału 2018 roku największy udział w strukturze aktywów Grupy mBanku miały kredyty i pożyczki udzielone klientom. Ich udział w sumie aktywów nieznacznie zmniejszył się do poziomu 64,1% wobec 64,3% na koniec 2017 roku. Wartość kredytów i pożyczek netto na koniec I kwartału 2018 roku, będąca sumą kredytów i pożyczek wycenianych według zamortyzowanego kosztu oraz wycenianych według wartości godziwej, wyniosła 85 663,4 mln zł i była wyższa w stosunku do końca poprzedniego kwartału o 1 187,5 mln zł, tj. 1,4%. Po wyłączeniu transakcji reverse repo/buy sell back oraz wpływu wahań kursów walutowych wartość kredytów i pożyczek wzrosła o 1,1%.

Wartość kredytów brutto udzielonych klientom korporacyjnym wzrosła kwartalnie do 38 759,9 mln zł, czyli o 818,2 mln zł, tj. 2,2%, (po wyłączeniu transakcji reverse repo/buy sell back oraz wpływu wahań kursów walutowych wartość kredytów i pożyczek udzielonych klientom korporacyjnym wzrosła 2,0%). Sprzedaż kredytów korporacyjnych zmniejszyła się o 7,0% i wyniosła 6 494 mln zł (z uwzględnieniem nowej sprzedaży, podwyższeń limitów oraz odnowień).

Wolumen kredytów udzielonych klientom indywidualnym wzrósł w relacji do końca 2017 roku o 682,5 mln zł, tj. 1,4% i wyniósł 48 825,3 mln zł. Kredyty hipoteczne i mieszkaniowe nieznacznie wzrosły o 0,4% w porównaniu do poprzedniego kwartału, pomimo sprzedaży portfela kredytów niepracujących oraz obniżenia się portfela kredytów hipotecznych w walutach obcych. W I kwartale 2018 roku Grupa mBanku sprzedała 994,7 mln zł kredytów hipotecznych oraz 2 000,0 mln zł kredytów niehipotecznych. Po wyeliminowaniu wpływu zmian kursowych kredyty udzielone klientom indywidualnym wzrosły o 1,1%.

Wolumen kredytów i pożyczek brutto udzielonych sektorowi budżetowemu w I kwartale 2018 roku zmniejszył się o 52,7 mln zł, tj. 5,3%. Na koniec I kwartału wartość tych kredytów wyniosła 942,9 mln zł.

Drugą pod względem wielkości pozycję aktywów na koniec I kwartału 2018 roku stanowiły inwestycyjne papiery wartościowe, których wartość wyniosła 31 655,0 mln zł, tj. 23,7% sumy aktywów, i zmniejszyła się w ujęciu kwartalnym o 489,7 mln zł, czyli o 1,5%.



**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2018 roku

(w tys. zł)

**Zobowiązania i kapitały Grupy mBanku**

mln zł	31.03.2017	31.12.2017	31.03.2018	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Zobowiązania wobec innych banków	12 154,6	8 695,1	8 132,0	-6,5%	-33,1%
Zobowiązania wobec klientów	84 028,0	86 701,4	89 443,1	3,2%	6,4%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	13 260,8	14 322,9	14 414,2	0,6%	8,7%
Zobowiązania podporządkowane	2 250,5	2 158,1	2 157,3	0,0%	-4,1%
Pozostałe zobowiązania	3 215,7	5 254,9	5 007,3	-4,7%	55,7%
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>117 150,1</b>	<b>117 132,5</b>	<b>119 153,9</b>	<b>1,7%</b>	<b>1,7%</b>
<b>Kapitały razem</b>	<b>13 338,3</b>	<b>14 291,6</b>	<b>14 486,3</b>	<b>1,4%</b>	<b>8,6%</b>
<b>Zobowiązania i kapitały Grupy mBanku</b>	<b>130 488,4</b>	<b>131 424,0</b>	<b>133 640,2</b>	<b>1,7%</b>	<b>2,4%</b>

W I kwartale 2018 roku zobowiązania wobec klientów, stanowiące dominujące źródło finansowania działalności Grupy mBanku, wzrosły w stosunku do ubiegłego kwartału o 2 812,5 mln zł, tj. 3,1%. Udział zobowiązań wobec klientów w zobowiązaniach i kapitałach razem wyniósł 70,6% wobec 69,6% na koniec 2017 roku.

Zobowiązania wobec klientów korporacyjnych zmniejszyły się o 564,9 mln zł, tj. 1,6%, wobec stanu na koniec 2017 roku i wyniosły 34 024,7 mln zł po na koniec I kwartału 2018 roku. Zaobserwowano odpływ środków z rachunków bieżących (-3 317,6 mln zł, tj. -15,5% kwartał do kwartału), który został częściowo zniwelowany napływem środków na depozyty terminowe (+2 263,6 mln zł, tj. +28,2%).

Zobowiązania wobec klientów indywidualnych wzrosły o 2 026,4 mln zł, tj. 3,6% w omawianym okresie, zarówno na rachunkach bieżących, jak i depozytach terminowych (odpowiednio o 3,7% i 3,6%) i wyniosły 57 720,0 mln zł.

Zobowiązania wobec klientów sektora budżetowego wyniosły 2 563,9 mln zł, co oznacza ponad dwukrotny wzrost kwartał do kwartału (+1 351,1 mln zł, tj. +111,4%).

Drugą pod względem wielkości pozycję zobowiązań i kapitałów Grupy mBanku (10,8%) stanowiły zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, które pozostały stabilne w ujęciu kwartalnym (-91,3 mln zł, tj. -0,6%) i wyniosły 14 414,2 mln zł.

Zobowiązania wobec innych banków wyniosły 8 132,0 mln zł na koniec I kwartału 2018 roku, co stanowi 6,1% zobowiązań i kapitałów razem Grupy mBanku. W porównaniu do poprzedniego kwartału zobowiązania te spadły o 563,1 mln zł, tj. 6,5%, głównie ze względu na spłatę kredytu otrzymanego od Commerzbanku.

Udział kapitałów w zobowiązaniach i kapitałach razem Grupy mBanku nieznacznie zmniejszył się względem poprzedniego kwartału i wyniósł 10,8% (wobec 10,9% na koniec 2017 roku).

**Jakość portfela kredytowego Grupy mBanku**

Na dzień 31 marca 2018 roku należności, które utraciły wartość (NPL) nieznacznie wzrosły w stosunku do końca 2017 roku. Wartość wskaźnika NPL była niższa niż na koniec 2017 roku i wyniosła 5,1%. Wartość wskaźnika jest obliczona jako stosunek wartości portfela z utratą wartości oraz kredytów klasyfikowanych jako POCI do wartości całego portfela.

Poziom pokrycia rezerwami należności, które utraciły wartość zwiększył się w ujęciu kwartalnym z poziomu 64,6% do 66,0%.

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2018 roku

(w tys. zł)

mIn zł	31.12.2017	31.03.2018	Zmiana kwartalna
Rezerwy na należności, które utraciły wartość	2 668,1	2 619,6	-1,8%
Rezerwy na utratę wartości ekspozycji z koszyka 1 i 2	243,8	378,7	55,3%
<b>Rezerwa utworzona na należności od klientów</b>	<b>2 911,9</b>	<b>2 998,3</b>	<b>3,0%</b>
<b>Należności, które utraciły wartość</b>	<b>4 504,3</b>	<b>4 539,7</b>	<b>0,8%</b>
<b>Należności bez rozpoznanej utraty wartości</b>	<b>82 639,6</b>	<b>85 663,4</b>	<b>3,7%</b>
Wskaźnik NPL	5,2%	5,1%	
Poziom pokrycia rezerwami należności, które utraciły wartość	64,6%	66,0%	

**Działalność segmentów i linii biznesowych**

W I kwartale 2018 roku segment Bankowości Detalicznej miał największy udział w wyniku brutto Grupy mBanku, który wyniósł 75,6% i znacząco wzrósł kwartał do kwartału (55,7% w IV kwartale 2017 roku). Udział segmentu Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej wyniósł 19,9% (wobec 35,8% kwartał wcześniej), zaś segmentu Rynków Finansowych 4,8% (wobec 8,3% w IV kwartale 2017 roku).

Na wynik segmentu Bankowości Detalicznej wpłynął głównie wzrost dochodów o 36,1% (przy czym dochody podstawowe zwiększyły się o 4,4% kwartał do kwartału). Wzrost wyniku był w dużej mierze spowodowany finalizacją transakcji sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa spółki mFinanse. Wzrost dochodów został częściowo zniwelowany wyższymi kosztami administracyjnymi związanymi z zaksięgowaniem składki na Bankowy Fundusz Gwarancyjny oraz wyższą utratą wartości i wyceny wartości godziwej kredytów i pożyczek.

Spadek udziału w wyniku Grupy segmentu Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej wynikał głównie ze wzrostu wyniku segmentu Bankowości Detalicznej w związku ze zdarzeniem jednorazowym (transakcją sprzedaży zorganizowanej części mFinanse). Dochody segmentu zmniejszyły się w ujęciu kwartalnym o 4,3 mln zł, tj. 1,1%, głównie za sprawą niższego wyniku z tytułu odsetek. Jednocześnie utrata wartości i wycena wartości godziwej kredytów i pożyczek była niższa o 30,7 mln zł w porównaniu z saldem rezerw na kredyty w IV kwartale 2017 roku, a koszty administracyjne wzrosły o 38,2%. Miało to związek z realokacją kosztów Bankowego Funduszu Gwarancyjnego (BFG) w ramach segmentów biznesowych Grupy mBanku.

Dochody segmentu Rynków Finansowych wzrosły w ujęciu kwartalnym o 7,3% i wyniosły 66,3 mln zł, głównie za sprawą dodatniego wyniku na działalności handlowej.

mIn zł	IV kw. 2017	I kw. 2018	Zmiana kwartalna	% udział w zysku brutto
Bankowość Detaliczna	229,4	423,0	84,4%	75,6%
Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	147,4	111,4	-24,4%	19,9%
Rynki Finansowe	34,2	27,1	-20,7%	4,8%
Pozostałe	0,9	-2,0	-/+	-0,3%
<b>Zysk brutto Grupy mBanku</b>	<b>411,9</b>	<b>559,6</b>	<b>35,9%</b>	<b>100,0%</b>

**Obszar Bankowości Detalicznej**

Segment Bankowości Detalicznej mBanku obsługuje 5 421 tys. klientów indywidualnych i mikroprzedsiębiorstw w Polsce, Czechach i Słowacji w oparciu o Internet, bezpośrednią obsługę za pośrednictwem call center, bankowość mobilną i inne nowoczesne rozwiązania technologiczne, a także sieć 336 oddziałów. Bank oferuje szeroki zakres produktów i usług, w tym rachunki bieżące i oszczędnościowe, rachunki dla mikroprzedsiębiorstw, produkty kredytowe, produkty depozytowe, karty płatnicze, produkty inwestycyjne, produkty ubezpieczeniowe, usługi maklerskie oraz leasing dla mikroprzedsiębiorstw.

**Najważniejsze osiągnięcia**

- Wzrost dochodów z działalności podstawowej do 692,9 mln zł, czyli o 4,4% w porównaniu do IV kwartału 2017 roku i o 11,3% rok do roku.
- Wzrost udziału mBanku w rynku kredytów niehipotecyjnych z 5,1% do 5,4% w ujęciu rocznym.
- 6,0% udział w rynku depozytów klientów indywidualnych.
- Rekordowa sprzedaż kredytów niehipotecyjnych na poziomie 2 000,0 mln zł (tj. +13,0% kwartał do kwartału i 11,0% rok do roku), podczas gdy sprzedaż kredytów hipotecyjnych wyniosła 994,7 mln zł (wzrost odpowiednio o 25,1% i 24,6%).
- Wzrost odsetka logowań do aplikacji mobilnej do 56,0% na koniec marca 2018 roku (55,0% na koniec grudnia 2017 roku).
- Wzrost udziału Biura Maklerskiego w rynku obrotu kontraktami terminowymi na GPW z 12,4% do 16,7% w ujęciu kwartalnym, a w rynku obligacji z 12,7% do 12,9%.
- Wdrożenie zintegrowanego i w pełni elektronicznego procesu otwierania firmy, konta firmowego i księgowości w 10 minut z mBankiem w marcu 2018 roku.
- Nagroda dla mBanku za przyjazne otwarcie rachunku firmowego rankingiem ogłoszonym przez portal [mojebankowanie.pl](http://mojebankowanie.pl).

**Kluczowe dane finansowe:**

mln zł	IV kw. 2017	I kw. 2018	Zmiana w mln zł	Zmiana w %
Wynik z tytułu odsetek	526,2	535,6	9,4	1,8%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	137,4	157,3	20,0	14,5%
Przychody z tytułu dywidend	0,0	0,0	0,0	-
Wynik na działalności handlowej	31,0	28,6	-2,4	-7,7%
Wynik na aktywach oraz zobowiązaniach finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz inwestycjach w jednostki zależne oraz stowarzyszone	0,0	0,0	-	-
Saldo pozostałych przychodów / kosztów operacyjnych	-18,1	198,9	217,0	+/-
<b>Dochody łącznie</b>	<b>676,5</b>	<b>920,5</b>	<b>244,0</b>	<b>36,1%</b>
Utrata wartości i wycena wartości godziwej kredytów i pożyczek <sup>1</sup>	-94,3	-107,9	-13,6	14,4%
Ogólne koszty administracyjne wraz z amortyzacją	-304,5	-340,2	-35,7	11,7%
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-48,3	-49,4	-1,1	2,3%
<b>Zysk brutto Bankowości Detalicznej</b>	<b>229,4</b>	<b>423,0</b>	<b>193,6</b>	<b>84,4%</b>

<sup>1</sup> Poczynwszy od I kw. 2018 roku suma dwóch pozycji z Rachunku zysku i strat: "Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy" oraz "Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy".

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2018 roku

(w tys. zł)

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

<b>tys.</b>	<b>31.03.2017</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.03.2018</b>	<b>Zmiana kwartalna</b>	<b>Zmiana roczna</b>
<b>Liczba klientów detalicznych<sup>1</sup>, w tym:</b>	<b>5 146,4</b>	<b>5 342,3</b>	<b>5 421,2</b>	<b>1,5%</b>	<b>5,3%</b>
Polska	4 260,3	4 437,0	4 510,7	1,7%	5,9%
Oddziały zagraniczne	886,1	905,3	910,5	0,6%	2,8%
Czechy	623,0	633,6	635,6	0,3%	2,0%
Słowacja	263,1	271,8	274,9	1,1%	4,5%
<b>mIn zł</b>					
<b>Kredyty klientów detalicznych, w tym:</b>	<b>48 307,1</b>	<b>48 122,1</b>	<b>48 444,5</b>	<b>0,7%</b>	<b>0,3%</b>
Polska	44 227,3	43 703,1	43 952,9	0,6%	-0,6%
<i>Kredyty hipoteczne</i>	<i>33 128,8</i>	<i>31 294,8</i>	<i>31 365,6</i>	<i>0,2%</i>	<i>-5,3%</i>
<i>Kredyty niehipoteczne</i>	<i>11 098,5</i>	<i>12 408,3</i>	<i>12 587,3</i>	<i>1,4%</i>	<i>13,4%</i>
Oddziały zagraniczne	4 079,7	4 419,0	4 491,6	1,6%	10,1%
Czechy	3 172,8	3 585,3	3 643,5	1,6%	14,8%
Słowacja	906,9	833,7	848,1	1,7%	-6,5%
<b>Depozyty klientów detalicznych, w tym:</b>	<b>54 028,8</b>	<b>55 749,8</b>	<b>57 768,7</b>	<b>3,6%</b>	<b>6,9%</b>
Polska	46 083,9	46 876,5	48 525,8	3,5%	5,3%
Oddziały zagraniczne	7 945,0	8 873,3	9 242,9	4,2%	16,3%
Czechy	5 598,6	6 346,0	6 622,8	4,4%	18,3%
Słowacja	2 346,4	2 527,3	2 620,2	3,7%	11,7%
<b>Fundusze inwestycyjne klientów indywidualnych mBanku<sup>2</sup></b>	<b>15 213,0</b>	<b>17 855,0</b>	<b>17 919,0</b>	<b>0,4%</b>	<b>17,8%</b>
<b>tys.</b>					
<b>Karty kredytowe</b>	<b>345,9</b>	<b>362,8</b>	<b>367,6</b>	<b>1,3%</b>	<b>6,3%</b>
Polska	314,0	325,9	329,4	1,1%	4,9%
Oddziały zagraniczne	31,9	36,8	38,2	3,7%	19,6%
<b>Karty debetowe</b>	<b>3 491,4</b>	<b>3 713,0</b>	<b>3 745,4</b>	<b>0,9%</b>	<b>7,3%</b>
Polska	2 932,6	3 138,1	3 170,2	1,0%	8,1%
Oddziały zagraniczne	558,7	575,0	575,2	0,0%	3,0%

<sup>1</sup> Liczba klientów detalicznych została skorygowana w związku z obligatoryjnym zamknięciem nieaktywnych kont oraz wyłączeniem pełnomocników mikrofirm, nieposiadających indywidualnie produktów banku (odpowiednie korekty wprowadzono również dla danych za poprzednie okresy).

<sup>2</sup> Począwszy od 2018 roku nastąpiła zmiana podejścia w prezentowaniu funduszy inwestycyjnych klientów mBanku, wynikająca z włączenia mDomu Maklerskiego oraz mWealth Management w struktury banku w 2016 roku.

**Obszar Korporacji i Rynków Finansowych**

Segment Korporacje i Rynki Finansowe obsługuje 22 316 klientów korporacyjnych, w tym duże przedsiębiorstwa (K1 – roczne obroty w wysokości powyżej 1 mld zł i niebankowe instytucje niefinansowe), średnie przedsiębiorstwa (K2 – roczne obroty w wysokości 50 mln zł – 1 mld zł) i małe przedsiębiorstwa (K3 – roczne obroty w wysokości poniżej 50 mln zł) poprzez sieć 46 wyspecjalizowanych placówek. Oferta produktów i usług Grupy mBanku dla klientów korporacyjnych koncentruje się na bankowości tradycyjnej (rachunki firmowe, przelewy krajowe i zagraniczne, karty płatnicze, usługi gotówkowe i produkty zarządzania płynnością), finansowaniu przedsiębiorstw, instrumentach zabezpieczających, usługach związanych z rynkami instrumentów kapitałowych (ECM), instrumentów dłużnych (DCM) oraz z fuzjami i przejęciami (M&A), a także leasingu i faktoringu. Segment dzieli się na 2 obszary: Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna oraz Rynki Finansowe.

**Najważniejsze osiągnięcia**

- Stabilny poziom dochodów w porównaniu do IV kw. 2017 roku i 5,5% wzrost rok do roku.
- Stabilny poziom kredytów korporacyjnych (z wyłączeniem transakcji reverse repo/buy sell back) w porównaniu do końca 2017 roku.
- Wzrost sprzedaży kredytów korporacyjnych (z uwzględnieniem nowej sprzedaży, podwyższeń limitu i odnowień) o 43,8% w ujęciu rocznym.
- Wzrost depozytów korporacyjnych (z wyłączeniem transakcji repo) o 3,4% rok do roku i wzrost udziału mBanku w rynku depozytów dla przedsiębiorstw do 9,6% kwartał do kwartału.
- Pierwsza i największa emisja listów zastawnych mBanku Hipotecznego na łączną kwotę 300 mln euro na rynku europejskim.
- Wprowadzenie do oferty niestandardowego produktu - wpłatomatów kasjerskich w siedzibie klienta – mającego na celu dalszą digitalizację procesu obsługi gotówkowej.
- Wprowadzenie do oferty elektronicznego rachunku zastrzeżonego, umożliwiającego otwarcie, prowadzenie i rozliczenie transakcji rachunku zastrzeżonego (escrow) bez konieczności podpisywania papierowej umowy rachunku. Jest to pierwszy system transakcyjny mBanku, obsługujący zarówno klientów korporacyjnych jak i detalicznych.

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

mln zł	IV kw. 2017	I kw. 2018	Zmiana w mln zł	Zmiana w %
Wynik z tytułu odsetek	227,1	216,6	-10,5	-4,6%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	97,9	111,7	13,8	14,1%
Przychody z tytułu dywidend	0,0	0,0	0,0	-
Wynik na działalności handlowej	64,0	56,0	-8,0	-12,6%
Wynik na aktywach oraz zobowiązaniach finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz inwestycjach w jednostki zależne oraz stowarzyszone	0,9	0,3	-0,6	-64,7%
Saldo pozostałych przychodów / kosztów operacyjnych	2,3	3,4	1,1	49,0%
<b>Dochody łącznie</b>	<b>392,3</b>	<b>388,1</b>	<b>-4,3</b>	<b>-1,1%</b>
Utrata wartości i wycena wartości godziwej kredytów i pożyczek <sup>1</sup>	-45,3	-14,6	30,7	-67,7%
Ogólne koszty administracyjne wraz z amortyzacją	-163,0	-225,3	-62,3	38,2%
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-36,6	-36,7	-0,1	0,2%
<b>Zysk brutto Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej</b>	<b>147,4</b>	<b>111,4</b>	<b>-35,9</b>	<b>-24,4%</b>

**Grupa mBanku S.A.**Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2018 roku

(w tys. zł)

Rynki Finansowe:

mln zł	IV kw. 2017	I kw. 2018	Zmiana w mln zł	Zmiana w %
Wynik z tytułu odsetek	70,2	62,9	-7,3	-10,4%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	-2,5	-2,1	0,5	-18,1%
Przychody z tytułu dywidend	0,0	0,0	0,0	-
Wynik na działalności handlowej	-21,5	1,0	22,5	+/-
Wynik na aktywach oraz zobowiązaniach finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz inwestycjach w jednostki zależne oraz stowarzyszone	17,6	4,3	-13,2	-75,3%
Saldo pozostałych przychodów / kosztów operacyjnych	-2,0	0,2	2,1	+/-
<b>Dochody łącznie</b>	<b>61,8</b>	<b>66,3</b>	<b>4,5</b>	<b>7,3%</b>
Utrata wartości i wycena wartości godziwej kredytów i pożyczek <sup>1</sup>	-0,1	0,4	0,5	+/-
Ogólne koszty administracyjne wraz z amortyzacją	-22,1	-29,0	-6,9	31,2%
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-9,4	-10,5	-1,1	11,4%
<b>Zysk brutto segmentu Rynków Finansowych</b>	<b>34,2</b>	<b>27,1</b>	<b>-7,1</b>	<b>-20,7%</b>

<sup>1</sup> Począwszy od I kw. 2018 suma dwóch pozycji z Rachunku zysku i strat: "Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy" oraz "Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy".

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2018 roku

(w tys. zł)

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

	31.03.2017	31.12.2017	31.03.2018	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
<b>Liczba klientów korporacyjnych<sup>1</sup>, w tym:</b>	<b>21 235</b>	<b>22 048</b>	<b>22 316</b>	<b>1,2%</b>	<b>5,1%</b>
K1	2 103	2 093	2 156		
K2	6 770	7 088	7 465		
K3	12 362	12 867	12 695		
<b>mln zł</b>					
<b>Kredyty klientów korporacyjnych<sup>1</sup>, w tym:</b>	<b>21 587,5</b>	<b>23 010,6</b>	<b>23 019,8</b>		
K1	5 258,5	5 316,9	5 934,4		
K2	13 303,0	14 529,7	14 766,2		
K3	2 802,0	2 973,0	2 092,7		
Transakcje reverse repo/buy sell back	81,3	57,1	63,3		
Pozostałe	142,7	133,8	163,2		
<b>Depozyty klientów korporacyjnych<sup>1</sup>, w tym:</b>	<b>30 126,8</b>	<b>31 068,5</b>	<b>33 081,4</b>		
K1	11 282,1	11 999,2	14 660,6		
K2	12 654,6	13 483,3	11 900,4		
K3	4 662,8	5 079,0	5 023,8		
Transakcje repo	1 076,2	82,6	959,2		
Pozostałe	451,1	424,4	537,5		

<sup>1</sup> Począwszy od I kw. 2018 roku nastąpiła re-segmentacja klientów w związku z czym dane dotyczące klientów, kredytów i depozytów korporacyjnych nie są porównywalne w ujęciu kwartalnym oraz rocznym.

## Podsumowanie wyników spółek

Na łączne wyniki spółek Grupy mBanku w I kwartale 2018 roku w wysokości 316,9 mln zł miała wpływ finalizacja transakcji sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa spółki mFinance. Po wyłączeniu wpływu tej transakcji wyniki spółek Grupy mBanku wyniosły 97,8 mln zł wobec 71,4 mln zł kwartał wcześniej.

Swoje wyniki w I kwartale poprawiły dwie spółki: mBank Hipoteczny oraz mFinance.

Zysk brutto poszczególnych spółek w I kwartale 2018 roku w stosunku do poprzedniego kwartału został przedstawiony w tabeli poniżej.

mln zł	IV kw. 2017	I kw. 2018	Zmiana w %
mFinance (d. Aspiro) <sup>1</sup>	36,1	57,0	57,9%
mBank Hipoteczny	8,1	23,8	195,0%
mLeasing	18,1	10,3	-43,2%
mFaktoring	5,6	5,5	-3,0%
Pozostałe <sup>2</sup>	3,5	1,4	-59,7%
<b>Razem</b>	<b>71,4</b>	<b>97,9</b>	<b>37,1%</b>

<sup>1</sup> Wynik brutto I kwartału 2018 roku po wyłączeniu wpływu transakcji sprzedaży zorganizowanej części mFinance.

<sup>2</sup> Uwzgl. mFinance France, mCentrum Operacji, BDH Development, Garbary, Tele-Tech Investment i Future Tech.



### Otwarta platforma sprzedaży produktów finansowych na rynku pośrednictwa

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

mFinance odnotowało w I kwartale 2018 roku o 27,0% wyższą sprzedaż kredytów hipotecznych w porównaniu do IV kwartału 2017 roku (508,6 mln zł w I kwartale 2018 wobec 400,6 mln zł kwartał wcześniej). W analizowanym okresie odnotowano także wzrost sprzedaży kredytów gotówkowych, która ukształtowała się na poziomie 139,1 mln zł, tj. +10,8% kwartał od kwartału (125,6 mln zł kwartał wcześniej).

W omawianym okresie wynik zrealizowany w obszarze sprzedaży kredytów samochodowych przeznaczonych dla salonów dealerskich był wyższy w ujęciu kwartalnym (86,4 mln zł w I kwartale 2018 roku w porównaniu do 65,2 mln zł kwartał wcześniej). W I kwartale 2018 roku zaobserwowano poprawę wyników sprzedaży w obszarze leasingu samochodowego (15,7 mln zł w I kwartale 2018 w porównaniu do 12,3 mln zł kwartał wcześniej).

Wynik brutto spółki w I kwartale 2018 roku wyniósł 275,9 mln zł, co oznacza wzrost kwartał do kwartału o 239,8 mln zł. Przyrost wyniku to efekt zamknięcia transakcji sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa mFinance oraz wzrost sprzedaży kredytów hipotecznych i kredytów gotówkowych dla osób fizycznych. Po wyłączeniu wpływu jednorazowej transakcji, wynik brutto spółki był wyższy o 20,9 mln zł kwartał do kwartału.



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

Oferta obejmuje finansowanie inwestycji komercyjnych oraz klientów indywidualnych, analizy rynku i usługi doradcze dla inwestorów i podmiotów branży nieruchomości komercyjnych

Począwszy od 2000 roku, mBank Hipoteczny jest regularnym emitentem polskich listów zastawnych, korzystającym dotychczas z polskiego programu emisji. W I kwartale 2018 roku mBank Hipoteczny nie emitował listów zastawnych na polskim rynku kapitałowym.



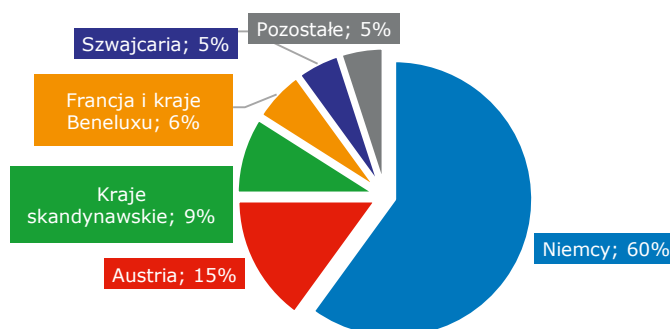
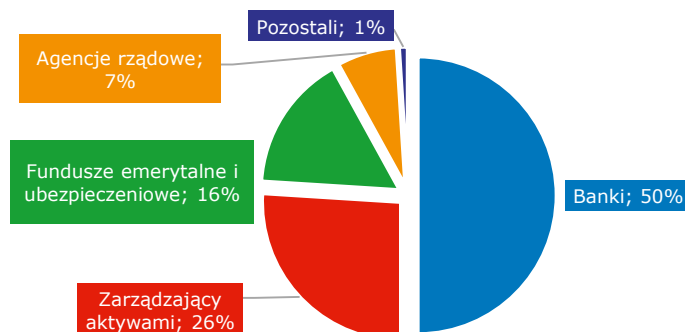
**Grupa mBanku S.A.**Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2018 roku

(w tys. zł)

Ustanowienie w 2017 roku międzynarodowego programu emisji listów zastawnych, dostosowanie formatu emisji do standardów europejskich oraz dystrybucja do szerokiej bazy inwestorów pozwoliły na uplasowanie sub-benchmarkowej emisji w euro na bardzo korzystnych warunkach. Z perspektywy spółki jest to największa emisja listów zastawnych w historii – stanowi równowartość 1 250 mln zł. Szczegóły emisji zawiera poniższa tabela:

Wolumen	Waluta	Data emisji	Zapadalność	Tenor (lata)	Kupon
300 mln	EUR	26.04.2018	05.03.2025	7	1,073% (MS+42 p.b.)

Deklarację nabycia listów zastawnych mBH na łączną kwotę ponad 800 mln euro (2,7x wartość uplasowanej emisji) złożyło ponad 60 inwestorów. Po alokacji struktura transakcji według dystrybucji geograficznej oraz struktura podmiotowa przedstawiają się następująco:

**Alokacja geograficzna****Alokacja według typu inwestora**

Według stanu na dzień 31 marca 2018 roku łączna wartość wyemitowanych przez mBank Hipoteczny i pozostających w obrocie hipotecznych listów zastawnych wyniosła 6 031,9 mln zł.

mBH kontynuuje również emisje obligacji niezabezpieczonych. Na koniec I kwartału 2018 roku posiadał wyemitowane 15 serii na łączną kwotę 477 mln zł. Oferta mBH obejmuje obligacje zerokuponowe oraz kuponowe denominowane w złotych z terminami wykupu od 2 miesięcy do 1 roku.

Portfel kredytowy brutto mBanku Hipotecznego w I kwartale 2018 roku wyniósł 11,0 mld zł wobec 10,9 mld zł na koniec IV kwartału 2017. Utrzymanie portfela na zbliżonym poziomie jest efektem przeniesienia w II połowie 2017 roku procesu sprzedaży kredytów detalicznych do mBanku. Dodatkowo, I kwartał roku cechuje się niższą liczbą podpisanych umów kredytowych w portfelu korporacyjnym.

Sprzedaż kredytów komercyjnych w I kwartale osiągnęła wartość 343,3 mln zł. W marcu miała miejsce pierwsza w tym roku transakcja poolingowa, o łącznej wartości 84,0 mln zł.

W I kwartale 2018 roku zysk brutto spółki wyniósł 23,8 mln zł i był prawie trzykrotnie wyższy od wyniku w IV kwartale 2017 roku. Istotne znaczenie dla zysku brutto miało rozwiązanie rezerw na kredyty.



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

**IV miejsce na rynku leasingu oraz na rynku leasingu ruchomości w Polsce**

Wartość umów zawartych w I kwartale 2018 roku wyniosła 1 302 mln zł w porównaniu do 1 440 mln zł w IV kwartale 2017 roku, co oznacza spadek o 9,6% kwartał do kwartału.

Wartość nowych aktywów ruchomych zakupionych przez spółkę w I kwartale 2018 roku wyniosła 1 242,4 mln zł, z 6,8% udziałem rynkowym. Spółka w I kwartale sfinansowała nieruchomości o wartości 59,5 mln zł, co przedkłada się na 28,0% udział w rynku.

Wynik brutto spółki w I kwartale 2018 roku wyniósł 10,3 mln zł, co oznacza 43,1% spadek kwartał do kwartału. Spadek ten wynikał z wyższych kosztów ryzyka (o 8,7 mln zł).

**Skonsolidowany rachunek zysków i strat**

	Nota	I kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2018 do 31.03.2018	I kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2017 do 31.03.2017
Przychody z tytułu odsetek	5	1 053 643	982 544
Koszty odsetek	5	(237 219)	(233 537)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>		<b>816 424</b>	<b>749 007</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	6	429 498	407 105
Koszty z tytułu opłat i prowizji	6	(160 622)	(157 551)
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>		<b>268 876</b>	<b>249 554</b>
Przychody z tytułu dywidend	7	167	154
Wynik na działalności handlowej, w tym:	8	84 493	76 897
<i>Wynik z pozycji wymiany</i>		<i>71 427</i>	<i>76 407</i>
<i>Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu</i>		<i>15 903</i>	<i>1 746</i>
<i>Zyski lub straty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń</i>		<i>(2 837)</i>	<i>(1 256)</i>
Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	9	(37 303)	nd
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	10	nd	1 636
Wynik na aktywach oraz zobowiązaniach finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone, w tym:	10	4 304	nd
<i>Wynik na dłużnych papierach wartościowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody</i>		<i>4 326</i>	<i>nd</i>
<i>Wynik na inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone</i>		<i>(22)</i>	<i>nd</i>
Pozostałe przychody operacyjne	11	268 945	46 309
Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	12	(84 471)	(82 921)
Ogólne koszty administracyjne	13	(535 161)	(526 609)
Amortyzacja		(65 832)	(51 082)
Pozostałe koszty operacyjne	14	(62 645)	(41 779)
<b>Wynik działalności operacyjnej</b>		<b>657 797</b>	<b>421 166</b>
Podatki od pozycji bilansowych Grupy		(98 463)	(91 305)
Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności		289	-
<b>Zysk brutto</b>		<b>559 623</b>	<b>329 861</b>
Podatek dochodowy		(148 632)	(110 937)
<b>Zysk netto</b>		<b>410 991</b>	<b>218 924</b>
<b>Zysk netto przypadający na:</b>			
- akcjonariuszy mBanku S.A.		411 000	218 778
- udziały niekontrolujące		(9)	146
<b>Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.</b>		<b>411 000</b>	<b>218 778</b>
<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych</b>	<b>15</b>	<b>42 312 122</b>	<b>42 280 127</b>
<b>Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>15</b>	<b>9,71</b>	<b>5,17</b>
<b>Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych</b>	<b>15</b>	<b>42 338 162</b>	<b>42 309 758</b>
<b>Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>15</b>	<b>9,71</b>	<b>5,17</b>

**Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów**

	I kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2018 do 31.03.2018	I kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2017 do 31.03.2017
<b>Zysk netto</b>	<b>410 991</b>	<b>218 924</b>
<b>Pozostałe dochody całkowite netto, w tym:</b>	<b>73 677</b>	<b>65 701</b>
<b>Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat</b>		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)	62	(180)
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (netto)	27 454	2 974
Zmiana wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	<i>nd</i>	62 901
Dłużne instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto)	44 218	<i>nd</i>
<b>Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat</b>		
Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych (netto)	-	6
Zmiany wartości godziwej instrumentów kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto)	1 943	<i>nd</i>
<b>Dochody całkowite netto, razem</b>	<b>484 668</b>	<b>284 625</b>
<b>Dochody całkowite netto, razem przypadające na:</b>		
- akcjonariuszy mBanku S.A.	484 677	284 479
- udziały niekontrolujące	(9)	146

## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Kasa, operacje z bankiem centralnym		5 354 319	7 384 869	7 139 929
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające	16	4 300 858	2 761 685	5 218 891
Należności od banków	19	nd	1 707 722	1 976 859
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	17	2 980 118	nd	nd
<i>Kapitałowe papiery wartościowe</i>		40 854	nd	nd
<i>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</i>		2 939 264	nd	nd
Inwestycyjne papiery wartościowe	18	nd	32 144 699	31 689 903
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	18	22 924 757	nd	nd
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	19	nd	84 475 844	81 697 942
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:	19	95 224 858	nd	nd
<i>Dłużne papiery wartościowe</i>	19	8 689 402	nd	nd
<i>Należności od banków</i>	19	3 811 337	nd	nd
<i>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</i>	19	82 724 119	nd	nd
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	20	28 969	28 680	-
Aktywa trwałe i grupy do zbycia sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	21	42 014	42 134	-
Wartości niematerialne	22	692 258	710 642	577 955
Rzeczowe aktywa trwałe	23	730 463	758 738	737 261
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		11 432	9 688	5 656
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	27	737 819	629 250	526 898
Inne aktywa		612 351	770 068	917 087
<b>A k t y w a r a z e m</b>		<b>133 640 216</b>	<b>131 424 019</b>	<b>130 488 381</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY</b>				
<b>Z o b o w i ą z a n i a</b>				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające	24	900 830	1 095 365	1 557 117
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:		115 355 334	113 050 373	113 022 578
<i>Zobowiązania wobec banków</i>		4 475 332	5 073 351	8 767 287
<i>Zobowiązania wobec klientów</i>	25	94 308 572	91 496 027	88 744 037
<i>Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</i>		14 414 161	14 322 852	13 260 781
<i>Zobowiązania podporządkowane</i>		2 157 269	2 158 143	2 250 473
Zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanych w zabezpieczeniu portfela przed ryzykiem stopy procentowej		33 474	44 854	82 501
Rezerwy	26	264 791	190 975	178 659
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		145 895	179 685	66 465
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	27	81	81	1 179
Inne zobowiązania		2 453 476	2 571 130	2 241 598
<b>Z o b o w i ą z a n i a r a z e m</b>		<b>119 153 881</b>	<b>117 132 463</b>	<b>117 150 097</b>
<b>K a p i t a ł y</b>				
<b>Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A.</b>		<b>14 484 158</b>	<b>14 289 370</b>	<b>13 310 733</b>
<b>Kapitał podstawowy:</b>		<b>3 564 176</b>	<b>3 564 176</b>	<b>3 551 096</b>
Zarejestrowany kapitał akcyjny		169 248	169 248	169 121
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		3 394 928	3 394 928	3 381 975
<b>Zyski zatrzymane, w tym:</b>		<b>10 728 812</b>	<b>10 574 294</b>	<b>9 708 255</b>
- Wynik finansowy z lat ubiegłych		10 317 812	9 482 764	9 489 477
- Wynik roku bieżącego		411 000	1 091 530	218 778
<b>Inne pozycje kapitału własnego</b>		<b>191 170</b>	<b>150 900</b>	<b>51 382</b>
<b>Udziały niekontrolujące</b>		<b>2 177</b>	<b>2 186</b>	<b>27 551</b>
<b>K a p i t a ł y r a z e m</b>		<b>14 486 335</b>	<b>14 291 556</b>	<b>13 338 284</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM</b>		<b>133 640 216</b>	<b>131 424 019</b>	<b>130 488 381</b>
<b>Łączny współczynnik kapitałowy</b>		<b>20,93</b>	<b>20,99</b>	<b>21,59</b>
<b>Współczynnik kapitału podstawowego Tier I</b>		<b>17,87</b>	<b>18,31</b>	<b>18,76</b>
<b>Wartość księgowa</b>		<b>14 484 158</b>	<b>14 289 370</b>	<b>13 310 733</b>
<b>Liczba akcji</b>		<b>42 312 122</b>	<b>42 312 122</b>	<b>42 280 127</b>
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>		<b>342,32</b>	<b>337,71</b>	<b>314,82</b>

**Grupa mBanku S.A.**

 Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
 Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2018 roku

(w tys. zł)

**Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2018 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane					Inne pozycje kapitału własnego				Kapitały przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A.	Udziały niekontrolujące	Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ogólnego ryzyka	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Wycena aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia			
<b>Stan na 1 stycznia 2018 r.</b>	169 248	3 394 928	7 727 317	93 634	1 153 753	1 599 590	-	(5 527)	168 393	(5 198)	(6 768)	14 289 370	2 186	14 291 556
Efekty wdrożenia MSSF 9	-	-	-	-	-	(260 179)	-	-	(33 407)	-	-	(293 586)	-	(293 586)
<b>Skorygowany kapitał na 1 stycznia 2018 r.</b>	169 248	3 394 928	7 727 317	93 634	1 153 753	1 339 411	-	(5 527)	134 986	(5 198)	(6 768)	13 995 784	2 186	13 997 970
<b>Dochody całkowite razem</b>	-	-	-	-	-	-	411 000	62	46 161	27 454	(6 768)	484 677	(9)	484 668
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	27 829	-	-	(27 829)	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne zwiększenia lub zmniejszenia kapitału własnego	-	-	-	-	-	16	-	-	-	-	-	16	-	16
<b>Program opcji pracowniczych</b>	-	-	-	3 681	-	-	-	-	-	-	-	3 681	-	3 681
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	3 681	-	-	-	-	-	-	-	3 681	-	3 681
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 marca 2018 r.</b>	169 248	3 394 928	7 755 146	97 315	1 153 753	1 311 598	411 000	(5 465)	181 147	22 256	(6 768)	14 484 158	2 177	14 486 335

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane					Inne pozycje kapitału własnego				Kapitały przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A.	Udziały niekontrolujące	Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ogólnego ryzyka	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Wycena aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia			
<b>Stan na 1 stycznia 2017 r.</b>	169 121	3 381 975	4 944 689	97 887	1 131 453	3 312 950	-	(6 004)	(3 068)	(1 545)	(3 702)	13 023 756	27 405	13 051 161
<b>Dochody całkowite razem</b>	-	-	-	-	-	-	1 091 530	477	171 461	(3 653)	(3 066)	1 256 749	3 540	1 260 289
Emisja akcji zwykłych	127	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	127	-	127
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5 486)	(5 486)
Zmiana zakresu konsolidacji/zwiększenie udziału w konsolidowanej spółce	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(23 273)	(23 273)
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	2 782 628	-	-	(2 782 628)	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer na fundusz ogólnego ryzyka	-	-	-	-	22 300	(22 300)	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne zwiększenia lub zmniejszenia kapitału własnego	-	-	-	-	-	38	-	-	-	-	-	38	-	38
<b>Program opcji pracowniczych</b>	-	12 953	-	(4 253)	-	-	-	-	-	-	-	8 700	-	8 700
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	8 700	-	-	-	-	-	-	-	8 700	-	8 700
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	12 953	-	(12 953)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2017 r.</b>	169 248	3 394 928	7 727 317	93 634	1 153 753	508 060	1 091 530	(5 527)	168 393	(5 198)	(6 768)	14 289 370	2 186	14 291 556

**Grupa mBanku S.A.**

 Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
 Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2018 roku

(w tys. zł)

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2017 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane					Inne pozycje kapitału własnego				Kapitały przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A.	Udziały niekontrolujące	Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ogólnego ryzyka	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Wycena aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia			
<b>Stan na 1 stycznia 2017 r.</b>	<b>169 121</b>	<b>3 381 975</b>	<b>4 944 689</b>	<b>97 887</b>	<b>1 131 453</b>	<b>3 312 950</b>	-	<b>(6 004)</b>	<b>(3 068)</b>	<b>(1 545)</b>	<b>(3 702)</b>	<b>13 023 756</b>	<b>27 405</b>	<b>13 051 161</b>
<b>Dochody całkowite razem</b>	-	-	-	-	-	-	<b>218 778</b>	<b>(180)</b>	<b>62 901</b>	<b>2 974</b>	<b>6</b>	<b>284 479</b>	<b>146</b>	<b>284 625</b>
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	2 782 628	-	-	(2 782 628)	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer na fundusz ogólnego ryzyka	-	-	-	-	22 300	(22 300)	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Program opcji pracowniczych</b>	-	-	-	<b>2 498</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>2 498</b>	-	<b>2 498</b>
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	2 498	-	-	-	-	-	-	-	2 498	-	2 498
<b>Stan na 31 marca 2017 r.</b>	<b>169 121</b>	<b>3 381 975</b>	<b>7 727 317</b>	<b>100 385</b>	<b>1 153 753</b>	<b>508 022</b>	<b>218 778</b>	<b>(6 184)</b>	<b>59 833</b>	<b>1 429</b>	<b>(3 696)</b>	<b>13 310 733</b>	<b>27 551</b>	<b>13 338 284</b>

**Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

	Okres od 01.01.2018 do 31.03.2018	Okres od 01.01.2017 do 31.03.2017
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	<b>5 479 087</b>	<b>(2 332 090)</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>559 623</b>	<b>329 861</b>
<b>Korekty:</b>	<b>4 919 464</b>	<b>(2 661 951)</b>
Zapłacony podatek dochodowy	(255 521)	(168 689)
Amortyzacja, w tym amortyzacja środków trwałych oddanych w leasing operacyjny	77 091	63 219
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych z działalności finansowej	43 026	(480 158)
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(5 727)	(1 832)
Dywidendy otrzymane	(167)	(154)
Przychody odsetkowe (rachunek zysków i strat)	(1 053 643)	(982 544)
Koszty odsetkowe (rachunek zysków i strat)	237 219	233 537
Odsetki otrzymane	1 049 131	960 255
Odsetki zapłacone	(235 990)	(180 986)
Zmiana stanu należności od banków	2 651 335	96 418
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu oraz pochodnych instrumentów zabezpieczających	(58 227)	145 146
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom	(1 528 688)	(1 141)
Zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych	<i>nd</i>	(127 191)
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite	554 315	<i>nd</i>
Zmiana stanu papierów wartościowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	(285 970)	<i>nd</i>
Zmiana stanu inwestycji w jednostki stowarzyszone	(289)	<i>nd</i>
Zmiana stanu kapitałowych papierów wartościowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo przez wynik finansowy	(57)	<i>nd</i>
Zmiana stanu pozostałych aktywów	160 090	(41 900)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	(597 957)	568 816
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	4 071 194	(2 457 876)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	190 328	(376 345)
Zmiana stanu rezerw	29 492	(4 095)
Zmiana stanu innych zobowiązań	(121 521)	93 569
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>5 479 087</b>	<b>(2 332 090)</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>328 457</b>	<b>(104 600)</b>
<b>Wpływy z działalności inwestycyjnej</b>	<b>427 225</b>	<b>12 940</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	10 518	12 786
Dywidendy otrzymane	167	154
Inne wpływy inwestycyjne	416 540	-
<b>Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej</b>	<b>98 768</b>	<b>117 540</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	98 768	117 540
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>328 457</b>	<b>(104 600)</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>(1 416 231)</b>	<b>(754 872)</b>
<b>Wpływy z działalności finansowej</b>	<b>272 000</b>	<b>899 340</b>
Emisja dłużnych papierów wartościowych	272 000	899 340
<b>Wydatki z tytułu działalności finansowej</b>	<b>1 688 231</b>	<b>1 654 212</b>
Splaty kredytów i pożyczek otrzymanych od banków	1 253 210	-
Splaty kredytów i pożyczek otrzymanych od innych podmiotów	-	6 754
Wykup dłużnych papierów wartościowych	406 000	-
Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	1 611 840
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	123	151
Odsetki zapłacone od kredytów otrzymanych od banków i od pożyczek podporządkowanych	28 898	35 467
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(1 416 231)</b>	<b>(754 872)</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)</b>	<b>4 391 313</b>	<b>(3 191 562)</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	7 480	(86 587)
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego	9 824 260	15 000 049
<b>Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>14 223 053</b>	<b>11 721 900</b>



## Jednostkowe dane finansowe mBanku S.A.

## Rachunek zysków i strat

	Nota	I kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2018 do 31.03.2018	I kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2017 do 31.03.2017
Przychody z tytułu odsetek		920 975	862 990
Koszty odsetek		(201 062)	(205 267)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>		<b>719 913</b>	<b>657 723</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji		368 119	337 777
Koszty z tytułu opłat i prowizji		(141 898)	(135 600)
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>		<b>226 221</b>	<b>202 177</b>
Przychody z tytułu dywidend		167	154
Wynik na działalności handlowej, w tym:		85 729	81 580
<i>Wynik z pozycji wymiany</i>		<i>71 251</i>	<i>79 140</i>
<i>Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu</i>		<i>15 305</i>	<i>3 323</i>
<i>Zyski lub straty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń</i>		<i>(827)</i>	<i>(883)</i>
Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		(37 928)	nd
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone		nd	1 636
Wynik na aktywach oraz zobowiązaniach finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone, w tym:		1 752	nd
<i>Wynik na dłużnych papierach wartościowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody</i>		<i>4 189</i>	<i>nd</i>
<i>Wynik na inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone</i>		<i>(22)</i>	<i>nd</i>
<i>Wynik z tytułu usunięcia z bilansu</i>		<i>(2 415)</i>	<i>nd</i>
Pozostałe przychody operacyjne		10 108	9 702
Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		(76 967)	(80 264)
Ogólne koszty administracyjne		(477 985)	(466 346)
Amortyzacja		(59 604)	(45 379)
Pozostałe koszty operacyjne		(52 192)	(15 355)
<b>Wynik działalności operacyjnej</b>		<b>339 214</b>	<b>345 628</b>
Podatki od pozycji bilansowych Banku		(91 928)	(85 754)
Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności		252 553	52 802
<b>Zysk brutto</b>		<b>499 839</b>	<b>312 676</b>
Podatek dochodowy		(85 607)	(96 934)
<b>Zysk netto</b>		<b>414 232</b>	<b>215 742</b>
<b>Zysk netto</b>		<b>414 232</b>	<b>215 742</b>
<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych</b>	<b>15</b>	<b>42 312 122</b>	<b>42 280 127</b>
<b>Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>15</b>	<b>9,79</b>	<b>5,10</b>
<b>Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych</b>	<b>15</b>	<b>42 338 162</b>	<b>42 309 758</b>
<b>Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>15</b>	<b>9,78</b>	<b>5,10</b>

**Jednostkowe dane finansowe mBanku S.A.****Sprawozdanie z całkowitych dochodów**

	I kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2018 do 31.03.2018	I kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2017 do 31.03.2017
<b>Zysk netto</b>	<b>414 232</b>	<b>215 742</b>
<b>Pozostałe dochody całkowite netto, w tym:</b>	<b>72 389</b>	<b>64 961</b>
<b>Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat</b>		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)	54	(44)
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (netto)	27 454	2 974
Udział w pozostałych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności (netto)	1 074	543
Zmiana wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	<i>nd</i>	61 488
Dłużne instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto)	41 864	<i>nd</i>
<b>Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat</b>		
Zmiany wartości godziwej instrumentów kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto)	1 943	<i>nd</i>
<b>Dochody całkowite netto, razem</b>	<b>486 621</b>	<b>280 703</b>

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2018 roku

(w tys. zł)

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

<b>AKTYWA</b>	<b>31.03.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.03.2017</b>
Kasa, operacje z bankiem centralnym	5 351 345	7 383 518	7 048 466
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające	4 509 851	2 781 351	5 258 587
Należności od banków	nd	6 063 702	6 421 898
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	2 730 042	nd	nd
<i>Kapitałowe papiery wartościowe</i>	9 785	nd	nd
<i>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</i>	2 720 257	nd	nd
Inwestycyjne papiery wartościowe	nd	31 110 560	30 725 152
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	22 248 386	nd	nd
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	nd	73 431 738	72 039 727
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:	88 365 019	nd	nd
<i>Dłużne papiery wartościowe</i>	8 689 403	nd	nd
<i>Należności od banków</i>	8 139 575	nd	nd
<i>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</i>	71 536 041	nd	nd
Inwestycje w jednostki zależne	2 294 043	2 060 847	1 954 946
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	28 969	28 680	-
Wartości niematerialne	626 931	648 191	531 731
Rzeczowe aktywa trwałe	494 868	509 773	461 542
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	9 387	6 558	2 793
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	165 744	129 037	114 137
Inne aktywa	412 293	415 528	390 281
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>127 236 878</b>	<b>124 569 483</b>	<b>124 949 260</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY</b>			
<b>Z o b o w i ą z a n i a</b>			
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające	935 692	1 141 035	1 619 272
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:	109 613 397	106 579 430	107 895 786
<i>Zobowiązania wobec banków</i>	4 535 788	5 089 716	8 831 905
<i>Zobowiązania wobec klientów</i>	102 920 340	99 331 571	96 813 408
<i>Zobowiązania podporządkowane</i>	2 157 269	2 158 143	2 250 473
Zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanych w zabezpieczeniu portfela przed ryzykiem stopy procentowej	18 245	27 046	59 516
Rezerwy	261 388	190 914	178 585
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	49 893	172 003	64 422
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	81	81	82
Inne zobowiązania	1 873 334	2 171 413	1 824 593
<b>Z o b o w i ą z a n i a r a z e m</b>	<b>112 752 030</b>	<b>110 281 922</b>	<b>111 642 256</b>
<b>K a p i t a ł y</b>			
<b>Kapitał podstawowy:</b>	<b>3 564 176</b>	<b>3 564 176</b>	<b>3 551 096</b>
Zarejestrowany kapitał akcyjny	169 248	169 248	169 121
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	3 394 928	3 394 928	3 381 975
<b>Zyski zatrzymane, w tym:</b>	<b>10 730 075</b>	<b>10 572 341</b>	<b>9 705 130</b>
- Wynik finansowy z lat ubiegłych	10 315 843	9 482 637	9 489 388
- Wynik roku bieżącego	414 232	1 089 704	215 742
<b>Inne pozycje kapitału własnego</b>	<b>190 597</b>	<b>151 044</b>	<b>50 778</b>
<b>K a p i t a ł y r a z e m</b>	<b>14 484 848</b>	<b>14 287 561</b>	<b>13 307 004</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM</b>	<b>127 236 878</b>	<b>124 569 483</b>	<b>124 949 260</b>
<b>Łączny współczynnik kapitałowy</b>	<b>24,27</b>	<b>24,62</b>	<b>25,39</b>
<b>Współczynnik kapitału podstawowego Tier I</b>	<b>20,76</b>	<b>21,51</b>	<b>22,10</b>
<b>Wartość księgowa</b>	<b>14 484 848</b>	<b>14 287 561</b>	<b>13 307 004</b>
<b>Liczba akcji</b>	<b>42 312 122</b>	<b>42 312 122</b>	<b>42 280 127</b>
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>	<b>342,33</b>	<b>337,67</b>	<b>314,73</b>

**Grupa mBanku S.A.**Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2018 roku

(w tys. zł)

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

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2018 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane					Inne pozycje kapitału własnego					Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ogólnego ryzyka	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Wycena aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Udział w pozostałych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności	Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	
<b>Stan na 1 stycznia 2018 r.</b>	<b>169 248</b>	<b>3 394 928</b>	<b>7 145 517</b>	<b>22 638</b>	<b>1 115 143</b>	<b>2 289 043</b>	-	<b>(5 336)</b>	<b>164 413</b>	<b>(5 198)</b>	<b>3 770</b>	<b>(6 605)</b>	<b>14 287 561</b>
Efekty wdrożenia MSSF 9	-	-	-	-	-	(260 179)	-	-	(32 836)	-	-	-	(293 015)
<b>Skorygowany kapitał na 1 stycznia 2018 r.</b>	<b>169 248</b>	<b>3 394 928</b>	<b>7 145 517</b>	<b>22 638</b>	<b>1 115 143</b>	<b>2 028 864</b>	-	<b>(5 336)</b>	<b>131 577</b>	<b>(5 198)</b>	<b>3 770</b>	<b>(6 605)</b>	<b>13 994 546</b>
Dochody całkowite razem							414 232	54	43 807	27 454	1 074	-	486 621
Program opcji pracowniczych	-	-	-	3 681	-	-	-	-	-	-	-	-	3 681
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	3 681	-	-	-	-	-	-	-	-	3 681
<b>Stan na 31 marca 2018 r.</b>	<b>169 248</b>	<b>3 394 928</b>	<b>7 145 517</b>	<b>26 319</b>	<b>1 115 143</b>	<b>2 028 864</b>	<b>414 232</b>	<b>(5 282)</b>	<b>175 384</b>	<b>22 256</b>	<b>4 844</b>	<b>(6 605)</b>	<b>14 484 848</b>

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane					Inne pozycje kapitału własnego					Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ogólnego ryzyka	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Wycena aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Udział w pozostałych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności	Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	
<b>Stan na 1 stycznia 2017 r.</b>	<b>169 121</b>	<b>3 381 975</b>	<b>4 384 011</b>	<b>26 891</b>	<b>1 095 143</b>	<b>3 980 845</b>	-	<b>(5 953)</b>	<b>(2 431)</b>	<b>(1 545)</b>	<b>(737)</b>	<b>(3 517)</b>	<b>13 023 803</b>
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	-	1 089 704	617	166 844	(3 653)	4 507	(3 088)	1 254 931
Emisja akcji zwykłych	127	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	127
Transfer na kapitał zapasowy			2 761 506	-	-	(2 761 506)							-
Transfer na fundusz ogólnego ryzyka			-	-	20 000	(20 000)							-
Program opcji pracowniczych	-	12 953	-	(4 253)	-	-	-	-	-	-	-	-	8 700
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	8 700	-	-	-	-	-	-	-	-	8 700
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	12 953	-	(12 953)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2017 r.</b>	<b>169 248</b>	<b>3 394 928</b>	<b>7 145 517</b>	<b>22 638</b>	<b>1 115 143</b>	<b>1 199 339</b>	<b>1 089 704</b>	<b>(5 336)</b>	<b>164 413</b>	<b>(5 198)</b>	<b>3 770</b>	<b>(6 605)</b>	<b>14 287 561</b>

**Grupa mBanku S.A.**Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2018 roku

(w tys. zł)

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2017 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane					Inne pozycje kapitału własnego					Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Reszta kapitału zapasowy	Reszta kapitału rezerwowego	Fundusz ogólnego ryzyka	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Wycena aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Udział w pozostałych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności	Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	
<b>Stan na 1 stycznia 2017 r.</b>	<b>169 121</b>	<b>3 381 975</b>	<b>4 384 011</b>	<b>26 891</b>	<b>1 095 143</b>	<b>3 980 845</b>	-	<b>(5 953)</b>	<b>(2 431)</b>	<b>(1 545)</b>	<b>(737)</b>	<b>(3 517)</b>	<b>13 023 803</b>
<b>Dochody całkowite razem</b>	-	-	-	-	-	-	<b>215 742</b>	<b>(44)</b>	<b>61 488</b>	<b>2 974</b>	<b>543</b>	-	<b>280 703</b>
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	2 761 506	-	-	(2 761 506)	-	-	-	-	-	-	-
Transfer na fundusz ogólnego ryzyka	-	-	-	-	20 000	(20 000)	-	-	-	-	-	-	-
Inne zwiększenia lub zmniejszenia kapitału własnego	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Program opcji pracowniczych</b>	-	-	-	<b>2 498</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>2 498</b>
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	2 498	-	-	-	-	-	-	-	-	2 498
<b>Stan na 31 marca 2017 r.</b>	<b>169 121</b>	<b>3 381 975</b>	<b>7 145 517</b>	<b>29 389</b>	<b>1 115 143</b>	<b>1 199 339</b>	<b>215 742</b>	<b>(5 997)</b>	<b>59 057</b>	<b>1 429</b>	<b>(194)</b>	<b>(3 517)</b>	<b>13 307 004</b>

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2018 roku

(w tys. zł)

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

	Okres od 01.01.2018 do 31.03.2018	Okres od 01.01.2017 do 31.03.2017
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	<b>5 791 663</b>	<b>(2 207 622)</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>499 839</b>	<b>312 676</b>
<b>Korekty:</b>	<b>5 291 824</b>	<b>(2 520 298)</b>
Zapłacony podatek dochodowy	(199 956)	(108 464)
Amortyzacja, w tym amortyzacja środków trwałych oddanych w leasing operacyjny	59 604	45 379
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych z działalności finansowej	43 113	(480 158)
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(256 588)	(54 612)
Dywidendy otrzymane	(167)	(154)
Przychody odsetkowe (rachunek zysków i strat)	(920 975)	(862 990)
Koszty odsetkowe (rachunek zysków i strat)	201 062	205 267
Odsetki otrzymane	943 789	894 876
Odsetki zapłacone	(215 033)	(194 317)
Zmiana stanu należności od banków	2 714 355	(140 269)
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu oraz pochodnych instrumentów zabezpieczających	(18 075)	161 576
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom	(1 118 628)	168 131
Zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych	nd	(88 154)
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite	119 559	nd
Zmiana stanu papierów wartościowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	(169 231)	nd
Zmiana stanu inwestycji w jednostki zależne i stowarzyszone	(22 819)	nd
Zmiana stanu kapitałowych papierów wartościowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo przez wynik finansowy	111	nd
Zmiana stanu pozostałych aktywów	9 146	(14 007)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	658 366	615 787
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	3 732 294	(2 750 673)
Zmiana stanu rezerw	29 568	(4 063)
Zmiana stanu innych zobowiązań	(297 671)	86 547
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>5 791 663</b>	<b>(2 207 622)</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(87 344)</b>	<b>(84 747)</b>
<b>Wpływy z działalności inwestycyjnej</b>	<b>330</b>	<b>377</b>
Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych, po odliczeniu zbytych środków pieniężnych	100	-
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	63	223
Dywidendy otrzymane	167	154
<b>Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej</b>	<b>87 674</b>	<b>85 124</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	87 674	85 124
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(87 344)</b>	<b>(84 747)</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>(1 285 122)</b>	<b>(984 184)</b>
<b>Wpływy z działalności finansowej</b>	<b>-</b>	<b>791 720</b>
Kaucja z tytułu gwarancji emisji euroobligacji	-	791 720
<b>Wydatki z tytułu działalności finansowej</b>	<b>1 285 122</b>	<b>1 775 904</b>
Spłaty kredytów i pożyczek otrzymanych od banków	1 253 210	-
Spłaty kredytów i pożyczek otrzymanych od innych podmiotów	-	6 754
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych - zwiększenie zaangażowania	1 300	120 000
Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	1 611 840
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 714	1 843
Odsetki zapłacone od kredytów otrzymanych od banków i od pożyczek podporządkowanych	28 898	35 467
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(1 285 122)</b>	<b>(984 184)</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)</b>	<b>4 419 197</b>	<b>(3 276 553)</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	7 480	(86 587)
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego	9 750 574	14 987 684
<b>Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>14 177 251</b>	<b>11 624 544</b>

## Noty objaśniające do sprawozdania finansowego

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

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

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

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

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

Akcje Banku są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Na dzień 31 marca 2018 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 zmieniła nazwa Banku z dotychczasowej BRE Bank Spółka Akcyjna na mBank Spółka Akcyjna (w skrócie mBank S.A.).

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

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

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

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

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

Na dzień 31 marca 2018 roku zatrudnienie w mBanku S.A. wynosiło 5 673 etaty, a w Grupie 6 346 etatów (31 marca 2017 r.: Bank 5 352 etaty; Grupa 6 507 etatów).

Na dzień 31 marca 2018 roku zatrudnienie w mBanku S.A. wynosiło 6 415 osób, a w Grupie 8 556 osób (31 marca 2017 r.: Bank 6 292 osoby; Grupa 8 379 osób).

Działalność Grupy realizowana jest w następujących segmentach, szczegółowo opisanych w Nocie 5.

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2018 roku

(w tys. zł)

**Segment Korporacji i Rynków Finansowych, w tym:****Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna**

- mFactoring S.A. – podmiot zależny
- mLeasing Sp. z o.o. – podmiot zależny (segment korporacyjny działalności spółki)
- Garbary Sp. z o.o. – podmiot zależny
- Tele-Tech Investment Sp. z o.o. – podmiot zależny
- mBank Hipoteczny S.A. – podmiot zależny (segment korporacyjny działalności spółki)

**Rynki Finansowe**

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

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

- mFinanse S.A. – podmiot zależny
- mBank Hipoteczny S.A. – podmiot zależny (segment detaliczny działalności spółki)
- mLeasing Sp. z o.o. – podmiot zależny (segment detaliczny działalności spółki).

**Pozostałe**

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

**Pozostałe informacje o spółkach Grupy**

Informacje dotyczące rodzaju prowadzonej przez spółki działalności znajdują się w Nocie 5 Segmenty działalności niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



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

Najważniejsze zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały przedstawione poniżej. Zasady rachunkowości przyjęte przez Grupę zastosowano w sposób ciągły w odniesieniu do wszystkich okresów prezentowanych w sprawozdaniu finansowym za wyjątkiem zasad rachunkowości zastosowanych w związku z wdrożeniem MSSF 9 z dniem 1 stycznia 2018 roku, co zostało szerzej opisane w Nocie 2.31 Dane porównawcze.

### **2.1. Podstawa sporządzenia**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. sporządzono za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2018 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej, według zasady kosztu historycznego z uwzględnieniem zasad wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz wszystkich kontraktów pochodnych oraz zobowiązań z tytułu rozliczanych w środkach pieniężnych płatności w formie akcji własnych, które są wyceniane według wartości godziwej. Składniki aktywów trwałych lub grupy do sprzedaży zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, wykazywane są w kwocie niższej z dwóch, tj. ich wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga użycia określonych szacunków księgowych. Wymaga również od Zarządu stosowania własnego osądu przy stosowaniu przyjętych przez Grupę zasad rachunkowości. Zagadnienia, w odniesieniu do których w istotnym zakresie wymagany jest profesjonalny osąd, zagadnienia bardziej złożone lub takie, przy których założenia i szacunki są znaczące z punktu widzenia sprawozdania finansowego, ujawnione są w Nocie 4.

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

### **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. 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,

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2018 roku

(w tys. zł)

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.

Konsolidacją nie objęto spółek, których rozmiary działalności nie są istotne w stosunku do rozmiarów działalności Grupy.

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Bank obejmuje następujące spółki:

Nazwa spółki	31.03.2018		31.12.2017		31.03.2017	
	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
mFinanse S.A.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
BDH Development Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
Garbary Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
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
Tele-Tech Investment Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
Future Tech Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	98,04%	pełna	98,04%	pełna	-	-
mFinance France S.A.	99,998%	pełna	99,998%	pełna	99,998%	pełna
mLocum S.A.	28,99%	-	28,99%	-	79,99%	pełna

Spółka mLocum S.A. była konsolidowana do dnia 31 lipca 2017 roku, to jest do dnia sprzedaży 51% akcji spółki. Od tego dnia spółka wykazywana jest w ramach pozycji „Inwestycje w jednostki stowarzyszone”.

Począwszy od czerwca 2017 roku Grupa rozpoczęła konsolidację Funduszu Future Tech Fundusz Inwestycyjny Zamknięty.

### **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.

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 wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody oraz w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

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, za pomocą której szacowane przyszłe płatności lub wpływy pieniężne w ciągu całego oczekiwanego okresu życia składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego dyskontowane są dokładnie do wartości bilansowej brutto składnika aktywów finansowych lub do zamortyzowanego kosztu zobowiązania finansowego. Obliczając efektywną stopę procentową, Bank

szacuje oczekiwane przepływy pieniężne uwzględniając wszystkie warunki umowne danego instrumentu finansowego, nie biorąc jednak pod uwagę oczekiwanych strat kredytowych. Kalkulacja ta uwzględnia wszystkie zapłacone lub otrzymane między stronami umowy prowizje i punkty, które są integralną częścią efektywnej stopy procentowej, oraz koszty transakcji i wszystkie inne premie lub dyskonta.

W momencie przeklasyfikowania do koszyka 3 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 przychody z tytułu opłat i prowizji obejmują 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.

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 ujmują 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.

W związku z wejściem w życie Rekomendacji U dotyczącej dobrych praktyk w zakresie bancassurance, począwszy od 31 marca 2015 roku Bank nie otrzymuje wynagrodzenia z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych, które byłyby traktowane jako produkty powiązane z kredytami.

## **2.7. 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”.

## **2.8. Aktywa finansowe**

Grupa klasyfikuje swoje aktywa finansowe do następujących kategorii: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, oraz aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie. Zaliczenie aktywa finansowego do jednej z kategorii odbywa się w momencie jego początkowego ujęcia na podstawie modelu biznesowego Banku w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyki wynikających z umowy przepływów pieniężnych składnika aktywów finansowych.

Standaryzowane transakcje zakupu i sprzedaży aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody ujmują 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 ujmują 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.

#### Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy chyba, że jest wyceniany w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

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

Jeśli umowa zawiera jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a umowa zasadnicza nie jest składnikiem aktywów objętych zakresem MSSF 9, Grupa może wyznaczyć całą hybrydową (łączną) umowę jako składnik aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych wyceniany według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, 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 nieodwołalnej klasyfikacji do aktywów finansowych/zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat w momencie początkowego ujęcia, gdy klasyfikacja taka prowadzi do uzyskania bardziej przydatnych informacji, gdyż:

- eliminuje lub znacząco zmniejsza niespójność w zakresie wyceny lub ujmowania (określaną czasami jako "niedopasowanie księgowo"), 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 2.14, 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.

W prezentowanych w niniejszym sprawozdaniu okresach sprawozdawczych, Grupa nie wyznaczyła żadnych instrumentów finansowych w momencie ich początkowego ujęcia jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

#### Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie to aktywa finansowe spełniające oba poniższe warunki, o ile Bank nie wyznaczył ich do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat: składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego cel zakłada utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, oraz warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty. Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie są wprowadzane do ksiąg w dniu zawarcia transakcji.

#### Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Przez aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody rozumie się aktywa finansowe spełniające oba poniższe warunki, o ile jednostka nie wyznaczyła ich do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat: składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego cel zakłada zarówno utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania

przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych oraz warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Przychody/koszty z tytułu odsetek od aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody ujmuje się w wyniku z tytułu odsetek. Wynik ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w wyniku na aktywach oraz zobowiązaniach finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody i aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat są na koniec okresu sprawozdawczego wyceniane według wartości godziwej. Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie 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 rachunek zysków i strat są wykazywane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały.

Zyski i straty z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody 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 dochodach całkowitych 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, Bank 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.

#### Instrumenty kapitałowe

Inwestycje w instrumenty kapitałowe wycenia się według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. W momencie początkowego ujęcia Bank może dokonać nieodwołalnego wyboru dotyczącego ujmowania w innych dochodach całkowitych późniejszych zmian wartości godziwej (opcja wyceny wartości godziwej przez inne całkowite dochody) inwestycji w instrument kapitałowy, który nie jest przeznaczony do obrotu ani nie jest warunkową zapłatą ujętą przez Bank w ramach połączenia jednostek zgodnie z MSSF 3.

W przypadku instrumentów kapitałowych dla których zastosowano opcję wyceny do wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody wymogi utraty wartości nie są stosowane. Wszystkie zyski i straty z tytułu zmiany wartości godziwej, z uwzględnieniem różnic kursowych, ujmowane są w pozostałych całkowitych dochodach. Brak jest możliwości reklasyfikacji do rachunku wyników w momencie sprzedaży instrumentu. Jedynie dywidendy otrzymywane z tych instrumentów są rozpoznawane w rachunku zysków i strat. W związku z powyższym, instrumenty kapitałowe, dla których zastosowano opcję wyceny do wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody są poza zakresem zapisów dotyczących utraty wartości.

#### Modyfikacja warunków kontraktowych aktywów finansowych

Bank dokonuje rozliczenia ujmowanego dotychczas aktywa finansowego oraz ponownej wyceny zgodnej z zasadami stosowanymi w momencie początkowego ujęcia w przypadku stwierdzenia znaczącej modyfikacji warunków umowy w okresie finansowania. Przez znaczącą modyfikację bank definiuje taką zmianę warunków która spełnia jedno z następujących kryteriów:

- podwyższenie kwoty finansowania o więcej niż 10% w stosunku do kwoty oryginalnej
- wydłużenie okresu finansowania o ponad 12 miesięcy w stosunku do poprzedniego okresu finansowania
- przewalutowanie, które nie było przewidziane warunkami umowy. Przy czym aby przewalutowanie mogło być uznane za przewidziane warunkami umowy, musiałaby ona definiować zarówno kurs po którym miałyby ono nastąpić jak również oprocentowanie kredytu po przewalutowaniu.

- zmiana kredytobiorcy – jedynie w przypadku kiedy dotychczasowy kredytobiorca jest zwolniony z długu
- zmiana warunków umownych wpływająca na wynik testu SPPI
- zmiana przedmiotu finansowania w przypadku finansowania typu object finance oraz project finance.

W przypadku zidentyfikowania zdarzenia znaczącej modyfikacji następuje rozpoznanie w rachunku wyników odroczonego przychodu i kosztów związanych z tym aktywem oraz rozwiązanie rezerw. Jednocześnie następuje ponowna wycena zgodna z zasadami wyceny na datę początkowego ujęcia. Wszelkie inne modyfikacje warunków umownych, które nie prowadzą do zaprzestania ujmowania składnika aktywów traktowane są jako nieznaczące modyfikacje i powodują rozpoznawanie zysku lub straty z tytułu modyfikacji. Efekt wszystkich zidentyfikowanych nieznaczących modyfikacji przepływów pieniężnych traktowane są jako niezwiązane z ryzykiem kredytowym. Wynik na modyfikacji stanowi różnicę pomiędzy wartością bieżącą zmodyfikowanych przepływów zdyskontowanych starą stopą efektywną, a zaangażowaniem efektywnym kredytu. Prowizje otrzymywane związane z nieznaczącą modyfikacją są rozliczane w czasie z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej. Wszelkie znaczące modyfikacje ujmowane są jako związane z ryzykiem kredytowym. W przypadku znaczącej modyfikacji ekspozycji w koszyku drugim, dla których w konsekwencji modyfikacji nastąpiło przesunięcie do koszyka pierwszego, powstała na datę początkowego ujęcia korekta z tytułu wycena do wartości godziwej takiej ekspozycji koryguje wynik odsetkowy w kolejnych okresach.

#### Zakupione lub utworzone aktywa finansowe dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (aktywa POCI)

POCI to aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu, które w momencie początkowego ujęcia są dotknięte utratą wartości. Do kategorii tej zaliczane są również te aktywa finansowe, które były dotknięte utratą wartości w momencie zidentyfikowanej znaczącej modyfikacji. W momencie początkowego ujęcia aktywa POCI ujmowane są w wartości godziwej. Wartość godziwa aktywów POCI na datę początkowego ujęcia liczona jest jako wartość bieżąca szacowanych przyszłych przepływów uwzględniających ryzyko kredytowe zdyskontowanych stopą wolną od ryzyka. Po początkowym ujęciu aktywa POCI wyceniane są wg zamortyzowanego kosztu. W odniesieniu do tych składników aktywów finansowych bank stosuje efektywną stopę procentową skorygowaną o ryzyko kredytowe do ustalania wartości zamortyzowanego kosztu składnika aktywów finansowych oraz przychodów odsetkowych generowanych przez te aktywa – stopę CEIR. W przypadku ekspozycji POCI zmiana oczekiwanych strat kredytowych w stosunku do szacowanych na datę ich początkowego ujęcia ujmowana jest jako odpis z tytułu utraty wartości. Przy czym jego wartość może zarówno pomniejszać wartość brutto ekspozycji POCI jak również ją powiększać w przypadku zmniejszenia oczekiwanych strat w stosunku do ich wartości na datę początkowego ujęcia.

#### Przeklasyfikowanie aktywów finansowych

Aktywa finansowe podlegają przeklasyfikowaniu wtedy i tylko wtedy, gdy Grupa zmienia model biznesowy w zakresie zarządzania aktywami finansowymi. W takim przypadku przeklasyfikowaniu podlegają te aktywa, na który zmiana modelu biznesowego miała wpływ.

Grupa nie dokonuje przeklasyfikowania żadnych zobowiązań finansowych.

Zasady rachunkowości stosowane przez Grupę do dnia 31 grudnia 2017 roku w zakresie klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych zostały opisane w Nocie 2 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za 2017 rok, przekazanego do publicznej wiadomości w dniu 28 lutego 2018 roku.

### **2.9. 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. Powyższe warunki uznaje się za niespełnione, a dokonanie kompensaty za niewłaściwe, gdy: różne instrumenty finansowe łączy się tak, aby naśladowały cechy pojedynczego instrumentu, aktywa i zobowiązania finansowe wynikają z instrumentów finansowych obciążonych takim samym ryzykiem ale dotyczą różnych kontrahentów, aktywa finansowe lub inne aktywa stanowią zabezpieczenie zobowiązań finansowych bez prawa regresu, aktywa finansowe są wnoszone przez dłużnika na rachunek powierniczy w celu wywiązania się ze zobowiązania ale nie zostały jeszcze przyjęte przez wierzyciela jako spłata zobowiązania lub gdy oczekuje się, że obowiązki powstałe na skutek zdarzeń powodujących straty zostaną rozliczone przez stronę trzecią na podstawie roszczenia zgłoszonego z tytułu umowy ubezpieczeniowej.



## 2.10. Utrata wartości aktywów finansowych

Instrumenty finansowe podlegające wymogom szacowania odpisów i rezerw to: aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, aktywa finansowe wyceniane przez inne całkowite dochody, zobowiązania do udzielania pożyczek jeżeli nie są wyceniane w wartości godziwej przez rachunek wyników, umowy gwarancji finansowej jeżeli nie są wyceniane w wartości godziwej przez rachunek wyników, należności leasingowe ujmowane zgodnie z MSR 17, składniki aktywów kontraktowych z tytułu umów ujmowane zgodnie z MSSF 15, a także należności handlowe.

### Zasady klasyfikacji ekspozycji do koszyków

Logika transferu jest to algorytm klasyfikacji ekspozycji do jednego z czterech Koszyków (ang. stage): 1, 2, 3, POCI. Koszyk 1 zawiera ekspozycje, dla których kalkulacja rezerw/odpisów odbywa się w horyzoncie 12 miesięcy. Koszyk 2 zawiera ekspozycje, dla których na datę raportową zidentyfikowano istotne pogorszenie jakości kredytowej w stosunku do daty początkowego ujęcia ekspozycji - kalkulacja rezerw/odpisów odbywa się w horyzoncie dożywotnim (ang. lifetime). Koszyk 3 zawiera ekspozycje, dla których została stwierdzona przesłanka utraty wartości, zaś koszyk POCI zawiera aktywa, dla których przesłanka utraty wartości została zidentyfikowana na moment początkowego ujęcia. Po ustaniu przesłanki ilościowej lub przesłanek jakościowych, na podstawie których ekspozycja została zaklasyfikowana do Koszyka 2 na datę raportową (klient i przypisana do niego ekspozycja nie ma aktywnej żadnej z przesłanek jakościowych Logiki Transferu ani przesłanki ilościowej), ekspozycja zmieni kwalifikację z Koszyka 2 na Koszyk 1. Możliwy jest też transfer ekspozycji z Koszyka 3 do Koszyka 2 i z Koszyka 3 do Koszyka 1 (po ustaniu przesłanki utraty wartości).

W przypadku gwarancji niefinansowych Grupa stosuje uproszczone podejście polegające na tym, że odpisy i rezerwy są zawsze ujmowane w wartości Lt ECL (Koszyk 2).

### Utrata wartości portfel korporacyjny

W przypadku ekspozycji korporacyjnych, utrata wartości to sytuacja, w której na podstawie przeprowadzonego testu impairmentowego stwierdzono konieczność utworzenia odpisu aktualizującego/rezerw. Przeklasyfikowanie klienta do kategorii default dokonywane jest w przypadku wystąpienia przynajmniej jednego z następujących zdarzeń:

- którakolwiek z ekspozycji o charakterze zobowiązania kredytowego klienta wobec Banku, podmiotu dominującego wobec Banku lub podmiotu zależnego Banku jest przeterminowana o ponad 90 dni (w przypadku ekspozycji wobec banków powyżej 14 dni). W przypadku linii kredytowej za początek okresu przeterminowania uznaje się datę przekroczenia wyznaczonego limitu, datę początku obowiązywania nowego limitu niższego niż wykorzystana kwota kredytu lub datę wykorzystania kwoty kredytu bez zgody Banku;
- Bank uznaje, że klient prawdopodobnie nie wywiąże się w pełni ze swoich zobowiązań kredytowych wobec Banku, podmiotu dominującego wobec Banku lub podmiotu zależnego od Banku bez konieczności podejmowania przez Bank działań naprawczych, restrukturyzacyjnych lub działań zmierzających do realizacji zabezpieczeń, o ile takowe istnieją.

### Utrata wartości portfel detaliczny

W przypadku ekspozycji detalicznych, identyfikacja ekspozycji z utratą wartości polega na wyodrębnieniu w portfelu kredytowym Banku ekspozycji, dla których aktywna jest co najmniej jedna przesłanka utraty wartości i przypisana do ekspozycji wartość odpisu jest różna od zera. Przesłanką utraty wartości ekspozycji detalicznej jest:

1. dyskretne zdarzenie lub trwająca w czasie sytuacja, na podstawie której, uwzględniając wszystkie posiadane informacje Bank uznaje, że bez realizacji przyjętych zabezpieczeń dłużnik/-cy nie spłaci/-ą w całości należności Banku z tytułu tej ekspozycji, lub
2. sytuacja, w której, zgodnie z zapisami umowy kredytowej dotyczącej tej ekspozycji, nastąpiła już, w całości lub w części, realizacja zabezpieczenia (miały miejsce przepływy pieniężne), w wyniku czego nie nastąpiła jednak całkowita spłata wierzytelności Banku z tytułu tej ekspozycji.

Określone przez Bank zdarzenia/sytuacje mają miejsce po początkowym ujęciu bilansowej ekspozycji kredytowej w księgach rachunkowych oraz wpływają na oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne z tytułu w/w ekspozycji oraz jest możliwe wiarygodne oszacowanie tego wpływu.

Za przesłanki niewykonania zobowiązania uznawane są w szczególności następujące zdarzenia:

- przeterminowanie przynajmniej jednego zobowiązania kredytowego dłużnika utrzymuje się przez okres przekraczający 90 dni,

- łączna kwota przeterminowana na wszystkich ekspozycjach kredytowych dłużnika (przeterminowanych powyżej 31 dni) przekracza kwotę progową.

W przypadku ekspozycji detalicznych oddziałów zagranicznych mBanku wyróżniane są:

- główna przesłanka utraty wartości,
- dodatkowe przesłanki utraty wartości.

Główną przesłanką utraty wartości ekspozycji detalicznej jest sytuacja, w której opóźnienie w spłacie należności z tytułu tej ekspozycji przekracza 90 dni i jednocześnie kwota wymagalna przekracza próg istotności określony indywidualnie dla każdego kraju (w walucie tego kraju).

#### Istotne pogorszenie

Identyfikacja istotnego pogorszenia jakości kredytowej aktywa odbywa się na bazie kryteriów ilościowych i jakościowych, przy czym o klasyfikacji aktywa do Koszyka 2 decyduje wystąpienie przynajmniej jednego z kryteriów jakościowych lub kryterium ilościowego.

#### Kryteria jakościowe

Kryteria jakościowe to:

- przeterminowanie należności o więcej niż 30 dni (dni przeterminowane z progiem aktywacji - liczba dni opóźnienia w spłacie najstarszej kwoty zaległości danej ekspozycji jest większa lub równa 31 dni);
- występowanie flagi Forborne (status klienta wskazujący na jego trudności w spłacie zobowiązania kredytowego zgodnie z definicją Forborne stosowaną w Banku);
- występowanie flagi Watch (wewnętrzny proces Banku wskazujący klientów korporacyjnych podlegających szczególnej obserwacji pod względem zmian ich jakości kredytowej, zgodnie z zasadami klasyfikacji na Watch Listę przyjętymi w Banku).

#### Kryterium ilościowe

Kryterium ilościowe Logiki Transferu wykorzystuje miarę istotnego pogorszenia jakości kredytowej bazującej na względnej zmianie długookresowej wartości PD określonej dla ekspozycji na datę raportową w stosunku do miary długookresowego PD określonej na datę początkowego ujęcia. Miara ta jest wyznaczana odrębnie dla portfela detalicznego oraz korporacyjnego w ramach segmentów homogenicznych ze względu na prawdopodobieństwo zajścia zdarzenia default. W przypadku gdy wartość względnej zmiany długookresowego PD przekroczy tzw. próg przejścia, wówczas dana ekspozycja trafia do Koszyka 2. Istotną kwestią w procesie kalkulacji miary pogorszenia jakości kredytowej jest spójne na poziomie całego Banku wyznaczanie daty początkowego ujęcia, względem której badane jest pogorszenie jakości kredytowej. Ponowna data początkowego ujęcia wyznaczana jest dla ekspozycji, dla których nastąpiła znacząca modyfikacja warunków kontraktowych. Każdorazowa zmiana daty początkowego ujęcia skutkuje ponowną kalkulacją, zgodnie z obowiązującymi na nową datę początkowego ujęcia charakterystykami ekspozycji, parametru inicjalnego PD, względem którego badane jest istotne pogorszenie jakości kredytowej ekspozycji.

#### Niskie ryzyko kredytowe

W przypadku ekspozycji, których charakterystyki wskazują na niskie ryzyko kredytowe (ang. Low Credit Risk - LCR), oczekiwane straty kredytowe wyznaczane są zawsze w horyzoncie 12 miesięcy. Dla ekspozycji oznaczonych jako LCR, brak transferu z Koszyka 1 do Koszyka 2, choć nadal możliwe jest przejście z Koszyka 1 do Koszyka 3 w momencie stwierdzenia przesłanki utraty wartości. Na moment wdrożenia Standardu MSSF 9, Bank stosuje kryterium LCR dla klientów z segmentu K1 o PD-ratingu lepszym lub równym klasie 2.8. Kryterium LCR jest stosowane również w przypadku klientów z segmentów Banki i Rządu, JST oraz NBFI (ang. Non Banking Financial Institution).

#### Odrzucenie założenia o istotnym pogorszeniu jakości kredytowej

Podejście Banku do odrzucenia założenia o istotnym pogorszeniu jakości kredytowej w przypadku wystąpienia  $DPD \geq 31$  dni (ang. Rebuttable presumption) polega na wprowadzeniu progu materialności (progu aktywacji) zaległej wobec Banku kwoty. Kryterium  $DPD \geq 31$  dni (jedno z jakościowych kryteriów Logiki Transferu) nie jest brane pod uwagę, gdy:

1. dla ekspozycji detalicznych - w przypadku ekspozycji kredytowych suma kapitału wymagalnego i niewymagalnego nie przekracza 500 PLN lub zaangażowanie pozabilansowe ekspozycji nie przekracza 500 PLN (na datę raportową),

2. dla ekspozycji korporacyjnych - na datę raportową suma kapitału wymagalnego i niewymagalnego nie przekracza 3000 PLN lub zaangażowanie pozabilansowe ekspozycji nie przekracza 3000 PLN.

#### Szacowanie oczekiwanych strat kredytowych

Kalkulacja odpisów aktualizujących i rezerw odbywa się na poziomie pojedynczego kontraktu lub ekspozycji (umowy) oraz opiera się na wyznaczeniu oczekiwanej straty kredytowej (ECL). W podejściu portfelowym, oczekiwane straty kredytowe stanowią iloczyn indywidualnych dla każdej ekspozycji oszacowanych wartości parametrów PD, LGD i EAD, a ostateczna wartość strat oczekiwanych jest sumą strat oczekiwanych w poszczególnych okresach zdyskontowanych efektywną stopą procentową. Jeżeli, na datę sprawozdawczą, ryzyko kredytowe ekspozycji nie wzrosło znacznie od momentu początkowego ujęcia, Bank kalkuluje odpisy oraz rezerwy z tytułu ryzyka kredytowego w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwanym stratom kredytowym (12m ECL). Jeżeli ryzyko kredytowe ekspozycji wzrosło znacznie od momentu początkowego ujęcia (ekspozycja znajduje się w Koszyku 2), Bank kalkuluje odpisy oraz rezerwy z tytułu ryzyka kredytowego w kwocie równej dożywotnim oczekiwanym stratom kredytowym (Lt ECL). Kalkulacja oczekiwanej straty odbywa się dla ekspozycji, które na datę raportową są aktywne oraz posiadają niezerowe zaangażowanie (bilansowe i pozabilansowe). Oszacowanie wartości oczekiwanej straty kredytowej odbywa się odrębnie dla bilansowej, jak też pozabilansowej części ekspozycji. Parametry wykorzystane w celu kalkulacji oczekiwanej straty kredytowej w Koszyku 1 są identyczne z parametrami wyznaczanymi w celu wyliczenia długookresowej straty kredytowej w Koszyku 2 dla  $t=1$ , gdzie  $t$  oznacza pierwszy rok prognozy.

W podejściu indywidualnym (wszystkie bilansowe i pozabilansowe ekspozycje kredytowe z przesłanką utraty wartości w portfelu kredytów korporacyjnych są traktowane jako indywidualnie znaczące), oczekiwane straty kredytowe są kalkulowane jako różnica pomiędzy wartością bilansową brutto danego aktywa, a bieżącą wartością szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych efektywną stopą procentową. Sposób kalkulacji oczekiwanych odzysków odbywa się w scenariuszach i zależy od wybranej strategii postępowania Banku wobec klienta. W przypadku strategii restrukturyzacja, rozważane scenariusze zakładają istotny udział odzysków z wpłat własnych klienta. W strategii windykacja, scenariusze opierają się na odzyskach z zabezpieczeń.

#### Wykorzystanie scenariuszy makroekonomicznych w szacowaniu ECL

Bank, który jest zobowiązany do wyznaczania oczekiwanej straty kredytowej w sposób, który odzwierciedla oczekiwania w zakresie różnych scenariuszy kształtowania się przyszłej sytuacji makroekonomicznej, w przypadku portfelowego szacowania ECL wyznacza parametr NLF (ang. non-linearity factor), który ma za zadanie korygować wartość oczekiwanej straty kredytowej (wyznaczonej co miesiąc). Wartość NLF jest wyznaczana co najmniej raz do roku, odrębnie dla segmentów detalicznych i korporacyjnych. Wartości NLF, są stosowane jako czynniki skalujące dla indywidualnych wartości ECL (zarówno 12-miesięcznych, jak i w trakcie życia) wyznaczanych na poziomie pojedynczych ekspozycji w poszczególnych segmentach. Wartość parametru NLF jest wyliczana na podstawie wyników 3 przeliczeń symulacyjnych wartości oczekiwanej straty kredytowej na identyczną datę raportową, wynikających z przyjętych scenariuszy makroekonomicznych.

W szczególności parametr NLF dla danego segmentu jest wyznaczony jako iloraz:

- 1/ ważonej prawdopodobieństwem realizacji scenariuszy, średniej wartości oczekiwanej straty z 3 scenariuszy makroekonomicznych (tzw. oszacowanie średnie), w skład których wchodzi:
  - a/ scenariusz bazowy,
  - b/ scenariusz optymistyczny,
  - c/ scenariusz pesymistyczny,
- 2/ wartości oczekiwanej straty wyznaczonej w scenariuszu bazowym (oszacowanie referencyjne).

Przetwarzania symulacyjne, których wyniki są wykorzystywane do kalkulacji współczynnika NLF są wykonywane na podstawie tych samych danych wejściowych dotyczących charakterystyk ekspozycji, ale z wykorzystaniem różnych wektorów parametrów ryzyka, w przypadku gdy oczekiwania makroekonomiczne zdefiniowane w scenariuszach wpływają na wartości tych parametrów.

W przypadku indywidualnego szacowania ECL, zakładane scenariusze odzysków uwzględniają różne kształtowanie się otoczenia makroekonomicznego.

### Spisanie należności kredytowej

Spisanie należności kredytowej może dotyczyć całości bądź części składnika aktywów finansowych.

Zasady rachunkowości stosowane przez Grupę do dnia 31 grudnia 2017 roku w zakresie utraty wartości aktywów finansowych zostały opisane w Nocie 2 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za 2017 rok, przekazanego do publicznej wiadomości w dniu 28 lutego 2018 roku.

### **2.11. 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 skumulowaną kwotę przychodów ujętą zgodnie z MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”.

### **2.12. 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.

### **2.13. 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 sklasyfikowane w sprawozdaniu finansowym jako aktywa, na których ustanowiono zabezpieczenie, jeżeli jednostka przejmująca ma wynikające z umowy lub zwyczajaj 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 wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy 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.

### **2.14. 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 2.15.

Instrument pochodny wbudowany w kontrakt hybrydowy, którego umowę zasadniczą stanowi składnik aktywów finansowych objęty zakresem MSSF 9, nie jest wydzielany a cały kontrakt hybrydowy jest ujmowany zgodnie z wymogami dotyczącymi klasyfikacji aktywów finansowych.

Instrument pochodny wbudowany w kontrakt hybrydowy, którego umowa zasadnicza nie jest składnikiem aktywów finansowych objętych zakresem MSSF 9, podlega ocenie pod kątem konieczności jego wydzielenia.

Instrumenty pochodne, które są wyznaczone i stanowią efektywne instrumenty zabezpieczające nie są klasyfikowane do żadnej z kategorii wymienionych powyżej i podlegają zasadom rachunkowości zabezpieczeń.

Zgodnie z zapisami MSSF 9: (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 zasadniczego 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.

### **2.15. 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, odraczone 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.

### **2.16. 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.

### **2.17. 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 bezpośrednio 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 bezpośrednio obejmują koszty osobowe bezpośrednio przypisane do oprogramowania.

Aktywowane koszty związane z tworzeniem oprogramowania amortyzowane są przez szacowany okres użytkowania (2-11 lat).

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.

### **2.18. 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, pomniejszonej 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 ujmuje 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 ujmuje w rachunku zysków i strat.

### **2.19. 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 ujmuje 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.

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

Do aktywów trwałych do zbycia 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 ujmuje 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.

### **2.21. Odroczonego 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 odroczonego podatku dochodowego 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 odroczonego 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 instrumentów finansowych wycenianych przez pozostałe całkowite dochody 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.

## **2.22. Aktywa przejęte za długi**

Aktywa przejęte za długi to finansowe i niefinansowe aktywa przejęte przez Grupę 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 Grupy 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.

## **2.23. 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”.

## **2.24. 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.

**2.25. Rezerwy**

Wymogom szacowania odpisów i rezerw zgodnie z MSSF 9 Instrumenty Finansowe podlegają zobowiązania do udzielenia pożyczki oraz umowy gwarancji finansowych.

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.

**2.26. 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. 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.

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

Ponadto kapitał zapasowy uwzględnia rozliczenia z tytułu programów motywacyjnych opartych na akcjach Banku.

**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 programów motywacyjnych opartych na akcjach Banku.

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 aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
- 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.

**2.28. 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.

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 wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody 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 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 3 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 w 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.

### **2.29. Działalność powiernicza**

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

Bank świadczy usługi przechowywania aktywów, powiernictwa, zarządzania przedsiębiorstwami, zarządzania inwestycyjnego oraz usługi doradcze na rzecz osób trzecich. W związku z wykonywaniem tych usług Bank podejmuje decyzje dotyczące alokacji oraz kupna i sprzedaży wielu różnych instrumentów finansowych. Aktywa przechowywane na zasadach powierniczych nie zostały wykazane w niniejszym sprawozdaniu finansowym, ponieważ nie należą do Grupy.

Pozostałe spółki Grupy Kapitałowej nie prowadzą działalności powierniczej.

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe uwzględnia wymogi wszystkich zatwierdzonych przez Unię Europejską Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji, które zostały wydane i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2018 roku.

Niniejsze sprawozdanie finansowe nie uwzględnia wymienionych poniżej standardów i interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską bądź zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale weszły lub wejdą w życie dopiero po dniu bilansowym.

W odniesieniu do standardów i interpretacji, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale weszły lub wejdą w życie dopiero po dniu bilansowym, Grupa nie skorzystała z możliwości ich wcześniejszego zastosowania.

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

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

- **MSSF 16, Leasing**, został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 13 stycznia 2016 roku, zatwierdzone przez Unię Europejską 31 października 2017 roku i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.

MSSF 16 wprowadza nowe zasady ujmowania leasingu. Główną zmianą jest wyeliminowanie klasyfikacji leasingu na leasing operacyjny i leasing finansowy, a zamiast tego wprowadzenie jednego modelu księgowego leasingu. Stosując jeden model leasingobiorca jest zobowiązany rozpoznać aktywa będące przedmiotem leasingu w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz odpowiadające im zobowiązania, za wyjątkiem krótkoterminowych umów leasingowych do 12 miesięcy oraz umów leasingowych dotyczących małych składników aktywów. Leasingobiorca jest również zobowiązany rozpoznać koszty amortyzacji aktywa będącego przedmiotem leasingu oddzielnie od kosztów odsetek z tytułu zobowiązania leasingowego w rachunku zysków i strat.

Aktualne ujęcie księgowe przez leasingodawcę pozostanie w znacznej mierze niezmienione przez MSSF 16. Oznacza to, że leasingodawca kontynuuje klasyfikację leasingów jako leasing operacyjny lub leasing finansowy oraz ich ujęcie księgowe jako dwa oddzielne typy leasingu.

Grupa uważa, że zastosowanie nowego standardu będzie miało wpływ na ujmowanie, prezentację, wycenę oraz ujawnienia aktywów będących przedmiotem leasingu operacyjnego oraz odpowiadających im zobowiązań w sprawozdaniu finansowym Grupy jako leasingobiorcy. Bank uważa, że zastosowanie nowego standardu nie będzie miało znaczącego wpływu na ujmowanie dotychczasowego leasingu finansowego w sprawozdaniu finansowym Banku.

- **Zmiany do MSSF 9, Przedpłaty instrumentu ze zwrotem dla klienta**, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 października 2017 roku, zatwierdzone przez Unię Europejską 22 marca 2018 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.

Zmiany do MSSF 9 wprowadzają zapisy w odniesieniu do kontraktów z opcją przedpłaty, w których pożyczkodawca może być zmuszony do zaakceptowania kwoty przedpłaty, która jest znacznie niższa niż niespłacone kwoty kapitału i odsetek. Taka kwota przedpłaty mogłaby stanowić płatność dla kredytobiorcy od pożyczkodawcy, a nie rekompensatę od kredytobiorcy dla kredytodawcy. Taki składnik aktywów finansowych będzie kwalifikował się do wyceny według zamortyzowanego kosztu lub według wartości godziwej poprzez inne całkowite dochody (w zależności od modelu biznesowego spółki), aczkolwiek ujemna rekompensata musi stanowić uzasadnioną rekompensatę za wcześniejszą spłatę kontraktu.

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

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

- **Interpretacja KIMSF 23, Ujęcie niepewności w podatku dochodowym**, została opublikowana przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 7 czerwca 2017 roku i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.

Interpretacja KIMSF 23 w szczególności określa, jeżeli jest niepewność w ujmowaniu podatku dochodowego, czy i kiedy jednostka powinna analizować niepewne pozycje podatkowe oddzielnie, jakie są założenia jednostki dotyczące możliwości kontroli przez organy podatkowe, sposób w jaki jednostka określa dochód do opodatkowania (stratę) podatkową, podstawę opodatkowania, niewykorzystane straty podatkowe, stopy podatkowe, a także w jaki sposób jednostka ujmuje zmiany w faktach i okolicznościach.

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

- **Zmiany do MSR 28, Długoterminowe odsetki w spółkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach**, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 października 2017 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.

Zmiany do MSR 28 wyjaśniają, że jednostka stosuje MSSF 9 „Instrumenty finansowe” w stosunku do pozostałych instrumentów finansowych w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach, dla których metoda praw własności nie ma zastosowania. Instrumenty te uwzględniają długoterminowe udziały, które w treści ekonomicznej stanowią część inwestycji netto w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięciach. W zmianach do MSR 28 zostało doprecyzowane, że wymogi MSSF 9 mają zastosowanie do udziałów długoterminowych przed zastosowaniem wymogów dotyczących alokacji straty w MSR 28 oraz że przy stosowaniu wymogów MSSF 9 jednostka nie uwzględnia żadnych korekt wartości bilansowej długoterminowych udziałów, które wynikają z zastosowania MSR 28.

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

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

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

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

- Roczne poprawki do MSSF 2015-2017, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 grudnia 2017 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.

W trakcie cyklu wprowadzono zmiany do następujących standardów: MSSF 3 w zakresie wyjaśnienia, że gdy jednostka przejmuje kontrolę nad działalnością, która jest wspólną działalnością, dokonuje ona ponownej wyceny wcześniej posiadanych udziałów w tej jednostce, MSSF 11 w zakresie wyjaśnienia, że jednostka która uzyska współkontrolę nad przedsiębiorstwem będącym wspólną działalnością, nie dokonuje ponownej wyceny uprzednio posiadanych udziałów w tej jednostce, MSR 12 w zakresie wyjaśnienia, że wszelkie skutki z tytułu podatku dochodowego dywidend (tj. podział zysków) powinny być ujmowane w rachunku zysków i strat, niezależnie od tego jak powstaje podatek, MSR 23 w zakresie wyjaśnienia, że jeżeli jakaś szczególna pożyczka pozostanie niezrealizowana po tym, jak powiązany składnik aktywów jest gotowy do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży, kredyt ten staje się częścią funduszy, które jednostka ogólnie zaciąga, obliczając stopę kapitalizacji na ogólnych pożyczkach.

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

- Zmiany do MSR 19, Zmiany programu, Ograniczenia lub Rozliczenia, został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 7 lutego 2018 roku i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.

Zmiany do MSR 19 określają sposób ustalania kosztów programów określonych świadczeń emerytalnych przez jednostkę w przypadku wystąpienia zmian w programie tychże świadczeń. MSR 19 „Świadczenia pracownicze” określa w jaki sposób jednostka rozlicza się z programu określonych świadczeń. W przypadku zmiany programu, ograniczenia lub rozliczenia MSR 19 wymaga od jednostki dokonania ponownej wyceny zobowiązania lub składnika aktywów netto z tytułu określonych świadczeń. Zmiany wymagają, aby jednostka wykorzystwała zaktualizowane założenia tej wyceny w celu ustalenia bieżących kosztów usług i odsetek netto za pozostałą część okresu sprawozdawczego po zmianie programu. Wymagając zastosowania zaktualizowanych założeń oczekuje się, że zmiany dostarczą użytecznych informacji dla użytkowników sprawozdania finansowego.

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



**2.31. Dane porównawcze**

W dniu 24 lipca 2014 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) wydała nowy Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej – MSSF 9: „Instrumenty finansowe” („MSSF 9”), obowiązujący dla rocznych okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku, który zastąpił istniejący Międzynarodowy Standard Rachunkowości 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”. Komisja Europejska Rozporządzeniem nr 2016/2067 z dnia 22 listopada 2016 roku przyjęła MSSF 9 w wersji opublikowanej przez RMSR 24 lipca 2014 roku.

MSSF 9 wprowadził nowy model utraty wartości aktywów finansowych oparty na koncepcji „straty oczekiwanej”, zmiany w zakresie zasad klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych (w szczególności aktywów finansowych) jak również nowe podejście do rachunkowości zabezpieczeń.

Grupa podjęła decyzję o skorzystaniu z zapisów MSSF 9 umożliwiających zwolnienie z obowiązku przekształcania danych porównawczych dla okresów wcześniejszych w odniesieniu do zmian wynikających z klasyfikacji i wyceny oraz utraty wartości. Jednocześnie Grupa wprowadziła zmiany w sprawozdaniu finansowym w celu dostosowania prezentacji danych finansowych do nowych kategorii wprowadzonych przez MSSF 9.

Na dzień 1 stycznia 2018 roku różnice w wartości bilansowej aktywów i zobowiązań finansowych wynikających z zastosowania MSSF 9 zostały ujęte jako element niepodzielonego wyniku finansowego z lat ubiegłych oraz innych pozycji kapitału własnego w kapitałach własnych Grupy.

**Wpływ MSSF 9 na sytuację finansową oraz fundusze własne Grupy****Ilościowy wpływ MSSF 9 na sytuację finansową oraz fundusze własne Grupy**

Na dzień 1 stycznia 2018 roku zmiany w wymaganiach dotyczących klasyfikacji i wyceny oraz tworzenia rezerw z tytułu utraty wartości mają umiarkowanie negatywny wpływ na sytuację finansową oraz na poziom funduszy własnych Grupy.

W poniższych tabelach zaprezentowano wpływ z tytułu zmian w klasyfikacji i wycenie aktywów finansowych w związku z wdrożeniem MSSF 9 na dzień 1 stycznia 2018 roku.

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2018 roku

(w tys. zł)

**Przekształcenie skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy mBanku S.A. na dzień 31 grudnia 2017 roku w związku z wdrożeniem MSSF 9.**

AKTYWA	31.12.2017 zgodnie z MSR 39	AKTYWA	Reklasyfikacja	Wpływ wdrożenia MSSF 9	01.01.2018 zgodnie z MSSF 9
Kasa, operacje z bankiem centralnym	7 384 869	Kasa, operacje z bankiem centralnym	7 384 869	-	7 384 869
Należności od banków	1 707 722	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie - należności od banków	1 707 722	(499)	1 707 223
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	1 525 382	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające	1 525 382	-	1 525 382
Pochodne instrumenty finansowe	1 236 303	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające	1 236 303	-	1 236 303
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	84 475 844	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie - kredyty i pożyczki udzielone klientom	81 256 696	(238 725)	81 017 971
		Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	3 219 148	(31 921)	3 187 227
		Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy - kapitałowe papiery wartościowe	41 087	-	41 087
Inwestycyjne papiery wartościowe	32 144 699	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie - dłużne papiery wartościowe	8 566 042	(45 870)	8 520 172
		Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	23 537 570	-	23 537 570
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	28 680	Inwestycje w jednostki stowarzyszone	28 680	-	28 680
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	42 134	Aktywa trwale i grupy do zbycia sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	42 134	-	42 134
Wartości niematerialne	710 642	Wartości niematerialne	710 642	-	710 642
Rzeczowe aktywa trwałe	758 738	Rzeczowe aktywa trwałe	758 738	-	758 738
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	9 688	Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	9 688	-	9 688
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	629 250	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	629 250	69 389	698 639
Inne aktywa	770 068	Inne aktywa	770 068	945	771 013
<b>Aktywa razem</b>	<b>131 424 019</b>	<b>Aktywa razem</b>	<b>131 424 019</b>	<b>(246 681)</b>	<b>131 177 338</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY</b>					
<b>Zobowiązania</b>					
Zobowiązania wobec innych banków	5 073 351	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie - zobowiązania wobec banków	5 073 351	-	5 073 351
Pochodne instrumenty finansowe	1 095 365	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające	1 095 365	-	1 095 365
Zobowiązania wobec klientów	91 496 027	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie - zobowiązania wobec klientów	91 496 027	-	91 496 027
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	14 322 852	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie - zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	14 322 852	-	14 322 852
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych	44 854	Zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanych w zabezpieczaniu portfela przed ryzykiem stopy procentowej	44 854	-	44 854
Pozostałe zobowiązania	2 571 130	Pozostałe zobowiązania	2 571 130	2 581	2 573 711
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	179 685	Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	179 685	-	179 685
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	81	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	81	-	81
Rezerwy	190 975	Rezerwy	190 975	44 324	235 299
Zobowiązania podporządkowane	2 158 143	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie - zobowiązania podporządkowane	2 158 143	-	2 158 143
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>117 132 463</b>	<b>Zobowiązania razem</b>	<b>117 132 463</b>	<b>46 905</b>	<b>117 179 368</b>
<b>Kapitały</b>					
<b>Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A.</b>	<b>14 289 370</b>	<b>Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A.</b>	<b>14 289 370</b>	<b>(293 586)</b>	<b>13 995 784</b>
<b>Kapitał podstawowy:</b>	<b>3 564 176</b>	<b>Kapitał podstawowy:</b>	<b>3 564 176</b>	<b>-</b>	<b>3 564 176</b>
Zarejestrowany kapitał akcyjny	169 248	Zarejestrowany kapitał akcyjny	169 248	-	169 248
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	3 394 928	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	3 394 928	-	3 394 928
<b>Zyski zatrzymane, w tym:</b>	<b>10 574 294</b>	<b>Zyski zatrzymane, w tym:</b>	<b>10 574 294</b>	<b>(260 179)</b>	<b>10 314 115</b>
- Wynik finansowy z lat ubiegłych	9 482 764	- Wynik finansowy z lat ubiegłych	9 482 764	(260 179)	9 222 585
- Wynik roku bieżącego	1 091 530	- Wynik roku bieżącego	1 091 530	-	1 091 530
<b>Inne pozycje kapitału własnego</b>	<b>150 900</b>	<b>Inne pozycje kapitału własnego</b>	<b>150 900</b>	<b>(33 407)</b>	<b>117 493</b>
<b>Udziały niekontrolujące</b>	<b>2 186</b>	<b>Udziały niekontrolujące</b>	<b>2 186</b>	<b>-</b>	<b>2 186</b>
<b>Kapitały razem</b>	<b>14 291 556</b>	<b>Kapitały razem</b>	<b>14 291 556</b>	<b>(293 586)</b>	<b>13 997 970</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM</b>	<b>131 424 019</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM</b>	<b>131 424 019</b>	<b>(246 681)</b>	<b>131 177 338</b>

**Grupa mBanku S.A.**

 Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
 Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2018 roku

(w tys. zł)

**Przekształcenie skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy mBanku S.A. na dzień 31 grudnia 2017 roku w związku z wdrożeniem MSSF 9.**

<b>AKTYWA</b>	<b>01.01.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>Zmiana</b>
Kasa, operacje z bankiem centralnym	7 384 869	7 384 869	-
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające	2 761 685	2 761 685	-
Należności od banków	nd	1 707 722	(1 707 722)
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	3 228 314	nd	3 228 314
<i>Kapitałowe papiery wartościowe</i>	41 087	nd	41 087
<i>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</i>	3 187 227	nd	3 187 227
Inwestycyjne papiery wartościowe	nd	32 144 699	(32 144 699)
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	23 537 570	nd	23 537 570
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:	91 245 366	nd	91 245 366
<i>Dłużne papiery wartościowe</i>	8 520 172	nd	8 520 172
<i>Należności od banków</i>	1 707 223	nd	1 707 223
<i>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</i>	81 017 971	nd	81 017 971
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	nd	84 475 844	(84 475 844)
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	28 680	28 680	-
Aktywa trwałe i grupy do zbycia sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	42 134	42 134	-
Wartości niematerialne	710 642	710 642	-
Rzeczowe aktywa trwałe	758 738	758 738	-
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	9 688	9 688	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	698 639	629 250	69 389
Inne aktywa	771 013	770 068	945
<b>A k t y w a   r a z e m</b>	<b>131 177 338</b>	<b>131 424 019</b>	<b>(246 681)</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY</b>			
<b>Z o b o w i ą z a n i a</b>			
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające	1 095 365	1 095 365	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:	113 050 373	nd	113 050 373
<i>Zobowiązania wobec banków</i>	5 073 351	nd	5 073 351
<i>Zobowiązania wobec klientów</i>	91 496 027	nd	91 496 027
<i>Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</i>	14 322 852	nd	14 322 852
<i>Zobowiązania podporządkowane</i>	2 158 143	nd	2 158 143
Zobowiązania wobec innych banków	nd	5 073 351	(5 073 351)
Zobowiązania wobec klientów	nd	91 496 027	(91 496 027)
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	nd	14 322 852	(14 322 852)
Zobowiązania podporządkowane	nd	2 158 143	(2 158 143)
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych	44 854	44 854	-
Rezerwy	235 299	190 975	44 324
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	179 685	179 685	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	81	81	-
Pozostałe zobowiązania	2 573 711	2 571 130	2 581
<b>Z o b o w i ą z a n i a   r a z e m</b>	<b>117 179 368</b>	<b>117 132 463</b>	<b>46 905</b>
<b>K a p i t a ł y</b>			
<b>Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A.</b>	<b>13 995 784</b>	<b>14 289 370</b>	<b>(293 586)</b>
<b>Kapitał podstawowy:</b>	<b>3 564 176</b>	<b>3 564 176</b>	<b>-</b>
Zarejestrowany kapitał akcyjny	169 248	169 248	-
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	3 394 928	3 394 928	-
<b>Zyski zatrzymane, w tym:</b>	<b>10 314 115</b>	<b>10 574 294</b>	<b>(260 179)</b>
- Wynik finansowy z lat ubiegłych	9 222 585	9 482 764	(260 179)
- Wynik roku bieżącego	1 091 530	1 091 530	-
<b>Inne pozycje kapitału własnego</b>	<b>117 493</b>	<b>150 900</b>	<b>(33 407)</b>
<b>Udziały niekontrolujące</b>	<b>2 186</b>	<b>2 186</b>	<b>-</b>
<b>K a p i t a ł y   r a z e m</b>	<b>13 997 970</b>	<b>14 291 556</b>	<b>(293 586)</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM</b>	<b>131 177 338</b>	<b>131 424 019</b>	<b>(246 681)</b>

### Aktywa finansowe

Na dzień 1 stycznia 2018 roku Grupa zmieniła klasyfikację części portfela kredytów detalicznych (wybrane portfele kredytów gotówkowych, kredytów odnawialnych oraz kredytów kartowych) oraz nieznaczonej liczby kredytów korporacyjnych (pojedyncze kredyty inwestycyjne), wycenianych zamortyzowanym kosztem zgodnie z MSR 39, które w wyniku wdrożenia wymogów MSSF 9 są wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy w związku z niespełnieniem kryterium SPPI.

Grupa zmieniła również klasyfikację części portfela kredytów korporacyjnych (część portfela kredytów konsorcjalnych) wycenianych zamortyzowanym kosztem zgodnie z MSR 39, które w wyniku wdrożenia wymogów MSSF 9 są wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy w związku z przypisaniem modelu biznesowego, który nie zakłada utrzymywania aktywów finansowych w celu uzyskiwania kontraktowych przepływów pieniężnych.

Wpływ zmiany metody wyceny powyższych kredytów z wyceny zamortyzowanym kosztem na wycenę do wartości godziwej był ujemny i wyniósł 31 921 tys. zł bez uwzględnienia efektu podatku odroczonego.

Ponadto w związku z metodologią i podejściem do wyceny do wartości godziwej przez wynik finansowy części portfela kredytów detalicznych oraz nieznaczonej liczby kredytów korporacyjnych w związku z wdrożeniem MSSF 9, które zgodnie z MSR 39 były wyceniane zamortyzowanym kosztem, na dzień 1 stycznia 2018 roku wzrosła wartość innych aktywów Grupy. Wpływ tej zmiany wyniósł 945 tys. zł bez uwzględnienia efektu podatku odroczonego.

Dla części portfela dłużnych papierów wartościowych klasyfikowanych zgodnie z MSR 39 do kategorii „aktywa finansowe dostępne do sprzedaży” Grupa zdecydowała się na zastosowanie przewidzianego postanowieniami MSSF 9 modelu biznesowego, którego cel zakłada utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania kontraktowych przepływów pieniężnych, co skutkowało zmianą sposobu wyceny tych aktywów z wyceny do wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody na wycenę zamortyzowanym kosztem. Wpływ zmiany metody wyceny powyższych dłużnych papierów wartościowych był ujemny i wyniósł 45 870 tys. zł bez uwzględnienia efektu podatku odroczonego.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Grupa posiadała instrumenty kapitałowe (akcje i udziały), które kwalifikowane są według MSR 39 jako „aktywa finansowe dostępne do sprzedaży”. Zgodnie z MSSF 9 w przypadku akcji i udziałów innych niż akcje i udziały w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach, Grupa w dniu pierwszego zastosowania MSSF 9 skorzystała z możliwości i dokonała nieodwołalnego wyboru ujmowania jednego z instrumentów kapitałowych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Pozostałe instrumenty kapitałowe Grupa wycenia w wartości godziwej przez wynik finansowy zgodnie z MSSF 9. W przypadku dokonania wyboru przez Grupę ujmowania instrumentów kapitałowych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody wynik z tytułu wyceny do wartości godziwej jest ujmowany w innych całkowitych dochodach, odpis z tytułu utraty wartości nie jest rozpoznawany w rachunku zysków i strat, a w przypadku sprzedaży zysk/strata nie będzie przeklasyfikowana do rachunku zysków i strat.

Na dzień 1 stycznia 2018 roku Grupa nie wyznaczyła żadnych składników aktywów finansowych do kategorii wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy celem zmniejszenia niedopasowania księgowego.

### Zobowiązania finansowe

W wyniku wdrożenia wymogów MSSF 9 Grupa nie dokonała zmian w klasyfikacji zobowiązań finansowych w stosunku do dotychczasowej klasyfikacji zgodnej z MSR 39, które mogłyby mieć istotny wpływ na bilans i/lub na wynik finansowy Grupy.

Grupa nie dokonała wyboru opcji wyceny zobowiązań finansowych do wartości godziwej.

Na dzień 1 stycznia 2018 roku zwiększyła się wartość pozostałych zobowiązań finansowych Grupy, co jest związane z metodologią i podejściem do wyceny do wartości godziwej przez wynik finansowy części portfela kredytów detalicznych oraz nieznaczonej liczby kredytów korporacyjnych w związku z wdrożeniem MSSF 9, które zgodnie z MSR 39 były wyceniane wcześniej zamortyzowanym kosztem. Wpływ tej zmiany wyniósł 2 581 tys. zł bez uwzględnienia efektu podatku odroczonego.

### Utrata wartości

Wprowadzenie nowego modelu liczenia utraty wartości opartego na koncepcji ECL spowodowało umiarkowany wzrost wysokości rezerw z tytułu utraty wartości w Grupie, szczególnie w zakresie ekspozycji zaklasyfikowanych do koszyka 2 oraz 3. Standard MSSF 9 w odróżnieniu od MSR 39, nie wymaga zidentyfikowania przesłanek utraty wartości w celu oszacowania strat w horyzoncie dożywotnim w koszyku 2. W zamian za to Grupa jest zobowiązana do stałego oszacowywania wysokości strat kredytowych od momentu rozpoznania danego aktywa do momentu usunięcia go z bilansu. W przypadku znacznego zwiększenia ryzyka kredytowego w porównaniu do momentu rozpoznania aktywa w bilansie, występuje

**Grupa mBanku S.A.**Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2018 roku

(w tys. zł)

konieczność liczenia strat w horyzoncie dożywotnim – koszyk 2. Takie podejście spowodowało, że oczekiwane straty kredytowe są wcześniej rozpoznawane, co przełożyło się ostatecznie na zwiększenie wysokości odpisów. Wzrost odpisów w koszyku 3 wynika głównie z modyfikacji definicji uzdrowienia w myśl definicji defaultu oraz uwzględnienia strat w horyzoncie życia ekspozycji dla wielokrotnych defaultów w przypadku ekspozycji wycenianych metodą portfelową oraz z wprowadzenia metody scenariuszowej dla ekspozycji wycenianych metodą indywidualną. W zakresie ekspozycji zaklasyfikowanych do koszyka 1 w obszarze detalicznym Grupa odnotowała niewielkie zmiany w poziomie rezerw z tytułu utraty wartości. Z kolei w obszarze korporacyjnym w wyniku zaprzestania stosowania parametru LIP Grupa odnotowała wzrost rezerw z tytułu utraty wartości.

Łączny wpływ powyższych zmian na pozycję „Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie” był ujemny i wyniósł 239 224 tys. zł, z czego 238 725 tys. zł dotyczy kredytów i pożyczek udzielonych klientom, natomiast 499 tys. zł dotyczy należności od banków. Ponadto zmiany te wpłynęły również na wzrost rezerw na kredytowe zobowiązania pozabilansowe prezentowanych w pozycji „Rezerwy” w wysokości 44 324 tys. zł.

W rezultacie łączna ujemna wartość wpływu wdrożenia MSSF 9 w kwocie 362 975 tys. zł oraz wynikający z wdrożenia MSSF 9 efekt podatkowy w postaci wzrostu aktywa netto z tytułu podatku odroczonego w kwocie 69 389 tys. zł spowodowały z dniem 1 stycznia 2018 roku zmniejszenie kwoty zysków zatrzymanych oraz innych pozycji kapitału własnego Grupy o 293 586 tys. zł.

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2018 roku

(w tys. zł)

**Przekształcenie sprawozdania z sytuacji finansowej mBanku S.A. na dzień 31 grudnia 2017 roku w związku z wdrożeniem MSSF 9.**

AKTYWA	31.12.2017 zgodnie z MSR 39	AKTYWA	Reklasyfikacja	Wpływ wdrożenia MSSF 9	01.01.2018 zgodnie z MSSF 9
Kasa, operacje z bankiem centralnym	7 383 518	Kasa, operacje z bankiem centralnym	7 383 518	-	7 383 518
Należności od banków	6 063 707	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie - należności od banków	5 663 263	(499)	5 662 764
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	1 547 802	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	400 439	705	401 144
Pochodne instrumenty finansowe	1 233 549	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające	1 547 802	-	1 547 802
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	73 431 738	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające	1 233 549	-	1 233 549
		Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie - kredyty i pożyczki udzielone klientom	70 434 975	(216 496)	70 218 479
		Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	2 996 763	(29 664)	2 967 099
Inwestycyjne papiery wartościowe	31 110 566	Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy - kapitałowe papiery wartościowe	9 934	-	9 934
		Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie - dłużne papiery wartościowe	8 566 042	(45 870)	8 520 172
		Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	22 534 584	-	22 534 584
Inwestycje w jednostki zależne	2 060 847	Inwestycje w jednostki zależne	2 060 847	(22 553)	2 038 294
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	28 680	Inwestycje w jednostki stowarzyszone	28 680	-	28 680
Wartości niematerialne	648 191	Wartości niematerialne	648 191	-	648 191
Rzeczowe aktywa trwałe	509 773	Rzeczowe aktywa trwałe	509 773	-	509 773
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	6 558	Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	6 558	-	6 558
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	129 037	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	129 037	63 903	192 940
Inne aktywa	415 528	Inne aktywa	415 528	946	416 474
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>124 569 483</b>	<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>124 569 483</b>	<b>(249 528)</b>	<b>124 319 955</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY</b>					
<b>Z o b o w i ą z a n i a</b>					
Zobowiązania wobec innych banków	5 089 716	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie - zobowiązania wobec banków	5 089 716	-	5 089 716
Pochodne instrumenty finansowe	1 141 035	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające	1 141 035	-	1 141 035
Zobowiązania wobec klientów	99 331 571	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie - zobowiązania wobec klientów	99 331 571	-	99 331 571
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych	27 046	Zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanych w zabezpieczeniu portfela przed ryzykiem stopy procentowej	27 046	-	27 046
Pozostałe zobowiązania	2 171 413	Pozostałe zobowiązania	2 171 413	2 581	2 173 994
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	172 003	Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	172 003	-	172 003
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	81	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	81	-	81
Rezerwy	190 914	Rezerwy	190 914	40 906	231 820
Zobowiązania podporządkowane	2 158 143	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie - zobowiązania podporządkowane	2 158 143	-	2 158 143
<b>Z o b o w i ą z a n i a r a z e m</b>	<b>110 281 922</b>	<b>Z o b o w i ą z a n i a r a z e m</b>	<b>110 281 922</b>	<b>43 487</b>	<b>110 325 409</b>
<b>K a p i t a ł y</b>					
<b>Kapitał podstawowy:</b>	<b>3 564 176</b>	<b>Kapitał podstawowy:</b>	<b>3 564 176</b>	<b>-</b>	<b>3 564 176</b>
Zarejestrowany kapitał akcyjny	169 248	Zarejestrowany kapitał akcyjny	169 248	-	169 248
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	3 394 928	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	3 394 928	-	3 394 928
<b>Zyski zatrzymane, w tym:</b>	<b>10 572 341</b>	<b>Zyski zatrzymane, w tym:</b>	<b>10 572 341</b>	<b>(260 179)</b>	<b>10 312 162</b>
- Wynik finansowy z lat ubiegłych	9 482 637	- Wynik finansowy z lat ubiegłych	9 482 637	(260 179)	9 222 458
- Wynik roku bieżącego	1 089 704	- Wynik roku bieżącego	1 089 704	-	1 089 704
<b>Inne pozycje kapitału własnego</b>	<b>151 044</b>	<b>Inne pozycje kapitału własnego</b>	<b>151 044</b>	<b>(32 836)</b>	<b>118 208</b>
<b>K a p i t a ł y r a z e m</b>	<b>14 287 561</b>	<b>K a p i t a ł y r a z e m</b>	<b>14 287 561</b>	<b>(293 015)</b>	<b>13 994 546</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM</b>	<b>124 569 483</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM</b>	<b>124 569 483</b>	<b>(249 528)</b>	<b>124 319 955</b>

**Grupa mBanku S.A.**

 Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
 Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2018 roku

(w tys. zł)

**Przekształcenie sprawozdania z sytuacji finansowej mBanku S.A. na dzień 31 grudnia 2017 roku  
 w związku z wdrożeniem MSSF 9.**

<b>AKTYWA</b>	<b>01.01.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>Zmiana</b>
Kasa, operacje z bankiem centralnym	7 383 518	7 383 518	-
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające	2 781 351	2 781 351	-
Należności od banków	nd	6 063 702	(6 063 702)
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	2 977 033	nd	2 977 033
<i>Kapitałowe papiery wartościowe</i>	9 934	nd	9 934
<i>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</i>	2 967 099	nd	2 967 099
Inwestycyjne papiery wartościowe	nd	31 110 560	(31 110 560)
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	22 935 728	nd	22 935 728
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:	84 401 415	nd	84 401 415
<i>Dłużne papiery wartościowe</i>	8 520 172	nd	8 520 172
<i>Należności od banków</i>	5 662 764	nd	5 662 764
<i>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</i>	70 218 479	nd	70 218 479
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	nd	73 431 738	(73 431 738)
Inwestycje w jednostki zależne	2 038 294	2 060 847	(22 553)
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	28 680	28 680	-
Wartości niematerialne	648 191	648 191	-
Rzeczowe aktywa trwałe	509 773	509 773	-
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	6 558	6 558	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	192 940	129 037	63 903
Inne aktywa	416 474	415 528	946
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>124 319 955</b>	<b>124 569 483</b>	<b>(249 528)</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY</b>			
<b>Z o b o w i ą z a n i a</b>			
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające	1 141 035	1 141 035	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:	106 579 430	nd	106 579 430
<i>Zobowiązania wobec banków</i>	5 089 716	nd	5 089 716
<i>Zobowiązania wobec klientów</i>	99 331 571	nd	99 331 571
<i>Zobowiązania podporządkowane</i>	2 158 143	nd	2 158 143
Zobowiązania wobec innych banków	nd	5 089 716	(5 089 716)
Zobowiązania wobec klientów	nd	99 331 571	(99 331 571)
Zobowiązania podporządkowane	nd	2 158 143	(2 158 143)
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych	27 046	27 046	-
Rezerwy	231 820	190 914	40 906
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	172 003	172 003	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	81	81	-
Pozostałe zobowiązania	2 173 994	2 171 413	2 581
<b>Z o b o w i ą z a n i a r a z e m</b>	<b>110 325 409</b>	<b>110 281 922</b>	<b>43 487</b>
<b>K a p i t a ł y</b>			
<b>Kapitał podstawowy:</b>	<b>3 564 176</b>	<b>3 564 176</b>	<b>-</b>
Zarejestrowany kapitał akcyjny	169 248	169 248	-
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	3 394 928	3 394 928	-
<b>Zyski zatrzymane, w tym:</b>	<b>10 312 162</b>	<b>10 572 341</b>	<b>(260 179)</b>
- Wynik finansowy z lat ubiegłych	9 222 458	9 482 637	(260 179)
- Wynik roku bieżącego	1 089 704	1 089 704	-
<b>Inne pozycje kapitału własnego</b>	<b>118 208</b>	<b>151 044</b>	<b>(32 836)</b>
<b>K a p i t a ł y r a z e m</b>	<b>13 994 546</b>	<b>14 287 561</b>	<b>(293 015)</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM</b>	<b>124 319 955</b>	<b>124 569 483</b>	<b>(249 528)</b>

Aktywa finansowe

Na dzień 1 stycznia 2018 roku Bank zmienił klasyfikację części portfela kredytów detalicznych (wybrane portfele kredytów gotówkowych, kredytów odnawialnych oraz kredytów kartowych) oraz nieznaczonej liczby kredytów korporacyjnych (pojedyncze kredyty inwestycyjne), wycenianych zamortyzowanym kosztem zgodnie z MSR 39, które w wyniku wdrożenia wymogów MSSF 9 są wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy w związku z niespełnieniem kryterium SPPI.

Bank zmienił również klasyfikację części portfela kredytów korporacyjnych (część portfela kredytów konsorcjalnych) wycenianych zamortyzowanym kosztem zgodnie z MSR 39, które w wyniku wdrożenia wymogów MSSF 9 są wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy w związku z przypisaniem modelu biznesowego, który nie zakłada utrzymywania aktywów finansowych w celu uzyskiwania kontraktowych przepływów pieniężnych.

Wpływ zmiany metody wyceny powyższych kredytów z wyceny zamortyzowanym kosztem na wycenę do wartości godziwej był ujemny i wyniósł 29 664 tys. zł bez uwzględnienia efektu podatku odroczonego.

Ponadto w związku z metodologią i podejściem do wyceny do wartości godziwej przez wynik finansowy części portfela kredytów detalicznych oraz nieznaczonej liczby kredytów korporacyjnych w związku z wdrożeniem MSSF 9, które zgodnie z MSR 39 były wyceniane zamortyzowanym kosztem, na dzień 1 stycznia 2018 roku wzrosła wartość innych aktywów Banku. Wpływ tej zmiany wyniósł 946 tys. zł bez uwzględnienia efektu podatku odroczonego.

Bank zmienił też klasyfikację posiadanych listów zastawnych mBanku Hipotecznego wycenianych zamortyzowanym kosztem zgodnie z MSR 39, które w wyniku wdrożenia wymogów MSSF 9 są wyceniane do wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody w związku z przypisaniem modelu biznesowego, który zakłada zarówno utrzymywanie aktywów finansowych w celu uzyskiwania kontraktowych przepływów pieniężnych, jak i dopuszcza również sprzedaże listów zastawnych. Wpływ zmiany metody wyceny powyższych listów zastawnych z wyceny zamortyzowanym kosztem na wycenę do wartości godziwej był dodatni i wyniósł 705 tys. zł bez uwzględnienia efektu podatku odroczonego.

Dla części portfela dłużnych papierów wartościowych klasyfikowanych zgodnie z MSR 39 do kategorii „aktywa finansowe dostępne do sprzedaży” Bank zdecydował się na zastosowanie przewidzianego postanowieniami MSSF 9 modelu biznesowego, którego cel zakłada utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania kontraktowych przepływów pieniężnych, co skutkowało zmianą sposobu wyceny tych aktywów z wyceny do wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody na wycenę zamortyzowanym kosztem. Wpływ zmiany metody wyceny powyższych dłużnych papierów wartościowych był ujemny i wyniósł 45 870 tys. zł bez uwzględnienia efektu podatku odroczonego.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Bank posiadał instrumenty kapitałowe (akcje i udziały), które kwalifikowane są według MSR 39 jako „aktywa finansowe dostępne do sprzedaży”. Zgodnie z MSSF 9 w przypadku akcji i udziałów innych niż akcje i udziały w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach, Bank w dniu pierwszego zastosowania MSSF 9 skorzystał z możliwości i dokonał nieodwołalnego wyboru ujmowania jednego z instrumentów kapitałowych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Pozostałe instrumenty kapitałowe Bank wycenia w wartości godziwej przez wynik finansowy zgodnie z MSSF 9. W przypadku dokonania wyboru przez Bank ujmowania instrumentów kapitałowych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody wynik z tytułu wyceny do wartości godziwej jest ujmowany w innych całkowitych dochodach, odpis z tytułu utraty wartości nie jest rozpoznawany w rachunku zysków i strat, a w przypadku sprzedaży zysk/strata nie będzie przeklasyfikowana do rachunku zysków i strat.

Na dzień 1 stycznia 2018 roku w związku z wdrożeniem wymogów MSSF 9 zmieniła się wartość aktywów netto dwóch spółek zależnych od Banku, mBanku Hipotecznego oraz mLeasingu. Zmiana wartości aktywów netto tych spółek wpłynęła na zmianę wyceny inwestycji w jednostki zależne, wyceniane metodą praw własności. Wpływ powyższej zmiany był ujemny i wyniósł 22 553 tys. zł bez uwzględnienia efektu podatku odroczonego.

Na dzień 1 stycznia 2018 roku Bank nie wyznaczył żadnych składników aktywów finansowych do kategorii wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy celem zmniejszenia niedopasowania księgowego.

Zobowiązania finansowe

W wyniku wdrożenia wymogów MSSF 9 Bank nie dokonał zmian w klasyfikacji zobowiązań finansowych w stosunku do dotychczasowej klasyfikacji zgodnej z MSR 39, które mogłyby mieć istotny wpływ na bilans i/lub na wynik finansowy Banku.

Grupa nie dokonała wyboru opcji wyceny zobowiązań finansowych do wartości godziwej.

Na dzień 1 stycznia 2018 roku zwiększyła się wartość pozostałych zobowiązań finansowych Banku, co jest związane z metodologią i podejściem do wyceny do wartości godziwej przez wynik finansowy części portfela



kredytów detalicznych oraz nieznacznej liczby kredytów korporacyjnych w związku z wdrożeniem MSSF 9, które zgodnie z MSR 39 były wyceniane wcześniej zamortyzowanym kosztem. Wpływ tej zmiany wyniósł 2 581 tys. zł bez uwzględnienia efektu podatku odroczonego.

#### Utrata wartości

Wprowadzenie nowego modelu liczenia utraty wartości opartego na koncepcji ECL spowodowało umiarkowany wzrost wysokości rezerw z tytułu utraty wartości w Banku, szczególnie w zakresie ekspozycji zaklasyfikowanych do koszyka 2 oraz 3. Standard MSSF 9 w odróżnieniu od MSR 39, nie wymaga zidentyfikowania przesłanek utraty wartości w celu oszacowania strat w horyzoncie dożywotnym w koszyku 2. W zamian za to Bank jest zobowiązany do stałego oszacowywania wysokości strat kredytowych od momentu rozpoznania danego aktywa do momentu usunięcia go z bilansu. W przypadku znacznego zwiększenia ryzyka kredytowego w porównaniu do momentu rozpoznania aktywa w bilansie, występuje konieczność liczenia strat w horyzoncie dożywotnym – koszyk 2. Takie podejście spowodowało, że oczekiwane straty kredytowe są wcześniej rozpoznawane, co przełożyło się ostatecznie na zwiększenie wysokości odpisów. Wzrost odpisów w koszyku 3 wynika głównie z modyfikacji definicji uzdrowienia w myśl definicji defaultu oraz uwzględnienia strat w horyzoncie życia ekspozycji dla wielokrotnych defaultów w przypadku ekspozycji wycenianych metodą portfelową oraz z wprowadzenia metody scenariuszowej dla ekspozycji wycenianych metodą indywidualną. W zakresie ekspozycji zaklasyfikowanych do koszyka 1 w obszarze detalicznym Bank odnotował niewielkie zmiany w poziomie rezerw z tytułu utraty wartości. Z kolei w obszarze korporacyjnym w wyniku zaprzestania stosowania parametru LIP Bank odnotował wzrost rezerw z tytułu utraty wartości.

Łączny wpływ powyższych zmian na pozycję „Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie” był ujemny i wyniósł 216 995 tys. zł, z czego 216 496 tys. zł dotyczy kredytów i pożyczek udzielonych klientom, natomiast 499 tys. zł dotyczy należności od banków. Ponadto zmiany te wpłynęły również na wzrost rezerw na kredytowe zobowiązania pozabilansowe prezentowanych w pozycji „Rezerwy” w wysokości 40 906 tys. zł.

W rezultacie łączna ujemna wartość wpływu wdrożenia MSSF 9 w kwocie 365 918 tys. zł oraz wynikający z wdrożenia MSSF 9 efekt podatkowy w postaci wzrostu aktywa netto z tytułu podatku odroczonego w kwocie 63 903 tys. zł spowodowały z dniem 1 stycznia 2018 roku zmniejszenie kwoty zysków zatrzymanych oraz innych pozycji kapitału własnego Banku o 293 015 tys. zł.

#### Wpływ MSSF 9 na adekwatność kapitałową

Całkowity wpływ zastosowania MSSF 9, obliczony na dzień 1 stycznia 2018 roku, w odniesieniu do łącznego współczynnika kapitałowego (TCR) oraz współczynnika kapitału Tier 1 (Tier 1 ratio) Banku i Grupy był nieistotny i wyniósł nie więcej niż 5 punktów bazowych.

Bank zdecydował, że na potrzeby rachunku adekwatności kapitałowej, w tym kalkulacji funduszy własnych, w oparciu o Artykuł 1 paragraf 9 Rozporządzenia (UE) 2017/2395 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 12 grudnia 2017 roku (Rozporządzenie) zmieniającego Rozporządzenie (UE) nr 575/2013, nie będzie stosował okresu przejściowego, który pozwala złagodzić wpływ na kapitał związany z wprowadzeniem MSSF 9.

Dane skonsolidowane sporządzone według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku i 31 marca 2017 roku, zostały zaprezentowane w niezmienionych wartościach.

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

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

#### Utrata wartości kredytów i pożyczek

Grupa przeprowadza przegląd swojego portfela kredytowego pod kątem utraty wartości przynajmniej raz na kwartał. Aby ustalić, czy należy wykazać utratę wartości w rachunku zysków i strat, Grupa ocenia czy istnieją jakiegokolwiek dane wskazujące na możliwe do zmierzenia zmniejszenie szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych dotyczących portfela kredytowego. Metodologia i założenia, na podstawie których określa się szacunkowe kwoty przepływów pieniężnych i okresy, w których one nastąpią, są poddawane regularnym przeglądom. Gdyby wartość bieżąca szacowanych przepływów pieniężnych dla portfela kredytów i pożyczek oraz zobowiązań pozabilansowych z rozpoznaną utratą wartości na dzień 31 marca 2018 roku uległa zmianie o +/- 10% to szacowana wielkość utraty wartości kredytów i pożyczek oraz zobowiązań pozabilansowych uległaby odpowiednio zmniejszeniu o 50,7 mln zł, lub zwiększeniu o 57,4 mln zł. Szacunek ten został przeprowadzony dla portfela kredytów i pożyczek oraz zobowiązań

pozabilansowych, w przypadku których utrata wartości rozpoznawana jest w oparciu o indywidualną analizę przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu spłat i odzysków zabezpieczeń – koszyk 3. Zasady wyznaczania odpisów aktualizujących oraz rezerw z tytułu utraty wartości ekspozycji kredytowych zostały opisane w Nocie 2.10.

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

Wartość godziwą instrumentów finansowych nie notowanych na aktywnych rynkach ustala się stosując techniki wyceny. Wszystkie modele są zatwierdzane przed użyciem, a także kalibrowane w celu zapewnienia, że otrzymane wyniki odzwierciedlają faktyczne dane i porównywalne ceny rynkowe. W miarę możliwości w modelach wykorzystywane są wyłącznie dane możliwe do zaobserwowania, pochodzące z aktywnego rynku. Metody ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych zostały opisane w Nocie 2.8.

#### 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 profesjonalnym osądzie, 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.

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

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

podmiotów zależnych zaliczanych do Segmentu Bankowości Detalicznej. Najistotniejszymi produktami w tym segmencie są rachunki bieżące i oszczędnościowe (w tym rachunki w walutach obcych), lokaty terminowe, produkty kredytowe (detaliczne kredyty hipoteczne oraz kredyty pozahipoteczne, takie jak kredyty na zakup samochodów, kredyty gotówkowe, kredyty w rachunku bieżącym, karty kredytowe i inne produkty kredytowe), karty debetowe, produkty ubezpieczeniowe, usługi maklerskie, doradztwo inwestycyjne, usługi zarządzania aktywami oraz usługi leasingowe oferowane zarówno klientom indywidualnym jak i mikroprzedsiębiorstwom. Wyniki Segmentu Bankowości Detalicznej obejmują wyniki oddziałów zagranicznych mBanku w Czechach i na Słowacji. Bankowość Detaliczna obejmuje wynik spółki mFinanse S.A. oraz wyniki segmentów detalicznych spółek mLeasing Sp. z o.o. oraz mBank Hipoteczny S.A.

- Segment Korporacji i Rynków Finansowych podzielony na dwa podsegmenty:
  - *Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna*, podsegment skupiający się na małych, średnich i dużych przedsiębiorstwach oraz podmiotach sektora finansów publicznych. Główne produkty oferowane tym klientom to produkty i usługi bankowości transakcyjnej, w tym rachunki bieżące, wielofunkcyjna bankowość internetowa, dostosowane do indywidualnych potrzeb usługi zarządzania płynnością finansową (ang. cash management) i operacje finansowania transakcji handlowych (ang. trade finance), lokaty terminowe, transakcje walutowe, kompleksowa oferta finansowania krótkoterminowego i kredytów inwestycyjnych, kredyty transgraniczne, produkty project finance, finansowanie strukturalne i finansowanie typu mezzanine, produkty bankowości inwestycyjnej, w tym opcje walutowe, kontrakty forward, instrumenty pochodne na stopę procentową, swapy i opcje towarowe, strukturyzowane produkty depozytowe z wbudowanymi opcjami (oprocentowanie strukturyzowanych produktów depozytowych uzależnione jest bezpośrednio od wyniku na określonych instrumentach finansowych, takich jak opcje walutowe, opcje na stopę procentową i opcje na akcje), organizowanie emisji akcji (IPO, SPO) oraz instrumentów dłużnych dla klientów korporacyjnych, obligacje i bony skarbowe, zadłużenie pozarządowe, transakcje buy sell back i sell buy back oraz transakcje repo, jak również usługi leasingowe, faktoringowe i maklerskie. Podsegment Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej obejmuje wyniki spółek: mFactoring S.A., Garbary Sp. z o.o., Tele-Tech Investment Sp. z o.o. oraz wyniki segmentów korporacyjnych spółek mLeasing Sp. z o.o. oraz mBank Hipoteczny S.A.
  - *Rynki Finansowe*, podsegment, który obejmuje głównie działalność w zakresie operacji skarbowych (ang. treasury), rynków finansowych, zarządzania płynnością, ryzykiem stóp procentowych i walutowym Banku oraz jego portfelem handlowym i inwestycyjnym, a także organizowanie rynku dla instrumentów pieniężnych i pochodnych denominowanych w PLN. Bank prowadzi współpracę z wieloma bankami-korespondentami, a także nawiązuje relacje z innymi bankami oferując produkty takie jak konta bieżące, zadłużenie w rachunku bieżącym, kredyty udzielane samodzielnie i w ramach konsorcjum oraz kredyty ubezpieczone przez 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 mCentrum Operacji Sp. z o.o., BDH Development Sp. z o.o., Future Tech Fundusz Inwestycyjny Zamknięty oraz wyniki spółki mLocum S.A. do dnia sprzedaży większościowego pakietu akcji spółki w dniu 31 lipca 2017 roku.

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

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

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

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

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

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2018 roku

(w tys. zł)

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

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

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

**Grupa mBanku S.A.**

 Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
 Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2018 roku

(w tys. zł)

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

	Korporacje i Rynki Finansowe		Bankowość detailed (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>216 575</b>	<b>62 872</b>	<b>535 606</b>	<b>1 371</b>	<b>816 424</b>	<b>816 424</b>
- sprzedaż klientom zewnętrznym	222 648	155 068	437 536	1 172	816 424	
- sprzedaż innym segmentom	(6 073)	(92 196)	98 070	199	-	
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>111 739</b>	<b>(2 060)</b>	<b>157 344</b>	<b>1 853</b>	<b>268 876</b>	<b>268 876</b>
<b>Przychody z tytułu dywidend</b>	-	-	-	<b>167</b>	<b>167</b>	<b>167</b>
<b>Wynik na działalności handlowej</b>	<b>55 960</b>	<b>993</b>	<b>28 638</b>	<b>(1 098)</b>	<b>84 493</b>	<b>84 493</b>
<b>Wynik na aktywach finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziennej przez wyniki finansowy</b>	<b>(3 948)</b>	-	<b>(33 184)</b>	<b>(171)</b>	<b>(37 303)</b>	<b>(37 303)</b>
<b>Wynik na aktywach i zobowiązaniach finansowych niewycenianych w wartości godzinowej przez wynik finansowy oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone</b>	<b>329</b>	<b>4 337</b>	-	<b>(362)</b>	<b>4 304</b>	<b>4 304</b>
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>16 701</b>	<b>565</b>	<b>247 765</b>	<b>3 914</b>	<b>268 945</b>	<b>268 945</b>
<b>Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godzinowej przez wynik finansowy</b>	<b>(10 666)</b>	<b>367</b>	<b>(74 692)</b>	<b>520</b>	<b>(84 471)</b>	<b>(84 471)</b>
<b>Ogólne koszty administracyjne</b>	<b>(204 888)</b>	<b>(26 255)</b>	<b>(297 937)</b>	<b>(6 081)</b>	<b>(535 161)</b>	<b>(535 161)</b>
<b>Amortyzacja</b>	<b>(20 442)</b>	<b>(2 775)</b>	<b>(42 263)</b>	<b>(352)</b>	<b>(65 832)</b>	<b>(65 832)</b>
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>(13 252)</b>	<b>(389)</b>	<b>(48 862)</b>	<b>(142)</b>	<b>(62 645)</b>	<b>(62 645)</b>
<b>Wynik działalności operacyjnej</b>	<b>148 108</b>	<b>37 655</b>	<b>472 415</b>	<b>(381)</b>	<b>657 797</b>	<b>657 797</b>
<b>Podatki od pozycji bilansowych Grupy</b>	<b>(36 659)</b>	<b>(10 523)</b>	<b>(49 418)</b>	<b>(1 863)</b>	<b>(98 463)</b>	<b>(98 463)</b>
<b>Udział w zyskach (stratach) inwestycji wycenianych metodą praw własności</b>	-	-	-	<b>289</b>	<b>289</b>	<b>289</b>
<b>Wynik segmentu (brutto)</b>	<b>111 449</b>	<b>27 132</b>	<b>422 997</b>	<b>(1 955)</b>	<b>559 623</b>	<b>559 623</b>
Podatek dochodowy					(148 632)	(148 632)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.					411 000	411 000
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące					(9)	(9)
<b>Aktywa segmentu</b>	<b>37 965 542</b>	<b>42 970 047</b>	<b>51 096 410</b>	<b>1 608 217</b>	<b>133 640 216</b>	<b>133 640 216</b>
<b>Zobowiązania segmentu</b>	<b>33 635 900</b>	<b>25 169 336</b>	<b>60 343 596</b>	<b>5 049</b>	<b>119 153 881</b>	<b>119 153 881</b>
<b>Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne</b>	9 422	697	17 047	-	27 166	

**Grupa mBanku S.A.**Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2018 roku

(w tys. zł)

**Sprawozdawczość według segmentów działalności Grupy mBanku S.A.  
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 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>832 749</b>	<b>282 176</b>	<b>2 013 103</b>	<b>7 632</b>	<b>3 135 660</b>	<b>3 135 660</b>
- sprzedaż klientom zewnętrznym	897 740	595 308	1 638 103	4 509	3 135 660	
- sprzedaż innym segmentom	(64 991)	(313 132)	375 000	3 123	-	
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>406 289</b>	<b>(7 602)</b>	<b>582 321</b>	<b>11 150</b>	<b>992 158</b>	<b>992 158</b>
<b>Przychody z tytułu dywidend</b>	<b>-</b>	<b>11</b>	<b>-</b>	<b>3 417</b>	<b>3 428</b>	<b>3 428</b>
<b>Wynik na działalności handlowej</b>	<b>246 341</b>	<b>(64 902)</b>	<b>114 184</b>	<b>(1 560)</b>	<b>294 063</b>	<b>294 063</b>
<b>Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone</b>	<b>(6 050)</b>	<b>20 783</b>	<b>-</b>	<b>(18 670)</b>	<b>(3 937)</b>	<b>(3 937)</b>
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>58 067</b>	<b>877</b>	<b>55 871</b>	<b>127 545</b>	<b>242 360</b>	<b>242 360</b>
<b>Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	<b>(168 099)</b>	<b>2 119</b>	<b>(342 625)</b>	<b>884</b>	<b>(507 721)</b>	<b>(507 721)</b>
<b>Ogólne koszty administracyjne</b>	<b>(607 721)</b>	<b>(111 090)</b>	<b>(1 074 961)</b>	<b>(25 177)</b>	<b>(1 818 949)</b>	<b>(1 818 949)</b>
<b>Amortyzacja</b>	<b>(74 088)</b>	<b>(9 849)</b>	<b>(137 278)</b>	<b>(3 004)</b>	<b>(224 219)</b>	<b>(224 219)</b>
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>(40 138)</b>	<b>(1 147)</b>	<b>(89 603)</b>	<b>(79 283)</b>	<b>(210 171)</b>	<b>(210 171)</b>
<b>Wynik działalności operacyjnej</b>	<b>647 350</b>	<b>111 376</b>	<b>1 121 012</b>	<b>22 934</b>	<b>1 902 672</b>	<b>1 902 672</b>
<b>Podatki od pozycji bilansowych Grupy</b>	<b>(141 748)</b>	<b>(32 264)</b>	<b>(195 832)</b>	<b>(5 412)</b>	<b>(375 256)</b>	<b>(375 256)</b>
<b>Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metoda praw własności</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>486</b>	<b>486</b>	<b>486</b>
<b>Wynik segmentu (brutto)</b>	<b>505 602</b>	<b>79 112</b>	<b>925 180</b>	<b>18 008</b>	<b>1 527 902</b>	<b>1 527 902</b>
Podatek dochodowy					(432 832)	(432 832)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.					1 091 530	1 091 530
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące					3 540	3 540
<b>Aktywa segmentu</b>	<b>37 438 110</b>	<b>41 469 251</b>	<b>50 963 246</b>	<b>1 553 412</b>	<b>131 424 019</b>	<b>131 424 019</b>
<b>Zobowiązania segmentu</b>	<b>31 408 233</b>	<b>27 320 647</b>	<b>57 764 732</b>	<b>638 851</b>	<b>117 132 463</b>	<b>117 132 463</b>
<b>Pozostałe pozycje segmentu</b>						
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne	199 415	19 834	260 484	25 084	504 817	

**Grupa mBanku S.A.**Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2018 roku

(w tys. zł)

**Sprawozdawczość według segmentów działalności Grupy mBanku S.A.  
za okres od 1 stycznia do 31 marca 2017 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>193 200</b>	<b>80 991</b>	<b>473 337</b>	<b>1 479</b>	<b>749 007</b>	<b>749 007</b>
- sprzedaż klientom zewnętrznym	209 275	165 164	373 974	594	749 007	
- sprzedaż innym segmentom	(16 075)	(84 173)	99 363	885	-	
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>100 668</b>	<b>(1 574)</b>	<b>149 153</b>	<b>1 307</b>	<b>249 554</b>	<b>249 554</b>
<b>Przychody z tytułu dywidend</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>154</b>	<b>154</b>	<b>154</b>
<b>Wynik na działalności handlowej</b>	<b>60 532</b>	<b>(9 975)</b>	<b>26 584</b>	<b>(244)</b>	<b>76 897</b>	<b>76 897</b>
<b>Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone</b>	<b>354</b>	<b>1 282</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 636</b>	<b>1 636</b>
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>17 651</b>	<b>84</b>	<b>7 670</b>	<b>20 904</b>	<b>46 309</b>	<b>46 309</b>
<b>Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	<b>(6 472)</b>	<b>1 508</b>	<b>(78 509)</b>	<b>552</b>	<b>(82 921)</b>	<b>(82 921)</b>
<b>Ogólne koszty administracyjne</b>	<b>(194 264)</b>	<b>(64 513)</b>	<b>(259 630)</b>	<b>(8 202)</b>	<b>(526 609)</b>	<b>(526 609)</b>
<b>Amortyzacja</b>	<b>(17 318)</b>	<b>(2 441)</b>	<b>(30 493)</b>	<b>(830)</b>	<b>(51 082)</b>	<b>(51 082)</b>
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>(11 686)</b>	<b>(761)</b>	<b>(10 919)</b>	<b>(18 413)</b>	<b>(41 779)</b>	<b>(41 779)</b>
<b>Wynik działalności operacyjnej</b>	<b>142 665</b>	<b>4 601</b>	<b>277 193</b>	<b>(3 293)</b>	<b>421 166</b>	<b>421 166</b>
<b>Podatki od pozycji bilansowych Grupy</b>	<b>(33 237)</b>	<b>(6 807)</b>	<b>(49 754)</b>	<b>(1 507)</b>	<b>(91 305)</b>	<b>(91 305)</b>
<b>Wynik segmentu (brutto)</b>	<b>109 428</b>	<b>(2 206)</b>	<b>227 439</b>	<b>(4 800)</b>	<b>329 861</b>	<b>329 861</b>
Podatek dochodowy					(110 937)	(110 937)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.					218 778	218 778
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące					146	146
<b>Aktywa segmentu</b>	<b>34 629 413</b>	<b>44 138 473</b>	<b>50 403 983</b>	<b>1 316 512</b>	<b>130 488 381</b>	<b>130 488 381</b>
<b>Zobowiązania segmentu</b>	<b>29 419 737</b>	<b>31 377 181</b>	<b>55 414 472</b>	<b>938 707</b>	<b>117 150 097</b>	<b>117 150 097</b>
<b>Pozostałe pozycje segmentu</b>						
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne	30 169	1 026	17 736	562	49 493	

**Grupa mBanku S.A.**Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2018 roku

(w tys. zł)

Sprawozdawczość według segmentów geograficznych Grupy mBanku S.A. za okres	od 1 stycznia do 31 marca 2018		
	Polska	Zagranica	Razem
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	773 868	42 556	<b>816 424</b>
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	265 724	3 152	<b>268 876</b>
<b>Przychody z tytułu dywidend</b>	167	-	<b>167</b>
<b>Wynik na działalności handlowej</b>	82 244	2 249	<b>84 493</b>
<b>Wynik na aktywach finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wyniki finansowy</b>	(37 303)	-	<b>(37 303)</b>
<b>Wynik na aktywach i zobowiązaniach finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone</b>	4 304	-	<b>4 304</b>
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	268 562	383	<b>268 945</b>
<b>Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	(80 484)	(3 987)	<b>(84 471)</b>
<b>Ogólne koszty administracyjne</b>	(506 198)	(28 963)	<b>(535 161)</b>
<b>Amortyzacja</b>	(64 745)	(1 087)	<b>(65 832)</b>
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	(61 393)	(1 252)	<b>(62 645)</b>
<b>Wynik działalności operacyjnej</b>	644 746	13 051	<b>657 797</b>
<b>Podatki od pozycji bilansowych Grupy</b>	(92 799)	(5 664)	<b>(98 463)</b>
<b>Udział w zyskach (stratach) inwestycji wycenianych metodą praw własności</b>	289	-	<b>289</b>
<b>Wynik segmentu (brutto)</b>	<b>552 236</b>	<b>7 387</b>	<b>559 623</b>
Podatek dochodowy			(148 632)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.			411 000
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące			(9)
<b>Aktywa segmentu, w tym:</b>	128 003 520	5 636 696	<b>133 640 216</b>
- aktywa trwale	1 411 841	10 880	1 422 721
- aktywa z tytułu podatku odroczonego	735 675	2 144	737 819
<b>Zobowiązania segmentu</b>	109 820 214	9 333 667	<b>119 153 881</b>



**Grupa mBanku S.A.**

 Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
 Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2018 roku

(w tys. zł)

Sprawozdawczość według segmentów geograficznych Grupy mBanku S.A. za okres	od 1 stycznia do 31 grudnia 2017			od 1 stycznia do 31 marca 2017		
	Polska	Zagranica	Razem	Polska	Zagranica	Razem
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	2 980 836	154 824	<b>3 135 660</b>	712 313	36 694	<b>749 007</b>
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	985 828	6 330	<b>992 158</b>	250 384	(830)	<b>249 554</b>
<b>Przychody z tytułu dywidend</b>	3 428	-	<b>3 428</b>	154	-	<b>154</b>
<b>Wynik na działalności handlowej</b>	286 125	7 938	<b>294 063</b>	75 229	1 668	<b>76 897</b>
<b>Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone</b>	(3 937)	-	<b>(3 937)</b>	1 636	-	<b>1 636</b>
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	239 157	3 203	<b>242 360</b>	45 759	550	<b>46 309</b>
<b>Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	(497 246)	(10 475)	<b>(507 721)</b>	(81 310)	(1 611)	<b>(82 921)</b>
<b>Ogólne koszty administracyjne</b>	(1 689 882)	(129 067)	<b>(1 818 949)</b>	(494 197)	(32 412)	<b>(526 609)</b>
<b>Amortyzacja</b>	(219 946)	(4 273)	<b>(224 219)</b>	(50 020)	(1 062)	<b>(51 082)</b>
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	(207 598)	(2 573)	<b>(210 171)</b>	(41 350)	(429)	<b>(41 779)</b>
<b>Wynik działalności operacyjnej</b>	1 876 765	25 907	<b>1 902 672</b>	418 598	2 568	<b>421 166</b>
<b>Podatki od pozycji bilansowych Grupy</b>	(352 524)	(22 732)	<b>(375 256)</b>	(85 128)	(6 177)	<b>(91 305)</b>
<b>Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności</b>	486	-	<b>486</b>	-	-	<b>-</b>
<b>Wynik segmentu (brutto)</b>	<b>1 524 727</b>	<b>3 175</b>	<b>1 527 902</b>	<b>333 470</b>	<b>(3 609)</b>	<b>329 861</b>
Podatek dochodowy			(432 832)			(110 937)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.			1 091 530			218 778
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące			3 540			146
<b>Aktywa segmentu, w tym:</b>	<b>125 313 613</b>	<b>6 110 406</b>	<b>131 424 019</b>	<b>125 208 193</b>	<b>5 280 188</b>	<b>130 488 381</b>
- aktywa trwałe	1 458 141	11 239	1 469 380	1 303 913	11 303	1 315 216
- aktywa z tytułu podatku odroczonego	626 903	2 347	629 250	524 495	2 403	526 898
<b>Zobowiązania segmentu</b>	<b>108 200 503</b>	<b>8 931 960</b>	<b>117 132 463</b>	<b>109 153 743</b>	<b>7 996 354</b>	<b>117 150 097</b>

**5. Wynik z tytułu odsetek**

	za okres	od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2017 do 31.03.2017
<b>Przychody z tytułu odsetek</b>			
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu		14 550	24 261
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:		70 853	nd
- Kredyty i pożyczki		68 171	nd
- Dłużne papiery wartościowe		2 682	nd
Inwestycyjne papiery wartościowe		nd	170 794
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody		122 313	nd
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:		773 315	722 183
- Kredyty i pożyczki		716 907	706 996
- Dłużne papiery wartościowe		44 889	nd
- Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe		11 519	15 187
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych zaklasyfikowanych do księgi bankowej		44 874	44 510
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej		18 912	15 928
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych		6 830	4 359
Pozostałe		1 996	509
<b>Przychody z tytułu odsetek, razem</b>		<b>1 053 643</b>	<b>982 544</b>

	za okres	od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2017 do 31.03.2017
<b>Koszty odsetek</b>			
Z tytułu rozliczeń z bankami		(9 295)	(13 761)
Z tytułu rozliczeń z klientami		(127 495)	(128 313)
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		(76 822)	(67 749)
Z tytułu zobowiązań podporządkowanych		(18 780)	(18 236)
Pozostałe		(4 827)	(5 478)
<b>Koszty odsetek, razem</b>		<b>(237 219)</b>	<b>(233 537)</b>

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

	za okres	od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2017 do 31.03.2017
<b>Przychody z tytułu opłat i prowizji</b>			
Prowizje za obsługę kart płatniczych		99 474	88 862
Opłaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej		89 965	81 364
Prowizje za pośrednictwo w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych zewnętrznych podmiotów finansowych		46 192	47 703
Prowizje z tytułu działalności maklerskiej i za organizację emisji		26 548	32 863
Prowizje za prowadzenie rachunków		53 460	46 554
Prowizje za realizację przelewów		31 563	28 171
Prowizje z tytułu udzielonych gwarancji oraz operacji dokumentowych		20 071	16 674
Prowizje za pośrednictwo w sprzedaży innych produktów zewnętrznych podmiotów finansowych		27 652	34 313
Prowizje z działalności powierniczej		6 596	6 589
Opłaty związane z zarządzaniem portfelem oraz pozostałe opłaty związane z zarządzaniem		2 839	3 457
Prowizje z tytułu obsługi gotówkowej		13 969	12 690
Pozostałe		11 169	7 865
<b>Przychody z tytułu opłat i prowizji, razem</b>		<b>429 498</b>	<b>407 105</b>

	za okres	od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2017 do 31.03.2017
<b>Koszty z tytułu opłat i prowizji</b>			
Koszty obsługi i ubezpieczenia kart płatniczych		(56 785)	(52 803)
Koszty prowizji płacone na rzecz podmiotów zewnętrznych za sprzedaż produktów Banku		(30 882)	(32 622)
Koszty prowizji za pośrednictwo w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych zewnętrznych podmiotów finansowych		(1 879)	(1 484)
Uiszczone opłaty maklerskie		(5 807)	(7 508)
Koszty z tytułu obsługi gotówkowej		(12 833)	(10 602)
Koszty opłat na rzecz NBP i KIR		(2 211)	(2 106)
Uiszczone pozostałe opłaty		(50 225)	(50 426)
<b>Koszty z tytułu opłat i prowizji, razem</b>		<b>(160 622)</b>	<b>(157 551)</b>

**7. Przychody z tytułu dywidend**

	za okres	od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2017 do 31.03.2017
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży		<i>nd</i>	154
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody		167	<i>nd</i>
<b>Przychody z tytułu dywidend, razem</b>		<b>167</b>	<b>154</b>

**8. Wynik na działalności handlowej**

	za okres	od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2017 do 31.03.2017
<b>Wynik z pozycji wymiany</b>		<b>71 427</b>	<b>76 407</b>
Różnice kursowe netto z przeliczenia		(8 645)	166 844
Zyski z transakcji minus straty		80 072	(90 437)
<b>Zyski lub straty z tytułu aktywów oraz zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu</b>		<b>15 903</b>	<b>1 746</b>
Instrumenty pochodne, w tym:		13 414	2 897
- Instrumenty odsetkowe		12 999	547
- Instrumenty na ryzyko rynkowe		415	2 350
Instrumenty kapitałowe		(353)	283
Dłużne papiery wartościowe		2 842	(1 434)
<b>Zyski lub straty z rachunkowości zabezpieczeń</b>		<b>(2 837)</b>	<b>(1 256)</b>
Wynik z wyceny pozycji zabezpieczanych		11 380	34 370
Wynik z wyceny instrumentów zabezpieczających wartość godziwą		(17 204)	(36 220)
Nieefektywna część rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych		2 987	594
<b>Wynik na działalności handlowej, razem</b>		<b>84 493</b>	<b>76 897</b>

Wynik z pozycji wymiany obejmuje zyski i straty z transakcji spot i kontraktów terminowych, opcji, kontraktów typu futures i przeliczonych aktywów i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych. Wynik z operacji 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 na ten temat zostały zawarte w Nocie 16 „Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające”.

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

	za okres	od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2017 do 31.03.2017
<b>Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>			
Instrumenty kapitałowe		(119)	nd
Kredyty i pożyczki		(37 184)	nd
<b>Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, razem</b>		<b>(37 303)</b>	<b>nd</b>

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

za okres	od 01.01.2018 do 31.03.2018
Wynik ze sprzedaży dłużnych papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	4 326
Wynik ze sprzedaży inwestycji w jednostki zależne i stowarzyszone	(22)
<b>Wynik na aktywach oraz zobowiązaniach finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz inwestycjach w jednostki zależne oraz stowarzyszone</b>	<b>4 304</b>

za okres	od 01.01.2017 do 31.03.2017
Sprzedaż / wykup przez emitenta aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	1 636
<b>Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone, razem</b>	<b>1 636</b>

**11. Pozostałe przychody operacyjne**

za okres	od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2017 do 31.03.2017
Przychody z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych, aktywów do zbycia oraz zapasów	10 647	29 959
Przychody ze sprzedaży usług	9 407	6 679
Przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego	1 908	1 613
Przychody z tytułu rozwiązania rezerw na przyszłe zobowiązania	737	649
Przychody z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych	15	542
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	14	213
Przychody netto ze sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa spółki mFinanse S.A.	219 717	-
Pozostałe	26 500	6 654
<b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>	<b>268 945</b>	<b>46 309</b>

Przychody netto ze sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa spółki mFinanse S.A. dotyczą transakcji opisanej w punkcie 9 wybranych danych objaśniających do niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W I kwartale 2017 roku 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.

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

Poniżej przedstawiono przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego za pierwszy kwartał 2018 rok i za pierwszy kwartał 2017 rok.

	za okres	od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2017 do 31.03.2017
<b>Przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego, w tym:</b>			
- Przychody z tytułu leasingu operacyjnego		13 167	13 750
- Koszty amortyzacji środków trwałych oddanych w leasing operacyjny		(11 259)	(12 137)
<b>Przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego razem</b>		<b>1 908</b>	<b>1 613</b>

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

	za okres	od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2017 do 31.03.2017
<b>Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:</b>		<b>(84 933)</b>	<b>(84 905)</b>
- Kredyty i pożyczki		(84 933)	(84 905)
<i>Koszyk 1</i>		(28 339)	nd
<i>Koszyk 2</i>		(17 471)	nd
<i>Koszyk 3</i>		(45 806)	nd
<i>POCI</i>		6 683	nd
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, w tym:</b>		<b>349</b>	nd
- Dłużne papiery wartościowe		349	nd
<i>Koszyk 1</i>		380	nd
<i>Koszyk 2</i>		(31)	nd
<b>Udzielone zobowiązania i gwarancje</b>		<b>113</b>	<b>1 984</b>
<i>Koszyk 1</i>		(1 833)	nd
<i>Koszyk 2</i>		2 213	nd
<i>Koszyk 3</i>		(1 199)	nd
<i>POCI</i>		932	nd
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>		<b>(84 471)</b>	<b>(82 921)</b>

## 13. Ogólne koszty administracyjne

	za okres	od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2017 do 31.03.2017
Koszty pracownicze		(227 707)	(223 275)
Koszty rzeczowe, w tym:		(182 606)	(164 150)
- koszty administracji i obsługi nieruchomości		(91 085)	(88 943)
- koszty IT		(42 685)	(38 431)
- koszty marketingu		(29 693)	(22 983)
- koszty usług konsultingowych		(15 310)	(11 185)
- pozostałe koszty rzeczowe		(3 833)	(2 608)
Podatki i opłaty		(5 282)	(5 185)
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny		(117 315)	(132 227)
Odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych		(2 251)	(1 772)
<b>Ogólne koszty administracyjne, razem</b>		<b>(535 161)</b>	<b>(526 609)</b>

**Grupa mBanku S.A.**Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2018 roku

(w tys. zł)

Poniżej przedstawiono koszty pracownicze poniesione w pierwszym kwartale 2018 roku i w pierwszym kwartale 2017 roku.

za okres	od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2017 do 31.03.2017
Koszty wynagrodzeń	(183 491)	(180 687)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(33 531)	(32 827)
Wynagrodzenie dotyczące płatności w formie akcji, w tym:	(3 824)	(3 033)
- płatności w formie akcji rozliczane w opcjach na akcje mBanku S.A.	(3 681)	(2 498)
- płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych	(143)	(535)
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników	(6 861)	(6 728)
<b>Koszty pracownicze, razem</b>	<b>(227 707)</b>	<b>(223 275)</b>

**14. Pozostałe koszty operacyjne**

za okres	od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2017 do 31.03.2017
Koszty z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych, aktywów do zbycia oraz zapasów	(9 269)	(23 553)
Odpisy z tytułu rezerw na przyszłe zobowiązania	(31 129)	(2 702)
Koszty z tytułu utworzonych rezerw na pozostałe należności (poza kredytowymi)	(72)	(897)
Przekazane darowizny	(7 000)	(2 500)
Koszty sprzedaży usług	(146)	(687)
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	(547)	(255)
Koszty z tytułu spisanych należności i zobowiązań przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych	(18)	-
Pozostałe koszty operacyjne	(14 464)	(11 185)
<b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>	<b>(62 645)</b>	<b>(41 779)</b>

W I kwartale 2017 roku koszty z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych, aktywów do zbycia oraz zapasów obejmują głównie koszty spółki mLocum związane z działalnością deweloperską.

Koszty sprzedaży usług dotyczą usług niebankowych.

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2018 roku

(w tys. zł)

**15. Zysk na jedną akcję**

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

za okres	od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2017 do 31.03.2017
<b>Podstawowy:</b>		
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.	411 000	218 778
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	42 312 122	42 280 127
<b>Podstawowy zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)</b>	<b>9,71</b>	<b>5,17</b>
<b>Rozwodniony:</b>		
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A., zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję	411 000	218 778
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	42 312 122	42 280 127
Korekty na:		
- opcje na akcje	26 040	29 631
Ważona średnia liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję	42 338 162	42 309 758
<b>Rozwodniony zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)</b>	<b>9,71</b>	<b>5,17</b>

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

za okres	od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2017 do 31.03.2017
<b>Podstawowy:</b>		
Zysk netto	414 232	215 742
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	42 312 122	42 280 127
<b>Podstawowy zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)</b>	<b>9,79</b>	<b>5,10</b>
<b>Rozwodniony:</b>		
Zysk netto zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję	414 232	215 742
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	42 312 122	42 280 127
Korekty na:		
- opcje na akcje	26 040	29 631
Ważona średnia liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję	42 338 162	42 309 758
<b>Rozwodniony zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)</b>	<b>9,78</b>	<b>5,10</b>



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

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
<b>Instrumenty pochodne, w tym:</b>	<b>1 137 925</b>	<b>1 236 303</b>	<b>1 680 769</b>
- Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu zaklasyfikowane do księgi bankowej	189 983	220 694	277 403
- Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu zaklasyfikowane do księgi handlowej	883 129	1 003 020	1 324 757
- Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające wartość godziwą	140 996	93 752	190 049
- Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające przepływy pieniężne	76 855	30 312	38 266
- Efekt kompensowania	(153 038)	(111 475)	(149 706)
<b>Instrumenty kapitałowe</b>	<b>1 245</b>	<b>1 474</b>	<b>3 891</b>
- Instytucje kredytowe	30	-	114
- Inne instytucje finansowe	244	160	162
- Przedsiębiorstwa niefinansowe	971	1 314	3 615
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>	<b>3 161 688</b>	<b>1 523 908</b>	<b>3 534 231</b>
- Sektor instytucji rządowych i samorządowych	2 900 638	1 232 515	3 257 055
<i>zastawione papiery wartościowe</i>	934 624	25 837	1 094 507
- Instytucje kredytowe	112 520	112 697	96 577
- Inne instytucje finansowe	71 921	80 260	71 460
- Przedsiębiorstwa niefinansowe	76 609	98 436	109 139
<b>Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, razem</b>	<b>4 300 858</b>	<b>2 761 685</b>	<b>5 218 891</b>

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

**Pochodne instrumenty finansowe**

Grupa posiada następujące rodzaje instrumentów pochodnych:

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

Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej euroobligacji na stałą stopę wyemitowanych przez mFinance France, podmiot zależny od mBanku, listów zastawnych na stałą stopę wyemitowanych przez mBank Hipoteczny, podmiot zależny od mBanku, kredytów na stałą stopę otrzymanych przez mBank z Europejskiego Banku Inwestycyjnego oraz rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych części portfela kredytów na zmienną stopę procentową, indeksowaną do stopy rynkowej, udzielonych przez Bank. Instrumentem zabezpieczającym w obu rodzajach rachunkowości zabezpieczeń jest Interest Rate Swap.

Szczegółowe informacje dotyczące rachunkowości zabezpieczeń zostały zaprezentowane w niniejszej Nocie poniżej.

**Opcje walutowe i procentowe** to umowy, na mocy których sprzedający przyznaje kupującemu prawo, ale nie obowiązek, nabycia (opcja kupna) lub sprzedaży (opcja sprzedaży) w ustalonym dniu, do

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

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

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

### **Rachunkowość zabezpieczeń**

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

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

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

### **Rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej**

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

Na koniec każdego miesiąca Grupa dokonuje oceny efektywności stosowanego zabezpieczenia analizując zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczanego oraz instrumentu zabezpieczającego z tytułu zabezpieczanego ryzyka w celu potwierdzenia, że relacje zabezpieczające są efektywne zgodnie z polityką rachunkowości opisaną w Nocie 2.14.

#### Opis relacji zabezpieczające

Grupa zabezpiecza ryzyko zmiany wartości godziwej:

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

#### Pozycje zabezpieczane

Pozycjami zabezpieczanymi są:

- trzy transze euroobligacji wyemitowanych przez mFF o wartości nominalnej 1 500 000 tys. EUR, o stałym oprocentowaniu,
- dwie transze euroobligacji wyemitowanych przez mFF o wartości nominalnej 400 000 tys. CHF, o stałym oprocentowaniu,
- euroobligacje wyemitowane przez mFF o wartości nominalnej 500 000 tys. CZK, o stałym oprocentowaniu,
- listy zastawne wyemitowane przez mBH o wartości nominalnej 172 900 tys. EUR, o stałym oprocentowaniu,

- kredyty otrzymane przez mBank z Europejskiego Banku Inwestycyjnego o wartości nominalnej odpowiednio 100 000 tys. EUR i 113 110 tys. CHF, o stałym oprocentowaniu.

#### Instrumenty zabezpieczające

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

#### Prezentacja wyniku na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających

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

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

za okres	od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2017 do 31.03.2017
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej (Nota 5)	18 912	15 928
Wynik z wyceny pozycji zabezpieczanych (Nota 8)	11 380	34 370
Wynik z wyceny instrumentów zabezpieczających wartość godziwą (Nota 8)	(17 204)	(36 220)
<b>Łączny wynik na rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej ujęty w rachunku zysków i strat</b>	<b>13 088</b>	<b>14 078</b>

#### ***Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych***

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

W poniższej nodzie zaprezentowano pozostałe całkowite dochody z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych na dzień 31 marca 2018 roku i na dzień 31 marca 2017 roku.

za okres	od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2017 do 31.03.2017
<b>Pozostałe dochody całkowite brutto z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych na początek okresu</b>	<b>(6 418)</b>	<b>(1 907)</b>
- niezrealizowane zyski/straty ujęte w pozostałych dochodach całkowitych brutto w okresie sprawozdawczym	33 895	3 671
<b>Skumulowane pozostałe dochody całkowite brutto na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>27 477</b>	<b>1 764</b>
Podatek odroczony z tytułu skumulowanych pozostałych dochodów całkowitych na koniec okresu sprawozdawczego	(5 221)	(335)
<b>Skumulowane pozostałe dochody całkowite netto na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>22 256</b>	<b>1 429</b>
Wpływ w okresie sprawozdawczym na pozostałe dochody całkowite (brutto)	33 895	3 671
Podatek odroczony z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	(6 441)	(697)
<b>Wpływ w okresie sprawozdawczym na pozostałe dochody całkowite (netto)</b>	<b>27 454</b>	<b>2 974</b>

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2018 roku

(w tys. zł)

za okres	od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2017 do 31.03.2017
<b>Zyski/straty odniesione na dochody całkowite brutto w okresie sprawozdawczym, w tym:</b>		
- niezrealizowane zyski/straty ujęte w pozostałych dochodach całkowitych brutto	33 895	3 671
- kwota ujęta w okresie sprawozdawczym w przychodach z tytułu odsetek w rachunku zysków i strat	6 830	4 359
- nieefektywna część zabezpieczenia ujęta w rachunku zysków i strat w wyniku na działalności handlowej	2 987	594
<b>Wpływ w okresie sprawozdawczym na dochody całkowite brutto</b>	<b>43 712</b>	<b>8 624</b>

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

za okres	od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2017 do 31.03.2017
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych (Nota 5)	6 830	4 359
Nieefektywna część rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych (Nota 8)	2 987	594
<b>Łączny wynik na rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych ujęty w rachunku zysków i strat</b>	<b>9 817</b>	<b>4 953</b>

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

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
<b>Kapitałowe papiery wartościowe</b>	<b>40 854</b>	<b>nd</b>	<b>nd</b>
- Inne instytucje finansowe	15 406	nd	nd
- Przedsiębiorstwa niefinansowe	25 448	nd	nd
<b>Kredyty i pożyczki</b>	<b>2 939 264</b>	<b>nd</b>	<b>nd</b>
- Klienci indywidualni	2 373 414	nd	nd
- Klienci korporacyjni	548 244	nd	nd
- Klienci budżetowi	17 606	nd	nd
<b>Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, razem</b>	<b>2 980 118</b>	<b>nd</b>	<b>nd</b>

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

31.03.2018	Wartość bilansowa	Wartość bilansowa brutto				Skumulowana utrata wartości			
		Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI
<b>Kapitałowe papiery wartościowe</b>	<b>47 879</b>								
- Instytucje kredytowe	-								
- Inne instytucje finansowe	47 879								
- Przedsiębiorstwa niefinansowe	-								
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>	<b>22 876 878</b>	<b>22 865 631</b>	<b>15 541</b>	-	-	<b>(4 085)</b>	<b>(209)</b>	-	-
- Banki centralne	2 563 317	2 563 317	-	-	-	-	-	-	-
<i>zastawione papiery wartościowe</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Sektor instytucji rządowych i samorządowych, w tym:	18 635 000	18 635 185	-	-	-	(185)	-	-	-
<i>zastawione papiery wartościowe</i>	1 846 285	1 846 285	-	-	-	-	-	-	-
- Instytucje kredytowe	394 126	395 963	-	-	-	(1 837)	-	-	-
- Inne instytucje finansowe	754 196	754 799	-	-	-	(603)	-	-	-
- Przedsiębiorstwa niefinansowe	530 239	516 367	15 541	-	-	(1 460)	(209)	-	-
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, razem</b>	<b>22 924 757</b>								

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

W poniższej nodzie zaprezentowano wartość bilansową inwestycyjnych papierów wartościowych według MSR 39, według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku i na dzień 31 marca 2017 roku

Inwestycyjne papiery wartościowe	31.12.2017	31.03.2017
<b>Kapitałowe papiery wartościowe</b>	<b>87 625</b>	<b>69 102</b>
- Inne instytucje finansowe	83 122	64 602
- Przedsiębiorstwa niefinansowe	4 503	4 500
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>	<b>32 057 074</b>	<b>31 620 801</b>
- Banki centralne	2 322 914	649 827
- Sektor instytucji rządowych i samorządowych, w tym:	27 619 604	29 541 826
<i>zastawione papiery wartościowe</i>	6 299 892	6 512 273
- Instytucje kredytowe	426 136	181 979
- Inne instytucje finansowe	1 103 781	687 022
- Przedsiębiorstwa niefinansowe	584 639	560 147
<b>Inwestycyjne papiery wartościowe, razem</b>	<b>32 144 699</b>	<b>31 689 903</b>

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

**19. Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie**

31.03.2018	Wartość bilansowa	Wartość bilansowa brutto				Skumulowana utrata wartości			
		Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>	<b>8 689 402</b>	<b>8 689 437</b>	-	-	-	<b>(35)</b>	-	-	-
Sektor instytucji rządowych i samorządowych, w tym:	7 756 944	7 756 944	-	-	-	-	-	-	-
<i>zastawione papiery wartościowe</i>	3 958 004	3 958 004	-	-	-	-	-	-	-
Inne instytucje finansowe	932 458	932 493	-	-	-	(35)	-	-	-
<b>Należności od banków</b>	<b>3 811 337</b>	<b>3 811 915</b>	<b>273</b>	<b>772</b>	-	<b>(1 394)</b>	-	<b>(229)</b>	-
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</b>	<b>82 724 119</b>	<b>73 461 898</b>	<b>7 881 379</b>	<b>4 033 743</b>	<b>211 778</b>	<b>(180 668)</b>	<b>(198 067)</b>	<b>(2 486 638)</b>	<b>694</b>
Klienci indywidualni	44 798 294	38 804 421	5 255 466	2 286 112	105 849	(89 003)	(154 008)	(1 414 138)	3 595
Klienci korporacyjni	37 001 522	33 737 463	2 621 631	1 746 662	105 929	(90 770)	(44 045)	(1 072 447)	(2 901)
Klienci budżetowi	924 303	920 014	4 282	969	-	(895)	(14)	(53)	-
<b>Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, razem</b>	<b>95 224 858</b>	<b>85 963 250</b>	<b>7 881 652</b>	<b>4 034 515</b>	<b>211 778</b>	<b>(182 097)</b>	<b>(198 067)</b>	<b>(2 486 867)</b>	<b>694</b>

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2018 roku

(w tys. zł)

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

Kredyty i pożyczki udzielone klientom 31.03.2018	Wartość bilansowa brutto	Wartość bilansowa brutto		
		Klienci indywidualni	Klienci korporacyjni	Klienci budżetowi
Należności bieżące	11 502 047	6 283 358	5 212 648	6 041
Kredyty terminowe, w tym:	71 788 553	39 981 757	30 887 572	919 224
- kredyty hipoteczne i mieszkaniowe	32 737 314	32 737 314	-	-
Transakcje reverse repo / buy sell back	25 828	-	25 828	-
Pozostałe należności kredytowe	2 059 954	-	2 059 954	-
Inne należności	212 416	186 733	25 683	-
<b>Wartość bilansowa brutto, razem</b>	<b>85 588 798</b>	<b>46 451 848</b>	<b>38 211 685</b>	<b>925 265</b>

Kredyty i pożyczki udzielone klientom 31.03.2018	Skumulowana utrata wartości	Skumulowana utrata wartości		
		Klienci indywidualni	Klienci korporacyjni	Klienci budżetowi
Należności bieżące	(965 373)	(725 151)	(240 222)	-
Kredyty terminowe, w tym:	(1 872 517)	(928 403)	(943 152)	(962)
- kredyty hipoteczne i mieszkaniowe	(419 303)	(419 303)	-	-
Pozostałe należności kredytowe	(26 789)	-	(26 789)	-
<b>Skumulowana utrata wartości, razem</b>	<b>(2 864 679)</b>	<b>(1 653 554)</b>	<b>(1 210 163)</b>	<b>(962)</b>
	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa brutto, razem</b>	<b>85 588 798</b>	<b>46 451 848</b>	<b>38 211 685</b>	<b>925 265</b>
Skumulowana utrata wartości, razem	(2 864 679)	(1 653 554)	(1 210 163)	(962)
<b>Wartość bilansowa netto, razem</b>	<b>82 724 119</b>	<b>44 798 294</b>	<b>37 001 522</b>	<b>924 303</b>
<b>Krótkoterminowe (do 1 roku)</b>	<b>31 510 828</b>			
<b>Długoterminowe (ponad 1 rok)</b>	<b>51 213 291</b>			

W poniższej nodzie zaprezentowano należności od banków oraz kredyty i pożyczki udzielone klientom według MSR 39, według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku i na dzień 31 marca 2017 roku

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2018 roku

(w tys. zł)

	31.12.2017	31.03.2017
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom indywidualnym:</b>	<b>48 142 786</b>	<b>48 337 964</b>
- należności bieżące	7 324 329	6 794 178
- kredyty terminowe, w tym:	40 818 457	41 543 786
- kredyty hipoteczne i mieszkaniowe	32 593 180	34 207 426
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom korporacyjnym:</b>	<b>37 941 722</b>	<b>34 840 546</b>
- należności bieżące	5 187 588	4 770 289
- kredyty terminowe:	30 599 981	28 295 392
- udzielone dużym klientom	5 030 702	4 954 597
- udzielone średnim i małym klientom	25 569 279	23 340 795
- transakcje reverse repo / buy sell back	57 119	81 275
- pozostałe należności kredytowe	2 097 034	1 693 590
<b>Kredyty i pożyczki udzielone sektorowi budżetowemu</b>	<b>995 570</b>	<b>1 146 488</b>
<b>Inne należności</b>	<b>307 627</b>	<b>213 468</b>
<b>Kredyty i pożyczki (brutto) udzielone klientom, razem</b>	<b>87 387 705</b>	<b>84 538 466</b>
Rezerwa utworzona na należności od klientów (wielkość ujemna)	(2 911 861)	(2 840 524)
<b>Kredyty i pożyczki (netto) udzielone klientom, razem</b>	<b>84 475 844</b>	<b>81 697 942</b>
<b>Krótkoterminowe (do 1 roku)</b>	<b>29 191 490</b>	<b>26 993 896</b>
<b>Długoterminowe (powyżej 1 roku)</b>	<b>55 284 354</b>	<b>54 704 046</b>

Pozycja kredyty i pożyczki udzielone klientom indywidualnym obejmuje również kredyty udzielone mikroprzedsiębiorstwom obsługiwanym przez Bankowość Detaliczną mBanku S.A. Wartość kredytów udzielonych mikroprzedsiębiorstwom w prezentowanych powyżej okresach sprawozdawczych wynosi: 31 marca 2018 roku – 5 844 538 tys. zł, 31 grudnia 2017 roku – 5 756 476 tys. zł, 31 marca 2017 roku – 5 560 051 tys. zł.

**Rezerwy na utratę wartości kredytów i pożyczek udzielonych klientom**

	31.12.2017	31.03.2017
<b>Poniesione, ale nie zidentyfikowane straty</b>		
Zaangażowanie bilansowe brutto	82 883 395	80 145 950
Rezerwy na utratę wartości ekspozycji analizowanych portfelowo (IBNI)	(243 810)	(231 651)
<b>Zaangażowanie bilansowe netto</b>	<b>82 639 585</b>	<b>79 914 299</b>
<b>Należności, które utraciły wartość</b>		
Zaangażowanie bilansowe brutto	4 504 310	4 392 516
Rezerwy na należności, które utraciły wartość	(2 668 051)	(2 608 873)
<b>Zaangażowanie bilansowe netto</b>	<b>1 836 259</b>	<b>1 783 643</b>

**Należności od banków**

	31.12.2017	31.03.2017
<b>Należności od banków (brutto)</b>	<b>1 708 749</b>	<b>1 979 038</b>
Rezerwa utworzona na należności od banków (wielkość ujemna)	(1 027)	(2 179)
<b>Należności od banków (netto)</b>	<b>1 707 722</b>	<b>1 976 859</b>

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2018 roku

(w tys. zł)

**Rezerwy na utratę wartości należności od banków**

	31.12.2017	31.03.2017
<b>Poniesione, ale nie zidentyfikowane straty</b>		
Zaangażowanie bilansowe brutto	1 708 532	1 949 759
Rezerwy na utratę wartości ekspozycji analizowanych portfelowo (IBNI)	(810)	(713)
<b>Zaangażowanie bilansowe netto</b>	<b>1 707 722</b>	<b>1 949 046</b>
<b>Należności, które utraciły wartość</b>		
Zaangażowanie bilansowe brutto	217	29 279
Rezerwy na należności, które utraciły wartość	(217)	(1 466)
<b>Zaangażowanie bilansowe netto</b>	<b>-</b>	<b>27 813</b>

**20. Inwestycje w jednostki stowarzyszone**

W dniu 2 czerwca 2017 roku mBank S.A. podpisał przedwstępną warunkową umowę sprzedaży akcji mLocum S.A. na rzecz Archicom S.A. Po spełnieniu warunków zawieszających, w dniu 31 lipca 2017 roku zbyte zostało 14 120 880 akcji stanowiących 51% udziału w kapitale zakładowym mLocum S.A. Zbyte pozostałych 8 026 120 akcji stanowiących 28,99% udziału w kapitale zakładowym mLocum S.A. nastąpi nie później niż 30 czerwca 2020 roku. Od dnia 31 lipca 2017 roku posiadane przez Bank udziały w mLocum prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Inwestycje w jednostki stowarzyszone”.

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

**21. Aktywa trwałe i grupy do zbycia sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży**

Na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz 31 marca 2018 roku w aktywach trwałych i grupach do zbycia sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży Grupa wykazała wartość nieruchomości stanowiącej własność Garbary Sp. z o.o.

W dniu 28 grudnia 2017 roku spółka Garbary Sp. z o.o. podpisała przedwstępną umowę sprzedaży nieruchomości przy ul. Garbary 101/11 w Poznaniu.

W dniu 27 kwietnia 2018 roku spółka Garbary Sp. z o.o. podpisała ostateczną umowę sprzedaży nieruchomości. Transakcja została opisana w punkcie 32 wybranych danych objaśniających „Zdarzenia po dniu bilansowym”.

**22. Wartości niematerialne**

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Wartość firmy	3 532	3 532	3 532
Patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	356 082	379 288	332 277
- oprogramowanie komputerowe	253 265	264 764	255 398
Inne wartości niematerialne	2 899	3 150	3 825
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	329 745	324 672	238 321
<b>Wartości niematerialne, razem</b>	<b>692 258</b>	<b>710 642</b>	<b>577 955</b>

**23. Rzeczowe aktywa trwałe**

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Środki trwałe, w tym:	613 108	623 228	672 760
- grunty	1 038	1 038	1 335
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	160 009	162 546	185 131
- urzędnicy	164 811	161 574	170 726
- środki transportu	220 069	224 964	240 808
- pozostałe środki trwałe	67 181	73 106	74 760
Środki trwałe w budowie	117 355	135 510	64 501
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>730 463</b>	<b>758 738</b>	<b>737 261</b>



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

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Instrumenty pochodne, w tym:	900 830	1 095 365	1 557 117
- Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu zaklasyfikowane do księgi bankowej	41 850	84 859	73 112
- Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu zaklasyfikowane do księgi handlowej	960 116	1 089 007	1 623 531
- Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające wartość godziwą	7 992	35 631	26 516
- Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające przepływy pieniężne	-	2 103	955
- Efekt kompensowania	(109 128)	(116 235)	(166 997)
<b>Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, razem</b>	<b>900 830</b>	<b>1 095 365</b>	<b>1 557 117</b>

**25. Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie**

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
<b>Klienci indywidualni:</b>	<b>57 720 034</b>	<b>55 693 608</b>	<b>53 829 152</b>
Środki na rachunkach bieżących	45 367 294	43 733 114	39 112 324
Depozyty terminowe	12 248 092	11 819 154	14 651 009
Inne zobowiązania (z tytułu)	104 648	141 340	65 819
- zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	63 028	62 279	28 890
- pozostałe	41 620	79 061	36 929
<b>Klienci korporacyjni:</b>	<b>34 024 662</b>	<b>34 589 603</b>	<b>33 550 651</b>
Środki na rachunkach bieżących	18 146 165	21 463 748	20 331 919
Depozyty terminowe	10 300 773	8 037 151	7 098 219
Kredyty i pożyczki otrzymane	4 178 655	4 142 944	4 001 438
Transakcje repo	841 901	439 637	1 471 055
Inne zobowiązania (z tytułu)	557 168	506 123	648 020
- zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	341 530	348 268	438 599
- pozostałe	215 638	157 855	209 421
<b>Klienci sektora budżetowego:</b>	<b>2 563 876</b>	<b>1 212 816</b>	<b>1 364 234</b>
Środki na rachunkach bieżących	519 742	623 231	469 862
Depozyty terminowe	2 036 588	585 389	893 576
Inne zobowiązania (z tytułu)	7 546	4 196	796
- zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	-	4 196	-
- pozostałe	7 546	-	796
<b>Zobowiązania wobec klientów, razem</b>	<b>94 308 572</b>	<b>91 496 027</b>	<b>88 744 037</b>
<b>Krótkoterminowe (do 1 roku)</b>	<b>89 623 277</b>	<b>86 874 677</b>	<b>83 249 993</b>
<b>Długoterminowe (powyżej 1 roku)</b>	<b>4 685 295</b>	<b>4 621 350</b>	<b>5 494 044</b>

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

Wartość zobowiązań z tytułu środków na rachunkach bieżących i depozytów terminowych przyjętych od mikroprzedsiębiorstw w prezentowanych okresach sprawozdawczych wynosi odpowiednio: 31 marca 2018 r. – 5 847 353 tys. zł, 31 grudnia 2017 r. – 5 950 020 tys. zł, 31 marca 2017 r. – 4 720 461 tys. zł.

**26. Rezerwy**

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Rezerwy na sprawy sporne	103 567	95 282	115 092
Pozabilansowe udzielone zobowiązania i gwarancje	120 415	75 715	41 088
Inne rezerwy	40 809	19 978	22 479
<b>Rezerwy, razem</b>	<b>264 791</b>	<b>190 975</b>	<b>178 659</b>

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2018 roku

(w tys. zł)

**Zmiana stanu rezerw**

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
<b>Stan na początek okresu (wg tytułów)</b>	<b>190 975</b>	<b>182 754</b>	<b>182 754</b>
Rezerwy na sprawy sporne	95 282	113 192	113 192
Pozabilansowe udzielone zobowiązania i gwarancje	75 715	43 435	43 435
Inne rezerwy	19 978	26 127	26 127
<b>Przekształcenie bilansu otwarcia w związku z wdrożeniem MSSF 9 na dzień 1 stycznia 2018 roku</b>	<b>44 324</b>	-	-
- zwiększenie stanu rezerw na udzielone zobowiązania i gwarancje	44 324	-	-
<b>Stan na początek okresu po przekształceniu (wg tytułów)</b>	<b>235 299</b>	<b>182 754</b>	<b>182 754</b>
Rezerwy na sprawy sporne	95 282	113 192	113 192
Pozabilansowe udzielone zobowiązania i gwarancje	120 039	43 435	43 435
Inne rezerwy	19 978	26 127	26 127
<b>Zmiana w okresie (z tytułu)</b>	<b>29 492</b>	<b>8 221</b>	<b>(4 095)</b>
- odpis w koszty	80 607	183 058	25 706
- rozwiązanie rezerw	(49 886)	(162 041)	(24 988)
- spisanie w ciężar utworzonej rezerwy	(675)	(2 723)	(1 763)
- wykorzystanie	(427)	(5 533)	(47)
- przeniesienie do innych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej	-	(2 587)	(2 587)
- różnice kursowe	(127)	(1 953)	(416)
<b>Stan na koniec okresu (wg tytułów)</b>	<b>264 791</b>	<b>190 975</b>	<b>178 659</b>
Rezerwy na sprawy sporne	103 567	95 282	115 092
Pozabilansowe udzielone zobowiązania i gwarancje	120 415	75 715	41 088
Inne rezerwy	40 809	19 978	22 479

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>960 678</b>	<b>859 609</b>	<b>859 609</b>
Wpływ wdrożenia MSSF 9 na dzień 1 stycznia 2018 r.	109 632		
<b>Skorygowany stan na początek okresu</b>	<b>1 070 310</b>		
- Zmiany przez rachunek zysków i strat	109 075	114 022	7 634
- Zmiany przez pozostałe dochody całkowite	(366)	(14 264)	(16 494)
- Pozostałe zmiany	2 020	1 311	1 335
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 181 039</b>	<b>960 678</b>	<b>852 084</b>

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>(331 509)</b>	<b>(320 061)</b>	<b>(320 061)</b>
Wpływ wdrożenia MSSF 9 na dzień 1 stycznia 2018 r.	(40 243)		
<b>Skorygowany stan na początek okresu</b>	<b>(371 752)</b>		
- Zmiany przez rachunek zysków i strat	(55 579)	15 650	(4 450)
- Zmiany przez pozostałe dochody całkowite	(15 970)	(26 862)	(1 854)
- Pozostałe zmiany	-	(236)	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>(443 301)</b>	<b>(331 509)</b>	<b>(326 365)</b>

Podatek dochodowy	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Podatek dochodowy bieżący	(202 128)	(562 504)	(114 121)
Podatek dochodowy odroczonej ujęty w rachunku zysków i strat	53 496	129 672	3 184
<b>Obciążenie podatkowe ujęte w rachunku zysków i strat</b>	<b>(148 632)</b>	<b>(432 832)</b>	<b>(110 937)</b>
Podatek dochodowy ujęty przez pozostałe dochody całkowite	(16 336)	(51 727)	(30 691)
<b>Podatek dochodowy razem</b>	<b>(164 968)</b>	<b>(484 559)</b>	<b>(141 628)</b>

## 28. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań

Wartość godziwa jest rozumiana jako cena, która byłaby otrzymana ze sprzedaży składnika aktywów, bądź zapłacona w celu przeniesienia zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach między uczestnikami rynku na dzień wyceny. Wycena wartości godziwej opiera się na założeniu, że transakcja sprzedaży składnika aktywów lub przeniesienia zobowiązania odbywa się:

- na głównym rynku dla danego składnika aktywów bądź zobowiązania,
- w przypadku braku głównego rynku, na najkorzystniejszym rynku dla danego składnika aktywów lub zobowiązania.

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 wewnątrznie 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 głównie z modelu (dyskontowanie przepływów finansowych), który oprócz rynkowej krzywej stóp procentowych używa spreadów kredytowych wyznaczonych wewnątrznie.

Grupa przyjęła 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.

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.

	31.03.2018	
	Wartość księgowa	Wartość godziwa
<b>Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie</b>		
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>	<b>8 689 402</b>	<b>8 808 415</b>
<b>Należności od banków</b>	<b>3 811 337</b>	<b>3 783 748</b>
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom, w tym:</b>	<b>82 724 119</b>	<b>83 177 981</b>
<b>Klienci indywidualni</b>	<b>44 798 294</b>	<b>45 942 009</b>
Należności bieżące	5 558 207	5 728 500
Kredyty terminowe	39 053 354	40 026 776
Inne należności	186 733	186 733
<b>Klienci korporacyjni</b>	<b>37 001 522</b>	<b>36 315 429</b>
Należności bieżące	4 972 426	4 841 258
Kredyty terminowe	29 944 420	29 389 495
Transakcje reverse repo /buy sell back	25 828	25 828
Pozostałe należności kredytowe	2 033 165	2 033 165
Inne należności	25 683	25 683
<b>Klienci budżetowi</b>	<b>924 303</b>	<b>920 543</b>
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie</b>		
<b>Zobowiązania wobec banków</b>	<b>4 475 332</b>	<b>4 685 615</b>
<b>Zobowiązania wobec klientów</b>	<b>94 308 572</b>	<b>94 324 534</b>
<b>Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</b>	<b>14 414 161</b>	<b>14 752 425</b>
<b>Zobowiązania podporządkowane</b>	<b>2 157 269</b>	<b>2 172 966</b>

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2018 roku

(w tys. zł)

	31.12.2017		31.03.2017	
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa
<b>Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie</b>				
<b>Należności od banków</b>	<b>1 707 722</b>	<b>1 701 570</b>	<b>1 976 859</b>	<b>1 954 944</b>
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom, w tym:</b>	<b>84 475 844</b>	<b>84 924 846</b>	<b>81 697 942</b>	<b>81 825 949</b>
<b>Klienci indywidualni</b>	<b>46 567 862</b>	<b>47 629 716</b>	<b>46 768 165</b>	<b>48 029 780</b>
Należności bieżące	6 669 099	6 825 992	6 149 055	6 140 037
Kredyty terminowe	39 898 763	40 803 724	40 619 110	41 889 743
<b>Klienci korporacyjni</b>	<b>36 605 346</b>	<b>35 993 148</b>	<b>33 570 520</b>	<b>32 469 445</b>
Należności bieżące	4 975 919	4 851 402	4 568 522	4 298 013
Kredyty terminowe	29 502 709	29 014 447	27 257 430	26 426 864
Transakcje reverse repo /buy sell back	57 119	57 119	81 275	81 275
Pozostałe należności kredytowe	2 069 599	2 070 180	1 663 293	1 663 293
<b>Klienci budżetowi</b>	<b>995 009</b>	<b>994 355</b>	<b>1 145 789</b>	<b>1 113 256</b>
<b>Inne należności</b>	<b>307 627</b>	<b>307 627</b>	<b>213 468</b>	<b>213 468</b>
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie</b>				
<b>Zobowiązania wobec banków</b>	<b>5 073 351</b>	<b>5 100 040</b>	<b>8 767 283</b>	<b>8 843 826</b>
<b>Zobowiązania wobec klientów</b>	<b>91 496 027</b>	<b>91 518 916</b>	<b>88 744 037</b>	<b>88 809 934</b>
<b>Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</b>	<b>14 322 852</b>	<b>14 685 791</b>	<b>13 260 781</b>	<b>13 599 065</b>
<b>Zobowiązania podporządkowane</b>	<b>2 158 143</b>	<b>2 137 590</b>	<b>2 250 473</b>	<b>2 166 394</b>

Różnice pomiędzy wartością godziwą prezentowaną w powyższej tabeli oraz w sprawozdaniach finansowych za 2017 rok i za I kwartał 2017 roku wynikają z aktualizacji metodyki szacowania wartości godziwej aktywów finansowych.

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 (z uwzględnieniem efektu przedpłat) przy zastosowaniu bieżących stóp procentowych, uwzględniając wysokość spreadu kredytowego, kosztu płynności oraz kosztu kapitału. Poziom spreadu kredytowego został wyznaczony w oparciu o notowania rynkowe mediany spreadów kredytowych dla systemu ratingowego Moody's. Przypisanie spreadu kredytowego do danej ekspozycji kredytowej nastąpiło poprzez zmapowanie systemu ratingowego Moody's z wewnętrznym systemem ratingowym Grupy. W celu odzwierciedlenia faktu, że duża część ekspozycji Grupy jest zabezpieczona, podczas gdy mediana kwotowań rynkowych jest skoncentrowana wokół emisji niezabezpieczonych, Grupa dokonała korekty z tego tytułu.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. 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 spreadu kredytowego dla odpowiedniego emitenta.

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 przy zastosowaniu czynnika dyskontującego. Dla zaciągniętych kredytów od Commerzbanku w CHF Grupa zastosowała krzywą opartą o kwotowania CDS dla Commerzbanku dla ekspozycji w EUR oraz kwotowania wyemitowanych obligacji w ramach programu EMTN w EUR i CHF. Dla kredytów otrzymanych z Europejskiego Banku Inwestycyjnego w EUR zastosowano krzywą rentowności EBI. W odniesieniu do emisji własnych w ramach programu EMTN zastosowano cenę rynkową z odpowiednich serwisów finansowych.

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2018 roku

(w tys. zł)

W przypadku depozytów Grupa zastosowała krzywą zbudowaną w oparciu o kwotowania stóp rynku międzybankowego, a także kontraktów FRA i kontraktów IRS dla odpowiednich walut i terminów zapadalności. W przypadku wyceny zobowiązań podporządkowanych Grupa zastosowała krzywe oparte na stawkach swapowych cross currency z uwzględnieniem pierwotnego spreadu na zobowiązaniach podporządkowanych oraz ich terminu zapadalności.

Z kolei dla listów zastawnych i obligacji emitowanych przez mBank Hipoteczny do wyceny na potrzeby ujawnień wykorzystano krzywe kontraktów swap oraz prognozowany poziom spreadu emisyjnego dla odpowiednich emisji.

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

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.

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

**Grupa mBanku S.A.**

 Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
 Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2018 roku

(w tys. zł)

31.03.2018	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny
<b>Powtarzalne pomiary wartości godziwej</b>				
<b>Aktywa finansowe</b>				
<b>Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające</b>	<b>4 300 858</b>	<b>2 901 883</b>	<b>1 137 925</b>	<b>261 050</b>
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>	<b>3 161 688</b>	<b>2 900 638</b>	-	<b>261 050</b>
- Sektor instytucji rządowych i samorządowych	2 900 638	2 900 638	-	-
- Instytucje kredytowe	112 520	-	-	112 520
- Inne instytucje finansowe	71 921	-	-	71 921
- Przedsiębiorstwa niefinansowe	76 609	-	-	76 609
<b>Papiery kapitałowe</b>	<b>1 245</b>	<b>1 245</b>	-	-
- Instytucje kredytowe	30	30	-	-
- Inne instytucje finansowe	244	244	-	-
- Przedsiębiorstwa niefinansowe	971	971	-	-
<b>Pochodne instrumenty finansowe, w tym:</b>	<b>1 137 925</b>	-	<b>1 137 925</b>	-
<b>Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu:</b>	<b>1 004 559</b>	-	<b>1 004 559</b>	-
- instrumenty odsetkowe	618 254	-	618 254	-
- instrumenty walutowe	316 156	-	316 156	-
- instrumenty na ryzyko rynkowe	70 149	-	70 149	-
<b>Pochodne instrumenty zabezpieczające:</b>	<b>133 366</b>	-	<b>133 366</b>	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej	128 625	-	128 625	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych	4 741	-	4 741	-
<b>Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	<b>2 980 118</b>	<b>867</b>	-	<b>2 979 251</b>
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</b>	<b>2 939 264</b>	-	-	<b>2 939 264</b>
- Klienci indywidualni	2 373 414	-	-	2 373 414
- Klienci korporacyjni	548 244	-	-	548 244
- Klienci budżetowi	17 606	-	-	17 606
<b>Papiery kapitałowe</b>	<b>40 854</b>	<b>867</b>	-	<b>39 987</b>
- Inne instytucje finansowe	15 406	867	-	14 539
- Przedsiębiorstwa niefinansowe	25 448	-	-	25 448
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody</b>	<b>22 924 757</b>	<b>19 176 446</b>	<b>2 563 317</b>	<b>1 184 994</b>
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>	<b>22 876 878</b>	<b>19 176 446</b>	<b>2 563 317</b>	<b>1 137 115</b>
- Banki centralne	2 563 317	-	2 563 317	-
- Sektor instytucji rządowych i samorządowych	18 635 000	18 598 368	-	36 632
- Instytucje kredytowe	394 126	-	-	394 126
- Inne instytucje finansowe	754 196	578 078	-	176 118
- Przedsiębiorstwa niefinansowe	530 239	-	-	530 239
<b>Papiery kapitałowe</b>	<b>47 879</b>	-	-	<b>47 879</b>
- Inne instytucje finansowe	47 879	-	-	47 879
<b>Aktywa finansowe, razem</b>	<b>30 205 733</b>	<b>22 079 196</b>	<b>3 701 242</b>	<b>4 425 295</b>
<b>Zobowiązania finansowe</b>				
<b>Pochodne instrumenty finansowe, w tym:</b>	<b>900 830</b>	-	<b>900 830</b>	-
<b>Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu:</b>	<b>987 162</b>	-	<b>987 162</b>	-
- instrumenty odsetkowe	713 735	-	713 735	-
- instrumenty walutowe	208 871	-	208 871	-
- instrumenty na ryzyko rynkowe	64 556	-	64 556	-
<b>Pochodne instrumenty zabezpieczające:</b>	<b>(86 332)</b>	-	<b>(86 332)</b>	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej	(14 217)	-	(14 217)	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych	(72 115)	-	(72 115)	-
<b>Zobowiązania finansowe razem</b>	<b>900 830</b>	-	<b>900 830</b>	-
<b>POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ OGÓŁEM</b>				
<b>AKTYWA FINANSOWE</b>	<b>30 205 733</b>	<b>22 079 196</b>	<b>3 701 242</b>	<b>4 425 295</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>	<b>900 830</b>	-	<b>900 830</b>	-

**Grupa mBanku S.A.**

 Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
 Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2018 roku

(w tys. zł)

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

31.12.2017	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:	1 525 382	1 236 546	160	288 676
<b>Dłużne papiery wartościowe:</b>	<b>1 523 908</b>	<b>1 235 232</b>	-	<b>288 676</b>
- obligacje rządowe	1 232 515	1 232 515	-	-
- certyfikaty depozytowe	14 096	-	-	14 096
- obligacje bankowe	98 601	-	-	98 601
- obligacje korporacyjne	178 696	2 717	-	175 979
<b>Kapitałowe papiery wartościowe</b>	<b>1 474</b>	<b>1 314</b>	<b>160</b>	-
- notowane	1 314	1 314	-	-
- nie notowane	160	-	160	-
<b>Pochodne instrumenty finansowe, w tym:</b>	<b>1 236 303</b>	-	<b>1 236 303</b>	-
<b>Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu:</b>	<b>1 146 956</b>	-	<b>1 146 956</b>	-
- instrumenty odsetkowe	708 582	-	708 582	-
- instrumenty walutowe	393 723	-	393 723	-
- instrumenty na ryzyko rynkowe	44 651	-	44 651	-
<b>Pochodne instrumenty zabezpieczające:</b>	<b>89 347</b>	-	<b>89 347</b>	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej	59 652	-	59 652	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych	29 695	-	29 695	-
<b>Inwestycyjne papiery wartościowe</b>	<b>32 144 699</b>	<b>28 520 206</b>	<b>2 322 914</b>	<b>1 301 579</b>
<b>Dłużne papiery wartościowe:</b>	<b>32 057 074</b>	<b>28 519 220</b>	<b>2 322 914</b>	<b>1 214 940</b>
- obligacje rządowe	27 583 694	27 583 694	-	-
- bony pieniężne	2 322 914	-	2 322 914	-
- certyfikaty depozytowe	221 700	-	-	221 700
- obligacje bankowe	204 436	-	-	204 436
- obligacje korporacyjne	1 688 420	935 526	-	752 894
- obligacje komunalne	35 910	-	-	35 910
<b>Kapitałowe papiery wartościowe</b>	<b>87 625</b>	<b>986</b>	-	<b>86 639</b>
- nie notowane	87 625	986	-	86 639
<b>AKTYWA FINANSOWE, RAZEM</b>	<b>34 906 384</b>	<b>29 756 752</b>	<b>3 559 377</b>	<b>1 590 255</b>

**Grupa mBanku S.A.**

 Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
 Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2018 roku

(w tys. zł)

31.12.2017	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny
<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>				
<i>Pochodne instrumenty finansowe, w tym:</i>	<b>1 095 365</b>	-	<b>1 095 365</b>	-
<i>Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu:</i>	<b>1 069 691</b>	-	<b>1 069 691</b>	-
- instrumenty odsetkowe	658 744	-	658 744	-
- instrumenty walutowe	376 854	-	376 854	-
- instrumenty na ryzyko rynkowe	34 093	-	34 093	-
<i>Pochodne instrumenty zabezpieczające:</i>	<b>25 674</b>	-	<b>25 674</b>	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej	24 188	-	24 188	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych	1 486	-	1 486	-
<b>Zobowiązania finansowe razem</b>	<b>1 095 365</b>	-	<b>1 095 365</b>	-
<b>POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ OGÓŁEM</b>				
<b>AKTYWA FINANSOWE</b>	<b>34 906 384</b>	<b>29 756 752</b>	<b>3 559 377</b>	<b>1 590 255</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>	<b>1 095 365</b>	-	<b>1 095 365</b>	-
<b>Aktywa finansowe wycenione do wartości godziwej na poziomie 3 - zmiana stanu w 2017 roku</b>		<b>Dłużne papiery przeznaczone do obrotu</b>	<b>Dłużne inwestycyjne papiery wartościowe</b>	<b>Kapitałowe inwestycyjne papiery wartościowe</b>
<b>Bilans otwarcia</b>		<b>290 544</b>	<b>901 885</b>	<b>65 261</b>
<b>Łączne zyski lub straty za okres</b>		<b>3 274</b>	<b>(16 036)</b>	<b>3 339</b>
Ujęte w rachunku zysków i strat:		3 274	(7 511)	(4 751)
- Wynik na działalności handlowej		3 274	-	-
- Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone		-	(7 511)	(4 751)
Ujęte w pozostałych całkowitych dochodach:		-	(8 525)	8 090
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	(8 525)	8 090
Nabycie		1 038 365	478 498	22 636
Wykupy		(222 187)	(106 496)	-
Sprzedaże		(7 315 111)	(1 689 984)	(4 500)
Emisje		6 493 791	1 647 073	-
Transfery z poziomu 3		-	-	(97)
<b>Bilans zamknięcia</b>		<b>288 676</b>	<b>1 214 940</b>	<b>86 639</b>
<b>Transfery pomiędzy poziomami w 2017 roku</b>	<b>Transfer do poziomu 1</b>	<b>Transfer z poziomu 1</b>	<b>Transfer do poziomu 2</b>	<b>Transfer z poziomu 2</b>
<b>Inwestycyjne papiery wartościowe</b>	<b>97</b>	-	-	-
<i>Kapitałowe</i>	<b>97</b>	-	-	-

W 2017 roku miało miejsce jedno przeniesienie z poziomu 3 do poziomu 1 hierarchii wartości godziwej i dotyczyło spółki, której akcje dopuszczono do publicznego obrotu.



**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2018 roku

(w tys. zł)

31.03.2017	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny
<b>POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ</b>				
<b>AKTYWA FINANSOWE</b>				
<b>Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu, w tym:</b>	<b>3 538 122</b>	<b>3 263 954</b>	<b>155</b>	<b>274 013</b>
<b>Dłużne papiery wartościowe:</b>	<b>3 534 231</b>	<b>3 260 218</b>	-	<b>274 013</b>
- obligacje rządowe	3 257 055	3 257 055	-	-
- certyfikaty depozytowe	12 097	-	-	12 097
- obligacje bankowe	84 480	-	-	84 480
- obligacje korporacyjne	180 599	3 163	-	177 436
<b>Kapitałowe papiery wartościowe</b>	<b>3 891</b>	<b>3 736</b>	<b>155</b>	-
- notowane	3 736	3 736	-	-
- nie notowane	155	-	155	-
<b>Pochodne instrumenty finansowe, w tym:</b>	<b>1 680 769</b>	-	<b>1 680 417</b>	<b>352</b>
<b>Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu:</b>	<b>1 456 240</b>	-	<b>1 455 888</b>	<b>352</b>
- instrumenty odsetkowe	983 315	-	983 315	-
- instrumenty walutowe	444 652	-	444 652	-
- instrumenty na ryzyko rynkowe	28 273	-	27 921	352
<b>Pochodne instrumenty zabezpieczające:</b>	<b>224 529</b>	-	<b>224 529</b>	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej	189 021	-	189 021	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych	35 508	-	35 508	-
<b>Inwestycyjne papiery wartościowe</b>	<b>31 689 903</b>	<b>30 079 852</b>	<b>649 827</b>	<b>960 224</b>
<b>Dłużne papiery wartościowe:</b>	<b>31 620 801</b>	<b>30 078 920</b>	<b>649 827</b>	<b>892 054</b>
- obligacje rządowe	29 007 393	29 007 393	-	-
- bony skarbowe	497 124	497 124	-	-
- bony pieniężne	649 827	-	649 827	-
- certyfikaty depozytowe	45 362	-	-	45 362
- obligacje bankowe	136 617	-	-	136 617
- obligacje korporacyjne	1 247 169	574 403	-	672 766
- obligacje komunalne	37 309	-	-	37 309
<b>Kapitałowe papiery wartościowe</b>	<b>69 102</b>	<b>932</b>	-	<b>68 170</b>
- nie notowane	69 102	932	-	68 170
<b>AKTYWA FINANSOWE, RAZEM</b>	<b>36 908 794</b>	<b>33 343 806</b>	<b>2 330 399</b>	<b>1 234 589</b>

31.03.2017	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny
<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>				
<b>Pochodne instrumenty finansowe, w tym:</b>	<b>1 557 117</b>	-	<b>1 557 117</b>	-
<b>Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu:</b>	<b>1 540 551</b>	-	<b>1 540 551</b>	-
- instrumenty odsetkowe	977 567	-	977 567	-
- instrumenty walutowe	534 957	-	534 957	-
- instrumenty na ryzyko rynkowe	28 027	-	28 027	-
<b>Pochodne instrumenty zabezpieczające:</b>	<b>16 566</b>	-	<b>16 566</b>	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej	19 323	-	19 323	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych	(2 757)	-	(2 757)	-
<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE RAZEM</b>	<b>1 557 117</b>	-	<b>1 557 117</b>	-

**POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ OGÓLEM**

<b>AKTYWA FINANSOWE</b>	<b>36 908 794</b>	<b>33 343 806</b>	<b>2 330 399</b>	<b>1 234 589</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>	<b>1 557 117</b>	-	<b>1 557 117</b>	-

Aktywa finansowe wycenione do wartości godziwej na poziomie 3 - zmiana stanu w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2017 roku	Dłużne papiery przeznaczone do obrotu	Pochodne instrumenty finansowe	Dłużne inwestycyjne papiery wartościowe	Kapitałowe inwestycyjne papiery wartościowe
<b>Bilans otwarcia</b>	<b>290 544</b>	-	<b>901 885</b>	<b>65 261</b>
<b>Łączne zyski lub straty za okres</b>	<b>2 184</b>	-	<b>1 345</b>	<b>2 909</b>
Ujęte w rachunku zysków i strat:	2 184	-	-	-
- Wynik na działalności handlowej	2 184	-	-	-
Ujęte w pozostałych całkowitych dochodach:	-	-	1 345	2 909
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	1 345	2 909
Nabycie	205 683	352	129 029	-
Wykupy	(10 000)	-	-	-
Sprzedaże	(876 454)	-	(145 318)	-
Emisje	662 056	-	5 113	-
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>274 013</b>	<b>352</b>	<b>892 054</b>	<b>68 170</b>

**Poziom 1**

Na dzień 31 marca 2018 roku na poziomie 1 hierarchii wartości Grupa wykazała wartość godziwą obligacji rządowych przeznaczonych do obrotu w kwocie 2 900 638 tys. zł (patrz Nota 16) oraz wartość godziwą inwestycyjnych obligacji rządowych i bonów skarbowych w kwocie 18 598 368 tys. zł (patrz Nota 18) (31 grudnia 2017 r. odpowiednio: 1 232 515 tys. zł i 27 583 694 tys. zł; 31 marca 2017 r. odpowiednio: 3 257 055 tys. zł i 29 504 517 tys. zł).

Ponadto na dzień 31 marca 2018 roku poziom 1 obejmuje wartość akcji imiennych uprzywilejowanych Giełdy Papierów Wartościowych w kwocie 867 tys. zł (31 grudnia 2017 r.: 986 tys. zł, 31 marca 2017 r.: 932 tys. zł.) oraz wartość akcji spółek giełdowych w kwocie 1 245 tys. zł, (31 grudnia 2017 r.: 1 314 tys. zł, 31 marca 2017 r.: 3 736 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 2 563 317 tys. zł (31 grudnia 2017 r.: 2 322 914 tys. zł, 31 marca 2017 r.: 649 827 tys. zł.), których wycena oparta jest na modelu NPV (dyskontowania przyszłych przepływów finansowych), który zasilany jest krzywymi stóp procentowych wyznaczonymi w drodze transformacji kwotowań pochodzących bezpośrednio z aktywnych i płynnych rynków finansowych.

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

Na dzień 31 marca 2018 roku, 31 grudnia 2017 roku i 31 marca 2017 roku poziom 2 obejmuje również wartość opcji na indeks WIG20. Do wyceny opcji giełdowych na indeks WIG20 stosowany jest model wewnętrzny banku (bazujący na modelu zmienności implikowanej) zasilany parametrami rynkowymi.

**Poziom 3**

Na poziomie 3 hierarchii wykazana jest wartość godziwa dłużnych komercyjnych papierów wartościowych emitowanych przez krajowe banki i przedsiębiorstwa (obligacje i certyfikaty depozytowe) w kwocie 1 939 611 tys. zł (31 grudnia 2017 r.: 1 467 706 tys. zł, 31 marca 2017 r.: 1 128 758 tys. zł).

Poziom 3 obejmuje również wartość godziwą obligacji emitowanych przez jednostki budżetu terenowego w kwocie 36 632 tys. zł (31 grudnia 2017 r. – 35 910 tys. zł, 31 marca 2017 r. – 37 309).

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

Poziom 3 na 31 marca 2018 r. obejmuje wartość kredytów i pożyczek udzielonych innym klientom w kwocie 2 939 264 tys. zł.

Wartość godziwa kredytów i pożyczek udzielonych klientom została wyliczona jako wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych (z uwzględnieniem efektu przedpłat) przy zastosowaniu bieżących stóp procentowych, uwzględniając wysokość spreadu kredytowego, kosztu płynności oraz kosztu kapitału. Poziom spreadu kredytowego został wyznaczony w oparciu o notowania rynkowe mediany spreadów kredytowych dla systemu ratingowego Moody's. Przypisanie spreadu kredytowego do danej ekspozycji kredytowej nastąpiło poprzez zmapowanie systemu ratingowego Moody's z wewnętrznym systemem ratingowym Banku. W celu odzwierciedlenia faktu, że duża część ekspozycji Banku jest zabezpieczona, podczas gdy mediana kwotowań rynkowych jest skoncentrowana wokół emisji niezabezpieczonych, Bank dokonał korekty z tego tytułu.

Ponadto poziom 3 obejmuje również wartość godziwą kapitałowych papierów wartościowych w kwocie 87 487 tys. zł (31 grudnia 2017 r.: 86 639 tys. zł, 31 marca 2017 r.: 68 170 tys. zł). Na dzień 31 marca 2018 roku kwota ta obejmuje wartość uprzywilejowanych akcji Visa Inc. w wysokości 47 879 tys. zł

(31 grudnia 2017 r.: 46 538 tys. zł, 31 marca 2017 r.: 41 272 tys. zł.). Pozostałe kapitałowe papiery wartościowe wykazane w poziomie 3 wyceniane są metodą mnożników rynkowych. Wycena metodą mnożników rynkowych polega na określeniu wartości kapitałów własnych wycenianej spółki poprzez zastosowanie relacji wartości rynkowych kapitałów własnych lub wartości całości zaangażowanych kapitałów (wartości spółki) porównywalnych spółek do wybranych wielkości ekonomiczno-finansowych.

## Wybrane dane objaśniające

### 1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Prezentowany skrócony skonsolidowany raport za I kwartał 2018 roku spełnia wymogi Międzynarodowego Standardu Rachunkowości (MSR) 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” odnoszącego się do śródrocznych raportów finansowych.

Ponadto wybrane dane objaśniające zawierają dodatkowe informacje zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r. poz. 757).

### 2. Jednolitość zasad rachunkowości i metod obliczeniowych stosowanych przy sporządzaniu raportu kwartalnego i ostatecznego rocznego sprawozdania finansowego

Szczegółowy opis zasad rachunkowości Grupy przedstawiono w Nocie 2 i 3 niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Zasady rachunkowości przyjęte przez Grupę zastosowano w sposób ciągły w odniesieniu do wszystkich okresów prezentowanych w sprawozdaniu finansowym za wyjątkiem zasad rachunkowości zastosowanych w związku z wdrożeniem MSSF 9 z dniem 1 stycznia 2018 roku. Główne zmiany w klasyfikacji, wycenie oraz zasadach tworzenia rezerw z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych, wprowadzone przez MSSF 9 przedstawiono w nocie 2.31 Dane porównawcze.

### 3. Sezonowość lub cykliczność działalności

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

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

■ Z dniem 1 stycznia 2018 roku Grupa wdrożyła Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej – MSSF 9: „Instrumenty finansowe”, którego wpływ na sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz na poziom funduszy własnych Banku i Grupy na dzień 1 stycznia 2018 roku został zaprezentowany w Nocie 2.31.

■ W dniu 21 marca 2018 roku Bank dokonał wcześniejszego wykupu dwóch serii wieczystych obligacji podporządkowanych o łącznej wartości nominalnej równej 250 000 tys. CHF (równowartość 905 125 tys. zł według kursu NBP z dnia 21 marca 2018 roku). Obligacje były w całości objęte przez Commerzbank AG. Z dniem wykupu obligacje zostały umorzone. Bank dokonał wcześniejszej spłaty, ponieważ środki pozyskane z tych obligacji nie były dłużej uwzględniane w kapitale Tier II, zgodnie z postanowieniami art. 490 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady UE nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie UE nr 648/2012.

Dodatkowo w dniu 21 marca 2018 roku Bank dokonał ciągnięcia pożyczki podporządkowanej w kwocie 250 000 tys. CHF (równowartość 905 125 tys. zł według kursu NBP z dnia 21 marca 2018 roku), na podstawie umowy pożyczki podporządkowanej zawartej z Commerzbankiem w dniu 27 listopada 2017 roku. Zgodnie z warunkami Umowy wypłata środków z tytułu pożyczki oraz wykup obligacji podporządkowanych, nastąpił w formie skompensowania wierzytelności.

■ W dniu 29 marca 2018 roku Komisja Nadzoru Finansowego udzieliła zgody na zakwalifikowanie przez Bank środków pieniężnych w kwocie 250 milionów CHF z tytułu pożyczki podporządkowanej jako instrumentów w kapitale Tier II Banku. Kwota 250 milionów CHF według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego z dnia 29 marca 2018 r. stanowi równowartość 893,2 milionów zł.

**5. Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były podawane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego lub zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres śródroczny**

Wpływ wdrożenia z dniem 1 stycznia 2018 roku MSSF 9 na sprawozdania z sytuacji finansowej Banku oraz Grupy mBanku S.A. sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 roku przedstawiono w notce 2.31 niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

W I kwartale 2018 roku mBank Hipoteczny S.A. wyemitował obligacje krótkoterminowe w kwocie 272 000 tys. zł. W tym samym okresie spółka dokonała wykupu listów zastawnych w kwocie 7 500 tys. EUR wcześniejszego oraz odkupu na rynku wtórnym emisji prywatnej skierowanej do mBanku w kwocie 250 000 tys. zł.

Ponadto, w dniu 21 marca 2018 roku Bank dokonał wcześniejszego wykupu dwóch serii wieczystych obligacji podporządkowanych o łącznej wartości nominalnej równej 250 000 tys. CHF, co zostało opisane w punkcie 4 powyżej.

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

mBank S.A. otrzymał indywidualne zalecenie Komisji Nadzoru Finansowego (KNF) z dnia 16 marca 2018 roku dotyczące zwiększenia funduszy własnych poprzez zatrzymanie przez Bank co najmniej 80% zysku netto wypracowanego w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku. Jednocześnie KNF potwierdziła, że Bank spełnia wymogi do wypłaty dywidendy na poziomie do 20% zysku netto za 2017 rok.

W dniu 12 kwietnia 2018 roku XXXI Zwyczajne Walne Zgromadzenie mBanku S.A. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto za rok 2017. Na dywidendę dla akcjonariuszy Banku zostanie przekazana kwota 217 907 428,30 zł, przy czym kwota dywidendy przypadająca na jedną akcję wyniesie 5,15 zł. Kwota ta stanowi 20% jednostkowego zysku netto Banku wypracowanego w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku, co jest zgodne z zaleceniem KNF.

Dzień dywidendy został ustalony na dzień 24 maja 2018 roku (dzień dywidendy), natomiast termin wypłaty dywidendy na dzień 7 czerwca 2018 roku (termin wypłaty dywidendy).

**8. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu I kwartału 2018 roku, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym**

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

**9. Skutek zmian w strukturze jednostki w I kwartale 2018 roku, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności****■ Sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa mFinanse**

W dniu 27 listopada 2017 roku mBank S.A. oraz spółka zależna mBanku S.A. mFinanse S.A. („mFinanse”), zawarły warunkową umowę, na podstawie której mBank zobowiązany był do sprzedaży 100% tj. 100 000 akcji w spółce Latona S.A. na rzecz Phoebe IVS z siedzibą w Danii („Inwestor”), a następnie mFinanse zobowiązana była do sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa mFinanse na rzecz spółki Latona S.A.

W związku z powyższym, w dniu 26 marca 2018 roku Bank dokonał sprzedaży 100% akcji w spółce Latona S.A. na rzecz Inwestora, a w dniu 27 marca 2018 roku mFinanse sprzedała zorganizowaną część przedsiębiorstwa mFinanse na rzecz spółki Latona S.A.

Zorganizowana część przedsiębiorstwa stanowi wydzieloną działalność, w ramach której na podstawie umów agencyjnych mFinanse wykonuje jako agent ubezpieczeniowy czynności pośrednictwa ubezpieczeniowego w zakresie grupowych umów ubezpieczenia.

W efekcie finalizacji transakcji, w I kwartale 2018 roku Grupa rozpoznała jednorazowo zysk brutto w wysokości 219 717 tys. zł. Maksymalne łączne wynagrodzenie z tytułu transakcji to około 491 mln zł. Ze względu na charakter transakcji, rozpoznanie części wynagrodzenia w przyszłości będzie uzależnione od wyników sprzedanej części biznesu. Skutkiem tego może być rozpoznanie dodatkowego zysku brutto w maksymalnej kwocie do 237 mln zł przez okres około 6 lat od zamknięcia transakcji.

**■ Restrukturyzacja mCentrum Operacji Sp. z o.o.**

W dniu 1 marca 2018 roku Grupa zakończyła proces reorganizacji spółki mCentrum Operacji Sp z o.o. („mCO”). W ramach procesu wydzielone zostały dwie zorganizowane części przedsiębiorstwa w postaci Pionu Rozwoju Procesów Automatycznych i Pionu Generalnego. W dniu 1 marca 2018 roku Pion Rozwoju Procesów Automatycznych został sprzedany do spółki Feronia, której akcjonariuszem większościowym jest fundusz Future Tech FIZ, podmiot zależny od Banku, w celu robotyzacji procesów obsługiwanych przez tę część mCO, natomiast Pion Generalny, obejmujący większość dotychczas obsługiwanych przez mCO procesów, został sprzedany do Banku.

Transakcje te nie miały wpływu na wyniki finansowe i aktywa netto Banku i Grupy mBanku S.A.

**10. Zmiany zobowiązań warunkowych**

W I kwartale 2018 roku nie miały miejsca zmiany zobowiązań pozabilansowych o charakterze kredytowym tj. gwarancji, akredytyw oraz kwot niewykorzystanych kredytów, które nie wynikałyby z bieżącej działalności operacyjnej Grupy. Nie wystąpił też pojedynczy przypadek udzielenia gwarancji bądź innego zobowiązania warunkowego o znaczącej dla Grupy wartości.

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

W I kwartale 2018 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

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

W I kwartale 2018 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

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

Dane dotyczące odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych prezentowane są w Nocie 12 niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**14. Rozwiązanie rezerw na koszty restrukturyzacji**

W I kwartale 2018 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

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

W I kwartale 2018 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 kwartale 2018 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

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

W związku z wdrożeniem MSSF 9 z dniem 1 stycznia 2018 roku Grupa odpowiednio zmieniła metody ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych, co zostało szczegółowo opisane w Nocie 2 „Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości”.

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

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

**19. Korekty błędów poprzednich okresów**

W I kwartale 2018 roku nie dokonywano korekty błędów poprzednich okresów.

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

W I kwartale 2018 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 2018 rok.

**22. Zarejestrowany kapitał akcyjny**

Łączna liczba akcji zwykłych na dzień 31 marca 2018 roku wyniosła 42 312 122 sztuk (31 grudnia 2017 r.: 42 312 122 sztuk, 31 marca 2017 r.: 42 280 127 sztuk) o wartości nominalnej 4 zł na akcję. Wszystkie wyemitowane akcje są w pełni opłacone.

ZAREJESTROWANY KAPITAŁ AKCYJNY (STRUKTURA) NA DZIEŃ 31 MARCA 2018 ROKU						
Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej (w zł)	Sposób pokrycia kapitału	Rok rejestracji
zwykłe na okaziciela*	-	-	9 988 000	39 952 000	w całości opłacone gotówką	1986
imienne zwykłe*	-	-	12 000	48 000	w całości opłacone gotówką	1986
zwykłe na okaziciela	-	-	2 500 000	10 000 000	w całości opłacone gotówką	1994
zwykłe na okaziciela	-	-	2 000 000	8 000 000	w całości opłacone gotówką	1995
zwykłe na okaziciela	-	-	4 500 000	18 000 000	w całości opłacone gotówką	1997
zwykłe na okaziciela	-	-	3 800 000	15 200 000	w całości opłacone gotówką	1998
zwykłe na okaziciela	-	-	170 500	682 000	w całości opłacone gotówką	2000
zwykłe na okaziciela	-	-	5 742 625	22 970 500	w całości opłacone gotówką	2004
zwykłe na okaziciela	-	-	270 847	1 083 388	w całości opłacone gotówką	2005
zwykłe na okaziciela	-	-	532 063	2 128 252	w całości opłacone gotówką	2006
zwykłe na okaziciela	-	-	144 633	578 532	w całości opłacone gotówką	2007
zwykłe na okaziciela	-	-	30 214	120 856	w całości opłacone gotówką	2008
zwykłe na okaziciela	-	-	12 395 792	49 583 168	w całości opłacone gotówką	2010
zwykłe na okaziciela	-	-	16 072	64 288	w całości opłacone gotówką	2011
zwykłe na okaziciela	-	-	36 230	144 920	w całości opłacone gotówką	2012
zwykłe na okaziciela	-	-	35 037	140 148	w całości opłacone gotówką	2013
zwykłe na okaziciela	-	-	36 044	144 176	w całości opłacone gotówką	2014
zwykłe na okaziciela	-	-	28 867	115 468	w całości opłacone gotówką	2015
zwykłe na okaziciela	-	-	41 203	164 812	w całości opłacone gotówką	2016
zwykłe na okaziciela	-	-	31 995	127 980	w całości opłacone gotówką	2017
<b>Liczba akcji, razem</b>			<b>42 312 122</b>			
<b>Zarejestrowany kapitał akcyjny, razem</b>				<b>169 248 488</b>		
<b>Wartość nominalna jednej akcji (w zł)</b>		<b>4</b>				

\* Stan akcji na dzień bilansowy

**23. Znaczące pakiety akcji**

W I kwartale 2018 roku nie było zmian w strukturze własności znaczących pakietów akcji Banku.

Akcjonariuszem posiadającym powyżej 5% kapitału zakładowego i ogółu głosów na walnym zgromadzeniu jest Commerzbank AG, który na dzień 31 marca 2018 roku posiadał 69,37% kapitału zakładowego i głosów na walnym zgromadzeniu mBanku S.A.

W dniu 20 marca 2015 roku Bank otrzymał od ING Otwarty Fundusz Emerytalny (obecnie Nationale-Nederlanden 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 stanowiło 5,05% kapitału

## Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2018 roku

(w tys. zł)

zakładowego mBanku S.A. Akcje te uprawniały do 2 130 699 głosów na walnym zgromadzeniu mBanku S.A., co stanowiło 5,05% ogólnej liczby głosów.

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

	Liczba akcji posiadanych na dzień przekazania raportu za 2017 r.	Liczba akcji nabytych od dnia przekazania raportu za 2017 r. do dnia przekazania raportu za I kwartał 2018 r.	Liczba akcji zbytych od dnia przekazania raportu za 2017 r. do dnia przekazania raportu za I kwartał 2018 r.	Liczba akcji posiadanych na dzień przekazania raportu za I kwartał 2018 r.
<b>Zarząd Banku</b>				
1. Cezary Stypułkowski	16 275	-	-	16 275
2. Lidia Jabłonowska-Luba	-	-	-	-
3. Frank Bock	-	-	-	-
4. Andreas Böger	-	-	-	-
5. Krzysztof Dąbrowski	1 117	-	-	1 117
6. Cezary Kocik	-	-	-	-
7. Adam Pers	-	-	-	-

Na dzień przekazania raportu za 2017 rok i na dzień przekazania raportu za I kwartał 2018 roku Członkowie Zarządu Banku nie posiadali i nie posiadają uprawnień do akcji Banku.

Na dzień przekazania raportu za 2017 rok i na dzień przekazania raportu za I kwartał 2018 roku Członek Rady Nadzorczej mBanku S.A., Pan Jörg Hessenmüller, posiadał 6 118 akcji Banku.

Pozostali Członkowie Rady Nadzorczej mBanku S.A. na dzień przekazania raportu za 2017 rok i na dzień przekazania raportu za I kwartał 2018 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 31 marca 2018 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 31 marca 2018 roku postępowaniach przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań emitenta lub jednostki od niego zależnej również nie przekroczyła 10% kapitałów własnych emitenta.

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

#### **Informacje na temat największych postępowań dotyczących zobowiązań warunkowych emitenta**

##### 1. Roszczenia klientów Interbrok

Od dnia 14 sierpnia 2008 roku do Banku zwróciło się 170 podmiotów, które były w przeszłości klientami spółki Interbrok Investment E. Dróżdź i Spółka Spółka jawna (dalej zwana Interbrok), i za pośrednictwem Sądu Rejonowego w Warszawie zaważwały Bank do próby ugodowej na łączną kwotę 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 zarzucili Bankowi pomocnictwo w sprzecznym z prawem działaniu Interbrok, które wyrządziło Powodom szkodę. W siedmiu z wymienionych spraw powództwa przeciwko Bankowi zostały oddalone i sprawy zostały prawomocnie zakończone. W ósmej sprawie powód cofnął pozew ze zrzeczeniem się roszczenia i Sąd Okręgowy umorzył postępowanie. W dziewiątej sprawie wartość przedmiotu sporu wynosi 275 423 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi i kosztami procesu. Suma ta według żądania pozwu ma obejmować nabyte przez Powoda w drodze cesji wierzytelności przysługujące poszkodowanemu w stosunku do Interbrok z tytułu pomniejszenia (wskutek upadłości Interbrok) wierzytelności o zwrot wpłaconych przez poszkodowanych depozytów przeznaczonych na inwestowanie na rynku forex. Powód odpowiedzialność Banku opiera na pomocnictwie Banku do czynu niedozwolonego Interbrok, polegającego na prowadzeniu działalności maklerskiej bez zezwolenia. W dniu 7 listopada 2017 roku Sąd Okręgowy w Warszawie oddalił powództwo w całości. Wyrok nie jest prawomocny.

##### 2. Pozew zbiorowy przeciwko mBankowi S.A. dotyczący klauzuli zmiany oprocentowania

W dniu 4 lutego 2011 roku doręczono Bankowi pozew zbiorowy wniesiony do Sądu Okręgowego w Łodzi w dniu 20 grudnia 2010 roku przez Miejskiego Rzecznika Konsumentów jako reprezentanta grupy 835 osób fizycznych - klientów bankowości detalicznej Banku. W pozwie zażądano ustalenia odpowiedzialności Banku za nienależyte wykonywanie umów o kredyty hipoteczne. W szczególności zarzucono, iż Bank niewłaściwie stosował postanowienia umów dotyczących zmiany oprocentowania, a mianowicie, że Bank nie obniżał

oprocentowania kredytu, mimo iż zdaniem powoda był do tego zobowiązany. Bank nie zgadza się z powyższymi zarzutami. W dniu 18 lutego 2011 roku została złożona odpowiedź na pozew, w której Bank wniósł o oddalenie powództwa w całości.

W dniu 6 maja 2011 roku Sąd Okręgowy w Łodzi postanowił oddalić wniosek mBanku S.A. o odrzucenie pozwu oraz postanowił rozpoznać sprawę w postępowaniu grupowym. Na to postanowienie mBank S.A. w dniu 13 czerwca 2011 roku złożył zażalenie do Sądu Apelacyjnego w Łodzi. W dniu 28 września 2011 roku Sąd Apelacyjny oddalił zażalenie mBanku S.A. Sprawa obecnie toczy się w trybie właściwym dla postępowania grupowego. W marcu 2012 roku zakończył się etap przystępowania nowych członków do postępowania grupowego. Na dzień 17 października 2012 roku skład grupy uprawomocnił się w liczbie 1247 członków. Sąd Okręgowy w Łodzi nie ustanowił również kaucji na rzecz mBanku S.A., o którą Bank wniósł. 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 nienależycie wykonywał umowę przez co konsumenci ponieśli szkodę. W dniu 9 września 2013 roku Bank od powyższego wyroku wniósł apelację. Wyrokiem z dnia 30 kwietnia 2014 roku Sąd Apelacyjny w Łodzi oddalił apelację mBanku S.A. podtrzymując w zasadzie stanowisko Sądu Okręgowego wyrażone w zaskarżonym wyroku. Po otrzymaniu pisemnego uzasadnienia wyroku mBank S.A. złożył skargę kasacyjną. Skarga kasacyjna została wniesiona do Sądu Najwyższego przez mBank S.A. 3 października 2014 roku. Postanowieniem z dnia 7 października 2014 roku Sąd Apelacyjny w Łodzi wstrzymał skuteczność wyroku Sądu Okręgowego do czasu rozpoznania skargi kasacyjnej mBanku S.A. W dniu 18 lutego 2015 roku Sąd Najwyższy przyjął do rozpoznania Skargę kasacyjną złożoną przez mBank S.A. W dniu 14 maja 2015 roku Sąd Najwyższy wydał wyrok, w którym uchylił wyrok Sądu Apelacyjnego w Łodzi i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania Sądowi Apelacyjnemu w Łodzi. Postanowieniem z dnia 24 września 2015 roku Sąd Apelacyjny w Łodzi dopuścił dowód z opinii biegłego w celu weryfikacji poprawności wykonywania przez mBank S.A. zmian oprocentowania kredytów hipotecznych objętych pozewem zbiorowym w okresie od 1 stycznia 2009 roku do 28 lutego 2010 roku.

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

W dniu 24 lutego 2017 roku odbyła się rozprawa, na której Sąd dopuścił dowód z ustnej uzupełniającej opinii biegłego, a z uwagi na fakt, iż nie rozwiązała ona wątpliwości Sądu, postanowieniem z dnia 6 kwietnia 2017 roku Sąd Apelacyjny dopuścił dowód z kolejnej pisemnej uzupełniającej opinii biegłego. Opinia uzupełniająca została sporządzona przez biegłego i przedstawiona stronom w celu zgłoszenia uwag. W dniu 29 września 2017 roku Bank złożył obszernie pismo z uwagami do opinii. W dniu 30 kwietnia 2018 roku odbyła się rozprawa, na której Sąd dopuścił dowód z kolejnej ustnej uzupełniającej opinii biegłego. Sąd wydał na rozprawie postanowienie, w którym zobowiązał mBank do złożenia zaświadczeń zawierających historię zmian oprocentowania do każdej umowy kredytowej objętej postępowaniem, w terminie do 15 czerwca 2018 roku.

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

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

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

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

Postanowieniem z dnia 9 maja 2017 roku Sąd Okręgowy w Łodzi zarządził ogłoszenie o wszczęciu postępowania grupowego i wyznaczył termin 3 miesięcy od daty publikacji ogłoszenia na przystępowanie do



**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2018 roku

(w tys. zł)

grupy osób, których roszczenia mogą być objęte przedmiotowym powództwem. W wyznaczonym terminie do grupy przystąpiły 352 osoby. Postanowieniem z dnia 13 marca 2018 roku Sąd ustalił skład grupy na 1 731 osób. Przedmiotowe postanowienie zostało zaskarżone przez obie strony. Niezależnie od postępowania zażaleniewego Sąd wyznaczył termin posiedzenia na 5 października 2018 roku.

Na dzień 31 marca 2018 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 31 marca 2018 roku postępowaniach przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących wierzytelności emitenta również nie przekroczyła 10% kapitałów własnych emitenta.

**Podatki**

W dniu 23 listopada 2017 roku w mBanku S.A. rozpoczęła się kontrola podatkowa prowadzona przez pracowników Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego w Warszawie w zakresie prawidłowości rozliczania podatku od towarów i usług z tytułu importu usług za rok 2015. Kontrola podatkowa jest w toku.

W dniach od 29 stycznia 2016 roku do 30 maja 2017 roku w spółce mLeasing przeprowadzono postępowanie kontrolne Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług za II kwartał 2014 roku, oraz ustalenia czy dany podmiot jest instytucją obowiązującą w świetle ustawy z dnia 16 listopada 2000 roku o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu, oraz w przypadku uzyskania przez kontrolowanego statusu instytucji obowiązującej w zakresie wywiązywania się z obowiązków wyżej wymienionej ustawy. 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 31 marca 2018 roku, 31 grudnia 2017 roku i 31 marca 2017 roku.

Dane skonsolidowane Grupy mBanku S.A.

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
<b>1. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane:</b>	<b>38 479 606</b>	<b>37 494 697</b>	<b>31 395 401</b>
<b>Zobowiązania udzielone</b>	<b>34 039 223</b>	<b>33 491 642</b>	<b>28 578 947</b>
- finansowe	26 324 420	25 947 991	22 483 611
- gwarancje i inne produkty finansowe	7 547 011	7 143 651	6 091 906
- pozostałe zobowiązania	167 792	400 000	3 430
<b>Zobowiązania otrzymane</b>	<b>4 440 383</b>	<b>4 003 055</b>	<b>2 816 454</b>
- finansowe	466 712	13 222	150 001
- gwarancyjne	3 973 671	3 989 833	2 666 453
<b>2. Pochodne instrumenty finansowe (wartość nominalna kontraktów)</b>	<b>455 943 814</b>	<b>429 312 795</b>	<b>415 158 037</b>
Instrumenty pochodne na stopę procentową	359 348 918	334 308 351	321 044 573
Walutowe instrumenty pochodne	92 054 524	91 837 298	85 071 484
Instrumenty pochodne na ryzyko rynkowe	4 540 372	3 167 146	9 041 980
<b>Pozycje pozabilansowe razem</b>	<b>494 423 420</b>	<b>466 807 492</b>	<b>446 553 438</b>

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2018 roku

(w tys. zł)

Dane jednostkowe mBanku S.A.

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
<b>1. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane:</b>	<b>38 479 606</b>	<b>44 345 080</b>	<b>38 375 779</b>
<b>Zobowiązania udzielone</b>	<b>34 039 223</b>	<b>40 342 025</b>	<b>35 559 927</b>
- finansowe	26 324 420	25 082 366	21 528 906
- gwarancje i inne produkty finansowe	7 547 011	14 859 659	14 027 921
- pozostałe zobowiązania	167 792	400 000	3 100
<b>Zobowiązania otrzymane</b>	<b>4 440 383</b>	<b>4 003 055</b>	<b>2 815 852</b>
- finansowe	466 712	13 222	150 000
- gwarancyjne	3 973 671	3 989 833	2 665 852
<b>2. Pochodne instrumenty finansowe (wartość nominalna kontraktów)</b>	<b>455 943 814</b>	<b>430 977 784</b>	<b>417 730 269</b>
Instrumenty pochodne na stopę procentową	359 348 918	334 207 199	321 799 424
Walutowe instrumenty pochodne	92 054 524	93 603 439	86 888 865
Instrumenty pochodne na ryzyko rynkowe	4 540 372	3 167 146	9 041 980
<b>Pozycje pozabilansowe razem</b>	<b>494 423 420</b>	<b>475 322 864</b>	<b>456 106 048</b>

**27. Transakcje z podmiotami powiązanimi**

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

Wartości transakcji, tj.: salda należności i zobowiązań oraz związane z nimi koszty i przychody według stanu na dzień 31 marca 2018 roku, 31 grudnia 2017 roku i 31 marca 2017 roku przedstawia poniższe zestawienie.

(w tys. zł)	Commerzbank AG			Pozostałe spółki Grupy Commerzbank AG (w tym spółki zależne od mBanku nieobjęte konsolidacją pełną)		
	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
<b>Stan na koniec okresu</b>						
<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>						
Aktywa	1 245 371	610 783	1 180 390	28 751	19 565	826
Zobowiązania	3 135 821	4 442 482	8 216 214	1 157 668	1 120 961	872 092
<b>Rachunek zysków i strat</b>						
Przychody z tytułu odsetek	25 364	110 603	29 305	359	1 369	71
Koszty z tytułu odsetek	(18 957)	(121 661)	(33 390)	(1 691)	(5 726)	(1 111)
Przychody z tytułu prowizji	273	1 158	-	80	177	4
Koszty z tytułu prowizji	-	(5)	-	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	5	24	9	-	67	17
Ogólne koszty administracyjne, amortyzacja i pozostałe koszty operacyjne	(2 751)	(8 865)	(2 814)	-	(11)	-
<b>Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane</b>						
Zobowiązania udzielone	1 339 906	2 099 374	1 453 980	349 269	368 343	10 813
Zobowiązania otrzymane	1 590 961	1 632 240	1 512 921	7 121	8 385	19 434

Łączny koszt wynagrodzeń Członków Rady Nadzorczej Banku, Członków Zarządu Banku oraz pozostałych członków kluczowego personelu kierowniczego Banku pełniących funkcje od 1 stycznia do 31 marca 2018 roku rozpoznany w rachunku zysków i strat Grupy w tym okresie wyniósł: 10 918 690 zł (w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2017 roku: 8 456 985 zł).

W odniesieniu do Członków Zarządu Banku oraz pozostałych członków kluczowego personelu kierowniczego koszt wynagrodzeń obejmuje również koszt wynagrodzeń regulowanych w formie akcji i opcji na akcje.

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

Na dzień 31 marca 2018 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 25 września 2013 roku spółka mFF dokonała emisji 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 dnia 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 dnia 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 dnia 1 kwietnia 2019 roku.

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

W dniu 21 września 2016 roku spółka mFF dokonała emisji kolejnej transzy euroobligacji o wartości nominalnej 500 000 tys. EUR o terminie wykupu w dniu 26 września 2020 roku. W związku z emisją, w dniu 21 września 2016 roku Bank udzielił gwarancji na okres trwania Programu, tj. do dnia 26 września 2020 roku.

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

**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 12 kwietnia 2018 roku Rada Nadzorcza mBanku S.A. dokonała wyboru członków Zarządu mBanku S.A. na wspólną pięcioletnią kadencję, w następującym składzie:

1. Cezary Stypułkowski – Prezes Zarządu,
2. Lidia Jabłonowska-Luba – Wiceprezes Zarządu ds. Zarządzania Ryzykiem,
3. Frank Bock – Wiceprezes Zarządu ds. Rynków Finansowych,
4. Andreas Böger – Wiceprezes Zarządu ds. Finansów,
5. Krzysztof Dąbrowski – Wiceprezes Zarządu ds. Operacji i Informatyki,
6. Cezary Kocik – Wiceprezes Zarządu ds. Bankowości Detalicznej,
7. Adam Pers – Wiceprezes Zarządu ds. Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej,

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

Poza bieżącą działalnością operacyjną Banku i spółek Grupy, w II kwartale 2018 roku nie przewiduje się wystąpienia innych zdarzeń, które mogłyby istotnie wypłynąć na wynik tego okresu.

**31. Pozostałe informacje**

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

W dniu 13 stycznia 2017 roku KSF przyjął uchwałę w sprawie rekomendacji dotyczącej restrukturyzacji portfela kredytów mieszkaniowych w walutach obcych. Uchwała ta zawiera szereg rekomendacji, z których część została wdrożona w 2017 roku, natomiast dwie, które mogą mieć istotny wpływ na Grupę, a które nie zostały dotychczas wdrożone, dotyczą:

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

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

#### ■ Wymagany poziom współczynników kapitałowych Grupy mBanku S.A. w 2018 roku

Z dniem 1 stycznia 2018 roku wartość obowiązującego banki w Polsce bufora zabezpieczającego na mocy przepisów Ustawy z dnia 5 sierpnia 2015 roku (Dz. U. 2015 poz. 1513) o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w systemie finansowym wzrosła do 1,875% łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko.

Z dniem 1 stycznia 2018 roku weszło również w życie Rozporządzenie Ministra Rozwoju i Finansów w sprawie bufora ryzyka systemowego. Rozporządzenie określa bufor ryzyka systemowego w wysokości 3% łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko z zastosowaniem do wszystkich ekspozycji na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Biorąc pod uwagę, że nie wszystkie ekspozycje Grupy znajdują się na terytorium RP, a Grupa posiada oddziały zagraniczne, bufor ryzyka systemowego, jaki będzie mieć zastosowanie w przypadku Grupy mBanku, wyniesie nieznacznie mniej niż 3%.

Biorąc pod uwagę powyższe oraz opublikowane przez KNF w grudniu 2017 roku stanowisko w sprawie minimalnych poziomów współczynników kapitałowych jakie będą obowiązywać banki w 2018 roku, na dzień 31 marca 2018 roku wymagany poziom współczynników kapitałowych wynosi:

- dla mBanku - łączny współczynnik kapitałowy - 17,52% oraz współczynnik kapitału Tier I - 14,49%
- dla Grupy mBanku - łączny współczynnik kapitałowy - 16,98% oraz współczynnik kapitału Tier I - 14,10%.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego mBank S.A. spełnia wymogi KNF w zakresie wymaganych współczynników kapitałowych na 2018 rok, zarówno w ujęciu jednostkowym jak i skonsolidowanym.

#### ■ Propozycje dotyczące restrukturyzacji hipotecznych kredytów walutowych

W ostatnim czasie prowadzone są dyskusje dotyczące propozycji restrukturyzacji kredytów hipotecznych udzielonych w walutach obcych klientom indywidualnym, w tym rozwiązań przedstawionych przez Kancelarię Prezydenta Rzeczypospolitej Polskiej. Na posiedzeniu rozpoczynającym się w dniu 19 października 2016 roku Sejm Rzeczypospolitej Polskiej rozpoczął prace nad trzema projektami ustaw regulujących w różny sposób powyższą kwestię: przedstawionym przez Prezydenta Rzeczypospolitej Polskiej projektem *ustawy o zasadach zwrotu niektórych należności wynikających z umów kredytu i pożyczki* oraz poselskimi projektami *ustawy o restrukturyzacji kredytów denominowanych lub indeksowanych do waluty innej niż waluta polska* oraz *wprowadzeniu zakazu udzielania takich kredytów i ustawy o szczególnych zasadach restrukturyzacji walutowych kredytów mieszkaniowych w związku ze zmianą kursu walut obcych do waluty polskiej*. Ponadto 13 października 2017 roku Sejm rozpoczął prace nad przedstawionym przez Prezydenta Rzeczypospolitej Polskiej projektem *ustawy o zmianie ustawy o wsparciu kredytobiorców znajdujących się w trudnej sytuacji finansowej, którzy zaciągnęli kredyt mieszkaniowy oraz ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych*. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania ostateczny kształt przedstawionych rozwiązań nie jest znany. W związku z tym Bank nie jest w stanie na chwilę obecną wiarygodnie oszacować prawdopodobieństwa wdrożenia powyższych rozwiązań jak również potencjalnego wpływu docelowych rozwiązań na sprawozdania finansowe Banku i Grupy mBanku.

## 32. Zdarzenia po dniu bilansowym

#### ■ Wybór audytora do badania sprawozdań finansowych

W dniu 12 kwietnia 2018 roku XXXI Zwyczajne Walne Zgromadzenie mBanku S.A., działając zgodnie z obowiązującymi przepisami, na podstawie § 11 lit. n Statutu Banku dokonało wyboru firmy Ernst & Young Audit Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa jako audytora do badania

## **Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2018 roku

(w tys. zł)

sprawozdań finansowych mBanku S.A. oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy mBanku S.A. za lata 2018-2019.

### ■ Nowy program emisji papierów dłużnych (EMTN)

W dniu 11 kwietnia 2018 roku Zarząd mBanku S.A. podjął uchwałę, w której wyraził zgodę na ustanowienie nowego programu emisji papierów dłużnych (Euro Medium Term Note Programme) bezpośrednio przez Bank, w wielu transzach i walutach, o różnej strukturze odsetkowej i zapadalności, o maksymalnej wartości kwoty głównej 3 000 000 000,00 EUR ("Nowy Program EMTN"). Kwota 3 mld EUR jest równoważnością 12 573 300 000,00 PLN według kursu średniego NBP z dnia 11 kwietnia 2018 roku.

Nowy Program EMTN będzie ustanowiony przez aktualizację istniejącego programu emisji papierów dłużnych mFinance France SA (mFF), spółki zależnej od mBanku S.A. Aktualizacja nie wpływa na istnienie już wyemitowanych przez mFF papierów wartościowych oraz ważność gwarancji udzielonej przez Bank co do tych papierów.

### ■ Podział zysku za 2017 rok

W dniu 12 kwietnia 2018 roku XXXI Zwyczajne Walne Zgromadzenie mBanku S.A. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto za rok 2017. Uzyskany w 2017 roku zysk netto mBanku S.A. w kwocie 1 089 703 775,81 złotych zostanie przeznaczony na:

1. w kwocie 217 907 428,30 zł na dywidendę dla akcjonariuszy,
2. w kwocie 871 796 347,51 zł na kapitał zapasowy Banku.

### ■ Sprzedaż nieruchomości przez spółkę Garbary Sp. z o.o

W dniu 28 grudnia 2017 roku spółka Garbary Sp. z o.o. podpisała przedwstępłą umowę sprzedaży nieruchomości przy ul. Garbary 101/11 w Poznaniu.

W związku z zawartą umową, na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 31 marca 2018 roku w aktywach trwałych i grupach do zbycia sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży Grupa wykazała wartość nieruchomości stanowiącej własność Garbary Sp. z o.o.

W dniu 27 kwietnia 2018 roku spółka Garbary Sp. z o.o. podpisała ostateczną umowę sprzedaży nieruchomości.

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2018 roku

(w tys. zł)

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

<b>Data</b>	<b>Imię i nazwisko</b>	<b>Stanowisko</b>	<b>Podpis</b>
10.05.2018	Cezary Stypułkowski	Prezes Zarządu	
10.05.2018	Lidia Jabłonowska-Luba	Wiceprezes Zarządu ds. Zarządzania Ryzykiem	
10.05.2018	Frank Bock	Wiceprezes Zarządu ds. Rynków Finansowych	
10.05.2018	Andreas Böger	Wiceprezes Zarządu ds. Finansów	
10.05.2018	Krzysztof Dąbrowski	Wiceprezes Zarządu ds. Operacji i Informatyki	
10.05.2018	Cezary Kocik	Wiceprezes Zarządu ds. Bankowości Detalicznej	
10.05.2018	Adam Pers	Wiceprezes Zarządu ds. Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej	