



## **Wybrane niezaudytowane skonsolidowane dane finansowe Grupy mBanku S.A. za IV kwartał 2017 roku**

**Podstawa prawna:** Art.17 ust. 1 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie nadużyć na rynku (MAR).

**Spis treści**

Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy mBanku S.A. ....	3
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy mBanku S.A.....	4
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy mBanku S.A. ....	5
Jednostkowe dane finansowe mBanku S.A. ....	6
Podsumowanie wyników Grupy mBanku w IV kwartale 2017 roku .....	8
Komentarz do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy mBanku S.A. ....	10

## Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy mBanku S.A.

	IV kwartał (rok bieżący) okres od 01.10.2017 do 31.12.2017	IV kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	IV kwartał (rok poprzedni) okres od 01.10.2016 do 31.12.2016	IV kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2016 do 31.12.2016
Przychody z tytułu odsetek	1 056 539	4 052 074	1 003 297	3 872 855
Koszty odsetek	(231 427)	(916 414)	(250 027)	(1 040 012)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>825 112</b>	<b>3 135 660</b>	<b>753 270</b>	<b>2 832 843</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	414 281	1 659 673	429 218	1 550 843
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(180 803)	(667 515)	(178 584)	(644 398)
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>233 478</b>	<b>992 158</b>	<b>250 634</b>	<b>906 445</b>
Przychody z tytułu dywidend	162	3 428	299	3 327
Wynik na działalności handlowej, w tym:	72 982	294 063	26 629	244 631
<i>Wynik na pozycji wymiany</i>	67 187	289 112	50 407	270 451
<i>Wynik na pozostałej działalności handlowej oraz na rachunkowości zabezpieczeń</i>	5 795	4 951	(23 778)	(25 820)
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone, w tym:	18 505	(3 937)	10 749	261 281
<i>Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych</i>	18 505	9 982	10 511	261 482
<i>Wynik na inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone</i>	-	(13 919)	238	(201)
Udział w zyskach (stratach) inwestycji we wspólne przedsięwzięcia	-	-	-	(107)
Pozostałe przychody operacyjne	45 423	242 360	48 424	243 749
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(139 979)	(507 721)	(39 679)	(365 394)
Ogólne koszty administracyjne	(426 706)	(1 818 949)	(438 073)	(1 739 643)
Amortyzacja	(67 801)	(224 219)	(53 853)	(223 641)
Pozostałe koszty operacyjne	(54 133)	(210 171)	(45 293)	(196 815)
<b>Wynik działalności operacyjnej</b>	<b>507 043</b>	<b>1 902 672</b>	<b>513 107</b>	<b>1 966 676</b>
Podatki od pozycji bilansowych Grupy	(95 412)	(375 256)	(92 802)	(328 939)
Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	294	486	-	-
<b>Zysk brutto</b>	<b>411 925</b>	<b>1 527 902</b>	<b>420 305</b>	<b>1 637 737</b>
Podatek dochodowy	(100 301)	(432 832)	(127 482)	(415 513)
<b>Zysk netto</b>	<b>311 624</b>	<b>1 095 070</b>	<b>292 823</b>	<b>1 222 224</b>
<b>Zysk netto przypadający na:</b>				
- akcjonariuszy mBanku S.A.	311 638	1 091 530	292 517	1 219 282
- udziały niekontrolujące	(14)	3 540	306	2 942
<b>Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.</b>	<b>311 638</b>	<b>1 091 530</b>	<b>292 517</b>	<b>1 219 282</b>
<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych</b>	<b>42 311 943</b>	<b>42 290 313</b>	<b>42 279 975</b>	<b>42 252 790</b>
<b>Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>7,37</b>	<b>25,81</b>	<b>6,92</b>	<b>28,86</b>
<b>Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych</b>	<b>42 335 872</b>	<b>42 314 242</b>	<b>42 335 872</b>	<b>42 278 599</b>
<b>Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>7,36</b>	<b>25,80</b>	<b>6,91</b>	<b>28,84</b>

**Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy mBanku S.A.**

	IV kwartał (rok bieżący) okres od 01.10.2017 do 31.12.2017	IV kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	IV kwartał (rok poprzedni) okres od 01.10.2016 do 31.12.2016	IV kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2016 do 31.12.2016
<b>Zysk netto</b>	<b>311 624</b>	<b>1 095 070</b>	<b>292 823</b>	<b>1 222 224</b>
<b>Pozostałe dochody całkowite netto, w tym:</b>	<b>11 407</b>	<b>165 219</b>	<b>(205 652)</b>	<b>(447 125)</b>
<b>Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat</b>				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)	(174)	477	1 592	422
Zmiana wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	16 917	171 461	(205 585)	(445 422)
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (netto)	(2 264)	(3 653)	(1 938)	(2 404)
<b>Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat</b>				
Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia (netto)	(3 072)	(3 066)	279	279
<b>Dochody całkowite netto, razem</b>	<b>323 031</b>	<b>1 260 289</b>	<b>87 171</b>	<b>775 099</b>
<b>Dochody całkowite netto, razem przypadające na:</b>				
- akcjonariuszy mBanku S.A.	323 045	1 256 749	86 865	772 157
- udziały niekontrolujące	(14)	3 540	306	2 942

**Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy mBanku S.A.**

<b>AKTYWA</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.09.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Kasa, operacje z bankiem centralnym	7 384 869	6 028 470	9 164 281
Należności od banków	1 707 722	2 403 911	3 082 855
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	1 525 382	1 990 360	3 800 634
Pochodne instrumenty finansowe	1 236 303	1 348 821	1 808 847
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	84 475 844	85 531 969	81 763 277
Inwestycyjne papiery wartościowe	32 144 699	32 448 706	31 393 352
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	28 680	28 387	-
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	42 134	-	-
Wartości niematerialne	710 642	636 272	582 663
Rzeczowe aktywa trwale	758 738	701 845	757 371
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	9 688	8 770	1 310
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	629 250	561 590	540 756
Inne aktywa	770 068	788 925	848 156
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>131 424 019</b>	<b>132 478 026</b>	<b>133 743 502</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY</b>			
<b>Z o b o w i ą z a n i a</b>			
Zobowiązania wobec banku centralnego	-	2	-
Zobowiązania wobec innych banków	5 073 351	8 451 807	8 486 753
Pochodne instrumenty finansowe	1 095 365	1 014 022	1 599 266
Zobowiązania wobec klientów	91 496 027	90 677 502	91 417 962
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	14 322 852	13 685 190	12 660 389
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych	44 854	57 728	116 871
Pozostałe zobowiązania	2 571 130	2 125 424	2 178 790
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	179 685	120 835	104 999
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	81	1 380	1 208
Rezerwy	190 975	172 151	182 754
Zobowiązania podporządkowane	2 158 143	2 204 523	3 943 349
<b>Z o b o w i ą z a n i a r a z e m</b>	<b>117 132 463</b>	<b>118 510 564</b>	<b>120 692 341</b>
<b>K a p i t a ł y</b>			
<b>Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A.</b>	<b>14 289 370</b>	<b>13 965 261</b>	<b>13 023 756</b>
<b>Kapitał podstawowy:</b>	<b>3 564 176</b>	<b>3 563 854</b>	<b>3 551 096</b>
- Zarejestrowany kapitał akcyjny	169 248	169 245	169 121
- Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	3 394 928	3 394 609	3 381 975
<b>Zyski zatrzymane</b>	<b>10 574 294</b>	<b>10 261 914</b>	<b>9 486 979</b>
- Wynik finansowy z lat ubiegłych	9 482 764	9 482 022	8 267 697
- Wynik roku bieżącego	1 091 530	779 892	1 219 282
<b>Inne pozycje kapitału własnego</b>	<b>150 900</b>	<b>139 493</b>	<b>(14 319)</b>
<b>Udziały niekontrolujące</b>	<b>2 186</b>	<b>2 201</b>	<b>27 405</b>
<b>K a p i t a ł y r a z e m</b>	<b>14 291 556</b>	<b>13 967 462</b>	<b>13 051 161</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM</b>	<b>131 424 019</b>	<b>132 478 026</b>	<b>133 743 502</b>
<b>Łączny współczynnik kapitałowy</b>	<b>20,99</b>	<b>20,47</b>	<b>20,29</b>
<b>Współczynnik kapitału podstawowego Tier I</b>	<b>18,31</b>	<b>17,83</b>	<b>17,32</b>
<b>Wartość księgowa</b>	<b>14 289 370</b>	<b>13 965 261</b>	<b>13 023 756</b>
<b>Liczba akcji</b>	<b>42 312 122</b>	<b>42 311 255</b>	<b>42 280 127</b>
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>	<b>337,71</b>	<b>330,06</b>	<b>308,03</b>

## Jednostkowe dane finansowe mBanku S.A.

## Rachunek zysków i strat mBanku S.A.

	IV kwartał (rok bieżący) okres od 01.10.2017 do 31.12.2017	IV kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	IV kwartał (rok poprzedni) okres od 01.10.2016 do 31.12.2016	IV kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2016 do 31.12.2016
Przychody z tytułu odsetek	921 764	3 550 968	879 115	3 394 096
Koszty odsetek	(194 611)	(792 483)	(221 386)	(927 910)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>727 153</b>	<b>2 758 485</b>	<b>657 729</b>	<b>2 466 186</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	357 173	1 405 071	366 286	1 259 269
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(161 208)	(588 155)	(162 572)	(576 047)
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>195 965</b>	<b>816 916</b>	<b>203 714</b>	<b>683 222</b>
Przychody z tytułu dywidend	162	166 285	32 893	166 833
Wynik na działalności handlowej, w tym:	76 034	303 383	27 615	249 545
<i>Wynik z pozycji wymiany</i>	67 730	290 535	47 442	265 741
<i>Wynik na pozostałej działalności handlowej oraz na rachunkowości zabezpieczeń</i>	8 304	12 848	(19 827)	(16 196)
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone, w tym:	18 505	8 231	10 506	261 213
<i>Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych</i>	18 505	9 908	10 506	261 652
<i>Wynik na inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone</i>	-	(1 677)	-	(439)
Pozostałe przychody operacyjne	27 151	113 938	16 580	68 750
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(129 879)	(457 889)	(16 687)	(312 195)
Ogólne koszty administracyjne	(371 702)	(1 589 578)	(384 619)	(1 491 553)
Amortyzacja	(61 706)	(200 856)	(47 983)	(199 826)
Pozostałe koszty operacyjne	(46 301)	(107 119)	(22 058)	(102 941)
<b>Wynik działalności operacyjnej</b>	<b>435 382</b>	<b>1 811 796</b>	<b>477 690</b>	<b>1 789 234</b>
Podatki od pozycji bilansowych Banku	(88 685)	(350 830)	(87 580)	(312 254)
Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	58 954	9 258	19 707	93 174
<b>Zysk brutto</b>	<b>405 651</b>	<b>1 470 224</b>	<b>409 817</b>	<b>1 570 154</b>
Podatek dochodowy	(93 865)	(380 520)	(112 662)	(350 815)
<b>Zysk netto</b>	<b>311 786</b>	<b>1 089 704</b>	<b>297 155</b>	<b>1 219 339</b>
<b>Zysk netto</b>	<b>311 786</b>	<b>1 089 704</b>	<b>297 155</b>	<b>1 219 339</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	42 311 943	42 290 313	42 279 975	42 252 790
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	7,37	25,77	7,03	28,86
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	42 335 872	42 314 242	42 307 471	42 280 286
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	7,36	25,75	7,02	28,84

## Sprawozdanie z całkowitych dochodów mBanku S.A.

	IV kwartał (rok bieżący) okres od 01.10.2017 do 31.12.2017	IV kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	IV kwartał (rok poprzedni) okres od 01.10.2016 do 31.12.2016	IV kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2016 do 31.12.2016
<b>Zysk netto</b>	<b>311 786</b>	<b>1 089 704</b>	<b>297 155</b>	<b>1 219 339</b>
<b>Pozostałe dochody całkowite netto, w tym:</b>	<b>11 696</b>	<b>165 227</b>	<b>(206 050)</b>	<b>(447 125)</b>
<b>Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat</b>				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)	(126)	617	1 507	337
Zmiana wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	15 667	166 844	(204 893)	(444 189)
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (netto)	(2 264)	(3 653)	(1 938)	(2 404)
Udział w pozostałych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności (netto)	1 507	4 507	(1 059)	(1 202)
<b>Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat</b>				
Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia (netto)	(3 088)	(3 088)	333	333
<b>Dochody całkowite netto, razem</b>	<b>323 482</b>	<b>1 254 931</b>	<b>91 105</b>	<b>772 214</b>

**Sprawozdanie z sytuacji finansowej mBanku S.A.**

<b>AKTYWA</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.09.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Kasa, operacje z bankiem centralnym	7 383 518	6 021 685	9 158 751
Należności od banków	6 063 702	7 635 501	7 308 769
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	1 547 802	2 041 620	3 837 606
Pochodne instrumenty finansowe	1 233 549	1 354 284	1 818 306
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	73 431 738	74 672 195	72 304 131
Inwestycyjne papiery wartościowe	31 110 560	31 368 783	30 467 780
Inwestycje w jednostki zależne	2 060 847	1 998 119	1 782 219
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	28 680	28 387	-
Wartości niematerialne	648 191	581 688	540 452
Rzeczowe aktywa trwałe	509 773	435 871	481 695
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	6 558	5 003	1 067
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	129 037	101 158	146 693
Inne aktywa	415 528	413 393	367 796
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>124 569 483</b>	<b>126 657 687</b>	<b>128 215 265</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY</b>			
<b>Z o b o w i ą z a n i a</b>			
Zobowiązania wobec banku centralnego	-	2	-
Zobowiązania wobec innych banków	5 089 716	8 592 747	8 503 014
Pochodne instrumenty finansowe	1 141 035	1 043 062	1 644 250
Zobowiązania wobec klientów	99 331 571	98 761 881	98 960 320
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych	27 046	38 977	87 566
Pozostałe zobowiązania	2 171 413	1 766 000	1 792 740
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	172 003	115 301	77 475
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	81	83	100
Rezerwy	190 914	172 058	182 648
Zobowiązania podporządkowane	2 158 143	2 204 523	3 943 349
<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>112 694 634</b>	<b>115 191 462</b>
<b>K a p i t a ł y</b>			
<b>Kapitał podstawowy:</b>	<b>3 564 176</b>	<b>3 563 854</b>	<b>3 551 096</b>
- Zarejestrowany kapitał akcyjny	169 248	169 245	169 121
- Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	3 394 928	3 394 609	3 381 975
<b>Zyski zatrzymane</b>	<b>10 572 341</b>	<b>10 259 851</b>	<b>9 486 890</b>
- Wynik finansowy z lat ubiegłych	9 482 637	9 481 933	8 267 551
- Wynik roku bieżącego	1 089 704	777 918	1 219 339
<b>Inne pozycje kapitału własnego</b>	<b>151 044</b>	<b>139 348</b>	<b>(14 183)</b>
<b>K a p i t a ł y r a z e m</b>	<b>14 287 561</b>	<b>13 963 053</b>	<b>13 023 803</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM</b>	<b>124 569 483</b>	<b>126 657 687</b>	<b>128 215 265</b>
<b>Łączny współczynnik kapitałowy</b>	<b>24,62</b>	<b>24,16</b>	<b>24,07</b>
<b>Współczynnik kapitału podstawowego Tier I</b>	<b>21,51</b>	<b>21,08</b>	<b>20,59</b>
<b>Wartość księgową</b>	<b>14 287 561</b>	<b>13 963 053</b>	<b>13 023 803</b>
<b>Liczba akcji</b>	<b>42 312 122</b>	<b>42 311 255</b>	<b>42 280 127</b>
<b>Wartość księgową na jedną akcję (w zł)</b>	<b>337,67</b>	<b>330,06</b>	<b>308,04</b>

**Podsumowanie wyników Grupy mBanku w IV kwartale 2017 roku**

Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku wypracowany przez Grupę mBanku w IV kwartale 2017 roku wyniósł 311,6 mln zł i był o 6,9% wyższy w stosunku do wyniku III kwartału.

Dochody łącznie Grupy mBanku lekko obniżyły się w stosunku do poprzedniego kwartału i wyniosły 1 141,5 mln zł. Dochody podstawowe lekko wzrosły i osiągnęły najwyższy poziom w historii. Wzrost wyniku z tytułu odsetek o 3,6% zrekompensował spadek wyniku z tytułu opłat i prowizji (-9,0%). Wzrost wyniku z tytułu odsetek związany był przede wszystkim z wyższymi przychodami odsetkowymi z tytułu kredytów i pożyczek. Marża odsetkowa netto w Grupie mBanku wzrosła w ujęciu kwartalnym i w IV kwartale 2017 roku osiągnęła poziom 2,6% w porównaniu do 2,5% w III kwartale 2017 roku. Wynik z tytułu prowizji obniżył się z związku z niższymi przychodami z tytułu kart płatniczych i działalności maklerskiej, a także wyższymi kosztami z tytułu prowizji. Wynik na działalności handlowej był niższy o 12,2% w porównaniu do III kwartału. Spadek nastąpił w wyniku z pozycji wymiany, podczas gdy wynik na pozostałej działalności handlowej wzrósł w omawianym okresie. Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone wzrósł znacząco w porównaniu do poprzedniego kwartału w związku ze sprzedażą obligacji z portfela aktywów dostępnych do sprzedaży. Pozostałe dochody operacyjne netto (saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych) obniżyły się w ujęciu kwartalnym, na co wpływ miało głównie zawiązanie rezerw na przyszłe zobowiązania.

W IV kwartale 2017 roku koszty działalności i amortyzacja w Grupie mBanku wzrosły o 1,8% w stosunku do III kwartału i wyniosły 494,5 mln zł. Wzrost nastąpił za sprawą wyższej amortyzacji, podczas gdy koszty administracyjne obniżyły się o 1,3%. Koszty pracownicze nieznacznie wzrosły (0,7%), natomiast koszty rzeczowe obniżyły się o 3,3% dzięki niższym kosztom IT i usług konsultingowych. Wzrost kosztów amortyzacji był spowodowany wyższą amortyzacją sprzętu IT, zawierającą między innymi przyspieszoną amortyzację serwerów.

Efektom opisanych powyżej trendów w dochodach i kosztach był niewielki wzrost wskaźnika kosztów do dochodów do 43,3% (42,3% w poprzednim kwartale).

W IV kwartale 2017 roku odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek w Grupie mBanku wyniosły 140,0 mln zł. W porównaniu z poprzednim kwartałem były one niższe o 24,4 mln zł, tj. 14,9%. Spadek poziomu zawiązanych w kwartale rezerw nastąpił w segmencie klientów korporacyjnych, podczas gdy rezerwy w segmencie detalicznym nieznacznie wzrosły.

Zmiany w osiągniętych przez Grupę wynikach znalazły odzwierciedlenie we wskaźniku ROE netto, który wyniósł 9,4% w IV kwartale 2017 roku.

**Wynik z tytułu odsetek**

za okres	od 01.10.2017 do 31.12.2017	od 01.01.2017 do 31.12.2017	od 01.10.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2016 do 31.12.2016
<b>Przychody z tytułu odsetek</b>				
Kredyty i pożyczki z uwzględnieniem odwrócenia dyskonta dotyczącego odpisu z tytułu utraty wartości	795 725	3 014 793	718 067	2 753 185
Inwestycyjne papiery wartościowe	177 240	693 175	174 043	707 974
Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe	15 976	59 872	16 701	57 263
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	9 141	62 806	25 289	76 957
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych zaklasyfikowanych do księgi bankowej	33 735	133 601	46 853	196 762
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	17 772	66 808	16 346	59 936
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	5 000	15 780	3 981	15 874
Pozostałe	1 950	5 239	2 017	4 904
<b>Przychody z tytułu odsetek, razem</b>	<b>1 056 539</b>	<b>4 052 074</b>	<b>1 003 297</b>	<b>3 872 855</b>
<b>Koszty odsetek</b>				
Z tytułu rozliczeń z bankami	(13 213)	(59 089)	(5 493)	(63 678)
Z tytułu rozliczeń z klientami	(121 809)	(493 022)	(142 999)	(638 687)
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(77 041)	(280 211)	(79 796)	(256 992)
Z tytułu zobowiązań podporządkowanych	(16 873)	(69 017)	(17 711)	(68 661)
Pozostałe	(2 491)	(15 075)	(4 028)	(11 994)
<b>Koszty odsetek, razem</b>	<b>(231 427)</b>	<b>(916 414)</b>	<b>(250 027)</b>	<b>(1 040 012)</b>



## Wynik z tytułu opłat i prowizji

za okres	od 01.10.2017 do 31.12.2017	od 01.01.2017 do 31.12.2017	od 01.10.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2016 do 31.12.2016
<b>Przychody z tytułu opłat i prowizji</b>				
Prowizje za obsługę kart płatniczych	90 267	372 887	99 119	361 907
Opłaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej	82 075	324 784	85 601	308 497
Prowizje za pośrednictwo w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych zewnętrznych podmiotów finansowych	46 823	187 388	46 643	166 784
Prowizje z tytułu działalności maklerskiej i za organizację emisji	31 135	135 450	48 487	142 024
Prowizje za prowadzenie rachunków	48 699	186 677	44 007	170 153
Prowizje za realizację przelewów	32 184	119 876	28 861	110 584
Prowizje z tytułu udzielonych gwarancji oraz operacji dokumentowych	19 355	71 395	15 567	58 819
Prowizje za pośrednictwo w sprzedaży innych produktów zewnętrznych podmiotów finansowych	30 838	136 558	32 060	115 351
Prowizje z działalności powierniczej	6 498	26 344	6 116	25 017
Opłaty związane z zarządzaniem portfelem oraz pozostałe opłaty związane z zarządzaniem	3 823	14 794	3 700	13 533
Prowizje z tytułu obsługi gotówkowej	13 301	53 258	13 733	51 082
Pozostałe	9 283	30 262	5 324	27 092
<b>Przychody z tytułu opłat i prowizji, razem</b>	<b>414 281</b>	<b>1 659 673</b>	<b>429 218</b>	<b>1 550 843</b>

za okres	od 01.10.2017 do 31.12.2017	od 01.01.2017 do 31.12.2017	od 01.10.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2016 do 31.12.2016
<b>Koszty z tytułu opłat i prowizji</b>				
Koszty obsługi i ubezpieczenia kart płatniczych	(64 844)	(244 656)	(58 982)	(229 856)
Koszty prowizji płacone na rzecz podmiotów zewnętrznych za sprzedaż produktów Banku	(34 176)	(130 686)	(32 189)	(123 010)
Koszty prowizji za pośrednictwo w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych zewnętrznych podmiotów finansowych	(684)	(2 515)	(418)	(2 085)
Uiszczono opłaty maklerskie	(6 927)	(28 626)	(18 945)	(56 271)
Koszty z tytułu obsługi gotówkowej	(10 868)	(47 537)	(14 340)	(47 906)
Koszty opłat na rzecz NBP i KIR	(4 527)	(13 057)	(3 924)	(11 453)
Uiszczono pozostałe opłaty	(58 777)	(200 438)	(49 786)	(173 817)
<b>Koszty z tytułu opłat i prowizji, razem</b>	<b>(180 803)</b>	<b>(667 515)</b>	<b>(178 584)</b>	<b>(644 398)</b>

## Ogólne koszty administracyjne

za okres	od 01.10.2017 do 31.12.2017	od 01.01.2017 do 31.12.2017	od 01.10.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2016 do 31.12.2016
Koszty pracownicze	(228 628)	(902 879)	(220 423)	(876 705)
Koszty rzeczowe, w tym:	(174 859)	(705 197)	(168 370)	(671 314)
- koszty logistyki	(93 826)	(358 893)	(84 035)	(337 722)
- koszty IT	(30 818)	(151 898)	(39 129)	(146 112)
- koszty marketingu	(30 308)	(112 099)	(29 775)	(121 965)
- koszty usług konsultingowych	(17 714)	(70 011)	(12 066)	(53 329)
- pozostałe koszty rzeczowe	(2 193)	(12 296)	(3 365)	(12 186)
Podatki i opłaty	(6 092)	(23 169)	1 484	(22 836)
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(15 525)	(180 076)	(49 231)	(161 748)
Odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	(1 602)	(7 628)	(1 533)	(7 040)
<b>Ogólne koszty administracyjne, razem</b>	<b>(426 706)</b>	<b>(1 818 949)</b>	<b>(438 073)</b>	<b>(1 739 643)</b>

## Koszty pracownicze

za okres	od 01.10.2017 do 31.12.2017	od 01.01.2017 do 31.12.2017	od 01.10.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2016 do 31.12.2016
Koszty wynagrodzeń	(189 145)	(738 705)	(181 728)	(720 132)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(27 175)	(118 570)	(25 140)	(112 534)
Koszty świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	(652)	(702)	(700)	(700)
Wynagrodzenie dotyczące płatności w formie akcji, w tym:	(1 274)	(9 703)	(2 704)	(11 408)
- płatności w formie akcji rozliczane w opcjach na akcje mBanku S.A.	(1 023)	(8 700)	(1 600)	(9 088)
- płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych	(251)	(1 003)	(1 104)	(2 320)
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników	(10 382)	(35 199)	(10 151)	(31 931)
<b>Koszty pracownicze, razem</b>	<b>(228 628)</b>	<b>(902 879)</b>	<b>(220 423)</b>	<b>(876 705)</b>

**Komentarz do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy mBanku S.A.**

Suma bilansowa Grupy mBanku na koniec IV kwartału 2017 roku wyniosła 131 424,0 mln zł i była niższa o 0,8% w porównaniu z końcem września 2017 roku.

Aktywa Grupy mBanku

Na koniec IV kwartału 2017 roku największy udział w strukturze aktywów Grupy mBanku miały kredyty i pożyczki udzielone klientom (64,3%). Wartość kredytów i pożyczek netto na koniec IV kwartału 2017 roku wyniosła 84 475,8 mln zł (-1 056,1 mln zł, tj. -1,2% kwartał do kwartału).

Wartość kredytów brutto udzielonych klientom korporacyjnym nieznacznie zmniejszyła się kwartalnie do 37 941,7 mln zł, czyli o 0,9%, (po wyłączeniu transakcji reverse repo/buy sell back oraz wpływu wahań kursów walutowych wartość kredytów i pożyczek udzielonych klientom korporacyjnym wzrosła o 0,2%).

Wolumen kredytów udzielonych klientom indywidualnym zmniejszył się w relacji do końca III kwartału 2017 roku o 1,6% i wyniósł 48 142,8 mln zł. Kredyty hipoteczne i mieszkaniowe spadły o 3,3% w porównaniu do poprzedniego kwartału (32 593,2 mln zł), głównie za sprawą umocnienia złotego.

Drugą pod względem wielkości pozycję aktywów na koniec IV kwartału 2017 roku stanowiły inwestycyjne papiery wartościowe, których wartość wyniosła 32 144,7 mln zł, tj. 24,5% sumy aktywów, i zmniejszyła się w ujęciu kwartalnym o 304,0 mln zł, czyli o 0,9%.

Zobowiązania i kapitały Grupy mBanku

W IV kwartale 2017 roku zobowiązania wobec klientów, stanowiące dominujące źródło finansowania działalności Grupy mBanku, były wyższe w stosunku do ubiegłego kwartału o 818,5 mln zł, tj. 0,9%. Udział zobowiązań wobec klientów w zobowiązaniach i kapitałach razem wyniósł 69,6% wobec 68,4% na koniec września 2017 roku.

Największy udział w zobowiązaniach wobec klientów miały depozyty klientów indywidualnych - 60,9% (55 693,6 mln zł na koniec IV kwartału, tj. +3,1% kwartał do kwartału). Środki klientów na rachunkach bieżących wzrosły o 4,4%, zaś wolumen depozytów terminowych był niższy o 2,1%.

Zobowiązania wobec klientów korporacyjnych wyniosły 34 589,6 mln zł na koniec 2017 roku. Przypływ środków na rachunkach bieżących (+10,9%) został częściowo zniwelowany spadkiem transakcji repo o 75,4%.

Udział kapitałów w zobowiązaniach i kapitałach razem Grupy mBanku wzrósł względem poprzedniego kwartału i wyniósł 10,9% (wobec 10,5% na koniec września 2017 roku).

Poziom wskaźników kapitałowych Grupy mBanku zwiększył w IV kwartale 2017 roku głównie w związku ze wzrostem funduszy własnych (wynikającym z zaliczenia części zysku za III kwartał 2017 roku) oraz spadku łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko związanej z umocnieniem złotego. Łączny współczynnik kapitałowy na koniec 2017 roku wyniósł 21,0%, a współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 18,3%.

Wpływ wdrożenia wymogów MSSF 9

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 jest nieistotny i wynosi 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.

**Kredyty i pożyczki udzielone klientom**

	31.12.2017	30.09.2017	31.12.2016
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom indywidualnym:</b>	<b>48 142 786</b>	<b>48 949 143</b>	<b>48 949 829</b>
- należności bieżące	7 324 329	7 244 258	6 458 369
- kredyty terminowe, w tym:	40 818 457	41 704 885	42 491 460
- kredyty hipoteczne i mieszkaniowe	32 593 180	33 693 342	35 369 113
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom korporacyjnym:</b>	<b>37 941 722</b>	<b>38 287 508</b>	<b>34 174 289</b>
- należności bieżące	5 187 588	5 750 421	4 125 405
- kredyty terminowe:	30 599 981	30 451 837	28 267 897
- udzielone dużym klientom	5 030 702	5 327 095	5 037 182
- udzielone średnim i małym klientom	25 569 279	25 124 742	23 230 715
- transakcje reverse repo / buy sell back	57 119	55 649	56 676
- pozostałe	2 097 034	2 029 601	1 724 311
<b>Kredyty i pożyczki udzielone sektorowi budżetowemu</b>	<b>995 570</b>	<b>1 035 255</b>	<b>1 228 230</b>
<b>Inne należności</b>	<b>307 627</b>	<b>212 273</b>	<b>228 424</b>
<b>Kredyty i pożyczki (brutto) udzielone klientom</b>	<b>87 387 705</b>	<b>88 484 179</b>	<b>84 580 772</b>
Rezerwa utworzona na należności od klientów (wielkość ujemna)	(2 911 861)	(2 952 210)	(2 817 495)
<b>Kredyty i pożyczki (netto) udzielone klientom</b>	<b>84 475 844</b>	<b>85 531 969</b>	<b>81 763 277</b>

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

	31.12.2017	30.09.2017	31.12.2016
<b>Kredyty hipoteczne i mieszkaniowe udzielone klientom indywidualnym (w tys. zł), w tym:</b>	<b>32 593 180</b>	<b>33 693 342</b>	<b>35 369 113</b>
- PLN	11 102 044	10 770 562	9 500 619
- CHF	14 932 401	16 129 299	18 725 950
- EUR	3 307 662	3 518 873	3 915 620
- CZK	2 973 145	2 975 764	2 850 232
- USD	248 198	266 446	336 694
- pozostałe waluty	29 730	32 398	39 998
<b>Kredyty hipoteczne i mieszkaniowe udzielone klientom indywidualnym, w oryginalnych walutach (główne waluty, w tysiącach jednostek)</b>			
- PLN	11 102 044	10 770 562	9 500 619
- CHF	4 186 029	4 287 541	4 548 114
- EUR	793 033	816 615	885 086
- CZK	18 217 800	17 980 447	17 411 313
- USD	71 295	72 961	80 562

**Rezerwy na utratę wartości kredytów i pożyczek**

	31.12.2017	30.09.2017	31.12.2016
<b>Poniesione, ale nie zidentyfikowane straty</b>			
Zaangażowanie bilansowe brutto	82 883 395	83 904 487	80 043 614
Rezerwy na utratę wartości ekspozycji analizowanych portfelowo	(243 810)	(244 678)	(226 430)
<b>Zaangażowanie bilansowe netto</b>	<b>82 639 585</b>	<b>83 659 809</b>	<b>79 817 184</b>
<b>Należności, które utraciły wartość</b>			
Zaangażowanie bilansowe brutto	4 504 310	4 579 692	4 537 158
Rezerwy na należności, które utraciły wartość	(2 668 051)	(2 707 532)	(2 591 065)
<b>Zaangażowanie bilansowe netto</b>	<b>1 836 259</b>	<b>1 872 160</b>	<b>1 946 093</b>

**Zobowiązania wobec klientów**

	31.12.2017	30.09.2017	31.12.2016
<b>Klienci indywidualni:</b>	<b>55 693 608</b>	<b>54 037 180</b>	<b>53 494 909</b>
Środki na rachunkach bieżących	43 733 114	41 878 277	38 051 354
Depozyty terminowe	11 819 154	12 076 967	15 380 844
Inne zobowiązania (z tytułu)	141 340	81 936	62 711
- zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	62 279	37 683	31 098
- pozostałe	79 061	44 253	31 613
<b>Klienci korporacyjni:</b>	<b>34 589 603</b>	<b>34 725 104</b>	<b>37 383 484</b>
Środki na rachunkach bieżących	21 463 748	19 362 566	22 065 224
Depozyty terminowe	8 037 151	8 426 194	8 911 873
Kredyty i pożyczki otrzymane	4 142 082	4 503 882	4 201 768
Transakcje repo	439 637	1 788 504	1 600 487
Inne zobowiązania (z tytułu)	506 985	643 958	604 132
- zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	348 268	453 212	392 425
- pozostałe	158 717	190 746	211 707
<b>Klienci sektora budżetowego:</b>	<b>1 212 816</b>	<b>1 915 218</b>	<b>539 569</b>
Środki na rachunkach bieżących	623 231	514 662	466 078
Depozyty terminowe	585 389	1 394 637	65 507
Inne zobowiązania (z tytułu)	4 196	5 919	7 984
- zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	-	-	3
- pozostałe	4 196	5 919	7 981
<b>Zobowiązania wobec klientów, razem</b>	<b>91 496 027</b>	<b>90 677 502</b>	<b>91 417 962</b>

**Sprawozdawczość według segmentów działalności**

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
	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>
- 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>Przychody z tytułu dywidend</b>	-	<b>11</b>	-	<b>3 417</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>
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	(6 050)	20 783	-	(18 670)	(3 937)
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>58 067</b>	<b>877</b>	<b>55 871</b>	<b>127 545</b>	<b>242 360</b>
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(168 099)	2 119	(342 625)	884	(507 721)
<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>Amortyzacja</b>	<b>(74 088)</b>	<b>(9 849)</b>	<b>(137 278)</b>	<b>(3 004)</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>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>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>
Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	486	486
<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>
Podatek dochodowy					(432 832)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.					1 091 530
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące					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>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>

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

za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku

(w tys. zł)

	Korporacje i Rynki Finansowe		Bankowość detaliczna (w tym private banking)	Pozostałe	Razem Grupa
	Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	Rynki Finansowe			
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>750 522</b>	<b>314 536</b>	<b>1 762 440</b>	<b>5 345</b>	<b>2 832 843</b>
- sprzedaż klientom zewnętrznym	753 889	702 398	1 373 712	2 844	2 832 843
- sprzedaż innym segmentom	(3 367)	(387 862)	388 728	2 501	-
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>378 797</b>	<b>(4 560)</b>	<b>517 665</b>	<b>14 543</b>	<b>906 445</b>
Przychody z tytułu dywidend	-	410	5	2 912	3 327
<b>Wynik na działalności handlowej</b>	<b>243 641</b>	<b>(103 253)</b>	<b>100 272</b>	<b>3 971</b>	<b>244 631</b>
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	20 973	17 280	230 455	(7 427)	261 281
Udział w zyskach (stratach) inwestycji we wspólne przedsięwzięcia	-	-	-	(107)	(107)
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>56 348</b>	<b>83</b>	<b>41 074</b>	<b>146 244</b>	<b>243 749</b>
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(76 548)	(1 653)	(284 922)	(2 271)	(365 394)
<b>Ogólne koszty administracyjne</b>	<b>(641 582)</b>	<b>(94 940)</b>	<b>(973 052)</b>	<b>(30 069)</b>	<b>(1 739 643)</b>
Amortyzacja	(75 442)	(9 480)	(135 573)	(3 146)	(223 641)
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>(38 015)</b>	<b>(774)</b>	<b>(55 913)</b>	<b>(102 113)</b>	<b>(196 815)</b>
<b>Wynik działalności operacyjnej</b>	<b>618 694</b>	<b>117 649</b>	<b>1 202 451</b>	<b>27 882</b>	<b>1 966 676</b>
<b>Podatki od pozycji bilansowych Grupy</b>	<b>(120 113)</b>	<b>(26 788)</b>	<b>(178 539)</b>	<b>(3 499)</b>	<b>(328 939)</b>
<b>Wynik segmentu (brutto)</b>	<b>498 581</b>	<b>90 861</b>	<b>1 023 912</b>	<b>24 383</b>	<b>1 637 737</b>
Podatek dochodowy					(415 513)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.					1 219 282
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące					2 942
<b>Aktywa segmentu</b>	<b>34 384 935</b>	<b>46 111 056</b>	<b>51 914 792</b>	<b>1 332 719</b>	<b>133 743 502</b>
<b>Zobowiązania segmentu</b>	<b>32 083 584</b>	<b>32 622 759</b>	<b>55 026 967</b>	<b>959 031</b>	<b>120 692 341</b>