

Grupa mBanku S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny
za III kwartał 2025 roku



WYBRANE DANE FINANSOWE

Poniższe wybrane dane finansowe stanowią informację uzupełniającą do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za III kwartał 2025 roku oraz do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego mBanku S.A. za III kwartał 2025 roku.

Wybrane skonsolidowane dane finansowe

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	Okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	Okres od 01.01.2024 do 30.09.2024	Okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	Okres od 01.01.2024 do 30.09.2024
I. Przychody z tytułu odsetek	10 886 776	10 752 246	2 569 757	2 499 244
II. Przychody z tytułu opłat i prowizji	2 641 154	2 376 799	623 428	552 461
III. Wynik na działalności handlowej	237 850	131 282	56 143	30 515
IV. Wynik działalności operacyjnej	4 388 737	2 694 052	1 035 935	626 203
V. Zysk brutto	3 815 447	2 135 999	900 613	496 490
VI. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.	2 502 051	1 257 243	590 594	292 233
VII. Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące	-	118	-	27
VIII. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	(11 573 126)	(11 419 187)	(2 731 766)	(2 654 267)
IX. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(433 034)	(581 881)	(102 215)	(135 252)
X. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(2 703 903)	1 195 016	(638 240)	277 769
XI. Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem	(14 710 063)	(10 806 052)	(3 472 221)	(2 511 750)
XII. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	58,86	29,60	13,89	6,88
XIII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	58,79	29,56	13,88	6,87
XIV. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	Stan na dzień		Stan na dzień	
	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2025	31.12.2024
I. Aktywa razem	261 538 419	245 957 363	61 261 693	57 560 815
II. Zobowiązania wobec banków	2 817 838	3 059 431	660 039	715 991
III. Zobowiązania wobec klientów	213 961 889	200 808 978	50 117 560	46 994 846
IV. Kapitały razem przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A.	18 929 885	16 266 994	4 434 059	3 806 926
V. Udziały niekontrolujące	-	-	-	-
VI. Zarejestrowany kapitał akcyjny	170 103	169 988	39 844	39 782
VII. Liczba akcji	42 525 841	42 496 973	42 525 841	42 496 973
VIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	445,14	382,78	104,27	89,58
IX. Łączny współczynnik kapitałowy (%)	16,7	17,0	16,7	17,0
X. Współczynnik kapitału Tier I (%)	14,5	15,7	14,5	15,7
XI. Współczynnik kapitału podstawowego Tier I (%)	13,3	14,2	13,3	14,2

Wybrane jednostkowe dane finansowe

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	Okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	Okres od 01.01.2024 do 30.09.2024	Okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	Okres od 01.01.2024 do 30.09.2024
I. Przychody z tytułu odsetek	10 337 754	10 228 040	2 440 164	2 377 398
II. Przychody z tytułu opłat i prowizji	2 405 836	2 171 140	567 883	504 658
III. Wynik na działalności handlowej	231 480	123 361	54 639	28 674
IV. Wynik działalności operacyjnej	4 127 390	2 442 597	974 245	567 755
V. Zysk brutto	3 773 412	2 090 626	890 691	485 943
VI. Zysk netto	2 507 601	1 252 725	591 904	291 182
VII. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	(13 636 424)	(11 875 104)	(3 218 795)	(2 760 240)
VIII. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(175 928)	(506 705)	(41 527)	(117 778)
IX. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(882 990)	1 546 216	(208 424)	359 401
X. Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem	(14 695 342)	(10 835 593)	(3 468 746)	(2 518 617)
XI. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	58,99	29,49	13,92	6,85
XII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	58,93	29,45	13,91	6,85
XIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	Stan na dzień		Stan na dzień	
	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2025	31.12.2024
I. Aktywa razem	259 934 657	242 268 385	60 886 034	56 697 492
II. Zobowiązania wobec banków	2 823 552	3 085 267	661 377	722 038
III. Zobowiązania wobec klientów	214 017 325	200 775 756	50 130 546	46 987 071
IV. Kapitały razem	20 480 299	17 763 743	4 797 222	4 157 206
V. Zarejestrowany kapitał akcyjny	170 103	169 988	39 844	39 782
VI. Liczba akcji	42 525 841	42 496 973	42 525 841	42 496 973
VII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	446,32	382,70	104,55	89,56
VIII. Łączny współczynnik kapitałowy (%)	19,8	19,5	19,8	19,5
IX. Współczynnik kapitału Tier I (%)	17,3	18,0	17,3	18,0
X. Współczynnik kapitału podstawowego Tier I (%)	15,8	16,3	15,8	16,3

Do wyliczenia wybranych danych finansowych w EUR zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej – kurs NBP z dnia 30 września 2025 roku: 1 EUR = 4,2692 PLN oraz kurs z dnia 31 grudnia 2024 roku: 1 EUR = 4,2730 PLN;
- dla pozycji rachunku zysków i strat – kurs wyliczony jako średnia kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca trzech kwartałów 2025 i 2024 roku, odpowiednio: 1 EUR = 4,2365 PLN i 1 EUR = 4,3022 PLN.

SPIS TREŚCI

WSTĘP	7
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY MBANKU S.A. ZA III KWARTAŁ 2025 ROKU	21
SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	21
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	22
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	23
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	24
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	26
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	27
1. Informacje o Grupie mBanku S.A.....	27
2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości.....	29
3. Ważniejsze oszacowania i oceny dokonane w związku z zastosowaniem zasad rachunkowości.....	31
4. Segmenty działalności.....	32
5. Wynik z tytułu odsetek.....	38
6. Wynik z tytułu opłat i prowizji	39
7. Przychody z tytułu dywidend.....	39
8. Wynik na działalności handlowej.....	40
9. Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy.....	40
10. Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów oraz zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	40
11. Pozostałe przychody operacyjne	41
12. Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	42
13. Ogólne koszty administracyjne.....	42
14. Pozostałe koszty operacyjne	43
15. Zysk na jedną akcję	43
16. Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające	44
17. Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	47
18. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	47
19. Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	49
20. Aktywa trwałe i grupy do zbycia sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży oraz zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	55
21. Wartości niematerialne.....	55
22. Rzeczowe aktywa trwałe.....	56
23. Nieruchomości inwestycyjne	56
24. Inne aktywa	56
25. Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	57
26. Inne zobowiązania.....	58
27. Rezerwy	59
28. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	61
29. Zyski zatrzymane.....	61
30. Inne pozycje kapitału własnego	62
31. Dodatkowe pozycje kapitału.....	62
32. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań	63
33. Ryzyko prawne związane z kredytami hipotecznymi i mieszkaniowymi udzielonymi klientom indywidualnym indeksowanymi do CHF i innych walut obcych	70
WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE	75
1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej	75
2. Jednolitość zasad rachunkowości i metod obliczeniowych stosowanych przy sporządzaniu raportu kwartalnego i ostatniego rocznego sprawozdania finansowego	75
3. Sezonowość lub cykliczność działalności	75
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.....	75

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.....	75
6.	Emisje, wykup i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.....	75
7.	Wyplacone (lub zadeklarowane) dywidendy łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i pozostałe akcje.....	76
8.	Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu III kwartału 2025 roku, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym.....	76
9.	Skutek zmian w strukturze jednostki w III kwartale 2025 roku, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności.....	76
10.	Zmiany zobowiązań warunkowych	76
11.	Odpisanie wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie takich odpisów.....	76
12.	Dokonywanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwracanie odpisów z tego tytułu	76
13.	Dokonywanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	76
14.	Rozwiązanie rezerw na koszty restrukturyzacji.....	76
15.	Nabycia i zbycia pozycji rzeczowych aktywów trwałych	76
16.	Poczynione istotne zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	76
17.	Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.....	76
18.	Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów ..	76
19.	Korekty błędów poprzednich okresów	77
20.	Informacje o zmianach sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym).....	77
21.	Niespłaceniu lub naruszeniu umowy pożyczki i niepodjęcie działań naprawczych	77
22.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników za dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do danych prognozowanych	77
23.	Zarejestrowany kapitał akcyjny	77
24.	Znaczące pakiety akcji	78
25.	Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Banku oraz uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące	78
26.	Zobowiązania warunkowe.....	78
27.	Zobowiązania pozabilansowe.....	83
28.	Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	83
29.	Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki lub udzielone gwarancje o znaczącej wartości	84
30.	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.....	84
31.	Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie kolejnego kwartału	84
32.	Pozostałe informacje.....	84
33.	Zdarzenia po dniu bilansowym	85
PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU MBANKU S.A.		86

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MBANKU S.A. ZA III KWARTAŁ 2025 ROKU 87

SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	87
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	88
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	89
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	90
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	92
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	93
1. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości.....	93
2. Ważniejsze oszacowania i oceny dokonane w związku z zastosowaniem zasad rachunkowości.....	93
WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE	95
1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej	95
2. Jednolitość zasad rachunkowości i metod obliczeniowych stosowanych przy sporządzaniu raportu kwartalnego i ostatniego rocznego sprawozdania finansowego	95
3. Sezonowość lub cykliczność działalności	95

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.....	95
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.....	95
6.	Emisje, wykup i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.....	96
7.	Wyplacone lub zadeklarowane dywidendy łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i pozostałe akcje.....	96
8.	Wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności	96
9.	Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu III kwartału 2025 roku, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym.....	96
10.	Skutek zmian w strukturze jednostki w III kwartale 2025 roku, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności.....	96
11.	Zmiany zobowiązań warunkowych	96
12.	Odpisanie wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie takich odpisów.....	96
13.	Dokonywanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwracanie odpisów z tego tytułu	96
14.	Dokonywanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	97
15.	Rozwiązanie rezerw na koszty restrukturyzacji.....	97
16.	Nabycia i zbycia pozycji rzeczowych aktywów trwałych	97
17.	Poczynione istotne zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	97
18.	Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.....	97
19.	Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów ..	97
20.	Korekty błędów poprzednich okresów	97
21.	Informacje o zmianach sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (zamortyzowanym koszcie).....	97
22.	Niespłnienie lub naruszenie umowy pożyczki i niepodjęcie działań naprawczych	97
23.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników za dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do danych prognozowanych	97
24.	Zarejestrowany kapitał akcyjny	98
25.	Znaczące pakiety akcji	98
26.	Zysk na akcję.....	99
27.	Zobowiązania warunkowe.....	99
28.	Ryzyko prawne związane z kredytami hipotecznymi i mieszkaniowymi udzielonymi klientom indywidualnym indeksowanymi do CHF i innych walut obcych	99
29.	Zobowiązania pozabilansowe.....	99
30.	Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	99
31.	Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki lub udzielone gwarancje o znaczącej wartości	100
32.	Wartość godziwa aktywów i zobowiązań	100
33.	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.....	108
34.	Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie kolejnego kwartału	108
35.	Pozostałe informacje.....	108
36.	Zdarzenia po dniu bilansowym	109
PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU MBANKU S.A.		110

WSTĘP

W III kwartale 2025 roku Grupa mBanku osiągnęła bardzo dobre wyniki operacyjne i finansowe. W omawianym okresie Grupa mBanku zanotowała zysk brutto w wysokości 1 392,9 mln zł, zaś zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku wyniósł 837,0 mln zł. W dalszym ciągu negatywny wpływ na wyniki miały koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi, ale był on niższy niż w poprzednim kwartale.

Zysk netto Głównego Biznesu (rozumianego jako Grupa mBanku bez wyników segmentu Walutowe Kredyty Hipoteczne) przypadający na akcjonariuszy mBanku osiągnął poziom 1 435,0 mln zł w III kwartale 2025 roku, co przełożyło się na ROE netto w wysokości 31,0%.

Głównymi czynnikami determinującymi wynik Grupy mBanku w III kwartale 2025 roku były:

- **Stabilny poziom dochodów** w porównaniu do poprzedniego kwartału (3 179,3 mln zł, tj. -0,6%),
- **Wyższe koszty działalności** (łącznie z amortyzacją) w ujęciu kwartalnym na poziomie 929,5 mln zł, spowodowane głównie wzrostem kosztów marketingu,
- **Koszty ryzyka** na poziomie 206,6 mln zł, czyli 61 punktów bazowych,
- **Koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi** na poziomie 455,0 mln zł, znacznie poniżej poziomu z poprzedniego kwartału,
- **Podatki od pozycji bilansowych Grupy** w wysokości 195,3 mln zł,
- **Kontynuacja wzrostu organicznego i ekspansji biznesowej** przejawiająca się we:
 - **wzroście bazy klientów detalicznych** do 5 849,8 tys. klientów (+38,1 tys. klientów w porównaniu do końca czerwca 2025 roku),
 - **wzroście liczby klientów korporacyjnych** do poziomu 37 375 klientów (+414 klientów w porównaniu z końcem czerwca 2025 roku).

Wartość kredytów i pożyczek netto na koniec września 2025 roku wyniosła 136 305,7 mln zł i była wyższa w stosunku do końca I połowy 2025 roku o 3 137,2 mln zł, tj. 2,4%. Wolumen kredytów brutto udzielonych klientom indywidualnym wzrósł wobec stanu na koniec I połowy 2025 roku o 2 739,8 mln zł, tj. 3,7% i wyniósł 76 859,9 mln zł. Wartość kredytów brutto udzielonych klientom korporacyjnym wzrosła do 62 751,1 mln zł, czyli o 344,3 mln zł, tj. 0,6% kwartał do kwartału.

W III kwartale 2025 roku zobowiązania wobec klientów wzrosły w stosunku do końca I półrocza 2025 roku o 8 237,9 mln zł, tj. o 4,0% do 213 961,9 mln zł. Zobowiązania wobec klientów indywidualnych zwiększyły się o 5 021,2 mln zł, tj. 3,4% w ujęciu kwartalnym i na koniec września 2025 roku wyniosły 153 478,8 mln zł. Zobowiązania wobec klientów korporacyjnych wzrosły w omawianym okresie o 2 643,2 mln zł, tj. 4,7% w stosunku do pierwszego półrocza i wyniosły 58 972,3 mln zł.

W konsekwencji, wskaźnik kredyty/depozyty spadł do 63,7% w porównaniu do 64,7% na koniec I półrocza 2025 roku.

Łączny współczynnik kapitałowy na koniec września 2025 roku wyniósł 16,7%, a współczynnik kapitału Tier I wyniósł 14,5%. W III kwartale 2025 roku nastąpił wzrost łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko. Jednocześnie nadwyżka ponad wymogi kapitałowe KNF wyniosła 4,7 p.p. dla łącznego współczynnika kapitałowego i 4,5 p.p. wskaźnika Tier I. W III kwartale 2025 roku, po uzyskaniu zgody KNF, Bank zakwalifikował obligacje podporządkowane Tier II o łącznej wartości nominalnej 400 mln euro do kapitału Tier II.

Aktualnie Bank analizuje nowe Regulacyjne Standardy Techniczne (RTS) opracowane przez EBA, dotyczące ryzyka operacyjnego, które mogą prowadzić do wzrostu TREA w IV kwartale 2025 roku. Dodatkowo, Bank znajduje się w procesie decyzyjnym dotyczącym wdrożenia Grupowej Definicji Defaultu (GDD), co może skutkować wzrostem RWA z tytułu ryzyka kredytowego o około 4% całkowitego TREA. Termin oraz wpływ tej zmiany będą zależne od decyzji regulatora, natomiast wpływu nie należy się spodziewać przed I kwartałem 2026 roku.

Zmiany w Radzie Nadzorczej mBanku

18 września 2025 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie mBanku S.A. dokonało wyboru nowych członków Rady Nadzorczej Banku. Na okres od 18 września do końca obecnej kadencji Rady Nadzorczej mBanku dołączyły Dorota Snarska-Kuman, Aleksandra Sroka-Krzyżak oraz Sabrina Kensy. Z ich życiorysem zapoznać się można na stronie internetowej mBanku.

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za III kwartał 2025 roku (w tys. zł)

Ogłoszenie strategii Grupy mBanku na lata 2026-2030

Strategia Grupy mBanku na lata 2026-2030 „Cała naprzód” została ogłoszona 17 września 2025 roku. Głównymi założeniami nowej strategii są dynamiczny rozwój, innowacje technologiczne oraz wzmacnianie relacji z klientami. Bank dąży do osiągnięcia 10% udziałów w rynku w kluczowych kategoriach produktowych oraz do powrotu do wypłat dywidendy. Nowa strategia Grupy mBanku opiera się na trzech filarach: wzroście opartym na cyklu życia klienta, doskonałości obsługi klienta oraz doskonałości organizacyjnej. Materiały dotyczące nowej strategii, w tym prezentacja, znajdują się na stronie internetowej mBanku.

Ogłoszenie Planu Transformacji Grupy mBanku

W październiku 2025 roku Grupa mBanku ogłosiła Plan Transformacji Grupy mBanku. Plan Transformacji Grupy mBanku zawiera cele dekarbonizacji zwalidowane przez organizację Science Based Targets initiative (SBTi), zapewniające zgodność ze ścieżką Porozumienia Paryskiego ograniczającą wzrost temperatury do 1,5°C. Dokument jest dostępny na stronie internetowej mBanku.

Podsumowanie wyników głównego biznesu Grupy mBanku w III kwartale 2025 roku

mln zł	Główny biznes	Walutowe Kredyty Hipoteczne	Grupa mBanku
Wynik odsetkowy	2 468,1	-6,8	2 461,3
Wynik prowizyjny, handlowy i pozostałe	728,4	-10,4	718,0
Dochody ogółem	3 196,5	-17,2	3 179,3
Koszty ogółem	-924,8	-4,7	-929,5
Utrata wartości oraz zmiana wartości godziwej kredytów i pożyczek	-210,5	3,9	-206,6
Koszty ryzyka prawnego kredytów walutowych	0,0	-455,0	-455,0
Wynik operacyjny	2 061,2	-473,0	1 588,2
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-193,3	-2,0	-195,3
Zysk brutto	1 867,9	-475,0	1 392,9
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku	1 435,0	-598,0	837,0
Aktywa ogółem	259 604,1	1 934,3	261 538,4
Marża odsetkowa	3,93%		3,89%
Wskaźnik koszty/dochody	28,9%		29,2%
ROE netto	31,0%		16,4%
ROA netto	2,2%		1,3%

Główny biznes – wyniki Grupy mBanku z wyłączeniem segmentu Walutowe Kredyty Hipoteczne.

Dochody ogółem – 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.

Utrata wartości oraz zmiana wartości godziwej kredytów i pożyczek – suma utraty wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz zysków lub strat z tytułu kredytów i pożyczek nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Marża odsetkowa – wynik z tytułu odsetek podzielony przez średni stan aktywów odsetkowych. Do kalkulacji marży wynik z tytułu odsetek policzony został bez wpływu wyniku na nieistotnej modyfikacji. Na aktywa odsetkowe składają się: środki pieniężne i ich ekwiwalenty, należności od banków, papiery wartościowe (obejmujące wszystkie metody wyceny) oraz kredyty i pożyczki udzielone klientom (w ujęciu netto, obejmujące wszystkie metody wyceny). Średni stan aktywów odsetkowych liczony jest na podstawie sald na koniec każdego miesiąca. Wynik z tytułu odsetek jest annualizowany w oparciu o liczbę dni w analizowanym okresie (współczynnik annualizacji wyliczany jako iloraz liczby dni w roku i liczby dni w analizowanym okresie).

Wskaźnik koszty/dochody – ogólne koszty administracyjne wraz z amortyzacją podzielone przez dochody ogółem (z wyłączeniem podatku od pozycji bilansowych Grupy).

ROE netto – zysk/strata netto przypadające na akcjonariuszy mBanku podzielone przez średni stan kapitału własnego (z wyłączeniem zysku/straty roku bieżącego). Średni stan kapitału własnego liczony jest na podstawie sald na koniec każdego miesiąca. Zysk/strata netto przypadające na akcjonariuszy mBanku są annualizowane w oparciu o liczbę dni w analizowanym okresie (współczynnik annualizacji wyliczany jako iloraz liczby dni w roku i liczby dni w analizowanym okresie).

ROA netto – zysk/strata netto przypadające na akcjonariuszy mBanku podzielone przez średni stan aktywów. Średni stan aktywów liczony jest na podstawie sald na koniec każdego miesiąca. Zysk/strata netto przypadające na akcjonariuszy mBanku są annualizowane w oparciu o liczbę dni w analizowanym okresie (współczynnik annualizacji wyliczany jako iloraz liczby dni w roku i liczby dni w analizowanym okresie).

Nagrody i wyróżnienia zdobyte w III kwartale 2025 roku

mBank został zwycięzcą prestiżowej nagrody Forrester Technology Strategy Impact Award for EMEA 2025. Jury konkursu doceniło wybitne osiągnięcia w obszarze strategii IT, innowacyjności i wpływu technologii na biznes. To prestiżowe wyróżnienie jest efektem m.in. modernizacji kluczowych systemów bankowych, wdrożenia rozwiązań chmurowych i automatyzacji procesów oraz implementacji zaawansowanych narzędzi AI.

Izba Gospodarki Elektronicznej nagrodziła mBank i jego spółkę zależną mZakupy pierwszym miejscem w kategorii e-finance podczas gali e-Commerce Polska Awards 2025. Projekt mOkazje zakupy otrzymał laur „Best e-banking implementation”. Ponadto bramka płatnicza Paynow, którą mBank rozwija wspólnie ze swoją spółką mElements, otrzymała nominację w kategorii e-finansów Innovative e-Payment Solution. Konkurs organizuje Izba Gospodarki Elektronicznej w celu docenienia organizacji, które kreują przyszłość handlu online w Polsce. Usługa mOkazje zakupy pozwala klientom na zamawianie i płacenie za produkty bezpośrednio w aplikacji bankowej. Bramka Paynow to wygodna bramka płatnicza dla klientów z sektora MŚP.

Podczas gali POLSIF Awards mBank otrzymał dwie nagrody główne. Statuetka w kategorii „Najlepsze Finansowanie Zrównoważone” została przyznana za emisję zielonych obligacji mBanku na eurorynku. Statuetka „Najlepsze Finansowanie w Formule SL” doceniła transakcję SLL (Sustainability Linked Loans - SLL) Solaris Bus & Coach, w której mBank był koordynatorem zrównoważonego finansowania. POLSIF Awardsto pierwsze w Polsce nagrody w pełni poświęcone zrównoważonemu finansowaniu. Konkurs wyróżnia instytucje, fundusze i firmy aktywnie wspierające transformację klimatyczno-energetyczną oraz rozwój odpowiedzialnej gospodarki.

Magazyn Global Finance uznał mBank za najlepszy bank w obszarze usług transakcyjnych w Polsce. mBank uzyskał tytuł „The Best Treasury and Cash Management Bank in Poland for 2025”. To prestiżowe wyróżnienie mBank zdobył już po raz piąty. Kryteria konkursowe obejmowały m.in. rentowność, udział w rynku i zasięg, obsługę klienta, innowacyjność produktów oraz pozycję względem konkurencji.

Po raz kolejny mBank trafił do ścisłej czołówki instytucji, z którymi najlepiej współpracuje się przy finansowaniu inwestycji mieszkaniowych. mBank stanął na podium w XVIII edycji Rankingu Banków stworzonym przez Polski Związek Firm Deweloperskich (PZFD). Członkowie PZFD ocenili w ankiecie m.in. warunki kredytów, tempo procedur, elastyczność i spójność komunikacji.

mBank został uznany za najlepszy cyfrowy bank dla MŚP w Polsce. W prestiżowym konkursie Euromoney Awards for Excellence otrzymał tytuł „Best Digital Bank for SME 2025 in Poland”. Wyróżnienie to potwierdza pozycję mBanku jako lidera w cyfryzacji usług dla MŚP i korporacji. Jury konkursu doceniło m.in. proces cyfrowego nawiązywania relacji i onboardingu klienta korporacyjnego. Konkurs zorganizował międzynarodowy magazyn Euromoney.

Gospodarka i sektor bankowy w III kwartale 2025 roku

III kwartał 2025 roku charakteryzował się wyraźnym spowolnieniem inflacji, co było zgodne z wcześniejszymi oczekiwaniami. Zauważalny spadek wzrostu cen był przede wszystkim skutkiem wygaszenia wpływu odmrożenia cen energii, który podbijał inflację w ostatnich 12 miesiącach. Wraz ze spadkiem szerokiego wskaźnika CPI stopniowo obniżyła się również inflacja bazowa.

Pierwsza połowa 2025 roku zaowocowała kontynuacją przyspieszenia wzrostu PKB, za co w największym stopniu odpowiadała konsumpcja prywatna. Jest to efektem wciąż dobrej kondycji rynku pracy i w związku z tym relatywnie szybkiego wzrostu realnych wynagrodzeń. Jednocześnie należy zwrócić uwagę, że gospodarstwa domowe w istotny sposób zwiększyły w ostatnich kwartałach stopę oszczędności. Oznacza to, że w horyzoncie kolejnych kwartałów wzrosnąć może krańcowa skłonność do konsumpcji, czemu sprzyjać powinny optymistyczne nastroje konsumentów. Dodatni wkład do wzrostu PKB w pierwszej połowie roku nadszedł również ze strony zapasów, który to efekt powinien wygasać w przyszłości. Jednocześnie wciąż ujemny wkład odnotowano w przypadku handlu zagranicznego, do czego przyczynia się słaby popyt zagraniczny i względnie wysoki wzrost importu. Najistotniejszym elementem na tym etapie cyklu są jednak inwestycje. O ile w pierwszym kwartale nastąpił ich zauważalny wzrost, o tyle drugi kwartał przyniósł niewielki spadek. W horyzoncie kolejnych kwartałów Bank zakłada kontynuację ożywienia inwestycji, które powinno się zmaterializować przede wszystkim w 2026 roku, z uwagi na opóźnienia w wypłatach środków przez Ministerstwo Finansów w ramach programu KPO.

Na przestrzeni III kwartału 2025 roku Rada Polityki Pieniężnej obniżyła stopy procentowe. W efekcie stawka referencyjna spadła z 5,25% w czerwcu do 4,75% we wrześniu. Obniżkom stóp procentowych w ostatnich miesiącach sprzyjała opadająca ścieżka inflacji oraz wolniejszy wzrost płac w gospodarce narodowej. W kolejnych kwartałach oczekiwać można dalszego, choć umiarkowanego dostosowania stóp procentowych.

Notowania złotego względem euro charakteryzowały się niewielką zmiennością. Podobnie sytuacja wyglądała w porównaniu z amerykańskim dolarem. W kolejnych kwartałach możliwa jest stopniowa

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za III kwartał 2025 roku (w tys. zł)

deprecjacja krajowej waluty wskutek dalszych cięć stóp procentowych w Polsce oraz zakończenia cyklu obniżek kosztu pieniądza w strefie euro. Jednocześnie, przy antycypowanym odbiciu inflacji, czynnikiem negatywnie oddziałującym na kurs złotego może być niższa stopa realna. Wreszcie, brak wiarygodnej ścieżki konsolidacji fiskalnej również może niekorzystnie oddziaływać na kurs polskiej waluty.

Rentowności krajowych obligacji skarbowych nie uległy zauważalnej zmianie na przestrzeni III kwartału 2025 roku, przynajmniej jeśli chodzi o papiery z dłuższym terminem do wykupu. Jednocześnie obniżka rentowności widoczna była w przypadku krótkoterminowych papierów, za co odpowiadała bardziej gołębia retoryka Rady Polityki Pieniężnej. W analizowanym okresie w dalszym ciągu podwyższone były spready kredytowe – Asset Swap Spread.

W kolejnych miesiącach Bank spodziewa się nieco niższego tempa wzrostu depozytów gospodarstw domowych oraz sektora przedsiębiorstw. Bank prognozuje również szybszy wzrost kredytów w przypadku gospodarstw domowych oraz nieco wolniejszy wzrost w sektorze przedsiębiorstw. Popytowi na kredyt sprzyjać będzie dobra sytuacja na rynku pracy, uruchomienie funduszy unijnych oraz środowisko niższych stóp procentowych.

Sytuacja finansowa Grupy mBanku w III kwartale 2025 roku

Wynik finansowy Grupy mBanku

Zysk brutto Grupy mBanku w III kwartale 2025 roku wyniósł 1 392,9 mln zł, zaś zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku wyniósł 837,0 mln zł.

mln zł	II kw. 2025	III kw. 2025	Zmiana w mln zł	Zmiana w %
Przychody z tytułu odsetek	3 670,4	3 589,9	-80,5	-2,2%
Koszty z tytułu odsetek	-1 173,2	-1 128,6	44,6	-3,8%
Wynik z tytułu odsetek	2 497,2	2 461,3	-35,9	-1,4%
Przychody z tytułu opłat i prowizji	909,2	908,5	-0,7	-0,1%
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-327,0	-328,4	-1,3	0,4%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	582,1	580,2	-2,0	-0,3%
Dochody z działalności podstawowej	3 079,4	3 041,5	-37,9	-1,2%
Przychody z tytułu dywidend	7,6	0,3	-7,2	-95,4%
Wynik na działalności handlowej	68,9	97,1	28,2	41,0%
Inne dochody	12,3	41,9	29,6	241,0%
Pozostałe przychody operacyjne	107,9	69,2	-38,7	-35,9%
Pozostałe koszty operacyjne	-78,7	-70,8	7,9	-10,0%
Dochody łącznie	3 197,3	3 179,3	-18,0	-0,6%
Utrata wartości oraz zmiana wartości godziwej kredytów i pożyczek	-129,6	-206,6	-77,0	59,4%
Koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi	-543,7	-455,0	88,7	-16,3%
Ogólne koszty administracyjne wraz z amortyzacją	-900,1	-929,5	-29,4	3,3%
Wynik działalności operacyjnej	1 623,9	1 588,2	-35,7	-2,2%
Podatki od pozycji bilansowych Grupy	-190,8	-195,3	-4,5	2,4%
Zysk/strata brutto	1 433,1	1 392,9	-40,2	-2,8%
Podatek dochodowy	-473,7	-555,9	-82,2	17,4%
Zysk/strata netto	959,4	837,0	-122,4	-12,8%
- przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.	959,4	837,0	-122,4	-12,8%
- przypadający na udziały niekontrolujące	0,0	0,0	0,0	-
ROA netto	1,5%	1,3%		
ROE netto	19,9%	16,4%		
ROTE netto	23,3%	18,9%		
Wskaźnik Koszty / Dochody	28,2%	29,2%		
Marża odsetkowa	4,1%	3,9%		
Współczynnik kapitału podstawowego	13,7% ¹	13,3%		
Współczynnik kapitału Tier I	14,9% ¹	14,5%		
Łączny współczynnik kapitałowy	15,9% ¹	16,7%		

¹ Współczynniki kapitałowe przeliczone z uwzględnieniem retrospektywnego zaliczenia zysku netto do funduszy własnych (po uzyskaniu zgody KNF).

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za III kwartał 2025 roku (w tys. zł)

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

Inne dochody – zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów oraz zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz zyski lub straty z tytułu instrumentów kapitałowych i dłużnych papierów wartościowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Dochody ogółem – 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.

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

Utrata wartości oraz zmiana wartości godziwej kredytów i pożyczek – suma utraty wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz zysków lub strat z tytułu kredytów i pożyczek nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy.

ROA netto – zysk/strata netto przypadające na akcjonariuszy mBanku podzielone przez średni stan aktywów. Średni stan aktywów liczony jest na podstawie sald na koniec każdego miesiąca. Zysk/strata netto przypadające na akcjonariuszy mBanku są annualizowane w oparciu o liczbę dni w analizowanym okresie (współczynnik annualizacji wyliczany jako iloraz liczby dni w roku i liczby dni w analizowanym okresie).

ROE netto – zysk/strata netto przypadające na akcjonariuszy mBanku podzielone przez średni stan kapitału własnego (z wyłączeniem zysku/straty roku bieżącego). Średni stan kapitału własnego liczony jest na podstawie sald na koniec każdego miesiąca. Zysk/strata netto przypadające na akcjonariuszy mBanku są annualizowane w oparciu o liczbę dni w analizowanym okresie (współczynnik annualizacji wyliczany jako iloraz liczby dni w roku i liczby dni w analizowanym okresie).

ROTE netto – zysk/strata netto przypadające na akcjonariuszy mBanku pomniejszone o kupon od obligacji AT1, podzielone przez średni stan materialnego kapitału własnego. Materialny kapitał własny to całkowity kapitał pomniejszony o planowaną dywidendę z wyniku roku bieżącego, wartości niematerialne i prawne (w tym wartość firmy) oraz o instrumenty AT1. Średni materialny kapitał własny jest obliczany na podstawie sald na koniec każdego miesiąca. Zysk/strata netto przypadające na akcjonariuszy mBanku, pomniejszone o kupon AT1, jest annualizowane na podstawie liczby dni w analizowanym okresie (współczynnik annualizacji jest obliczany jako iloraz liczby dni w roku i liczby dni w analizowanym okresie).

Wskaźnik Koszty/Dochody – ogólne koszty administracyjne wraz z amortyzacją podzielone przez dochody łącznie (z wyłączeniem podatku od pozycji bilansowych Grupy).

Marża odsetkowa – wynik z tytułu odsetek podzielony przez średni stan aktywów odsetkowych. Do kalkulacji marży wynik z tytułu odsetek policzony został bez wpływu wyniku na nieistotnej modyfikacji. Na aktywa odsetkowe składają się: środki pieniężne i ich ekwiwalenty, należności od banków, papiery wartościowe (obejmujące wszystkie metody wyceny) oraz kredyty i pożyczki udzielone klientom (w ujęciu netto, obejmujące wszystkie metody wyceny). Średni stan aktywów odsetkowych liczony jest na podstawie sald na koniec każdego miesiąca. Wynik z tytułu odsetek jest annualizowany w oparciu o liczbę dni w analizowanym okresie (współczynnik annualizacji wyliczany jako iloraz liczby dni w roku i liczby dni w analizowanym okresie).

Dochody Grupy mBanku

Dochody ogółem Grupy mBanku w III kwartale 2025 roku wyniosły 3 179,3 mln zł, co oznacza niewielki spadek, o 0,6%, w stosunku do II kwartału 2025 roku.

Głównym źródłem dochodów Grupy mBanku w III kwartale był **wynik z tytułu odsetek**, który wyniósł 2 461,3 mln zł i obniżył się w ujęciu kwartalnym o 1,4%.

Przychody z tytułu odsetek były niższe o 80,5 mln zł, tj. 2,2% w porównaniu do poprzedniego kwartału. Przychody z tytułu kredytów i pożyczek obniżyły się o 79,0 mln zł, czyli 3,0% w porównaniu do poprzedniego kwartału, głównie ze względu na obniżenie stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej (RPP) w sumie o 50 p.b. do 4,75%.

Koszty z tytułu odsetek odnotowały spadek o 44,6 mln zł, tj. 3,8% w porównaniu do poprzedniego kwartału, głównie w związku ze spadkiem kosztów odsetkowych na instrumentach pochodnych.

Marża odsetkowa w Grupie mBanku obniżyła się nieznacznie w ujęciu kwartalnym i w III kwartale 2025 roku wyniosła 3,9% w porównaniu do 4,1% w poprzednim kwartale.

Drugą największą pozycję dochodów stanowił **wynik z tytułu opłat i prowizji**, który był stabilny w porównaniu do poprzedniego kwartału (spadek o 2,0 mln zł, tj. 0,3%) i wyniósł 580,2 mln zł.

Przychody z tytułu opłat i prowizji były stabilne w ujęciu kwartalnym (spadek o 0,7 mln zł, tj. 0,1%). Największy wzrost zanotowano w prowizjach za obsługę kart płatniczych, które wzrosły o 45,7 mln zł, m.in. dzięki rozliczeniu z Mastercard. W II kwartale 2025 roku na prowizje za pośrednictwo w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych zewnętrznych podmiotów finansowych miało wpływ zaksięgowanie jednorazowego przychodu w wysokości 43,0 mln zł, wynikającego z rozliczenia dotychczasowej współpracy z firmą UNIQA, które nastąpiło w ramach przedłużenia strategicznego partnerstwa z tą firmą.

Koszty z tytułu opłat i prowizji w III kwartale 2025 roku również pozostały stabilne w ujęciu kwartalnym (wzrost o 1,3 mln zł, tj. 0,4%).

Wynik na działalności handlowej zanotował wzrost w porównaniu do II kwartału 2025 roku o 28,2 mln zł, czyli 41,0%, dzięki wyższym zyskom z rachunkowości zabezpieczeń, i wyniósł 97,1 mln zł.

Inne dochody (pozycja zawierająca zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów oraz zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz zyski lub straty z tytułu instrumentów kapitałowych i dłużnych papierów wartościowych nieprzeznaczonych do obrotu

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za III kwartał 2025 roku (w tys. zł)

wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy) wzrosły o 29,6 mln zł w porównaniu do poprzedniego kwartału, co było spowodowane głównie aktualizacją wyceny spółek, w których mBank posiada udziały, w tym przede wszystkim PSP S.A.

Saldo pozostałych przychodów/kosztów operacyjnych wyniosło -1,6 mln zł i obniżyło się w porównaniu do II kwartału 2025 roku.

Koszty działalności Grupy mBanku

W III kwartale 2025 roku Grupa mBanku kontynuowała działania mające na celu dalszy wzrost efektywności mierzonej wskaźnikiem kosztów do dochodów. Koszty działalności i amortyzacja w Grupie mBanku wyniosły 929,5 mln zł i wzrosły w porównaniu do poprzedniego kwartału (o 29,4 mln zł, tj. 3,3%). Efektywność kosztowa mierzona wskaźnikiem kosztów do dochodów wyniosła 29,2%.

mln zł	II kw. 2025	III kw. 2025	Zmiana w mln zł	Zmiana w %
Koszty pracownicze	-433,6	-434,8	-1,2	0,3%
Koszty rzeczowe, w tym:	-256,8	-289,1	-32,3	12,6%
- koszty administracji i obsługi nieruchomości	-91,0	-95,1	-4,1	4,5%
- koszty IT	-79,9	-80,9	-1,0	1,2%
- koszty marketingu	-54,5	-81,9	-27,4	50,3%
- koszty usług konsultingowych	-24,2	-23,5	0,8	-3,1%
- pozostałe koszty rzeczowe	-7,2	-7,8	-0,6	7,9%
Podatki i opłaty	-12,6	-13,4	-0,8	6,4%
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	-23,4	-23,7	-0,3	1,4%
Odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	-4,8	-5,2	-0,4	9,1%
Amortyzacja	-169,0	-163,2	5,8	-3,4%
Koszty działalności Grupy mBanku	-900,1	-929,5	-29,4	3,3%
Wskaźnik Koszty / Dochody	28,2%	29,2%	-	-
Zatrudnienie (w etatach)	7 696	7 756	60	0,8%

W III kwartale 2025 roku koszty pracownicze były stabilne w ujęciu kwartalnym. W omawianym okresie zatrudnienie wzrosło o 60 etatów.

Koszty rzeczowe w III kwartale 2025 roku były wyższe o 32,3 mln zł, tj. 12,6% w ujęciu kwartalnym. W omawianym okresie nastąpił wzrost kosztów marketingu.

Amortyzacja obniżyła się o 5,8 mln zł, tj. 3,4% w stosunku do poprzedniego kwartału.

Efektywność kosztowa mierzona wskaźnikiem kosztów do dochodów wyniosła 29,2% w III kwartale 2025 roku w porównaniu do 28,2% w II kwartale 2025 roku. Znormalizowany wskaźnik kosztów do dochodów w III kwartale 2025 roku (z uwzględnieniem ¼ składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji Bankowego Funduszu Gwarancyjnego) ukształtował się na poziomie 30,7% w porównaniu do 29,6% w poprzednim kwartale.

Utrata wartości i zmiana wartości godziwej kredytów i pożyczek

W III kwartale 2025 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 kredytów i pożyczek nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy) wyniosła -206,6 mln zł. W porównaniu z poprzednim kwartałem była ona wyższa o 77,0 mln zł, tj. 59,4%.

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 kredytów i pożyczek nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy związana jest z ryzykiem kredytowym portfela kredytów i pożyczek wycenianych tą metodą.

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za III kwartał 2025 roku (w tys. zł)

mln zł	II kw. 2025	III kw. 2025	Zmiana w mln zł	Zmiana w %
Bankowość Detaliczna	-98,9	-104,7	-5,8	5,9%
Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	-35,6	-99,4	-63,8	179,0%
Walutowe Kredyty Hipoteczne	4,4	3,9	-0,5	-10,5%
Działalność Skarbu i Pozostała	0,6	-6,4	-6,9	-/+
Utrata wartości i zmiana wartości godziwej kredytów i pożyczek	-129,6	-206,6	-77,0	59,4%

Utrata wartości i zmiana wartości godziwej kredytów i pożyczek w segmencie Bankowości Detalicznej nieznacznie wzrosła (o 5,8 mln zł) w ujęciu kwartalnym i wyniosła -104,7 mln zł. Stabilne koszty ryzyka wynikają z utrzymującej się dobrej dyscypliny płatniczej klientów detalicznych oraz pozytywnego wpływu sprzedaży portfela kredytów niepracujących.

Utrata wartości i zmiana wartości godziwej kredytów i pożyczek w segmencie Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej wzrosła o 63,8 mln zł w porównaniu do poprzedniego kwartału i wyniosła -99,4 mln zł. Na wzrost kosztu ryzyka miało przede wszystkim wpływ zawiązanie rezerw na dwóch ekspozycjach klientów korporacyjnych, przy czym jakość portfela korporacyjnego utrzymuje się na stabilnym poziomie.

Koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi

Koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi w III kwartale 2025 roku wyniosły 455,0 mln zł. Wynikają one głównie z aktualizacji prognozy w zakresie liczby spraw sądowych oraz kosztu programu ugód, a także aktualizacji pozostałych parametrów modelowych. Więcej informacji na temat metody obliczania tych kosztów znajduje się w Nocie 33.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Suma bilansowa Grupy mBanku na koniec września 2025 roku wyniosła 261 538,4 mln zł. W porównaniu do końca I półrocza 2025 roku była wyższa o 2,1%. Największy wpływ na tę dynamikę po stronie aktywów miał wzrost kredytów i pożyczek udzielonych klientom. Po stronie pasywów kluczowymi czynnikami były z jednej strony wyższe zobowiązania wobec klientów, a z drugiej strony niższe zobowiązania wobec innych banków i niższe zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych. W ujęciu rok do roku suma bilansowa Grupy mBanku wzrosła o 9,6%.

Zmiany poszczególnych pozycji aktywów Grupy mBanku zostały przedstawione w poniższej tabeli.

Aktywa Grupy mBanku

mln zł	30.09.2024	30.06.2025	30.09.2025	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25 893,2	20 796,6	21 972,6	5,7%	-15,1%
Należności od banków	17 503,6	19 281,0	20 540,9	6,5%	17,4%
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne	1 565,6	3 617,6	3 103,3	-14,2%	98,2%
Kredyty i pożyczki netto udzielone klientom	123 831,8	133 168,5	136 305,7	2,4%	10,1%
Inwestycyjne papiery wartościowe	62 770,3	71 808,5	72 321,7	0,7%	15,2%
Wartości niematerialne	1 817,3	2 026,0	2 066,1	2,0%	13,7%
Rzeczowe aktywa trwałe	1 412,3	1 394,6	1 371,5	-1,7%	-2,9%
Pozostałe aktywa	3 780,2	4 083,3	3 856,6	-5,6%	2,0%
Aktywa Grupy mBanku	238 574,3	256 175,9	261 538,4	2,1%	9,6%

Kredyty i pożyczki netto udzielone klientom – suma kredytów i pożyczek wycenianych w zamortyzowanym koszcie, kredytów i pożyczek nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz kredytów i pożyczek zakwalifikowanych jako aktywa przeznaczone do obrotu.

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

Pozostałe aktywa – suma zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanych w zabezpieczeniu portfela przed ryzykiem stopy procentowej, aktywów trwałych i grup do zbycia sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży, nieruchomości inwestycyjnych, należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego, aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego i innych aktywów.

Na koniec III kwartału 2025 roku największy udział w strukturze aktywów Grupy mBanku miały kredyty i pożyczki netto udzielone klientom. Ich udział w sumie bilansowej nieznacznie wzrósł do 52,1% w porównaniu do 52,0% na koniec I półrocza 2025 roku i 51,9% wobec końca III kwartału 2024 roku. Wartość kredytów i pożyczek netto na koniec III kwartału 2025 roku, będąca sumą kredytów i pożyczek

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za III kwartał 2025 roku (w tys. zł)

wycenianych według zamortyzowanego kosztu, wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz kredytów i pożyczek zakwalifikowanych jako aktywa przeznaczone do obrotu, wyniosła 136 305,7 mln zł i była wyższa w stosunku do końca I półrocza 2025 roku o 3 137,2 mln zł, tj. 2,4%, a w stosunku do końca III kwartału 2024 roku o 12 473,9 mln zł, tj. 10,1%. Na tę dynamikę w ujęciu kwartalnym największy wpływ miał wzrost wolumenu kredytów udzielonych klientom indywidualnym. W ujęciu rocznym wolumen kredytów i pożyczek netto znacząco wzrósł, zarówno w segmencie klientów indywidualnych, jak i w segmencie klientów korporacyjnych.

Wolumen kredytów brutto udzielonych klientom indywidualnym wzrósł wobec stanu na koniec I półrocza 2025 roku o 2 739,8 mln zł, tj. 3,7% i wyniósł 76 859,9 mln zł. W ujęciu rocznym wartość kredytów udzielonych klientom indywidualnym wzrosła o 7 159,7 mln zł, czyli o 10,3%. Kredyty hipoteczne i mieszkaniowe brutto udzielone osobom fizycznym wzrosły o 4,8% w porównaniu do poprzedniego kwartału, oraz o 11,5% w ujęciu rocznym. Dodatni wpływ na dynamikę kredytów udzielonych klientom indywidualnym miał istotnie wyższy wolumen sprzedaży kredytów, a ujemny wpływ miała aktualizacja szacunków przepływów pieniężnych związanych z kredytami hipotecznymi w CHF i zmniejszenie wartości bilansowej brutto tych kredytów zgodnie z MSSF 9, deprecjacja złotego względem korony czeskiej, w której denominowana jest część portfela kredytów detalicznych mBanku oraz sprzedaż części portfela należności niepracujących.

Po wyeliminowaniu wpływu zmian kursowych, kredyty udzielone klientom indywidualnym wzrosły o 3,5% kwartalnie, a w ujęciu rocznym o 10,0%. Wyłączając segment walutowych kredytów hipotecznych oraz wpływ zmian kursowych kredyty udzielone klientom indywidualnym wzrosły o 3,8% kwartalnie i o 12,5% rocznie.

W III kwartale 2025 roku Grupa mBanku sprzedała kredyty hipoteczne o wartości 4 574,4 mln zł. Wolumen sprzedaży kredytów hipotecznych był wyższy o 24,4% kwartał do kwartału, a w ujęciu rocznym o 37,0%. Wzrost wolumenu nowej sprzedaży kredytów hipotecznych został wypracowany zarówno przez mBank w Polsce, jak i przez oddziały zagraniczne mBanku. Wzrost sprzedaży kredytów hipotecznych przez Grupę mBanku w Polsce wyniósł 23,2% rok do roku. Oddziały zagraniczne odnotowały znaczne przyspieszenie sprzedaży kredytów hipotecznych - w ujęciu rocznym wzrosła ona ponad pięciokrotnie. Na przełomie II i III kwartału 2024 roku Europejski Bank Centralny rozpoczął cykl obniżek stóp procentowych po okresie najwyższego od ponad dwóch dekad poziomu stóp procentowych, który obowiązywał od drugiej połowy 2022 roku. Spadek stóp procentowych Europejskiego Banku Centralnego oraz Czeskiego Narodowego Banku przełożył się na atrakcyjniejsze oprocentowanie kredytów oferowanych przez mBank w Czechach i w Słowacji. Sprzedaż kredytów hipotecznych w III kwartale 2025 roku jest historycznie najwyższa (w ujęciu kwartalnym).

Sprzedaż kredytów niehipotecznych w III kwartale 2025 roku osiągnęła 3 377,7 mln zł, co oznacza, że była niższa niż w II kwartale 2025 roku o 4,1%, ale wyższa niż w III kwartale 2024 roku o 19,6%. W ujęciu rocznym wzrost sprzedaży odnotowano zarówno w Polsce (22,6% rok do roku), jak i w oddziałach zagranicznych (8,6% rok do roku). Oddziały zagraniczne mBanku, zgodnie z podjętą decyzją biznesową, koncentrują się na aktywnej sprzedaży kredytów niehipotecznych, które charakteryzuje wyższa rentowność.

Wartość kredytów brutto udzielonych klientom korporacyjnym w ujęciu kwartalnym nieznacznie wzrosła do 62 751,1 mln zł, czyli o 344,3 mln zł, tj. 0,6% kwartał do kwartału. W ujęciu rocznym kredyty korporacyjne wzrosły o 5 115,4 mln zł, tj. 8,9% rok do roku. Po wyłączeniu transakcji reverse repo/buy-sell back oraz wpływu wahań kursów walutowych wartość kredytów i pożyczek udzielonych klientom korporacyjnym wzrosła o 0,5% kwartalnie i o 8,9% rocznie.

Sprzedaż kredytów korporacyjnych w III kwartale zwiększyła się o 4,7% kwartał do kwartału, a w ujęciu rocznym o 22,8% i wyniosła 11 569,3 mln zł (z uwzględnieniem nowej sprzedaży, podwyższeń limitów oraz odnowień). Wolumen sprzedaży kredytów był największy w segmencie klientów K2. Największy popyt odnotowało finansowanie typu structured finance, którego wolumen wzrósł o 20,1% kwartalnie, a w ujęciu rocznym o 48,7%, co miało związek z udzieleniem przez mBank finansowania głównie inwestycjom związanym z nieruchomościami komercyjnymi i odnawialnymi źródłami energii (OZE).

Na koniec III kwartału 2025 roku wartość kredytów i pożyczek brutto udzielonych sektorowi budżetowemu wyniosła 134,5 mln zł, co oznacza spadek o 15,0 mln zł, tj. 10,0% w ujęciu kwartalnym i o 33,2 mln zł, tj. 19,8% w ujęciu rocznym.

Drugą pod względem wielkości pozycję aktywów na koniec III kwartału 2025 roku stanowiły inwestycyjne papiery wartościowe. Ich wartość wyniosła 72 321,7 mln zł. W ujęciu kwartalnym wartość inwestycyjnych papierów wartościowych nieznacznie wzrosła o 513,2 mln zł, tj. 0,7%, a w ujęciu rocznym wzrosła o 9 551,4 mln zł, tj. 15,2%, co miało związek m.in. z lokowaniem nadwyżek płynności w papiery wartościowe, ze szczególnym uwzględnieniem obligacji skarbowych. Udział inwestycyjnych papierów wartościowych w sumie aktywów wyniósł 27,7% na koniec III kwartału 2025 roku wobec 28,0% na koniec I półrocza 2025 roku i 26,3% na koniec III kwartału 2024 roku.

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za III kwartał 2025 roku (w tys. zł)

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wyniosły 21 972,6 mln zł na koniec III kwartału 2025 roku. Ich wartość wzrosła kwartalnie o 1 176,1 mln zł, tj. 5,7%, a w ujęciu rocznym obniżyła się o 3 920,5 mln zł, tj. 15,1%. Zarówno w ujęciu kwartalnym, jak i rocznym dodatnio na pozycję oddziaływało zwiększenie się wolumenu środków na rachunkach bieżących w bankach centralnych, a ujemnie spadek depozytów krótkoterminowych typu overnight.

Należności od banków wyniosły 20 540,9 mln zł. Ich wartość wzrosła kwartalnie o 1 259,9 mln zł, tj. 6,5%, a w ujęciu rocznym o 3 037,3 mln zł, tj. 17,4%. Wzrost wynikał głównie ze wzrostu wartości transakcji reverse repo / buy-sell back oraz wzrostu należności bieżących od innych banków.

Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające wyniosły 3 103,3 mln zł. W porównaniu z końcem I półrocza 2025 roku spadły o 514,3 mln zł, tj. 14,2%, a w ujęciu rocznym były wyższe o 1 537,6 mln zł, tj. 98,2%. Spadek w ujęciu kwartalnym miał związek z obniżeniem wartości instrumentów pochodnych oraz dłużnych papierów wartościowych sektora instytucji rządowych i samorządowych. Wzrost w ujęciu rocznym miał związek ze zwiększeniem wartości dłużnych papierów wartościowych sektora instytucji rządowych i samorządowych.

Zobowiązania i kapitały Grupy mBanku

Zmiany w zobowiązaniach i kapitałach Grupy ilustruje poniższe zestawienie:

mln zł	30.09.2024	30.06.2025	30.09.2025	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Zobowiązania wobec innych banków	3 808,6	4 692,8	2 817,8	-40,0%	-26,0%
Zobowiązania wobec klientów	193 499,9	205 724,0	213 961,9	4,0%	10,6%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	12 310,9	11 578,2	9 920,6	-14,3%	-19,4%
Zobowiązania podporządkowane	2 672,7	3 586,9	3 633,0	1,3%	35,9%
Pozostałe zobowiązania	10 953,2	11 081,2	10 775,2	-2,8%	-1,6%
Zobowiązania razem	223 245,4	236 663,2	241 108,5	1,9%	8,0%
Kapitały razem	15 329,0	19 512,8	20 429,9	4,7%	33,3%
Zobowiązania i kapitały razem	238 574,3	256 175,9	261 538,4	2,1%	9,6%

Pozostałe zobowiązania – suma zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu oraz instrumentów pochodnych zabezpieczających, zobowiązań z tytułu leasingu wycenianych w zamortyzowanym koszcie, zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanych w zabezpieczaniu portfela przed ryzykiem stopy procentowej, zobowiązań uwzględnionych w grupach do zbycia sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży, rezerw, bieżących zobowiązań z tytułu podatku dochodowego, rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego i innych zobowiązań.

W III kwartale 2025 roku zobowiązania wobec klientów, stanowiące dominujące źródło finansowania działalności Grupy mBanku, wzrosły w stosunku do końca I półrocza 2025 roku o 8 237,9 mln zł, tj. o 4,0% do 213 961,9 mln zł. Zarówno w ujęciu kwartalnym, jak i w rocznym wolumen zobowiązań wobec klientów wzrósł we wszystkich trzech segmentach: klientów indywidualnych, klientów korporacyjnych oraz klientów sektora budżetowego. W ujęciu rocznym zobowiązania wobec klientów zwiększyły się o 20 462,0 mln zł, tj. o 10,6%. Udział zobowiązań wobec klientów w zobowiązaniach i kapitałach razem wyniósł 81,8%, czyli wzrost w porównaniu do końca I półrocza 2025 roku (80,3%), był również wyższy w porównaniu do końca III kwartału 2024 roku (81,1%).

Zobowiązania wobec klientów indywidualnych zwiększyły się o 5 021,2 mln zł, tj. 3,4% w ujęciu kwartalnym i na koniec III kwartału 2025 roku wyniosły 153 478,8 mln zł. W ujęciu rocznym zobowiązania wobec klientów indywidualnych wzrosły o 16 058,0 mln zł, tj. 11,7%. W stosunku do końca I półrocza 2025 roku odnotowano wzrost środków na rachunkach bieżących o 4 857,5 mln zł, tj. o 3,9% oraz nieznaczny wzrost depozytów terminowych o 188,5 mln zł, tj. 0,8%. W ujęciu rocznym środki na rachunkach bieżących wzrosły o 15 787,0 mln zł, tj. o 14,0%, a depozyty terminowe zwiększyły się o 248,6 mln zł, tj. 1,0%.

Zobowiązania wobec klientów korporacyjnych wzrosły w III kwartale 2025 roku o 2 643,2 mln zł, tj. 4,7% i wyniosły 58 972,3 mln zł. W porównaniu do końca III kwartału 2024 roku zobowiązania wobec klientów korporacyjnych zwiększyły się o 3 775,3 mln zł, tj. 6,8%. Zarówno w ujęciu kwartalnym, jak i rocznym Bank odnotował wzrost środków na rachunkach bieżących i depozytów terminowych. W ujęciu kwartalnym środki na rachunkach bieżących zwiększyły się o 606,9 mln zł, tj. o 1,4%, natomiast depozyty terminowe wzrosły o 2 040,9 mln zł, tj. 16,8%. W ujęciu rocznym środki na rachunkach bieżących wzrosły o 2 037,5 mln zł, tj. 5,0%, a depozyty terminowe wzrosły o 1 731,1 mln zł, tj. 13,9% w ujęciu rocznym.

Zobowiązania wobec klientów sektora budżetowego na koniec III kwartału 2025 roku wyniosły 1 510,7 mln zł. W stosunku do końca I półrocza 2025 roku nastąpił wzrost wartości o 573,5 mln zł, tj. 61,2%, w ujęciu rocznym wolumen zobowiązań wobec klientów sektora budżetowego wzrósł o 628,7 mln zł, tj. 71,3%.

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za III kwartał 2025 roku (w tys. zł)

Inną istotną pod względem wielkości pozycję zobowiązań i kapitałów Grupy mBanku (3,8%) stanowiły zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych. W ujęciu kwartalnym odnotowano ich spadek o 1 657,7 mln zł, tj. 14,3% do kwoty 9 920,6 mln zł, co wynikało przede wszystkim ze spłaty hipotecznych listów zastawnych o wartości nominalnej 300 mln euro przez mBank Hipoteczny we wrześniu 2025 roku. W ujęciu rocznym zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych obniżyły się o 2 390,4 mln zł, tj. 19,4%. Spadek ten był efektem wykupu transzy obligacji wyemitowanej w ramach programu EMTN o wartości nominalnej 125 mln CHF oraz spłaty trzech serii hipotecznych listów zastawnych o łącznej wartości nominalnej 611 mln euro. Częściowo został on zrównoważony emisją nowej serii listów zastawnych o wartości nominalnej 750 mln zł.

Zobowiązania wobec innych banków wyniosły 2 817,8 mln zł na koniec III kwartału 2025 roku. Udział zobowiązań wobec innych banków w sumie zobowiązań i kapitałów razem Grupy mBanku wyniósł 1,1% na koniec III kwartału 2025 roku wobec 1,8% na koniec I półrocza 2025 roku i 1,6% na koniec III kwartału 2024 roku. W porównaniu do końca I półrocza 2025 roku zobowiązania te spadły o 1 875,0 mln zł, tj. 40,0%. W porównaniu do końca III kwartału 2024 roku zobowiązania wobec innych banków spadły o 990,8 mln zł, tj. 26,0%. Skala spadku pozycji wynikała przede wszystkim ze spłaty części otrzymanych kredytów i pożyczek oraz obniżenia wartości transakcji repo.

Zobowiązania podporządkowane wyniosły 3 633,0 mln zł i zwiększyły się o 46,1 mln zł, tj. 1,3% kwartalnie oraz o 960,4 mln zł, tj. 35,9% rocznie. Na ich wysokość ujemny wpływ miała spłata obligacji podporządkowanych w terminie zapadalności (750 mln zł), a dodatni emisja obligacji podporządkowanych Tier II denominowanych w euro na kwotę 400 mln euro.

Kapitały razem na koniec III kwartału 2025 roku wyniosły 20 429,9 mln zł, co oznacza wzrost o 4,7% w porównaniu z końcem I półrocza 2025 roku i wzrost o 33,3% w porównaniu z końcem III kwartału 2024 roku. Udział kapitałów w zobowiązaniach i kapitałach razem Grupy mBanku zwiększył się do poziomu 7,8%, podczas gdy w poprzednich okresach wynosił odpowiednio 7,6% na koniec I półrocza 2025 roku oraz 6,4% na koniec III kwartału 2024 roku. Na wzrost kapitałów pozytywny wpływ miał przede wszystkim wzrost zysków zatrzymanych o 840,8 mln zł, tj. 5,8% w ujęciu kwartalnym oraz o 3 425,4 mln zł, tj. 28,8% w ujęciu rocznym. Pozytywny wpływ na wysokość kapitałów razem w ujęciu rocznym miała również emisja obligacji kapitałowych AT1 o łącznej wartości nominalnej 1,5 mld zł w grudniu 2024 roku.

Jakość portfela kredytowego Grupy mBanku

Na dzień 30 września 2025 roku należności niepracujące obniżyły się o 2,2% w stosunku do końca I półrocza 2025 roku. Równocześnie należności pracujące wzrosły o 2,4% kwartał do kwartału. Wskaźnik NPL zmniejszył się wobec końca I półrocza 2025 roku i wyniósł 3,4%.

Poziom pokrycia należności niepracujących zmniejszył się w ujęciu kwartalnym i wyniósł 51,5%. Poziom pokrycia należności niepracujących z uwzględnieniem utraty wartości należności pracujących zwiększył się względem końca I półrocza 2025 roku i wyniósł 74,6%.

mln zł	30.06.2025	30.09.2025	Zmiana kwartalna
Utrata wartości należności niepracujących	-2 513,3	-2 415,2	-3,9%
Utrata wartości należności pracujących	-1 060,7	-1 086,8	2,5%
Razem utrata wartości	-3 574,0	-3 502,0	-2,0%
Należności niepracujące	4 801,4	4 693,8	-2,2%
Należności pracujące	131 951,6	135 121,1	2,4%
Wskaźnik NPL	3,5%	3,4%	
Poziom pokrycia należności niepracujących	52,3%	51,5%	
Poziom pokrycia należności niepracujących z uwzględnieniem utraty wartości należności pracujących	74,4%	74,6%	

Utrata wartości należności niepracujących – skumulowana utrata wartości kredytów i pożyczek wycenianych w zamortyzowanym koszcie, które utraciły wartość (koszyk 3 oraz POCI) oraz korekta wyceny wartości godziwej kredytów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy w kategorii default.

Utrata wartości należności pracujących – skumulowana utrata wartości kredytów i pożyczek wycenianych w zamortyzowanym koszcie bez utraty wartości (koszyk 1 i 2) oraz korekta wyceny wartości godziwej kredytów wycenianych w wartości godziwej w kategorii non-default.

Należności niepracujące – kredyty wyceniane w zamortyzowanym koszcie, które utraciły wartość (koszyk 3 oraz POCI) oraz kredyty wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy w kategorii default.

Należności pracujące – kredyty wyceniane w zamortyzowanym koszcie bez utraty wartości (koszyk 1 i 2) oraz kredyty wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy w kategorii non-default.

Wskaźnik NPL – stosunek wartości portfela kredytów wycenianych w zamortyzowanym koszcie, które utraciły wartość (koszyk 3 i POCI) oraz kredytów wycenianych w wartości godziwej w kategorii default do wartości kredytów i pożyczek.

Poziom pokrycia należności niepracujących – stosunek utraty wartości należności niepracujących do należności niepracujących.

Poziom pokrycia należności niepracujących z uwzględnieniem utraty wartości należności pracujących – stosunek sumy utraty wartości należności niepracujących i utraty wartości należności pracujących do należności niepracujących.

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za III kwartał 2025 roku (w tys. zł)

Działalność segmentów i linii biznesowych

Poniższa tabela ilustruje wkład poszczególnych obszarów biznesowych do wyniku brutto Grupy:

mln zł	II kw. 2025	III kw. 2025	Zmiana kwartalna
Bankowość Detaliczna	1 201,4	1 157,6	-3,7%
Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	696,3	648,2	-6,9%
Działalność Skarbu i Pozostała	104,2	62,1	-40,4%
Zysk/strata brutto biznesu podstawowego	2 001,9	1 867,9	-6,7%
Walutowe Kredyty Hipoteczne	-568,9	-475,0	-16,5%
Zysk/strata brutto Grupy mBanku	1 433,1	1 392,9	-2,8%

Obszar Bankowości Detalicznej

Segment Bankowości Detalicznej mBanku obsługuje 5 850 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 346 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

- Dochody ogółem na historycznie wysokim poziomie 2 016,9 mln zł.
- Wzrost sprzedaży kredytów hipotecznych o 24,4% kwartalnie i 37,0% rocznie do rekordowego poziomu 4 574,4 mln zł, co przełożyło się na wzrost udziału w rynku kredytów hipotecznych o 0,2 p.p. kwartalnie do 8,6%.
- Wzrost sprzedaży kredytów niehipotecznych o 19,6% w ujęciu rocznym do poziomu 3 377,7 mln zł.
- Zwiększenie wolumenu depozytów detalicznych o 3,4% kwartalnie i 11,7% rocznie w Polsce oraz oddziałach zagranicznych, dzięki napływowi środków na rachunki bieżące.
- Wzrost liczby klientów mBanku o 38,1 tys. kwartalnie i 162,5 tys. rocznie do 5 849,8 tys. osób.
- Wzrost wartości zakupów BLIK-iem i kartami płatniczymi mBanku o 4,3% kwartał do kwartału i 13,5% rok do roku oraz wzrost liczby transakcji o 2,4% kwartał do kwartału i 6,3% rok do roku, wraz z rosnącą aktywnością klientów i wzrostem konsumpcji w gospodarce.
- Wzrost udziału sprzedaży w kanałach cyfrowych w sprzedaży kredytów niehipotecznych ogółem do 83%, podczas gdy odsetek procesów inicjowanych przez klientów w kanałach cyfrowych wyniósł 89%.
- Wzrost liczby użytkowników aplikacji mobilnej mBanku w Polsce i oddziałach zagranicznych o 54,0 tys. w ujęciu kwartalnym do 4 074,0 tys. osób.
- mBank pierwszym bankiem na świecie, który udostępnił pierścień płatniczy w wersji smart z funkcją monitorowania parametrów zdrowia i aktywności. Nowe rozwiązanie płatnicze doskonale wpisuje się w założenia strategii „Cała naprzód!”, w której mBank stawia sobie za cel wspieranie klientów nie tylko w zakresie nowoczesnej bankowości, ale również w budowaniu zdrowych finansów.
- mBank upraszcza proces kredytu hipotecznego dla swoich klientów: w pierwszym etapie wprowadzania cyfrowej hipoteki udostępnił możliwość przeniesienia kredytu z innych banków dla aktywnych klientów mBanku. W nowym, całkowicie cyfrowym procesie złożenie wniosku trwa kilkanaście minut, a decyzję o przyznaniu kredytu klienci mogą otrzymać nawet w 15 minut.
- Rekordowy kwartalny wolumen sprzedaży mTFI i Supermarketu Funduszy Inwestycyjnych – po raz pierwszy przekroczył 1 mld zł, a aktywa inwestycyjne oferowane w ramach tych dwóch rozwiązań wyniosły 9,2 mld zł.
- Click to Pay dostępny w Paynow – bramce płatniczej mBanku: nowy, bezpieczny sposób płatności w internecie umożliwia szybkie i bezpieczne zakupy kartą zarejestrowaną w systemie, bez podawania jej danych za każdym razem, za jednym kliknięciem.

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za III kwartał 2025 roku (w tys. zł)

Kluczowe dane finansowe

młn zł	II kw. 2025	III kw. 2025	Zmiana w młn zł	Zmiana w %
Wynik z tytułu odsetek	1 684,3	1 639,2	-45,0	-2,7%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	331,7	322,0	-9,7	-2,9%
Wynik na działalności handlowej	25,4	27,0	1,6	6,4%
Inne dochody	6,5	39,6	33,0	505,4%
Saldo pozostałych przychodów / kosztów operacyjnych	-26,9	-11,0	16,0	-59,3%
Dochody ogółem	2 021,0	2 016,9	-4,1	-0,2%
Utrata wartości i zmiana wyceny wartości godziwej kredytów i pożyczek	-98,9	-104,7	-5,8	5,9%
Ogólne koszty administracyjne wraz z amortyzacją	-597,8	-627,3	-29,5	4,9%
Podatki od pozycji bilansowych Grupy	-122,9	-127,3	-4,5	3,6%
Zysk/strata brutto Bankowości Detalicznej	1 201,4	1 157,6	-43,9	-3,7%

Inne dochody – zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów oraz zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz zyski lub straty z tytułu instrumentów kapitałowych i dłużnych papierów wartościowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Dochody ogółem – 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.

Utrata wartości oraz zmiana wartości godziwej kredytów i pożyczek – suma utraty wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz zysków lub strat z tytułu kredytów i pożyczek nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy.

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

Kluczowe dane biznesowe (tylko Bank i mBank Hipoteczny)

tys.	30.09.2024	30.06.2024	30.09.2025	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Liczba klientów detalicznych, w tym:	5 687,4	5 811,7	5 849,8	0,7%	2,9%
Polska	4 579,4	4 657,9	4 678,1	0,4%	2,2%
Oddziały zagraniczne	1 108,0	1 153,8	1 171,7	1,6%	5,8%
Czechy	786,0	810,5	826,2	1,9%	5,1%
Słowacja	322,0	343,2	345,6	0,7%	7,3%
Liczba użytkowników aplikacji	3 789,4	4 020,0	4 074,0	1,3%	7,5%
Polska	3 289,2	3 469,4	3 517,9	1,4%	7,0%
Oddziały zagraniczne	500,3	550,6	556,1	1,0%	11,2%
młn zł					
Kredyty klientów detalicznych, w tym:	69 705,9	74 530,1	77 309,0	3,7%	10,9%
Polska	60 806,2	64 860,3	67 171,1	3,6%	10,5%
Kredyty hipoteczne	41 355,5	44 181,9	46 157,7	4,5%	11,6%
Kredyty niehipoteczne	19 450,8	20 678,3	21 013,5	1,6%	8,0%
Oddziały zagraniczne	8 899,7	9 669,8	10 137,8	4,8%	13,9%
Czechy	5 915,8	6 504,0	6 874,9	5,7%	16,2%
Słowacja	2 983,9	3 165,8	3 263,0	3,1%	9,4%
Depozyty klientów detalicznych, w tym:	137 255,5	148 276,6	153 303,1	3,4%	11,7%
Polska	120 345,4	130 470,1	132 582,1	1,6%	10,2%
Oddziały zagraniczne	16 910,0	17 806,4	20 721,0	16,4%	22,5%
Czechy	12 624,4	13 334,7	16 219,7	21,6%	28,5%
Słowacja	4 285,7	4 471,7	4 501,3	0,7%	5,0%
Aktywa inwestycyjne klientów indywidualnych mBanku	26 779,0	31 113,0	33 208,1	6,7%	24,0%
tys.					
Karty kredytowe	364,1	363,2	365,9	0,7%	0,5%
Polska	328,6	327,6	329,4	0,6%	0,2%
Oddziały zagraniczne	35,5	35,6	36,5	2,3%	2,7%
Karty debetowe	5 379,2	5 530,9	5 593,1	1,1%	4,0%
Polska	4 489,4	4 588,2	4 635,1	1,0%	3,2%
Oddziały zagraniczne	889,9	942,7	958,1	1,6%	7,7%

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za III kwartał 2025 roku (w tys. zł)

Obszar Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej

Obszar Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej obsługuje 37 375 klientów korporacyjnych, w tym duże przedsiębiorstwa (K1 – roczne obroty w wysokości powyżej 1 mld zł i niebankowe instytucje finansowe), 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, pełna księgowość) poprzez sieć 43 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.



Najważniejsze osiągnięcia

- Poziom dochodów ogółem utrzymał się na stabilnym poziomie w porównaniu do ubiegłego kwartału (wzrost o 1,4%), dzięki wyższemu wynikowi z działalności handlowej (+22,9%) oraz zbliżonym do II kwartału wynikowi z tytułu odsetek (+0,3%) i wynikowi z tytułu opłat i prowizji (+1,1%).
- Wartość kredytów brutto udzielonych klientom korporacyjnym wzrosła do 62 751,1 mln zł, czyli o 0,6% kwartał do kwartału oraz o 8,9% rok do roku.
- Sprzedaż kredytów korporacyjnych w III kwartale osiągnęła 11 569,3 mln zł (z uwzględnieniem nowej sprzedaży, podwyższeń limitów oraz odnowień), co oznacza wzrost o 4,7% kwartał do kwartału oraz utrzymanie wysokiej dynamiki w ujęciu rocznym (+22,8%). Udział mBanku w rynku kredytów korporacyjnych zwiększył się o 0,3 p.p. rocznie do 8,6%.
- Wolumen depozytów korporacyjnych wzrósł o 4,7% kwartał do kwartału oraz o 6,8% rok do roku, co pozwoliło Bankowi zwiększyć udział w rynku depozytów korporacyjnych o 0,3 p.p. kwartał do kwartału do poziomu 10,3%.
- Wzrost liczby klientów korporacyjnych do poziomu 37 375 klientów, tj. o 414 klientów w ujęciu kwartalnym oraz o 1 331 klientów w ujęciu rocznym, zwłaszcza w segmencie K3 i K2, dzięki rozwojowi cyfrowych i mobilnych usług dla klientów korporacyjnych oraz wsparciu w zakresie e-commerce.
- 93% klientów korporacyjnych korzysta z procesu cyfrowego w celu otworzenia konta firmowego w mBanku, a 94% klientów posiada co najmniej jednego użytkownika, który loguje się przynajmniej raz w miesiącu do bankowości mobilnej mCompany Mobile (według danych na koniec września 2025 roku).
- mLeasing podpisał z CLIP Intermodal kontrakt o wartości ponad 100 mln zł na finansowanie pięciu lokomotyw elektrycznych Alstom Traxx 3, które wzmocnią proekologiczną flotę klienta i będą wykorzystywane w transporcie intermodalnym.
- mBank we współpracy z ITCARD (sieć bankomatów Planet Cash) udostępnił klientom firmowym usługę Mobilna Wpłata. Umożliwia ona pracownikom dużych firm dokonywanie wpłat gotówki w bankomatach bez użycia karty – za pomocą aplikacji mobilnej i kodów QR.

Kluczowe dane finansowe

Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna

mln zł	II kw. 2025	III kw. 2025	Zmiana w mln zł	Zmiana w %
Wynik z tytułu odsetek	730,0	732,4	2,4	0,3%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	272,9	275,8	2,9	1,1%
Wynik na działalności handlowej	58,6	72,0	13,4	22,9%
Inne dochody	5,5	0,2	-5,4	-97,3%
Saldo pozostałych przychodów / kosztów operacyjnych	11,7	13,4	1,6	13,8%
Dochody ogółem	1 078,8	1 093,7	14,9	1,4%
Utrata wartości i zmiana wyceny wartości godziwej kredytów i pożyczek	-35,6	-99,4	-63,8	179,0%
Ogólne koszty administracyjne wraz z amortyzacją	-285,1	-283,1	2,0	-0,7%
Podatki od pozycji bilansowych Grupy	-61,7	-63,0	-1,2	2,0%
Zysk/strata brutto Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej	696,3	648,2	-48,1	-6,9%

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za III kwartał 2025 roku (w tys. zł)

Inne dochody – zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów oraz zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz zyski lub straty z tytułu instrumentów kapitałowych i dłużnych papierów wartościowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Dochody ogółem – 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.

Utrata wartości oraz zmiana wartości godziwej kredytów i pożyczek – suma utraty wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz zysków lub strat z tytułu kredytów i pożyczek nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy.

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

Kluczowe dane biznesowe (tylko Bank)

	30.09.2024	30.06.2025	30.09.2025	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Liczba klientów korporacyjnych	36 044	36 961	37 375	1,1%	3,7%
K1	2 446	2 456	2 482	1,1%	1,5%
K2	10 987	11 293	11 376	0,7%	3,5%
K3	22 611	23 212	23 517	1,3%	4,0%
mln zł					
Kredyty klientów korporacyjnych, w tym:	38 695,8	42 803,2	43 139,7	0,8%	11,5%
K1	7 410,2	8 155,3	8 094,3	-0,7%	9,2%
K2	24 328,4	26 874,1	27 243,8	1,4%	12,0%
K3	2 950,8	3 271,0	3 367,5	2,9%	14,1%
Transakcje reverse repo lub buy/sell back	4 006,5	4 502,8	4 434,1	-1,5%	10,7%
Depozyty klientów korporacyjnych, w tym:	54 619,2	56 487,3	59 769,3	5,8%	9,4%
K1	15 928,9	13 944,8	15 454,2	10,8%	-3,0%
K2	24 438,6	26 939,1	27 778,3	3,1%	13,7%
K3	13 235,9	14 136,8	15 027,0	6,3%	13,5%
Transakcje repo lub sell/buy back	1 015,8	1 466,5	1 509,8	3,0%	48,6%

Podsumowanie wyników spółek

Łączny zysk brutto spółek Grupy mBanku w III kwartale 2025 roku osiągnął wartość 93,8 mln zł. W porównaniu z II kwartałem 2025 roku był niższy o 25,3 mln zł, tj. 21,3%. Na niższy wynik w głównej mierze wpłynął niższy zysk brutto spółek mLeasing oraz mFactoring.

Wyniki brutto poszczególnych spółek zostały przedstawione w tabeli poniżej.

mln zł	II kw. 2025	III kw. 2025	Zmiana w %
mFinanse ¹	14,9	12,8	-14,0%
mBank Hipoteczny	7,8	10,2	30,4%
mLeasing ²	68,0	53,9	-20,7%
mFactoring	22,8	11,4	-49,9%
mTFI	3,1	4,3	41,9%
Pozostałe ³	2,6	1,2	-56,0%
Razem	119,2	93,8	-21,3%

¹ W tym mFinanse CZ i mFinanse SK.

² W tym LeaseLink i Asekum.

³ Uwzględnia Future Tech (do zakończenia konsolidacji spółki w czerwcu 2025 roku), mElements i mZakupy.

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za III kwartał 2025 roku (w tys. zł)

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE GRUPY MBANKU S.A. ZA III KWARTAŁ 2025 ROKU****SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

	Nota	Okres od 01.07.2025 do 30.09.2025	Okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	Okres od 01.07.2024 do 30.09.2024	Okres od 01.01.2024 do 30.09.2024
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	5	3 589 930	10 886 776	3 844 855	10 752 246
<i>Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej</i>		3 537 558	10 742 712	3 781 412	10 572 929
<i>Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>		52 372	144 064	63 443	179 317
Koszty odsetek	5	(1 128 591)	(3 489 483)	(1 273 500)	(3 676 153)
Wynik z tytułu odsetek		2 461 339	7 397 293	2 571 355	7 076 093
Przychody z tytułu opłat i prowizji	6	908 531	2 641 154	820 532	2 376 799
Koszty z tytułu opłat i prowizji	6	(328 381)	(975 775)	(321 288)	(902 201)
Wynik z tytułu opłat i prowizji		580 150	1 665 379	499 244	1 474 598
Przychody z tytułu dywidend	7	345	8 374	4 944	14 133
Wynik na działalności handlowej	8	97 118	237 850	44 273	131 282
Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	9	38 357	55 413	30 345	42 225
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów oraz zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	10	1 637	8 998	2 280	6 658
Pozostałe przychody operacyjne	11	69 193	283 289	56 693	396 047
Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	12	(204 648)	(491 221)	(191 412)	(409 359)
Koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi	33	(454 992)	(1 660 461)	(970 708)	(3 374 752)
Ogólne koszty administracyjne	13	(766 223)	(2 380 151)	(670 611)	(2 065 324)
Amortyzacja		(163 246)	(475 813)	(142 489)	(417 802)
Pozostałe koszty operacyjne	14	(70 788)	(260 213)	(58 983)	(179 747)
Wynik działalności operacyjnej		1 588 242	4 388 737	1 174 931	2 694 052
Podatki od pozycji bilansowych Grupy		(195 330)	(573 290)	(190 925)	(558 053)
Zysk brutto		1 392 912	3 815 447	984 006	2 135 999
Podatek dochodowy	28	(555 922)	(1 313 396)	(411 101)	(878 638)
Zysk netto		836 990	2 502 051	572 905	1 257 361
Zysk netto przypadający na:					
- akcjonariuszy mBanku S.A.		836 990	2 502 051	572 864	1 257 243
- udziały niekontrolujące		-	-	41	118
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	15	19,68	58,86	13,49	29,60
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	15	19,65	58,79	13,47	29,56

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za III kwartał 2025 roku (w tys. zł)

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Okres od 01.07.2025 do 30.09.2025	Okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	Okres od 01.07.2024 do 30.09.2024	Okres od 01.01.2024 do 30.09.2024
Zysk netto	836 990	2 502 051	572 905	1 257 361
Inne dochody całkowite netto, w tym:	76 361	215 390	143 095	323 677
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat	76 361	226 826	143 095	323 677
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)	4 273	6 973	(4 048)	(3 829)
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (netto)	21 673	95 291	60 936	150 371
Koszty rachunkowości zabezpieczeń (netto)	1 567	621	(1 869)	(6 178)
Zmiana wyceny dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (netto)	48 848	123 941	88 076	183 313
Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat	-	(11 436)	-	-
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych (netto)	-	(11 436)	-	-
Dochody całkowite netto, razem	913 351	2 717 441	716 000	1 581 038
Dochody całkowite netto, razem przypadające na:				
- akcjonariuszy mBanku S.A.	913 351	2 717 441	715 959	1 580 920
- udziały niekontrolujące	-	-	41	118

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za III kwartał 2025 roku (w tys. zł)

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Nota	30.09.2025	31.12.2024
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		21 972 629	36 680 926
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające	16	3 103 272	1 840 714
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	17	798 281	925 786
<i>Kapitałowe papiery wartościowe</i>		370 100	407 732
<i>Dłużne papiery wartościowe</i>		12 789	31 204
<i>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</i>		415 392	486 850
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody – Dłużne papiery wartościowe	18	25 759 198	34 588 843
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:	19	202 610 756	164 592 877
<i>Dłużne papiery wartościowe</i>		46 179 598	33 965 644
<i>Należności od banków</i>		20 540 865	9 738 457
<i>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</i>		135 890 293	120 888 776
Zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanych w zabezpieczaniu portfela przed ryzykiem stopy procentowej		21 128	16 891
Aktywa trwałe i grupy do zbycia sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	20	11 903	102 810
Wartości niematerialne	21	2 066 140	1 956 693
Rzeczowe aktywa trwałe	22	1 371 494	1 461 811
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		60 323	59 655
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	28	984 633	1 364 017
Inne aktywa	24	2 778 662	2 366 340
AKTYWA RAZEM		261 538 419	245 957 363
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY			
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające	16	2 065 941	1 094 037
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:	25	231 016 825	219 411 062
<i>Zobowiązania wobec banków</i>		2 817 838	3 059 431
<i>Zobowiązania wobec klientów</i>		213 961 889	200 808 978
<i>Zobowiązania z tytułu leasingu</i>		683 514	736 780
<i>Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</i>		9 920 555	12 130 336
<i>Zobowiązania podporządkowane</i>		3 633 029	2 675 537
Zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanych w zabezpieczaniu portfela przed ryzykiem stopy procentowej		129 243	(393 568)
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	20	517	30 940
Rezerwy	27	2 217 992	3 277 171
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		90 318	238 277
Inne zobowiązania	26	5 587 698	4 532 450
ZOBOWIĄZANIA RAZEM		241 108 534	228 190 369
KAPITAŁY			
Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A.		18 929 885	16 266 994
Kapitał podstawowy:		3 637 561	3 625 801
Zarejestrowany kapitał akcyjny		170 103	169 988
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		3 467 458	3 455 813
Zyski zatrzymane, w tym:	29	15 333 220	12 897 479
- Wynik finansowy z lat ubiegłych		12 831 169	10 654 234
- Wynik roku bieżącego		2 502 051	2 243 245
Inne pozycje kapitału własnego	30	(40 896)	(256 286)
Dodatkowe pozycje kapitału	31	1 500 000	1 500 000
KAPITAŁY RAZEM		20 429 885	17 766 994
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM		261 538 419	245 957 363

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 30 września 2025 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane		Inne pozycje kapitału własnego	Kapitały przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A.	Dodatkowe pozycje kapitału	Udziały niekontrolujące	Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego					
Stan na 1 stycznia 2025 roku	169 988	3 455 813	10 654 234	2 243 245	(256 286)	16 266 994	1 500 000	-	17 766 994
Przeniesienie wyniku z roku poprzedniego	-	-	2 243 245	(2 243 245)	-	-	-	-	-
Dochody całkowite za okres razem	-	-	-	2 502 051	215 390	2 717 441	-	-	2 717 441
Wynik roku bieżącego	-	-	-	2 502 051	-	2 502 051	-	-	2 502 051
Inne dochody całkowite za okres, razem	-	-	-	-	215 390	215 390	-	-	215 390
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)	-	-	-	-	6 973	6 973	-	-	6 973
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (netto)	-	-	-	-	95 291	95 291	-	-	95 291
Koszty rachunkowości zabezpieczeń (netto)	-	-	-	-	621	621	-	-	621
Zmiana wyceny dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (netto)	-	-	-	-	123 941	123 941	-	-	123 941
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych (netto)	-	-	-	-	(11 436)	(11 436)	-	-	(11 436)
Zmiany dotyczące transakcji z akcjonariuszami mBanku S.A.	115	11 645	(921)	-	-	10 839	-	-	10 839
Emisja akcji zwykłych	115	-	-	-	-	115	-	-	115
Wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	10 724	-	-	10 724	-	-	10 724
Rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	11 645	(11 645)	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	(65 389)	-	-	(65 389)	-	-	(65 389)
Transfery między składnikami kapitału własnego	-	-	14 118	-	-	14 118	-	-	14 118
Płatności dotyczące kapitału AT1	-	-	(79 507)	-	-	(79 507)	-	-	(79 507)
Stan na 30 września 2025 roku	170 103	3 467 458	12 831 169	2 502 051	(40 896)	18 929 885	1 500 000	-	20 429 885

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane		Inne pozycje kapitału własnego	Kapitały przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A.	Dodatkowe pozycje kapitału	Udziały niekontrolujące	Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego					
Stan na 1 stycznia 2024 roku	169 861	3 446 324	10 625 476	24 054	(530 528)	13 735 187	-	2 039	13 737 226
Przeniesienie wyniku z roku poprzedniego	-	-	24 054	(24 054)	-	-	-	-	-
Dochody całkowite za okres razem	-	-	-	2 243 245	274 242	2 517 487	-	123	2 517 610
Wynik roku bieżącego	-	-	-	2 243 245	-	2 243 245	-	123	2 243 368
Inne dochody całkowite za okres razem	-	-	-	-	274 242	274 242	-	-	274 242
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)	-	-	-	-	(5 820)	(5 820)	-	-	(5 820)
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (netto)	-	-	-	-	192 606	192 606	-	-	192 606
Koszty rachunkowości zabezpieczeń (netto)	-	-	-	-	(7 012)	(7 012)	-	-	(7 012)
Zmiana wyceny dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (netto)	-	-	-	-	102 844	102 844	-	-	102 844
Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia (netto)	-	-	-	-	(8 376)	(8 376)	-	-	(8 376)
Zmiany dotyczące transakcji z akcjonariuszami mBanku S.A.	127	9 489	4 704	-	-	14 320	-	-	14 320
Emisja akcji zwykłych	127	-	-	-	-	127	-	-	127
Wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	14 193	-	-	14 193	-	-	14 193
Rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	9 489	(9 489)	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	-	1 500 000	(2 162)	1 497 838
Emisja kapitału AT1	-	-	-	-	-	-	1 500 000	-	1 500 000
Inne zwiększenia lub zmniejszenia kapitału własnego	-	-	-	-	-	-	-	(2 162)	(2 162)
Stan na 31 grudnia 2024 roku	169 988	3 455 813	10 654 234	2 243 245	(256 286)	16 266 994	1 500 000	-	17 766 994

Grupa mBanku S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2025 roku
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za III kwartał 2025 roku (w tys. zł)

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 30 września 2024 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane		Inne pozycje kapitału własnego	Kapitały przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A.	Dodatkowe pozycje kapitału	Udziały niekontrolujące	Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego					
Stan na 1 stycznia 2024 roku	169 861	3 446 324	10 625 476	24 054	(530 528)	13 735 187	-	2 039	13 737 226
Przeniesienie wyniku z roku poprzedniego	-	-	24 054	(24 054)	-	-	-	-	-
Dochody całkowite za okres razem	-	-	-	1 257 243	323 677	1 580 920	-	118	1 581 038
Wynik roku bieżącego	-	-	-	1 257 243	-	1 257 243	-	118	1 257 361
Inne dochody całkowite za okres, razem	-	-	-	-	323 677	323 677	-	-	323 677
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)	-	-	-	-	(3 829)	(3 829)	-	-	(3 829)
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (netto)	-	-	-	-	150 371	150 371	-	-	150 371
Koszty rachunkowości zabezpieczeń (netto)	-	-	-	-	(6 178)	(6 178)	-	-	(6 178)
Zmiana wyceny dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (netto)	-	-	-	-	183 313	183 313	-	-	183 313
Zmiany dotyczące transakcji z akcjonariuszami mBanku S.A.	127	9 489	1 075	-	-	10 691	-	-	10 691
Emisja akcji zwykłych	127	-	-	-	-	127	-	-	127
Wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	10 564	-	-	10 564	-	-	10 564
Rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	9 489	(9 489)	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	-	-	2	2
Inne zwiększenia lub zmniejszenia kapitału własnego	-	-	-	-	-	-	-	2	2
Stan na 30 września 2024 roku	169 988	3 455 813	10 650 605	1 257 243	(206 851)	15 326 798	-	2 159	15 328 957

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za III kwartał 2025 roku (w tys. zł)

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	Okres od 01.01.2024 do 30.09.2024
Zysk przed opodatkowaniem	3 815 447	2 135 999
Korekty:	(15 388 573)	(13 555 186)
Zapłacony podatek dochodowy	(1 136 024)	(551 196)
Amortyzacja, w tym amortyzacja środków trwałych oddanych w leasing operacyjny	490 329	435 252
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych z działalności finansowej	13 546	(267 589)
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(120 159)	(29 277)
Dywidendy otrzymane	(8 374)	(14 133)
Przychody odsetkowe (rachunek zysków i strat)	(10 886 776)	(10 752 246)
Koszty odsetkowe (rachunek zysków i strat)	3 489 483	3 676 153
Odsetki otrzymane	10 394 790	10 008 097
Odsetki zapłacone	(3 460 980)	(3 833 058)
Zmiana stanu należności od banków	(10 567 663)	(10 237 161)
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu oraz instrumentów pochodnych zabezpieczających	317 428	784 343
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom	(15 451 612)	(10 631 537)
Zmiana stanu papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej przez inne dochody całkowite	9 644 852	6 973 709
Zmiana stanu papierów wartościowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	(12 074 649)	(7 902 633)
Zmiana stanu papierów wartościowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo przez wynik finansowy	46 413	(851)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(371 719)	35 120
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	1 063 990	564 625
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	13 166 227	8 127 293
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu	4 025	(10 836)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(93 702)	51 765
Zmiana stanu zobowiązań podporządkowanych	(13 595)	-
Zmiana stanu rezerw	(1 059 753)	1 231 965
Zmiana stanu innych zobowiązań	1 225 350	(1 212 991)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(11 573 126)	(11 419 187)
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	184 819	74 187
Dywidendy otrzymane	8 374	14 133
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	-	(41 500)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(626 227)	(628 701)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(433 034)	(581 881)
Wpływy z emisji dłużnych papierów wartościowych	700 000	2 236 567
Emisja lub zaciągnięcie zobowiązań podporządkowanych	1 699 160	-
Wpływy z tytułu emisji akcji zwykłych	115	127
Spląty kredytów i pożyczek otrzymanych od banków	(1 319 396)	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(2 741 385)	(786 715)
Wykup lub splata zobowiązań podporządkowanych	(750 000)	-
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	(124 338)	(122 802)
Płatności z kapitału AT1	(79 507)	-
Odsetki zapłacone dotyczące działalności finansowej	(88 552)	(132 161)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(2 703 903)	1 195 016
Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)	(14 710 063)	(10 806 052)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	1 766	(3 199)
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego	36 680 926	36 702 427
Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego	21 972 629	25 893 176

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje o Grupie mBanku S.A.

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

- strategiczny - akcje i udziały w spółkach wspierających poszczególne 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 wierzytelności, powstałe w wyniku ugód i układów z dłużnikami, mające na celu odzyskanie części lub całości należności kredytowych oraz spółek postawionych w stan likwidacji lub upadłości.

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

Na dzień 30 września 2025 roku Grupa Kapitałowa mBanku S.A. objęta skróconym skonsolidowanym śródrocznym sprawozdaniem finansowym składała się z następujących podmiotów:

mBank S.A. – podmiot dominujący

Bank działa pod nazwą mBank S.A. z siedzibą w Polsce, 00-850 Warszawa, ul. Prosta 18, pod numerem KRS 0000025237, REGON 001254524, NIP 526-021-50-88.

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 30 września 2025 roku zatrudnienie w mBanku S.A. wynosiło 7 053 etaty, a w Grupie 7 756 etatów (30 września 2024 roku: Bank 6 864 etaty; Grupa 7 532 etaty).

Na dzień 30 września 2025 roku zatrudnienie w mBanku S.A. wynosiło 7 890 osób, a w Grupie 8 674 osoby (30 września 2024 roku: Bank 7 754 osoby; Grupa 8 517 osób).

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

Segment Bankowości Detalicznej

- mFinanse S.A. – podmiot zależny
- mFinanse CZ s.r.o. – podmiot zależny
- mFinanse SK s.r.o. – podmiot zależny
- mBank Hipoteczny S.A. – podmiot zależny
- mTowarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. – podmiot zależny
- mZakupy Sp. z o.o. – podmiot zależny
- mElements S.A. – podmiot zależny (segment detaliczny działalności spółki)
- mLeasing Sp. z o.o. – podmiot zależny (segment detaliczny działalności spółki)
- Asekum Sp. z o.o. – podmiot zależny (segment detaliczny działalności spółki)
- LeaseLink Sp. z o.o. – podmiot zależny

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za III kwartał 2025 roku (w tys. zł)

Segment Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej

- mFaktoring S.A. – podmiot zależny
- mLeasing Sp. z o.o. – podmiot zależny (segment korporacyjny działalności spółki)
- Asekum Sp. z o.o. – podmiot zależny (segment korporacyjny działalności spółki)
- mElements S.A. – podmiot zależny (segment korporacyjny działalności spółki)

Segment Działalności Skarbu i Pozostałej

- 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)
- Future Tech Fundusz Inwestycyjny Zamknięty – podmiot zależny (do momentu zakończenia konsolidacji podmiotu)

Pozostałe informacje o spółkach Grupy

- Od początku 2025 roku rozpoczęto konsolidację spółki mZakupy Sp. z o.o. („mZakupy”) w związku z rozpoczęciem działalności operacyjnej przez tę spółkę. Spółka rozwija i promuje mOkazje zakupy, czyli element prowadzonego w mBanku programu mOkazje, który umożliwia klientom zamówienie i opłacenie produktów partnera w aplikacji mobilnej mBanku. Głównym zadaniem spółki było wdrożenie systemów informatycznych, umożliwiających funkcjonowanie mOkazje zakupy, a aktualnie działalność spółki skupia się na ich utrzymaniu i dalszym rozwoju. Spółka zapewnia zgodność systemu z wymaganiami mBanku oraz partnerów, pracuje również nad wdrożeniem narzędzi, promujących mOkazje zakupy w aplikacji mobilnej mBanku.
- Począwszy od czerwca 2025 roku Grupa zaprzestała konsolidacji podmiotu Future Tech Fundusz Inwestycyjny Zamknięty w związku z przejęciem przez Bank akcji i udziałów w spółkach posiadanych przez Fundusz oraz umorzeniem certyfikatów inwestycyjnych w Funduszu. Fundusz został zlikwidowany i wykreślony z rejestru funduszy inwestycyjnych z dniem 11 września 2025 roku.

Skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Bank obejmuje następujące podmioty:

Nazwa podmiotu	30.09.2025		31.12.2024		30.09.2024	
	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
mBank Hipoteczny S.A.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
mLeasing Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
mFinanse S.A.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
mFaktoring S.A.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
mElements S.A.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
Asekum Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
LeaseLink Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
mFinanse CZ s.r.o.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
mFinanse SK s.r.o.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
mTowarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
mZakupy Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	-	100%	-
Future Tech Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	-	-	100%	pełna	98,04%	pełna

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd mBanku S.A. w dniu 29 października 2025 roku.

2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Podstawa sporządzania

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. sporządzono za okresy 3 i 9 miesięcy zakończonych 30 września 2025 roku. Dane porównawcze obejmują okres 3 i 9 miesięcy zakończonych 30 września 2024 roku dla skróconego skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, 9 miesięcy zakończonych 30 września 2024 roku dla skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz skróconego skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, dodatkowo za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku dla skróconego skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, a w przypadku skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej dane na dzień 31 grudnia 2024 roku.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2025 roku spełnia wymogi MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” i powinno być odczytywane łącznie ze Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy mBanku S.A. za 2024 rok, opublikowanym w dniu 28 lutego 2025 roku. Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej. Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera wybrane noty objaśniające, które są istotne z perspektywy wyników i sytuacji finansowej Grupy w okresie sprawozdawczym.

Ponadto wybrane dane objaśniające zawierają dodatkowe informacje zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 6 czerwca 2025 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 2025 r. poz. 755).

Istotne zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały przedstawione w Nocie 2 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za 2024 rok, opublikowanego w dniu 28 lutego 2025 roku.

Sporządzenie sprawozdania finansowego 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 3.

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 skrócone śródroczne 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 w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Nowe standardy, interpretacje i zmiany do opublikowanych standardów

Standardy i interpretacje, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską

Opublikowane Standardy i Interpretacje, które zostały wydane i obowiązują po raz pierwszy w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem

Standardy i interpretacje	Opis zmian	Początek okresu obowiązywania	Wpływ na sprawozdania finansowe Grupy w okresie ich początkowego zastosowania
Zmiany do MSR 21 Skutki zmian kursów wymiany walut obcych – Brak wymienialności	Zmiany wprowadzają wymóg ujawnienia informacji pozwalającej na zrozumienie przez użytkowników sprawozdań finansowych skutków braku wymienialności walut oraz wyjaśniają w jaki sposób należy dokonać oceny wymienialności walut.	1 stycznia 2025 roku	Zastosowanie zmienionego standardu nie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za III kwartał 2025 roku (w tys. zł)

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

Standardy i interpretacje	Opis zmian	Początek okresu obowiązywania	Wpływ na sprawozdania finansowe Grupy w okresie ich początkowego zastosowania
Zmiany MSSF 9, MSSF 7 – klasyfikacja i wycena instrumentów finansowych	Zmiany MSSF 9 i MSSF 7 dotyczą rozliczania zobowiązań finansowych przy użyciu elektronicznego systemu płatności oraz oceny charakterystyki umownych przepływów pieniężnych aktywów finansowych, w tym tych powiązanych z aspektami środowiskowymi, społecznymi i ładu korporacyjnego (ESG). Zmianie uległy również wymogi dotyczące ujawniania informacji na temat inwestycji w instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.	1 stycznia 2026 roku	Zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe.
Zmiany MSSF 9, MSSF 7 – kontrakty odnoszące się do energii elektrycznej zależnej od warunków naturalnych	Zmiany w zakresie umów dotyczących energii elektrycznej uwarunkowanej przyrodniczo dotyczą wymogów w zakresie możliwości zastosowania zwolnienia na użytek własny oraz rachunkowości zabezpieczeń wraz z powiązanymi ujawnieniami. Zakres zmian jest wąski i tylko w przypadku, gdy umowy spełniają określone cechy, będą one objęte zakresem zmian.	1 stycznia 2026 roku	Zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe.
Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej	Zmiany obejmują MSSF 1, MSSF 7 (wraz z wytycznymi implementacji), MSSF 9, MSSF 10 oraz MSR 7 i polegają na poprawie czytelności, dostępności i spójności z innymi standardami oraz wyeliminowaniu niejednoznaczności w wybranych paragrafach.	1 stycznia 2026 roku	Zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe.

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

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

Standardy i interpretacje	Opis zmian	Początek okresu obowiązywania	Wpływ na sprawozdania finansowe Grupy w okresie ich początkowego zastosowania
MSSF 18 Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych	MSSF 18 ma na celu poprawę sprawozdawczości finansowej poprzez wprowadzenie wymogu dodatkowych zdefiniowanych sum częściowych w rachunku zysków i strat, wprowadzenie wymogu ujawniania informacji na temat miar wyników zdefiniowanych przez kierownictwo oraz dodanie nowych zasad grupowania (agregacji i dezagregacji) informacji. MSSF 18 zastępuje MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych. Niezmienione wymogi MSR 1 zostały przeniesione do MSSF 18 i innych standardów.	1 stycznia 2027 roku	Zastosowanie nowego standardu nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe.
MSSF 19 Jednostki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji	MSSF 19 pozwala kwalifikującym się jednostkom zależnym na stosowanie MSSF z ograniczonymi ujawnieniami. Zastosowanie MSSF 19 ma na celu obniżenie kosztów sporządzania sprawozdań finansowych jednostek zależnych przy jednoczesnym zachowaniu użyteczności informacji dla użytkowników ich sprawozdań finansowych. Jednostka kwalifikuje się do zastosowania standardu, jeśli nie ponosi odpowiedzialności publicznej oraz jej jednostka dominująca najwyższego lub pośredniego szczebla sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe dostępne do użytku publicznego, które są zgodne z MSSF.	1 stycznia 2027 roku	Standard nie będzie miał zastosowania dla celów sporządzania sprawozdań finansowych Grupy.
Zmiany do MSSF 19 Jednostki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji	Zmiany mają na celu ograniczenie wymogów dotyczących ujawnień dla kwalifikujących się spółek zależnych zgodne z najnowszymi zmianami w standardach MSSF 18, MSR 7 i MSSF 7.	1 stycznia 2027 roku	Standard nie będzie miał zastosowania dla celów sporządzania sprawozdań finansowych Grupy.

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.

Wpływ ryzyka prawnego związanego z kredytami hipotecznymi i mieszkaniowymi udzielonymi we frankach szwajcarskich i innych walutach obcych

Szczegółowe informacje dotyczące wpływu ryzyka prawnego związanego z kredytami hipotecznymi i mieszkaniowymi udzielonymi klientom indywidualnym we frankach szwajcarskich i innych walutach obcych znajdują się w Nocie 33.

Utrata wartości kredytów i pożyczek

Grupa przeprowadza przegląd swojego portfela kredytowego pod kątem utraty wartości przynajmniej raz na kwartał. Aby ustalić, czy występują zmiany wskazujące na konieczność aktualizacji poziomu oczekiwanych strat kredytowych, Grupa ocenia czy istnieją jakiekolwiek 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 (zdyskontowane odzyski z wpłat własnych z kapitału, zdyskontowane odzyski z odsetek, zdyskontowane odzyski z zobowiązań pozabilansowych i zdyskontowane odzyski z zabezpieczeń przypadających na należności bilansowe i pozabilansowe, ważone prawdopodobieństwem realizacji określonych scenariuszy) dla portfela kredytów i pożyczek oraz zobowiązań pozabilansowych z rozpoznaną utratą wartości na dzień 30 września 2025 roku uległa zmianie o +/- 10% to szacowana wielkość oczekiwanej straty kredytowej dla kredytów i pożyczek oraz zobowiązań pozabilansowych uległaby odpowiednio zmniejszeniu o 40,8 mln zł lub zwiększeniu o 44,1 mln zł (na dzień 31 grudnia 2024 roku odpowiednio: 54,7 mln zł i 58,0 mln zł). Szacunek ten został przeprowadzony dla portfela kredytów i pożyczek oraz zobowiązań pozabilansowych, w przypadku których utrata wartości rozpoznawana jest w oparciu o indywidualną analizę przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu spłat i odzysków zabezpieczeń - Koszyk 3. Zasady wyznaczania odpisów aktualizujących oraz rezerw z tytułu utraty wartości ekspozycji kredytowych zostały opisane w Nocie 3.3.6. Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za 2024 rok, opublikowanego w dniu 28 lutego 2025 roku.

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 2.6 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za 2024 rok, opublikowanego w dniu 28 lutego 2025 roku.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

Podatek dochodowy w śródrocznych sprawozdaniach finansowych

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

Obliczenie średniej rocznej efektywnej stawki podatku dochodowego wymaga użycia prognozy wyniku brutto za cały rok obrotowy oraz różnic trwałych dotyczących wartości podatkowych aktywów i zobowiązań. Prognozowana roczna efektywna stopa podatkowa zastosowana do naliczenia obciążenia z tytułu podatku dochodowego w okresie trzech kwartałów 2025 roku wyniosła 34,4% (w okresie trzech kwartałów 2024 roku: 41,1%).

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za III kwartał 2025 roku (w tys. zł)

Największy wpływ na wzrost średniej rocznej efektywnej stawki podatku dochodowego w stosunku do nominalnej stopy podatku dochodowego w okresie trzech kwartałów 2025 roku miały koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi, podatek od instytucji finansowych oraz składki i inne wpłaty obowiązkowe nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów (w tym opłaty z tytułu Bankowego Funduszu Gwarancyjnego).

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. 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 obciążone dużym stopniem niepewności.

Leasing

Grupa jako leasingodawca 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.

Grupa jako leasingobiorca dokonuje pewnych szacunków i wyliczeń, które mają wpływ na wycenę zobowiązań z tytułu leasingu finansowego oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania. Obejmują one między innymi ustalenie okresu obowiązywania umów, ustalenie stopy procentowej stosowanej do dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych i ustalenie stawki amortyzacji praw do użytkowania.

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 operacyjnych, stanowiących jednocześnie segmenty sprawozdawcze:

- **Segment Bankowości Detalicznej** oferuje pełen zakres produktów i usług klientom indywidualnym, w tym klientom zamożnym bankowości prywatnej oraz mikroprzedsiębiorstwom. Do produktów i usług oferowanych klientom tego segmentu należą m.in.: produkty kredytowe (kredyty hipoteczne, kredyty w rachunku bieżącym, kredyty gotówkowe, kredyty na zakup samochodów, karty kredytowe), produkty depozytowe (rachunki bieżące, rachunki oszczędnościowe, depozyty terminowe), karty debetowe, produkty ubezpieczeniowe, usługi maklerskie, doradztwo inwestycyjne, usługi zarządzania aktywami oraz usługi leasingowe. Wyniki segmentu Bankowości Detalicznej obejmują wyniki oddziałów zagranicznych mBanku w Czechach i na Słowacji. Bankowość Detaliczna obejmuje ponadto wyniki spółek mFinanse S.A., mFinanse CZ s.r.o., mFinanse SK s.r.o., mTowarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., LeaseLink Sp. z o.o., mZakupy Sp. z o.o. (od momentu rozpoczęcia konsolidacji spółki w I kwartale 2025 roku) oraz wyniki segmentów detalicznych spółek mLeasing Sp. z o.o., Asekum Sp. z o.o., mElements S.A. i mBank Hipoteczny S.A.

- Segment Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej oferuje usługi finansowe małym, średnim i dużym przedsiębiorstwom, podmiotom sektora finansów publicznych, instytucjom finansowym i bankom. Do produktów i usług oferowanych klientom tego segmentu należą m.in.: bankowość transakcyjna (zarządzanie gotówką, rachunki bieżące, depozyty terminowe, bankowość internetowa, usługi zarządzania płynnością finansową, operacje finansowania transakcji handlowych, akredytywy i gwarancje), kredyty obrotowe, kredyty inwestycyjne, finansowanie projektów, finansowanie strukturalne i finansowanie typu mezzanine, usługi w zakresie powiernictwa, usługi leasingowe i faktoringowe. Produkty tego segmentu obejmują operacje dokonywane na rynkach walutowych, kapitałowych i instrumentów pochodnych, prowadzone zarówno na rachunek własny, jak i na rzecz klientów oraz usługi organizowania i finansowania emisji papierów wartościowych, doradztwo finansowe i usługi maklerskie dla instytucji finansowych. Segment generuje także wynik z tytułu zarządzania ryzykiem walutowym. Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna obejmuje ponadto wyniki spółek: mFaktoring S.A. oraz wyniki segmentów korporacyjnych spółek mLeasing Sp. z o.o., Asekum Sp. z o.o. oraz mElements S.A.
- Segment Działalności Skarbu i Pozostałej obejmuje działalność w zakresie operacji skarbowych, rynków pieniężnych, zarządzania płynnością, ryzykiem stopy procentowej Banku oraz jego portfelem inwestycyjnym. Wyniki segmentu obejmują wynik z tytułu wewnętrznych rozliczeń cen transferowych funduszy, wynik pozycji zaklasyfikowanych do rachunkowości zabezpieczeń oraz wyniki nieprzypisane do pozostałych segmentów. W ramach tego segmentu są wykazywane wyniki segmentów spółek mLeasing Sp. z o.o. i mBank Hipoteczny S.A. w zakresie działalności związanej z pozyskiwaniem finansowania oraz wyniki podmiotu Future Tech Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (do dnia zaprzestania jego konsolidacji).
- Segment Walutowych Kredytów Hipotecznych obejmuje działalność związaną z zarządzaniem portfelem walutowych kredytów hipotecznych z klauzulą indeksacyjną udzielonych klientom indywidualnym. Kredyty tego typu nie są już oferowane klientom. Aktywa segmentu obejmują wyłącznie portfel aktywnych kredytów hipotecznych pierwotnie udzielonych w walucie obcej (głównie w CHF, EUR oraz USD). Zobowiązania segmentu nie obejmują finansowania portfela takich kredytów, które zostało ujęte w zobowiązaniach innych segmentów.

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

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

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.

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 zobowiązania 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 spółek mFinanse CZ s.r.o. i mFinanse SK s.r.o.

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za III kwartał 2025 roku (w tys. zł)

Sprawozdawczość według segmentów działalności Grupy mBanku S.A. za okres od 1 lipca do 30 września 2025 roku – dane dotyczące skonsolidowanego rachunku zysków i strat.

okres od 1 lipca do 30 września 2025 roku	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	Działalność Skarbu i Pozostała	Walutowe Kredyty Hipoteczne	Razem Grupa
Wynik z tytułu odsetek	1 639 221	732 426	96 446	(6 754)	2 461 339
- sprzedaż klientom zewnętrznym	968 010	648 661	836 304	8 364	2 461 339
- sprzedaż innym segmentom	671 211	83 765	(739 858)	(15 118)	-
Wynik z tytułu opłat i prowizji	322 029	275 779	(11 824)	(5 834)	580 150
Przychody z tytułu dywidend	-	-	345	-	345
Wynik na działalności handlowej	27 038	71 962	591	(2 473)	97 118
Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	37 473	673	(51)	262	38 357
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów oraz zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(763)	151	2 249	-	1 637
Pozostałe przychody operacyjne	25 707	27 956	14 981	549	69 193
Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(101 819)	(100 096)	(6 380)	3 647	(204 648)
Koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi	-	-	-	(454 992)	(454 992)
Ogólne koszty administracyjne	(514 890)	(235 033)	(12 066)	(4 234)	(766 223)
Amortyzacja	(112 426)	(48 036)	(2 330)	(454)	(163 246)
Pozostałe koszty operacyjne	(36 672)	(14 584)	(16 862)	(2 670)	(70 788)
Wynik działalności operacyjnej	1 284 898	711 198	65 099	(472 953)	1 588 242
Podatki od pozycji bilansowych Grupy	(127 340)	(62 975)	(3 009)	(2 006)	(195 330)
Wynik segmentu (brutto)	1 157 558	648 223	62 090	(474 959)	1 392 912
Podatek dochodowy					(555 922)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.					836 990
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące					-

Sprawozdawczość według segmentów działalności Grupy mBanku S.A. za okres od 1 lipca do 30 września 2024 roku – dane dotyczące skonsolidowanego rachunku zysków i strat.

okres od 1 lipca do 30 września 2024 roku	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	Działalność Skarbu i Pozostała	Walutowe Kredyty Hipoteczne	Razem Grupa
Wynik z tytułu odsetek	1 733 790	726 055	101 728	9 782	2 571 355
- sprzedaż klientom zewnętrznym	1 071 647	695 753	743 567	60 388	2 571 355
- sprzedaż innym segmentom	662 143	30 302	(641 839)	(50 606)	-
Wynik z tytułu opłat i prowizji	270 685	254 420	(16 592)	(9 269)	499 244
Przychody z tytułu dywidend	-	-	4 944	-	4 944
Wynik na działalności handlowej	30 321	67 570	(38 736)	(14 882)	44 273
Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	27 670	821	1 659	195	30 345
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów oraz zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	915	479	886	-	2 280
Pozostałe przychody operacyjne	26 744	24 891	4 801	257	56 693
Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(96 195)	(96 740)	2 625	(1 102)	(191 412)
Koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi	-	-	-	(970 708)	(970 708)
Ogólne koszty administracyjne	(444 723)	(214 537)	(7 757)	(3 594)	(670 611)
Amortyzacja	(98 174)	(41 911)	(2 077)	(327)	(142 489)
Pozostałe koszty operacyjne	(31 850)	(18 533)	(7 286)	(1 314)	(58 983)
Wynik działalności operacyjnej	1 419 183	702 515	44 195	(990 962)	1 174 931
Podatki od pozycji bilansowych Grupy	(121 860)	(61 886)	(4 311)	(2 868)	(190 925)
Wynik segmentu (brutto)	1 297 323	640 629	39 884	(993 830)	984 006
Podatek dochodowy					(411 101)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.					572 864
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące					41

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za III kwartał 2025 roku (w tys. zł)

Sprawozdawczość według segmentów działalności Grupy mBanku S.A. za okres od 1 stycznia do 30 września 2025 roku – dane dotyczące skonsolidowanego rachunku zysków i strat.

okres od 1 stycznia do 30 września 2025 roku	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	Działalność Skarbu i Pozostała	Walutowe Kredyty Hipoteczne	Razem Grupa
Wynik z tytułu odsetek	4 958 093	2 179 779	284 434	(25 013)	7 397 293
- sprzedaż klientom zewnętrznym	2 991 921	1 988 782	2 385 317	31 273	7 397 293
- sprzedaż innym segmentom	1 966 172	190 997	(2 100 883)	(56 286)	-
Wynik z tytułu opłat i prowizji	897 763	829 045	(38 385)	(23 044)	1 665 379
Przychody z tytułu dywidend	-	-	8 374	-	8 374
Wynik na działalności handlowej	82 438	196 211	(30 131)	(10 668)	237 850
Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	48 476	1 554	5 136	247	55 413
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów oraz zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(1 100)	6 465	3 633	-	8 998
Pozostałe przychody operacyjne	98 317	80 967	102 270	1 735	283 289
Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(334 815)	(201 154)	(11 204)	55 952	(491 221)
Koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi	-	-	-	(1 660 461)	(1 660 461)
Ogólne koszty administracyjne	(1 518 920)	(793 349)	(36 116)	(31 766)	(2 380 151)
Amortyzacja	(319 350)	(147 958)	(7 222)	(1 283)	(475 813)
Pozostałe koszty operacyjne	(155 794)	(41 391)	(56 133)	(6 895)	(260 213)
Wynik działalności operacyjnej	3 755 108	2 110 169	224 656	(1 701 196)	4 388 737
Podatki od pozycji bilansowych Grupy	(370 010)	(185 204)	(11 314)	(6 762)	(573 290)
Wynik segmentu (brutto)	3 385 098	1 924 965	213 342	(1 707 958)	3 815 447
Podatek dochodowy					(1 313 396)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.					2 502 051
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące					-

Sprawozdawczość według segmentów działalności Grupy mBanku S.A. za okres od 1 stycznia do 30 września 2024 roku – dane dotyczące skonsolidowanego rachunku zysków i strat.

okres od 1 stycznia do 30 września 2024 roku	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	Działalność Skarbu i Pozostała	Walutowe Kredyty Hipoteczne	Razem Grupa
Wynik z tytułu odsetek	4 604 968	2 111 912	339 559	19 654	7 076 093
- sprzedaż klientom zewnętrznym	2 716 782	2 051 771	2 110 976	196 564	7 076 093
- sprzedaż innym segmentom	1 888 186	60 141	(1 771 417)	(176 910)	-
Wynik z tytułu opłat i prowizji	773 720	766 636	(41 005)	(24 753)	1 474 598
Przychody z tytułu dywidend	-	-	14 133	-	14 133
Wynik na działalności handlowej	85 274	174 271	(100 647)	(27 616)	131 282
Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	36 708	954	4 681	(118)	42 225
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów oraz zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	466	4 843	1 349	-	6 658
Pozostałe przychody operacyjne	93 050	252 731	45 893	4 373	396 047
Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(256 664)	(160 292)	(1 074)	8 671	(409 359)
Koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi	-	-	-	(3 374 752)	(3 374 752)
Ogólne koszty administracyjne	(1 298 925)	(713 364)	(32 176)	(20 859)	(2 065 324)
Amortyzacja	(288 088)	(122 657)	(6 110)	(947)	(417 802)
Pozostałe koszty operacyjne	(85 609)	(55 059)	(35 929)	(3 150)	(179 747)
Wynik działalności operacyjnej	3 664 900	2 259 975	188 674	(3 419 497)	2 694 052
Podatki od pozycji bilansowych Grupy	(350 917)	(184 397)	(12 839)	(9 900)	(558 053)
Wynik segmentu (brutto)	3 313 983	2 075 578	175 835	(3 429 397)	2 135 999
Podatek dochodowy					(878 638)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.					1 257 243
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące					118

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za III kwartał 2025 roku (w tys. zł)

Sprawozdawczość według segmentów działalności Grupy mBanku S.A. – dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej.

30.09.2025	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	Działalność Skarbu i Pozostała	Walutowe Kredyty Hipoteczne	Razem Grupa
Aktywa segmentu	83 851 033	59 789 603	115 963 443	1 934 340	261 538 419
Zobowiązania segmentu	154 864 150	64 157 994	19 455 840	2 630 550	241 108 534

31.12.2024	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	Działalność Skarbu i Pozostała	Walutowe Kredyty Hipoteczne	Razem Grupa
Aktywa segmentu	76 773 280	51 830 306	115 245 815	2 107 962	245 957 363
Zobowiązania segmentu	143 286 283	60 509 698	21 473 152	2 921 236	228 190 369

Informacja dotycząca geograficznych obszarów działalności Grupy mBanku S.A. za okres od 1 lipca do 30 września 2025 roku i za okres od 1 lipca do 30 września 2024 roku.

	od 1 lipca do 30 września 2025			od 1 lipca do 30 września 2024		
	Polska	Zagranica	Razem	Polska	Zagranica	Razem
Wynik z tytułu odsetek	2 320 929	140 410	2 461 339	2 453 776	117 579	2 571 355
Wynik z tytułu opłat i prowizji	560 550	19 600	580 150	480 193	19 051	499 244
Przychody z tytułu dywidend	345	-	345	4 944	-	4 944
Wynik na działalności handlowej	95 944	1 174	97 118	43 685	588	44 273
Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	38 357	-	38 357	30 345	-	30 345
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów oraz zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	1 641	(4)	1 637	2 285	(5)	2 280
Pozostałe przychody operacyjne	68 953	240	69 193	55 503	1 190	56 693
Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(190 711)	(13 937)	(204 648)	(181 112)	(10 300)	(191 412)
Koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi	(454 992)	-	(454 992)	(970 708)	-	(970 708)
Ogólne koszty administracyjne	(706 872)	(59 351)	(766 223)	(618 282)	(52 329)	(670 611)
Amortyzacja	(159 681)	(3 565)	(163 246)	(139 506)	(2 983)	(142 489)
Pozostałe koszty operacyjne	(70 373)	(415)	(70 788)	(58 164)	(819)	(58 983)
Wynik działalności operacyjnej	1 504 090	84 152	1 588 242	1 102 959	71 972	1 174 931
Podatki od pozycji bilansowych Grupy	(181 350)	(13 980)	(195 330)	(177 436)	(13 489)	(190 925)
Wynik segmentu (brutto)	1 322 740	70 172	1 392 912	925 523	58 483	984 006
Podatek dochodowy			(555 922)			(411 101)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.			836 990			572 864
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące			-			41

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za III kwartał 2025 roku (w tys. zł)

Informacja dotycząca geograficznych obszarów działalności Grupy mBanku S.A. za okres od 1 stycznia do 30 września 2025 roku i za okres od 1 stycznia do 30 września 2024 roku.

	od 1 stycznia do 30 września 2025			od 1 stycznia do 30 września 2024		
	Polska	Zagranica	Razem	Polska	Zagranica	Razem
Wynik z tytułu odsetek	6 987 250	410 043	7 397 293	6 726 706	349 387	7 076 093
Wynik z tytułu opłat i prowizji	1 612 945	52 434	1 665 379	1 430 658	43 940	1 474 598
Przychody z tytułu dywidend	8 374	-	8 374	14 133	-	14 133
Wynik na działalności handlowej	234 085	3 765	237 850	129 470	1 812	131 282
Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	55 413	-	55 413	42 225	-	42 225
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów oraz zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	9 578	(580)	8 998	6 693	(35)	6 658
Pozostałe przychody operacyjne	275 452	7 837	283 289	390 345	5 702	396 047
Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(455 028)	(36 193)	(491 221)	(388 871)	(20 488)	(409 359)
Koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi	(1 660 461)	-	(1 660 461)	(3 374 752)	-	(3 374 752)
Ogólne koszty administracyjne	(2 213 630)	(166 521)	(2 380 151)	(1 919 490)	(145 834)	(2 065 324)
Amortyzacja	(465 814)	(9 999)	(475 813)	(408 915)	(8 887)	(417 802)
Pozostałe koszty operacyjne	(257 034)	(3 179)	(260 213)	(175 429)	(4 318)	(179 747)
Wynik działalności operacyjnej	4 131 130	257 607	4 388 737	2 472 773	221 279	2 694 052
Podatki od pozycji bilansowych Grupy	(533 189)	(40 101)	(573 290)	(518 938)	(39 115)	(558 053)
Wynik segmentu (brutto)	3 597 941	217 506	3 815 447	1 953 835	182 164	2 135 999
Podatek dochodowy			(1 313 396)			(878 638)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.			2 502 051			1 257 243
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące			-			118

Informacja dotycząca geograficznych obszarów działalności Grupy mBanku S.A. na dzień 30 września 2025 roku i na dzień 31 grudnia 2024 roku.

	30.09.2025			31.12.2024		
	Polska	Zagranica	Razem	Polska	Zagranica	Razem
Aktywa segmentu, w tym:	251 125 735	10 412 684	261 538 419	236 235 247	9 722 116	245 957 363
- aktywa trwałe	3 407 519	42 018	3 449 537	3 483 572	37 742	3 521 314
- aktywa z tytułu podatku odroczonego	971 545	13 088	984 633	1 349 083	14 934	1 364 017
Zobowiązania segmentu	220 207 680	20 900 854	241 108 534	210 964 186	17 226 183	228 190 369

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za III kwartał 2025 roku (w tys. zł)

5. Wynik z tytułu odsetek

za okres	od 01.07.2025 do 30.09.2025	od 01.01.2025 do 30.09.2025	od 01.07.2024 do 30.09.2024	od 01.01.2024 do 30.09.2024
Przychody z tytułu odsetek				
Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej	3 537 558	10 742 712	3 781 412	10 572 929
Przychody odsetkowe od aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie, w tym:	3 213 540	9 621 931	3 309 492	9 253 764
- Kredyty i pożyczki	2 554 601	7 754 843	2 652 938	7 777 110
- Dłużne papiery wartościowe	496 500	1 340 690	280 747	762 536
- Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe	157 283	511 077	250 611	806 657
- Zyski lub straty z tytułu nieistotnej modyfikacji (netto)	(1 508)	(17 678)	106 200	(159 902)
- Pozostałe	6 664	32 999	18 996	67 363
Przychody odsetkowe od aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, w tym:	324 018	1 120 781	471 920	1 319 165
- Dłużne papiery wartościowe	324 018	1 120 781	471 920	1 319 165
Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	52 372	144 064	63 443	179 317
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:	27 680	85 653	13 209	44 501
- Kredyty i pożyczki	1 012	3 311	1 163	3 721
- Dłużne papiery wartościowe	26 668	82 342	12 046	40 780
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	14 436	48 155	19 611	62 478
- Kredyty i pożyczki	14 436	48 155	19 611	62 478
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych zaklasyfikowanych do księgi bankowej	10 256	10 256	30 623	72 338
Przychody z tytułu odsetek, razem	3 589 930	10 886 776	3 844 855	10 752 246

Pozycja Zyski i straty z tytułu nieistotnej modyfikacji (netto) za okresy porównawcze 2024 roku zawiera stratę w wysokości 146,7 mln zł wynikającą z ujęcia wpływu zawieszenia wykonania umów o kredyt hipoteczny udzielonych w walucie polskiej (tzw. „wakacji kredytowych”).

Na kwotę przychodów z tytułu odsetek prezentowanych w pozycji Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe składają się głównie przychody odsetkowe od rezerwy obowiązkowej. Pozycja Pozostałe obejmuje głównie przychody odsetkowe od zabezpieczeń pieniężnych.

za okres	od 01.07.2025 do 30.09.2025	od 01.01.2025 do 30.09.2025	od 01.07.2024 do 30.09.2024	od 01.01.2024 do 30.09.2024
Koszty odsetek				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	(8 959)	(21 891)	(7 099)	(15 268)
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:	(1 024 335)	(2 972 086)	(985 404)	(2 807 133)
- Depozyty	(779 685)	(2 336 318)	(793 027)	(2 258 151)
- Otrzymane kredyty	(513)	(2 690)	(1 089)	(3 264)
- Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	(189 827)	(510 919)	(141 257)	(397 351)
- Zobowiązania podporządkowane	(42 220)	(91 453)	(41 012)	(123 847)
- Inne zobowiązania finansowe	(9 885)	(24 492)	(8 008)	(21 496)
- Umowy leasingu	(2 205)	(6 214)	(1 011)	(3 024)
Koszty odsetkowe na instrumentach pochodnych zaklasyfikowanych do księgi bankowej	6 029	-	-	-
Koszty odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	(63 556)	(343 462)	(201 372)	(595 238)
Koszty odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(37 653)	(151 461)	(79 603)	(258 333)
Pozostałe	(117)	(583)	(22)	(181)
Koszty odsetek, razem	(1 128 591)	(3 489 483)	(1 273 500)	(3 676 153)

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za III kwartał 2025 roku (w tys. zł)

6. Wynik z tytułu opłat i prowizji

za okres	od 01.07.2025 do 30.09.2025	od 01.01.2025 do 30.09.2025	od 01.07.2024 do 30.09.2024	od 01.01.2024 do 30.09.2024
Przychody z tytułu opłat i prowizji				
Prowizje za obsługę kart płatniczych	262 706	674 609	214 120	567 694
Opłaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej	164 736	484 394	155 916	462 186
Prowizje z transakcji walutowych	123 085	366 371	118 975	360 307
Prowizje za prowadzenie rachunków	78 262	243 444	83 127	231 403
Prowizje za realizację przelewów	63 151	186 722	63 388	186 412
Prowizje za pośrednictwo w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych zewnętrznych podmiotów finansowych	46 635	173 284	39 377	111 771
Prowizje z tytułu działalności maklerskiej i za organizację emisji	42 429	142 939	34 664	122 933
Prowizje za pośrednictwo w sprzedaży innych produktów zewnętrznych podmiotów finansowych	37 156	100 413	26 286	86 033
Prowizje z tytułu udzielonych gwarancji oraz operacji dokumentowych	31 066	91 779	29 827	86 059
Prowizje z tytułu obsługi gotówkowej	16 262	50 207	17 110	49 888
Opłaty związane z zarządzaniem portfelem oraz pozostałe opłaty związane z zarządzaniem	12 930	35 677	9 036	24 602
Prowizje z działalności powierniczej	8 706	25 432	7 650	23 440
Pozostałe	21 407	65 883	21 056	64 071
Przychody z tytułu opłat i prowizji, razem	908 531	2 641 154	820 532	2 376 799

za okres	od 01.07.2025 do 30.09.2025	od 01.01.2025 do 30.09.2025	od 01.07.2024 do 30.09.2024	od 01.01.2024 do 30.09.2024
Koszty z tytułu opłat i prowizji				
Koszty obsługi kart płatniczych	(91 887)	(268 597)	(106 514)	(272 354)
Koszty prowizji płacone na rzecz podmiotów zewnętrznych za sprzedaż produktów Grupy	(70 434)	(214 948)	(62 952)	(177 812)
Koszty prowizji dotyczące produktów ubezpieczeniowych	(5 427)	(14 834)	(3 295)	(12 585)
Koszty prowizji za sprzedaż produktów zewnętrznych podmiotów finansowych	(16 429)	(43 234)	(12 485)	(47 602)
Uiszczone opłaty maklerskie	(9 597)	(30 486)	(9 767)	(27 190)
Koszty z tytułu obsługi gotówkowej	(15 632)	(43 852)	(16 788)	(47 095)
Koszty opłat na rzecz NBP, KIR i GPW Benchmark	(7 106)	(18 663)	(7 007)	(17 104)
Uiszczone pozostałe opłaty	(111 869)	(341 161)	(102 480)	(300 459)
Koszty z tytułu opłat i prowizji, razem	(328 381)	(975 775)	(321 288)	(902 201)

7. Przychody z tytułu dywidend

za okres	od 01.07.2025 do 30.09.2025	od 01.01.2025 do 30.09.2025	od 01.07.2024 do 30.09.2024	od 01.01.2024 do 30.09.2024
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	345	5 078	185	4 670
Inwestycje w jednostki zależne niekonsolidowane	-	3 296	4 759	9 463
Przychody z tytułu dywidend, razem	345	8 374	4 944	14 133

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za III kwartał 2025 roku (w tys. zł)

8. Wynik na działalności handlowej

za okres	od 01.07.2025 do 30.09.2025	od 01.01.2025 do 30.09.2025	od 01.07.2024 do 30.09.2024	od 01.01.2024 do 30.09.2024
Wynik z pozycji wymiany	43 079	126 248	31 695	83 653
Różnice kursowe netto z przeliczenia	(32 411)	209 900	152 935	188 729
Zyski z transakcji minus straty	75 490	(83 652)	(121 240)	(105 076)
Zyski lub straty z tytułu aktywów oraz zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	24 228	69 239	23 692	47 057
Instrumenty pochodne, w tym:	9 838	46 772	18 609	37 351
- Instrumenty odsetkowe	6 835	36 795	13 634	26 675
- Instrumenty na ryzyko rynkowe	3 003	9 977	4 975	10 676
Instrumenty kapitałowe	612	1 058	394	896
Dłużne papiery wartościowe	6 608	19 327	2 722	4 763
Kredyty i pożyczki	7 306	3 310	1 829	3 220
Zobowiązania finansowe	(136)	(1 228)	138	827
Zyski lub straty z rachunkowości zabezpieczeń	29 811	42 363	(11 114)	572
Wynik z wyceny pozycji zabezpieczanych	(334)	(510 972)	(466 266)	(465 574)
Wynik z wyceny instrumentów zabezpieczających wartość godziwą	31 932	554 602	455 124	464 985
Nieefektywna część rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(1 787)	(1 267)	28	1 161
Wynik na działalności handlowej, razem	97 118	237 850	44 273	131 282

Wynik z pozycji wymiany obejmuje zyski i straty z kontraktów terminowych, opcji, kontraktów typu futures i przeliczonych aktywów i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych. Wynik z operacji pochodnymi instrumentami odsetkowymi obejmuje wynik z kontraktów swap dla stóp procentowych, opcji i innych instrumentów pochodnych. 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.

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

za okres	od 01.07.2025 do 30.09.2025	od 01.01.2025 do 30.09.2025	od 01.07.2024 do 30.09.2024	od 01.01.2024 do 30.09.2024
Instrumenty kapitałowe	41 459	62 847	28 583	41 792
Dłużne papiery wartościowe	(1 159)	2 719	1 475	1 565
Kredyty i pożyczki	(1 943)	(10 153)	287	(1 132)
Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy, razem	38 357	55 413	30 345	42 225

10. Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów oraz zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy

za okres	od 01.07.2025 do 30.09.2025	od 01.01.2025 do 30.09.2025	od 01.07.2024 do 30.09.2024	od 01.01.2024 do 30.09.2024
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania, w tym:	1 637	8 998	2 280	6 658
- Aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	2 399	10 097	2 021	5 196
- Aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	(762)	(1 099)	259	1 462
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów oraz zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, razem	1 637	8 998	2 280	6 658

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za III kwartał 2025 roku (w tys. zł)

11. Pozostałe przychody operacyjne

za okres	od 01.07.2025 do 30.09.2025	od 01.01.2025 do 30.09.2025	od 01.07.2024 do 30.09.2024	od 01.01.2024 do 30.09.2024
Przychody z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych, aktywów do zbycia oraz zapasów	15 828	91 192	22 326	74 575
Przychody ze sprzedaży usług	3 934	11 709	2 805	10 221
Przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego oraz subleasingu aktywów z tytułu praw do użytkowania	2 959	8 872	2 628	7 816
Przychody z najmu nieruchomości inwestycyjnych	-	9	6	330
Zyski z wyceny nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	-	23 812	-	-
Przychody z tytułu rozwiązania rezerw na przyszłe zobowiązania	5 634	26 586	8 088	34 639
Przychody z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych	1 074	9 192	1 475	167 126
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	79	563	177	688
Rozwiązania odpisu z tytułu utraty wartości dla rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	-	-	26
Zyski ze sprzedaży i aktualizacji wyceny inwestycji w jednostki zależne i stowarzyszone	3 378	10 693	1 793	13 473
Pozostałe	36 307	100 661	17 395	87 153
Pozostałe przychody operacyjne, razem	69 193	283 289	56 693	396 047

Przychody z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych, aktywów do zbycia oraz zapasów obejmują głównie przychody spółki mLeasing Sp. z o.o. z tytułu sprzedaży przedmiotów leasingu.

Przychody ze sprzedaży usług dotyczą usług niebankowych.

Pozycja Przychody z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych za trzy kwartały 2024 roku zawiera przychód z tytułu odzyskanych należności w związku z korzystnym dla Banku prawomocnym wyrokiem sądu w wysokości 163 991 tys. zł.

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

Poniżej przedstawiono przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego oraz subleasingu aktywów z tytułu praw do użytkowania za trzy kwartały 2025 roku i za trzy kwartały 2024 roku.

za okres	od 01.07.2025 do 30.09.2025	od 01.01.2025 do 30.09.2025	od 01.07.2024 do 30.09.2024	od 01.01.2024 do 30.09.2024
Przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego oraz subleasingu aktywów z tytułu praw do użytkowania, w tym:				
Przychody z tytułu leasingu operacyjnego	6 344	19 164	6 726	19 775
Przychody z subleasingu aktywów z tytułu praw do użytkowania	1 455	4 224	2 129	5 491
Koszty amortyzacji środków trwałych oddanych w leasing operacyjny oraz aktywów z tytułu praw do użytkowania w subleasingu	(4 840)	(14 516)	(6 227)	(17 450)
Przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego oraz subleasingu aktywów z tytułu praw do użytkowania, razem	2 959	8 872	2 628	7 816

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za III kwartał 2025 roku (w tys. zł)

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

za okres	od 01.07.2025 do 30.09.2025	od 01.01.2025 do 30.09.2025	od 01.07.2024 do 30.09.2024	od 01.01.2024 do 30.09.2024
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:	(203 125)	(482 408)	(174 911)	(400 378)
Dłużne papiery wartościowe	(2 733)	(8 637)	(847)	(1 338)
<i>Koszyk 1</i>	(2 733)	(8 637)	(847)	(1 338)
Kredyty i pożyczki	(200 392)	(473 771)	(174 064)	(399 040)
<i>Koszyk 1</i>	(46 219)	(1 892)	(1 571)	49 201
<i>Koszyk 2</i>	17 004	(48 986)	5 780	93 072
<i>Koszyk 3</i>	(189 051)	(431 750)	(172 703)	(547 134)
<i>POCI</i>	17 874	8 857	(5 570)	5 821
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, w tym:	(2 571)	(4 598)	344	818
Dłużne papiery wartościowe	(2 571)	(4 598)	344	818
<i>Koszyk 1</i>	(1 382)	(857)	1 986	2 108
<i>Koszyk 2</i>	(1 189)	(3 741)	(1 642)	(1 290)
Udzielone zobowiązania i gwarancje	1 048	(4 215)	(16 845)	(9 799)
<i>Koszyk 1</i>	(25)	274	(3 921)	(599)
<i>Koszyk 2</i>	(1)	(15 943)	(1 424)	370
<i>Koszyk 3</i>	201	11 490	(5 303)	(733)
<i>POCI</i>	873	(36)	(6 197)	(8 837)
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(204 648)	(491 221)	(191 412)	(409 359)

W przypadku reklasyfikacji ekspozycji pomiędzy koszykami utraty wartości odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy są prezentowane w szyku rozwartym, z uwzględnieniem rozwiązania całości dotychczasowego odpisu w koszyku przed dokonaniem reklasyfikacji oraz ujęciem całej kwoty utworzonego odpisu w koszyku po dokonaniu reklasyfikacji ekspozycji.

13. Ogólne koszty administracyjne

za okres	od 01.07.2025 do 30.09.2025	od 01.01.2025 do 30.09.2025	od 01.07.2024 do 30.09.2024	od 01.01.2024 do 30.09.2024
Koszty pracownicze	(434 811)	(1 302 329)	(394 285)	(1 169 791)
Koszty rzeczowe, w tym:	(289 139)	(763 128)	(259 829)	(701 546)
- koszty administracji i obsługi nieruchomości	(95 097)	(271 838)	(89 532)	(269 490)
- koszty IT	(80 869)	(232 173)	(70 106)	(205 501)
- koszty marketingu	(81 936)	(173 260)	(69 003)	(150 293)
- koszty usług konsultingowych	(23 475)	(65 012)	(26 350)	(62 320)
- pozostałe koszty rzeczowe	(7 762)	(20 845)	(4 838)	(13 942)
Podatki i opłaty	(13 356)	(39 180)	(12 056)	(35 623)
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(23 723)	(261 981)	-	(146 790)
Odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	(5 194)	(13 533)	(4 441)	(11 574)
Ogólne koszty administracyjne, razem	(766 223)	(2 380 151)	(670 611)	(2 065 324)

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za III kwartał 2025 roku (w tys. zł)

Poniżej przedstawiono koszty pracownicze poniesione za trzy kwartały 2025 roku i za trzy kwartały 2024 roku.

za okres	od 01.07.2025 do 30.09.2025	od 01.01.2025 do 30.09.2025	od 01.07.2024 do 30.09.2024	od 01.01.2024 do 30.09.2024
Koszty wynagrodzeń	(362 130)	(1 040 141)	(332 270)	(934 901)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(63 005)	(192 066)	(57 974)	(171 623)
Wynagrodzenie dotyczące płatności w formie akcji, w tym:	(3 839)	(10 954)	(3 732)	(10 893)
- płatności w formie akcji rozliczane w warrantach subskrypcyjnych mBanku S.A.	(3 773)	(10 724)	(3 578)	(10 564)
- płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych	(66)	(230)	(154)	(329)
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników	(5 837)	(59 168)	(309)	(52 374)
Koszty pracownicze, razem	(434 811)	(1 302 329)	(394 285)	(1 169 791)

14. Pozostałe koszty operacyjne

za okres	od 01.07.2025 do 30.09.2025	od 01.01.2025 do 30.09.2025	od 01.07.2024 do 30.09.2024	od 01.01.2024 do 30.09.2024
Koszty z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych, aktywów do zbycia oraz zapasów	(13 251)	(46 059)	(17 177)	(57 147)
Odpisy z tytułu rezerw na przyszłe zobowiązania	(9 433)	(48 761)	(7 638)	(18 427)
Koszty z tytułu utworzonych rezerw na pozostałe należności (poza kredytowymi)	(5 608)	(7 282)	(753)	(2 026)
Przekazane darowizny	(3 062)	(6 322)	(1 262)	(6 829)
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	(4 178)	(13 781)	(1 525)	(5 314)
Koszty z tytułu spisanych należności i zobowiązań przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych	(9)	(9)	-	-
Straty z wyceny nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	-	-	-	(11 478)
Bezpośrednie koszty operacyjne (łącznie z kosztami napraw i utrzymania) poniesione w związku z eksploatacją nieruchomości inwestycyjnej, która w danym okresie przyniosła przychody z najmu	-	(2 249)	(1 342)	(4 147)
Koszty windykacji należności	(5 829)	(18 494)	(5 522)	(15 022)
Straty ze sprzedaży i aktualizacji wyceny inwestycji w jednostki zależne i stowarzyszone	(5 243)	(14 883)	(5 322)	(14 227)
Pozostałe koszty operacyjne	(24 175)	(102 373)	(18 442)	(45 130)
Pozostałe koszty operacyjne, razem	(70 788)	(260 213)	(58 983)	(179 747)

Pozycja Koszty z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych, aktywów do zbycia oraz zapasów obejmuje głównie koszty spółki mLeasing Sp. z o.o. z tytułu sprzedaży przedmiotów leasingu.

15. Zysk na jedną akcję

za okres	od 01.07.2025 do 30.09.2025	od 01.01.2025 do 30.09.2025	od 01.07.2024 do 30.09.2024	od 01.01.2024 do 30.09.2024
Podstawowy:				
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.	836 990	2 502 051	572 864	1 257 243
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	42 525 841	42 509 654	42 496 973	42 478 748
Podstawowy zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)	19,68	58,86	13,49	29,60
Rozwodniony:				
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A., zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję	836 990	2 502 051	572 864	1 257 243
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	42 525 841	42 509 654	42 496 973	42 478 748
Korekty na:				
- warrant subskrypcyjne	46 056	46 056	56 834	56 834
Średnia ważona liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję	42 571 897	42 555 710	42 553 807	42 535 582
Rozwodniony zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)	19,65	58,79	13,47	29,56

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za III kwartał 2025 roku (w tys. zł)

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

	30.09.2025	31.12.2024
Instrumenty pochodne	533 737	609 993
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu zaklasyfikowane do księgi bankowej	240 341	304 114
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu zaklasyfikowane do księgi handlowej	400 001	473 880
Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające wartość godziwą	562 480	397 537
Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające przepływy pieniężne	1 799	-
Efekt kompensowania	(670 884)	(565 538)
Instrumenty kapitałowe	12 460	11 402
Inne instytucje finansowe	12 460	11 402
Dłużne papiery wartościowe	2 557 075	1 176 347
Sektor instytucji rządowych i samorządowych	2 212 112	920 469
Inne instytucje finansowe	71 392	72 463
Przedsiębiorstwa niefinansowe	273 571	183 415
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	-	42 972
Klienci korporacyjni	-	42 972
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające, razem	3 103 272	1 840 714

Na dzień 30 września 2025 roku powyższa nota obejmuje obligacje rządowe będące przedmiotem zastawu w transakcjach sell/buy back w łącznej wysokości 1 889 904 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2024 roku: 800 737 tys. zł).

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające

	30.09.2025	31.12.2024
Instrumenty pochodne	528 211	748 327
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu zaklasyfikowane do księgi bankowej	181 131	180 905
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu zaklasyfikowane do księgi handlowej	433 545	648 529
Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające wartość godziwą	170 716	537 716
Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające przepływy pieniężne	-	105 836
Efekt kompensowania	(257 181)	(724 659)
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych	1 537 730	345 710
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające, razem	2 065 941	1 094 037

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 walutowe kontrakty swap stóp procentowych). Z wyjątkiem walutowych kontraktów swap, w przypadku tych

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za III kwartał 2025 roku (w tys. zł)

transakcji nie następuje zamiana kapitału. Ryzyko kredytowe Grupy stanowi potencjalny koszt zastąpienia kontraktów swap, jeżeli strony nie wywiążą się ze swoich zobowiązań. Ryzyko to jest monitorowane na bieżąco przez odniesienie do aktualnej wartości godziwej, proporcji wartości nominalnej kontraktów oraz płynności rynkowej. W celu kontrolowania poziomu podejmowanego ryzyka kredytowego Grupa ocenia strony umowy przy pomocy tych samych metod, które stosuje się w działalności kredytowej.

Opcje walutowe i opcje na stopy 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 Grupy 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 instrumentów pochodnych może podlegać znacznym wahaniom.

Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa stosuje wymogi rachunkowości zabezpieczeń zgodnie z MSSF 9, z wyjątkiem zabezpieczeń portfelowych wartości godziwej ryzyka stopy procentowej, które nadal są rozliczane zgodnie z wymogami MSR 39.

Do dnia 30 czerwca 2022 roku Grupa korzystała z możliwości stosowania wymogów rachunkowości zabezpieczeń zgodnie z MSR 39 zamiast wymogów wskazanych w MSSF 9. Od dnia 1 lipca 2022 roku stosowane są zasady zgodne z MSSF 9 dla wszystkich relacji zabezpieczających poza relacjami zabezpieczającymi wartość godziwą portfela aktywów lub zobowiązań finansowych przed ryzykiem stopy procentowej, w których pozycja zabezpieczana wyznaczana jest jako kwota gotówkowa.

Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej oraz rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych.

Szczegółowy opis zarządzania ryzykiem rachunkowości zabezpieczeń zamieszczono w Nocie 16 Skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za pierwsze półrocze 2025 roku, opublikowanego w dniu 31 lipca 2025 roku.

Zabezpieczenia wartości godziwej

Wpływ netto zabezpieczeń wartości godziwej przedstawiono w poniższej tabeli:

Zabezpieczenia wartości godziwej	Nieefektywność ujęta w rachunku zysków i strat				Pozycja w rachunku zysków i strat (w tym nieefektywność zabezpieczenia)
	od 01.07.2025 do 30.09.2025	od 01.01.2025 do 30.09.2025	od 01.07.2024 do 30.09.2024	od 01.01.2024 do 30.09.2024	
Ryzyko stopy procentowej	31 598	43 630	(11 142)	(589)	Wynik na działalności handlowej – Zyski lub straty z rachunkowości zabezpieczeń

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za III kwartał 2025 roku (w tys. zł)

Zabezpieczenia przepływów pieniężnych

W poniższej notcie zaprezentowano inne całkowite dochody z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych w okresie od 1 stycznia do 30 września 2025 roku oraz od 1 stycznia do 30 września 2024 roku.

za okres	od 01.07.2025 do 30.09.2025	od 01.01.2025 do 30.09.2025	od 01.07.2024 do 30.09.2024	od 01.01.2024 do 30.09.2024
ZABEZPIECZENIA PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Inne dochody całkowite brutto z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych na początek okresu	(59 554)	(150 441)	(277 813)	(388 226)
Zyski lub straty wynikające z zabezpieczenia, ujęte w innych dochodach całkowitych w ciągu okresu sprawozdawczego (brutto)	(4 536)	(36 787)	(14 543)	(93 360)
Kwota przeniesiona w okresie z innych dochodów całkowitych do rachunku zysków i strat, w tym:	31 293	154 431	89 773	279 003
- wynik z tytułu odsetek, w tym:	37 653	151 461	79 603	258 333
powiązania, dla których nadal stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń	31 197	130 825	66 799	217 104
powiązania, dla których nie stosuje się już rachunkowości zabezpieczeń	6 456	20 636	12 804	41 229
- wynik z pozycji wymiany	(6 360)	2 970	10 170	20 670
Skumulowane inne dochody całkowite brutto z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	(32 797)	(32 797)	(202 583)	(202 583)
Podatek dochodowy z tytułu skumulowanych innych dochodów całkowitych na koniec okresu sprawozdawczego	6 231	6 231	38 491	38 491
Skumulowane inne dochody całkowite netto z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	(26 566)	(26 566)	(164 092)	(164 092)
Wpływ w okresie sprawozdawczym na inne dochody całkowite (brutto)	26 757	117 644	75 230	185 643
Podatek dochodowy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	(5 084)	(22 353)	(14 294)	(35 272)
Wpływ zabezpieczenia przepływów pieniężnych w okresie sprawozdawczym na inne dochody całkowite (netto)	21 673	95 291	60 936	150 371
KOSZTY RACHUNKOWOŚCI ZABEZPIECZEŃ				
Inne dochody całkowite brutto z tytułu kosztów rachunkowości zabezpieczeń na początek okresu	(1 935)	(767)	2 570	7 890
Zyski lub straty wynikające z kosztów rachunkowości zabezpieczeń, ujęte w innych dochodach całkowitych w ciągu okresu sprawozdawczego (brutto)	2 123	1 335	(2 118)	(7 059)
Kwota przeniesiona w okresie z innych dochodów całkowitych do rachunku zysków i strat, w tym:	(188)	(568)	(189)	(568)
- Kwota amortyzacji z oddzielnego składnika kapitału własnego do wyniku finansowego związana z walutowym spreadem bazowym z momentu wyznaczenia	(188)	(568)	(189)	(568)
Skumulowane inne dochody całkowite brutto z tytułu kosztów rachunkowości zabezpieczeń na koniec okresu sprawozdawczego	-	-	263	263
Podatek dochodowy z tytułu skumulowanych innych dochodów całkowitych na koniec okresu sprawozdawczego	-	-	(50)	(50)
Skumulowane inne dochody całkowite netto z tytułu kosztów rachunkowości zabezpieczeń na koniec okresu sprawozdawczego	-	-	213	213
Wpływ w okresie sprawozdawczym na inne dochody całkowite (brutto)	1 935	767	(2 307)	(7 627)
Podatek dochodowy z tytułu kosztów rachunkowości zabezpieczeń	(368)	(146)	438	1 449
Wpływ kosztów rachunkowości zabezpieczeń w okresie sprawozdawczym na inne dochody całkowite (netto)	1 567	621	(1 869)	(6 178)

Grupa mBanku S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2025 roku
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za III kwartał 2025 roku (w tys. zł)

za okres	od 01.07.2025 do 30.09.2025	od 01.01.2025 do 30.09.2025	od 01.07.2024 do 30.09.2024	od 01.01.2024 do 30.09.2024
Zyski/(straty) odniesione na dochody całkowite brutto w okresie sprawozdawczym, w tym:				
Niezrealizowane zyski/straty ujęte w innych dochodach całkowitych brutto	28 692	118 411	72 923	178 016
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych ujęty w rachunku zysków i strat	(33 080)	(155 698)	(89 745)	(277 842)
- kwota ujęta w okresie sprawozdawczym w przychodach / kosztach z tytułu odsetek w rachunku zysków i strat (Nota 5), w tym:	(37 653)	(151 461)	(79 603)	(258 333)
powiązania, dla których nadal stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń	(31 197)	(130 825)	(66 799)	(217 104)
powiązania, dla których nie stosuje się już rachunkowości zabezpieczeń	(6 456)	(20 636)	(12 804)	(41 229)
- nieefektywna część zabezpieczenia ujęta w rachunku zysków i strat w wyniku na pozostałej działalności handlowej (Nota 8)	(1 787)	(1 267)	28	1 161
- wynik z pozycji wymiany	6 360	(2 970)	(10 170)	(20 670)
Wpływ w okresie sprawozdawczym na dochody całkowite brutto	(4 388)	(37 287)	(16 822)	(99 826)

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

	30.09.2025	31.12.2024
Kapitałowe papiery wartościowe	370 100	407 732
Inne instytucje finansowe	304 860	267 831
Przedsiębiorstwa niefinansowe	65 240	139 901
Dłużne papiery wartościowe	12 789	31 204
Inne instytucje finansowe	12 789	31 204
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	415 392	486 850
Klienci indywidualni	376 590	434 565
Klienci korporacyjni	38 755	52 151
Klienci budżetowi	47	134
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy, razem	798 281	925 786
Krótkoterminowe (do 1 roku)	361 983	418 699
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	436 298	507 087

18. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

30.09.2025	Wartość bilansowa	Wartość bilansowa brutto z uwzględnieniem wyceny do wartości godziwej				Skumulowana utrata wartości			
		Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI
Dłużne papiery wartościowe	25 759 198	25 423 111	350 166	-	-	(9 151)	(4 928)	-	-
Banki centralne	3 173 150	3 174 174	-	-	-	(1 024)	-	-	-
Sektor instytucji rządowych i samorządowych	21 051 305	21 057 432	-	-	-	(6 127)	-	-	-
Instytucje kredytowe	415 004	415 337	-	-	-	(333)	-	-	-
Inne instytucje finansowe	208 033	140 313	69 963	-	-	(385)	(1 858)	-	-
Przedsiębiorstwa niefinansowe	911 706	635 855	280 203	-	-	(1 282)	(3 070)	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, razem	25 759 198	25 423 111	350 166	-	-	(9 151)	(4 928)	-	-
Krótkoterminowe (do 1 roku) brutto	16 456 779								
Długoterminowe (powyżej 1 roku) brutto	9 316 498								

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2025 roku
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za III kwartał 2025 roku (w tys. zł)

31.12.2024	Wartość bilansowa	Wartość bilansowa brutto z uwzględnieniem wyceny do wartości godziwej				Skumulowana utrata wartości			
		Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI
Dłużne papiery wartościowe	34 588 843	34 487 450	110 901	-	-	(8 326)	(1 182)	-	-
Banki centralne	14 828 961	14 831 236	-	-	-	(2 275)	-	-	-
Sektor instytucji rządowych i samorządowych	17 637 073	17 639 750	-	-	-	(2 677)	-	-	-
Instytucje kredytowe	344 055	344 696	-	-	-	(641)	-	-	-
Inne instytucje finansowe	1 061 981	1 031 618	31 428	-	-	(580)	(485)	-	-
Przedsiębiorstwa niefinansowe	716 773	640 150	79 473	-	-	(2 153)	(697)	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, razem	34 588 843	34 487 450	110 901	-	-	(8 326)	(1 182)	-	-
Krótkoterminowe (do 1 roku) brutto	24 873 941								
Długoterminowe (powyżej 1 roku) brutto	9 724 410								

Na dzień 30 września 2025 roku powyższa nota obejmowała obligacje rządowe będące przedmiotem zastawu w transakcjach sell/buy back w łącznej wysokości 178 738 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku powyższa nota obejmowała obligacje rządowe pod zastaw Bankowego Funduszu Gwarancyjnego, obligacje rządowe będące przedmiotem zastawu w transakcjach sell/buy back oraz papiery wartościowe wyemitowane przez Europejski Bank Inwestycyjny stanowiące zabezpieczenie w związku z transakcjami sekurytyzacji w łącznej wysokości 846 304 tys. zł.

Zgodnie z Ustawą z dnia 10 czerwca 2016 roku o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji, z późniejszymi zmianami, na dzień 31 grudnia 2024 roku Grupa posiadała obligacje skarbowe ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie 229 641 tys. zł o wartości nominalnej 250 000 tys. zł, które stanowiły zabezpieczenie funduszu ochrony środków gwarantowanych w ramach BFG i były zdeponowane na wydzielonym rachunku w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych.

Zmiana stanu oczekiwanych strat kredytowych, dotyczących aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

30.09.2025	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	RAZEM
DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE					
Bilans otwarcia	(8 326)	(1 182)	-	-	(9 508)
Zmiany wpływające na rachunek zysków i strat, w tym:	(857)	(3 741)	-	-	(4 598)
Transfer do Koszyka 1	(326)	326	-	-	-
Transfer do Koszyka 2	1 144	(1 144)	-	-	-
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	(17 760)	-	-	-	(17 760)
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	17 965	271	-	-	18 236
Zmiany spowodowane zmianą ryzyka kredytowego (netto)	(1 880)	(3 194)	-	-	(5 074)
Inne zmiany	32	(5)	-	-	27
Bilans zamknięcia	(9 151)	(4 928)	-	-	(14 079)
RAZEM	(9 151)	(4 928)	-	-	(14 079)

31.12.2024	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	RAZEM
DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE					
Bilans otwarcia	(9 879)	(862)	-	-	(10 741)
Zmiany wpływające na rachunek zysków i strat, w tym:	1 474	(321)	-	-	1 153
Transfer do Koszyka 1	(328)	328	-	-	-
Transfer do Koszyka 2	520	(520)	-	-	-
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	(25 916)	-	-	-	(25 916)
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	26 952	441	-	-	27 393
Zmiany spowodowane zmianą ryzyka kredytowego (netto)	246	(570)	-	-	(324)
Inne zmiany	79	1	-	-	80
Bilans zamknięcia	(8 326)	(1 182)	-	-	(9 508)
RAZEM	(8 326)	(1 182)	-	-	(9 508)

Wyjaśnienie przełożenia się znacznych zmian wartości bilansowej brutto z uwzględnieniem wyceny do wartości godziwej instrumentów finansowych podczas okresu na zmiany oczekiwanych strat kredytowych

30.09.2025	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	RAZEM
DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE					
Bilans otwarcia	34 487 450	110 901	-	-	34 598 351
Transfer do Koszyka 1	60 993	(60 993)	-	-	-
Transfer do Koszyka 2	(334 479)	334 479	-	-	-
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	79 790 317	-	-	-	79 790 317
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	(89 595 064)	(25 045)	-	-	(89 620 109)
Zmniejszenia odpisu z tytułu spisania	-	-	-	-	-
Inne zmiany	1 013 894	(9 176)	-	-	1 004 718
Bilans zamknięcia	25 423 111	350 166	-	-	25 773 277
RAZEM	25 423 111	350 166	-	-	25 773 277

31.12.2024	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	RAZEM
DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE					
Bilans otwarcia	36 947 018	28 800	-	-	36 975 818
Transfer do Koszyka 1	31 424	(31 424)	-	-	-
Transfer do Koszyka 2	(139 086)	139 086	-	-	-
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	163 924 337	-	-	-	163 924 337
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	(167 670 577)	(28 088)	-	-	(167 698 665)
Inne zmiany	1 394 334	2 527	-	-	1 396 861
Bilans zamknięcia	34 487 450	110 901	-	-	34 598 351
RAZEM	34 487 450	110 901	-	-	34 598 351

19. Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

30.09.2025	Wartość bilansowa	Wartość bilansowa brutto				Skumulowana utrata wartości			
		Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI
Dłużne papiery wartościowe	46 179 598	46 192 950	-	-	-	(13 352)	-	-	-
Sektor instytucji rządowych i samorządowych	37 493 081	37 504 818	-	-	-	(11 737)	-	-	-
Instytucje kredytowe	3 263 463	3 264 501	-	-	-	(1 038)	-	-	-
Inne instytucje finansowe	5 423 054	5 423 631	-	-	-	(577)	-	-	-
Należności od banków	20 540 865	20 533 547	8 463	-	-	(780)	(365)	-	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	135 890 293	112 295 456	22 419 114	4 041 934	573 686	(437 739)	(631 466)	(2 347 873)	(22 819)
Klienci indywidualni	74 586 220	64 508 634	9 504 655	2 089 373	380 688	(190 098)	(492 950)	(1 110 378)	(103 704)
Klienci korporacyjni	61 187 397	47 744 514	12 849 009	1 925 819	192 998	(247 556)	(136 365)	(1 221 907)	80 885
Klienci budżetowi	116 676	42 308	65 450	26 742	-	(85)	(2 151)	(15 588)	-
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, razem	202 610 756	179 021 953	22 427 577	4 041 934	573 686	(451 871)	(631 831)	(2 347 873)	(22 819)

Krótkoterminowe (do 1 roku) brutto	69 886 508
Długoterminowe (powyżej 1 roku) brutto	136 178 642

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za III kwartał 2025 roku (w tys. zł)

31.12.2024	Wartość bilansowa	Wartość bilansowa brutto				Skumulowana utrata wartości			
		Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI
Dłużne papiery wartościowe	33 965 644	33 970 318	-	-	-	(4 674)	-	-	-
Sektor instytucji rządowych i samorządowych	24 966 741	24 970 435	-	-	-	(3 694)	-	-	-
Instytucje kredytowe	3 433 368	3 433 879	-	-	-	(511)	-	-	-
Inne instytucje finansowe	5 565 535	5 566 004	-	-	-	(469)	-	-	-
Należności od banków	9 738 457	9 738 787	239	-	-	(569)	-	-	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	120 888 776	104 409 480	15 041 865	4 617 803	386 046	(436 059)	(579 957)	(2 534 556)	(15 846)
Klienci indywidualni	68 183 621	58 600 833	8 856 463	2 392 064	305 125	(219 017)	(480 267)	(1 196 614)	(74 966)
Klienci korporacyjni	52 581 735	45 760 203	6 118 332	2 196 541	80 921	(216 954)	(96 191)	(1 320 237)	59 120
Klienci budżetowi	123 420	48 444	67 070	29 198	-	(88)	(3 499)	(17 705)	-
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, razem	164 592 877	148 118 585	15 042 104	4 617 803	386 046	(441 302)	(579 957)	(2 534 556)	(15 846)
Krótkoterminowe (do 1 roku) brutto	53 486 193								
Długoterminowe (powyżej 1 roku) brutto	114 678 345								

Na dzień 30 września 2025 roku powyższa nota obejmuje obligacje rządowe stanowiące zabezpieczenie zobowiązań do zapłaty na fundusz gwarancyjny banków i fundusz przymusowej restrukturyzacji banków Bankowego Funduszu Gwarancyjnego oraz papiery wartościowe wyemitowane przez Europejski Bank Inwestycyjny stanowiące zabezpieczenie w związku z transakcjami sekurytyzacji w łącznej wysokości 2 859 896 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku powyższa nota obejmowała obligacje rządowe stanowiące zabezpieczenie zobowiązań do zapłaty na fundusz gwarancyjny banków i fundusz przymusowej restrukturyzacji banków Bankowego Funduszu Gwarancyjnego, obligacje rządowe stanowiące zabezpieczenie funduszu ochrony środków gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego, obligacje rządowe stanowiące zabezpieczenie kredytów otrzymanych z Europejskiego Banku Inwestycyjnego oraz papiery wartościowe wyemitowane przez Europejski Bank Inwestycyjny stanowiące zabezpieczenie w związku z transakcjami sekurytyzacji w łącznej wysokości 3 507 734 tys. zł.

Zgodnie z Ustawą z dnia 10 czerwca 2016 roku o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji, z późniejszymi zmianami, na dzień 31 grudnia 2024 roku Grupa posiadała obligacje skarbowe ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie 397 110 tys. zł o wartości nominalnej 400 000 tys. zł, które stanowiły zabezpieczenie funduszu ochrony środków gwarantowanych w ramach BFG i były zdeponowane na wydzielonym rachunku w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych.

Pozycja Kredyty i pożyczki udzielone klientom indywidualnym obejmuje również kredyty udzielone mikroprzedsiębiorstwom obsługiwanych przez Bankowość Detaliczną mBanku S.A.

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za III kwartał 2025 roku (w tys. zł)

Kredyty i pożyczki udzielone klientom

Kredyty i pożyczki udzielone klientom 30.09.2025	Wartość bilansowa brutto	w tym:		
		Klienci indywidualni	Klienci korporacyjni	Klienci budżetowi
Należności bieżące	16 020 071	7 675 831	8 328 249	15 991
Kredyty terminowe, w tym:	99 058 627	68 750 002	30 190 116	118 509
- kredyty hipoteczne i mieszkaniowe udzielone osobom fizycznym	50 265 782	50 265 782		
Transakcje reverse repo lub buy/sell back	4 434 076	-	4 434 076	-
Leasing finansowy	15 621 387	-	15 621 387	-
Pozostałe należności kredytowe	3 985 593	-	3 985 593	-
Inne należności	210 436	57 517	152 919	
Wartość bilansowa brutto, razem	139 330 190	76 483 350	62 712 340	134 500
	Skumulowana utrata wartości	w tym:		
		Klienci indywidualni	Klienci korporacyjni	Klienci budżetowi
Należności bieżące	(993 646)	(776 434)	(217 076)	(136)
Kredyty terminowe, w tym:	(1 835 691)	(1 120 696)	(697 307)	(17 688)
- kredyty hipoteczne i mieszkaniowe udzielone osobom fizycznym	(325 642)	(325 642)		
Leasing finansowy	(517 437)	-	(517 437)	-
Pozostałe należności kredytowe	(82 641)	-	(82 641)	-
Inne należności	(10 482)	-	(10 482)	-
Skumulowana utrata wartości, razem	(3 439 897)	(1 897 130)	(1 524 943)	(17 824)
Wartość bilansowa brutto, razem	139 330 190	76 483 350	62 712 340	134 500
Skumulowana utrata wartości, razem	(3 439 897)	(1 897 130)	(1 524 943)	(17 824)
Wartość bilansowa netto, razem	135 890 293	74 586 220	61 187 397	116 676
Krótkoterminowe (do 1 roku) brutto	44 806 649			
Długoterminowe (powyżej 1 roku) brutto	94 523 541			
Kredyty i pożyczki udzielone klientom 31.12.2024	Wartość bilansowa brutto	w tym:		
		Klienci indywidualni	Klienci korporacyjni	Klienci budżetowi
Należności bieżące	14 615 758	7 596 751	7 010 043	8 964
Kredyty terminowe, w tym:	89 986 897	62 459 240	27 391 909	135 748
- kredyty hipoteczne i mieszkaniowe udzielone osobom fizycznym	45 978 264	45 978 264		
Transakcje reverse repo lub buy/sell back	1 029 492	-	1 029 492	-
Leasing finansowy	14 885 011	-	14 885 011	-
Pozostałe należności kredytowe	3 707 809	-	3 707 809	-
Inne należności	230 227	98 494	131 733	
Wartość bilansowa brutto, razem	124 455 194	70 154 485	54 155 997	144 712
	Skumulowana utrata wartości	w tym:		
		Klienci indywidualni	Klienci korporacyjni	Klienci budżetowi
Należności bieżące	(1 057 230)	(779 824)	(277 351)	(55)
Kredyty terminowe, w tym:	(1 947 128)	(1 191 040)	(734 851)	(21 237)
- kredyty hipoteczne i mieszkaniowe udzielone osobom fizycznym	(395 361)	(395 361)		
Leasing finansowy	(484 453)	-	(484 453)	-
Pozostałe należności kredytowe	(69 168)	-	(69 168)	-
Inne należności	(8 439)	-	(8 439)	-
Skumulowana utrata wartości, razem	(3 566 418)	(1 970 864)	(1 574 262)	(21 292)
Wartość bilansowa brutto, razem	124 455 194	70 154 485	54 155 997	144 712
Skumulowana utrata wartości, razem	(3 566 418)	(1 970 864)	(1 574 262)	(21 292)
Wartość bilansowa netto, razem	120 888 776	68 183 621	52 581 735	123 420
Krótkoterminowe (do 1 roku) brutto	38 563 265			
Długoterminowe (powyżej 1 roku) brutto	85 891 929			

Struktura walutowa kredytów hipotecznych i mieszkaniowych udzielonych osobom fizycznym

	30.09.2025	31.12.2024
Kredyty hipoteczne i mieszkaniowe netto udzielone osobom fizycznym (w tys. zł), w tym:	49 940 140	45 582 903
- PLN	42 898 624	38 041 975
- CHF	93 524	665 588
- EUR	2 692 630	2 955 047
- CZK	4 230 740	3 880 208
- USD	19 763	32 878
- pozostałe waluty	4 859	7 207
Kredyty hipoteczne i mieszkaniowe netto udzielone osobom fizycznym, w oryginalnych walutach (główne waluty, w tysiącach jednostek), w tym:		
- PLN	42 898 624	38 041 975
- CHF	20 502	146 699
- EUR	630 711	691 563
- CZK	24 120 525	22 838 187
- USD	5 442	8 017

Powyższa tabela dotyczy kredytów wycenianych w zamortyzowanym koszcie i nie obejmuje kredytów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Struktura koncentracji zaangażowania Grupy mBanku

30.09.2025											
Lp.	Branże	Wartość bilansowa	Wartość bilansowa brutto				%	Skumulowana utrata wartości			
			Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI		Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI
1.	Klienci indywidualni	74 586 220	64 508 634	9 504 655	2 089 373	380 688	54,89%	(190 098)	(492 950)	(1 110 378)	(103 704)
2.	Obsługa rynku nieruchomości	6 388 120	5 675 178	586 018	223 904	19 982	4,67%	(16 963)	(13 570)	(101 675)	15 246
3.	Budownictwo	6 256 730	5 492 905	603 174	160 682	128 989	4,58%	(22 827)	(9 434)	(90 514)	(6 245)
4.	Branża finansowa	6 228 220	6 178 731	57 166	5 232	16	4,48%	(8 197)	(459)	(4 269)	-
5.	Działalność profesjonalna	3 981 753	3 577 926	388 473	72 514	3	2,90%	(17 571)	(4 010)	(36 402)	820
6.	Branża spożywcza	3 700 617	2 789 587	898 287	78 102	1 902	2,70%	(12 014)	(7 103)	(48 050)	(94)
7.	Energetyka i ciepłownictwo	3 401 104	3 390 728	47 283	34 019	-	2,49%	(50 165)	(1 234)	(19 527)	-
8.	Transport i logistyka	3 207 587	2 130 566	984 339	181 990	788	2,37%	(4 958)	(8 929)	(96 813)	20 604
9.	Motoryzacja	2 524 263	1 610 220	911 184	29 572	-	1,83%	(3 642)	(7 283)	(15 788)	-
10.	Metale	2 306 610	1 236 250	983 350	228 159	2 009	1,76%	(5 044)	(9 233)	(128 020)	(861)
11.	Materiały budowlane	2 312 307	1 389 916	923 568	37 983	1 681	1,69%	(7 596)	(7 260)	(24 728)	(1 257)
12.	Opieka zdrowotna	1 832 666	1 202 040	644 167	16 547	-	1,34%	(10 913)	(8 993)	(10 182)	-
13.	Chemia i tworzywa	1 602 299	856 293	708 226	109 710	-	1,20%	(4 055)	(6 982)	(62 391)	1 498
14.	Handel hurtowy	1 476 773	1 035 557	426 246	103 557	-	1,12%	(4 254)	(3 797)	(80 536)	-
15.	Leasing i wynajem ruchomości	1 391 234	886 669	504 022	20 661	1 172	1,01%	(3 429)	(3 005)	(14 819)	(37)
16.	Paliwa	1 258 583	850 920	386 695	152 775	109	1,00%	(2 932)	(1 744)	(127 134)	(106)
17.	Drewno, meble i wyroby papiernicze	1 348 257	661 697	597 326	102 750	13 239	0,99%	(1 853)	(3 582)	(62 584)	41 264
18.	Handel detaliczny	1 203 808	856 911	329 270	77 312	8	0,91%	(3 168)	(6 225)	(50 482)	182
19.	Informatyka (IT)	1 104 324	1 032 470	72 651	31 466	488	0,82%	(5 616)	(1 119)	(25 979)	(37)
20.	Pozostałe	9 778 818	6 932 258	2 863 014	285 626	22 612	7,25%	(62 444)	(34 554)	(237 602)	9 908
Razem		135 890 293	112 295 456	22 419 114	4 041 934	573 686	100,00%	(437 739)	(631 466)	(2 347 873)	(22 819)

Grupa mBanku S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2025 roku
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za III kwartał 2025 roku (w tys. zł)

31.12.2024											
Lp.	Branże	Wartość bilansowa	Wartość bilansowa brutto				%	Skumulowana utrata wartości			
			Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI		Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI
1.	Klienci indywidualni	68 183 621	58 600 833	8 856 463	2 392 064	305 125	56,37%	(219 017)	(480 267)	(1 196 614)	(74 966)
2.	Obsługa rynku nieruchomości	6 940 538	5 847 807	922 810	393 680	23 074	5,78%	(18 594)	(29 541)	(215 933)	17 235
3.	Budownictwo	4 805 010	4 306 949	312 402	361 347	2 227	4,00%	(16 095)	(5 831)	(155 227)	(762)
4.	Branża spożywcza	3 467 877	2 907 281	559 663	55 804	-	2,83%	(8 195)	(13 797)	(32 879)	-
5.	Energetyka i ciepłownictwo	3 378 664	3 331 722	61 745	68 983	-	2,78%	(26 384)	(1 332)	(56 070)	-
6.	Transport i logistyka	3 022 466	2 454 267	484 283	183 349	989	2,51%	(6 054)	(6 100)	(101 235)	12 967
7.	Motoryzacja	2 431 726	2 190 090	235 686	31 841	-	1,97%	(4 641)	(1 834)	(20 236)	820
8.	Metale	2 263 809	1 678 243	549 267	154 952	7 616	1,92%	(6 062)	(6 818)	(108 757)	(4 632)
9.	Działalność profesjonalna	2 204 818	2 068 531	123 068	65 958	4 775	1,82%	(6 183)	(1 616)	(44 943)	(4 772)
10.	Branża finansowa	2 213 468	2 174 878	33 343	9 410	10 025	1,79%	(5 296)	(405)	(8 364)	(123)
11.	Materiały budowlane	1 952 928	1 501 949	436 691	48 894	11 320	1,61%	(4 112)	(4 207)	(30 665)	(6 942)
12.	Opieka zdrowotna	1 840 638	1 649 604	197 187	15 277	-	1,50%	(8 990)	(2 186)	(10 254)	-
13.	Chemia i tworzywa	1 659 520	1 486 101	143 145	68 676	246	1,36%	(4 618)	(1 559)	(33 548)	1 077
14.	Handel hurtowy	1 412 412	1 164 831	214 395	144 885	-	1,22%	(3 938)	(2 162)	(105 599)	-
15.	Drewno, meble i wyroby papiernicze	1 368 828	851 360	441 138	86 963	1	1,11%	(2 825)	(2 167)	(48 382)	42 740
16.	Paliwa	1 242 643	1 137 683	73 595	152 288	104	1,10%	(2 591)	(469)	(120 978)	3 011
17.	Handel detaliczny	1 248 438	1 096 107	120 670	56 475	12 990	1,03%	(3 685)	(2 038)	(32 056)	(25)
18.	Informatyka (IT)	1 113 066	1 062 353	41 391	40 167	1	0,92%	(3 893)	(584)	(26 369)	-
19.	Leasing i wynajem ruchomości	1 054 248	912 244	134 961	29 826	-	0,87%	(2 835)	(961)	(18 987)	-
20.	Pozostałe	9 084 058	7 986 647	1 099 962	256 964	7 553	7,51%	(82 051)	(16 083)	(167 460)	(1 474)
Razem		120 888 776	104 409 480	15 041 865	4 617 803	386 046	100,00%	(436 059)	(579 957)	(2 534 556)	(15 846)

Zmiana stanu oczekiwanych strat kredytowych

30.09.2025	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	RAZEM
DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE					
Bilans otwarcia	(4 674)	-	-	-	(4 674)
Zmiany wpływające na rachunek zysków i strat, w tym:	(8 637)	-	-	-	(8 637)
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	(2 007)	-	-	-	(2 007)
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	1 106	-	-	-	1 106
Zmiany spowodowane zmianą ryzyka kredytowego (netto)	(7 736)	-	-	-	(7 736)
Inne zmiany	(41)	-	-	-	(41)
Bilans zamknięcia	(13 352)	-	-	-	(13 352)
NALEŻNOŚCI OD BANKÓW					
Bilans otwarcia	(569)	-	-	-	(569)
Zmiany wpływające na rachunek zysków i strat, w tym:	(182)	(357)	-	-	(539)
Transfer do Koszyka 1	(2)	2	-	-	-
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	(615)	(658)	-	-	(1 273)
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	284	290	-	-	574
Zmiany spowodowane zmianą ryzyka kredytowego (netto)	151	9	-	-	160
Inne zmiany	(29)	(8)	-	-	(37)
Bilans zamknięcia	(780)	(365)	-	-	(1 145)
KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM					
Bilans otwarcia	(436 059)	(579 957)	(2 534 556)	(15 846)	(3 566 418)
Zmiany wpływające na rachunek zysków i strat, w tym:	(1 710)	(48 629)	(431 750)	8 857	(473 232)
Transfer do Koszyka 1	(317 507)	216 662	100 845	-	-
Transfer do Koszyka 2	99 862	(155 585)	55 723	-	-
Transfer do Koszyka 3	3 446	169 397	(172 843)	-	-
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	(187 970)	(31 817)	(233 778)	(27 418)	(480 983)
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	147 760	94 826	254 405	(14 319)	482 672
Zmiany spowodowane zmianą ryzyka kredytowego (netto)	252 699	(342 112)	(436 102)	50 594	(474 921)
Zmniejszenia odpisu z tytułu spisanía	-	-	665 794	51 145	716 939
Inne zmiany	30	(2 880)	(47 361)	(66 975)	(117 186)
Bilans zamknięcia	(437 739)	(631 466)	(2 347 873)	(22 819)	(3 439 897)
RAZEM	(451 871)	(631 831)	(2 347 873)	(22 819)	(3 454 394)

Grupa mBanku S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2025 roku
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za III kwartał 2025 roku (w tys. zł)

31.12.2024	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	RAZEM
DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE					
Bilans otwarcia	(3 928)	-	-	-	(3 928)
Zmiany wpływające na rachunek zysków i strat, w tym:	(700)	-	-	-	(700)
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	(2 340)	-	-	-	(2 340)
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	1 795	-	-	-	1 795
Zmiany spowodowane zmianą ryzyka kredytowego (netto)	(155)	-	-	-	(155)
Inne zmiany	(46)	-	-	-	(46)
Bilans zamknięcia	(4 674)	-	-	-	(4 674)
NALEŻNOŚCI OD BANKÓW					
Bilans otwarcia	(345)	(32)	-	-	(377)
Zmiany wpływające na rachunek zysków i strat, w tym:	222	234	-	-	456
Transfer do Koszyka 1	(32)	32	-	-	-
Transfer do Koszyka 2	54	(54)	-	-	-
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	(1 237)	(558)	-	-	(1 795)
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	786	581	-	-	1 367
Zmiany spowodowane zmianą ryzyka kredytowego (netto)	651	233	-	-	884
Inne zmiany	(446)	(202)	-	-	(648)
Bilans zamknięcia	(569)	-	-	-	(569)
KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM					
Bilans otwarcia	(396 152)	(677 083)	(2 687 978)	53 014	(3 708 199)
Zmiany wpływające na rachunek zysków i strat, w tym:	(40 551)	101 383	(646 105)	(13 435)	(598 708)
Transfer do Koszyka 1	(292 580)	287 656	4 924	-	-
Transfer do Koszyka 2	105 730	(172 094)	66 364	-	-
Transfer do Koszyka 3	6 573	279 553	(286 126)	-	-
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	(243 034)	(42 936)	(237 595)	(24 029)	(547 594)
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	75 752	70 153	612 421	(121 610)	636 716
Zmiany spowodowane zmianą ryzyka kredytowego (netto)	307 008	(320 949)	(806 093)	132 204	(687 830)
Zmniejszenia odpisu z tytułu spisania	-	-	918 395	139 625	1 058 020
Inne zmiany	644	(4 257)	(118 868)	(195 050)	(317 531)
Bilans zamknięcia	(436 059)	(579 957)	(2 534 556)	(15 846)	(3 566 418)
RAZEM	(441 302)	(579 957)	(2 534 556)	(15 846)	(3 571 661)

Wyjaśnienie przełożenia się znacznych zmian wartości bilansowej brutto instrumentów finansowych podczas okresu na zmiany oczekiwanych strat kredytowych

30.09.2025	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	RAZEM
DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE					
Bilans otwarcia	33 970 318	-	-	-	33 970 318
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	10 509 603	-	-	-	10 509 603
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	(5 581 233)	-	-	-	(5 581 233)
Inne zmiany	7 294 262	-	-	-	7 294 262
Bilans zamknięcia	46 192 950	-	-	-	46 192 950
NALEŻNOŚCI OD BANKÓW					
Bilans otwarcia	9 738 787	239	-	-	9 739 026
Transfer do Koszyka 1	239	(239)	-	-	-
Transfer do Koszyka 2	(1 225)	1 225	-	-	-
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	120 477 217	27 948	-	-	120 505 165
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	(109 757 366)	(18 911)	-	-	(109 776 277)
Inne zmiany	75 895	(1 799)	-	-	74 096
Bilans zamknięcia	20 533 547	8 463	-	-	20 542 010
KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM					
Bilans otwarcia	104 409 480	15 041 865	4 617 803	386 046	124 455 194
Transfer do Koszyka 1	7 635 813	(7 604 857)	(30 956)	-	-
Transfer do Koszyka 2	(19 204 964)	19 473 306	(268 342)	-	-
Transfer do Koszyka 3	(365 172)	(1 266 517)	1 631 689	-	-
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	86 603 287	3 441 800	535 764	308 883	90 889 734
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	(59 183 446)	(5 124 563)	(1 379 439)	(28 667)	(65 716 115)
Zmniejszenia odpisu z tytułu spisania	-	-	(665 794)	(51 145)	(716 939)
Inne zmiany	(7 599 542)	(1 541 920)	(398 791)	(41 431)	(9 581 684)
Bilans zamknięcia	112 295 456	22 419 114	4 041 934	573 686	139 330 190
RAZEM	179 021 953	22 427 577	4 041 934	573 686	206 065 150

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2025 roku
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za III kwartał 2025 roku (w tys. zł)

31.12.2024	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	RAZEM
DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE					
Bilans otwarcia	23 327 618	-	-	-	23 327 618
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	12 969 862	-	-	-	12 969 862
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	(7 688 260)	-	-	-	(7 688 260)
Inne zmiany	5 361 098	-	-	-	5 361 098
Bilans zamknięcia	33 970 318	-	-	-	33 970 318
NALEŻNOŚCI OD BANKÓW					
Bilans otwarcia	7 117 631	1 805	-	-	7 119 436
Transfer do Koszyka 1	2 289	(2 289)	-	-	-
Transfer do Koszyka 2	(4 614)	4 614	-	-	-
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	129 172 168	55 718	-	-	129 227 886
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	(126 993 984)	(57 531)	-	-	(127 051 515)
Inne zmiany	445 297	(2 078)	-	-	443 219
Bilans zamknięcia	9 738 787	239	-	-	9 739 026
KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM					
Bilans otwarcia	96 398 711	15 350 369	4 609 500	226 199	116 584 779
Transfer do Koszyka 1	9 810 149	(9 768 246)	(41 903)	-	-
Transfer do Koszyka 2	(14 090 343)	14 411 779	(321 436)	-	-
Transfer do Koszyka 3	(477 036)	(2 006 176)	2 483 212	-	-
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	96 639 980	2 862 516	478 579	260 387	100 241 462
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	(78 173 785)	(4 509 646)	(1 450 954)	9 869	(84 124 516)
Zmniejszenia odpisu z tytułu spisanía	-	-	(918 395)	(139 625)	(1 058 020)
Inne zmiany	(5 698 196)	(1 298 731)	(220 800)	29 216	(7 188 511)
Bilans zamknięcia	104 409 480	15 041 865	4 617 803	386 046	124 455 194
RAZEM	148 118 585	15 042 104	4 617 803	386 046	168 164 538

20. Aktywa trwałe i grupy do zbycia sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży oraz zobowiązania przeznaczone do sprzedaży

W grudniu 2024 roku Bank rozpoczął proces sprzedaży nieruchomości, które wcześniej były prezentowane jako środki trwałe (budynki w Bielsku-Białej, Rybniku, Rzeszowie oraz Aleksandrowie Łódzkim) oraz nieruchomości przy ul. Królewskiej 14 w Warszawie, która stanowiła nieruchomość inwestycyjną. W związku z tym wszystkie powyższe nieruchomości zostały przeklasyfikowane do pozycji Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży. Wraz z nieruchomościami do wyodrębnionej pozycji zostały przeniesione zobowiązania wynikające z prawa wieczystego użytkowania gruntów. W drugim kwartale 2025 roku wszystkie powyższe nieruchomości zostały sprzedane.

W trzecim kwartale 2025 roku Bank rozpoczął proces sprzedaży w nieruchomości w Bydgoszczy i w związku z tym została ona, wraz z zobowiązaniem wynikającym z prawa wieczystego użytkowania gruntów, przeklasyfikowana do niniejszych pozycji.

Aktywa przeznaczone do sprzedaży	30.09.2025	31.12.2024
Rzeczowe aktywa trwałe	11 903	10 105
Nieruchomości inwestycyjne	-	92 705
Aktywa przeznaczone do sprzedaży, razem	11 903	102 810
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży		
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:	517	30 940
<i>Zobowiązania z tytułu leasingu</i>	517	30 940
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży, razem	517	30 940

21. Wartości niematerialne

	30.09.2025	31.12.2024
Wartość firmy	24 228	24 228
Patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	1 575 270	1 528 172
<i>- oprogramowanie komputerowe</i>	1 438 966	1 357 439
Inne wartości niematerialne	956	1 024
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	465 686	403 269
Wartości niematerialne, razem	2 066 140	1 956 693

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za III kwartał 2025 roku (w tys. zł)

22. Rzeczowe aktywa trwałe

	30.09.2025	31.12.2024
Środki trwałe, w tym:	743 409	729 165
- grunty	-	100
- budynki i lokale	6 521	19 220
- urządzenia	286 670	254 950
- środki transportu	264 134	254 232
- pozostałe środki trwałe	186 084	200 663
Środki trwałe w budowie	29 120	80 631
Prawo do użytkowania, w tym:	598 965	652 015
- nieruchomości	595 885	647 814
- prawo wieczystego użytkowania gruntów	-	847
- samochody	2 964	3 062
- inne	116	292
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	1 371 494	1 461 811

23. Nieruchomości inwestycyjne

Pozycja Nieruchomości inwestycyjne zawierała wartość budynku przy ul. Królewskiej 14 w Warszawie. Na dzień 31 grudnia 2024 roku, w związku z rozpoczęciem procesu sprzedaży, nieruchomość została przeklasyfikowana do pozycji Aktywa trwałe i grupy do zbycia sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży. Nieruchomość została sprzedana w czerwcu 2025 roku.

	30.09.2025	31.12.2024
Stan na początek okresu	-	111 964
Zmniejszenia z tytułu:	-	(111 964)
- przeniesienia do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-	(92 705)
- strat wynikających z korekt wartości godziwej	-	(19 259)
Stan na koniec okresu	-	-

24. Inne aktywa

	30.09.2025	31.12.2024
Inne aktywa finansowe, w tym:	1 531 954	1 292 939
Dłużnicy, w tym:	1 255 256	1 112 298
- rozliczenia wpłatomatów i sortowni	597 659	584 077
- rozliczenia z tytułu kart płatniczych	5 781	4 382
Przychody do otrzymania	119 557	136 778
Rozrachunki międzybankowe	91 109	36 422
Rozliczenia z tytułu operacji na papierach wartościowych	66 032	7 441
Inne aktywa niefinansowe, w tym:	1 246 708	1 073 401
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne	159 557	129 090
Zapasy	302 539	315 657
Należności niefinansowe w związku z prawomocnymi wyrokami w sprawach związanych z kredytami walutowymi	659 663	536 637
Inne	124 949	92 017
Inne aktywa, razem	2 778 662	2 366 340

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za III kwartał 2025 roku (w tys. zł)

25. Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie**Zobowiązania wobec banków i klientów**

30.09.2025	Zobowiązania wobec banków	Zobowiązania wobec klientów	w tym:		
			Klienci indywidualni	Klienci korporacyjni	Klienci budżetowi
Depozyty	1 750 288	212 851 897	153 163 843	58 177 788	1 510 266
Rachunki bieżące	876 664	172 306 431	128 662 192	42 499 923	1 144 316
Depozyty terminowe	259 584	39 035 699	24 501 651	14 168 098	365 950
Transakcje repo lub sell/buy back	614 040	1 509 767	-	1 509 767	-
Kredyty i pożyczki otrzymane	626 707	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	440 843	1 109 992	314 987	794 559	446
Zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	215 292	525 516	44 515	480 659	342
Inne	225 551	584 476	270 472	313 900	104
Wartość bilansowa zobowiązań finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie, razem	2 817 838	213 961 889	153 478 830	58 972 347	1 510 712
Krótkoterminowe (do 1 roku)	2 191 285	213 769 664			
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	626 553	192 225			

31.12.2024	Zobowiązania wobec banków	Zobowiązania wobec klientów	w tym:		
			Klienci indywidualni	Klienci korporacyjni	Klienci budżetowi
Depozyty	873 547	199 652 589	141 988 882	56 822 843	840 864
Rachunki bieżące	592 100	162 613 821	117 236 227	44 601 511	776 083
Depozyty terminowe	103 164	36 108 465	24 752 655	11 291 029	64 781
Transakcje repo lub sell/buy back	178 283	930 303	-	930 303	-
Kredyty i pożyczki otrzymane	1 929 197	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	256 687	1 156 389	258 715	897 091	583
Zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	125 921	587 753	37 719	549 451	583
Inne	130 766	568 636	220 996	347 640	-
Wartość bilansowa zobowiązań finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie, razem	3 059 431	200 808 978	142 247 597	57 719 934	841 447
Krótkoterminowe (do 1 roku)	2 436 106	200 599 172			
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	623 325	209 806			

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

Grupa nie zarejestrowała żadnych naruszeń warunków umownych związanych ze zobowiązaniami z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek.

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

	30.09.2025	31.12.2024
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	9 920 555	12 130 336

Na dzień 30 września 2025 roku pozycja Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych zawiera między innymi zobowiązania z tytułu emisji obligacji powiązanych z ryzykiem kredytowym związanych z transakcjami sekurytyzacji syntetycznej (tzw. „credit-linked notes”, „obligacje CLN”) o łącznej wartości bilansowej 1 303 025 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2024 roku 1 511 939 tys. zł).

Transakcje sekurytyzacji syntetycznej zostały zrealizowane na portfelach kredytów korporacyjnych i dla małych i średnich przedsiębiorstw oraz kredytów detalicznych o łącznej początkowej wartości nominalnej wynoszącej 27,8 mld zł. Wartość nominalna sekurytyzowanego portfela na dzień 30 września 2025 roku wynosiła 15,7 mld zł.

Szczegółowe informacje dotyczące emisji obligacji CLN zostały przedstawione w Nocie 29 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za 2024 rok, opublikowanego w dniu 28 lutego 2025 roku.

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za III kwartał 2025 roku (w tys. zł)

Grupa nie zarejestrowała żadnych naruszeń warunków umownych związanych ze zobowiązaniami z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych.

Zobowiązania podporządkowane

	30.09.2025	31.12.2024
Zobowiązania podporządkowane	3 633 029	2 675 537

W dniu 25 czerwca 2025 roku Grupa dokonała emisji euroobligacji o łącznej wartości nominalnej 400 000 tys. EUR z datą zapadalności przypadającą 25 września 2035 roku, z możliwością wcześniejszego wykupu po upływie 5 lat od emisji. Do dnia 25 września 2030 roku oprocentowanie obligacji wynosi 4,7784% w skali roku, a po tej dacie oprocentowanie obligacji będzie równe sumie bieżącej stawki EUR Swap 5Y oraz stałej marży wynoszącej 250 punktów bazowych. Obligacje podporządkowane zostały zakwalifikowane do funduszy własnych Banku jako instrumenty w kapitale Tier II po uzyskaniu odpowiedniej zgody Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 29 sierpnia 2025 roku.

W dniu 17 stycznia 2025 roku, zgodnie z warunkami emisji, Bank dokonał wykupu obligacji podporządkowanych wyemitowanych w dniu 17 grudnia 2014 roku, o łącznej wartości 750 000 tys. zł. Obligacje zostały wykupione przez Bank w terminie ich zapadalności. Na mocy decyzji KNF środki z emisji obligacji były zaliczane do funduszy własnych Banku jako instrumenty w kapitale Tier II, z zastrzeżeniem, że w trakcie ostatnich pięciu lat do terminu zapadalności podlegały amortyzacji w rozumieniu art. 64 Rozporządzenia CRR.

Grupa nie odnotowała żadnych opóźnień w płatnościach rat odsetkowych ani nie naruszyła żadnych innych postanowień umownych wynikających ze swoich zobowiązań podporządkowanych.

Szczegółowe informacje dotyczące pożyczek i obligacji podporządkowanych zostały przedstawione w Nocie 29 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za 2024 rok, opublikowanego w dniu 28 lutego 2025 roku.

26. Inne zobowiązania

	30.09.2025	31.12.2024
Inne zobowiązania finansowe, w tym:	3 543 442	3 112 092
Rozrachunki międzybankowe	1 920 040	1 298 257
Wierzyciele, w tym:	1 205 517	1 377 357
- rozliczenia z tytułu kart płatniczych	64 716	69 654
- zobowiązania do zapłaty wobec BFG	425 802	363 217
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	417 885	436 478
Inne zobowiązania niefinansowe, w tym:	2 044 256	1 420 358
Zobowiązania z tytułu podatków	152 390	145 762
Przychody przyszłych okresów	785 953	296 302
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	40 111	40 737
Rezerwy na pozostałe zobowiązania wobec pracowników	185 234	234 341
Zobowiązania niefinansowe w związku z prawomocnymi wyrokami w sprawach związanych z kredytami walutowymi	829 409	678 025
Pozostałe	51 159	25 191
Inne zobowiązania, razem	5 587 698	4 532 450

Pozycja Przychody przyszłych okresów zawiera między innymi otrzymane z góry prowizje za przyszłe usługi pośrednictwa ubezpieczeniowego, dotyczącego polis dystrybuowanych za pośrednictwem Grupy, w wysokości 495,9 mln zł. Otrzymane wynagrodzenie będzie rozliczane proporcjonalnie do upływu czasu obowiązywania poszczególnych umów pośrednictwa ubezpieczeniowego, to jest do 31 grudnia 2037 roku.

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za III kwartał 2025 roku (w tys. zł)

27. Rezerwy

	30.09.2025	31.12.2024
Rezerwy na sprawy sporne, w tym:	1 856 118	2 915 310
- rezerwy na sprawy sądowe związane z kredytami walutowymi	1 776 553	2 856 705
- pozostałe rezerwy na sprawy sporne	79 565	58 605
Rezerwy na pozabilansowe udzielone zobowiązania i gwarancje	185 233	187 367
Rezerwa na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia	40 024	41 546
Inne rezerwy	136 617	132 948
Rezerwy, razem	2 217 992	3 277 171

Szacunkowe terminy ewentualnej realizacji przepływów dotyczących rezerw na sprawy sporne oraz pozostałych rezerw, co do zasady, wynoszą powyżej 1 roku.

Zagadnienia związane z rezerwami dotyczącymi kredytów hipotecznych i mieszkaniowych w CHF zostały przedstawione w Nocie 33.

Pozycja Inne rezerwy na dzień 30 września 2025 roku zawierała między innymi rezerwę utworzoną przez spółkę mFinanse w związku z kontrolą Zakładu Ubezpieczeń Społecznych w kwocie 58 201 tys. zł (na koniec 2024 roku: 71 638 tys. zł). Dodatkowo pozycja ta zawierała rezerwę na zwrot kosztów ubezpieczenia pomostowego pobranego od klientów, którzy zaciągnęli kredyty hipoteczne za okres przed wpisem hipoteki do księgi wieczystej w kwocie 18 181 tys. zł (na koniec 2024 roku: 18 948 tys. zł).

Zmiana stanu rezerw

Zmiana w okresie od 1 stycznia do 30 września 2025 roku	Rezerwy na sprawy sądowe związane z kredytami walutowymi	Pozostałe rezerwy na sprawy sporne	Inne rezerwy
Stan rezerw na początek okresu	2 856 705	58 605	132 948
Zmiana w okresie, z tytułu:	(1 080 152)	20 960	3 669
- odpis w koszty	852 013	27 278	22 008
- rozwiązanie rezerw	(91)	(5 793)	(14 325)
- wykorzystanie	(2 210 201)	(563)	(4 016)
- przeniesienie z/do innych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej	283 701	-	-
- różnice kursowe	(5 574)	38	2
Stan rezerw na koniec okresu	1 776 553	79 565	136 617

Zmiana w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku	Rezerwy na sprawy sądowe związane z kredytami walutowymi	Pozostałe rezerwy na sprawy sporne	Inne rezerwy
Stan rezerw na początek okresu	1 819 606	121 004	177 626
Zmiana w okresie, z tytułu:	1 037 099	(62 399)	(44 678)
- odpis w koszty	1 959 807	28 867	10 191
- rozwiązanie rezerw	(808)	(11 079)	(25 589)
- wykorzystanie	(881 521)	(79 988)	(38 528)
- przeniesienie z/do innych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej	301	-	9 136
- różnice kursowe	(40 680)	(199)	112
Stan rezerw na koniec okresu	2 856 705	58 605	132 948

Zmiana stanu rezerw na pozabilansowe udzielone zobowiązania i gwarancje

30.09.2025	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	RAZEM
ZOBOWIĄZANIA DO UDZIELENIA KREDYTU					
Bilans otwarcia	42 224	39 806	29 508	1 393	112 931
Zmiany wpływające na rachunek zysków i strat, w tym:	1 407	8 678	697	27	10 809
Transfer do Koszyka 1	31 119	(30 471)	(648)	-	-
Transfer do Koszyka 2	(7 905)	10 308	(2 403)	-	-
Transfer do Koszyka 3	(43)	(1 360)	1 403	-	-
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	31 579	10 621	10 413	1 912	54 525
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	(16 745)	(11 275)	(14 603)	(2 133)	(44 756)
Zmiany spowodowane zmianą ryzyka kredytowego (netto)	(36 598)	30 855	6 535	248	1 040
Inne zmiany	(25)	43	(1 618)	362	(1 238)
Bilans zamknięcia	43 606	48 527	28 587	1 782	122 502
GWARANCJE I INNE PRODUKTY FINANSOWE					
Bilans otwarcia	12 230	2 882	61 354	(2 030)	74 436
Zmiany wpływające na rachunek zysków i strat, w tym:	(1 681)	7 265	(12 187)	9	(6 594)
Transfer do Koszyka 1	1 212	(1 212)	-	-	-
Transfer do Koszyka 2	(4 441)	4 441	-	-	-
Transfer do Koszyka 3	(60)	(326)	386	-	-
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	15 561	3 623	5 980	-	25 164
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	(10 375)	(3 214)	(21 802)	-	(35 391)
Zmiany spowodowane zmianą ryzyka kredytowego (netto)	(3 578)	3 953	3 249	9	3 633
Inne zmiany	(236)	6	14	(4 895)	(5 111)
Bilans zamknięcia	10 313	10 153	49 181	(6 916)	62 731
RAZEM	53 919	58 680	77 768	(5 134)	185 233

31.12.2024	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	RAZEM
ZOBOWIĄZANIA DO UDZIELENIA KREDYTU					
Bilans otwarcia	43 017	36 429	22 178	752	102 376
Zmiany wpływające na rachunek zysków i strat, w tym:	(721)	3 416	6 967	828	10 490
Transfer do Koszyka 1	33 129	(32 144)	(985)	-	-
Transfer do Koszyka 2	(5 987)	8 108	(2 121)	-	-
Transfer do Koszyka 3	(84)	(2 107)	2 191	-	-
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	52 953	10 383	15 328	1 177	79 841
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	(27 107)	(13 827)	(45 112)	(926)	(86 972)
Zmiany spowodowane zmianą ryzyka kredytowego (netto)	(53 625)	33 003	37 666	577	17 621
Inne zmiany	(72)	(39)	363	(187)	65
Bilans zamknięcia	42 224	39 806	29 508	1 393	112 931
GWARANCJE I INNE PRODUKTY FINANSOWE					
Bilans otwarcia	4 458	1 344	92 890	(3 650)	95 042
Zmiany wpływające na rachunek zysków i strat, w tym:	7 785	1 545	(31 472)	(189)	(22 331)
Transfer do Koszyka 1	762	(762)	-	-	-
Transfer do Koszyka 2	(602)	602	-	-	-
Transfer do Koszyka 3	(26)	(53)	79	-	-
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	15 190	2 720	16 645	-	34 555
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	(4 344)	(1 199)	(27 085)	-	(32 628)
Zmiany spowodowane zmianą ryzyka kredytowego (netto)	(3 195)	237	(21 111)	(189)	(24 258)
Inne zmiany	(13)	(7)	(64)	1 809	1 725
Bilans zamknięcia	12 230	2 882	61 354	(2 030)	74 436
RAZEM	54 454	42 688	90 862	(637)	187 367

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za III kwartał 2025 roku (w tys. zł)

28. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.09.2025	31.12.2024
Stan na początek okresu	2 536 367	2 592 129
Zmiany przez rachunek zysków i strat	(190 660)	12 906
Zmiany przez inne dochody całkowite	(48 302)	(64 658)
Pozostałe zmiany	(4 327)	(4 010)
Stan na koniec okresu	2 293 078	2 536 367
Efekt kompensowania	(1 308 445)	(1 172 350)
Stan na koniec okresu, netto	984 633	1 364 017

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.09.2025	31.12.2024
Stan na początek okresu	(1 172 350)	(1 212 589)
Zmiany przez rachunek zysków i strat	(136 551)	42 183
Zmiany przez inne dochody całkowite	(564)	(1 065)
Pozostałe zmiany	1 020	(879)
Stan na koniec okresu	(1 308 445)	(1 172 350)
Efekt kompensowania	1 308 445	1 172 350
Stan na koniec okresu, netto	-	-

Podatek dochodowy	od 01.07.2025 do 30.09.2025	od 01.01.2025 do 30.09.2025	od 01.07.2024 do 30.09.2024	od 01.01.2024 do 30.09.2024
Podatek dochodowy bieżący	(402 815)	(986 185)	(296 682)	(658 345)
Podatek dochodowy odroczony ujęty w rachunku zysków i strat	(153 107)	(327 211)	(114 419)	(220 293)
Obciążenie podatkowe ujęte w rachunku zysków i strat	(555 922)	(1 313 396)	(411 101)	(878 638)
Podatek dochodowy ujęty przez inne dochody całkowite	(16 911)	(48 866)	(34 501)	(76 801)
Podatek dochodowy razem	(572 833)	(1 362 262)	(445 602)	(955 439)

29. Zyski zatrzymane

Zyski zatrzymane obejmują pozostały kapitał zapasowy, pozostałe kapitały rezerwowe, fundusz ogólnego ryzyka, niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych oraz 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.

	30.09.2025	31.12.2024
Pozostały kapitał zapasowy	8 977 166	8 846 613
Pozostałe kapitały rezerwowe	110 431	111 352
Fundusz ogólnego ryzyka	1 153 753	1 153 753
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	2 589 819	542 516
Wynik roku bieżącego	2 502 051	2 243 245
Zyski zatrzymane, razem	15 333 220	12 897 479

Zgodnie z polskimi przepisami prawa 8% zysku netto Banku przenosi się na niepodlegający podziałowi kapitał zapasowy tworzony ustawowo, aż do czasu, gdy osiągnie on poziom jednej trzeciej kapitału akcyjnego Banku.

Dodatkowo Grupa przenosi część zysku netto na fundusz ogólnego ryzyka na pokrycie nieprzewidzianych ryzyk oraz przyszłych strat. Fundusz ogólnego ryzyka podlega podziałowi wyłącznie za zgodą akcjonariuszy wyrażoną w trakcie walnego zgromadzenia.

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za III kwartał 2025 roku (w tys. zł)

30. Inne pozycje kapitału własnego

	30.09.2025	31.12.2024
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(26 814)	(33 787)
Niezrealizowane zyski (dodatnie różnice kursowe)	23 425	6 292
Niezrealizowane straty (ujemne różnice kursowe)	(50 239)	(40 079)
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	(26 566)	(121 857)
Niezrealizowane zyski	-	10 600
Niezrealizowane straty	(32 797)	(161 041)
Podatek odroczony	6 231	28 584
Koszty rachunkowości zabezpieczeń	-	(621)
Niezrealizowane straty	-	(767)
Podatek odroczony	-	146
Wycena dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	34 437	(89 504)
Niezrealizowane zyski na instrumentach dłużnych	54 835	26 504
Niezrealizowane straty na instrumentach dłużnych	(12 319)	(136 978)
Podatek odroczony	(8 079)	20 970
Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	(21 953)	(21 953)
Zyski aktuarialne	386	386
Straty aktuarialne	(27 488)	(27 488)
Podatek odroczony	5 149	5 149
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych	-	11 436
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych	-	14 118
Podatek odroczony	-	(2 682)
Inne pozycje kapitału własnego razem	(40 896)	(256 286)

31. Dodatkowe pozycje kapitału

W dniu 6 grudnia 2024 roku Bank wyemitował obligacje kapitałowe o łącznej wartości nominalnej 1,5 mld zł (Obligacje AT1).

Obligacje AT1 zostały wyemitowane jako obligacje kapitałowe w rozumieniu ustawy o obligacjach z dnia 15 stycznia 2015 roku w celu zakwalifikowania ich jako instrumentów dodatkowych w kapitale Tier I (Additional Tier I). Obligacje spełniają wszystkie wymogi wynikające m.in. z art. 52 Rozporządzenia CRR. W dniu 31 grudnia 2024 roku Bank otrzymał decyzję Komisji Nadzoru Finansowego o wyrażeniu zgody na zakwalifikowanie obligacji kapitałowych do funduszy własnych jako instrumentów dodatkowych w kapitale Tier I.

Oprocentowanie Obligacji AT1 jest stałe przez okres pięciu lat, następnie ustalane na kolejne okresy pięcioletnie jako suma bieżącej stawki PLN Swap 5Y oraz stałej marży kredytowej wynoszącej 6,00 punktów procentowych. Oprocentowanie dla pierwszego okresu pięcioletniego wynosi 10,63% w skali roku. Płatności odsetek mogą być dokonywane wyłącznie z Pozycji Podlegających Podziałowi.

Obligacje AT1 są obligacjami bez określonego terminu wykupu, uprawniającymi do otrzymywania odsetek przez czas nieoznaczony, z zastrzeżeniem, że Bank będzie mógł dokonać wcześniejszego wykupu na zasadach wskazanych w warunkach emisji.

W Obligacji AT1 wbudowany jest mechanizm absorpcji strat, w postaci tymczasowego obniżenia wartości nominalnej obligacji (temporary write-down) z uznaniowym mechanizmem podwyższenia aktualnej wartości nominalnej obligacji (write-up). Ponadto Bank w każdym wypadku, według swojego uznania, może zdecydować o umorzeniu całości lub części odsetek.

Obligacje AT1 są obligacjami na okaziciela. Obligacje AT1 zostały wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu na Catalyst prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie.

32. 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, a w przypadku braku głównego rynku, na najkorzystniejszym rynku dla danego składnika aktywów lub zobowiązania.

Zgodnie z MSSF 9 w celach księgowych Grupa wycenia aktywa i zobowiązania finansowe w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej. Ponadto dla pozycji wycenianych księgowo w zamortyzowanym koszcie przeprowadzana jest na potrzeby ujawnień w sprawozdaniach finansowych, zgodnie z wymaganiami MSSF 7, wycena w wartości godziwej.

Podejście do księgowej wyceny aktywów kredytowych w wartości godziwej, zgodnie z wymaganiami MSSF 9, zostało opisane w Nocie 3.3.7 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za 2024 rok, opublikowanego w dniu 28 lutego 2025 roku.

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 są wyceniane modelami rynkowymi, które są zasilane cenami lub parametrami obserwowalnymi przez rynek. Papiery komercyjne emitentów krajowych są wyceniane głównie z modelu (dyskontowanie przepływów finansowych), który oprócz rynkowej krzywej stóp procentowych używa spreadów kredytowych wyznaczonych wewnątrznie.

Dla potrzeb ujawnień Grupa przyjęła założenie, że wartość godziwa krótkoterminowych zobowiązań finansowych (poniżej 1 roku) jest równa ich wartości księgowej. W przypadku zobowiązań finansowych o terminie wymagalności powyżej 1 roku wartość godziwa szacowana jest na podstawie zdyskontowanych przepływów pieniężnych przy zastosowaniu odpowiednich stóp procentowych.

Aktywa i zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie

W poniższej tabeli przedstawiono zestawienie wartości księgowych oraz wartości godziwych dla każdej grupy aktywów i zobowiązań finansowych, które nie zostały wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy w wartości godziwej.

	30.09.2025		31.12.2024	
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie				
Dłużne papiery wartościowe	46 179 598	46 082 425	33 965 644	32 805 083
Należności od banków	20 540 865	20 588 444	9 738 457	9 747 437
Kredyty i pożyczki udzielone klientom, w tym:	135 890 293	136 374 025	120 888 776	121 675 187
Klienci indywidualni	74 586 220	76 214 688	68 183 621	69 840 225
Należności bieżące	6 899 397	7 198 945	6 816 927	7 150 920
Kredyty terminowe	67 629 306	68 958 226	61 268 200	62 590 811
Inne należności	57 517	57 517	98 494	98 494
Klienci korporacyjni	61 187 397	60 052 485	52 581 735	51 722 980
Należności bieżące	8 111 173	7 839 172	6 732 692	6 511 709
Kredyty terminowe, w tym leasing finansowy	44 596 759	43 733 848	41 057 616	40 419 844
Transakcje reverse repo lub buy/sell back	4 434 076	4 434 076	1 029 492	1 029 492
Pozostałe należności kredytowe	3 902 952	3 902 952	3 638 641	3 638 641
Inne należności	142 437	142 437	123 294	123 294
Klienci budżetowi	116 676	106 852	123 420	111 982
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie				
Zobowiązania wobec banków	2 817 838	2 817 838	3 059 431	3 059 431
Zobowiązania wobec klientów	213 961 889	213 960 705	200 808 978	200 807 266
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	9 920 555	10 048 647	12 130 336	12 035 319
Zobowiązania podporządkowane	3 633 029	3 715 230	2 675 537	2 648 702

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

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za III kwartał 2025 roku (w tys. zł)

Dłużne papiery wartościowe

Wartość godziwa dłużnych papierów wartościowych notowanych na aktywnych rynkach została wyznaczona w oparciu o ceny kwotowane na tych rynkach. Papiery komercyjne emitentów krajowych są wyceniane głównie z modelu (dyskontowanie przepływów finansowych), który oprócz rynkowej krzywej stóp procentowych używa spreadów kredytowych wyznaczonych wewnętrznie.

Należności od banków oraz kredyty i pożyczki udzielone klientom

Wartość godziwa należności od banków oraz kredytów i pożyczek udzielonych klientom została wyliczona jako wartość szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z uwzględnieniem efektu przedpłat) przy zastosowaniu bieżących stóp procentowych, uwzględniając wysokość spreadu kredytowego, kosztu płynności oraz kosztu kapitału. Poziom spreadu kredytowego został wyznaczony w oparciu o notowania rynkowe mediany spreadów kredytowych dla systemu ratingowego Moody's. Przypisanie spreadu kredytowego do danej ekspozycji kredytowej nastąpiło poprzez zmapowanie systemu ratingowego Moody's z wewnętrznym systemem ratingowym Banku. W celu odzwierciedlenia faktu, że duża część ekspozycji Grupy jest zabezpieczona, podczas gdy mediana kwotowań rynkowych jest skoncentrowana wokół emisji niezabezpieczonych, Grupa dokonała korekty z tego tytułu. Ponadto do wyceny kontraktów hipotecznych w PLN jako punkt odniesienia wykorzystana została wycena kontraktów hipotecznych zaklasyfikowanych jako wyceniane do wartości godziwej zgodnie z MSSF 9, z uwzględnieniem korekty dotyczącej jakości kredytowej tego portfela. Dla ekspozycji w mBanku Hipotecznym zastosowana korekta zawierała również czynnik dotyczący różnicy w wysokości marż przychodowych między wycenianym portfelem a portfelem analogicznych kredytów w mBanku.

Zobowiązania finansowe

Instrumenty finansowe po stronie zobowiązań stanowią:

- kredyty zaciągnięte,
- rachunki bieżące i depozyty,
- emisje dłużnych papierów wartościowych,
- zobowiązania podporządkowane.

Wartość godziwa dla powyższych zobowiązań finansowych o terminie wymagalności powyżej 1 roku opiera się na zdyskontowanych przepływach pieniężnych przy zastosowaniu czynnika dyskontującego z uwzględnieniem oszacowania spreadu odzwierciedlającego spread kredytowy mBanku i marżę płynności. Dla kredytów otrzymanych z Europejskiego Banku Inwestycyjnego w EUR i CHF zastosowano krzywą rentowności EBI. W odniesieniu do emisji własnych w ramach programu EMTN zastosowano cenę rynkową z odpowiednich serwisów finansowych.

W przypadku depozytów 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 wycena opiera się na kwotowaniach z aktywnych rynków, na których są one notowane na dzień 30 września 2025 roku lub na zdyskontowanych przepływach pieniężnych przy zastosowaniu rynkowych krzywych swapowych (zależnie od warunków emisji) skorygowanych o ryzyko kredytowe emitenta.

W przypadku obligacji powiązanych z ryzykiem kredytowym, tzw. credit-linked notes (CLN), Grupa wykorzystuje do wyceny metodę dyskontowania przewidywanych przepływów pieniężnych z tytułu obligacji. Wycena w części związanej z czynnikiem dyskontowym zawiera dodatkowo komponent uwzględniający spread kredytowy Grupy oraz marżę płynności. Z uwagi na fakt, że posiadacze obligacji są zabezpieczeni w zakresie ryzyka kredytowego emitenta złożonym depozytem, przyjęto założenie o niezmienności tych parametrów podczas życia obligacji.

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 o wymagalności poniżej 1 roku jest równa ich wartości księgowej.

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, wycenianych do wartości godziwej zgodnie z założeniami i metodami opisanymi powyżej, wyłącznie na potrzeby ujawnień, według stanu na dzień 30 września 2025 roku i na dzień 31 grudnia 2024 roku.

30.09.2025	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny
WYCENY WYŁĄCZNIE NA POTRZEBY UJAWNIĘĆ				
Aktywa finansowe				
Dłużne papiery wartościowe	46 082 425	43 668 813	-	2 413 612
Należności od banków	20 588 444	-	-	20 588 444
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	136 374 025	-	-	136 374 025
Aktywa finansowe razem	203 044 894	43 668 813	-	159 376 081
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania wobec banków	2 817 838	-	626 703	2 191 135
Zobowiązania wobec klientów	213 960 705	-	191 061	213 769 644
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	10 048 647	7 653 671	-	2 394 976
Zobowiązania podporządkowane	3 715 230	1 772 536	-	1 942 694
Zobowiązania finansowe razem	230 542 420	9 426 207	817 764	220 298 449

31.12.2024	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny
WYCENY WYŁĄCZNIE NA POTRZEBY UJAWNIĘĆ				
Aktywa finansowe				
Dłużne papiery wartościowe	32 805 083	29 937 653	-	2 867 430
Należności od banków	9 747 437	-	-	9 747 437
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	121 675 187	-	-	121 675 187
Aktywa finansowe razem	164 227 707	29 937 653	-	134 290 054
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania wobec banków	3 059 431	-	1 928 928	1 130 503
Zobowiązania wobec klientów	200 807 266	-	208 067	200 599 199
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	12 035 319	7 550 558	-	4 484 761
Zobowiązania podporządkowane	2 648 702	-	-	2 648 702
Zobowiązania finansowe razem	218 550 718	7 550 558	2 136 995	208 863 165

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej oraz nieruchomości inwestycyjne

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

30.09.2025	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny
POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ				
Aktywa finansowe				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające	3 103 272	2 224 572	533 737	344 963
Dłużne papiery wartościowe	2 557 075	2 212 112	-	344 963
Kapitałowe papiery wartościowe	12 460	12 460	-	-
Instrumenty pochodne, w tym:	533 737	-	533 737	-
Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu	640 342	-	640 342	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające	564 279	-	564 279	-
Efekt kompensowania	(670 884)	-	(670 884)	-
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	798 281	22 407	-	775 874
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	415 392	-	-	415 392
Dłużne papiery wartościowe	12 789	-	-	12 789
Kapitałowe papiery wartościowe	370 100	22 407	-	347 693
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	25 759 198	21 051 305	3 173 150	1 534 743
Dłużne papiery wartościowe	25 759 198	21 051 305	3 173 150	1 534 743
Aktywa finansowe, razem	29 660 751	23 298 284	3 706 887	2 655 580
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające	2 065 941	1 537 730	528 211	-
Instrumenty pochodne, w tym:	528 211	-	528 211	-
Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu	614 676	-	614 676	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające	170 716	-	170 716	-
Efekt kompensowania	(257 181)	-	(257 181)	-
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych	1 537 730	1 537 730	-	-
Zobowiązania finansowe razem	2 065 941	1 537 730	528 211	-

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej oraz nieruchomości inwestycyjne na poziomie 3 – zmiana stanu w okresie od 1 stycznia do 30 września 2025 roku	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz pochodne instrumenty finansowe			Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy			Dłużne papiery wartościowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Nieruchomości inwestycyjne
	Kredyty i pożyczki	Dłużne papiery wartościowe	Pochodne instrumenty finansowe	Kredyty i pożyczki	Dłużne papiery wartościowe	Kapitałowe papiery wartościowe		
Bilans otwarcia	42 972	255 878	(24 067)	486 850	31 204	367 091	1 249 425	-
Łączne zyski lub straty za okres	3 310	2 797	24 067	(10 153)	(1 234)	62 667	4 392	-
Ujęte w rachunku zysków i strat:	3 310	2 797	(665)	(10 153)	(1 234)	62 667	-	-
Wynik na działalności handlowej	3 310	2 797	(665)	-	(3 953)	23	-	-
Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	(10 153)	2 719	58 675	-	-
Pozostałe przychody operacyjne / pozostałe koszty operacyjne	-	-	-	-	-	3 969	-	-
Ujęte w innych całkowitych dochodach:	-	-	24 732	-	-	-	4 392	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	4 392	-
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-	24 732	-	-	-	-	-
Nabycia / udzielenia	-	392 425	-	11 225	-	-	769 100	-
Wykupy / spłaty całkowite	(46 282)	(84 698)	-	(61 954)	-	(8 470)	(58 129)	-
Sprzedaże	-	(3 039 808)	-	-	-	-	(1 030 623)	-
Emisje	-	2 818 369	-	-	-	-	600 578	-
Zmiana zakresu konsolidacji	-	-	-	-	-	(73 595)	-	-
Inne zmiany	-	-	-	(10 576)	(17 181)	-	-	-
Bilans zamknięcia	-	344 963	-	415 392	12 789	347 693	1 534 743	-

Grupa mBanku S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2025 roku
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za III kwartał 2025 roku (w tys. zł)

31.12.2024	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny
POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ				
Aktywa finansowe				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające	1 840 714	931 871	609 993	298 850
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	42 972	-	-	42 972
Dłużne papiery wartościowe	1 176 347	920 469	-	255 878
Kapitałowe papiery wartościowe	11 402	11 402	-	-
Instrumenty pochodne, w tym:	609 993	-	609 993	-
Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu	777 994	-	777 994	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające	397 537	-	397 537	-
Efekt kompensowania	(565 538)	-	(565 538)	-
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	925 786	40 641	-	885 145
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	486 850	-	-	486 850
Dłużne papiery wartościowe	31 204	-	-	31 204
Kapitałowe papiery wartościowe	407 732	40 641	-	367 091
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	34 588 843	18 510 457	14 828 961	1 249 425
Dłużne papiery wartościowe	34 588 843	18 510 457	14 828 961	1 249 425
Aktywa finansowe, razem	37 355 343	19 482 969	15 438 954	2 433 420
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające	1 094 037	345 710	724 260	24 067
Instrumenty pochodne, w tym:	748 327	-	724 260	24 067
Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu	829 434	-	829 434	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające	643 552	-	619 485	24 067
Efekt kompensowania	(724 659)	-	(724 659)	-
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych	345 710	345 710	-	-
Zobowiązania finansowe razem	1 094 037	345 710	724 260	24 067

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej oraz nieruchomości inwestycyjne na poziomie 3 – zmiana stanu w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz pochodne instrumenty finansowe			Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy			Dłużne papiery wartościowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Nieruchomości inwestycyjne
	Kredyty i pożyczki	Dłużne papiery wartościowe	Pochodne instrumenty finansowe	Kredyty i pożyczki	Dłużne papiery wartościowe	Kapitałowe papiery wartościowe		
Bilans otwarcia	40 498	237 507	(38 445)	603 713	50 144	244 048	1 277 313	111 964
Łączne zyski lub straty za okres	2 438	1 339	14 378	450	6 788	58 113	13 200	(19 259)
Ujęte w rachunku zysków i strat:	2 438	1 339	(21 502)	450	6 788	58 113	-	(19 259)
Wynik na działalności handlowej	2 438	1 339	(21 502)	-	1 262	(28)	-	-
Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	450	5 526	43 712	-	-
Pozostałe przychody operacyjne / pozostałe koszty operacyjne	-	-	-	-	-	14 429	-	(19 259)
Ujęte w innych całkowitych dochodach:	-	-	35 880	-	-	-	13 200	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	13 200	-
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-	35 880	-	-	-	-	-
Nabycia / udzielenia	-	524 173	-	16 252	-	64 930	1 352 370	-
Wykupy / spłaty całkowite	-	(39 946)	-	(110 736)	-	-	(389 019)	-
Sprzedaże	-	(2 504 969)	-	-	-	-	(1 532 607)	-
Emisje	-	2 037 774	-	-	-	-	528 168	-
Przeniesienie do innych pozycji sprawozdania	-	-	-	-	-	-	-	(92 705)
Inne zmiany	36	-	-	(22 829)	(25 728)	-	-	-
Bilans zamknięcia	42 972	255 878	(24 067)	486 850	31 204	367 091	1 249 425	-

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za III kwartał 2025 roku (w tys. zł)

W okresie trzech kwartałów 2025 roku ani w 2024 roku nie odnotowano przeniesień instrumentów finansowych pomiędzy poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej.

W odniesieniu do instrumentów finansowych wycenianych w sposób powtarzalny do wartości godziwej, sklasyfikowanych na poziomie 1 i 2 hierarchii wartości godziwej, ewentualne przypadki, w których mogłoby nastąpić przeniesienie pomiędzy tymi poziomami są monitorowane przez Bank na podstawie wewnętrznych zasad. W przypadku jeśli wystąpi brak ceny, służącej do wyceny bezpośredniej, przez okres ponad 5 dni roboczych, następuje zmiana sposobu wyceny tego instrumentu, czyli przejście z wyceny bezpośredniej na wycenę z modelu, o ile dostępna jest zatwierdzona metoda wyceny z modelu dla tego instrumentu. Powrót do metody wyceny bezpośredniej następuje po okresie co najmniej 10 dni roboczych, w których cena rynkowa była dostępna w sposób ciągły. W przypadku braku ceny rynkowej dla skarbowych papierów dłużnych powyższe terminy wynoszą odpowiednio 2 i 5 dni roboczych.

Poziom 1

Na dzień 30 września 2025 roku na poziomie 1 hierarchii wartości Grupa wykazała wartość godziwą obligacji rządowych przeznaczonych do obrotu w kwocie 2 212 112 tys. zł oraz wartość godziwą obligacji rządowych i bonów skarbowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody w kwocie 21 051 305 tys. zł (31 grudnia 2024 roku odpowiednio: 920 469 tys. zł i 17 637 073 tys. zł). Ponadto na dzień 31 grudnia 2024 roku poziom 1 obejmował wartość godziwą obligacji korporacyjnych w kwocie 873 384 tys. zł.

Dodatkowo na dzień 30 września 2025 roku poziom 1 obejmuje wartość akcji imiennych uprzywilejowanych Giełdy Papierów Wartościowych w kwocie 1 208 tys. zł (31 grudnia 2024 roku: 849 tys. zł) oraz kapitałowych papierów wartościowych w kwocie 12 460 tys. zł (31 grudnia 2024 roku: 11 402 tys. zł). Ponadto na dzień 30 września 2025 roku poziom 1 obejmuje wartość godziwą akcji VISA Inc. w kwocie 21 199 tys. zł (31 grudnia 2024 roku: 39 792 tys. zł).

Na dzień 30 września 2025 roku poziom 1 obejmuje również zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych, notowanych na aktywnych rynkach w kwocie 1 537 730 tys. zł (31 grudnia 2024 roku: 345 710 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

Na dzień 30 września 2025 roku poziom 2 hierarchii obejmuje głównie wartość godziwą bonów pieniężnych emitowanych przez NBP w kwocie 3 173 150 tys. zł (31 grudnia 2024 roku: 14 828 961 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 instrumentów pochodnych, 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).

Poziom 3

Na dzień 30 września 2025 roku na poziomie 3 hierarchii wykazana jest wartość godziwa dłużnych komercyjnych papierów wartościowych emitowanych przez krajowe banki i przedsiębiorstwa (obligacje i certyfikaty depozytowe) w kwocie 1 892 495 tys. zł (31 grudnia 2024 roku: 1 536 507 tys. zł).

Wycena z modelu dla tych pozycji zakłada wycenę w oparciu o rynkową krzywą stóp procentowych skorygowaną o poziom spreadu kredytowego. Parametr spreadu kredytowego odzwierciedla ryzyko kredytowe emitenta papieru wartościowego i jest wyznaczany zgodnie z modelem wewnętrznym Banku. Model ten wykorzystuje parametry ryzyka kredytowego (np. PD, LGD) oraz informacje pozyskane z rynku (w tym spready implikowane z transakcji). Parametry PD i LGD nie są obserwowane na aktywnych rynkach i w związku z tym zostały wyznaczone na podstawie analiz statystycznych. Modele wyceny instrumentów dłużnych oraz spreadu kredytowego zostały zbudowane wewnętrznie w jednostkach ryzyka, zostały zaakceptowane przez Komitet Ryzyka Modeli i podlegają okresowemu monitoringowi oraz walidacji przeprowadzanej przez jednostkę niezależną od jednostek odpowiedzialnych za budowę i utrzymanie modelu.

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za III kwartał 2025 roku (w tys. zł)

Poziom 3 na dzień 30 września 2025 roku obejmuje również wartość kredytów i pożyczek udzielonych klientom w kwocie 415 392 tys. zł (31 grudnia 2024 roku: 529 822 tys. zł). Zasady wyznaczania wartości godziwej kredytów i pożyczek udzielonych klientom zostały opisane w Nocie 3.3.7 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za 2024 rok, opublikowanego w dniu 28 lutego 2025 roku.

Ponadto na dzień 30 września 2025 roku poziom 3 obejmuje wartość godziwą kapitałowych papierów wartościowych w kwocie 347 693 tys. zł (31 grudnia 2024 roku: 367 091 tys. zł). Kapitałowe papiery wartościowe wykazane na poziomie 3 wyceniane są przy użyciu metody zdyskontowanych dywidend. Wyceny zostały w przeważającej mierze sporządzone na podstawie wybranych danych finansowych dostarczonych przez podmioty wyceniane i zdyskontowane kosztem kapitału własnego oszacowanym za pomocą modelu CAPM (Capital Asset Pricing Model). Na koniec III kwartału 2025 roku koszt kapitału własnego został oszacowany na poziomie znajdującym się w przedziale od 11,0% do 12,0% (na koniec 2024 roku: w przedziale od 11,8% do 12,3%). Ponadto część prognoz, zakładających wzrost powyżej średniego wzrostu rynkowego, została zdyskontowana kosztem kapitału na poziomie 25%.

Ponadto na dzień 31 grudnia 2024 roku poziom 3 obejmowała również wycenę kontraktów CIRS zawartych w ramach rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych portfela kredytów hipotecznych w PLN oraz listów zastawnych emitowanych przez mBank Hipoteczny. Na dzień 31 grudnia 2024 roku wycena tych kontraktów w zobowiązaniach wyniosła 24 067 tys. zł.

Poniższa tabela prezentuje wrażliwość wyceny w wartości godziwej na zmianę nieobserwowalnych parametrów stosowanych w modelach dla instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej na poziomie 3.

Portfel	Wartość godziwa 30.09.2025	Wrażliwość na zmianę parametru nieobserwowalnego		Opis
		(-)	(+)	
Instrumenty kapitałowe	347 693	(33 135)	41 334	Model wyceny wykorzystuje koszt kapitału własnego jako nieobserwowalny parametr dyskontowy. Wrażliwość została obliczona przy założeniu zmiany kosztu kapitału własnego o 1 p.p. w stosunku do scenariusza bazowego. Wraz ze wzrostem wartości parametru Bank oczekuje straty (-), wraz ze spadkiem wartości parametru Bank oczekuje zysku (+).
Obligacje korporacyjne wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	1 534 743	(34 786)	34 786	Parametrem nieobserwowalnym jest spread kredytowy. Wrażliwość została policzona przy założeniu zmiany spreadu kredytowego o 100 bp. Przy wzroście wartości parametru Bank odnotowuje stratę (-), przy spadku spodziewany jest zysk (+).
Obligacje korporacyjne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	344 963	(9 379)	9 379	
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	415 392	(5 791)	5 715	Model wyceny wykorzystuje parametry ryzyka kredytowego (PD oraz LGD). Wrażliwość została policzona przy założeniu zmiany PD i LGD o +/- 10%. Przy wzroście wartości parametru Bank odnotowuje stratę (-), przy spadku spodziewany jest zysk (+).

Portfel	Wartość godziwa 31.12.2024	Wrażliwość na zmianę parametru nieobserwowalnego		Opis
		(-)	(+)	
Instrumenty kapitałowe	367 091	(21 197)	26 235	Model wyceny wykorzystuje koszt kapitału własnego jako nieobserwowalny parametr dyskontowy. Wrażliwość została obliczona przy założeniu zmiany kosztu kapitału własnego o 1 p.p. w stosunku do scenariusza bazowego. Wraz ze wzrostem wartości parametru Bank oczekuje straty (-), wraz ze spadkiem wartości parametru Bank oczekuje zysku (+).
Obligacje korporacyjne wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	1 249 425	(27 509)	27 509	Parametrem nieobserwowalnym jest spread kredytowy. Wrażliwość została policzona przy założeniu zmiany spreadu kredytowego o 100 bp. Przy wzroście wartości parametru Bank odnotowuje stratę (-), przy spadku spodziewany jest zysk (+).
Obligacje korporacyjne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	255 878	(3 948)	3 948	
Kredyty i pożyczki udzielone klientom przeznaczone do obrotu	42 972	(152)	137	Model wyceny wykorzystuje parametry ryzyka kredytowego (PD oraz LGD). Wrażliwość została policzona przy założeniu zmiany PD i LGD o +/- 10%. Przy wzroście wartości parametru Bank odnotowuje stratę (-), przy spadku spodziewany jest zysk (+).
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	486 850	(6 444)	6 377	

33. Ryzyko prawne związane z kredytami hipotecznymi i mieszkaniowymi udzielonymi klientom indywidualnym indeksowanymi do CHF i innych walut obcych

Wprowadzenie

W ostatnich latach istotna liczba klientów indywidualnych, którzy zawarli z Bankiem kredyty hipoteczne i mieszkaniowe we frankach szwajcarskich (CHF) lub innych walutach obcych, zakwestionowała na drodze sądowej część zapisów lub całość umów, na podstawie których Bank udzielił tych kredytów. W orzecznictwie występowały na tym tle rozbieżności w zakresie kwalifikacji prawnej klauzul umownych wprowadzających mechanizm indeksacji oraz skutków prawnych uznania ich za niedozwolone. Obecnie zapadające wyroki pozostają niemal wyłącznie niekorzystne dla Banku.

Wartość bilansowa kredytów hipotecznych i mieszkaniowych udzielonych osobom fizycznym w CHF na dzień 30 września 2025 roku wyniosła 93,5 mln zł (tj. 20,5 mln CHF), w porównaniu do 665,6 mln zł (tj. 146,7 mln CHF) na dzień 31 grudnia 2024 roku.

Wartość bilansowa kredytów hipotecznych i mieszkaniowych udzielonych osobom fizycznym w innych walutach obcych przez mBank w Polsce na dzień 30 września 2025 roku wyniosła 866,2 mln zł, w porównaniu do 1 170,0 mln zł na dzień 31 grudnia 2024 roku.

Wartość portfela kredytów indeksowanych do CHF udzielonych osobom fizycznym w Polsce (czyli suma wypłaconych klientom transz), z uwzględnieniem kursu z dnia wypłaty poszczególnych transz kredytów, wyniosła 19,5 mld zł (85,5 tys. umów kredytowych). Wartość portfela kredytów indeksowanych do pozostałych walut obcych udzielonych osobom fizycznym w Polsce, z uwzględnieniem kursu z dnia wypłaty poszczególnych transz kredytów, wyniosła 4,1 mld zł (13,4 tys. umów kredytowych).

	30.09.2025		31.12.2024	
	mld PLN	Liczba umów kredytowych (w tys.)	mld PLN	Liczba umów kredytowych (w tys.)
Wartość portfela (kwot wypłaconych) kredytów indeksowanych do CHF udzielonych osobom fizycznym w Polsce, które pozostają aktywne, z uwzględnieniem kursu z dnia wypłaty poszczególnych transz kredytów	2,2	7,5	4,8	16,4
Wartość portfela (kwot wypłaconych) kredytów indeksowanych do innych walut obcych udzielonych osobom fizycznym w Polsce, które pozostają aktywne, z uwzględnieniem kursu z dnia wypłaty poszczególnych transz kredytów	1,9	5,8	2,2	6,7
Wartość portfela (kwot wypłaconych) kredytów indeksowanych do CHF udzielonych osobom fizycznym w Polsce, które były nieaktywne, z uwzględnieniem kursu z dnia wypłaty poszczególnych transz kredytu, w tym:	17,3	78,0	14,7	69,1
- Całkowicie spłacone kredyty	5,9	33,9	6,6	37,4
- Kredyty rozliczone w wyniku ugód	7,6	30,7	5,5	22,9
- Kredyty rozliczone w wyniku prawomocnego wyroku	3,8	13,4	2,6	8,8

Ze względu na istotność kwestii ryzyka prawnego związanego z portfelem kredytów walutowych dla sytuacji finansowej Grupy mBanku na dzień 30 września 2025 roku, poniżej przedstawiono informacje dotyczące postępowań sądowych oraz istotnych rozstrzygnięć, które - w ocenie Banku - miały wpływ na kształtowanie się linii orzeczniczej w sprawach dotyczących kredytów indeksowanych do walut obcych, polityki Banku w zakresie ugód oferowanych klientom, zasad rachunkowości dotyczących ujęcia ryzyka prawnego związanego z tymi sprawami sądowymi oraz programem ugód, a także informacje dotyczące wpływu ryzyka prawnego związanego z tymi sprawami sądowymi na bilans i rachunek zysków i strat Grupy mBanku oraz metodologii zastosowanej do określenia tego wpływu.

Indywidualne sprawy sądowe przeciwko Bankowi dotyczące kredytów indeksowanych do CHF oraz innych walut obcych

Na dzień 30 września 2025 roku Bank odnotował aktualnie toczące się pozwy indywidualne dotyczące 7 411 kredytów indeksowanych do CHF, z czego 5 589 dotyczyło kredytów aktywnych, a 1 822 kredytów spłaconych (na dzień 31 grudnia 2024 roku: 15 996 kredytów, w tym 12 547 dotyczyło kredytów aktywnych, a 3 449 kredytów spłaconych). Dodatkowo na dzień 30 września 2025 roku Bank odnotował pozwy indywidualne dotyczące 543 kredytów indeksowanych do innych walut obcych, z czego 432 dotyczyło kredytów aktywnych, a 111 kredytów spłaconych (na dzień 31 grudnia 2024 roku: 683 kredytów, w tym 578 kredytów aktywnych i 105 kredytów spłaconych).

Na dzień 30 września 2025 roku mBank otrzymał i zrealizował prawomocne wyroki w indywidualnych sprawach sądowych dotyczących 13 495 kredytów indeksowanych do CHF (31 grudnia 2024 roku: 8 916 kredytów), z czego 168 wyroków było korzystnych lub częściowo korzystnych dla Banku, a 13 327 wyroków było niekorzystnych (31 grudnia 2024 roku: 118 wyroków korzystnych lub częściowo korzystnych i 8 798 niekorzystnych). Dodatkowo, na dzień 30 września 2025 roku mBank otrzymał prawomocne wyroki w indywidualnych sprawach sądowych dotyczących 218 kredytów indeksowanych do innych walut obcych (31 grudnia 2024 roku: 102 kredytów), z czego 5 wyroków było korzystnych lub częściowo korzystnych dla

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za III kwartał 2025 roku (w tys. zł)

Banku, a 213 wyroków było niekorzystnych (31 grudnia 2024 roku: 5 wyroków korzystnych lub częściowo korzystnych i 97 niekorzystnych).

Około 97% niekorzystnych wyroków doprowadziło do unieważnienia umowy kredytowej, pozostałe do konwersji umowy na PLN + LIBOR/WIBOR oraz zastąpienia klauzuli kursowej średnim kursem NBP.

Pozew zbiorowy przeciwko mBankowi S.A. dotyczący klauzul waloryzacyjnych

W dniu 4 kwietnia 2016 roku wobec Banku został złożony pozew przez Miejskiego Rzecznika Konsumentów reprezentującego grupę 1 731 osób fizycznych - klientów bankowości detalicznej, którzy zawarli umowy kredytów hipotecznych indeksowanych do CHF.

W dniu 6 listopada 2024 roku Sąd I instancji wydał wyrok, w którym umorzył postępowanie w stosunku do członków grupy, którzy zawarli ugody i tych, którzy uzyskali wyroki w indywidualnych sprawach, a w pozostałym zakresie uznał umowy za nieważne.

W dniu 4 lipca 2025 roku Sąd Apelacyjny w Łodzi wydał wyrok, w którym uchylił wyrok sądu I instancji w zakresie roszczeń części członków grupy, co do których pomimo zawarcia ugody lub uzyskania wyroku w sprawach indywidualnych sąd I instancji orzekł nieważność. Wobec tych uczestników postępowanie zostało umorzone. Sąd w wyroku uwzględnił również wniosek mBanku, wyłączył z postępowania osoby, które po ogłoszeniu wyroku sądu pierwszej instancji w 2024 roku zawarły z Bankiem ugody, lub które uzyskały prawomocne rozstrzygnięcia w indywidualnych postępowaniach. W pozostałym zakresie apelacja Banku została oddalona. Sąd Apelacyjny podzielił stanowisko sądu I instancji i utrzymał w mocy wyrok stwierdzający nieważność umów kredytowych zawartych przez pozostałych członków grupy. Wyrok jest prawomocny. W rezultacie blisko połowa uczestników postępowania zdecydowała się na polubowne zakończenie sporu poprzez zawarcie ugód z Bankiem.

Więcej szczegółów na temat pozwu zbiorowego przeciwko mBankowi S.A., dotyczącego klauzul waloryzacyjnych, przedstawiono w Nocie 34 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy mBanku S.A. za 2024 rok, opublikowanego w dniu 28 lutego 2025 roku.

Informacje o najważniejszych postępowaniach sądowych dotyczących kwestii kredytów indeksowanych do waluty obcej

Orzecznictwo w sprawach kredytów waloryzowanych kursem waluty obcej uległo w ostatnich latach istotnemu ujednoliceniu głównie za sprawą wyroków Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej (TSUE) jak i Sądu Najwyższego (SN). Proces ten doprowadził do wykształcenia się jednolitej linii orzeczniczej, w przeważającej mierze korzystnej dla konsumentów. Pełny opis orzecznictwa TSUE i Sądu Najwyższego dotyczącego kwestii kredytów indeksowanych do waluty obcej przedstawiono w Nocie 34 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy mBanku S.A. za 2024 rok, opublikowanego w dniu 28 lutego 2025 roku.

Wśród wielu orzeczeń wskazać należy przede wszystkim wyrok TSUE z 3 października 2019 roku w sprawie C-260/18, w którym wskazał, że kwestia abuzywności umów powinna być rozstrzygana przez sądy krajowe. TSUE wskazał, że nieważność umowy może być niekorzystna dla klienta i wykluczył możliwość stosowania przepisów ogólnych odwołujących się do zwyczaju lub zasad słuszności. W wyroku z 15 czerwca 2023 roku w sprawie C-520/21 TSUE uznał, że bank nie jest uprawniony do żądania od konsumenta roszczeń wykraczających poza zwrot kapitału zapłaconego z tytułu wykonania tej umowy oraz zapłatę ustawowych odsetek za opóźnienie od dnia wezwania do zapłaty.

Sąd Najwyższy w uchwale z dnia 16 lutego 2021 roku w sprawie III CZP 11/20 stwierdził, że przypadku nieważności umowy kredytu właściwą dla rozliczenia stron jest teoria dwóch kondykcji polegająca na oddzielnym rozliczeniu roszczeń obu stron umowy kredytowej – kredytobiorcy i banku.

W wyroku z dnia 19 czerwca 2025 roku w sprawie C-396/24 TSUE odniósł się m.in. do prawa żądania przez przedsiębiorcę od konsumenta zwrotu całej nominalnej kwoty udzielonego kredytu, niezależnie od kwoty spłat dokonanych przez konsumenta w wykonaniu tej umowy i niezależnie od pozostałej do spłaty kwoty. Trybunał podkreślił, że w razie nieważności umowy zawierającej klauzulę abuzywną, sąd krajowy powinien wykorzystać wszelkie niezbędne środki służące ochronie konsumenta przed szczególnie szkodliwymi konsekwencjami, jakie mogą wynikać z nieważności umowy. Trybunał negatywnie ocenił obecne stosowanie przez polskie sądy, w zakresie, w jakim pozwala się przedsiębiorcy żądać od konsumenta całej nominalnej kwoty kredytu, tzw. teorii dwóch kondykcji, zgodnie z którą – w przypadku, gdy warunek umowy kredytu uznany za nieuczciwy prowadzi do nieważności tej umowy – przedsiębiorca ma prawo żądać od konsumenta zwrotu całej nominalnej kwoty udzielonego kredytu, niezależnie od kwoty spłat dokonanych przez konsumenta w wykonaniu tej umowy i niezależnie od pozostałej do spłaty kwoty. Wyrok rodzi wątpliwości interpretacyjne w odniesieniu do możliwości oraz zakresu potencjalnej modyfikacji lub zastąpienia teorii dwóch kondykcji w orzecznictwie sądów polskich. Na tle powyższego, w sprawie C-510/25 sąd polski skierował do TSUE nowe pytania prejudycjalne dotyczące zasad rozliczeń stron nieważnej umowy

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za III kwartał 2025 roku (w tys. zł)

kredytu. Pytanie to może mieć wpływ na dotychczasową praktykę rozliczeń i dla dalszego kształtowania praktyki orzeczniczej w Polsce.

W uchwale z dnia 7 maja 2021 roku (III CZP 6/21) Sąd Najwyższy stwierdził, że niedozwolone postanowienie umowne jest od samego początku z mocy prawa bezskuteczne na korzyść konsumenta, który może następnie wyrazić świadomą i swobodną zgodę na to postanowienie i w ten sposób przywrócić jego skuteczność z mocą wsteczną, a bank może żądać zwrotu świadczenia od chwili trwałej bezskuteczności umowy kredytu.

Uchwała Pełnego Składu Izby Cywilnej Sądu Najwyższego z dnia 25 kwietnia 2024 roku w sprawie III CZP 25/22 potwierdziła dotychczasowe stanowisko judykatury, a ponadto wskazała, że oświadczenie konsumenta nie powinno budzić wątpliwości co do jego intencji i braku zamiaru związania się postanowieniem niedozwolonym, a dla swej skuteczności nie wymaga żadnej formy szczególnej.

W dniu 14 grudnia 2023 roku TSUE w sprawie C-28/22 orzekł, że niedopuszczalna jest sytuacja, w której bieg terminu przedawnienia roszczeń przedsiębiorcy rozpoczyna się dopiero od dnia, w którym umowa stała się trwale bezskuteczna, natomiast bieg terminu przedawnienia roszczeń konsumenta rozpoczyna się w chwili, w której dowiedział się on lub powinien był się dowiedzieć o nieuczciwym charakterze postanowienia umownego powodującego nieważność.

Powyższe wyroki otworzyły debatę sądów krajowych na temat tego, jaki moment należy uznać za początek biegu terminu przedawnienia roszczenia banku. Kwestie związane z tym zagadnieniem są obecnie przedmiotem licznych pytań prejudycjalnych w TSUE, m.in. w sprawach, C-767/24 oraz C-752/24. Bank monitoruje rozwój orzecznictwa w tym zakresie.

W dniu 6 lutego 2025 roku na stronie Rządowego Centrum Legislacji zamieszczono projekt ustawy o szczególnych rozwiązaniach w zakresie rozpoznawania spraw dotyczących zawartych z konsumentami umów kredytu denominowanego lub indeksowanego do CHF. W dniu 1 lipca 2025 roku Ministerstwo Sprawiedliwości opublikowało zmodyfikowany projekt ustawy. Projekt ten uwzględnia już stanowisko wyrażone przez Trybunał Sprawiedliwości Unii Europejskiej w wyroku z dnia 19 czerwca 2025 roku w sprawie C-396/24. W dniu 16 października 2025 roku odbyło się pierwsze czytanie projektu ustawy, który następnie został skierowany do dalszych prac w komisji. Bank będzie śledził przebieg prac legislacyjnych.

Program ugód

W dniu 26 września 2022 roku Bank podjął decyzję o rozpoczęciu programu ugód dla kredytobiorców, którzy posiadają aktywny kredyt indeksowany do CHF, włączając w to kredytobiorców będących w sporze sądowym z Bankiem, bazując na założeniach przedstawionych przez przewodniczącego Komisji Nadzoru Finansowego. Z czasem program był rozszerzany i objął wszystkie kredyty indeksowane do kursu walut obcych.

Warunki ugody są przedmiotem indywidualnych negocjacji z klientami, co pozwala na dostosowanie ich do specyficznych potrzeb i oczekiwań każdej ze stron. Dzięki temu proces negocjacji jest elastyczny i uwzględnia różnorodne aspekty finansowe oraz osobiste sytuacje klientów, umożliwiając wypracowanie korzystnych rozwiązań.

Ugody, z uwagi na dostrzegalną efektywność tego procesu, zawierane są głównie w trybie pozasądowym, aczkolwiek każdemu klientowi, który wyrazi taką wolę, Bank umożliwia zawarcie ugody sądowej lub przy sądzie polubownym.

Na dzień 30 września 2025 roku Bank zawarł łącznie 31 510 ugód (na dzień 31 grudnia 2024 roku: 22 902 ugód).

Zasady rachunkowości dotyczące ujęcia wpływu ryzyka prawnego związanego ze sprawami sądowymi dotyczącymi kredytów hipotecznych i mieszkaniowych udzielonych klientom indywidualnym w walutach obcych oraz programu ugód

Grupa ujmuje wpływ ryzyka prawnego związanego ze sprawami sądowymi dotyczącymi klauzul indeksacyjnych w kredytach hipotecznych i mieszkaniowych w walutach obcych oraz programu ugód oferowanych kredytobiorcom w CHF zgodnie z:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” w odniesieniu do kredytów aktywnych, oraz programu ugód, i
- MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” w odniesieniu do spłaconych kredytów.

Więcej informacji na temat zasad rachunkowości dotyczących ujęcia wpływu ryzyka prawnego związanego ze sprawami sądowymi dotyczącymi kredytów hipotecznych i mieszkaniowych udzielonych klientom indywidualnym w walutach obcych oraz programu ugód przedstawiono w Nocie 34 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy mBanku S.A. za 2024 rok, opublikowanego w dniu 28 lutego 2025 roku.

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za III kwartał 2025 roku (w tys. zł)

Wpływ ryzyka prawnego związanego ze sprawami sądowymi dotyczącymi klauzul indeksacyjnych w kredytach hipotecznych i mieszkaniowych w walutach obcych oraz programem ugód

Metodyka zastosowana do obliczenia wpływu ryzyka prawnego związanego ze sprawami sądowymi dotyczącymi klauzul indeksacyjnych w kredytach hipotecznych i mieszkaniowych w walutach obcych oraz programem ugód oparta jest na obserwacjach historycznych oraz, z uwagi na brak danych rynkowych, częściowo na założeniach eksperckich, które są wysoce subiektywne i mają szeroki zakres możliwych wartości. Możliwe jest, że w przyszłości wpływ ten będzie musiał zostać istotnie korygowany, szczególnie że ważne parametry wykorzystywane w obliczeniach są istotnie współzależne.

Łączny wpływ ryzyka prawnego związanego ze sprawami sądowymi dotyczącymi klauzul indeksacyjnych w kredytach hipotecznych i mieszkaniowych w walutach obcych oraz programem ugód uwzględniony w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy mBanku przedstawia poniższa tabela.

	30.09.2025	31.12.2024
Wpływ ryzyka prawnego wynikającego z pozwów indywidualnych oraz programu ugód związanego z kredytami aktywnymi ujęty jako pomniejszenie wartości bilansowej brutto kredytów, w tym kredyty w:	2 316 815	4 115 786
- CHF	1 918 246	3 802 760
- USD	48 527	85 603
- EUR	242 226	138 751
- GBP	-	196
- PLN	107 816	88 476
Wpływ ryzyka prawnego wynikającego z pozwów indywidualnych związanych z kredytami spłaconymi oraz kredytami aktywnymi o niskiej wartości ujęty jako rezerwy na sprawy sporne	1 767 255	2 847 739
Łączny wpływ ryzyka prawnego związanego ze sprawami sądowymi dotyczącymi klauzul indeksacyjnych w kredytach hipotecznych i mieszkaniowych w walutach obcych oraz programem ugód	4 084 070	6 963 525

W powyższej tabeli kwota wpływu ryzyka prawnego związanego z kredytami w złotych polskich w wysokości 107,8 mln zł dotyczy kontraktów, które historycznie były indeksowane do walut obcych, a obecnie są prowadzone w walucie polskiej.

Łączne koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi ujęte w rachunku zysków i strat w pierwszych trzech kwartałach 2025 roku wyniosły 1 660,5 mln zł (w pierwszych trzech kwartałach 2024 roku: 3 374,8 mln zł). Wynikają one głównie z aktualizacji prognozy w zakresie liczby spraw sądowych oraz kosztu programu ugód, a także aktualizacji pozostałych parametrów modelowych.

Metodyka kalkulacji wpływu ryzyka prawnego związanego z indywidualnymi sprawami sądowymi dotyczącymi kredytów indeksowanych do CHF

Metodyka kalkulacji wpływu ryzyka prawnego związanego z indywidualnymi sprawami sądowymi dotyczącymi zarówno aktywnych, jak i spłaconych kredytów, stosowana przez Bank, jest uzależniona od szeregu założeń, które uwzględniają dane historyczne skorygowane o oczekiwania Banku co do przyszłości. Najważniejszymi założeniami są: oczekiwana populacja kredytobiorców, którzy wniosą pozew przeciwko Bankowi, rozkład oczekiwanych wyroków sądowych oraz wynikająca z nich strata jaką poniesie Bank, a także oczekiwany poziom akceptacji i warunki ugód.

Oczekiwana populacja kredytobiorców, która złoży pozew

Populacja kredytobiorców, którzy złożą pozew przeciwko Bankowi została zaprognozowana przy użyciu metod statystycznych w oparciu o historię spraw sądowych Banku i założenia co do napływu nowych spraw w pełnym okresie przewidywania zjawiska.

Dla celów wyliczenia wpływu ryzyka prawnego mBank zakłada, że około 4,0 tys. kredytobiorców frankowych, w tym 1,1 tys. z aktywnymi kredytami i 2,9 tys. ze spłaconymi kredytami, złoży w przyszłości pozew przeciwko Bankowi (na 31 grudnia 2024 roku: 5,3 tys., w tym 1,7 tys. aktywnych i 3,6 tys. spłaconych kredytów). Jednocześnie Bank zakłada, że część z tych kredytobiorców zawrze ugodę. Założenia te, ze względu na znaczną niepewność dotyczącą spraw związanych z CHF, jak również inne czynniki zewnętrzne, które mogą wpływać na preferencje klientów co do składania pozwów, jest wysoce subiektywne i może podlegać korekcie w przyszłości. Gdyby dodatkowy 1 tys. kredytobiorców z aktywnymi kredytami indeksowanymi do CHF wystąpił z pozwem przeciwko Bankowi i kredyt zostałby unieważniony w całości, to wpływ ryzyka prawnego wzrósłby o około 311,7 mln zł (przy pozostałych istotnych założeniach niezmiennych) w porównaniu do stanu na 30 września 2025 roku, zmniejszając wartość bilansową brutto kredytów. Gdyby dodatkowy 1 tys. kredytobiorców ze spłaconymi kredytami indeksowanymi do CHF wystąpił z pozwem przeciwko Bankowi i kredyt zostałby unieważniony w całości, to wpływ ryzyka prawnego

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za III kwartał 2025 roku (w tys. zł)

wzrósłby o około 80,5 mln zł (przy pozostałych istotnych założeniach niezmiennych), zwiększając rezerwy na sprawy sporne.

Bank szacuje, że 0,7 tys. kredytobiorców posiadających aktywne kredyty indeksowane do CHF nie zdecyduje się w przyszłości na wystąpienie przeciwko Bankowi na drogę sądową oraz nie zawrze z Bankiem ugody, a 29,2 tys. kredytobiorców, którzy spłacili już kredyty, nie złożą w przyszłości pozwu. W ocenie Banku wpływ na to będą miały następujące czynniki: oczekiwania klientów co do przyszłych zmian kursu CHF/PLN, oczekiwania klientów co do przyszłych kosztów kredytów w PLN, zmiany w orzecznictwie w sprawach kredytów w CHF, rozwiązania podatkowe dotyczące ugód, koszty oraz czas trwania postępowań sądowych, czynniki indywidualne (w szczególności okres spłaty kredytu i aktualna wysokość zadłużenia). Nie jest to wartość szacowana bezpośrednio, a wynik różnicy pomiędzy oszacowaniem populacji klientów będących już w sporze z Bankiem bądź mających taką intencję oraz oszacowaniem populacji klientów, którzy zdecydują się zawrzeć ugodę, a liczbą klientów posiadających aktywną umowę kredytową w CHF oraz kredytobiorców, którzy spłacili już swoje kredyty.

Rozkład oczekiwanych wyroków sądowych

Prognozowany rozkład oczekiwanych wyroków sądowych został oparty na najnowszych danych dotyczących prawomocnych wyroków, jakie zapadły w sprawach przeciwko Bankowi. Na dzień 30 września 2025 roku Bank przyjmuje założenie poniesienia straty w 100% toczących się lub przewidywanych sprawach sądowych (w porównaniu do 99% na dzień 31 grudnia 2024 roku). W scenariuszu straty przewidywany jest jedynie scenariusz, który unieważnia umowę w całości, gdyż usunięcie klauzuli kursowej byłoby zbyt daleko idącą zmianą (przy założeniu, że klauzula ta określa główny przedmiot umowy).

W wyliczeniu i ujęciu skutków ryzyka prawnego związanego z indywidualnymi sprawami sądowymi dotyczącymi kredytów indeksowanych do CHF zostało uwzględnione ryzyko przedawnienia roszczeń Banku o zwrot wypłaconego kapitału. Zgodnie z uchwałą Pełnego Składu Izby Cywilnej Sądu Najwyższego z dnia 25 kwietnia 2024 roku początek biegu terminu przedawnienia rozpoczyna się od dnia następującego po dniu wpływu do banku pierwszego pisma kredytobiorcy kwestionującego umowę kredytową. W oparciu o dostępne informacje dotyczące składanych przez klientów oświadczeń, w których doszło do zakwestionowania umowy oraz czasu, w jakim podjęto czynności zmierzające do zabezpieczenia swoich roszczeń, Bank określił prawdopodobieństwo dla tych umów w przedziale od 5% do 50%, przyjmując, że roszczenia Banku o zwrot kapitału mogą zostać uznane za przedawnione pomimo tego, że pozew restytucyjny został wniesiony przez Bank przed upływem 3 lat od dnia złożenia pozwu przez kredytobiorcę. Przy założeniu, że poszczególne prawdopodobieństwa zmieniają się o +/- 1 punkt procentowy, a wszystkie inne istotne założenia pozostaną niezmiennymi, to wpływ ryzyka prawnego zmieniłby się o 2,5 mln zł, z czego 1,8 mln zł zmieniłoby wartość bilansową brutto kredytów, a 0,7 mln zł rezerwy na postępowania sądowe.

Bank szacuje, że gdyby wszystkie umowy kredytowe Banku będące obecnie przedmiotem indywidualnych postępowań sądowych zostały uznane za nieważne, to koszt przed opodatkowaniem, bez uwzględnienia możliwych ugód, mógłby wynieść około 3,3 mld zł (wobec 4,1 mld zł łącznej kwoty oczekiwanego wpływu ryzyka prawnego związanego ze sporami sądowymi dotyczącymi klauzul indeksacyjnych kredytów hipotecznych i mieszkaniowych w walutach obcych ujętej na dzień 30 września 2025 roku). Całkowite straty byłyby wyższe lub niższe w zależności od ostatecznych wyroków sądowych.

Prawdopodobieństwo akceptacji ugód

Bank przyjął prawdopodobieństwo akceptacji ugód bazując na wynikach prowadzonego aktywnie programu ugód i dostępnych danych rynkowych, oraz w oparciu o własne prognozy. Na dzień 30 września 2025 roku Bank oczekuje, że zawrze w przyszłości 3,3 tys. ugód, co stanowi około 43% liczby kredytów aktywnych (na dzień 31 grudnia 2024 roku odpowiednio: 6,5 tys. i około 39%), w tym z kredytobiorcami, którzy już złożyli pozew przeciwko Bankowi.

Metodyka kalkulacji wpływu ryzyka prawnego związanego z innymi kredytami walutowymi

W celu kalkulacji kosztów ryzyka prawnego związanego z kredytami indeksowanymi do walut obcych innych niż CHF, zastosowano opisaną powyżej metodologię kalkulacji wpływu ryzyka prawnego związanego z indywidualnymi sprawami sądowymi dotyczącymi kredytów indeksowanych do CHF. Zastosowany rozkład orzeczeń sądowych jest taki sam jak w przypadku spraw indywidualnych w CHF.

Na dzień 30 września 2025 roku Bank ujął wpływ ryzyka prawnego związanego z kredytami indeksowanymi do innych walut obcych w wysokości 455,0 mln zł.

WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE

1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Prezentowany skrócony skonsolidowany raport za III kwartał 2025 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 6 czerwca 2025 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 2025 r. poz. 755).

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

Istotne zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały przedstawione w Nocie 2 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za 2024 rok, opublikowanego w dniu 28 lutego 2025 roku. Zasady rachunkowości przyjęte przez Grupę zastosowano w sposób ciągły w odniesieniu do wszystkich okresów prezentowanych w sprawozdaniu finansowym za wyjątkiem zasad rachunkowości dotyczących ujmowania podatku dochodowego, które w sprawozdaniach śródrocznych są zgodne z MSR 34.

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

W wynikach finansowych za III kwartał 2025 roku zostały ujęte koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi w kwocie 455,0 mln zł. Szczegółowe informacje w tym zakresie przedstawiono w Nocie 33.

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

W wynikach finansowych za III kwartał 2025 roku zostały ujęte koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi w kwocie 455,0 mln zł. Szczegółowe informacje w tym zakresie przedstawiono w Nocie 33.

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

W trzech kwartałach 2025 roku miały miejsce następujące emisje i wykupy dłużnych papierów wartościowych:

- mBank Hipoteczny dokonał emisji 2 serii hipotecznych listów zastawnych w łącznej kwocie 700 000 tys. zł z terminem zapadalności przypadającym na 12 czerwca 2028 roku;
- mBank Hipoteczny dokonał wykupu hipotecznych listów zastawnych o łącznej wartości 600 000 tys. EUR;
- W dniach 22 stycznia 2025 roku, 22 kwietnia 2025 roku oraz 22 lipca 2025 roku mBank dokonał częściowego wykupu obligacji CLN w łącznej wysokości: 16 334 tys. EUR. Wykup wynikał z amortyzacji sekurytyzowanego portfela i dotyczył transakcji sekurytyzacji syntetycznej zrealizowanej w grudniu 2022 roku;
- W dniach 27 maja 2025 roku oraz 26 sierpnia 2025 roku mBank dokonał częściowego wykupu obligacji CLN w wysokości 151 109 tys. PLN. Wykup wynikał z amortyzacji sekurytyzowanego portfela i dotyczył transakcji sekurytyzacji syntetycznej zrealizowanej we wrześniu 2023 roku;
- W dniu 17 stycznia 2025 roku, zgodnie z warunkami emisji, Bank dokonał wykupu obligacji podporządkowanych wyemitowanych w dniu 17 grudnia 2014 roku, o łącznej wartości 750 000 tys. zł. Obligacje zostały wykupione przez Bank w terminie ich zapadalności;
- W dniu 25 czerwca 2025 roku Bank wyemitował obligacje podporządkowane spełniające warunki zakwalifikowania jako instrumenty w kapitale Tier II, o łącznej wartości nominalnej 400 mln EUR. Obligacje zostaną wykupione w dniu 25 września 2035 roku z zastrzeżeniem prawa Banku do ich wcześniejszego wykupu.

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

W dniu 27 marca 2025 roku XXXVIII Zwyczajne Walne Zgromadzenie mBanku S.A. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku za rok 2024. Uzyskany w 2024 roku zysk netto mBanku S.A. w kwocie 2 235 675 201,87 złotych pozostawiono jako niepodzielony. Walne Zgromadzenie mBanku S.A. postanowiło również nie dokonywać podziału niepodzielonego zysku z lat ubiegłych w kwocie 1 401 756 971,49 złotych. Walne Zgromadzenie nie podjęło decyzji o wypłacie dywidendy.

8. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu III kwartału 2025 roku, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

9. Skutek zmian w strukturze jednostki w III kwartale 2025 roku, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności

W drugim kwartale 2025 roku zaprzestano konsolidacji podmiotu Future Tech Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (podmiot w 100% zależny od mBanku, konsolidowany w ramach Grupy mBanku S.A. do maja 2025 roku, „Fundusz”) w związku z przejęciem przez Bank akcji i udziałów w spółkach posiadanych przez Fundusz oraz umorzeniem certyfikatów inwestycyjnych w Funduszu. Fundusz został zlikwidowany i wykreślony z rejestru funduszy inwestycyjnych z dniem 11 września 2025 roku.

10. Zmiany zobowiązań warunkowych

W III kwartale 2025 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 III kwartale 2025 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 III kwartale 2025 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 śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

14. Rozwiązanie rezerw na koszty restrukturyzacji

W III kwartale 2025 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

15. Nabycia i zbycia pozycji rzeczowych aktywów trwałych

W III kwartale 2025 roku nie miały miejsca istotne transakcje nabycia bądź zbycia rzeczowych aktywów trwałych, poza transakcjami typowymi dla prowadzonej przez Grupę działalności leasingowej.

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

W III kwartale 2025 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

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

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

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.

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za III kwartał 2025 roku (w tys. zł)

19. Korekty błędów poprzednich okresów

W III kwartale 2025 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

20. Informacje o zmianach sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym)

W III kwartale 2025 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

21. Niespłacenie lub naruszenie umowy pożyczki i niepodjęcie działań naprawczych

W III kwartale 2025 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

22. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników za dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do danych prognozowanych

Bank nie podawał do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych za 2025 rok.

23. Zarejestrowany kapitał akcyjny

Łączna liczba akcji zwykłych na dzień 30 września 2025 roku wyniosła 42 525 841 sztuk (31 grudnia 2024 roku: 42 496 973 sztuk) o wartości nominalnej 4 zł na akcję. Wszystkie wyemitowane akcje są w pełni opłacone.

ZAREJESTROWANY KAPITAŁ AKCYJNY (STRUKTURA) NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2025 ROKU

Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej (w zł)	Sposób pokrycia kapitału	Rok rejestracji
zwykłe na okaziciela*	-	-	9 989 000	39 956 000	w całości opłacone gotówką	1986
imienne zwykłe*	-	-	11 000	44 000	w całości opłacone gotówką	1986
zwykłe na okaziciela	-	-	2 500 000	10 000 000	w całości opłacone gotówką	1994
zwykłe na okaziciela	-	-	2 000 000	8 000 000	w całości opłacone gotówką	1995
zwykłe na okaziciela	-	-	4 500 000	18 000 000	w całości opłacone gotówką	1997
zwykłe na okaziciela	-	-	3 800 000	15 200 000	w całości opłacone gotówką	1998
zwykłe na okaziciela	-	-	170 500	682 000	w całości opłacone gotówką	2000
zwykłe na okaziciela	-	-	5 742 625	22 970 500	w całości opłacone gotówką	2004
zwykłe na okaziciela	-	-	270 847	1 083 388	w całości opłacone gotówką	2005
zwykłe na okaziciela	-	-	532 063	2 128 252	w całości opłacone gotówką	2006
zwykłe na okaziciela	-	-	144 633	578 532	w całości opłacone gotówką	2007
zwykłe na okaziciela	-	-	30 214	120 856	w całości opłacone gotówką	2008
zwykłe na okaziciela	-	-	12 395 792	49 583 168	w całości opłacone gotówką	2010
zwykłe na okaziciela	-	-	16 072	64 288	w całości opłacone gotówką	2011
zwykłe na okaziciela	-	-	36 230	144 920	w całości opłacone gotówką	2012
zwykłe na okaziciela	-	-	35 037	140 148	w całości opłacone gotówką	2013
zwykłe na okaziciela	-	-	36 044	144 176	w całości opłacone gotówką	2014
zwykłe na okaziciela	-	-	28 867	115 468	w całości opłacone gotówką	2015
zwykłe na okaziciela	-	-	41 203	164 812	w całości opłacone gotówką	2016
zwykłe na okaziciela	-	-	31 995	127 980	w całości opłacone gotówką	2017
zwykłe na okaziciela	-	-	24 860	99 440	w całości opłacone gotówką	2018
zwykłe na okaziciela	-	-	13 385	53 540	w całości opłacone gotówką	2019
zwykłe na okaziciela	-	-	16 673	66 692	w całości opłacone gotówką	2020
zwykłe na okaziciela	-	-	17 844	71 376	w całości opłacone gotówką	2021
zwykłe na okaziciela	-	-	48 611	194 444	w całości opłacone gotówką	2022
zwykłe na okaziciela	-	-	31 672	126 688	w całości opłacone gotówką	2023
zwykłe na okaziciela	-	-	31 806	127 224	w całości opłacone gotówką	2024
zwykłe na okaziciela	-	-	28 868	115 472	w całości opłacone gotówką	2025
Liczba akcji, razem			42 525 841			
Zarejestrowany kapitał akcyjny, razem				170 103 364		
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)	4					

* Stan akcji na dzień bilansowy

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za III kwartał 2025 roku (w tys. zł)

24. Znaczące pakiety akcji

Akcjonariuszami posiadającymi powyżej 5% kapitału zakładowego i ogółu głosów na walnym zgromadzeniu są:

- Commerzbank AG, który na dzień 30 września 2025 roku posiadał 69,02% kapitału zakładowego i liczby głosów na walnym zgromadzeniu mBanku S.A., oraz
- Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny, który posiadał 5,29% kapitału zakładowego i głosów na walnym zgromadzeniu mBanku S.A. (według wykazu akcjonariuszy zarejestrowanych podczas obrad XVII Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku, które odbyło się w dniu 18 września 2025 roku).

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

Poniższa tabela przedstawia zmianę stanu akcji w posiadaniu Członków Zarządu

	Liczba akcji posiadanych na dzień przekazania raportu za I półrocze 2025 roku	Liczba akcji nabytych od dnia przekazania raportu za I półrocze 2025 roku do dnia przekazania raportu za III kwartał 2025 roku	Liczba akcji sprzedanych od dnia przekazania raportu za I półrocze 2025 roku do dnia przekazania raportu za III kwartał 2025 roku	Liczba akcji posiadanych na dzień przekazania raportu za III kwartał 2025 roku
Zarząd Banku				
1. Cezary Kocik	1 535	-	(1 535)	-
2. Krzysztof Bratos	1 633	-	-	1 633
3. Krzysztof Dąbrowski	1 491	-	-	1 491
4. Marek Lusztyn	3 196	-	-	3 196
5. Julia Nusser	256	-	-	256
6. Adam Pers	-	-	-	-
7. Pascal Ruhland	256	-	-	256

Na dzień przekazania raportu za I półrocze 2025 roku i na dzień przekazania raportu za III kwartał 2025 roku Członkowie Zarządu Banku nie posiadali i nie posiadają uprawnień do akcji Banku.

Na dzień przekazania raportu za I półrocze 2025 roku i na dzień przekazania raportu za III kwartał 2025 roku Członkowie Rady Nadzorczej mBanku S.A. nie posiadali i nie posiadają akcji Banku ani uprawnień do akcji Banku.

26. Zobowiązania warunkowe

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

Grupa monitoruje status wszystkich spraw sądowych wniesionych przeciwko podmiotom z Grupy, w tym stan orzecznictwa sądowego w sprawach dotyczących kredytów w walucie obcej pod kątem kształtowania się i ewentualnych zmian linii orzeczniczych, jak również poziom wymaganych rezerw na sprawy sporne.

Na dzień 30 września 2025 roku łączna wartość przedmiotu sporu w postępowaniach sądowych (procesach) w toku, w których Grupa jest pozwany, wynosiła 6 415,9 mln zł, z czego 5 075,9 mln zł dotyczyło postępowań sądowych związanych z kredytami hipotecznymi indeksowanymi do walut obcych (31 grudnia 2024 roku odpowiednio: 10 714,8 mln zł i 8 973,4 mln zł), a łączna wartość przedmiotu sporu w postępowaniach sądowych (procesach) w toku z powództwa Grupy na dzień 30 września 2025 roku wynosiła 8 825,9 mln zł, z czego 8 366,8 mln zł dotyczyło postępowań sądowych związanych z kredytami hipotecznymi indeksowanymi do walut obcych (31 grudnia 2024 roku odpowiednio: 9 388,7 mln zł i 8 962,3 mln zł).

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

Wartość rezerw na sprawy sporne na dzień 30 września 2025 roku wynosiła 1 856 118 tys. zł, z czego 1 776 553 tys. zł dotyczyło rezerw na sprawy sądowe związane z kredytami walutowymi (31 grudnia 2024 roku odpowiednio: 2 915 310 tys. zł i 2 856 705 tys. zł). Ewentualny wpływ środków z tytułu wypełnienia zobowiązania następuje w momencie prawomocnego rozstrzygnięcia spraw przez sądy, co pozostaje poza kontrolą Grupy.

Informacje na temat największych postępowań dotyczących zobowiązań warunkowych emitenta

1. Pozew firmy LPP S.A.

W dniu 17 maja 2018 roku do mBanku S.A. wpłynął pozew firmy LPP S.A. z siedzibą w Gdańsku w sprawie roszczenia odszkodowawczego w kwocie 96 307 tys. zł z tytułu opłaty interchange. Firma LPP S.A. wnosi o zasądzenie kwoty odszkodowania solidarnie od mBanku S.A. i od innego banku krajowego.

Powód zarzuca obydwu pozwany bankom oraz innym bankom działającym w Polsce udział w bezprawnym porozumieniu naruszającym przepisy ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów oraz Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej, tj. w porozumieniu ograniczającym konkurencję na rynku usług acquiringowych związanych z regulowaniem zobowiązań klientów wobec Powoda z tytułu płatności za nabywane przez nich towary za pomocą kart płatniczych na terytorium Polski.

W dniu 16 sierpnia 2018 roku mBank S.A. złożył odpowiedź na pozew i wniósł o oddalenie powództwa. Sąd uwzględnił wnioski Pozwanych o wezwanie szesnastu banków do udziału w sprawie oraz zarządził doręczenie bankom pism z wnioskiem o wezwanie. Dwa banki przystąpiły do sprawy w charakterze interwenientów ubocznych. Wyrokiem z dnia 27 stycznia 2023 roku Sąd Okręgowy w Warszawie oddalił powództwo LPP S.A. w całości. LPP S.A. w dniu 27 marca 2023 roku złożył apelację. W dniu 26 czerwca 2023 roku mBank S.A. złożył odpowiedź na apelację. Wyrokiem z dnia 3 listopada 2023 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie oddalił apelację LPP S.A. W dniu 13 marca 2024 roku została doręczona mBankowi S.A. skarga kasacyjna LPP S.A., na którą mBank złożył odpowiedź. Sprawa oczekuje na wyznaczenie terminu przed Sądem Najwyższym.

2. Pozew firmy Orlen S.A.

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

Powód zarzuca obydwu pozwany bankom oraz innym bankom działającym w Polsce udział w bezprawnym porozumieniu naruszającym przepisy ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów oraz Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej, tj. w porozumieniu ograniczającym konkurencję na rynku usług acquiringowych związanych z regulowaniem zobowiązań klientów wobec Powoda z tytułu płatności za nabywane przez nich towary i usługi za pomocą kart płatniczych na terytorium Polski.

W dniu 28 maja 2020 roku mBank S.A. złożył odpowiedź na pozew i wniósł o oddalenie powództwa. Sąd uwzględnił wnioski Pozwanych o wezwanie szesnastu banków do udziału w sprawie oraz zarządził doręczenie bankom pism z wnioskiem o wezwanie. Dwa banki przystąpiły do sprawy w charakterze interwenientów ubocznych. Termin rozprawy został wyznaczony na 19 listopada 2025 roku.

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

Szczegółowe informacje dotyczące pozwu zbiorowego przeciwko Bankowi znajdują się w Nocie 33.

4. Indywidualne sprawy sądowe przeciwko Bankowi dotyczące kredytów indeksowanych do CHF i innych walut obcych

Szczegółowe informacje na temat indywidualnych spraw sądowych przeciwko Bankowi dotyczących kredytów indeksowanych do CHF i innych walut obcych znajdują się w Nocie 33.

5. Postępowania sądowe przeciwko Grupie dotyczące umów kredytu hipotecznego z oprocentowaniem opartym o WIBOR

Na dzień 30 września 2025 roku przeciwko Grupie toczyły się 253 postępowania sądowe o łącznej wartości przedmiotów sporu wynoszącej 65,1 mln zł, zainicjowane przez klientów Grupy, w których klienci kwestionują oparcie umowy kredytu hipotecznego na konstrukcji oprocentowania zmiennego oraz zasady ustalania stopy referencyjnej WIBOR. Grupa kwestionuje zasadność roszczeń podnoszonych w tych sprawach. Dotychczasowe orzecznictwo jest korzystne dla Grupy. Na dzień 30 września 2025 roku Grupa otrzymała 9 prawomocnych wyroków w sprawach sądowych dotyczących klauzul opartych o WIBOR. Wszystkie były korzystne dla Grupy.

Pozwy te zmierzają do podważenia wskaźnika WIBOR jako podstawy zmiennego oprocentowania. Dodatkowo podważany jest sposób przekazywania konsumentom pouczeń i informacji o zmienności wskaźnika.

Bank stoi na stanowisku, że roszczenia klientów są nieuzasadnione, w szczególności z uwagi na to, że WIBOR jest oficjalnym wskaźnikiem, którego administrator otrzymał odpowiednie zgody wymagane przepisami prawa, m.in. Komisji Nadzoru Finansowego, a proces jego wyznaczania, dokonywany przez

administratora (podmiot niezależny i niepowiązany z Bankiem) jest zgodny z prawem i również podlega ocenie nadzorczej Komisji Nadzoru Finansowego. Komisja potwierdziła zgodność WIBOR-u z wymogami prawa. Analogiczne stanowisko przedstawił też Komitet Stabilności Finansowej, w skład którego wchodzi przedstawiciele Narodowego Banku Polskiego, Komisji Nadzoru Finansowego, Ministerstwa Finansów oraz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego.

Zagadnienia prawne dotyczące kwestii stosowania wskaźnika WIBOR jako podstawy zmiennego oprocentowania w kredytach hipotecznych są przedmiotem pytań prejudycjalnych skierowanych przez polski sąd do TSUE (sygnatura C-471/24). W dniu 11 czerwca 2025 roku odbyła się rozprawa przed TSUE dotycząca wskaźnika WIBOR. Rzecznik Generalny TSUE potwierdził prawidłowość wyznaczania WIBOR-u. Poruszył też kwestię obowiązków informacyjnych, które banki realizowały w sposób prawidłowy – bank powinien przekazać informacje o nazwie, administratorze i skutkach wzrostu wskaźnika na oprocentowanie kredytu, co było realizowane przez banki. Rzecznik potwierdził również, że sąd nie może badać metody ustalania wskaźnika WIBOR. Badanie metody wykracza poza zakres Dyrektywy konsumenckiej 93/13.

6. Postępowania sądowe przeciwko Bankowi dotyczące sankcji kredytu darmowego

Na dzień 30 września 2025 roku przeciwko Bankowi toczyło się 1 131 postępowań sądowych o łącznej wartości przedmiotów sporu wynoszącej 30,9 mln zł, dotyczących sankcji kredytu darmowego. Bank kwestionuje zasadność roszczeń podnoszonych w tych sprawach. Dotychczasowe orzecznictwo jest w przeważającej mierze korzystne dla Banku. Na dzień 30 września 2025 roku prawomocnie zakończyło się 110 spraw sądowych dotyczących sankcji kredytu darmowego. W 86 sprawach zapadły wyroki korzystne dla Banku, a w 7 sprawach wyroki niekorzystne. 17 postępowań zakończyło się dla Banku korzystnie z innych przyczyn, w tym na skutek cofnięcia powództwa przez klienta.

Instytucja sankcji kredytu darmowego uregulowana jest w art. 45 Ustawy o kredycie konsumenckim, zgodnie z którym w przypadku naruszenia przez kredytodawcę wymienionych w nim przepisów tej ustawy, konsument, po złożeniu kredytodawcy pisemnego oświadczenia, zwraca kredyt bez odsetek i innych kosztów kredytu należnych kredytodawcy w terminie i w sposób ustalony w umowie o kredyt, a w razie, gdyby takiego sposobu nie ustalono, zwraca kredyt w równych ratach, płatnych co miesiąc, od dnia zawarcia umowy o kredyt. Zgodnie z art. 45 ust. 5 u.k.k. uprawnienie do skorzystania z sankcji kredytu darmowego wygasa po upływie roku od dnia wykonania umowy kredytu.

Zagadnienia prawne dotyczące instytucji sankcji kredytu darmowego są przedmiotem licznych pytań prejudycjalnych skierowanych przez polskie sądy do TSUE, dotyczących m.in.: dopuszczalności oprocentowania finansowanych kosztów kredytu oraz obowiązków informacyjnych na tym tle, proporcjonalności sankcji kredytu darmowego w stosunku do stopnia naruszenia przepisów (sprawy: C-566/24, C-472/23, C-831/24, C-774/24), wykładni rocznego terminu na złożenie oświadczenia o skorzystaniu z sankcji kredytu darmowego (C-566/24), dopuszczalności cesji wierzytelności wynikającej z umowy kredytu konsumenckiego oraz obowiązku zbadania przez sąd z urzędu umowy cesji z punktu widzenia abuzywności zawartych w niej postanowień (C-80/24). Ponadto wykładnia przepisów dotyczących instytucji sankcji kredytu darmowego, dotyczących m.in. interpretacji rocznego terminu na złożenie oświadczenia o skorzystaniu z sankcji kredytu darmowego oraz dopuszczalności oprocentowania kosztów pozaodsetkowych, jest również przedmiotem zagadnień prawnych skierowanych do rozpoznania przez Sąd Najwyższy (sygn. akt II Ca 825/24). W sprawie C-472/23 w dniu 13 lutego 2025 roku TSUE wydał orzeczenie, w którym wskazał, że jeżeli przy wyliczeniu rzeczywistej rocznej stopy oprocentowania kredytu podstawą były warunki umowy, które następnie okazały się nieuczciwe, to takie wyliczenie nie stanowi naruszenia obowiązku informacyjnego. Co do pytania, czy klauzula modyfikacyjna przewidując możliwość zmian opłaty w trakcie umowy narusza obowiązki informacyjne TSUE wskazał, że sąd krajowy powinien ocenić, czy klauzula umowna narusza wymogi precyzności i, jeżeli mogła uniemożliwić konsumentowi ocenę zakresu jego zobowiązania, to może być to uznane za naruszenie obowiązku informacyjnego. Co do pytania, czy każde naruszenie, niezależnie od stopnia naruszenia, uzasadnia zastosowanie sankcji kredytu darmowego z punktu widzenia zasad proporcjonalności, TSUE wskazał, że dyrektywa 2008/48 nie sprzeciwia się sankcji kredytu darmowego, o ile naruszenie to może podważać możliwość oceny przez konsumenta zakresu jego zobowiązania. W dniu 9 października 2025 roku TSUE wydał wyrok w sprawie C-80/24, w którym stwierdził, że nie ma przeszkód, aby konsumenci mogli zbywać wyspecjalizowanym firmom swoje wierzytelności oparte na sankcji kredytu darmowego. W sprawach sądowych pomiędzy skupującymi wierzytelności a bankami sądy nie muszą z urzędu badać umów cesji.

Informacje o przeprowadzonych kontrolach podatkowych

W trzecim kwartale 2025 roku żadna ze spółek Grupy mBanku nie była przedmiotem kontroli organów podatkowych.

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

Kontrole Zakładu Ubezpieczeń Społecznych

- mFinanse S.A., spółka zależna od Banku, była objęta kontrolą prowadzoną przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych (ZUS) w okresie od 16 maja 2022 roku do 2 marca 2023 roku. Przedmiotem kontroli był obszar prawidłowości i rzetelności obliczania składek na ubezpieczenie społeczne oraz innych składek, do których pobierania zobowiązany jest Zakład, oraz zgłaszanie do ubezpieczeń społecznych i ubezpieczenia zdrowotnego za lata 2018 – 2021. W dniu 3 marca 2023 roku Spółka otrzymała Protokół z kontroli ZUS we wskazanym powyżej zakresie, do którego mFinanse wniosło zastrzeżenia.

W okresie od września 2023 roku do 30 września 2025 roku mFinanse otrzymało z ZUS decyzje wymiarowe dotyczące większości osób objętych kontrolą. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego mFinanse S.A. uregulowało przypis składek z otrzymanych i zaskarżonych decyzji wymiarowych ZUS wraz z odsetkami co do odwołań złożonych do końca września 2024 roku.

Spółka toczy spór z ZUS dotyczący interpretacji stosowania przepisów prawa ubezpieczeń społecznych w zakresie modelu współpracy zakładającego równoczesne zatrudnienie współpracowników w oparciu o część etatu oraz umowę cywilnoprawną. Na dzień 30 września 2025 roku w fazie postępowania sądowego było łącznie 395 spraw w obszarze stosowanego przez spółkę modelu współpracy. Grupa stoi na stanowisku, że stosowany przez Spółkę model współpracy jest zgodny z przepisami prawa, w tym Prawa Bankowego w zakresie zapewnienia pośrednikom kredytowym dostępu do danych objętych tajemnicą bankową. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego zapadło łącznie 113 pozytywnych dla Spółki wyroków sądu pierwszej instancji na 113 wydanych orzeczeń. Wyroki te nie są prawomocne i według posiadanych przez Spółkę informacji do 84 spraw rozstrzygniętych przez sąd pierwszej instancji ZUS złożył apelację.

W związku z powyższą kwestią Grupa na dzień 30 września 2025 roku posiadała rezerwę w wysokości 58 201 tys. zł (31 grudnia 2024 roku: 71 638 tys. zł).

- W dniach od 18 do 21 sierpnia 2025 roku mBank Hipoteczny S.A. był objęty kontrolą przeprowadzoną przez ZUS. Zakres kontroli obejmował m.in. prawidłowość i rzetelność naliczania składek na ubezpieczenia społeczne oraz innych należności pobieranych przez ZUS, a także poprawność zgłaszania osób do ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych za lata 2022–2023.

W dniu 27 sierpnia 2025 roku Spółka otrzymała protokół pokontrolny, w którym nie stwierdzono istotnych uchybień.

Postępowania wszczęte przez Komisję Nadzoru Finansowego (KNF)

W dniu 6 lutego 2025 roku Komisja Nadzoru Finansowego („KNF”) wszczęła przeciwko mBankowi S.A. postępowanie administracyjne w przedmiocie nałożenia kary administracyjnej na podstawie art. 138 ust. 3 pkt 3a Ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku - Prawo bankowe („Prawo bankowe”) albo art. 138 ust. 7aa pkt 1 Prawa bankowego. Postępowanie wszczęto w związku z podejrzeniem naruszenia par. 8 ust. 1 w związku z par. 26 pkt 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 września 2012 roku w sprawie trybu i warunków postępowania firm inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, oraz banków powierniczych, art. 83c ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi, oraz art. 9c ust. 1 pkt 4 Prawa bankowego. Na obecnym etapie postępowania, ze względu na charakter sprawy, nie jest możliwe rzetelne oszacowanie wymiaru potencjalnej kary.

Postępowania wszczęte przez Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK)

- W dniu 12 kwietnia 2019 roku UOKiK wszczął postępowanie z urzędu w sprawie o uznanie postanowień wzorca umowy za niedozwolone. Postępowanie dotyczy klauzul modyfikacyjnych wskazujących okoliczności, w których Bank jest uprawniony do zmiany warunków umownych, w tym wysokości opłat i prowizji. W ocenie Prezesa UOKiK stosowane przez Bank klauzule modyfikacyjne umożliwiają Bankowi jednostronną, nieograniczoną i dowolną możliwość zmiany sposobu wykonywania umowy. W konsekwencji Prezes UOKiK stoi na stanowisku, że klauzule stosowane przez Bank kształtują prawa i obowiązki konsumentów w sposób sprzeczny z dobrymi obyczajami, rażąco naruszając ich interesy, a zatem uzasadnia to zarzut ich abuzywności. mBank nie zgadza się z tym stanowiskiem. Postępowanie zostało przedłużone do 31 grudnia 2025 roku. Na obecnym etapie postępowania nie jest możliwe rzetelne oszacowanie wymiaru potencjalnej kary.
- Postanowieniem z dnia 8 lipca 2022 roku Prezes UOKiK wszczął postępowanie w sprawie stosowania praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów polegające na niedokonywaniu – po zgłoszeniu przez konsumenta transakcji płatniczej jako nieautoryzowanej – zwrotu kwoty tej transakcji albo przywrócenia rachunku do stanu, jaki istniałby gdyby transakcja nie została wykonana w trybie i w terminie określonym w ustawie o usługach płatniczych oraz polegające na przekazywaniu konsumentom w odpowiedziach na ich zgłoszenia nieprawidłowych informacji o weryfikacji przez Bank prawidłowego użycia instrumentu płatniczego.

Prezes UOKiK zarzuca Bankowi niedokonywanie zwrotu kwoty nieautoryzowanej transakcji płatniczej pomimo braku zaistnienia przesłanek uzasadniających odmowę zwrotu, tj. podejrzenia oszustwa ze strony klienta czy wygaśnięcia roszczenia na skutek upływu terminu. W opinii Banku art. 46 ust. 1 Ustawy z dnia 19 sierpnia 2011 roku o usługach płatniczych (dalej „UUP”) nie ma zastosowania do transakcji autoryzowanych, a obowiązek zwrotu na podstawie art. 46 ust. 1 UUP nie dotyczy sytuacji, kiedy to płatnik ponosi odpowiedzialność za transakcję nieautoryzowaną.

Istota postępowania wszczętego przez Prezesa UOKiK sprowadza się do ustalenia, w jakich okolicznościach dostawca usługi płatniczej jest zobowiązany do zwrotu kwoty transakcji w terminie D+1. Zdaniem Prezesa UOKiK taki obowiązek powstaje w każdym wypadku zgłoszenia przez konsumenta, że w jego ocenie doszło do nieautoryzowanej transakcji. Stanowisko to jest zdaniem Banku nieuzasadnione, gdyż obowiązek taki powstaje jedynie w sytuacji, gdy faktycznie miała miejsce transakcja nieautoryzowana oraz Bank ponosi odpowiedzialność za transakcję nieautoryzowaną na gruncie przepisów UUP.

Ponadto Bank stoi na stanowisku, że informacje przekazywane konsumentom odnośnie braku odpowiedzialności Banku z tytułu zgłoszonej transakcji są zgodne z prawdą. Odpowiedzialność Banku z tytułu transakcji zgłoszonych jako transakcje nieautoryzowane nie ma charakteru absolutnego, a obowiązek dokonania przez Bank zwrotu kwoty transakcji zachodzi jedynie w sytuacjach rzeczywistego zaistnienia transakcji nieautoryzowanej, przy jednoczesnym braku wystąpienia jednego z przypadków wyłączających odpowiedzialność Banku.

Na obecnym etapie postępowania nie jest możliwe rzetelne oszacowanie wymiaru potencjalnej kary. W maju 2025 roku Bank przystąpił do rozmów z UOKiK w celu wypracowania treści decyzji zobowiązującej. Postępowanie pozostaje w toku, a jego zakończenie spodziewane jest do końca 2025 roku.

Postępowania wszczęte przez Urząd Ochrony Danych Osobowych

W dniu 23 września 2024 roku Prezes Urzędu Ochrony Danych Osobowych („UODO”) wszczął postępowanie administracyjne w sprawie potencjalnego naruszenia przez Bank przepisów o ochronie danych osobowych. Przedmiotem postępowania jest potencjalne naruszenie art. 28 ust. 3 oraz art. 30 ust. 1 lit. d Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 roku w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE („RODO”). W ocenie Banku w sprawie będącej przedmiotem postępowania nie doszło do naruszenia przepisów RODO. Bank wyjaśnił swoje stanowisko prawne w piśmie przesłanym do Prezesa UODO jak również podkreślił zamiar ścisłej współpracy z Prezesem UODO. Na obecnym etapie postępowania nie jest możliwe rzetelne oszacowanie wymiaru potencjalnej kary.

Udzielone i otrzymane zobowiązania warunkowe dotyczące zobowiązań finansowych i gwarancyjnych

Informacje na temat wartości udzielonych i otrzymanych zobowiązań warunkowych dotyczących zobowiązań finansowych i gwarancyjnych przedstawione są w Nocie 27.

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za III kwartał 2025 roku (w tys. zł)

27. Zobowiązania pozabilansowe

Poniższa tabela przedstawia zobowiązania pozabilansowe udzielone i otrzymane przez Grupę oraz wartość nominalną otwartych transakcji pochodnych Grupy na dzień 30 września 2025 roku i 31 grudnia 2024 roku.

	30.09.2025	31.12.2024
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	59 063 517	56 648 779
Zobowiązania udzielone	49 522 466	46 499 931
Finansowe	38 705 749	36 944 487
Gwarancje i inne produkty finansowe	9 319 388	9 055 486
Pozostałe zobowiązania	1 497 329	499 958
Zobowiązania otrzymane	9 541 051	10 148 848
Finansowe	591 195	732 537
Gwarancyjne	8 949 856	9 416 311
Pochodne instrumenty finansowe (wartość nominalna kontraktów)	571 519 063	682 386 117
Instrumenty pochodne na stopę procentową	445 771 578	555 756 226
Walutowe instrumenty pochodne	119 320 172	121 013 737
Instrumenty pochodne na ryzyko rynkowe	6 427 313	5 616 154
Pozycje pozabilansowe razem	630 582 580	739 034 896

28. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

mBank S.A. jest jednostką dominującą Grupy mBanku S.A., a Commerzbank AG jest jednostką dominującą najwyższego szczebla i jednocześnie bezpośrednią jednostką dominującą wobec mBanku S.A.

Wszystkie transakcje pomiędzy Bankiem a podmiotami powiązаныmi były transakcjami typowymi i rutynowymi, zawartymi na warunkach nie odbiegających od warunków rynkowych, a ich charakter i warunki wynikały z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez Bank. Transakcje z podmiotami powiązаныmi przeprowadzone w ramach zwykłej działalności operacyjnej obejmują kredyty, depozyty oraz transakcje w walutach obcych.

Wartości transakcji, tj.: salda należności i zobowiązań na dzień 30 września 2025 roku i 31 grudnia 2024 roku oraz związane z nimi koszty i przychody za okres od 1 stycznia do 30 września 2025 roku i za okres od 1 stycznia do 30 września 2024 roku, przedstawia poniższe zestawienie.

	Spółki zależne mBanku*			Commerzbank AG			Pozostałe spółki Grupy Commerzbank AG		
	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2024	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2024	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2024
Sprawozdanie z sytuacji finansowej									
Aktywa	1 470	4 247		340 804	516 054		2	16	
Zobowiązania	42 427	52 290		1 522 652	1 699 124		110 642	93 436	
Rachunek zysków i strat									
Przychody z tytułu odsetek	-		-	72 894		56 294	-		-
Koszty odsetek	(328)		(403)	(30 121)		(36 959)	(1 250)		(933)
Przychody z tytułu opłat i prowizji	64		86	5 307		4 954	43		42
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(18 953)		(21 686)	-		-	(14 099)		-
Pozostałe przychody operacyjne	826		707	1 443		1 472	-		-
Ogólne koszty administracyjne, amortyzacja i pozostałe koszty operacyjne	-		-	(6 149)		(3 237)	-		-
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane									
Zobowiązania udzielone	339 143	382 916		2 252 130	2 068 805		1 986	1 992	
Zobowiązania otrzymane	-	-		1 803 885	1 912 420		-	-	

* Dotyczy spółek zależnych nieobjętych konsolidacją

Łączny koszt wynagrodzeń Członków Rady Nadzorczej Banku, Członków Zarządu Banku oraz pozostałych członków kluczowego personelu kierowniczego Banku pełniących funkcje od 1 stycznia do 30 września 2025 roku, rozpoznany w rachunku zysków i strat Grupy w tym okresie, wyniósł: 35 198 tys. zł (w okresie od 1 stycznia do 30 września 2024 roku: 35 490 tys. zł). W odniesieniu do Członków Zarządu Banku oraz pozostałych członków kluczowego personelu kierowniczego koszt wynagrodzeń obejmuje również koszt wynagrodzeń regulowanych w formie akcji i warrantów zamiennych na akcje.

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za III kwartał 2025 roku (w tys. zł)

29. Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki lub udzielone gwarancje o znaczącej wartości

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2025 roku Grupa mBanku S.A. nie zawarła znaczących umów dotyczących udzielenia gwarancji spłaty kredytu lub pożyczki oraz udzielenia poręczeń spłaty kredytu lub pożyczki.

30. 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

Zarząd mBanku S.A.

Na dzień 30 września 2025 roku Zarząd mBanku S.A. pełnił funkcje w następującym składzie:

1. Cezary Kocik – Prezes Zarządu,
2. Krzysztof Bratos – Wiceprezes Zarządu ds. Bankowości Detalicznej,
3. Krzysztof Dąbrowski – Wiceprezes Zarządu ds. Operacji i Informatyki,
4. Marek Lusztyn – Wiceprezes Zarządu ds. Zarządzania Ryzykiem,
5. Julia Nusser – Wiceprezes Zarządu ds. Compliance i HR,
6. Adam Pers – Wiceprezes Zarządu ds. Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej,
7. Pascal Ruhland – Wiceprezes Zarządu ds. Finansów.

Rada Nadzorcza mBanku S.A.

Na dzień 30 września 2025 roku skład Rady Nadzorczej mBanku S.A. przedstawiał się następująco:

1. Agnieszka Słomka-Gołębiowska – Przewodnicząca,
2. Bernhard Spalt – Wiceprzewodniczący,
3. Hans-Georg Beyer,
4. Tomasz Bieske,
5. Aleksandra Gren,
6. Sabrina Kensy,
7. Thomas Schaufler,
8. Carsten Schmitt,
9. Dorota Snarska-Kuman,
10. Aleksandra Sroka-Krzyżak.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej mBanku S.A.

- W dniu 14 października 2024 roku Pani Bettina Orlopp złożyła rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej z dniem 27 lutego 2025 roku.
- W dniu 28 lutego 2025 roku Rada Nadzorcza dokonała wyboru Pana Carstena Schmitta jako nowego członka Rady Nadzorczej na okres począwszy od dnia 28 lutego 2025 roku.
- W dniu 2 lipca 2025 roku Pan Mirosław Godlewski złożył rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej z dniem 17 września 2025 roku.
- W dniu 18 września 2025 roku Rada Nadzorcza dokonała wyboru Pani Doroty Snarskiej-Kuman, Pani Aleksandry Sroki-Krzyżak oraz Pani Sabriny Kensy jako nowych członków Rady Nadzorczej na okres począwszy od dnia 18 września 2025 roku.

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

Na wyniki kolejnego kwartału wpływać będą rozstrzygnięcia sądów, liczba pozwów oraz ugód, a także ewentualne rozstrzygnięcia Sądu Najwyższego, innych instytucji państwowych lub Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej w sprawie kredytów walutowych, co szerzej opisano w Nocie 33.

32. Pozostałe informacje

- Wymagany poziom współczynników kapitałowych Grupy mBanku S.A. według stanu na dzień 30 września 2025 roku

Minimalny wymagany poziom współczynników kapitałowych na koniec września 2025 roku wyniósł:

- dla mBanku - łączny współczynnik kapitałowy: 12,02%, współczynnik kapitału Tier I: 10,02% oraz współczynnik kapitału podstawowego Tier I: 8,52%;
- dla Grupy mBanku - łączny współczynnik kapitałowy: 12,01%, współczynnik kapitału Tier I: 10,01% oraz współczynnik kapitału podstawowego Tier I: 8,51%.

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za III kwartał 2025 roku (w tys. zł)

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

Poniższa tabela przedstawia miary zaraportowane na dzień 30 września 2025 roku i 31 grudnia 2024 roku dla Banku i Grupy. Na dzień 31 grudnia 2024 roku zaprezentowano dane pierwotnie opublikowane oraz dane przekształcone.

	30.09.2025		31.12.2024 (dane przekształcone)		31.12.2024 (dane pierwotnie opublikowane)	
	mBank	Grupa mBanku	mBank	Grupa mBanku	mBank	Grupa mBanku
Kapitał podstawowy Tier I (tys. zł)	16 366 071	16 094 337	14 737 574	14 589 931	13 583 901	13 343 086
Kapitał Tier I (tys. zł)	17 866 071	17 594 337	16 237 574	16 089 931	15 083 901	14 843 086
Fundusze własne (tys. zł)	20 480 248	20 208 513	17 595 721	17 448 078	16 442 048	16 201 233
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I (w %)	15,8	13,3	16,3	14,2	15,0	13,1
Współczynnik kapitału Tier I (w %)	17,3	14,5	18,0	15,7	16,7	14,5
Łączny współczynnik kapitałowy (w %)	19,8	16,7	19,5	17,0	18,2	15,9

Przekształcenie wyniku z retrospektywnego uwzględnienia odpowiednio jednostkowego wyniku netto za IV kwartał 2024 roku w kwocie 982 950 tys. zł oraz skonsolidowanego wyniku netto za IV kwartał 2024 roku w kwocie 986 007 tys. zł w jednostkowych i skonsolidowanych funduszach własnych na dzień 31 grudnia 2024 roku po zatwierdzeniu rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2024 rok przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 27 marca 2025 roku, zgodnie ze stanowiskiem EBA wyrażonym w Q&A 2018_4085.

33. Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 17 października 2025 roku Sejm RP uchwalił Ustawę o zmianie ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych i ustawy o podatku od niektórych inwestycji finansowych.

Ustawa zakłada między innymi zmianę stawki podatkowej podatku dochodowego od osób prawnych, mającej zastosowanie do banków, z obecnych 19% na odpowiednio 30% w roku 2026, 26% w roku 2027 oraz 23% począwszy od roku 2028. Ponadto zakłada ona, począwszy od 2027 roku, zmniejszenie stawki podatkowej podatku od niektórych instytucji finansowych z obecnych 0,0366% na 0,0329% podstawy opodatkowania miesięcznie.

Do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego powyższa ustawa nie weszła w życie a proces legislacyjny dotyczący jej uchwalenia nie został zakończony.

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za III kwartał 2025 roku (w tys. zł)

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU MBANKU S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
29.10.2025	Cezary Kocik	Prezes Zarządu	(podpisano elektronicznie)
29.10.2025	Krzysztof Bratos	Wiceprezes Zarządu ds. Bankowości Detalicznej	(podpisano elektronicznie)
29.10.2025	Krzysztof Dąbrowski	Wiceprezes Zarządu ds. Operacji i Informatyki	(podpisano elektronicznie)
29.10.2025	Marek Lusztyn	Wiceprezes Zarządu ds. Zarządzania Ryzykiem	(podpisano elektronicznie)
29.10.2025	Julia Nusser	Wiceprezes Zarządu ds. Compliance i HR	(podpisano elektronicznie)
29.10.2025	Adam Pers	Wiceprezes Zarządu ds. Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej	(podpisano elektronicznie)
29.10.2025	Pascal Ruhland	Wiceprezes Zarządu ds. Finansów	(podpisano elektronicznie)

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe mBanku S.A. za III kwartał 2025 roku

(w tys. zł)

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE MBANKU S.A. ZA III KWARTAŁ 2025 ROKU****SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

	Okres od 01.07.2025 do 30.09.2025	Okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	Okres od 01.07.2024 do 30.09.2024	Okres od 01.01.2024 do 30.09.2024
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	3 405 227	10 337 754	3 626 849	10 228 040
<i>Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej</i>	<i>3 343 729</i>	<i>10 170 265</i>	<i>3 552 734</i>	<i>10 017 739</i>
<i>Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	<i>61 498</i>	<i>167 489</i>	<i>74 115</i>	<i>210 301</i>
Koszty odsetek	(1 104 982)	(3 406 058)	(1 231 743)	(3 544 678)
Wynik z tytułu odsetek	2 300 245	6 931 696	2 395 106	6 683 362
Przychody z tytułu opłat i prowizji	825 110	2 405 836	754 562	2 171 140
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(283 791)	(839 519)	(282 746)	(781 876)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	541 319	1 566 317	471 816	1 389 264
Przychody z tytułu dywidend	345	19 030	185	6 506
Wynik na działalności handlowej	96 766	231 480	42 322	123 361
Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	38 357	55 481	30 345	42 225
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów oraz zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	3 677	11 328	947	2 773
Pozostałe przychody operacyjne	23 159	136 758	11 817	234 480
Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(168 494)	(401 474)	(160 907)	(338 608)
Koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi	(454 992)	(1 660 461)	(970 708)	(3 374 752)
Ogólne koszty administracyjne	(689 466)	(2 143 176)	(604 383)	(1 858 779)
Amortyzacja	(140 265)	(409 196)	(123 225)	(361 538)
Pozostałe koszty operacyjne	(53 912)	(210 393)	(35 453)	(105 697)
Wynik działalności operacyjnej	1 496 739	4 127 390	1 057 862	2 442 597
Podatki od pozycji bilansowych Banku	(188 540)	(554 316)	(185 690)	(542 247)
Udział w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności	66 451	200 338	94 067	190 276
Zysk brutto	1 374 650	3 773 412	966 239	2 090 626
Podatek dochodowy	(537 913)	(1 265 811)	(398 179)	(837 901)
Zysk netto	836 737	2 507 601	568 060	1 252 725
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	19,68	58,99	13,37	29,49
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	19,66	58,93	13,35	29,45

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe mBanku S.A. za III kwartał 2025 roku

(w tys. zł)

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Okres od 01.07.2025 do 30.09.2025	Okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	Okres od 01.07.2024 do 30.09.2024	Okres od 01.01.2024 do 30.09.2024
Zysk netto	836 737	2 507 601	568 060	1 252 725
Inne dochody całkowite netto, w tym:	83 586	263 505	175 831	360 577
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat	83 586	274 941	175 831	360 577
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)	3 973	6 547	(3 930)	(3 578)
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (netto)	17 425	75 879	44 315	124 215
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności (netto)	8 610	25 466	24 980	30 249
Zmiana wyceny dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (netto)	53 578	167 049	110 466	209 691
Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat	-	(11 436)	-	-
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych (netto)	-	(11 436)	-	-
Dochody całkowite netto, razem	920 323	2 771 106	743 891	1 613 302

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe mBanku S.A. za III kwartał 2025 roku

(w tys. zł)

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	30.09.2025	31.12.2024
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21 907 908	36 601 484
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające	3 104 719	1 850 456
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	729 312	781 069
<i>Kapitałowe papiery wartościowe</i>	301 131	263 015
<i>Dłużne papiery wartościowe</i>	12 789	31 204
<i>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</i>	415 392	486 850
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, w tym:	38 124 291	49 313 947
<i>Dłużne papiery wartościowe</i>	25 066 095	33 405 946
<i>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</i>	13 058 196	15 908 001
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:	188 153 411	145 661 493
<i>Dłużne papiery wartościowe</i>	50 089 958	37 373 491
<i>Należności od banków</i>	25 888 724	13 248 554
<i>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</i>	112 174 729	95 039 448
Inwestycje w jednostki zależne	2 601 083	2 559 341
Aktywa trwałe i grupy do zbycia sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	11 903	102 810
Wartości niematerialne	1 803 485	1 734 762
Rzeczowe aktywa trwałe	1 023 176	1 112 091
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	45 582	58 909
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	412 541	776 659
Inne aktywa	2 017 246	1 715 364
AKTYWA RAZEM	259 934 657	242 268 385
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY		
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające	2 067 622	1 070 747
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:	229 952 773	216 362 457
<i>Zobowiązania wobec banków</i>	2 823 552	3 085 267
<i>Zobowiązania wobec klientów</i>	214 017 325	200 775 756
<i>Zobowiązania z tytułu leasingu</i>	707 748	763 400
<i>Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</i>	8 771 119	9 062 497
<i>Zobowiązania podporządkowane</i>	3 633 029	2 675 537
Zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanych w zabezpieczeniu portfela przed ryzykiem stopy procentowej	129 243	(393 568)
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	517	30 940
Rezerwy	2 155 569	3 202 145
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	87 152	235 251
Inne zobowiązania	5 061 482	3 996 670
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	239 454 358	224 504 642
KAPITAŁY		
Kapitał podstawowy:	3 637 561	3 625 801
Zarejestrowany kapitał akcyjny	170 103	169 988
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	3 467 458	3 455 813
Zyski zatrzymane, w tym:	15 264 844	12 823 553
- Wynik finansowy z lat ubiegłych	12 757 243	10 587 878
- Wynik roku bieżącego	2 507 601	2 235 675
Inne pozycje kapitału własnego	77 894	(185 611)
Dodatkowe pozycje kapitału	1 500 000	1 500 000
KAPITAŁY RAZEM	20 480 299	17 763 743
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM	259 934 657	242 268 385

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 30 września 2025 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane		Inne pozycje kapitału własnego	Dodatkowe pozycje kapitału	Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego			
Stan na 1 stycznia 2025 roku	169 988	3 455 813	10 587 878	2 235 675	(185 611)	1 500 000	17 763 743
Przeniesienie wyniku z roku poprzedniego	-	-	2 235 675	(2 235 675)	-	-	-
Dochody całkowite za okres, razem	-	-	-	2 507 601	263 505	-	2 771 106
Wynik roku bieżącego	-	-	-	2 507 601	-	-	2 507 601
Inne dochody całkowite za okres, razem	-	-	-	-	263 505	-	263 505
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)	-	-	-	-	6 547	-	6 547
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (netto)	-	-	-	-	75 879	-	75 879
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności (netto)	-	-	-	-	25 466	-	25 466
Zmiana wyceny dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (netto)	-	-	-	-	167 049	-	167 049
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych (netto)	-	-	-	-	(11 436)	-	(11 436)
Zmiany dotyczące transakcji z akcjonariuszami mBanku S.A.	115	11 645	(921)	-	-	-	10 839
Emisja akcji zwykłych	115	-	-	-	-	-	115
Wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	10 724	-	-	-	10 724
Rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	11 645	(11 645)	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	(65 389)	-	-	-	(65 389)
Transfery między składnikami kapitału własnego	-	-	14 118	-	-	-	14 118
Płatności dotyczące kapitału AT1	-	-	(79 507)	-	-	-	(79 507)
Stan na 30 września 2025 roku	170 103	3 467 458	12 757 243	2 507 601	77 894	1 500 000	20 480 299

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane		Inne pozycje kapitału własnego	Dodatkowe pozycje kapitału	Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego			
Stan na 1 stycznia 2024 roku	169 861	3 446 324	10 553 852	29 322	(536 421)	-	13 662 938
Przeniesienie wyniku z roku poprzedniego	-	-	29 322	(29 322)	-	-	-
Dochody całkowite za okres, razem	-	-	-	2 235 675	350 810	-	2 586 485
Wynik roku bieżącego	-	-	-	2 235 675	-	-	2 235 675
Inne dochody całkowite za okres, razem	-	-	-	-	350 810	-	350 810
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)	-	-	-	-	(5 556)	-	(5 556)
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (netto)	-	-	-	-	156 532	-	156 532
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności (netto)	-	-	-	-	36 641	-	36 641
Zmiana wyceny dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (netto)	-	-	-	-	171 404	-	171 404
Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia (netto)	-	-	-	-	(8 211)	-	(8 211)
Zmiany dotyczące transakcji z akcjonariuszami mBanku S.A.	127	9 489	4 704	-	-	-	14 320
Emisja akcji zwykłych	127	-	-	-	-	-	127
Wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	14 193	-	-	-	14 193
Rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	9 489	(9 489)	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	1 500 000	1 500 000
Emisja kapitału AT1	-	-	-	-	-	1 500 000	1 500 000
Stan na 31 grudnia 2024 roku	169 988	3 455 813	10 587 878	2 235 675	(185 611)	1 500 000	17 763 743

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 30 września 2024 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane		Inne pozycje kapitału własnego	Dodatkowe pozycje kapitału	Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego			
Stan na 1 stycznia 2024 roku	169 861	3 446 324	10 553 852	29 322	(536 421)	-	13 662 938
Przeniesienie wyniku z roku poprzedniego	-	-	29 322	(29 322)	-	-	-
Dochody całkowite za okres, razem	-	-	-	1 252 725	360 577	-	1 613 302
Wynik roku bieżącego	-	-	-	1 252 725	-	-	1 252 725
Inne dochody całkowite za okres, razem	-	-	-	-	360 577	-	360 577
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)	-	-	-	-	(3 578)	-	(3 578)
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (netto)	-	-	-	-	124 215	-	124 215
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności (netto)	-	-	-	-	30 249	-	30 249
Zmiana wyceny dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (netto)	-	-	-	-	209 691	-	209 691
Zmiany dotyczące transakcji z akcjonariuszami mBanku S.A.	127	9 489	1 075	-	-	-	10 691
Emisja akcji zwykłych	127	-	-	-	-	-	127
Wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	10 564	-	-	-	10 564
Rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	9 489	(9 489)	-	-	-	-
Stan na 30 września 2024 roku	169 988	3 455 813	10 584 249	1 252 725	(175 844)	-	15 286 931

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe mBanku S.A. za III kwartał 2025 roku

(w tys. zł)

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	Okres od 01.01.2024 do 30.09.2024
Zysk przed opodatkowaniem	3 773 412	2 090 626
Korekty:	(17 409 836)	(13 965 730)
Zapłacony podatek dochodowy	(1 092 133)	(551 196)
Amortyzacja, w tym amortyzacja środków trwałych oddanych w leasing operacyjny	419 077	374 860
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych z działalności finansowej	20 391	(212 571)
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(324 740)	(178 507)
Zmiana wyceny inwestycji w jednostki zależne niewyceniane metodą praw własności	10 507	2 775
Dywidendy otrzymane	(19 030)	(6 506)
Przychody odsetkowe (rachunek zysków i strat)	(10 337 754)	(10 228 040)
Koszty odsetkowe (rachunek zysków i strat)	3 406 058	3 544 678
Odsetki otrzymane	9 807 787	9 425 280
Odsetki zapłacone	(3 379 976)	(3 707 952)
Zmiana stanu należności od banków	(12 605 514)	(10 048 809)
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu oraz instrumentów pochodnych zabezpieczających	339 915	823 191
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom	(14 454 859)	(10 313 865)
Zmiana stanu papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej przez inne dochody całkowite	9 128 855	7 365 321
Zmiana stanu papierów wartościowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	(12 577 162)	(9 105 676)
Zmiana stanu papierów wartościowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo przez wynik finansowy	40 866	(42 383)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(280 873)	(4 215)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	1 043 868	553 806
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	13 252 961	8 159 658
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu	2 464	921
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	13 225	59 849
Zmiana stanu zobowiązań podporządkowanych	(13 595)	-
Zmiana stanu rezerw	(1 046 576)	1 267 891
Zmiana stanu innych zobowiązań	1 236 402	(1 144 240)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(13 636 424)	(11 875 104)
Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych, po odliczeniu zbytych środków pieniężnych	175 902	-
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	136 957	465
Dywidendy otrzymane	19 030	6 506
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	-	(46 700)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(507 817)	(466 976)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(175 928)	(506 705)
Wpływy z emisji dłużnych papierów wartościowych	-	2 138 050
Emisja lub zaciągnięcie zobowiązań podporządkowanych	1 699 160	-
Wpływy z tytułu emisji akcji zwykłych	115	127
Spłaty kredytów i pożyczek otrzymanych od banków	(1 319 396)	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(220 755)	(337 230)
Wykup lub spłata zobowiązań podporządkowanych	(750 000)	-
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	(124 055)	(122 570)
Płatności z kapitału AT1	(79 507)	-
Odsetki zapłacone dotyczące działalności finansowej	(88 552)	(132 161)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(882 990)	1 546 216
Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)	(14 695 342)	(10 835 593)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	1 766	(3 199)
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego	36 601 484	36 641 448
Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego	21 907 908	25 802 656

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**1. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości****Podstawa sporządzenia**

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe mBanku S.A. sporządzono za okresy 3 i 9 miesięcy zakończonych 30 września 2025 roku. Dane porównawcze obejmują okresy 3 i 9 miesięcy zakończonych 30 września 2024 roku dla skróconego rachunku zysków i strat, skróconego sprawozdania z całkowitych dochodów, 9 miesięcy zakończonych 30 września 2024 roku dla skróconego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz skróconego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, dodatkowo za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku dla skróconego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, a w przypadku skróconego sprawozdania z sytuacji finansowej dane na dzień 31 grudnia 2024 roku.

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za III kwartał 2025 roku spełnia wymogi MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” i powinno być odczytywane łącznie ze Sprawozdaniem finansowym mBanku S.A. za 2024 rok, opublikowanym w dniu 28 lutego 2025 roku. Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej.

Ponadto wybrane dane objaśniające zawierają dodatkowe informacje zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 6 czerwca 2025 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 2025 r. poz. 755).

Istotne zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego zostały przedstawione w Nocie 2 Sprawozdania finansowego mBanku S.A. za 2024 rok, opublikowanego w dniu 28 lutego 2025 roku.

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga użycia określonych szacunków księgowych. Wymaga również od Zarządu stosowania własnego osądu przy stosowaniu przyjętych przez Bank zasad rachunkowości. Zagadnienia, w odniesieniu do których w istotnym zakresie wymagany jest profesjonalny osąd, zagadnienia bardziej złożone lub takie, przy których założenia i szacunki są znaczące z punktu widzenia sprawozdania finansowego, ujawnione są w Nocie 2.

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

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

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Banku w dniu 29 października 2025 roku.

Nowe standardy, interpretacje i zmiany do opublikowanych standardów

Szczegółowy opis nowych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej przedstawiono w Skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy mBanku S.A. za III kwartał 2025 roku.

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

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

Wpływ ryzyka prawnego związanego z kredytami hipotecznymi i mieszkaniowymi udzielonymi we frankach szwajcarskich i innych walutach obcych

Szczegółowe informacje dotyczące wpływu ryzyka prawnego związanego z kredytami hipotecznymi i mieszkaniowymi udzielonymi klientom indywidualnym we frankach szwajcarskich i innych walutach obcych znajdują się w Nocie 33 Skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za III kwartał 2025 roku.

Utrata wartości kredytów i pożyczek

Bank przeprowadza przegląd swojego portfela kredytowego pod kątem utraty wartości przynajmniej raz na kwartał. Aby ustalić, czy występują zmiany wskazujące na konieczność aktualizacji poziomu oczekiwanych strat kredytowych, Bank ocenia czy istnieją jakiekolwiek dane wskazujące na możliwe do zmierzenia zmniejszenie szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych dotyczących portfela kredytowego. Metodologia i założenia, na podstawie których określa się szacunkowe kwoty przepływów pieniężnych i okresy, w których one następują, są poddawane regularnym przeglądom.

Gdyby wartość bieżąca szacowanych przepływów pieniężnych (zdyskontowane odzyski z wpłat własnych z kapitału, zdyskontowane odzyski z odsetek, zdyskontowane odzyski z zobowiązań pozabilansowych i zdyskontowane odzyski z zabezpieczeń przypadających na należności bilansowe i pozabilansowe, ważone prawdopodobieństwem realizacji określonych scenariuszy) dla portfela kredytów i pożyczek oraz zobowiązań pozabilansowych z rozpoznaną utratą wartości na dzień 30 września 2025 roku uległa zmianie o +/- 10% to szacowana wielkość oczekiwanej straty kredytowej dla kredytów i pożyczek oraz zobowiązań pozabilansowych uległaby odpowiednio zmniejszeniu o 40,8 mln zł lub zwiększeniu o 44,1 mln zł (na dzień 31 grudnia 2024 roku odpowiednio: 54,7 mln zł i 58,0 mln zł). Szacunek ten został przeprowadzony dla portfela kredytów i pożyczek oraz zobowiązań pozabilansowych, w przypadku których utrata wartości rozpoznawana jest w oparciu o indywidualną analizę przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu spłat i odzysków zabezpieczeń - Koszyk 3. Zasady wyznaczania odpisów aktualizujących oraz rezerw z tytułu utraty wartości ekspozycji kredytowych zostały opisane w Nocie 3.3.6 Sprawozdania finansowego mBanku S.A. za 2024 rok, opublikowanego w dniu 28 lutego 2025 roku.

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 2.5. Sprawozdania finansowego mBanku S.A. za 2024 rok, opublikowanego w dniu 28 lutego 2025 roku.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

Podatek dochodowy w śródrocznych sprawozdaniach finansowych

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

Obliczenie średniej rocznej efektywnej stawki podatku dochodowego wymaga użycia prognozy wyniku brutto za cały rok obrotowy oraz różnic trwałych dotyczących wartości podatkowych aktywów i zobowiązań. Prognozowana roczna efektywna stopa podatkowa zastosowana do naliczenia obciążenia z tytułu podatku dochodowego w okresie trzech kwartałów 2025 roku wyniosła 33,5 % (w okresie w okresie trzech kwartałów 2024 roku wyniosła 40,1%).

Największy wpływ na wzrost średniej rocznej efektywnej stawki podatku dochodowego w stosunku do nominalnej stopy podatku dochodowego w okresie trzech kwartałów 2025 roku miały koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi, podatek od instytucji finansowych oraz składki i inne wpłaty obowiązkowe nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów (w tym opłaty z tytułu Bankowego Funduszu Gwarancyjnego).

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. 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.

Leasing

Bank jako leasingobiorca dokonuje pewnych szacunków i wyliczeń, które mają wpływ na wycenę zobowiązań z tytułu leasingu finansowego oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania. Obejmują one między innymi ustalenie okresu obowiązywania umów, ustalenie stopy procentowej stosowanej do dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych i ustalenie stawki amortyzacji praw do użytkowania.

WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE**1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej**

Prezentowane skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za III kwartał 2025 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 6 czerwca 2025 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 2025 r. poz. 755).

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

Istotne zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego zostały przedstawione w Nocie 2 Sprawozdania finansowego mBanku S.A. za 2024 rok, opublikowanego w dniu 28 lutego 2025 roku. Zasady rachunkowości przyjęte przez Bank zastosowano w sposób ciągły w odniesieniu do wszystkich okresów prezentowanych w sprawozdaniu finansowym za wyjątkiem zasad rachunkowości dotyczących ujmowania podatku dochodowego, które w sprawozdaniach śródrocznych są zgodne z MSR 34.

3. Sezonowość lub cykliczność działalności

W działalności Banku 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

W wynikach finansowych za III kwartał 2025 roku zostały ujęte koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi w kwocie 455,0 mln zł. Szczegółowe informacje w tym zakresie przedstawiono w Nocie 33 Skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za III kwartał 2025 roku.

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

W wynikach finansowych za III kwartał 2025 roku zostały ujęte koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi w kwocie 455,0 mln zł. Szczegółowe informacje w tym zakresie przedstawiono w Nocie 33 Skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za III kwartał 2025 roku.

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

W trzech kwartałach 2025 roku miały miejsce następujące emisje i wykupy dłużnych papierów wartościowych:

- W dniach 22 stycznia 2025 roku, 22 kwietnia 2025 roku oraz 22 lipca 2025 roku mBank dokonał częściowego wykupu obligacji CLN w łącznej wysokości 16 334 tys. EUR. Wykup wynikał z amortyzacji sekurytyzowanego portfela i dotyczył transakcji sekurytyzacji syntetycznej zrealizowanej w grudniu 2022 roku;
- W dniach 27 maja 2025 roku oraz 26 sierpnia 2025 roku mBank dokonał częściowego wykupu obligacji CLN w wysokości 151 109 tys. zł. Wykup wynikał z amortyzacji sekurytyzowanego portfela i dotyczył transakcji sekurytyzacji syntetycznej zrealizowanej we wrześniu 2023 roku;
- W dniu 17 stycznia 2025 roku, zgodnie z warunkami emisji, Bank dokonał wykupu obligacji podporządkowanych wyemitowanych w dniu 17 grudnia 2014 roku, o łącznej wartości 750 000 tys. zł. Obligacje zostały wykupione przez Bank w terminie ich zapadalności;
- W dniu 25 czerwca 2025 roku Bank wyemitował obligacje podporządkowane, które spełniają warunki zakwalifikowania jako instrumenty w kapitale Tier II, o łącznej wartości nominalnej 400 mln EUR. Obligacje zostaną wykupione w dniu 25 września 2035 roku z zastrzeżeniem prawa Banku do ich wcześniejszego wykupu.

7. Wyłacone lub zadeklarowane dywidendy łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i pozostałe akcje

W dniu 27 marca 2025 roku XXXVIII Zwyczajne Walne Zgromadzenie mBanku S.A. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku za rok 2024. Uzyskany w 2024 roku zysk netto mBanku S.A. w kwocie 2 235 675 201,87 złotych pozostawiono jako niepodzielony. Walne Zgromadzenie mBanku S.A. postanowiło również nie dokonywać podziału niepodzielonego zysku z lat ubiegłych w kwocie 1 401 756 971,49 złotych. Walne Zgromadzenie nie podjęło decyzji o wypłacie dywidendy.

8. Wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności

Wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności Banku zostały przedstawione w Nocie 4 Skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za III kwartał 2025 roku.

9. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu III kwartału 2025 roku, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym

Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu III kwartału 2025 roku zostały opisane w Punkcie 36 Wybranych danych objaśniających.

10. Skutek zmian w strukturze jednostki w III kwartale 2025 roku, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności

W drugim kwartale 2025 roku Bank przejął akcje i udziały w spółkach posiadanych przez Future Tech Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (podmiot w 100% zależny od mBanku, konsolidowany w ramach Grupy mBanku S.A. do maja 2025 roku, „Fundusz”) oraz umorzył certyfikaty inwestycyjne posiadane w Funduszu. Fundusz został zlikwidowany i wykreślony z rejestru funduszy inwestycyjnych z dniem 11 września 2025 roku.

11. Zmiany zobowiązań warunkowych

W III kwartale 2025 roku nie miały miejsca zmiany zobowiązań pozabilansowych o charakterze kredytowym, tj. gwarancji, akredytyw oraz kwot niewykorzystanych kredytów, które nie wynikałyby z bieżącej działalności operacyjnej Banku. Nie wystąpił też pojedynczy przypadek udzielenia gwarancji bądź innego zobowiązania warunkowego o znaczącej dla Banku wartości.

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

W III kwartale 2025 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Banku.

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

W III kwartale 2025 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Banku.

14. Dokonywanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych

za okres	od 01.07.2025 do 30.09.2025	od 01.01.2025 do 30.09.2025	od 01.07.2024 do 30.09.2024	od 01.01.2024 do 30.09.2024
Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:				
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	(166 623)	(376 655)	(147 613)	(324 332)
- dłużne papiery wartościowe	(2 733)	(7 256)	(1 066)	(1 453)
- kredyty i pożyczki	(163 890)	(369 399)	(146 547)	(322 879)
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	(2 864)	(20 836)	3 591	(4 645)
- dłużne papiery wartościowe	(2 529)	(4 452)	408	890
- kredyty i pożyczki	(335)	(16 384)	3 183	(5 535)
Udzielone zobowiązania warunkowe i gwarancje	993	(3 983)	(16 885)	(9 631)
Razem odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(168 494)	(401 474)	(160 907)	(338 608)

15. Rozwiązanie rezerw na koszty restrukturyzacji

W III kwartale 2025 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Banku.

16. Nabycia i zbycia pozycji rzeczowych aktywów trwałych

W III kwartale 2025 roku nie miały miejsca istotne transakcje nabycia bądź zbycia rzeczowych aktywów trwałych.

17. Poczynione istotne zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

W III kwartale 2025 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Banku.

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

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

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

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

20. Korekty błędów poprzednich okresów

W III kwartale 2025 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Banku.

21. Informacje o zmianach sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (zamortyzowanym koszcie)

W III kwartale 2025 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Banku.

22. Niespłatenie lub naruszenie umowy pożyczki i niepodjęcie działań naprawczych

W III kwartale 2025 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Banku.

23. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników za dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do danych prognozowanych

Bank nie podawał do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych za 2025 rok.

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe mBanku S.A. za III kwartał 2025 roku

(w tys. zł)

24. Zarejestrowany kapitał akcyjny

Łączna liczba akcji zwykłych na dzień 30 września 2025 roku wyniosła 42 525 841 sztuk (31 grudnia 2024 roku: 42 496 973 sztuk) o wartości nominalnej 4 zł na akcję. Wszystkie wyemitowane akcje są w pełni opłacone.

ZAREJESTROWANY KAPITAŁ AKCYJNY (STRUKTURA) NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2025 ROKU						
Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej (w zł)	Sposób pokrycia kapitału	Rok rejestracji
zwykłe na okaziciela*	-	-	9 989 000	39 956 000	w całości opłacone gotówką	1986
imienne zwykłe*	-	-	11 000	44 000	w całości opłacone gotówką	1986
zwykłe na okaziciela	-	-	2 500 000	10 000 000	w całości opłacone gotówką	1994
zwykłe na okaziciela	-	-	2 000 000	8 000 000	w całości opłacone gotówką	1995
zwykłe na okaziciela	-	-	4 500 000	18 000 000	w całości opłacone gotówką	1997
zwykłe na okaziciela	-	-	3 800 000	15 200 000	w całości opłacone gotówką	1998
zwykłe na okaziciela	-	-	170 500	682 000	w całości opłacone gotówką	2000
zwykłe na okaziciela	-	-	5 742 625	22 970 500	w całości opłacone gotówką	2004
zwykłe na okaziciela	-	-	270 847	1 083 388	w całości opłacone gotówką	2005
zwykłe na okaziciela	-	-	532 063	2 128 252	w całości opłacone gotówką	2006
zwykłe na okaziciela	-	-	144 633	578 532	w całości opłacone gotówką	2007
zwykłe na okaziciela	-	-	30 214	120 856	w całości opłacone gotówką	2008
zwykłe na okaziciela	-	-	12 395 792	49 583 168	w całości opłacone gotówką	2010
zwykłe na okaziciela	-	-	16 072	64 288	w całości opłacone gotówką	2011
zwykłe na okaziciela	-	-	36 230	144 920	w całości opłacone gotówką	2012
zwykłe na okaziciela	-	-	35 037	140 148	w całości opłacone gotówką	2013
zwykłe na okaziciela	-	-	36 044	144 176	w całości opłacone gotówką	2014
zwykłe na okaziciela	-	-	28 867	115 468	w całości opłacone gotówką	2015
zwykłe na okaziciela	-	-	41 203	164 812	w całości opłacone gotówką	2016
zwykłe na okaziciela	-	-	31 995	127 980	w całości opłacone gotówką	2017
zwykłe na okaziciela	-	-	24 860	99 440	w całości opłacone gotówką	2018
zwykłe na okaziciela	-	-	13 385	53 540	w całości opłacone gotówką	2019
zwykłe na okaziciela	-	-	16 673	66 692	w całości opłacone gotówką	2020
zwykłe na okaziciela	-	-	17 844	71 376	w całości opłacone gotówką	2021
zwykłe na okaziciela	-	-	48 611	194 444	w całości opłacone gotówką	2022
zwykłe na okaziciela	-	-	31 672	126 688	w całości opłacone gotówką	2023
zwykłe na okaziciela	-	-	31 806	127 224	w całości opłacone gotówką	2024
zwykłe na okaziciela	-	-	28 868	115 472	w całości opłacone gotówką	2025
Liczba akcji, razem			42 525 841			
Zarejestrowany kapitał akcyjny, razem				170 103 364		
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)		4				

* Stan akcji na dzień bilansowy

25. Znaczące pakiety akcji

Akcjonariuszami posiadającymi powyżej 5% kapitału zakładowego i ogółu głosów na walnym zgromadzeniu są:

- Commerzbank AG, który na dzień 30 września 2025 roku posiadał 69,02% kapitału zakładowego i liczby głosów na walnym zgromadzeniu mBanku S.A., oraz
- Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny, który posiadał 5,29% kapitału zakładowego i głosów na walnym zgromadzeniu mBanku S.A. (według wykazu akcjonariuszy zarejestrowanych podczas obrad XVII Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku, które odbyło się w dniu 18 września 2025 roku).

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe mBanku S.A. za III kwartał 2025 roku

(w tys. zł)

26. Zysk na akcję

za okres	od 01.07.2025 do 30.09.2025	od 01.01.2025 do 30.09.2025	od 01.07.2024 do 30.09.2024	od 01.01.2024 do 30.09.2024
Podstawowy:				
Zysk netto	836 737	2 507 601	568 060	1 252 725
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	42 525 841	42 509 654	42 496 973	42 478 748
Podstawowy zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)	19,68	58,99	13,37	29,49
Rozwodniony:				
Zysk netto zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję	836 737	2 507 601	568 060	1 252 725
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	42 525 841	42 509 654	42 496 973	42 478 748
Korekty na:				
- warranty subskrypcyjne	46 056	46 056	56 834	56 834
Średnia ważona liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję	42 571 897	42 555 710	42 553 807	42 535 582
Rozwodniony zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)	19,66	58,93	13,35	29,45

27. Zobowiązania warunkowe

Informacje dotyczące zobowiązań warunkowych, w tym postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, zostały przedstawione w Punkcie 26 Wybranych danych objaśniających do Skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za III kwartał 2025 roku.

28. Ryzyko prawne związane z kredytami hipotecznymi i mieszkaniowymi udzielonymi klientom indywidualnym indeksowanymi do CHF i innych walut obcych

Szczegółowe informacje dotyczące wpływu ryzyka prawnego związanego z kredytami hipotecznymi i mieszkaniowymi udzielonymi klientom indywidualnym indeksowanymi do CHF i innych walut obcych znajdują się w Nocie 33 Skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za III kwartał 2025 roku.

29. Zobowiązania pozabilansowe

	30.09.2025	31.12.2024
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	58 327 710	56 257 448
Zobowiązania udzielone	49 331 916	46 566 228
Finansowe	38 551 781	37 059 639
Gwarancje i inne produkty finansowe	9 282 806	9 006 631
Pozostałe zobowiązania	1 497 329	499 958
Zobowiązania otrzymane	8 995 794	9 691 220
Finansowe	591 195	732 537
Gwarancyjne	8 404 599	8 958 683
Pochodne instrumenty finansowe (wartość nominalna kontraktów)	571 129 226	679 631 867
Instrumenty pochodne na stopę procentową	444 628 888	552 143 702
Walutowe instrumenty pochodne	120 073 025	121 872 011
Instrumenty pochodne na ryzyko rynkowe	6 427 313	5 616 154
Pozycje pozabilansowe razem	629 456 936	735 889 315

30. Transakcje z podmiotami powiązanymi

mBank S.A. jest jednostką dominującą Grupy mBanku S.A., a Commerzbank AG jest jednostką dominującą najwyższego szczebla i jednocześnie bezpośrednią jednostką dominującą wobec mBanku S.A.

Wszystkie transakcje pomiędzy Bankiem a podmiotami powiązanymi były transakcjami typowymi i rutynowymi, zawartymi na warunkach nie odbiegających od warunków rynkowych, a ich charakter i warunki wynikały z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez Bank. Transakcje z podmiotami powiązanymi przeprowadzone w ramach zwykłej działalności operacyjnej obejmują kredyty, depozyty oraz transakcje w walutach obcych.

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2025 roku
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe mBanku S.A. za III kwartał 2025 roku (w tys. zł)

Wartości transakcji, tj.: salda należności i zobowiązań na dzień 30 września 2025 roku i 31 grudnia 2024 roku oraz związane z nimi koszty i przychody za okres od 1 stycznia do 30 września 2025 roku i za okres od 1 stycznia do 30 września 2024 roku, przedstawia poniższe zestawienie.

	Spółki zależne mBanku			Commerzbank AG			Pozostałe spółki Grupy Commerzbank AG		
	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2024	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2024	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2024
Sprawozdanie z sytuacji finansowej									
Aktywa	27 687 768	24 094 535		335 797	506 446		2	16	
Zobowiązania	407 020	373 660		1 507 199	1 649 831		110 642	93 436	
Rachunek zysków i strat									
Przychody z tytułu odsetek	1 072 113		1 043 260	72 894		56 294	-		-
Koszty odsetek	(2 283)		(4 497)	(30 121)		(36 702)	(1 250)		(933)
Przychody z tytułu opłat i prowizji	14 249		10 515	5 307		4 954	43		42
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(248 355)		(206 166)	-		-	(14 099)		-
Pozostałe przychody operacyjne	11 120		9 790	1 443		1 472	-		-
Ogólne koszty administracyjne, amortyzacja i pozostałe koszty operacyjne	(32 130)		(20 474)	(6 149)		(3 237)	-		-
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane									
Zobowiązania udzielone	2 850 676	2 883 846		2 252 130	2 068 805		1 986	1 992	
Zobowiązania otrzymane	-	-		1 803 885	1 912 420		-	-	

Łączny koszt wynagrodzeń Członków Rady Nadzorczej Banku, Członków Zarządu Banku oraz pozostałych członków kluczowego personelu kierowniczego Banku pełniących funkcje od 1 stycznia do 30 września 2025 roku, rozpoznany w rachunku zysków i strat Banku w tym okresie, wyniósł: 35 198 tys. zł (w okresie od 1 stycznia do 30 września 2024 roku: 35 490 tys. zł). W odniesieniu do Członków Zarządu Banku oraz pozostałych członków kluczowego personelu kierowniczego koszt wynagrodzeń obejmuje również koszt wynagrodzeń regulowanych w formie akcji i warrantów zamiennych na akcje.

31. Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki lub udzielone gwarancje o znaczącej wartości

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2025 roku Bank nie zawarł znaczących umów dotyczących udzielenia gwarancji spłaty kredytu lub pożyczki oraz udzielenia poręczeń spłaty kredytu lub pożyczki.

32. 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, a w przypadku braku głównego rynku, na najkorzystniejszym rynku dla danego składnika aktywów lub zobowiązania.

Zgodnie z MSSF 9 w celach księgowych Bank wycenia aktywa i zobowiązania finansowe w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej. Ponadto dla pozycji wycenianych księgowo w zamortyzowanym koszcie przeprowadzana jest na potrzeby ujawnień w sprawozdaniach finansowych, zgodnie z wymaganiami MSSF 7, wycena w wartości godziwej.

Podejście do księgowej wyceny aktywów kredytowych w wartości godziwej, zgodnie z wymaganiami MSSF 9, zostało opisane w Nocie 3.3.7 Sprawozdania finansowego mBanku S.A. za 2024 rok, opublikowanego w dniu 28 lutego 2025 roku.

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

Dla potrzeb ujawnień Bank przyjął założenie, że wartość godziwa krótkoterminowych zobowiązań finansowych (poniżej 1 roku) jest równa ich wartości księgowej. W przypadku zobowiązań finansowych o terminie wymagalności powyżej 1 roku wartość godziwa szacowana jest na podstawie zdyskontowanych przepływów pieniężnych przy zastosowaniu odpowiednich stóp procentowych.

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

W poniższej tabeli przedstawiono zestawienie wartości księgowych oraz wartości godziwych dla każdej grupy aktywów i zobowiązań finansowych, które nie zostały wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Banku w wartości godziwej.

	30.09.2025		31.12.2024	
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie				
Dłużne papiery wartościowe	50 089 958	50 010 055	37 373 491	36 222 847
Należności od banków	25 888 724	25 936 303	13 248 554	13 257 534
Kredyty i pożyczki udzielone klientom, w tym:	112 174 729	112 658 097	95 039 448	95 883 307
Klienci indywidualni	51 554 351	53 018 266	43 132 830	44 687 546
Należności bieżące	6 899 397	7 198 945	6 816 927	7 150 920
Kredyty terminowe	44 597 437	45 761 804	36 217 409	37 438 132
Inne należności	57 517	57 517	98 494	98 494
Klienci korporacyjni	60 503 702	59 532 979	51 783 198	51 083 779
Należności bieżące	8 966 749	8 694 251	7 496 911	7 275 598
Kredyty terminowe	46 752 846	46 053 726	42 782 642	42 304 536
Transakcje reverse repo lub buy/sell back	4 434 076	4 434 076	885 993	885 993
Pozostałe należności kredytowe	340 429	341 324	604 461	604 461
Inne należności	9 602	9 602	13 191	13 191
Klienci budżetowi	116 676	106 852	123 420	111 982
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie				
Zobowiązania wobec banków	2 823 552	2 823 552	3 085 267	3 085 267
Zobowiązania wobec klientów	214 017 325	214 016 141	200 775 756	200 774 044
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	8 771 119	8 897 879	9 062 497	8 994 341
Zobowiązania podporządkowane	3 633 029	3 715 230	2 675 537	2 648 702

Poniżej zaprezentowane są główne założenia i metody wykorzystane przez Bank podczas szacowania wartości godziwej instrumentów finansowych.

Dłużne papiery wartościowe

Wartość godziwa dłużnych papierów wartościowych notowanych na aktywnych rynkach została wyznaczona w oparciu o ceny kwotowane na tych rynkach. Papiery komercyjne emitentów krajowych są wyceniane głównie z modelu (dyskontowanie przepływów finansowych), który oprócz rynkowej krzywej stóp procentowych używa spreadów kredytowych wyznaczonych wewnętrznie.

Należności od banków oraz kredyty i pożyczki udzielone klientom

Wartość godziwa należności od banków oraz kredytów i pożyczek udzielonych klientom została wyliczona jako wartość szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z uwzględnieniem efektu przedpłat) przy zastosowaniu bieżących stóp procentowych, uwzględniając wysokość spreadu kredytowego, kosztu płynności oraz kosztu kapitału. Poziom spreadu kredytowego został wyznaczony w oparciu o notowania rynkowe mediany spreadów kredytowych dla systemu ratingowego Moody's. Przypisanie spreadu kredytowego do danej ekspozycji kredytowej nastąpiło poprzez zmapowanie systemu ratingowego Moody's z wewnętrznym systemem ratingowym Banku. W celu odzwierciedlenia faktu, że duża część ekspozycji Banku jest zabezpieczona, podczas gdy mediana kwotowań rynkowych jest skoncentrowana wokół emisji niezabezpieczonych, Bank dokonał korekty z tego tytułu. Ponadto do wyceny kontraktów hipotecznych w PLN jako punkt odniesienia wykorzystana została wycena kontraktów hipotecznych zaklasyfikowanych jako wyceniane do wartości godziwej zgodnie z MSSF 9, z uwzględnieniem korekty dotyczącej jakości kredytowej tego portfela.

Zobowiązania finansowe

Instrumenty finansowe po stronie zobowiązań stanowią:

- kredyty zaciągnięte,
- rachunki bieżące i depozyty,
- emisje dłużnych papierów wartościowych,
- zobowiązania podporządkowane.

Wartość godziwa dla powyższych zobowiązań finansowych o terminie wymagalności powyżej 1 roku opiera się na zdyskontowanych przepływach pieniężnych przy zastosowaniu czynnika dyskontującego z uwzględnieniem oszacowania spreadu odzwierciedlającego spread kredytowy mBanku i marżę płynności. Dla kredytów otrzymanych z Europejskiego Banku Inwestycyjnego w EUR i CHF zastosowano krzywą rentowności EBI. W odniesieniu do emisji własnych w ramach programu EMTN zastosowano cenę rynkową z odpowiednich serwisów finansowych.

W przypadku depozytów Bank zastosował krzywą zbudowaną w oparciu o kwotowania stóp rynku międzybankowego, a także kontraktów FRA i kontraktów IRS dla odpowiednich walut i terminów zapadalności. W przypadku wyceny zobowiązań podporządkowanych wycena opiera się na kwotowaniach z aktywnych rynków, na których są one notowane na dzień 30 września 2025 roku lub na zdyskontowanych przepływach pieniężnych przy zastosowaniu rynkowych krzywych swapowych (zależnie od warunków emisji) skorygowanych o ryzyko kredytowe emitenta.

W przypadku obligacji powiązanych z ryzykiem kredytowym, tzw. credit-linked notes (CLN), Bank wykorzystuje do wyceny metodę dyskontowania przewidywanych przepływów pieniężnych z tytułu obligacji. Wycena w części związanej z czynnikiem dyskontowym zawiera dodatkowo komponent uwzględniający spread kredytowy Banku oraz marżę płynności. Z uwagi na fakt, że posiadacze obligacji są zabezpieczeni w zakresie ryzyka kredytowego emitenta złożonym depozytem, przyjęto założenie o niezmienności tych parametrów podczas życia obligacji.

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

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

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

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe mBanku S.A. za III kwartał 2025 roku

(w tys. zł)

W tabeli poniżej przedstawiono hierarchię wartości godziwej dla aktywów i zobowiązań finansowych, wycenianych do wartości godziwej zgodnie z założeniami i metodami opisanymi powyżej, wyłącznie na potrzeby ujawnień, według stanu na dzień 30 września 2025 roku i na dzień 31 grudnia 2024 roku.

30.09.2025	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny

WYCENY WYŁĄCZNIE NA POTRZEBY UJAWNIEŃ**Aktywa finansowe**

Dłużne papiery wartościowe	50 010 055	43 668 813	-	6 341 242
Należności od banków	25 936 303	-	-	25 936 303
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	112 658 097	-	-	112 658 097
Aktywa finansowe razem	188 604 455	43 668 813	-	144 935 642

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania wobec banków	2 823 552	-	626 703	2 196 849
Zobowiązania wobec klientów	214 016 141	-	191 061	213 825 080
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	8 897 879	7 653 671	-	1 244 208
Zobowiązania podporządkowane	3 715 230	1 772 536	-	1 942 694
Zobowiązania finansowe razem	229 452 802	9 426 207	817 764	219 208 831

31.12.2024	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny

WYCENY WYŁĄCZNIE NA POTRZEBY UJAWNIEŃ**Aktywa finansowe**

Dłużne papiery wartościowe	36 222 847	29 937 653	-	6 285 194
Należności od banków	13 257 534	-	-	13 257 534
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	95 883 307	-	-	95 883 307
Aktywa finansowe razem	145 363 688	29 937 653	-	115 426 035

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania wobec banków	3 085 267	-	1 928 928	1 156 339
Zobowiązania wobec klientów	200 774 044	-	208 067	200 565 977
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	8 994 341	7 550 558	-	1 443 783
Zobowiązania podporządkowane	2 648 702	-	-	2 648 702
Zobowiązania finansowe razem	215 502 354	7 550 558	2 136 995	205 814 801

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej oraz nieruchomości inwestycyjne

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

30.09.2025	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3				
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny				
POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ								
Aktywa finansowe								
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające	3 104 719	2 224 572	535 184	344 963				
Dłużne papiery wartościowe	2 557 075	2 212 112	-	344 963				
Kapitałowe papiery wartościowe	12 460	12 460	-	-				
Instrumenty pochodne, w tym:	535 184	-	535 184					
Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu	638 060	-	638 060	-				
Instrumenty pochodne zabezpieczające	563 001	-	563 001	-				
Efekt kompensowania	(665 877)	-	(665 877)	-				
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	729 312	22 407	-	706 905				
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	415 392	-	-	415 392				
Dłużne papiery wartościowe	12 789	-	-	12 789				
Kapitałowe papiery wartościowe	301 131	22 407	-	278 724				
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	38 124 291	20 244 489	3 098 224	14 781 578				
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	13 058 196	-	-	13 058 196				
Dłużne papiery wartościowe	25 066 095	20 244 489	3 098 224	1 723 382				
Aktywa finansowe, razem	41 958 322	22 491 468	3 633 408	15 833 446				
Zobowiązania finansowe								
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające	2 067 622	1 537 730	529 892	-				
Instrumenty pochodne, w tym:	529 892	-	529 892	-				
Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu	611 909	-	611 909	-				
Instrumenty pochodne zabezpieczające	159 895	-	159 895	-				
Efekt kompensowania	(241 912)	-	(241 912)	-				
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych	1 537 730	1 537 730	-	-				
Zobowiązania finansowe razem	2 067 622	1 537 730	529 892	-				
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej oraz nieruchomości inwestycyjne na poziomie 3 – zmiana stanu w okresie od 1 stycznia do 30 września 2025 roku	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz pochodne instrumenty finansowe		Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy		Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		Nieruchomości inwestycyjne	
	Kredyty i pożyczki	Dłużne papiery wartościowe	Kredyty i pożyczki	Dłużne papiery wartościowe	Kapitałowe papiery wartościowe	Kredyty i pożyczki		Dłużne papiery wartościowe
Bilans otwarcia	42 972	255 878	486 850	31 204	222 374	15 908 001	1 386 964	
Łączne zyski lub straty za okres	3 310	2 797	(10 153)	(1 234)	58 698	52 610	4 573	-
Ujęte w rachunku zysków i strat:	3 310	2 797	(10 153)	(1 234)	58 698	3 079	-	-
Wynik na działalności handlowej	3 310	2 797	-	(3 953)	23	-	-	-
Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	(10 153)	2 719	58 675	-	-	-
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów oraz zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	3 079	-	-
Ujęte w innych całkowitych dochodach:	-	-	-	-	-	49 531	4 573	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	49 531	4 573	-
Nabycia / Udzielenia	-	392 425	11 225	-	-	653 501	1 025 449	-
Wykupy / Spłaty całkowite	(46 282)	(84 698)	(61 954)	-	-	(1 020 118)	(57 153)	-
Sprzedaże	-	(3 039 808)	-	-	-	(2 108 314)	(1 314 329)	-
Emisje	-	2 818 369	-	-	-	-	677 878	-
Inne zmiany	-	-	(10 576)	(17 181)	(2 348)	(427 484)	-	-
Bilans zamknięcia	-	344 963	415 392	12 789	278 724	13 058 196	1 723 382	-

31.12.2024	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny
POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ				
Aktywa finansowe				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające	1 850 456	931 871	619 735	298 850
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	42 972	-	-	42 972
Dłużne papiery wartościowe	1 176 347	920 469	-	255 878
Kapitałowe papiery wartościowe	11 402	11 402	-	
Instrumenty pochodne, w tym:	619 735	-	619 735	
Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu	783 769	-	783 769	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające	391 896	-	391 896	-
Efekt kompensowania	(555 930)	-	(555 930)	-
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	781 069	40 641	-	740 428
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	486 850	-	-	486 850
Dłużne papiery wartościowe	31 204	-	-	31 204
Kapitałowe papiery wartościowe	263 015	40 641	-	222 374
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	49 313 947	17 524 864	14 494 118	17 294 965
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	15 908 001	-	-	15 908 001
Dłużne papiery wartościowe	33 405 946	17 524 864	14 494 118	1 386 964
Aktywa finansowe, razem	51 945 472	18 497 376	15 113 853	18 334 243
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające	1 070 747	345 710	725 037	-
Instrumenty pochodne, w tym:	725 037	-	725 037	-
Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu	824 760	-	824 760	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające	608 233	-	608 233	-
Efekt kompensowania	(707 956)	-	(707 956)	-
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych	345 710	345 710	-	-
Zobowiązania finansowe razem	1 070 747	345 710	725 037	-

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej oraz nieruchomości inwestycyjne na poziomie 3 – zmiana stanu w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz pochodne instrumenty finansowe		Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy			Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		Nieruchomości inwestycyjne
	Kredyty i pożyczki	Dłużne papiery wartościowe	Kredyty i pożyczki	Dłużne papiery wartościowe	Kapitałowe papiery wartościowe	Kredyty i pożyczki	Dłużne papiery wartościowe	
Bilans otwarcia	40 498	237 606	603 713	50 144	173 518	18 238 558	1 412 571	111 964
Łączne zyski lub straty za okres	2 438	1 544	450	6 788	43 684	82 717	13 476	(19 259)
Ujęte w rachunku zysków i strat:	2 438	1 544	450	6 788	43 684	(6 031)	-	(19 259)
Wynik na działalności handlowej	2 438	1 544	-	1 262	(28)	-	-	-
Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	450	5 526	43 712	-	-	-
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów oraz zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	(6 031)	-	-
Pozostałe przychody operacyjne / pozostałe koszty operacyjne	-	-	-	-	-	-	-	(19 259)
Ujęte w innych całkowitych dochodach:	-	-	-	-	-	88 748	13 476	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	88 748	13 476	-
Nabycia / udzielenia	-	524 173	16 252	-	5 172	1 205 739	1 586 072	-
Wykupy / spłaty całkowite	-	(39 946)	(110 736)	-	-	(767 142)	(439 433)	-
Sprzedaże	-	(2 603 790)	-	-	-	(1 787 729)	(1 713 890)	-
Emisje	-	2 136 291	-	-	-	-	528 168	-
Przeniesienie do innych pozycji sprawozdania	-	-	-	-	-	-	-	(92 705)
Inne zmiany	36	-	(22 829)	(25 728)	-	(1 064 142)	-	-
Bilans zamknięcia	42 972	255 878	486 850	31 204	222 374	15 908 001	1 386 964	

W okresie trzech kwartałów 2025 roku ani w 2024 roku nie odnotowano przeniesień instrumentów finansowych pomiędzy poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej.

W odniesieniu do instrumentów finansowych wycenianych w sposób powtarzalny do wartości godziwej, sklasyfikowanych na poziomie 1 i 2 hierarchii wartości godziwej, ewentualne przypadki, w których mogłoby nastąpić przeniesienie pomiędzy tymi poziomami są monitorowane przez Bank na podstawie wewnętrznych zasad. W przypadku jeśli wystąpi brak ceny rynkowej, służącej do wyceny bezpośredniej, przez okres ponad 5 dni roboczych, następuje zmiana sposobu wyceny tego instrumentu, czyli przejście z wyceny bezpośredniej na wycenę z modelu, o ile dostępna jest zatwierdzona metoda wyceny z modelu dla tego instrumentu. Powrót do metody wyceny bezpośredniej następuje po okresie co najmniej 10 dni roboczych, w których cena rynkowa była dostępna w sposób ciągły. W przypadku braku ceny rynkowej dla skarbowych papierów dłużnych powyższe terminy wynoszą odpowiednio 2 i 5 dni roboczych.

Poziom 1

Na dzień 30 września 2025 roku na poziomie 1 hierarchii wartości Bank wykazał wartość godziwą obligacji rządowych przeznaczonych do obrotu w kwocie 2 212 112 tys. zł oraz wartość godziwą obligacji rządowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody w kwocie 20 244 489 tys. zł (31 grudnia 2024 roku: odpowiednio 920 469 tys. zł i 16 651 480 tys. zł). Ponadto na dzień 31 grudnia 2024 roku poziom 1 obejmował również wartość godziwą obligacji korporacyjnych w kwocie 873 384 tys. zł.

Dodatkowo na dzień 30 września 2025 roku poziom 1 obejmuje wartość akcji imiennych uprzywilejowanych Giełdy Papierów Wartościowych w kwocie 1 208 tys. zł (31 grudnia 2024 roku: 849 tys. zł) oraz innych kapitałowych papierów wartościowych w kwocie 12 460 tys. zł (31 grudnia 2024 roku: 11 402 tys. zł). Ponadto na dzień 30 września 2025 roku poziom 1 obejmuje wartość godziwą akcji VISA Inc. w kwocie 21 199 tys. zł (31 grudnia 2024 roku: 39 792 tys. zł).

Na dzień 30 września 2025 roku poziom 1 obejmuje również zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych, notowanych na aktywnych rynkach, w kwocie 1 537 730 tys. zł (31 grudnia 2024 roku: 345 710 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

Na dzień 30 września 2025 roku poziom 2 hierarchii obejmuje głównie wartość godziwą bonów pieniężnych emitowanych przez NBP w kwocie 3 098 224 tys. zł (31 grudnia 2024 roku: 14 494 118 tys. zł), których wycena oparta jest na modelu NPV (dyskontowania przyszłych przepływów finansowych), który zasilany jest krzywymi stóp procentowych wyznaczonymi w drodze transformacji kwotowań pochodzących bezpośrednio z aktywnych i płynnych rynków finansowych.

Ponadto do poziomu 2 Bank zalicza wycenę instrumentów pochodnych, 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).

Poziom 3

Na dzień 30 września 2025 roku na poziomie 3 hierarchii wykazana jest wartość godziwa dłużnych komercyjnych papierów wartościowych emitowanych przez krajowe banki i przedsiębiorstwa (obligacje i certyfikaty depozytowe) w kwocie 2 081 134 tys. zł (31 grudnia 2024 roku: 1 674 046 tys. zł).

Wycena z modelu dla tych pozycji zakłada wycenę w oparciu o rynkową krzywą stóp procentowych skorygowaną o poziom spreadu kredytowego. Parametr spreadu kredytowego odzwierciedla ryzyko kredytowe emitenta papieru wartościowego i jest wyznaczany zgodnie z modelem wewnętrznym Banku. Model ten wykorzystuje parametry ryzyka kredytowego (np. PD, LGD) oraz informacje pozyskane z rynku (w tym spready implikowane z transakcji). Parametry PD i LGD nie są obserwowane na aktywnych rynkach i w związku z tym zostały wyznaczone na podstawie analiz statystycznych. Modele wyceny instrumentów dłużnych oraz spreadu kredytowego zostały zbudowane wewnątrznie w jednostkach ryzyka, zostały zaakceptowane przez Komitet Ryzyka Modeli i podlegają okresowemu monitoringowi oraz walidacji przeprowadzanej przez jednostkę niezależną od jednostek odpowiedzialnych za budowę i utrzymanie modelu.

Poziom 3 na dzień 30 września 2025 roku obejmuje również wartość kredytów i pożyczek udzielonych klientom w kwocie 13 473 588 tys. zł (31 grudnia 2024 roku: 16 437 823 tys. zł). Zasady wyznaczania wartości godziwej kredytów i pożyczek udzielonych klientom zostały opisane w Nocie 3.3.7. Sprawozdania finansowe mBanku za 2024 rok, opublikowanego w dniu 28 lutego 2025 roku.

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe mBanku S.A. za III kwartał 2025 roku

(w tys. zł)

Ponadto poziom 3 obejmuje wartość godziwą kapitałowych papierów wartościowych w kwocie 278 724 tys. zł (31 grudnia 2024 roku: 222 374 tys. zł). Kapitałowe papiery wartościowe wykazane w poziomie 3 wyceniane są przy użyciu metody zdyskontowanych dywidend. Wyceny zostały w przeważającej mierze sporządzone na podstawie wybranych danych finansowych dostarczonych przez podmioty podlegające wycenie i zdyskontowane kosztem kapitału własnego oszacowanym za pomocą modelu CAPM (Capital Asset Pricing Model). Na koniec III kwartału 2025 roku koszt kapitału własnego został oszacowany na poziomie znajdującym się w przedziale od 11,0% do 12,0% (na koniec 2024 roku: w przedziale od 11,8% do 12,3%). Ponadto część prognoz, zakładających wzrost powyżej średniego wzrostu rynkowego, została zdyskontowana kosztem kapitału na poziomie 25%.

Poniższa tabela prezentuje wrażliwość wyceny w wartości godziwej na zmianę nieobserwowalnych parametrów stosowanych w modelach dla instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej na poziomie 3.

Portfel	Wartość godziwa 30.09.2025	Wrażliwość na zmianę parametru nieobserwowalnego		Opis
		(-)	(+)	
Instrumenty kapitałowe	278 724	(33 135)	41 334	Model wyceny wykorzystuje koszt kapitału własnego jako nieobserwowalny parametr dyskontowy. Wrażliwość została obliczona przy założeniu zmiany kosztu kapitału własnego o 1 p.p. w stosunku do scenariusza bazowego. Wraz ze wzrostem wartości parametru Bank oczekuje straty (-), wraz ze spadkiem wartości parametru Bank oczekuje zysku (+).
Obligacje korporacyjne wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	1 723 382	(38 827)	38 827	Parametrem nieobserwowalnym jest spread kredytowy. Wrażliwość została policzona przy założeniu zmiany spreadu kredytowego o 100 bp. Przy wzroście wartości parametru Bank odnotowuje stratę (-), przy spadku spodziewany jest zysk (+).
Obligacje korporacyjne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	344 963	(9 379)	9 379	
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	415 392	(5 791)	5 715	Model wyceny wykorzystuje parametry ryzyka kredytowego (PD oraz LGD). Wrażliwość została policzona przy założeniu zmiany PD i LGD o +/- 10%. Przy wzroście wartości parametru Bank odnotowuje stratę (-), przy spadku spodziewany jest zysk (+).
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	13 058 196	(13 578)	13 101	

Portfel	Wartość godziwa 31.12.2024	Wrażliwość na zmianę parametru nieobserwowalnego		Opis
		(-)	(+)	
Instrumenty kapitałowe	222 374	(21 197)	26 235	Model wyceny wykorzystuje koszt kapitału własnego jako nieobserwowalny parametr dyskontowy. Wrażliwość została obliczona przy założeniu zmiany kosztu kapitału własnego o 1 p.p. w stosunku do scenariusza bazowego. Wraz ze wzrostem wartości parametru Bank oczekuje straty (-), wraz ze spadkiem wartości parametru Bank oczekuje zysku (+).
Obligacje korporacyjne wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	1 386 964	(31 149)	31 149	Parametrem nieobserwowalnym jest spread kredytowy. Wrażliwość została policzona przy założeniu zmiany spreadu kredytowego o 100 bp. Przy wzroście wartości parametru Bank odnotowuje stratę (-), przy spadku spodziewany jest zysk (+).
Obligacje korporacyjne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	255 878	(3 948)	3 948	
Kredyty i pożyczki udzielone klientom przeznaczone do obrotu	42 972	(152)	137	
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	486 850	(6 444)	6 377	Model wyceny wykorzystuje parametry ryzyka kredytowego (PD oraz LGD). Wrażliwość została policzona przy założeniu zmiany PD i LGD o +/- 10%. Przy wzroście wartości parametru Bank odnotowuje stratę (-), przy spadku spodziewany jest zysk (+).
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	15 908 001	(13 709)	13 114	

33. 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

Zarząd mBanku S.A.

Na dzień 30 września 2025 roku Zarząd mBanku S.A. pełnił funkcje w następującym składzie:

1. Cezary Kocik – Prezes Zarządu,
2. Krzysztof Bratos – Wiceprezes Zarządu ds. Bankowości Detalicznej,
3. Krzysztof Dąbrowski – Wiceprezes Zarządu ds. Operacji i Informatyki,
4. Marek Lusztyn – Wiceprezes Zarządu ds. Zarządzania Ryzykiem,
5. Julia Nusser – Wiceprezes Zarządu ds. Compliance, Prawnych i HR,
6. Adam Pers – Wiceprezes Zarządu ds. Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej,
7. Pascal Ruhland – Wiceprezes Zarządu ds. Finansów.

Rada Nadzorcza mBanku S.A.

Na dzień 30 września 2025 roku skład Rady Nadzorczej mBanku S.A. przedstawiał się następująco:

1. Agnieszka Słomka-Gołębiowska – Przewodnicząca,
2. Bernhard Spalt – Wiceprzewodniczący,
3. Hans-Georg Beyer,
4. Tomasz Bieske,
5. Aleksandra Gren,
6. Sabrina Kensy,
7. Thomas Schaufler,
8. Carsten Schmitt,
9. Dorota Snarska-Kuman,
10. Aleksandra Sroka-Krzyżak.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej mBanku S.A.

- W dniu 14 października 2024 roku Pani Bettina Orlopp złożyła rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej z dniem 27 lutego 2025 roku.
- W dniu 28 lutego 2025 roku Rada Nadzorcza dokonała wyboru Pana Carstena Schmitta jako nowego członka Rady Nadzorczej na okres począwszy od dnia 28 lutego 2025 roku.
- W dniu 2 lipca 2025 roku Pan Mirosław Godlewski złożył rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej z dniem 17 września 2025 roku.
- W dniu 18 września 2025 roku Rada Nadzorcza dokonała wyboru Pani Doroty Snarskiej-Kuman, Pani Aleksandry Sroki-Krzyżak oraz Pani Sabriny Kensy jako nowych członków Rady Nadzorczej na okres począwszy od dnia 18 września 2025 roku.

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

Na wyniki kolejnego kwartału wpływać będą rozstrzygnięcia sądów, liczba pozwów oraz ugód, a także ewentualne rozstrzygnięcia Sądu Najwyższego, innych instytucji państwowych lub Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej w sprawie kredytów walutowych, co szerzej opisano w Nocie 33 Skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za III kwartał 2025 roku.

35. Pozostałe informacje

- Wymagany poziom współczynników kapitałowych Grupy mBanku S.A. według stanu na dzień 30 września 2025 roku

Minimalny wymagany poziom współczynników kapitałowych na koniec września 2025 roku wyniósł:

- dla mBanku - łączny współczynnik kapitałowy: 12,02%, współczynnik kapitału Tier I: 10,02% oraz współczynnik kapitału podstawowego Tier I: 8,52%;
- dla Grupy mBanku - łączny współczynnik kapitałowy: 12,01%, współczynnik kapitału Tier I: 10,01% oraz współczynnik kapitału podstawowego Tier I: 8,51%.

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

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe mBanku S.A. za III kwartał 2025 roku

(w tys. zł)

Poniższa tabela przedstawia miary zaraportowane na dzień 30 września 2025 roku i 31 grudnia 2024 roku dla Banku i Grupy. Na dzień 31 grudnia 2024 roku zaprezentowano dane pierwotnie opublikowane oraz dane przekształcone.

	30.09.2025		31.12.2024 (dane przekształcone)		31.12.2024 (dane pierwotnie opublikowane)	
	mBank	Grupa mBanku	mBank	Grupa mBanku	mBank	Grupa mBanku
Kapitał podstawowy Tier I (tys. zł)	16 366 071	16 094 337	14 737 574	14 589 931	13 583 901	13 343 086
Kapitał Tier I (tys. zł)	17 866 071	17 594 337	16 237 574	16 089 931	15 083 901	14 843 086
Fundusze własne (tys. zł)	20 480 248	20 208 513	17 595 721	17 448 078	16 442 048	16 201 233
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I (w %)	15,8	13,3	16,3	14,2	15,0	13,1
Współczynnik kapitału Tier I (w %)	17,3	14,5	18,0	15,7	16,7	14,5
Łączny współczynnik kapitałowy (w %)	19,8	16,7	19,5	17,0	18,2	15,9

Przekształcenie wyniku z retrospektywnego uwzględnienia odpowiednio jednostkowego wyniku netto za IV kwartał 2024 roku w kwocie 982 950 tys. zł oraz skonsolidowanego wyniku netto za IV kwartał 2024 roku w kwocie 986 007 tys. zł w jednostkowych i skonsolidowanych funduszach własnych na dzień 31 grudnia 2024 roku po zatwierdzeniu rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2024 rok przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 27 marca 2025 roku, zgodnie ze stanowiskiem EBA wyrażonym w Q&A 2018_4085.

36. Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 17 października 2025 roku Sejm RP uchwalił Ustawę o zmianie ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych i ustawy o podatku od niektórych inwestycji finansowych.

Ustawa zakłada między innymi zmianę stawki podatkowej podatku dochodowego od osób prawnych, mającej zastosowanie do banków, z obecnych 19% na odpowiednio 30% w roku 2026, 26% w roku 2027 oraz 23% począwszy od roku 2028. Ponadto zakłada ona, począwszy od 2027 roku, zmniejszenie stawki podatkowej podatku od niektórych instytucji finansowych z obecnych 0,0366% na 0,0329% podstawy opodatkowania miesięcznie.

Do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego powyższa ustawa nie weszła w życie a proces legislacyjny dotyczący jej uchwalenia nie został zakończony.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU MBANKU S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
29.10.2025	Cezary Kocik	Prezes Zarządu	(podpisano elektronicznie)
29.10.2025	Krzysztof Bratos	Wiceprezes Zarządu ds. Bankowości Detalicznej	(podpisano elektronicznie)
29.10.2025	Krzysztof Dąbrowski	Wiceprezes Zarządu ds. Operacji i Informatyki	(podpisano elektronicznie)
29.10.2025	Marek Lusztyn	Wiceprezes Zarządu ds. Zarządzania Ryzykiem	(podpisano elektronicznie)
29.10.2025	Julia Nusser	Wiceprezes Zarządu ds. Compliance i HR	(podpisano elektronicznie)
29.10.2025	Adam Pers	Wiceprezes Zarządu ds. Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej	(podpisano elektronicznie)
29.10.2025	Pascal Ruhland	Wiceprezes Zarządu ds. Finansów	(podpisano elektronicznie)