



**Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe  
Grupy mBanku S.A. według Międzynarodowych  
Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
za IV kwartał 2016 roku**

**Spis treści**

<b>Wybrane dane finansowe.....</b>	<b>4</b>
<b>Wstęp .....</b>	<b>6</b>
<b>Otoczenie gospodarcze w IV kwartale 2016 roku .....</b>	<b>8</b>
<b>Sytuacja finansowa Grupy mBanku S.A. w IV kwartale 2016 roku.....</b>	<b>12</b>
<b>Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat .....</b>	<b>24</b>
<b>Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów .....</b>	<b>25</b>
<b>Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej .....</b>	<b>26</b>
<b>Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....</b>	<b>27</b>
<b>Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....</b>	<b>29</b>
<b>Jednostkowe dane finansowe mBanku S.A. ....</b>	<b>30</b>
Rachunek zysków i strat .....	30
Sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	31
Sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	32
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	33
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	35
<b>Noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....</b>	<b>36</b>
1. Informacje o Grupie mBanku S.A. ....	36
2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości .....	38
3. Ważniejsze oszacowania i oceny dokonane w związku z zastosowaniem zasad rachunkowości .....	65
4. Segmenty działalności .....	66
5. Wynik z tytułu odsetek .....	72
6. Wynik z tytułu opłat i prowizji .....	72
7. Przychody z tytułu dywidend .....	73
8. Wynik na działalności handlowej.....	73
9. Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone ...	74
10. Pozostałe przychody operacyjne .....	74
11. Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek.....	75
12. Ogólne koszty administracyjne .....	75
13. Pozostałe koszty operacyjne.....	76
14. Zysk na jedną akcję.....	76
15. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu .....	77
16. Pochodne instrumenty finansowe .....	77
17. Pochodne instrumenty zabezpieczające .....	78
18. Kredyty i pożyczki udzielone klientom .....	80
19. Inwestycyjne papiery wartościowe .....	82
20. Wartości niematerialne .....	82
21. Rzeczowe aktywa trwałe.....	82
22. Zobowiązania wobec klientów.....	83
23. Rezerwy .....	83
24. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	84
25. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań .....	84
26. Współczynniki kapitałowe .....	91
<b>Wybrane dane objaśniające .....</b>	<b>93</b>
1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej .....	93
2. Jednolitość zasad rachunkowości i metod obliczeniowych stosowanych przy sporządzaniu raportu kwartalnego i ostatniego rocznego sprawozdania finansowego.....	93
3. Sezonowość lub cykliczność działalności .....	93
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 .....	93
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 .....	93
6. Emisje, wykup i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.....	93

**Grupa mBanku S.A.**Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2016 roku

(w tys. zł)

7. Wypłacone (lub zadeklarowane) dywidendy łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i pozostałe akcje .....	93
8. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu IV kwartału 2016 roku, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym .....	94
9. Skutek zmian w strukturze jednostki w IV kwartale 2016 roku, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności .....	94
10. Zmiany zobowiązań warunkowych .....	94
11. Odpisanie wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie takich odpisów .....	94
12. Dokonywanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwracanie odpisów z tego tytułu .....	94
13. Dokonywanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych .....	94
14. Rozwiązanie rezerw na koszty restrukturyzacji .....	94
15. Nabycia i zbycia pozycji rzeczowych aktywów trwałych .....	95
16. Poczynione istotne zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych .....	95
17. Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych .....	95
18. Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów .....	95
19. Korekty błędów poprzednich okresów .....	95
20. Niespłatenie lub naruszenie umowy pożyczki i niepodjęcie działań naprawczych .....	95
21. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników za dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do danych prognozowanych ...	95
22. Zarejestrowany kapitał akcyjny .....	95
23. Znaczące pakiety akcji .....	96
24. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Banku oraz uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące .....	97
25. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej .....	97
26. Zobowiązania pozabilansowe .....	100
27. Transakcje z podmiotami powiązаныmi .....	101
28. Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki lub udzielone gwarancje o wartości powyżej 10% kapitałów własnych .....	101
29. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta .....	102
30. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie kolejnego kwartału .....	102
31. Pozostałe informacje .....	102

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2016 roku

(w tys. zł)

**Wybrane dane finansowe**

Poniższe wybrane dane finansowe stanowią informację uzupełniającą do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za IV kwartał 2016 roku.

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	IV kwartały 2016 okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	IV kwartały 2015 okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	IV kwartały 2016 okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	IV kwartały 2015 okres od 01.01.2015 do 31.12.2015
I. Przychody z tytułu odsetek	3 872 855	3 660 505	885 082	874 714
II. Przychody z tytułu opłat i prowizji	1 550 843	1 433 927	354 422	342 651
III. Wynik na działalności handlowej	244 631	292 935	55 907	70 000
IV. Wynik na działalności operacyjnej	1 966 676	1 621 505	449 454	387 475
V. Zysk brutto	1 637 737	1 617 855	374 280	386 603
VI. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.	1 219 282	1 301 246	278 648	310 946
VII. Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące	2 942	2 882	672	689
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 357 693	6 989 966	1 910 024	1 670 323
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(136 968)	291 202	(31 302)	69 586
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	135 319	(5 320 487)	30 925	(1 271 384)
XI. Przepływy pieniężne netto, razem	8 356 044	1 960 681	1 909 647	468 524
XII. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	28,86	30,82	6,60	7,36
XIII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	28,84	30,80	6,59	7,36
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		
	31.12.2016	30.09.2016	31.12.2015	31.12.2016	30.09.2016	31.12.2015
I. Aktywa razem	133 743 502	129 780 723	123 523 021	30 231 352	30 097 570	28 985 808
II. Zobowiązania wobec banku centralnego	-	-	-	-	-	-
III. Zobowiązania wobec innych banków	8 486 753	11 562 896	12 019 331	1 918 344	2 681 562	2 820 446
IV. Zobowiązania wobec klientów	91 417 962	85 188 225	81 140 866	20 664 096	19 756 082	19 040 447
V. Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A.	13 023 756	12 935 287	12 242 346	2 943 887	2 999 835	2 872 779
VI. Udziały niekontrolujące	27 405	35 254	32 618	6 195	8 176	7 654
VII. Kapitał akcyjny	169 121	169 117	168 956	38 228	39 220	39 647
VIII. Liczba akcji	42 280 127	42 279 255	42 238 924	42 280 127	42 279 255	42 238 924
IX. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	308,03	305,95	289,84	69,63	70,95	68,01
X. Łączny współczynnik kapitałowy	20,29	18,61	17,25	20,29	18,61	17,25

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	IV kwartały 2016 okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	IV kwartały 2015 okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	IV kwartały 2016 okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	IV kwartały 2015 okres od 01.01.2015 do 31.12.2015
I. Przychody z tytułu odsetek	3 394 096	3 274 494	775 669	782 473
II. Przychody z tytułu opłat i prowizji	1 259 269	1 091 508	287 787	260 827
III. Wynik na działalności handlowej	249 545	294 010	57 030	70 257
IV. Wynik na działalności operacyjnej	1 789 234	1 526 896	408 902	364 867
V. Zysk brutto	1 570 154	1 553 030	358 835	371 112
VI. Zysk netto	1 219 339	1 301 233	278 661	310 943
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 348 347	8 084 953	1 907 888	1 931 981
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	122 765	347 388	28 056	83 012
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(363 482)	(6 281 212)	(83 068)	(1 500 959)
X. Przepływy pieniężne netto, razem	8 107 630	2 151 129	1 852 876	514 034
XI. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	28,86	30,82	6,60	7,36
XII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	28,84	30,80	6,59	7,36
XIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-

**Grupa mBanku S.A.**Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2016 roku

(w tys. zł)

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. zł			w tys. EUR		
	Stan na dzień			Stan na dzień		
	31.12.2016	30.09.2016	31.12.2015	31.12.2016	30.09.2016	31.12.2015
I. Aktywa razem	128 215 265	124 466 288	119 115 370	28 981 751	28 865 095	27 951 512
II. Zobowiązania wobec banku centralnego	-	-	-	-	-	-
III. Zobowiązania wobec innych banków	8 503 014	11 568 125	12 183 191	1 922 019	2 682 775	2 858 897
IV. Zobowiązania wobec klientów	98 960 320	92 456 191	85 924 151	22 368 969	21 441 603	20 162 889
V. Kapitał własny	13 023 803	12 931 101	12 242 347	2 943 898	2 998 864	2 872 779
VI. Kapitał akcyjny	169 121	169 117	168 956	38 228	39 220	39 647
VII. Liczba akcji	42 280 127	42 279 255	42 238 924	42 280 127	42 279 255	42 238 924
VIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	308,04	305,85	289,84	69,63	70,93	68,01
IX. Łączny współczynnik kapitałowy	24,07	22,18	20,18	24,07	22,18	20,18

Do wyliczenia wybranych danych finansowych w EUR zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej – kurs NBP z dnia 31 grudnia 2016 roku – 1 EUR = 4,4240 PLN, z dnia 30 września 2016 roku – 1EUR = 4,3120 PLN oraz z dnia 31 grudnia 2015 roku – 1 EUR = 4,2615 PLN
- dla pozycji rachunku zysków i strat - kurs wyliczony jako średnia kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca czterech kwartałów 2016 roku i 2015 roku, odpowiednio: 1 EUR = 4,3757 PLN i 1 EUR = 4,1848 PLN.

## Wstęp

Pomimo trudnych warunków operacyjnych, w jakich obecnie funkcjonują podmioty sektora finansowego w Polsce, Grupa mBanku zanotowała dobre wyniki finansowe w IV kwartale 2016 roku. Dochody podstawowe zwiększyły się w porównaniu do poprzedniego kwartału dzięki pozytywnym trendom w wyniku z tytułu odsetek i wyniku z tytułu opłat i prowizji, i osiągnęły najwyższy w historii poziom.

Zysk brutto wypracowany przez Grupę mBanku w IV kwartale 2016 roku wyniósł 420,3 mln zł i był o 35,8% wyższy w stosunku do wyniku III kwartału. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku wzrósł o 26,9% w porównaniu do poprzedniego kwartału i wyniósł 292,5 mln zł.

Głównymi czynnikami determinującymi wynik Grupy w IV kwartale 2016 roku były:

- **Wyższe dochody** na poziomie 1 044,7 mln zł, tj. +0,6% w porównaniu do III kwartału, głównie dzięki rekordowo wysokim dochodom podstawowym. Wynik z tytułu odsetek był wyższy o 34,6 mln zł, czyli 4,8%, zaś wynik z tytułu prowizji wzrósł o 16,3 mln zł, tj. 6,9%, w stosunku do III kwartału. Jednocześnie wynik na działalności handlowej zanotował wyraźny spadek i był niższy o 47,8 mln zł, tj. 64,2%, w ujęciu kwartalnym.
- **Spadek kosztów działalności** (łącznie z amortyzacją) o 1,6% w porównaniu do poprzedniego kwartału do poziomu 491,9 mln zł, spowodowany spadkiem kosztów rzeczowych o 14,9 mln zł, tj. 8,1%, przy jednoczesnym wzroście składek i wpłat na Bankowy Fundusz Gwarancyjny, związanym z upadłością Banku Spółdzielczego w Nadarzynie.
- **Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek** obniżyły się do poziomu 39,7 mln zł za sprawą rozwiązania rezerw w segmencie korporacyjnym. W rezultacie poziom kosztów ryzyka w IV kwartale 2016 roku wyniósł 20 punktów bazowych w porównaniu do 69 punktów bazowych kwartał wcześniej.
- **Podatek od pozycji bilansowych Grupy** wzrósł nieznacznie względem III kwartału i wyniósł 92,8 mln zł.
- **Kontynuacja wzrostu organicznego i ekspansji biznesowej** przejawiająca się w:
  - **zwiększeniu bazy klientów indywidualnych** do 5 347,9 tys. (+97,6 tys. klientów w porównaniu do końca września);
  - **wzroście liczby klientów korporacyjnych** do poziomu 20 940 klientów (+245 klientów w porównaniu końca września).

Wartość kredytów i pożyczek netto na koniec 2016 roku wyniosła 81 763,3 mln zł i była wyższa o 753,6 mln zł, tj. 0,9%, w stosunku do końca września (po wyłączeniu transakcji reverse repo / buy sell back oraz wpływu wahań kursów walutowych, wartość kredytów i pożyczek zmniejszyła się o 1,1%).

Wartość depozytów klientów w IV kwartale wzrosła o 7,3% w stosunku do poprzedniego kwartału i wyniosła 91 418,0 mln zł, przy czym zobowiązania wobec klientów indywidualnych wzrosły w omawianym okresie o 5,4%, a zobowiązania wobec klientów korporacyjnych o 10,5% wobec stanu na koniec września.

W wyniku powyższych zmian, wskaźnik kredytów do depozytów Grupy mBanku ukształtował się na poziomie 89,4%.

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

- ROE brutto na poziomie 14,1% (wobec 10,2% w III kwartale);
- ROE netto na poziomie 9,8% (wobec 7,6% w III kwartale).

Poziom wskaźników kapitałowych Grupy mBanku wzrósł w IV kwartale 2016 roku. Łączny współczynnik kapitałowy na koniec grudnia 2016 roku wyniósł 20,3%, a współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 17,3%. Czynniki, które wpłynęły na wzrost wskaźników kapitałowych Grupy mBanku to:

- dostosowanie sposobu ujmowania floora regulacyjnego do wymagań art. 500 Rozporządzenia CRR,
- implementacja, po spełnieniu warunków zawieszających, zmienionego modelu wewnętrznego dla parametru LGD w obszarze korporacyjnym,
- otrzymanie 26 lipca 2016 potwierdzenia z Europejskiego Banku Centralnego oraz Komisji Nadzoru Finansowego wypełnienia przez Bank warunków o istotności wysokiej określonych w zgodzie

## Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2016 roku

(w tys. zł)

warunkowej na stosowanie metody wewnętrznych ratingów do kalkulacji wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego dla ekspozycji kredytowych spółki zależnej mLeasing S.A., co dodatkowo pozwoliło rozpoznać spadek aktywów ważonych ryzykiem po dostosowaniu sposobu ujmowania floora regulacyjnego.

Więcej informacji na temat wskaźników kapitałowych przedstawiono w Nocie 26 sprawozdania finansowego za IV kwartał 2016 roku.

## Nagrody i wyróżnienia

IV kwartał 2016 roku, podobnie jak wcześniejsze kwartały, przyniósł Bankowi oraz spółkom Grupy mBanku kolejne nagrody. Wśród najważniejszych znalazły się następujące:

### mBank najlepszym bankiem w Polsce w obszarze Trade Finance

mBank został uznany najlepszym bankiem w Polsce w obszarze finansowania handlu przez Trade & Forfaiting Review (TFR) – wiodący branżowy serwis informacyjny zrzeszający największe banki na świecie oferujące produkty Trade Finance. Kluczowymi aspektami, branżami pod uwagę przez TFR były opinie klientów i kontrahentów, wielkość biznesu oraz kompleksowość ofert.



### mBank z tytułem Best Private Bank in Poland

Bankowość prywatna mBanku po raz kolejny została uznana za najlepszą w naszym kraju przez prestiżowe magazyny PWM i The Banker. Nagroda przyznawana jest przez jury, które szczegółowo analizuje informacje przygotowane przez banki, a o zwycięstwie decydują zarówno dane finansowe z ostatnich trzech lat (m.in. zyski, aktywa w zarządzaniu, liczba klientów), jak i sposób oferowania usług bankowości prywatnej (oferta produktowa, plany rozwojowe czy innowacyjne rozwiązania).



### mKsięgowość ze srebrem w kategorii „najlepszy produkt”

mKsięgowość, unikatowa usługa łącząca księgowość i konto bankowe, pozwalająca w szybki i niemal automatyczny sposób prowadzić księgowość samodzielnie, została nagrodzona w międzynarodowym konkursie Innovation Awards organizowanym przez Efma i Accenture. W konkursie o zwycięstwie decydują głosy finansistów z 88 krajów zrzeszonych w ramach Efma.

### Karta kredytowa MasterCard Me mBanku dwukrotnie na podium

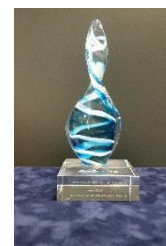
W grudniu, podczas Polskiej Kartowej Gali, karta kredytowa MasterCard Me zdobyła dwie statuetki w kategoriach: najbardziej innowacyjna polska karta 2016 roku, oraz najlepsza reklama produktu kartowego wyemitowana w polskich mediach w 2016 roku.

Polska Kartowa Gala to największe spotkanie ludzi współtworzących polski rynek kartowy i jest częścią Międzynarodowej Konferencji Central European Electronic Card organizowanej od 2001 roku.



### mFactoring uhonorowany za jakość obsługi

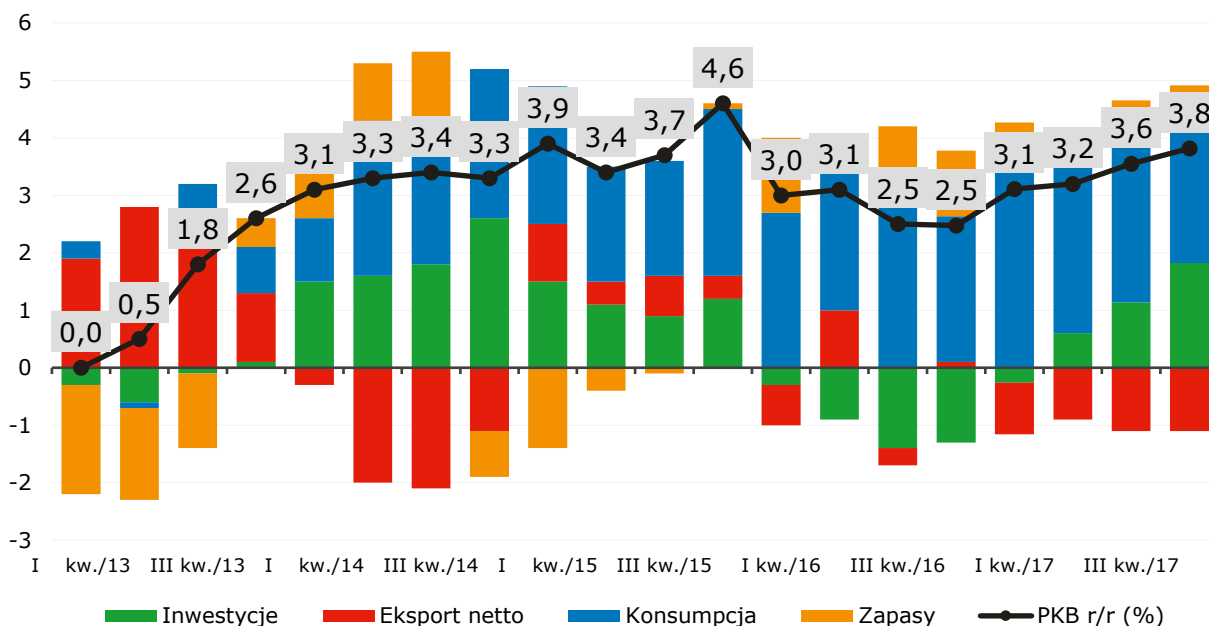
mFactoring został uznany przez największą organizację branżową - Factors Chain International - za najlepszą firmę pod względem jakości obsługi w faktoringu importowym. W 2016 roku po raz drugi uhonorowano firmy, które mogą szczycić się najwyższym poziomem obsługi i jest to wyróżnienie przyznawane przez samo środowisko faktorów.



## Otoczenie gospodarcze w IV kwartale 2016 roku

### Koniec spowolnienia – polska gospodarka odzyskała w IV kwartale wigor

W IV kwartale polska gospodarka przestała hamować - na podstawie dostępnych danych Bank szacuje, że tempo wzrostu PKB wyniosło około 2,5% rok do roku (a więc bez zmian w stosunku do III kwartału). Jednocześnie, dane miesięczne (produkcja przemysłowa, produkcja budowlano-montażowa, sprzedaż detaliczna) w sposób jasny wskazują na to, że w ujęciu kwartał do kwartału doszło do znaczącego przyspieszenia - dynamika być może nawet przekroczyła 1% kwartał od kwartału. Warto podkreślić, że takie zachowanie gospodarki było pewnym zaskoczeniem: o ile dane za październik wydawały się potwierdzać kontynuację spowolnienia, o tyle pozytywne zaskoczenia w danych za listopad i grudzień przyczyniły się do podwyższania ocen i prognoz dla polskiej gospodarki.



Głównym motorem wzrostu w IV kwartale pozostawała konsumpcja prywatna. Według wstępnych szacunków Banku, wzrost konsumpcji przekroczył w ostatnich trzech miesiącach roku 4% (był zatem największy od 2008 roku). Czynniki sprzyjające wzrostowi konsumpcji to: szybki wzrost dochodów nominalnych (wynagrodzenia i świadczenia społeczne - tu największą rolę odgrywa oczywiście program 500+), bardzo dobra kondycja rynku pracy (stopa bezrobocia jest obecnie najniższa od wczesnych lat 90.) oraz rekordowo pozytywne nastroje konsumentów. Czynnikiem obniżającym wzrost w ostatnich miesiącach roku była najprawdopodobniej konsumpcja publiczna - efekt bazowy z poprzedniego roku obniżył wkład tej kategorii do wzrostu PKB.

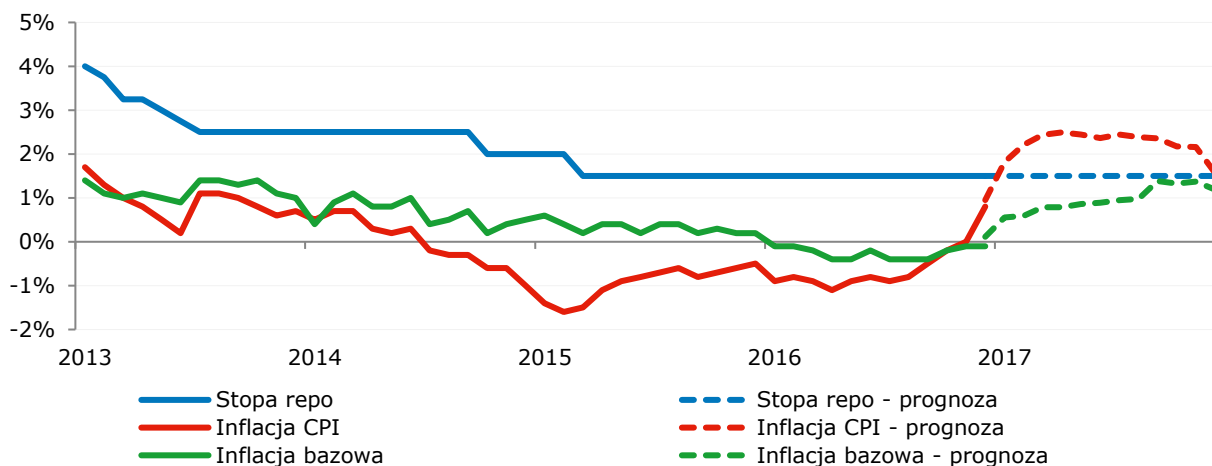
Najwięcej wątpliwości i niepewności przed rozpoczęciem kwartału dotyczyło nakładów inwestycyjnych. Ich zachowanie było jednak jedną z największych pozytywnych niespodzianek kwartału - najdobitniej świadczy o tym zachowanie produkcji budowlano-montażowej: w każdym z miesięcy wskaźnik ten zaskakiwał *in plus*, a przyspieszenie w stosunku do fatalnego III kwartału jest wyraźnie widoczne. Szczegółowe dane na temat struktury rzeczowej i sektorowej nakładów inwestycyjnych w IV kwartale nie są jeszcze znane, dlatego przyczyny ożywienia w inwestycjach są domeną spekulacji. W opinii Głównego Ekonomisty Banku najbardziej prawdopodobną przyczyną tego odbicia jest wzrost nakładów inwestycyjnych samorządów, na który wskazują rewizje planów budżetowych na lata 2016 i 2017. Tym niemniej, w kontekście inwestycji warto pamiętać, że czynniki fundamentalne (zwłaszcza w sektorze przedsiębiorstw: spadek niepewności, powrót funduszy UE, wysokie wykorzystanie mocy produkcyjnych) sprzyjają inwestycjom. Bank prognozuje, że w najbliższych kwartałach zobaczymy już dodatnie dynamiki inwestycji.

IV kwartał był również okresem odbicia w eksporcie - po bliskich zera dynamikach, w ostatnich miesiącach roku obserwowano już solidniejszy wzrost, odzwierciedlający nie tylko zachowanie produkcji przemysłowej, ale również poprawę nastrojów w europejskim przemyśle. Wreszcie, pozytywnie na polski eksport wpływa zakończenie recesji w Rosji - dynamika sprzedaży towarów na tamtejszy rynek jest już w tym roku solidnie dodatnia. Obserwowane ożywienie w gospodarce światowej powinno przekładać się na wzrost eksportu również w kolejnych miesiącach. Tym niemniej, z uwagi na odbicie inwestycji i wysoki wzrost konsumpcji (obydwa czynniki wspierają import), eksport netto może mieć ujemny wkład do PKB w 2017 roku.



## Powrót inflacji, stopy procentowe pozostały rekordowo niskie

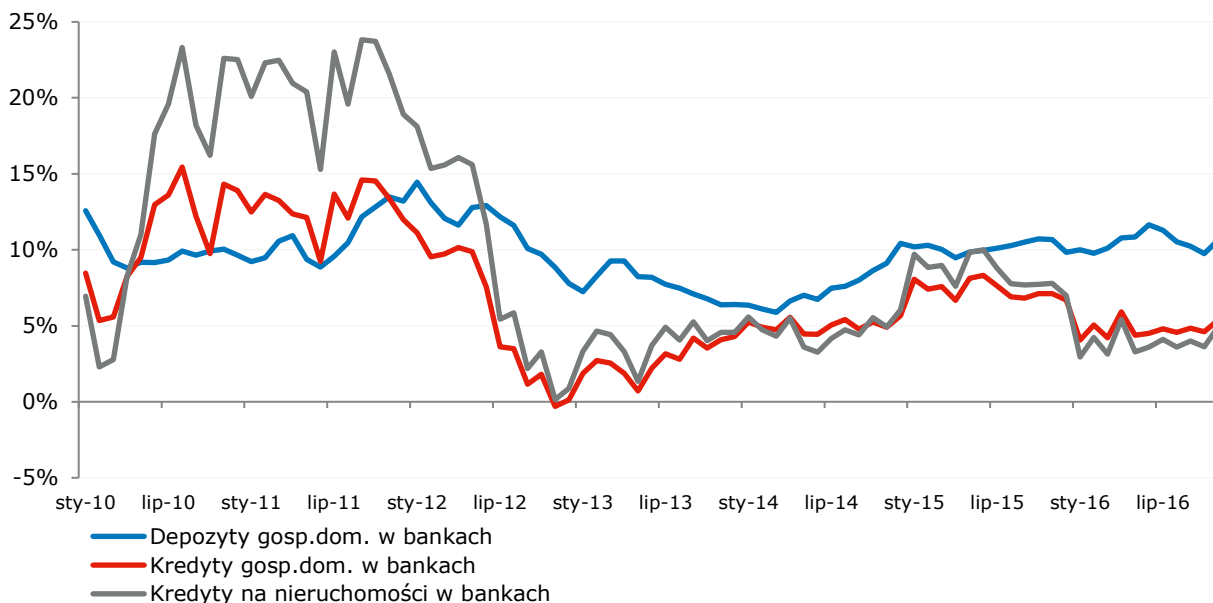
W IV kwartale nastąpił długo wyczekiwany powrót inflacji na dodatnie poziomy - dynamika cen konsumenckich w grudniu wyniosła 0,8% rok do roku, choć jeszcze w październiku była ujemna i wynosiła -0,2% rok do roku. Tak duży skok inflacji to głównie zasługa wyższych cen żywności i paliw w ujęciu rocznym. W przypadku tych ostatnich działa również efekt bazy z poprzedniego roku - na przełom lat 2015 i 2016 przypada druga fala spadków cen ropy. W porównaniu do zmian cen żywności i paliw, inflacja bazowa wzrosła w IV kwartale jedynie nieznacznie, z -0,2% do 0,0%. Szczegółowa analiza danych o inflacji nie wskazuje przy tym, aby w polskiej gospodarce pojawiła się presja inflacyjna lub by wzrost cen dotknął większą liczbę kategorii niż wspomniane wyżej: żywność i nośniki energii. Grudzień nie przyniesie końca wzrostom inflacji - w I kwartale inflacja wzrośnie do około 2-2,5% za sprawą wspomnianych efektów bazowych w cenach nośników energii, wzrostu cen regulowanych i możliwości przełożenia oczekiwań przedsiębiorstw i osłabienia złotego na ceny dóbr konsumenckich.



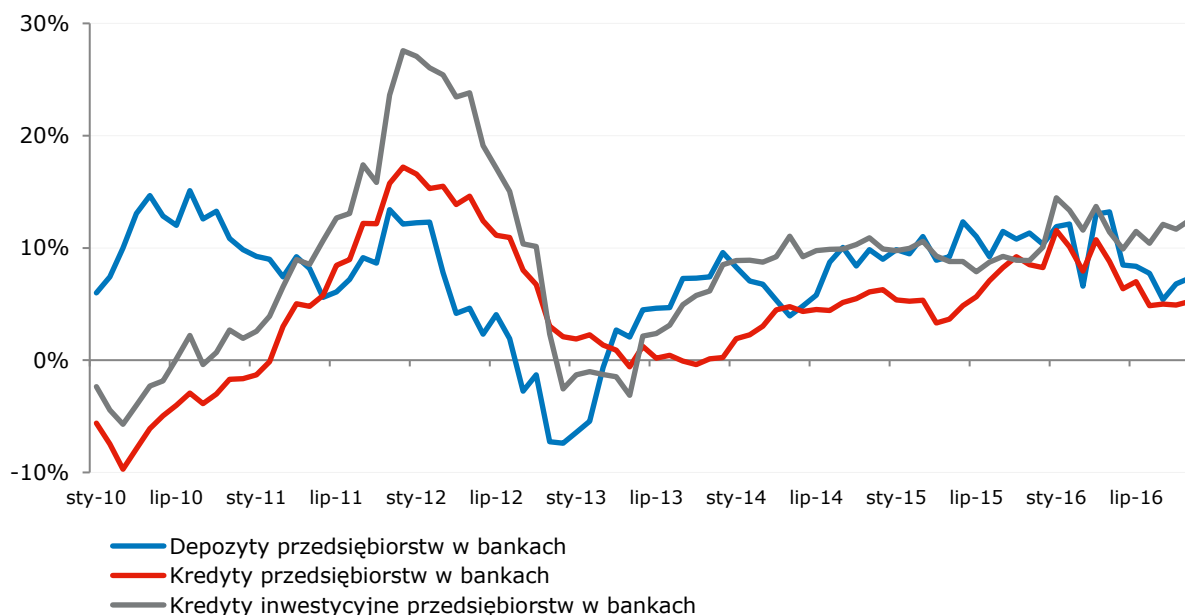
Rada Polityki Pieniężnej (RPP) pozostała niewzruszona w swoich planach utrzymywania stóp procentowych bez zmian i nie zareagowała na wspomniane wyżej wahnięcia koniunktury i inflacji. Panujący w łonie RPP konsensus odzwierciedla nie tylko jednogłośność ostatnich decyzji, ale również spójność i konsekwencję w retoryce. Radę Polityki Pieniężnej charakteryzuje obecnie niewielka wrażliwość na bieżące dane i skłonność do postrzegania polityki pieniężnej w kategoriach średnioterminowych. Bank spodziewa się, że również w 2017 roku stopy procentowe nie zostaną zmienione.

## Sektor bankowy jako lustro gospodarki realnej

W IV kwartale dynamika kredytu w polskiej gospodarce pozostała relatywnie niska. Wyłączywszy wahania kursowe, w ostatnich miesiącach praktycznie nie zarejestrowano zmian w dynamikach kredytów korporacyjnych i dla gospodarstw domowych. Ta pierwsza kategoria pozostaje pod wpływem stagnacji w podkategorii kredytów bieżących (wyjaśnia to miazdząca większość spowolnienia w kredytach korporacyjnych w 2016 roku), podczas gdy będąca lepszym probiezkiem koniunktury podkategoria kredytów inwestycyjnych notuje stabilne, wysokie dynamiki. W opinii Banku odzwierciedla to strukturalnie niski popyt na kredyt ze strony przedsiębiorstw oraz ich wysoką zyskowość i płynność. Na stabilne (i niskie) dynamiki kredytów dla gospodarstw domowych złożyły się dwie przeciwstawne tendencje: coraz niższy wzrost kredytów mieszkaniowych i coraz wyższa dynamika kredytu konsumenckiego. Taki obraz rynku kredytów dla gospodarstw domowych utrzyma się również w kolejnych kwartałach.



W trzech ostatnich miesiącach roku nieznacznie spadła dynamika depozytów, do czego w największym stopniu przyczyniła się niższa dynamika depozytów gospodarstw domowych. Jej spadek wynika najprawdopodobniej ze zwiększonego wydatkowania środków zgromadzonych w poprzednich kwartałach przez konsumentów i jest pośrednim dowodem na przyspieszenie konsumpcji prywatnej pod koniec roku. Pomimo wspomnianego spowolnienia (dotknęło ono również depozyty FUS), łączna dynamika depozytów kolejny kwartał z rzędu była wyższa od dynamiki kredytów. Sprowadziło to wskaźnik kredytów do depozytów do 1 (po raz pierwszy od kryzysu).



## Zmiany w rekomendacjach Komisji Nadzoru Finansowego (KNF) oraz innych regulacjach dotyczących banków

### Nowelizacja ustawy o usługach płatniczych oraz niektórych innych ustaw

W dniu 9 grudnia 2016 roku opublikowano nowelizację ustawy o usługach płatniczych oraz niektórych innych ustaw, która wejdzie w życie w lutym 2017 roku. Do najważniejszych zmian wprowadzanych ustawą należy ustanowienie obowiązku wprowadzenia do oferty podstawowego rachunku płatniczego przez banki, instytucje kredytowe i SKOK-i. Usługi dostępne w ramach podstawowego rachunku płatniczego są bezpłatne w ramach limitów określonych w ustawie i obejmują m.in. realizację transakcji, wpłaty na rachunek i wypłatę gotówki na terytorium państw członkowskich UE. Z produktu będą mogły skorzystać osoby, które nie posiadają innego rachunku obejmującego powyższe usługi w walucie polskiej. Podstawowy rachunek płatniczy nie może być powiązany z żadnym produktem kredytowym.

Stanowisko KNF w sprawie polityki dywidendowej banków i innych podmiotów

W dniu 6 grudnia 2016 roku KNF przedstawiła stanowisko w sprawie polityki dywidendowej w 2017 roku. W odniesieniu do banków zmodyfikowano stosowane dotychczas kryteria określające możliwość i maksymalny poziom wypłaty wypracowanego zysku akcjonariuszom. Brak realizacji programu naprawczego, pozytywną ocenę BION, odpowiedni poziom dźwigni finansowej i spełnienie odpowiednich wymogów kapitałowych uzupełniono o kryterium statusu innej instytucji istotnej systemowo oraz kryterium istotnego zaangażowania w walutowe kredyty mieszkaniowe dla gospodarstw domowych. W zależności od wielkości portfela walutowych kredytów mieszkaniowych posiadanego przez bank (dwa kryteria: udział portfela w należnościach sektora niefinansowego i udział walutowych kredytów mieszkaniowych udzielonych w latach 2007-2008 w portfelu walutowych kredytów mieszkaniowych gospodarstw domowych), stopa dywidendy będzie podlegać ograniczeniu.

**Sytuacja finansowa Grupy mBanku S.A. w IV kwartale 2016 roku****Wynik finansowy Grupy mBanku**

Zysk brutto wypracowany przez Grupę mBanku w IV kwartale 2016 roku wyniósł 420,3 mln zł i był o 35,8% wyższy w stosunku do wyniku III kwartału. W IV kwartale dochody podstawowe zwiększyły się w porównaniu do poprzedniego kwartału dzięki pozytywnym trendom w wyniku z tytułu odsetek i wyniku z tytułu opłat i prowizji, i osiągnęły najwyższy w historii poziom. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku wzrósł o 26,9% w porównaniu do poprzedniego kwartału i wyniósł 292,5 mln zł.

mln zł	IV kw. 2015	III kw. 2016	IV kw. 2016	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Przychody z tytułu odsetek	960,3	977,0	1 003,3	2,7%	4,5%
Koszty z tytułu odsetek	-283,7	-258,3	-250,0	-3,2%	-11,9%
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>676,6</b>	<b>718,7</b>	<b>753,3</b>	<b>4,8%</b>	<b>11,3%</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	382,0	404,4	429,2	6,1%	12,4%
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-144,6	-170,1	-178,6	5,0%	23,5%
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>237,4</b>	<b>234,4</b>	<b>250,6</b>	<b>6,9%</b>	<b>5,6%</b>
<b>Dochody z działalności podstawowej</b>	<b>914,0</b>	<b>953,1</b>	<b>1 003,9</b>	<b>5,3%</b>	<b>9,8%</b>
Przychody z tytułu dywidend	0,0	0,4	0,3	-32,4%	49,8x
Wynik na działalności handlowej	70,9	74,4	26,6	-64,2%	-62,4%
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	127,4	2,4	10,8	357,4%	-91,6%
Udział w zyskach (stratach) inwestycji we wspólne przedsięwzięcia	0,0	0,0	0,0	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	51,4	46,2	48,4	4,9%	-5,7%
Pozostałe koszty operacyjne	-53,2	-37,8	-45,3	20,3%	-14,8%
<b>Dochody łącznie</b>	<b>1 110,5</b>	<b>1 038,7</b>	<b>1 044,7</b>	<b>0,6%</b>	<b>-5,9%</b>
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	-102,6	-139,5	-39,7	-71,5%	-61,3%
Ogólne koszty administracyjne wraz z amortyzacją	-651,0	-499,9	-491,9	-1,6%	-24,4%
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-0,9	-89,8	-92,8	3,3%	99,5x
<b>Zysk brutto</b>	<b>356,0</b>	<b>309,6</b>	<b>420,3</b>	<b>35,8%</b>	<b>18,1%</b>
Podatek dochodowy	-46,6	-78,9	-127,5	61,6%	173,5%
<b>Zysk netto</b>	<b>309,4</b>	<b>230,7</b>	<b>292,8</b>	<b>26,9%</b>	<b>-5,3%</b>
<b>- przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.</b>	<b>309,5</b>	<b>230,5</b>	<b>292,5</b>	<b>26,9%</b>	<b>-5,5%</b>
- przypadający na udziały niekontrolujące	-0,1	0,2	0,3	37,8%	-/+
ROA netto	1,0%	0,7%	0,9%		
ROE brutto	12,9%	10,2%	14,1%		
ROE netto	11,2%	7,6%	9,8%		
Wskaźnik Koszty / Dochody	58,6%	48,1%	47,1%		
Marża odsetkowa	2,2%	2,3%	2,3%		
Współczynnik kapitału podstawowego	14,3%	15,9%	17,3%		
Łączny współczynnik kapitałowy	17,3%	18,6%	20,3%		

**Dochody Grupy mBanku**

Dochody łącznie Grupy mBanku wyniosły 1 044,7 mln zł (+0,6% w porównaniu do poprzedniego kwartału). Dochody podstawowe, czyli wynik z tytułu odsetek i wynik z tytułu opłat i prowizji, przekroczyły 1 mld zł i wyniosły 1 003,9 mln zł, co oznacza wzrost o 5,3% kwartał do kwartału.

Głównym źródłem dochodów Grupy mBanku w IV kwartale był wynik z tytułu odsetek. Przychody z tytułu odsetek zwiększyły się o 26,3 mln zł, tj. 2,7%, w porównaniu do poprzedniego kwartału i wyniosły 1 003,3,0 mln zł, głównie dzięki wzrostowi przychodów z tytułu kredytów i pożyczek (718,1 mln zł, tj. +17,6 mln zł porównaniu do poprzedniego kwartału). Miało to związek ze wzrostem średniego wolumenu kredytów oraz zmianą struktury portfela kredytów, w którym rośnie udział kredytów niehipotecyjnych, czyli produktu z wyższą marżą.

Równocześnie koszty z tytułu odsetek odnotowały spadek w porównaniu do poprzedniego kwartału o 8,3 mln zł, tj. 3,2%, i wyniosły 250,0 mln zł. W IV kwartale 2016 roku spadły koszty z tytułu rozliczeń z klientami o 14,7 mln zł, tj. 9,3%, co wynika z napływu środków przede wszystkim na niskooprocentowane rachunki bieżące. Koszty z tytułu rozliczeń z bankami również spadły (o 3,4 mln zł, tj. 16,9%), co miało związek ze spłatą kredytów we frankach szwajcarskich, zaciągniętych w Commerzbanku, w kwocie 750 mln franków w IV kwartale 2016 roku. Jednocześnie, ze względu na emisję kolejnej transzy w ramach programu EMTN, wzrosły koszty z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (o 8,3 mln zł, tj. 13,9%).

**Marża odsetkowa netto** w Grupie mBanku w IV kwartale 2016 roku była stabilna w ujęciu kwartalnym na poziomie 2,3% i wzrosła w porównaniu do IV kwartału 2015 roku z poziomu 2,2%.

Drugą największą pozycję stanowił **wynik z tytułu opłat i prowizji**, który był wyższy o 16,3 mln zł, tj. 6,9%, w stosunku do poprzedniego kwartału i wyniósł 250,6 mln zł.

**Przychody z tytułu opłat i prowizji** wzrosły o 24,8 mln zł, tj. 6,1%, w stosunku do poprzedniego kwartału, głównie dzięki wzrostowi prowizji z tytułu działalności maklerskiej i za organizację emisji o 12,9 mln zł, czyli o 36,4%, co było związane z transakcjami na rynku pierwotnym przeprowadzonymi przez Dom Maklerski mBanku. Prowizje za obsługę kart płatniczych wzrosły o 5,1 mln zł, tj. 5,4%, co wiązało się z większą liczbą transakcji bezgotówkowych w okresie przedświątecznym (liczba i wartość transakcji bezgotówkowych klientów detalicznych wzrosły odpowiednio o 6,8% i 3,8% w porównaniu do poprzedniego kwartału). Prowizje z działalności ubezpieczeniowej odnotowały wzrost o 4,6 mln zł, tj. 10,9%.

Koszty z tytułu opłat i prowizji w IV kwartale 2016 roku wyniosły 178,6 mln zł i były wyższe o 8,5 mln zł, tj. 5,0%, w stosunku do poprzedniego kwartału, co było skutkiem niewielkiego wzrostu kilku kategorii kosztów, w tym kosztów z tytułu obsługi gotówkowej, uiszczonych opłat maklerskich i pozostałych opłat.

Spadek **wyniku na działalności handlowej** o 47,8 mln zł, tj. 64,2%, w porównaniu do III kwartału 2016 roku był skutkiem niższego wyniku z pozycji wymiany o 31,8 mln zł oraz pogorszeniu wyniku na pozostałej działalności handlowej o 16,0 mln zł. Spadek wyniku z pozycji wymiany był związany z negatywną wyceną walutowo – procentowych instrumentów pochodnych (CIRS), a spadek wyniku na pozostałej działalności handlowej – negatywną wyceną instrumentów na stopę procentową (IRS).

**Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych** oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone ukształtował się na poziomie 10,8 mln zł, w związku ze sprzedażą części portfela obligacji, wobec 2,4 mln zł w poprzednim kwartale.

**Pozostałe dochody operacyjne netto** (saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych) spadły w IV kwartale 2016 roku do 3,1 mln zł z 8,5 mln zł w III kwartale 2016 roku.

**Koszty działalności Grupy mBanku**

W IV kwartale 2016 roku koszty działalności i amortyzacja w Grupie mBanku wyniosły 491,9 mln zł i były niższe o 1,6% w porównaniu do poprzedniego kwartału, mimo dodatkowej wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny, związanej z upadłością Banku Spółdzielczego Nadarzyn w wysokości 10,9 mln zł. Spadek wynikał z niższych kosztów rzeczowych, podczas gdy koszty pracownicze prawie nie uległy zmianie, a amortyzacja lekko wzrosła.

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2016 roku

(w tys. zł)

mln zł	IV kw. 2015	III kw. 2016	IV kw. 2016	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Koszty pracownicze	-210,6	-219,5	-220,4	0,4%	4,6%
Koszty rzeczowe, w tym:	-155,1	-183,3	-168,4	-8,1%	8,6%
- koszty logistyki	-86,6	-84,9	-84,0	-1,0%	-3,0%
- koszty IT	-24,4	-40,9	-39,1	-4,3%	60,4%
- koszty marketingu	-29,4	-34,8	-29,8	-14,3%	1,3%
- koszty usług konsultingowych	-11,9	-18,4	-12,1	-34,3%	1,7%
- pozostałe koszty rzeczowe	-2,8	-4,3	-3,4	-22,5%	20,8%
Podatki i opłaty	-54,7	-4,2	1,5	-/+	-/+
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	-175,8	-38,3	-49,2	28,4%	-72,0%
Odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	-1,7	-1,9	-1,5	-18,9%	-5,1%
Pozostałe	0,0	0,0	0,0	-	-
Amortyzacja	-53,1	-52,7	-53,9	2,2%	1,3%
<b>Koszty działalności Grupy mBanku</b>	<b>-651,0</b>	<b>-499,9</b>	<b>-491,9</b>	<b>-1,6%</b>	<b>-24,4%</b>
Wskaźnik Koszty / Dochody	58,6%	48,1%	47,1%	-	-
Zatrudnienie (w etatach)	6 540	6 497	6 528	0,5%	-0,2%

W IV kwartale 2016 roku koszty pracownicze były stabilne w ujęciu kwartalnym. Nastąpił niewielki spadek kosztów wynagrodzeń oraz ubezpieczeń społecznych, ale równocześnie zanotowano niewielki wzrost pozostałych świadczeń na rzecz pracowników. Zatrudnienie w Grupie mBanku w omawianym okresie zwiększyło się o 32 etaty.

Koszty rzeczowe w IV kwartale 2016 roku spadły o 14,9 mln zł w ujęciu kwartalnym, tj. 8,1%. W omawianym okresie nastąpił spadek kosztów usług konsultingowych i marketingu.

Amortyzacja wzrosła o 2,2% w stosunku do poprzedniego kwartału do poziomu 53,9 mln zł.

Wskaźnik kosztów do dochodów ukształtował się na poziomie 47,1% w IV kwartale 2016 roku w porównaniu do 48,1% w III kwartale.

**Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek**

W IV kwartale 2016 roku odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek w Grupie mBanku wyniosły 39,7 mln zł. W porównaniu z poprzednim kwartałem były one niższe o 99,8 mln zł, tj. 71,5% w związku z rozwiązaniem rezerw na kilka ekspozycji korporacyjnych.

	IV kw. 2015	III kw. 2016	IV kw. 2016	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Bankowość Detaliczna	42,3	74,4	70,2	-5,7%	66,1%
Korporacje i Rynki Finansowe	68,1	61,1	-29,9	+/-	+/-
Pozostałe	-7,8	4,0	-0,6	+/-	-92,2%
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek razem</b>	<b>102,6</b>	<b>139,5</b>	<b>39,7</b>	<b>-71,5%</b>	<b>-61,3%</b>

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2016 roku

(w tys. zł)

Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek w segmencie Bankowości Detalicznej były niższe w ujęciu kwartalnym i wyniosły 70,2 mln zł w porównaniu do 74,4 mln zł w III kwartale.

Wartość odpisów netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek w pionie Korporacji i Rynków Finansowych wyniosła -29,9 mln zł, tj. o 91,0 mln zł mniej niż w poprzednim kwartale. Spadek wynikał z rozwiązania rezerw, związanego ze sprzedażą portfela kredytów niepracujących oraz z wypłatą odszkodowania przez KUKĘ.

**Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

Suma bilansowa Grupy mBanku na koniec IV kwartału 2016 roku wyniosła 133 743,5 mln zł i była wyższa o 3,1% w porównaniu z końcem września 2016 roku.

**Aktywa Grupy mBanku**

mln zł	31.12.2015	30.09.2016	31.12.2016	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Kasa, operacje z bankiem centralnym	5 938,1	5 859,5	9 164,3	56,4%	54,3%
Należności od banków	1 897,3	2 920,7	3 082,9	5,6%	62,5%
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	557,5	4 177,2	3 800,6	-9,0%	6,8x
Pochodne instrumenty finansowe	3 349,3	2 087,4	1 808,8	-13,3%	-46,0%
Kredyty i pożyczki netto udzielone klientom	78 433,5	81 009,6	81 763,3	0,9%	4,2%
Inwestycyjne papiery wartościowe	30 736,9	31 257,9	31 393,4	0,4%	2,1%
Wartości niematerialne	519,1	501,9	582,7	16,1%	12,3%
Rzeczowe aktywa trwałe	744,5	710,3	757,4	6,6%	1,7%
Pozostałe aktywa	1 346,8	1 256,2	1 390,1	10,7%	3,2%
<b>Aktywa Grupy mBanku</b>	<b>123 523,0</b>	<b>129 780,7</b>	<b>133 743,5</b>	<b>3,1%</b>	<b>8,3%</b>

Na koniec IV kwartału 2016 roku największy udział w strukturze aktywów Grupy mBanku miały kredyty i pożyczki udzielone klientom. Ich udział w sumie aktywów spadł do poziomu 61,1% wobec 62,4% na koniec września 2016 roku. Wartość kredytów i pożyczek netto na koniec IV kwartału 2016 roku wyniosła 81 763,3 mln zł i była wyższa o 753,6 mln zł, tj. 0,9%, w stosunku do końca poprzedniego kwartału (po wyłączeniu transakcji reverse repo / buy sell back oraz wpływu wahań kursów walutowych wartość kredytów i pożyczek spadła o 1,1%).

Wartość kredytów brutto udzielonych klientom korporacyjnym spadła kwartalnie do 34 174,3 mln zł, czyli o 353,8 mln zł, tj. 1,0%, (po wyłączeniu transakcji reverse repo / buy sell back oraz wpływu wahań kursów walutowych wartość kredytów i pożyczek udzielonych klientom korporacyjnym spadła o 2,2%).

Wolumen kredytów udzielonych klientom indywidualnym wzrósł w relacji do końca III kwartału 2016 roku o 830,6 mln zł, tj. 1,7%, do poziomu 48 949,8 mln zł. Kredyty hipoteczne i mieszkaniowe wzrosły o 2,1% w porównaniu do poprzedniego kwartału, co było spowodowane wzrostem kursu złotego oraz nieznacznym zwiększeniem poziomu sprzedaży (o 1,9% kwartał do kwartału). W IV kwartale 2016 roku Grupa mBanku sprzedała 706,0 mln zł kredytów hipotecznych oraz 1 510,8 mln zł kredytów niehipotecznych. Po wyeliminowaniu wpływu zmian kursowych kredyty udzielone klientom indywidualnym nieznacznie spadły o 0,1%.

Wolumen kredytów i pożyczek brutto udzielonych sektorowi budżetowemu w IV kwartale 2016 roku zmniejszył się o 82,0 mln zł, tj. 6,3%. Na koniec 2016 roku wartość tych kredytów wyniosła 1 228,2 mln zł.

Drugą pod względem wielkości pozycję aktywów na koniec IV kwartału 2016 roku stanowiły inwestycyjne papiery wartościowe, których wartość wyniosła 31 393,4 mln zł, tj. 23,5% sumy aktywów, i zwiększyła się w ujęciu kwartalnym o 135,5 mln zł, czyli o 0,4%.

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2016 roku

(w tys. zł)

**Zobowiązania i kapitały własne Grupy mBanku**

mln zł	31.12.2015	30.09.2016	31.12.2016	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Zobowiązania wobec innych banków	12 019,3	11 562,9	8 486,8	-26,6%	-29,4%
Pochodne instrumenty finansowe	3 173,6	1 766,6	1 599,3	-9,5%	-49,6%
Zobowiązania wobec klientów	81 140,9	85 188,2	91 418,0	7,3%	12,7%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	8 946,2	12 192,2	12 660,4	3,8%	41,5%
Zobowiązania podporządkowane	3 827,3	3 851,4	3 943,3	2,4%	3,0%
Pozostałe zobowiązania	2 140,8	2 248,9	2 584,5	14,9%	20,7%
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>111 248,1</b>	<b>116 810,2</b>	<b>120 692,3</b>	<b>3,3%</b>	<b>8,5%</b>
<b>Kapitały razem</b>	<b>12 274,9</b>	<b>12 970,5</b>	<b>13 051,2</b>	<b>0,6%</b>	<b>6,3%</b>
<b>Zobowiązania i kapitały własne Grupy mBanku</b>	<b>123 523,0</b>	<b>129 780,7</b>	<b>133 743,5</b>	<b>3,1%</b>	<b>8,3%</b>

W IV kwartale 2016 roku zobowiązania wobec klientów, stanowiące dominujące źródło finansowania działalności Grupy mBanku, znacząco wzrosły w stosunku do ubiegłego kwartału (o 6 229,7 mln zł, tj. 7,3%). Udział zobowiązań wobec klientów w zobowiązaniach i kapitałach razem wyniósł 68,4% wobec 65,6% na koniec III kwartału 2016 roku.

Zobowiązania wobec klientów korporacyjnych wzrosły o 3 554,5 mln zł, tj. 10,5%, wobec stanu na koniec III kwartału 2016 roku i wyniosły 37 383,5 mln zł po IV kwartale 2016 roku. Wzrost zaobserwowano w wolumenie rachunków bieżących, podczas gdy poziom depozytów terminowych nieznacznie obniżył się. Zobowiązania wobec klientów indywidualnych wzrosły w omawianym okresie o 2 760,0 mln zł, tj. 5,4%, do poziomu 53 494,9 mln zł, co wynikało ze znacznego wzrostu wolumenu środków na rachunkach bieżących. Zobowiązania wobec klientów sektora budżetowego wyniosły 539,6 mln zł, co oznacza spadek o 84,8 mln zł, tj. 13,6%.

Zobowiązania wobec innych banków wyniosły 8 486,8 mln zł na koniec IV kwartału 2016 roku, co stanowi 6,3% zobowiązań i kapitałów razem Grupy mBanku. W porównaniu do poprzedniego kwartału zobowiązania wobec banków zmalały o 3 076,1 mln zł, tj. 26,6%, w związku ze spłatą pożyczki wobec Commerzbanku w kwocie 750 mln franków szwajcarskich.

Udział kapitałów własnych w zobowiązaniach i kapitałach razem Grupy mBanku nieznacznie zmniejszył się względem poprzedniego kwartału i wyniósł 9,8% (wobec 10,0% na koniec III kwartału 2016 roku).

**Jakość portfela kredytowego Grupy mBanku**

Na dzień 31 grudnia 2016 roku należności, które utraciły wartość (NPL) spadły w stosunku do końca września 2016 roku ze względu na sprzedaż portfela kredytów niepracujących. Wartość wskaźnika NPL była niższa w ujęciu kwartalnym i wyniosła 5,4%.

mln zł	31.12.2015	30.09.2016	31.12.2016	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Rezerwy na należności, które utraciły wartość	2 728,7	2 946,7	2 591,1	-12,1%	-5,0%
Rezerwy na utratę wartości ekspozycji analizowanych portfelowo	247,2	242,6	226,4	-6,6%	-8,4%
<b>Rezerwa utworzona na należności od klientów</b>	<b>2 975,9</b>	<b>3 189,2</b>	<b>2 817,5</b>	<b>-11,7%</b>	<b>-5,3%</b>
<b>Należności, które utraciły wartość</b>	<b>4 631,5</b>	<b>4 949,0</b>	<b>4 537,2</b>	<b>-8,3%</b>	<b>-2,0%</b>
Wskaźnik NPL	5,7%	5,9%	5,4%		
Poziom pokrycia rezerwami należności, które utraciły wartość	64,3%	64,4%	62,1%		



**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2016 roku

(w tys. zł)

Rezerwa utworzona na należności od klientów zmniejszyła się w ujęciu kwartalnym o 371,7 mln zł i wyniosła 2 817,5 mln zł. Jednocześnie nastąpił spadek rezerwy na poniesione, ale niezidentyfikowane straty (ang. Incurred But Not Identified – IBNI) z 242,6 mln zł do 226,4 mln zł w omawianym okresie.



Poziom pokrycia rezerwami należności, które utraciły wartość (uwzględniając rezerwy na poniesione, ale niezidentyfikowane straty) spadł w ujęciu kwartalnym z poziomu 64,4% do 62,1%.

**Działalność segmentów i linii biznesowych**

W IV kwartale 2016 roku segment Bankowości Detalicznej miał największy udział w wyniku brutto Grupy mBanku, który wyniósł 54,1% w porównaniu do 65,9% w ubiegłym kwartale. Udział segmentu Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej wyniósł 45,0% (wobec 21,7% kwartał wcześniej), zaś udział segment Rynków Finansowych wyniósł 0,0%.

Na wynik segmentu Bankowości Detalicznej wpłynął głównie wzrost dochodów o 3,3%, z czego dochody podstawowe zwiększyły się o 2,9% kwartał do kwartału.

Wzrost udziału w wyniku Grupy segmentu Bankowości Korporacyjnej wynikał ze spadku odpisów netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek, związanego ze sprzedażą portfela kredytów niepracujących oraz wypłatą odszkodowania przez KUKE. Ponadto, dochody z działalności podstawowej wzrosły o 7,6% kwartał do kwartału.

Znaczny spadek wyniku segmentu Rynków Finansowych spowodowany był pogorszeniem wyniku na działalności handlowej (negatywną wyceną walutowo – procentowych instrumentów pochodnych (CIRS) oraz negatywną wyceną instrumentów na stopę procentową (IRS)).

mln zł	IV kw. 2015	III kw. 2016	IV kw. 2016	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna	% udział w zysku brutto
Bankowość Detaliczna	212,7	203,9	227,3	11,5%	6,8%	54,1%
Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	147,7	67,1	188,9	181,5%	27,9%	45,0%
Rynki Finansowe	40,6	29,7	0,1	-99,6%	-99,7%	0,0%
Pozostałe	-45,0	8,9	4,0	-55,1%	-108,9%	1,0%
<b>Zysk brutto Grupy mBanku</b>	<b>356,0</b>	<b>309,6</b>	<b>420,3</b>	<b>35,8%</b>	<b>18,1%</b>	<b>100,0%</b>

**Obszar Bankowości Detalicznej**

Segment Bankowości Detalicznej mBanku obsługuje 5 348 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 316 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. W 2013 roku Bank wprowadził zaprojektowaną od nowa, nowoczesną i prostą w użyciu platformę internetową (Nowy mBank) z ponad 200 nowymi funkcjonalnościami, rozwiązaniami i ulepszeniami, która stale jest ulepszana.

## Najważniejsze osiągnięcia

- Wzrost dochodów z działalności podstawowej do 609,9 mln zł, czyli o 2,9% w porównaniu do III kw. 2016 roku i 13,4% w porównaniu do IV kw. 2015 roku.
- Sprzedaż kredytów niehipotecyjnych na poziomie 1 510,8 mln zł, co oznacza spadek o 3,0% w porównaniu do III kw. 2016 roku i wzrost o 25,2% z porównaniu do IV kw. 2015 roku.
- Wzrost depozytów klientów detalicznych o 5,4% kwartał do kwartału, głównie na rachunkach bieżących, oraz wzrost udziału w rynku depozytów klientów indywidualnych do 6,1%.
- Udział Domu Maklerskiego mBanku w IPO spółki Stelmet i Textilmarket oraz w Przyspieszonej Budowie Księgi Popytu Wirtualnej Polski i Asseco.
- Bankowość prywatna mBanku po raz kolejny uznana za najlepszą w naszym kraju przez prestiżowe magazyny PWM i The Banker.

## Kluczowe dane finansowe:

mln zł	IV kw. 2015	III kw. 2016	IV kw. 2016	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Wynik z tytułu odsetek	405,1	456,4	467,5	2,4%	15,4%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	132,5	136,5	142,4	4,3%	7,5%
Przychody z tytułu dywidend	0,0	0,0	0,0	-	-
Wynik na działalności handlowej	23,2	24,5	25,2	3,1%	8,6%
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	-0,3	-0,1	0,1	-/+	-/+
Saldo pozostałych przychodów / kosztów operacyjnych	-3,6	-9,8	-7,9	-19,1%	117,3%
Dochody łącznie	556,9	607,5	627,3	3,3%	12,6%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	-42,3	-74,4	-70,2	-5,7%	66,1%
Ogólne koszty administracyjne wraz z amortyzacją	-301,0	-280,3	-279,6	-0,3%	-7,1%
Podatek od pozycji bilansowych	-0,9	-48,9	-50,2	2,8%	55,8x
<b>Zysk brutto Bankowości Detalicznej</b>	<b>212,7</b>	<b>203,9</b>	<b>227,3</b>	<b>11,5%</b>	<b>6,8%</b>

## Kluczowe dane biznesowe:

tys.	31.12.2015	30.09.2016	31.12.2016	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
<b>Liczba klientów detalicznych</b>	<b>4 947,3</b>	<b>5 250,3</b>	<b>5 347,9</b>	<b>1,9%</b>	<b>8,1%</b>
Polska	4 127,7	4 372,8	4 455,3	1,9%	7,9%
Oddziały zagraniczne	819,7	877,5	892,6	1,7%	8,9%
Czechy	573,1	617,3	628,9	1,9%	9,7%
Słowacja	246,5	260,1	263,7	1,4%	7,0%
<b>mIn zł</b>					
<b>Kredyty klientów detalicznych, w tym:</b>	<b>46 168,7</b>	<b>48 081,9</b>	<b>48 926,1</b>	<b>1,8%</b>	<b>6,0%</b>
<b>Polska</b>	<b>42 344,7</b>	<b>43 893,6</b>	<b>44 646,4</b>	<b>1,7%</b>	<b>5,4%</b>
Kredyty hipoteczne	33 473,4	33 439,7	34 112,7	2,0%	1,9%
Kredyty niehipoteczne	8 871,3	10 453,9	10 533,7	0,8%	18,7%
<b>Oddziały zagraniczne</b>	<b>3 824,0</b>	<b>4 188,3</b>	<b>4 279,7</b>	<b>2,2%</b>	<b>11,9%</b>
Czechy	2 899,6	3 229,6	3 310,9	2,5%	14,2%
Słowacja	924,4	958,7	968,8	1,1%	4,8%
<b>Depozyty klientów detalicznych, w tym:</b>	<b>45 645,4</b>	<b>50 923,2</b>	<b>53 662,8</b>	<b>5,4%</b>	<b>17,6%</b>
<b>Polska</b>	<b>39 273,6</b>	<b>43 635,6</b>	<b>45 727,6</b>	<b>4,8%</b>	<b>16,4%</b>
<b>Oddziały zagraniczne</b>	<b>6 371,8</b>	<b>7 287,6</b>	<b>7 935,2</b>	<b>8,9%</b>	<b>24,5%</b>
Czechy	4 488,0	5 248,7	5 630,5	7,3%	25,5%
Słowacja	1 883,7	2 038,9	2 304,7	13,0%	22,3%
<b>Fundusze inwestycyjne (z uwzgl. FIZ, Polska)</b>	<b>5 825,9</b>	<b>5 860,4</b>	<b>5 966,3</b>	<b>1,8%</b>	<b>2,4%</b>
<b>tys.</b>					
<b>Karty kredytowe</b>	<b>332,4</b>	<b>338,2</b>	<b>340,3</b>	<b>0,6%</b>	<b>2,4%</b>
Polska	303,6	307,3	309,4	0,7%	1,9%
Oddziały zagraniczne	28,8	30,9	30,9	-0,2%	7,1%
<b>Karty debetowe</b>	<b>3 242,8</b>	<b>3 365,5</b>	<b>3 438,4</b>	<b>2,2%</b>	<b>6,0%</b>
Polska	2 701,0	2 814,7	2 876,0	2,2%	6,5%
Oddziały zagraniczne	541,8	550,7	562,4	2,1%	3,8%

**Obszar Korporacji i Rynków Finansowych**



Segment Korporacje i Rynki Finansowe obsługuje 20 940 klientów korporacyjnych, w tym duże przedsiębiorstwa (K1 – roczne obroty w wysokości powyżej 500 mln zł), średnie przedsiębiorstwa (K2 - roczne obroty w wysokości 30 – 500 mln zł) i małe przedsiębiorstwa (K3 – roczne obroty w wysokości poniżej 30 mln zł) poprzez sieć 45 wyspecjalizowanych oddziałów. Oferta produktów i usług Grupy mBanku dla klientów korporacyjnych koncentruje się na bankowości tradycyjnej (rachunki firmowe, przelewy krajowe i zagraniczne, karty płatnicze, usługi gotówkowe i produkty zarządzania płynnością), finansowaniu przedsiębiorstw, instrumentach zabezpieczających, usługach związanych z rynkami instrumentów kapitałowych (ECM), instrumentów dłużnych (DCM) oraz z fuzjami i przejęciami (M&A), a także leasingu i faktoringu. Segment dzieli się na 2 obszary: Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna oraz Rynki Finansowe.

**Najważniejsze osiągnięcia**

- Wzrost dochodów z działalności podstawowej o 10,4% w porównaniu do III kw. 2016 roku.
- Rozwiązanie rezerw netto w segmencie Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej, związane ze sprzedażą portfela należności niepracujących i odszkodowaniem od KUKI.
- Wzrost depozytów korporacyjnych o 10,5% w porównaniu do III kw. 2016, szczególnie na rachunkach bieżących, i wzrost udziału w rynku depozytów przedsiębiorstw do 10,1%.
- Wzrost obrotów na transakcjach FX z klientami korporacyjnymi o 29,4% i towarzyszący mu wzrost liczby klientów do rekordowego poziomu 3 509 w segmencie Rynków Finansowych.
- Rozszerzenie oferty o kredyty inwestycyjne i hipoteczne oparte na stałej stopie procentowej dla klientów z segmentu małych i średnich firm.
- mBank uznany najlepszym bankiem w Polsce w obszarze finansowania handlu przez Trade & Forfeiting Review (TFR).

**Kluczowe dane finansowe:**

Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna:

mIn zł	IV kw. 2015	III kw. 2016	IV kw. 2016	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Wynik z tytułu odsetek	203,2	189,4	197,9	4,5%	-2,6%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	104,2	93,9	107,0	13,9%	2,6%
Przychody z tytułu dywidend	0,0	0,0	0,0	-	-
Wynik na działalności handlowej	54,3	56,1	61,6	9,8%	13,5%
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	23,0	0,0	0,0	-	-
Saldo pozostałych przychodów / kosztów operacyjnych	6,5	5,7	4,0	-30,3%	-38,7%
Dochody łącznie	391,2	345,2	370,5	7,3%	-5,3%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	-68,4	-60,8	31,5	-/+	-/+
Ogólne koszty administracyjne wraz z amortyzacją	-175,1	-184,1	-180,1	-2,2%	2,9%
Podatek od pozycji bilansowych	0,0	-33,1	-33,0	-0,4%	-
<b>Zysk brutto Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej</b>	<b>147,7</b>	<b>67,1</b>	<b>188,9</b>	<b>181,5%</b>	<b>27,9%</b>

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2016 roku

(w tys. zł)

Rynki Finansowe:

mln zł	IV kw. 2015	III kw. 2016	IV kw. 2016	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Wynik z tytułu odsetek	67,0	71,5	86,6	21,1%	29,3%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	-0,8	-1,6	-1,3	-17,2%	71,7%
Przychody z tytułu dywidend	0,0	0,4	0,0	-	-
Wynik na działalności handlowej	-6,3	-7,9	-58,9	7,5x	9,3x
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	5,5	2,5	10,4	323,8%	91,2%
Saldo pozostałych przychodów / kosztów operacyjnych	0,1	-0,4	-0,6	49,2%	+/-
Dochody łącznie	65,5	64,5	36,3	-43,8%	-44,6%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	0,4	-0,3	-1,7	6,6x	+/-
Ogólne koszty administracyjne wraz z amortyzacją	-25,3	-27,5	-26,5	-3,9%	4,6%
Podatek od pozycji bilansowych	0,0	-7,0	-8,0	14,5%	-
<b>Zysk brutto segmentu Rynków Finansowych</b>	<b>40,6</b>	<b>29,7</b>	<b>0,1</b>	<b>-99,6%</b>	<b>-99,7%</b>

**Kluczowe dane biznesowe:**

	31.12.2015	30.09.2016	31.12.2016	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
<b>Liczba klientów korporacyjnych</b>	<b>19 562</b>	<b>20 695</b>	<b>20 940</b>	<b>1,2%</b>	<b>7,0%</b>
K1	1 983	2 149	2 123	-1,2%	7,1%
K2	5 748	5 987	6 067	1,3%	5,5%
K3	11 831	12 559	12 750	1,5%	7,8%
<b>mln zł</b>					
<b>Kredyty klientów korporacyjnych, w tym:</b>	<b>21 071,8</b>	<b>21 501,0</b>	<b>20 817,3</b>	<b>-3,2%</b>	<b>-1,2%</b>
K1	6 162,6	5 506,5	4 999,7	-9,2%	-18,9%
K2	11 837,6	12 926,4	12 744,8	-1,4%	7,7%
K3	3 049,6	2 953,9	2 957,9	0,1%	-3,0%
Transakcje reverse repo/buy sell back	0,0	0,0	0,0	-	-
Pozostałe	22,0	114,2	114,9	0,6%	5x
<b>Depozyty klientów korporacyjnych, w tym:</b>	<b>30 236,0</b>	<b>29 382,4</b>	<b>32 835,4</b>	<b>11,8%</b>	<b>8,6%</b>
K1	14 019,2	10 741,7	12 659,0	17,8%	-9,7%
K2	11 259,6	11 203,2	12 348,3	10,2%	9,7%
K3	4 855,9	5 474,6	6 276,4	14,6%	29,3%
Transakcje repo	33,3	1 551,4	1 131,9	-27,0%	34x
Pozostałe	67,9	411,5	419,8	2,0%	6x

**Podsumowanie wyników spółek**

W IV kwartale 2016 roku łączne wyniki brutto spółek Grupy mBanku wyniosły 60,0 mln zł wobec 69,5 mln zł kwartał wcześniej. Spadek o 13,6% kwartał do kwartału wynikał głównie niższych wyników mLeasing i mFinanse.

Swoje wyniki w porównaniu do ubiegłego kwartału poprawiły mBank Hipoteczny, mFaktoring i mLocum.

Poniższa tabela przedstawia poziom zysku brutto poszczególnych spółek w IV kwartale 2016 roku w stosunku od poprzedniego kwartału i IV kwartału 2015 roku.

mln zł	IV kw. 2015	III kw. 2016	IV kw. 2016	zmiana kwartalna
mLeasing	11,9	20,3	11,1	-45,4%
mBank Hipoteczny	9,4	8,3	8,5	3,5%
mLocum	-0,7	1,3	1,9	38,6%
mWealth Management <sup>1</sup>	7,4	0	0	-
mFaktoring	-5,2	1,4	2,6	79,0%
Dom Maklerski mBanku <sup>1</sup>	5,8	0	0	-
mFinanse (p. Aspiro)	89,1	40,2	36,9	-8,2%
Pozostałe <sup>2</sup>	-3,8	-2,0	-1,0	-55,1%
<b>Razem</b>	<b>113,8</b>	<b>69,5</b>	<b>60,0</b>	<b>-13,6%</b>

<sup>1</sup> spółki zostały włączone w strukturę organizacyjną mBanku w dniu 20 maja 2016 roku

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



**Otwarta platforma sprzedaży produktów finansowych na rynku pośrednictwa**

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

Prawie 600 doświadczonych doradców klienta

Pomimo ograniczenia wolumenów sprzedaży kredytów hipotecznych w mBanku, mFinanse nadal rozwija sprzedaż oferty mBanku Hipotecznego oraz ofert pozostałych partnerów. W IV kwartale 2016 roku spółka odnotowała dalszy wzrost sprzedaży kredytów hipotecznych o 4,3% kwartał do kwartału (302,4 mln zł w IV kwartale w porównaniu do 290,0 mln zł kwartał wcześniej).

W omawianym okresie wynik zrealizowany w obszarze sprzedaży kredytów samochodowych przeznaczonych dla salonów dealerskich uległ obniżeniu kwartał do kwartału i wyniósł 62,0 mln zł w porównaniu do 71,0 mln zł w III kwartale 2016 roku.

W IV kwartale 2016 roku spółka odnotowała zysk brutto w wysokości 36,9 mln zł w porównaniu z 40,2 mln zł kwartał wcześniej. Niższy wynik był efektem spadku sprzedaży produktów ubezpieczeniowych do kredytów hipotecznych oraz gotówkowych.



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

**VI miejsce na rynku leasingu w Polsce z 5,8% udziałem**

Wartość umów zawartych w IV kwartale 2016 roku wyniosła 928,0 mln zł w porównaniu do 1 027,0 mln zł w III kwartale 2016 roku, tj. -9,6% kwartał do kwartału.

Wartość nowych aktywów ruchomych zakupionych przez spółkę w IV kwartale 2016 roku wyniosła 928,0 mln zł z 6,8% udziałem rynkowym. Spółka w IV kwartale 2016 roku nie sfinansowała żadnej nieruchomości.

Wynik brutto spółki w IV kwartale 2016 roku wyniósł 11,1 mln zł, co oznacza 45,4% spadek kwartał do kwartału, wynikający głównie z wyższych kosztów ryzyka.



**Największy bank hipoteczny w Polsce**

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

**Największy w kraju emitent listów zastawnych – 50,2% udział w rynku. Wartość papierów w obrocie – 4,6 mld zł**

Na początku września mBank Hipoteczny definitywnie przejął od mBanku kompetencję udzielania kredytów mieszkaniowych dla klientów indywidualnych w Polsce. Decyzja ta jest konsekwencją transformacji podejścia do finansowania kredytów hipotecznych w Grupie, rozpoczętej w 2013 roku. Środki na akcję kredytową w tym obszarze pochodzą z emisji listów zastawnych, których kolejne transze zwiększają udział długoterminowych pasywów w bilansie.

Na bazie prospektu emisyjnego hipotecznych listów zastawnych (który został zatwierdzony przez KNF 26 sierpnia 2016 roku), mBank Hipoteczny uplasował w IV kwartale transzę listów zastawnych o wartości 35 mln euro i około 10-letnim okresie zapadalności. Dodatkowo, w ramach prywatnego programu emisji listów zastawnych, mBank Hipoteczny wyemitował listy zastawne o wartości nominalnej 400 mln złotych.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku łączna wartość wyemitowanych przez mBank Hipoteczny hipotecznych listów zastawnych wyniosła 5 268,0 mln zł.

Podsumowanie działalności emisyjnej mBH na rynku publicznym w IV kwartale 2016 roku przedstawia poniższa tabela.

Wolumen	Waluta	Data emisji	Zapadalność	Tenor (lata)	Kupon
35 000 0000	EUR	26.10.2016	20.09.2026	10	Stały (1,183%)

Portfel kredytowy brutto mBanku Hipotecznego w IV kwartale 2016 roku wyniósł 9,5 mld zł wobec 9,2 mld zł na koniec III kwartału 2016, tj. +3,6%. Wzrost ten wynikał przede wszystkim z systematycznego przyrostu portfela nowych kredytów hipotecznych dla klientów detalicznych Grupy, których sprzedaż w IV kwartale wyniosła 511,3 mln zł. Sprzedaż kredytów komercyjnych wyniosła 221,6 mln zł.

W IV kwartale 2016 roku, zysk brutto wyniósł 8,5 mln zł i był zbliżony do wyniku kwartału poprzedniego (8,3 mln zł). Na zysk w omawianym okresie główny wpływ miał przyrost wyniku z tytułu odsetek (12,2% kwartał do kwartału), który zniwelował negatywny efekt odpisów z tytułu utraty wartości kredytów, utworzonych w IV kwartale, podobnie jak wyższych kosztów administracyjnych (6,3% przyrost kosztów administracyjnych kwartał do kwartału).

**Grupa mBanku S.A.**

 Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
 Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2016 roku

(w tys. zł)

**Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat**

	Nota	IV kwartał (rok bieżący) okres od 01.10.2016 do 31.12.2016	IV kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	IV kwartał (rok poprzedni) okres od 01.10.2015 do 31.12.2015	IV kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2015 do 31.12.2015
Przychody z tytułu odsetek	5	1 003 297	3 872 855	960 303	3 660 505
Koszty odsetek	5	(250 027)	(1 040 012)	(283 670)	(1 149 132)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>		<b>753 270</b>	<b>2 832 843</b>	<b>676 633</b>	<b>2 511 373</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	6	429 218	1 550 843	382 029	1 433 927
Koszty z tytułu opłat i prowizji	6	(178 584)	(644 398)	(144 629)	(536 751)
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>		<b>250 634</b>	<b>906 445</b>	<b>237 400</b>	<b>897 176</b>
Przychody z tytułu dywidend	7	299	3 327	6	17 540
Wynik na działalności handlowej, w tym:	8	26 629	244 631	70 900	292 935
<i>Wynik z pozycji wymiany</i>		<i>50 407</i>	<i>270 451</i>	<i>76 196</i>	<i>288 708</i>
<i>Wynik na pozostałej działalności handlowej oraz na rachunkowości zabezpieczeń</i>		<i>(23 778)</i>	<i>(25 820)</i>	<i>(5 296)</i>	<i>4 227</i>
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone, w tym:	9	10 749	261 281	127 430	314 408
<i>Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych</i>		<i>10 511</i>	<i>261 482</i>	<i>130 437</i>	<i>133 213</i>
<i>Wynik na inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone</i>		<i>238</i>	<i>(201)</i>	<i>(3 007)</i>	<i>181 195</i>
Udział w zyskach (stratach) inwestycji we wspólne przedsięwzięcia		-	(107)	(69)	(141)
Pozostałe przychody operacyjne	10	48 424	243 749	51 372	245 859
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	11	(39 679)	(365 394)	(102 629)	(421 222)
Ogólne koszty administracyjne	12	(438 073)	(1 739 643)	(597 816)	(1 850 946)
Amortyzacja		(53 853)	(223 641)	(53 139)	(199 650)
Pozostałe koszty operacyjne	13	(45 293)	(196 815)	(53 189)	(185 827)
<b>Wynik działalności operacyjnej</b>		<b>513 107</b>	<b>1 966 676</b>	<b>356 899</b>	<b>1 621 505</b>
Podatki od pozycji bilansowych Grupy		(92 802)	(328 939)	(933)	(3 650)
<b>Zysk brutto</b>		<b>420 305</b>	<b>1 637 737</b>	<b>355 966</b>	<b>1 617 855</b>
Podatek dochodowy	24	(127 482)	(415 513)	(46 605)	(313 727)
<b>Zysk netto</b>		<b>292 823</b>	<b>1 222 224</b>	<b>309 361</b>	<b>1 304 128</b>
<b>Zysk netto przypadający na:</b>					
- akcjonariuszy mBanku S.A.		292 517	1 219 282	309 486	1 301 246
- udziały niekontrolujące		306	2 942	(125)	2 882
<b>Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.</b>		<b>292 517</b>	<b>1 219 282</b>	<b>309 486</b>	<b>1 301 246</b>
<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych</b>	14	<b>42 279 975</b>	<b>42 252 790</b>	<b>42 238 747</b>	<b>42 221 351</b>
<b>Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	14	<b>6,92</b>	<b>28,86</b>	<b>7,33</b>	<b>30,82</b>
<b>Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych</b>	14	<b>42 307 471</b>	<b>42 280 286</b>	<b>42 264 556</b>	<b>42 247 160</b>
<b>Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	14	<b>6,91</b>	<b>28,84</b>	<b>7,32</b>	<b>30,80</b>



**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2016 roku

(w tys. zł)

**Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów**

	IV kwartał (rok bieżący) okres od 01.10.2016 do 31.12.2016	IV kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	IV kwartał (rok poprzedni) okres od 01.10.2015 do 31.12.2015	IV kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2015 do 31.12.2015
<b>Zysk netto</b>	<b>292 823</b>	<b>1 222 224</b>	<b>309 361</b>	<b>1 304 128</b>
<b>Pozostałe dochody całkowite netto, w tym:</b>	<b>(205 652)</b>	<b>(447 125)</b>	<b>38 793</b>	<b>(116 717)</b>
<b>Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat</b>				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)	1 592	422	381	(4 661)
Zmiana wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	(205 585)	(445 422)	40 997	(107 267)
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (netto)	(1 938)	(2 404)	(993)	(3 197)
<b>Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat</b>				
Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia (netto)	279	279	(1 592)	(1 592)
<b>Dochody całkowite netto, razem</b>	<b>87 171</b>	<b>775 099</b>	<b>348 154</b>	<b>1 187 411</b>
<b>Dochody całkowite netto, razem przypadające na:</b>				
- akcjonariuszy mBanku S.A.	86 865	772 157	348 279	1 184 529
- udziały niekontrolujące	306	2 942	(125)	2 882

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2016 roku

(w tys. zł)

**Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

<b>AKTYWA</b>	<b>Nota</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>30.09.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Kasa, operacje z bankiem centralnym		9 164 281	5 859 485	5 938 133
Należności od banków		3 082 855	2 920 734	1 897 334
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	15	3 800 634	4 177 242	557 541
Pochodne instrumenty finansowe	16	1 808 847	2 087 395	3 349 328
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	18	81 763 277	81 009 630	78 433 546
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych		-	36	130
Inwestycyjne papiery wartościowe	19	31 393 352	31 257 850	30 736 949
Inwestycje we wspólne przedsięwzięcia		-	7 252	7 359
Wartości niematerialne	20	582 663	501 917	519 049
Rzeczowe aktywa trwałe	21	757 371	710 268	744 522
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1 310	1 067	1 850
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	540 756	486 712	366 088
Inne aktywa		848 156	761 135	971 192
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>133 743 502</b>	<b>129 780 723</b>	<b>123 523 021</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY</b>				
<b>Z o b o w i ą z a n i a</b>				
Zobowiązania wobec banku centralnego		-	-	-
Zobowiązania wobec innych banków		8 486 753	11 562 896	12 019 331
Pochodne instrumenty finansowe	16	1 599 266	1 766 557	3 173 638
Zobowiązania wobec klientów	22	91 417 962	85 188 225	81 140 866
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		12 660 389	12 192 188	8 946 195
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych		116 871	196 287	100 098
Pozostałe zobowiązania		2 178 790	1 796 089	1 764 091
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		104 999	70 449	50 126
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	1 208	910	981
Rezerwy	23	182 754	185 201	225 416
Zobowiązania podporządkowane		3 943 349	3 851 380	3 827 315
<b>Z o b o w i ą z a n i a r a z e m</b>		<b>120 692 341</b>	<b>116 810 182</b>	<b>111 248 057</b>
<b>K a p i t a ł y</b>				
<b>Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A.</b>		<b>13 023 756</b>	<b>12 935 287</b>	<b>12 242 346</b>
<b>Kapitał podstawowy:</b>		<b>3 551 096</b>	<b>3 550 793</b>	<b>3 535 758</b>
- Zarejestrowany kapitał akcyjny		169 121	169 117	168 956
- Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		3 381 975	3 381 676	3 366 802
<b>Zyski zatrzymane</b>		<b>9 486 979</b>	<b>9 193 161</b>	<b>8 273 782</b>
- Wynik finansowy z lat ubiegłych		8 267 697	8 266 396	6 972 536
- Wynik roku bieżącego		1 219 282	926 765	1 301 246
<b>Inne pozycje kapitału własnego</b>		<b>(14 319)</b>	<b>191 333</b>	<b>432 806</b>
<b>Udziały niekontrolujące</b>		<b>27 405</b>	<b>35 254</b>	<b>32 618</b>
<b>K a p i t a ł y r a z e m</b>		<b>13 051 161</b>	<b>12 970 541</b>	<b>12 274 964</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM</b>		<b>133 743 502</b>	<b>129 780 723</b>	<b>123 523 021</b>
<b>Łączny współczynnik kapitałowy</b>	26	<b>20,29</b>	<b>18,61</b>	<b>17,25</b>
<b>Współczynnik kapitału podstawowego Tier I</b>	26	<b>17,32</b>	<b>15,88</b>	<b>14,29</b>
<b>Wartość księgową</b>		<b>13 023 756</b>	<b>12 935 287</b>	<b>12 242 346</b>
<b>Liczba akcji</b>		<b>42 280 127</b>	<b>42 279 255</b>	<b>42 238 924</b>
<b>Wartość księgową na jedną akcję (w zł)</b>		<b>308,03</b>	<b>305,95</b>	<b>289,84</b>

**Grupa mBanku S.A.**Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2016 roku

(w tys. zł)

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

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane					Inne pozycje kapitału własnego				Kapitały przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A. razem	Udziały niekontrolujące	Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ogólnego ryzyka	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia			
<b>Stan na 1 stycznia 2016 r.</b>	<b>168 956</b>	<b>3 366 802</b>	<b>4 883 602</b>	<b>103 972</b>	<b>1 095 453</b>	<b>2 190 755</b>	-	<b>(6 426)</b>	<b>442 354</b>	<b>859</b>	<b>(3 981)</b>	<b>12 242 346</b>	<b>32 618</b>	<b>12 274 964</b>
<b>Dochody całkowite razem</b>	-	-	-	-	-	-	<b>1 219 282</b>	<b>422</b>	<b>(445 422)</b>	<b>(2 404)</b>	<b>279</b>	<b>772 157</b>	<b>2 942</b>	<b>775 099</b>
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8 155)	(8 155)
Transfer na fundusz ogólnego ryzyka	-	-	-	-	36 000	(36 000)	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	61 087	-	-	(61 087)	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	165	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	165	-	165
Program opcji pracowniczych	-	15 173	-	(6 085)	-	-	-	-	-	-	-	9 088	-	9 088
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	9 088	-	-	-	-	-	-	-	9 088	-	9 088
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	15 173	-	(15 173)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2016 r.</b>	<b>169 121</b>	<b>3 381 975</b>	<b>4 944 689</b>	<b>97 887</b>	<b>1 131 453</b>	<b>2 093 668</b>	<b>1 219 282</b>	<b>(6 004)</b>	<b>(3 068)</b>	<b>(1 545)</b>	<b>(3 702)</b>	<b>13 023 756</b>	<b>27 405</b>	<b>13 051 161</b>

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 30 września 2016 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane					Inne pozycje kapitału własnego				Kapitały przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A. razem	Udziały niekontrolujące	Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ogólnego ryzyka	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia			
<b>Stan na 1 stycznia 2016 r.</b>	<b>168 956</b>	<b>3 366 802</b>	<b>4 883 602</b>	<b>103 972</b>	<b>1 095 453</b>	<b>2 190 755</b>	-	<b>(6 426)</b>	<b>442 354</b>	<b>859</b>	<b>(3 981)</b>	<b>12 242 346</b>	<b>32 618</b>	<b>12 274 964</b>
<b>Dochody całkowite razem</b>	-	-	-	-	-	-	<b>926 765</b>	<b>(1 170)</b>	<b>(239 837)</b>	<b>(466)</b>	-	<b>685 292</b>	<b>2 636</b>	<b>687 928</b>
Transfer na fundusz ogólnego ryzyka	-	-	-	-	36 000	(36 000)	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	61 087	-	-	(61 087)	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	161	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	161	-	161
Program opcji pracowniczych	-	14 874	-	(7 386)	-	-	-	-	-	-	-	7 488	-	7 488
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	7 488	-	-	-	-	-	-	-	7 488	-	7 488
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	14 874	-	(14 874)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 30 września 2016 r.</b>	<b>169 117</b>	<b>3 381 676</b>	<b>4 944 689</b>	<b>96 586</b>	<b>1 131 453</b>	<b>2 093 668</b>	<b>926 765</b>	<b>(7 596)</b>	<b>202 517</b>	<b>393</b>	<b>(3 981)</b>	<b>12 935 287</b>	<b>35 254</b>	<b>12 970 541</b>

**Grupa mBanku S.A.**Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2016 roku

(w tys. zł)

## Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane					Inne pozycje kapitału własnego				Kapitały przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A. razem	Udziały niekontrolujące	Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ogólnego ryzyka	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia			
<b>Stan na 1 stycznia 2015 r.</b>	<b>168 840</b>	<b>3 355 063</b>	<b>4 413 825</b>	<b>101 252</b>	<b>1 041 953</b>	<b>1 412 786</b>	-	<b>(1 765)</b>	<b>549 621</b>	<b>4 056</b>	<b>(2 389)</b>	<b>11 043 242</b>	<b>29 738</b>	<b>11 072 980</b>
<b>Dochody całkowite razem</b>	-	-	-	-	-	-	<b>1 301 246</b>	<b>(4 661)</b>	<b>(107 267)</b>	<b>(3 197)</b>	<b>(1 592)</b>	<b>1 184 529</b>	<b>2 882</b>	<b>1 187 411</b>
Transfer na fundusz ogólnego ryzyka	-	-	-	-	53 500	(53 500)	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	469 777	-	-	(469 777)	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	116	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	116	-	116
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2)	(2)
Program opcji pracowniczych	-	11 739	-	2 720	-	-	-	-	-	-	-	14 459	-	14 459
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	14 459	-	-	-	-	-	-	-	14 459	-	14 459
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	11 739	-	(11 739)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2015 r.</b>	<b>168 956</b>	<b>3 366 802</b>	<b>4 883 602</b>	<b>103 972</b>	<b>1 095 453</b>	<b>889 509</b>	<b>1 301 246</b>	<b>(6 426)</b>	<b>442 354</b>	<b>859</b>	<b>(3 981)</b>	<b>12 242 346</b>	<b>32 618</b>	<b>12 274 964</b>

## Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	Okres od 01.01.2015 do 31.12.2015
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	<b>8 357 693</b>	<b>6 989 966</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>1 637 737</b>	<b>1 617 855</b>
<b>Korekty:</b>	<b>6 719 956</b>	<b>5 372 111</b>
Zapłacony podatek dochodowy	(416 779)	(256 570)
Amortyzacja, w tym amortyzacja środków trwałych oddanych w leasing operacyjny	271 842	245 425
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych z działalności finansowej	584 302	1 611 739
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(267 540)	(321 382)
Utrata wartości aktywów finansowych	8 119	8 086
Dywidendy otrzymane	(3 327)	(17 540)
Przychody odsetkowe (rachunek zysków i strat)	(3 872 855)	(3 660 505)
Koszty odsetkowe (rachunek zysków i strat)	1 040 012	1 149 132
Odsetki otrzymane	4 049 089	3 844 426
Odsetki zapłacone	(889 430)	(1 121 141)
Zmiana stanu należności od banków	599 990	1 418 145
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	81 036	71 698
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	52 747	(8 161)
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom	(3 383 556)	(3 863 810)
Zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych	(1 076 142)	(3 374 776)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	97 732	(168 378)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	(1 186 922)	612 911
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	9 705 480	8 430 304
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	915 213	134 591
Zmiana stanu rezerw	(42 662)	48 535
Zmiana stanu innych zobowiązań	453 607	589 382
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>8 357 693</b>	<b>6 989 966</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(136 968)</b>	<b>291 202</b>
<b>Wpływy z działalności inwestycyjnej</b>	<b>238 972</b>	<b>654 702</b>
Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych, po odliczeniu zbytych środków pieniężnych	2 300	427 424
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	34 313	31 186
Dywidendy otrzymane	3 327	17 540
Inne wpływy inwestycyjne	199 032	178 552
<b>Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej</b>	<b>375 940</b>	<b>363 500</b>
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	310	2 997
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	375 630	342 942
Inne wydatki inwestycyjne	-	17 561
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(136 968)</b>	<b>291 202</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>135 319</b>	<b>(5 320 487)</b>
<b>Wpływy z działalności finansowej</b>	<b>4 037 491</b>	<b>2 136 724</b>
Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od banków	570 635	180 475
Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od innych podmiotów	439 000	415 420
Emisja dłużnych papierów wartościowych	3 020 191	1 540 713
Z tytułu emisji akcji zwykłych	165	116
Inne wpływy finansowe	7 500	-
<b>Wydatki z tytułu działalności finansowej</b>	<b>3 902 172</b>	<b>7 457 211</b>
Splaty kredytów i pożyczek otrzymanych od banków	3 290 384	3 380 926
Splaty kredytów i pożyczek otrzymanych od innych podmiotów	12 844	12 655
Wykup dłużnych papierów wartościowych	450 000	3 055 583
Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	637 661
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	653	509
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	8 155	-
Odsetki zapłacone od kredytów otrzymanych od banków i od pożyczek podporządkowanych	140 136	369 877
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>135 319</b>	<b>(5 320 487)</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)</b>	<b>8 356 044</b>	<b>1 960 681</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(12 377)	(15 804)
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego	6 656 382	4 711 505
<b>Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>15 000 049</b>	<b>6 656 382</b>

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2016 roku

(w tys. zł)

**Jednostkowe dane finansowe mBanku S.A.****Rachunek zysków i strat**

	Nota	IV kwartał (rok bieżący) okres od 01.10.2016 do 31.12.2016	IV kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	IV kwartał (rok poprzedni) okres od 01.10.2015 do 31.12.2015 - przekształcony	IV kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 - przekształcony
Przychody z tytułu odsetek		879 115	3 394 096	850 233	3 274 494
Koszty odsetek		(221 386)	(927 910)	(262 756)	(1 066 135)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>		<b>657 729</b>	<b>2 466 186</b>	<b>587 477</b>	<b>2 208 359</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji		366 286	1 259 269	288 107	1 091 508
Koszty z tytułu opłat i prowizji		(162 572)	(576 047)	(129 470)	(468 653)
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>		<b>203 714</b>	<b>683 222</b>	<b>158 637</b>	<b>622 855</b>
Przychody z tytułu dywidend		32 893	166 833	62 625	197 872
Wynik na działalności handlowej, w tym:		27 615	249 545	69 498	294 010
<i>Wynik na pozycji wymiany</i>		47 442	265 741	75 099	285 786
<i>Wynik na pozostałej działalności handlowej oraz na rachunkowości zabezpieczeń</i>		(19 827)	(16 196)	(5 601)	8 224
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone, w tym:		10 506	261 213	123 389	277 323
<i>Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych</i>		10 506	261 652	130 869	133 645
<i>Wynik na inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone</i>		-	(439)	(7 480)	143 678
Pozostałe przychody operacyjne		16 580	68 750	17 522	56 381
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek		(16 687)	(312 195)	(78 759)	(325 325)
Ogólne koszty administracyjne		(384 619)	(1 491 553)	(525 695)	(1 571 995)
Amortyzacja		(47 983)	(199 826)	(46 196)	(171 888)
Pozostałe koszty operacyjne		(22 058)	(102 941)	(22 718)	(60 696)
<b>Wynik działalności operacyjnej</b>		<b>477 690</b>	<b>1 789 234</b>	<b>345 780</b>	<b>1 526 896</b>
Podatki od pozycji bilansowych Banku		(87 580)	(312 254)	(933)	(3 650)
Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności		19 707	93 174	(4 488)	29 784
<b>Zysk brutto</b>		<b>409 817</b>	<b>1 570 154</b>	<b>340 359</b>	<b>1 553 030</b>
Podatek dochodowy		(112 662)	(350 815)	(30 883)	(251 797)
<b>Zysk netto</b>		<b>297 155</b>	<b>1 219 339</b>	<b>309 476</b>	<b>1 301 233</b>
<b>Zysk netto</b>		<b>297 155</b>	<b>1 219 339</b>	<b>309 476</b>	<b>1 301 233</b>
<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych</b>	14	<b>42 279 975</b>	<b>42 252 790</b>	<b>42 238 747</b>	<b>42 221 351</b>
<b>Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	14	<b>7,03</b>	<b>28,86</b>	<b>7,33</b>	<b>30,82</b>
<b>Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych</b>	14	<b>42 307 471</b>	<b>42 280 286</b>	<b>42 264 556</b>	<b>42 247 160</b>
<b>Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	14	<b>7,02</b>	<b>28,84</b>	<b>7,32</b>	<b>30,80</b>

**Grupa mBanku S.A.**Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2016 roku

(w tys. zł)

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

	IV kwartał (rok bieżący) okres od 01.10.2016 do 31.12.2016	IV kwartały (rok bieżący) okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	IV kwartał (rok poprzedni) okres od 01.10.2015 do 31.12.2015 - przekształcony	IV kwartały (rok poprzedni) okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 - przekształcony
<b>Zysk netto</b>	<b>297 155</b>	<b>1 219 339</b>	<b>309 476</b>	<b>1 301 233</b>
<b>Pozostałe dochody całkowite netto, w tym:</b>	<b>(206 050)</b>	<b>(447 125)</b>	<b>38 803</b>	<b>(115 758)</b>
<b>Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat</b>				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)	1 507	337	389	684
Zmiana wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	(204 893)	(444 189)	33 531	(112 192)
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (netto)	(1 938)	(2 404)	(993)	(3 197)
Udział w pozostałych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności (netto)	(1 059)	(1 202)	7 394	465
<b>Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat</b>				
Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia (netto)	333	333	(1 518)	(1 518)
<b>Dochody całkowite netto, razem</b>	<b>91 105</b>	<b>772 214</b>	<b>348 279</b>	<b>1 185 475</b>

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2016 roku

(w tys. zł)

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

AKTYWA	Nota	31.12.2016	30.09.2016	31.12.2015 - przekształcone	01.01.2015 - przekształcone
Kasa, operacje z bankiem centralnym		9 158 751	5 819 523	5 930 611	3 046 817
Należności od banków		7 308 769	6 530 792	4 981 321	5 648 047
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu		3 837 606	4 281 538	558 590	1 251 064
Pochodne instrumenty finansowe		1 818 306	2 087 394	3 350 746	4 874 882
Kredyty i pożyczki udzielone klientom		72 304 131	72 110 630	71 284 102	69 529 868
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych		-	36	130	461
Inwestycyjne papiery wartościowe		30 467 780	30 568 532	29 982 642	27 246 034
Inwestycje w jednostki zależne		1 782 219	1 762 442	1 758 247	1 580 226
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży		-	-	-	31 063
Wartości niematerialne		540 452	463 718	473 816	425 078
Rzeczowe aktywa trwale		481 695	440 008	484 867	468 822
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1 067	1 067	-	60 211
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		146 693	107 085	31 279	15 144
Inne aktywa		367 796	293 523	279 019	199 405
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>128 215 265</b>	<b>124 466 288</b>	<b>119 115 370</b>	<b>114 377 122</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY</b>					
<b>Z o b o w i ą z a n i a</b>					
Zobowiązania wobec banku centralnego		-	-	-	-
Zobowiązania wobec innych banków		8 503 014	11 568 125	12 183 191	13 384 224
Pochodne instrumenty finansowe		1 644 250	1 830 202	3 203 918	4 755 856
Zobowiązania wobec klientów		98 960 320	92 456 191	85 924 151	79 312 266
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych		87 566	148 386	78 568	77 619
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-	-	386 423
Pozostałe zobowiązania		1 792 740	1 448 331	1 386 264	1 112 805
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		77 475	47 440	44 190	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		100	83	82	82
Rezerwy		182 648	185 049	225 344	176 878
Zobowiązania podporządkowane		3 943 349	3 851 380	3 827 315	4 127 724
<b>Z o b o w i ą z a n i a r a z e m</b>		<b>115 191 462</b>	<b>111 535 187</b>	<b>106 873 023</b>	<b>103 333 877</b>
<b>K a p i t a ł y</b>					
<b>Kapitał podstawowy:</b>		<b>3 551 096</b>	<b>3 550 793</b>	<b>3 535 758</b>	<b>3 523 903</b>
- Zarejestrowany kapitał akcyjny		169 121	169 117	168 956	168 840
- Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		3 381 975	3 381 676	3 366 802	3 355 063
<b>Zyski zatrzymane</b>		<b>9 486 890</b>	<b>9 188 441</b>	<b>8 273 647</b>	<b>6 969 694</b>
- Wynik finansowy z lat ubiegłych		8 267 551	8 266 257	6 972 414	6 969 694
- Wynik roku bieżącego		1 219 339	922 184	1 301 233	-
<b>Inne pozycje kapitału własnego</b>		<b>(14 183)</b>	<b>191 867</b>	<b>432 942</b>	<b>549 648</b>
<b>K a p i t a ł y r a z e m</b>		<b>13 023 803</b>	<b>12 931 101</b>	<b>12 242 347</b>	<b>11 043 245</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM</b>		<b>128 215 265</b>	<b>124 466 288</b>	<b>119 115 370</b>	<b>114 377 122</b>
<b>Łączny współczynnik kapitałowy</b>	26	<b>24,07</b>	<b>22,18</b>	<b>20,18</b>	<b>16,95</b>
<b>Współczynnik kapitału podstawowego Tier I</b>	26	<b>20,59</b>	<b>18,98</b>	<b>16,70</b>	<b>14,06</b>
<b>Wartość księgową</b>		<b>13 023 803</b>	<b>12 931 101</b>	<b>12 242 347</b>	<b>11 043 245</b>
<b>Liczba akcji</b>		<b>42 280 127</b>	<b>42 279 255</b>	<b>42 238 924</b>	<b>42 210 057</b>
<b>Wartość księgową na jedną akcję (w zł)</b>		<b>308,04</b>	<b>305,85</b>	<b>289,84</b>	<b>261,63</b>



**Grupa mBanku S.A.**Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2016 roku

(w tys. zł)

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

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane					Inne pozycje kapitału własnego					Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ogólnego ryzyka	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	Udział w pozostałych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności	
<b>Stan na 1 stycznia 2016 r.</b>	<b>168 956</b>	<b>3 366 802</b>	<b>4 384 011</b>	<b>32 976</b>	<b>1 065 143</b>	<b>2 791 517</b>	-	(6 290)	441 758	859	(3 850)	465	<b>12 242 347</b>
<b>Dochody całkowite razem</b>	-	-	-	-	-	-	<b>1 219 339</b>	<b>337</b>	<b>(444 189)</b>	<b>(2 404)</b>	<b>333</b>	<b>(1 202)</b>	<b>772 214</b>
Transfer na fundusz ogólnego ryzyka	-	-	-	-	30 000	(30 000)	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	165	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	165
Pozostałe zmiany						(11)							(11)
Program opcji pracowniczych	-	15 173	-	(6 085)	-	-	-	-	-	-	-	-	9 088
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	9 088	-	-	-	-	-	-	-	-	9 088
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	15 173	-	(15 173)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2016 r.</b>	<b>169 121</b>	<b>3 381 975</b>	<b>4 384 011</b>	<b>26 891</b>	<b>1 095 143</b>	<b>2 761 506</b>	<b>1 219 339</b>	<b>(5 953)</b>	<b>(2 431)</b>	<b>(1 545)</b>	<b>(3 517)</b>	<b>(737)</b>	<b>13 023 803</b>

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 30 września 2016 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane					Inne pozycje kapitału własnego					Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ogólnego ryzyka	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	Udział w pozostałych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności	
<b>Stan na 1 stycznia 2016 r.</b>	<b>168 956</b>	<b>3 366 802</b>	<b>4 384 011</b>	<b>32 976</b>	<b>1 065 143</b>	<b>2 791 517</b>	-	(6 290)	441 758	859	(3 850)	465	<b>12 242 347</b>
<b>Dochody całkowite razem</b>	-	-	-	-	-	-	<b>922 184</b>	<b>(1 170)</b>	<b>(239 296)</b>	<b>(466)</b>	-	<b>(143)</b>	<b>681 109</b>
Transfer na fundusz ogólnego ryzyka	-	-	-	-	30 000	(30 000)	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	161	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	161
Pozostałe zmiany						(4)							(4)
Program opcji pracowniczych	-	14 874	-	(7 386)	-	-	-	-	-	-	-	-	7 488
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	7 488	-	-	-	-	-	-	-	-	7 488
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	14 874	-	(14 874)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 30 września 2016 r.</b>	<b>169 117</b>	<b>3 381 676</b>	<b>4 384 011</b>	<b>25 590</b>	<b>1 095 143</b>	<b>2 761 513</b>	<b>922 184</b>	<b>(7 460)</b>	<b>202 462</b>	<b>393</b>	<b>(3 850)</b>	<b>322</b>	<b>12 931 101</b>

**Grupa mBanku S.A.**Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2016 roku

(w tys. zł)

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane					Inne pozycje kapitału własnego					Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ogólnego ryzyka	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	Udział w pozostałych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności	
<b>Stan na 1 stycznia 2015 r.</b>	<b>168 840</b>	<b>3 355 063</b>	<b>3 977 488</b>	<b>30 256</b>	<b>1 015 143</b>	<b>1 174 096</b>	-	<b>(6 974)</b>	<b>553 950</b>	<b>4 056</b>	<b>(2 332)</b>	-	<b>10 269 586</b>
- zmiany przyjętych zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	772 711	-	-	-	-	-	948	773 659
<b>Skorygowany kapitał na 1 stycznia 2015 r.</b>	<b>168 840</b>	<b>3 355 063</b>	<b>3 977 488</b>	<b>30 256</b>	<b>1 015 143</b>	<b>1 946 807</b>	-	<b>(6 974)</b>	<b>553 950</b>	<b>4 056</b>	<b>(2 332)</b>	<b>948</b>	<b>11 043 245</b>
<b>Dochody całkowite razem</b>	-	-	-	-	-	-	<b>1 301 233</b>	<b>684</b>	<b>(112 192)</b>	<b>(3 197)</b>	<b>(1 518)</b>	<b>(483)</b>	<b>1 184 527</b>
Transfer na fundusz ogólnego ryzyka	-	-	-	-	50 000	(50 000)	-	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	406 523	-	-	(406 523)	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	116	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	116
Program opcji pracowniczych	-	11 739	-	2 720	-	-	-	-	-	-	-	-	14 459
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	14 459	-	-	-	-	-	-	-	-	14 459
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	11 739	-	(11 739)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2015 r. - przekształcony</b>	<b>168 956</b>	<b>3 366 802</b>	<b>4 384 011</b>	<b>32 976</b>	<b>1 065 143</b>	<b>1 490 284</b>	<b>1 301 233</b>	<b>(6 290)</b>	<b>441 758</b>	<b>859</b>	<b>(3 850)</b>	<b>465</b>	<b>12 242 347</b>

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

	Okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	Okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 - przekształcony
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	<b>8 348 347</b>	<b>8 084 953</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>1 570 154</b>	<b>1 553 030</b>
<b>Korekty:</b>	<b>6 778 193</b>	<b>6 531 923</b>
Zapłacony podatek dochodowy	(325 315)	(108 825)
Amortyzacja	199 826	171 888
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych z działalności finansowej	584 298	1 617 302
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(362 429)	(326 619)
Utrata wartości aktywów finansowych	8 119	20 026
Dywidendy otrzymane	(166 833)	(197 872)
Przychody odsetkowe (rachunek zysków i strat)	(3 394 096)	(3 274 494)
Koszty odsetkowe (rachunek zysków i strat)	927 910	1 066 135
Odsetki otrzymane	3 648 385	3 482 616
Odsetki zapłacone	(792 003)	(1 011 989)
Zmiana stanu należności od banków	(855 233)	291 758
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	45 521	253 060
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	51 799	60 237
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom	(1 079 885)	(1 748 095)
Zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych	(866 124)	(3 208 088)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(92 660)	(31 052)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	(1 359 349)	659 837
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	10 183 114	8 450 347
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	(1 423)
Zmiana stanu rezerw	(42 696)	48 466
Zmiana stanu innych zobowiązań	465 844	318 708
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>8 348 347</b>	<b>8 084 953</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>122 765</b>	<b>347 388</b>
<b>Wpływ z działalności inwestycyjnej</b>	<b>371 906</b>	<b>587 108</b>
Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	2 000	28 036
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 041	148
Dywidendy otrzymane	166 833	197 872
Inne wpływy inwestycyjne	199 032	361 052
<b>Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej</b>	<b>249 141</b>	<b>239 720</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	249 141	229 659
Inne wydatki inwestycyjne	-	10 061
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>122 765</b>	<b>347 388</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>(363 482)</b>	<b>(6 281 212)</b>
<b>Wpływ z działalności finansowej</b>	<b>3 165 800</b>	<b>596 011</b>
Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od banków	570 635	180 475
Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od innych podmiotów	439 000	415 420
Z tytułu emisji akcji zwykłych	165	116
Kaucja z tytułu gwarancji emisji euroobligacji	2 156 000	-
<b>Wydatki z tytułu działalności finansowej</b>	<b>3 529 282</b>	<b>6 877 223</b>
Spląty kredytów i pożyczek od banków	3 266 045	3 378 322
Spląty kredytów i pożyczek na rzecz innych podmiotów	12 844	12 655
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	385 000
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych - zwiększenie zaangażowania	102 200	144 168
Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	637 661
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	9 517	9 037
Zwrot kaucji z tytułu gwarancji euroobligacji	-	2 113 650
Odsetki zapłacone od kredytów otrzymanych od banków i od pożyczek podporządkowanych	138 676	196 730
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(363 482)</b>	<b>(6 281 212)</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)</b>	<b>8 107 630</b>	<b>2 151 129</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(12 377)	(21 303)
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego	6 892 431	4 762 605
<b>Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>14 987 684</b>	<b>6 892 431</b>

**Noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego****1. Informacje o Grupie mBanku S.A.**

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

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

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

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

Akcje Banku są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Grupa Kapitałowa mBanku S.A. objęta skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym składała się z następujących spółek:

**mBank S.A.; podmiot dominujący**

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

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

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

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

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2016 roku zatrudnienie w mBanku S.A. wynosiło 5 364 etaty, a w Grupie 6 528 etatów (31 grudnia 2015 r.: Bank 5 151 etatów; Grupa 6 540 etatów).

Na dzień 31 grudnia 2016 roku zatrudnienie w mBanku S.A. wynosiło 6 313 osób, a w Grupie 8 401 osób (31 grudnia 2015 r.: Bank 6 336 osób; Grupa 8 587 osób).

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

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2016 roku

(w tys. zł)

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

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

#### **Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna**

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

#### **Rynki Finansowe**

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

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

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

### **Pozostałe**

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

### **Pozostałe informacje o spółkach Grupy**

Z dniem 30 września 2016 roku Spółka Aspiro S.A. zmieniła nazwę na mFinance S.A.

W dniu 20 maja 2016 roku nastąpił podział Domu Maklerskiego mBanku S.A. („mDM”) oraz mWealth Management S.A. („mWM”), spółek wchodzących w skład Grupy.

Podział mDM został dokonany w trybie art. 529 §1 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych („KSH”), tj. przez przeniesienie na:

- Bank części majątku (aktywów i pasywów) mDM w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa mDM związanej ze świadczeniem usług maklerskich;
- mCentrum Operacji sp. z o.o. części majątku (aktywów i pasywów) mDM w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa mDM związanej z obsługą oraz świadczeniem usług kadrowych oraz płacowych.

Podział mWM został dokonany w trybie art. 529 §1 pkt 1 ksh, tj. przez przeniesienie na:

- Bank części majątku (aktywów i pasywów) mWM w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa mWM związanej ze świadczeniem usług maklerskich, a także pozostałej działalności niestanowiącej Działalności Biura Rynku Nieruchomości oraz Inwestycji Alternatywnych opisanej poniżej; oraz
- poprzez przeniesienie na BRE Property Partner sp. z o.o., spółkę zależną od mBanku pośrednio poprzez mWM, części majątku (aktywów i pasywów) mWM w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa mWM związanej z doradztwem oraz pośrednictwem w zakresie nabywania oraz inwestowania w nieruchomości oraz inne inwestycje alternatywne (złoto inwestycyjne, srebro inwestycyjne, dzieła sztuki) na rzecz osób fizycznych, jak również wykonywaniem analiz w zakresie rynku nieruchomości.

W związku z podziałem mDM i podziałem mWM, w dniu 20 maja 2016 roku, nastąpiło wykreślenie:

- mDM z Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego,

- mWM z Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Tym samym, zgodnie z art. 530 § 1 ksh, spółka mDM oraz spółka mWM w wyniku odpowiednio podziału mDM oraz podziału mWM zostały rozwiązane bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego w dniu wykreślenia ich z rejestru, natomiast ich działalność została przejęta i jest kontynuowana przez mBank oraz inne spółki Grupy.

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

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

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

### **2.1. Podstawa sporządzenia**

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. sporządzono za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2016 roku.

Prezentowane skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za IV kwartał 2016 roku spełnia wymogi Międzynarodowego Standardu Rachunkowości (MSR) 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” odnoszącego się do śródrocznych raportów finansowych i przyjętego do stosowania przez Unię Europejską.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i w związku z tym prezentowane skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2016 roku powinno być czytane łącznie ze Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy mBanku S.A. za 2015 rok sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, przyjętymi do stosowania przez Unię Europejską, zatwierdzonym przez Zarząd Banku w dniu 25 lutego 2016 roku. Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończy 31 grudnia 2015 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku opisanych w Nocie 2.33.

Prezentowane w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy mBanku S.A. dane roczne za 2015 rok były przedmiotem badania biegłego rewidenta.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga użycia określonych szacunków księgowych. Wymaga również od Zarządu stosowania własnego osądu przy stosowaniu przyjętych przez Bank zasad rachunkowości. Zagadnienia, w odniesieniu do których wymagana jest większa doza osądu, zagadnienia bardziej złożone lub takie, przy których założenia i szacunki są znaczące z punktu widzenia sprawozdania finansowego, ujawnione są w Nocie 3.

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

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd mBanku S.A. w dniu 8 lutego 2017 roku.

### **2.2. Konsolidacja**

#### Jednostki zależne:

Jednostki zależne to wszelkie jednostki, niezależnie od charakteru zaangażowania w danej jednostce (w tym jednostki specjalnego przeznaczenia), w odniesieniu do których Grupa sprawuje kontrolę nad jednostką, w której dokonano inwestycji. Kontrola ta ma miejsce wtedy i tylko wtedy, gdy Grupa sprawuje władzę nad jednostką, podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe, lub gdy ma prawo do zmiennych wyników finansowych oraz ma możliwość wywierania wpływu na wysokość tych wyników finansowych poprzez sprawowanie władzy nad tą jednostką. W przypadku, gdy Grupa nie posiada większości praw głosu w jednostce, w której dokonano inwestycji, bierze pod uwagę inne fakty i okoliczności ustalając czy sprawuje władzę nad jednostką, ze szczególnym uwzględnieniem ustaleń umownych pomiędzy Grupą a innymi posiadaczami praw głosu, praw wynikających z innych ustaleń umownych, praw głosu posiadanych przez Grupę oraz potencjalnych praw głosu. Jeżeli fakty i okoliczności wskazują, że nastąpiły

zmiany w przypadku co najmniej jednego z trzech elementów kontroli wymienionych powyżej, Grupa ponownie ocenia czy sprawuje kontrolę nad daną jednostką. Grupa zaczyna konsolidować jednostkę zależną, kiedy rozpoczyna sprawowanie kontroli nad tą jednostką i zaprzestaje konsolidacji jednostki zależnej, gdy traci kontrolę nad tą jednostką. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe łączy pozycje aktywów, zobowiązań, kapitału własnego, przychodów i kosztów jednostki dominującej i jednostek zależnych wyłączając wartość bilansową inwestycji jednostki dominującej w każdej z jednostek zależnych oraz tej części kapitału własnego każdej z jednostek zależnych, która odpowiada udziałowi jednostki dominującej. Stąd powstaje wartość firmy. Jeżeli wartość firmy jest ujemna, ujmuje się ją bezpośrednio w rachunku zysków i strat (zob. Nota 2.20). Zysk lub strata i każdy składnik pozostałych całkowitych dochodów jest przypisywany do właścicieli Grupy oraz do udziałów niekontrolujących nawet wtedy, gdy w rezultacie udziały niekontrolujące przybierają wartość ujemną. Jeżeli Grupa utraci kontrolę nad jednostką zależną, to rozlicza wszelkie kwoty ujęte w pozostałych całkowitych dochodach związane z tą jednostką zależną na takich zasadach, jakie byłyby wymagane w przypadku, gdy Grupa bezpośrednio zbyła odnośne aktywa lub zobowiązania. W związku z tym, jeżeli zysk lub strata poprzednio ujęte w pozostałych całkowitych dochodach zostałyby przeklasyfikowane do wyniku w momencie zbycia odnośnych aktywów lub zobowiązań, to Grupa dokonuje przeklasyfikowania zysku lub straty z kapitału własnego do wyniku (jako korektę wynikającą z przeklasyfikowania) w momencie utraty kontroli nad jednostką zależną. Jeżeli nadwyżkę z przeszacowania poprzednio ujętą w pozostałych całkowitych dochodach przeniesiono bezpośrednio do zysków zatrzymanych w momencie zbycia odnośnych aktywów, to Grupa przenosi tę nadwyżkę z przeszacowania bezpośrednio do zysków zatrzymanych w momencie utraty kontroli nad jednostką zależną.

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

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

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

Połączenia jednostek gospodarczych dotyczące jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą rozlicza się metodą poprzednika polegającą na tym, że aktywa i zobowiązania przejmowanych przedsięwzięć nie są wyceniane do wartości godziwej lecz jednostka przejmująca włącza je do swojego sprawozdania finansowego według wartości nabytych przedsięwzięć, wynikających ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego jednostki wyższego szczebla, która sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe, pod której wspólną kontrolą transakcja ma miejsce.

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

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2016 roku

(w tys. zł)

Skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Bank obejmuje następujące spółki:

Nazwa spółki	31.12.2016		30.09.2016		31.12.2015	
	Udział w liczbie głosów (bezpośrednio i pośrednio)	Metoda konsolidacji	Udział w liczbie głosów (bezpośrednio i pośrednio)	Metoda konsolidacji	Udział w liczbie głosów (bezpośrednio i pośrednio)	Metoda konsolidacji
mFinanse S.A. (poprzednio Aspiro S.A.)	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
BDH Development Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
Dom Maklerski mBanku S.A.	-	-	-	-	100%	pełna
Garbary Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
mBank Hipoteczny S.A.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
mCentrum Operacji Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
mFaktoring S.A.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
mLeasing Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
mWealth Management S.A.	-	-	-	-	100%	pełna
Tele-Tech Investment Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
mFinance France S.A.	99,998%	pełna	99,998%	pełna	100,00%	pełna
mLocum S.A.	79,99%	pełna	79,99%	pełna	79,99%	pełna

Spółki Dom Maklerski mBanku S.A. oraz mWealth Management S.A. były konsolidowane do dnia ich podziału opisanego w Nocie 1.

**2.3. Jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia**

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

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

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

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

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

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



było to konieczne, zmienione dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Przychody z tytułu opłat i prowizji ujmuje się według zasady memoriału, z chwilą wykonania usługi. Opłaty za uruchomienie kredytu dotyczące kredytów, które prawdopodobnie zostaną wykorzystane, są odraczane (wraz z odnośnymi kosztami bezpośrednimi) i uwzględniane w kalkulacji efektywnej stopy procentowej kredytu. Opłaty z tytułu udostępnienia kredytów konsorcjalnych wykazuje się jako przychód w momencie zakończenia procesu organizacji konsorcjum, jeżeli Grupa nie zachowała dla siebie żadnej części ryzyka

kredytowego lub zachowała część ryzyka o poziomie zbliżonym jak inni uczestnicy. Prowizje i opłaty z tytułu negocjowania lub uczestnictwa w negocjowaniu transakcji na rzecz osoby trzeciej, takiej jak nabycie akcji/udziałów lub innych papierów wartościowych bądź nabycie lub zbycie przedsiębiorstwa, ujmują się z chwilą zrealizowania odnośnej transakcji. Opłaty z tytułu zarządzania portfelem i inne opłaty za usługi zarządzania, doradztwa i inne są ujmowane na podstawie umów o świadczenie usług, zazwyczaj proporcjonalnie do upływu czasu. Tę samą zasadę stosuje się przy usługach zarządzania majątkiem klientów, planowania finansowego i powiernictwa, które świadczy się nieprzerwanie przez dłuższy okres.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## **2.7. Przypis składki**

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

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

Odszkodowania i świadczenia netto dotyczą działalności ubezpieczeniowej. Obejmują one wszelkie wypłaty i obciążenia dokonywane w okresie sprawozdawczym z tytułu odszkodowań i świadczeń za zdarzenia powstałe w okresie sprawozdawczym i w okresach ubiegłych, łącznie z kosztami likwidacji szkód i windykacji regresów, pomniejszone o otrzymane zwroty, regresy i wszelkie odzyski, w tym również odzyski ze sprzedaży pozostałości po szkodach i pomniejszone o udział reasekuratorów w tych pozycjach. Koszty

likwidacji szkód i windykacji regresów obejmują również koszty postępowania spornego. Pozycja obejmuje również odszkodowania i świadczenia z tytułu koasekuracji, w części przypadającej na udział Grupy. W skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy odszkodowania i świadczenia netto ujęte są łącznie z przypisem składki w pozostałych przychodach operacyjnych.

## 2.9. Sprawozdawczość dotycząca segmentów

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

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

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

## 2.10. Aktywa finansowe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- eliminuje lub znacząco zmniejsza niespójność w zakresie wyceny lub ujmowania (określaną czasami jako "niedopasowanie księgowo"), która w przeciwnym razie powstałaby z powodu innego sposobu wyceny aktywów lub zobowiązań bądź innego ujęcia związanych z nimi zysków i strat, lub
- grupa aktywów finansowych, zobowiązań finansowych lub obu tych kategorii jest zarządzana, a jej wyniki oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowanymi zasadami zarządzania ryzykiem lub strategią inwestycyjną, natomiast informacje na temat grupy są na tej podstawie przekazywane wewnątrz jednostki kluczowym członkom kierownictwa.

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

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

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

#### Pożyczki i należności

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

#### Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

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

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

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

#### Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży i aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat są na koniec okresu sprawozdawczego wyceniane według wartości godziwej. Pożyczki i należności oraz inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności wykazywane są według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy są wykazywane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały.

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

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

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

### **2.11. Aktywa reasekuracyjne**

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

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

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

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

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

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

Aktywa i zobowiązania finansowe kompensuje się i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto, jeżeli występuje możliwe do wyegzekwowania na drodze prawnej prawo do skompensowania ujętych kwot oraz zamiar rozliczenia ich w kwocie netto lub jednoczesnej realizacji danego składnika aktywów i uregulowania zobowiązania. Powyższe warunki uznaje się za niespełnione, a dokonanie kompensaty za niewłaściwe, gdy: różne instrumenty finansowe łączy się tak, aby naśladowały cechy pojedynczego instrumentu, aktywa i zobowiązania finansowe wynikają z instrumentów finansowych obciążonych takim samym ryzykiem ale dotyczą różnych kontrahentów, aktywa finansowe lub inne aktywa stanowią zabezpieczenie zobowiązań finansowych bez prawa regresu, aktywa finansowe są wnoszone przez dłużnika na rachunek powierniczy w celu wywiązania się ze zobowiązania ale nie zostały jeszcze przyjęte przez wierzyciela jako spłata zobowiązania lub gdy oczekuje się, że obowiązki powstałe na skutek zdarzeń powodujących straty zostaną rozliczone przez stronę trzecią na podstawie roszczenia zgłoszonego z tytułu umowy ubezpieczeniowej.

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

#### Aktywa wykazywane według zamortyzowanego kosztu

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości danego składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. O utracie wartości składnika lub grupy aktywów finansowych i stratach poniesionych z tego tytułu mowa jest wyłącznie wtedy, gdy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości na skutek wydarzenia lub wydarzeń, które nastąpiły po pierwotnym ujęciu danego składnika aktywów („zdarzenie powodujące stratę”), oraz gdy to zdarzenie (lub

zdarzenia) ma wpływ na możliwe do wiarygodnego oszacowania przyszłe przepływy pieniężne dotyczące tego aktywa lub grupy aktywów finansowych. Przesłanki niewykonania zobowiązania klienta wobec Grupy podzielono na twarde przesłanki utraty wartości, których zajście jest jednoznaczne z koniecznością klasyfikacji klienta do kategorii default oraz miękkie przesłanki utraty wartości gdzie zajście danego zdarzenia może, ale nie musi, świadczyć o konieczności klasyfikacji klienta do kategorii default.

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

- a) identyfikacja w podejściu indywidualnym przesłanek utraty wartości (loss events), a w przypadku wystąpienia przesłanki – klasyfikacja klienta do kategorii default,
- b) oszacowanie przyszłych przepływów pieniężnych zarówno z zabezpieczeń jak i z bieżącej działalności klienta,
- c) kalkulacja utraty wartości uwzględniająca bieżącą wartość szacowanych przyszłych odzysków zdyskontowanych efektywną stopą procentową,
- d) ewidencja księgowa odpisów aktualizujących oraz rezerw.

Przesłanki utraty wartości podzielono na twarde, których zajście determinuje klasyfikację klienta do kategorii default oraz miękkie, gdy dane zdarzenie może, ale nie musi spowodować przeklasyfikowania klienta do kategorii default. Analityk kredytowy dokonuje dodatkowej oceny, czy wydarzenie miało istotny negatywny wpływ na zdolność dłużnika do wywiązywania się w pełni ze swoich zobowiązań kredytowych. Celem wprowadzenia miękkich przesłanek utraty wartości jest zasygnalizowanie sytuacji, które mogą skutkować istotnym zwiększeniem ryzyka kredytowego dłużnika, prowadzącym do niemożności wywiązania się dłużnika w pełni ze swoich zobowiązań kredytowych wobec Banku.

#### Lista twardych przesłanek utraty wartości:

1. Okres przeterminowania którejkolwiek ekspozycji o charakterze zobowiązania kredytowego dłużnika przekracza 90 dni (dla banków - 14 dni) oraz kwota przeterminowania przekracza 3 000 zł.
2. Zbycie przez Bank ekspozycji ze znaczną stratą ekonomiczną związaną z obniżeniem wiarygodności kredytowej dłużnika.
3. Dokonanie przez Bank wymuszonej restrukturyzacji ekspozycji, czego następstwem jest zmiana harmonogramu obsługi kredytu/transakcji z uwagi na brak możliwości wywiązania się przez dłużnika z umowy kredytowej/transakcji według jej pierwotnych założeń, prowadząca do:
  - a) umorzenia części zobowiązania lub
  - b) odroczenia istotnej części spłaty kwoty głównej, odsetek lub (jeżeli dotyczy) prowizji, pod warunkiem, że brak zgody na restrukturyzację skutkowałby opóźnieniem dłużnika w płatności powyżej 90 dni kalendarzowych dotyczącym istotnej części zobowiązania.
4. Złożenie przez Bank, podmiot dominujący wobec Banku lub podmiot zależny od Banku wniosku o postawienie dłużnika w stan upadłości lub podobnego wniosku w odniesieniu do zobowiązań kredytowych dłużnika wobec Banku, podmiotu dominującego wobec Banku lub podmiotu zależnego Banku.
5. Postawienie dłużnika w stan upadłości lub uzyskanie przez niego podobnej ochrony prawnej, powodującej uniknięcie lub opóźnienie spłaty zobowiązań kredytowych wobec Banku, podmiotu dominującego wobec Banku lub podmiotu zależnego Banku.
6. Wypowiedzenie przez Bank umowy w części lub całości i wszczęcie procedur restrukturyzacyjnych /windykacyjnych.
7. Oszustwo (defraudacja) ze strony klienta.

#### Lista miękkich przesłanek utraty wartości jest przygotowana oddzielnie dla każdego z następujących typów podmiotów:

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

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

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

W przypadku sytuacji specyficznych, dla których przyszłe przepływy są jednoznacznie uwarunkowane zdarzeniami jednostkowymi (zgodnie z metryką dyskretną), Grupa szacuje prawdopodobieństwo takich zdarzeń jako podstawę do wyliczenia kwoty należnych rezerw.

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

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

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

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

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

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

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

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

Nieściągalne kredyty są spisywane w ciężar rezerw na utratę wartości kredytów. Przed spisaniem kredytu przeprowadza się wszystkie wymagane przepisami procedury Grupy i ustala kwotę straty. W przypadku

odzyskania uprzednio spisanej kwoty, zmniejszana jest wysokość odpisów z tytułu utraty wartości kredytów w rachunku zysków i strat.

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

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

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

#### Umowy renegotjowane

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

### **2.14. Umowy gwarancji finansowych**

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

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

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

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

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

### **2.16. Umowy sprzedaży i odkupu**

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

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



wartościowe z przyrzeczeniem odsprzedaży (ang. reverse repos/buy sell back) ujmuje się jako kredyty i pożyczki udzielone innym bankom lub klientom, w zależności od ich charakteru.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Grupa dokumentuje cele zarządzania ryzykiem i strategię zawierania transakcji zabezpieczających oraz w momencie zawarcia transakcji, relację między instrumentem zabezpieczającym a zabezpieczaną pozycją. Grupa dokumentuje również własną ocenę efektywności transakcji zabezpieczających przed zmianami wartości godziwej lub przepływów pieniężnych, mierzoną zarówno prospektywnie jak i retrospektywnie od momentu ustalenia oraz przez cały okres trwania relacji instrumentu zabezpieczającego z zabezpieczaną pozycją.

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

#### Zabezpieczenie wartości godziwej

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

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

#### Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

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

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

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

**Instrumenty pochodne nie spełniające kryteriów rachunkowości zabezpieczeń**

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

Grupa posiada w portfelu następujące instrumenty pochodne:

*Instrumenty na ryzyko rynkowe:*

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

*Instrumenty na ryzyko stopy procentowej:*

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

*Instrumenty na ryzyko kursu walutowego:*

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

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

Najlepszym dowodem wartości godziwej instrumentu finansowego przy początkowym ujęciu jest cena transakcji (tj. wartość godziwa uiszczonej lub otrzymanej zapłaty), chyba że wartość godziwa tego instrumentu jest udowodniona poprzez porównanie z innymi możliwymi do obserwacji bieżącymi transakcjami rynkowymi dla tego samego instrumentu (tj. bez modyfikacji lub przepakowania) lub oparta jest na technice wyceny, której zmienne obejmują wyłącznie dane pochodzące z możliwych do obserwacji rynków.

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

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

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

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

**2.20. Wartości niematerialne**

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

### Wartość firmy

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

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

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

### Oprogramowanie komputerowe

Zakupione licencje na oprogramowanie komputerowe aktywuje się w wysokości kosztów poniesionych na zakup i przygotowanie do używania konkretnego oprogramowania komputerowego. Aktywowane koszty odpisuje się przez szacowany okres użytkowania oprogramowania (2-11 lat). Wydatki związane utrzymaniem programów komputerowych spisywane są w koszty z chwilą poniesienia. Wydatki bezpośrednio związane z wytworzeniem dających się zidentyfikować i unikatowych programów komputerowych kontrolowanych przez Grupę, które prawdopodobnie wygenerują korzyści gospodarcze przekraczające te koszty i będą uzyskiwane przez więcej niż jeden rok, ujmuje się jako wartości niematerialne. Koszty bezpośrednie obejmują koszty osobowe bezpośrednio przypisane do oprogramowania.

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

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

### Koszty zakończonych prac rozwojowych

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

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

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

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

## **2.21. Rzeczowe aktywa trwałe**

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

## Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2016 roku

(w tys. zł)

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

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

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

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

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

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

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

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

### 2.22. Zapasy

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

### 2.23. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana

Do aktywów trwałych do zbycia klasyfikowane są aktywa trwale w przypadku, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez ich dalsze

wykorzystanie. Sytuacja taka ma miejsce, gdy pojedynczy składnik aktywów (lub grupa) jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w jego bieżącym stanie z uwzględnieniem jedynie normalnych i zwyczajowo przyjętych warunków dla sprzedaży tego typu aktywów oraz jego sprzedaż jest wysoce prawdopodobna, tzn. zdecydowano o wypełnieniu planu sprzedaży danego składnika aktywów, rozpoczęto aktywny program znalezienia nabywcy i zakończenia planu zbycia. Ponadto taki składnik aktywów jest oferowany do sprzedaży po cenie, która jest racjonalna w odniesieniu do jego bieżącej wartości godziwej i oczekuje się, że sprzedaż zostanie ujęta jako sprzedaż zakończona w czasie jednego roku od dnia zaklasyfikowania składnika aktywów do tej kategorii.

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

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

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

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

Klasyfikacja do działalności zaniechanej następuje w momencie zbycia lub w momencie, gdy działalność spełnia kryteria działalności przeznaczonej do sprzedaży, jeśli ten moment nastąpił wcześniej. Grupa do zbycia, która ma zostać wycofana z użytkowania, również może się kwalifikować jako działalność zaniechana.

## **2.24. Odroczonego podatek dochodowy**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **2.25. Aktywa przejęte za długi**

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

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

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

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

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

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

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

### **2.27. Leasing**

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

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

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

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

Przychody z tytułu leasingu ujmuje się w następujący sposób:

■ **Odsetki z tytułu leasingu finansowego**

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

■ **Przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego**

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

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

#### Grupa mBanku S.A. jako leasingobiorca

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

## **2.28. Rezerwy**

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

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

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

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

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

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

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

Jeżeli ocena wykaże, że wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych jest niewystarczalna w stosunku do oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, wówczas cała różnica jest bezzwłocznie ujmowana



w skonsolidowanym rachunku zysków i strat poprzez utratę wartości odroczonej kosztów akwizycji lub/i utworzenie dodatkowych rezerw.

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

### Świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia

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

### Świadczenia oparte na akcjach rozliczane w instrumentach kapitałowych

Grupa prowadzi programy wynagrodzeń opartych na i regulowanych akcjami własnymi oraz opartych na akcjach jednostki dominującej najwyższego szczebla i rozliczanych w środkach pieniężnych. Świadczenia oparte na akcjach rozliczane w instrumentach kapitałowych są rozliczane zgodnie z MSSF 2 „Płatności związane z akcjami”. Wartość godziwa świadczonej przez pracowników pracy, w zamian za przyznanie opcji i akcji, powiększa koszty danego okresu odpowiednio w korespondencji z kapitałami własnymi. Łączną kwotę, jaką należy rozliczyć w koszty przez okres nabywania uprawnień przez pracowników do realizacji opcji i akcji, ustala się w oparciu o wartość godziwą przyznaną opcji i akcji. Nie występują warunki rynkowe nabywania uprawnień, które byłyby uwzględnione przy szacowaniu na dzień wyceny wartości godziwej opcji na akcje oraz akcji. Warunki nabycia uprawnień inne niż warunki rynkowe nie są uwzględniane przy szacowaniu wartości godziwej opcji na akcje i akcji, lecz są uwzględniane przez korektę liczby instrumentów kapitałowych. Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Bank koryguje szacunek co do poziomu liczby opcji i akcji, co do których oczekuje się, że będą możliwe do wykorzystania. Zgodnie z MSSF 2, w trakcie trwania programów nie jest konieczne ujmowanie zmiany wartości godziwej płatności opartej na akcjach.

### Świadczenia oparte na akcjach rozliczane w środkach pieniężnych

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

### Inne świadczenia pracownicze

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

## **2.30. Kapitał**

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

### Zarejestrowany kapitał akcyjny

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

#### ■ Akcje własne

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

### Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej

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

#### ■ Koszty emisji akcji

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

Zyski zatrzymane

Zyski zatrzymane obejmują:

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

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

Ponadto w pozostałym kapitale rezerwowym ujmuje się wycenę opcji pracowniczych.

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

Inne pozycje kapitałów

Inne pozycje kapitałów tworzone są w wyniku:

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

**2.31. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych**Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

Transakcje i salda

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

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

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

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

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

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

### Spółki wchodzące w skład Grupy

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

- aktywa i zobowiązania w każdym prezentowanym w sprawozdaniu z sytuacji finansowej przelicza się według kursu średniego NBP obowiązującego na koniec tego okresu sprawozdawczego,
- przychody i koszty w każdym rachunku zysków i strat przelicza się według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień każdego z 12 miesięcy prezentowanych okresów obrachunkowych,
- wszystkie wynikające stąd różnice kursowe ujmuje się jako odrębny składnik pozostałych całkowitych dochodów.

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

### Działalność leasingowa

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

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

### **2.32. Działalność powiernicza**

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

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

Pozostałe spółki Grupy Kapitałowej nie prowadzą działalności powierniczej.

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe uwzględnia wymogi wszystkich zatwierdzonych przez Unię Europejską Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji, które zostały wydane i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2016 roku.

Opublikowane Standardy i Interpretacje, które zostały wydane i obowiązują Grupę za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2016 roku:

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

- MSR 19 (Zmieniony), Programy określonych świadczeń: składki pracownicze, został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 21 listopada 2013 roku, zatwierdzony przez Unię Europejską 17 grudnia 2014 roku i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2014 roku lub po tej dacie, w Unii Europejskiej ma zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lutego 2015 roku lub później.
- Poprawki do MSSF 2010 – 2012, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 grudnia 2013 roku, zatwierdzone przez Unię Europejską 17 grudnia 2014 roku. Niektóre ze zmian obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później, a niektóre prospektywnie dla transakcji mających miejsce dnia 1 lipca 2014 roku lub później. W Unii Europejskiej poprawki mają zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lutego 2015 roku lub później.
- Zmiany do MSR 1, Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 18 grudnia 2014 roku, zatwierdzone przez Unię Europejską 18 grudnia 2015 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie.

- Zmiany do MSR 16 i do MSR 38, Wyjaśnienie dopuszczalnych metod amortyzacji, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 maja 2014 roku, zatwierdzone przez Unię Europejską 2 grudnia 2015 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 16 i do MSR 41 Rolnictwo: rośliny produkcyjne, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w dniu 30 czerwca 2014 roku, zatwierdzone przez Unię Europejską 23 listopada 2015 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 27, Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 sierpnia 2014 roku, zatwierdzone przez Unię Europejską 18 grudnia 2015 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie. Wpływ zastosowania zmienionego MSR 27 na jednostkowe dane porównawcze prezentowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym przedstawiono w Nocie 2.34 Dane porównawcze.
- MSSF 11 (Zmieniony), Rozliczenie nabycia udziału we wspólnej działalności, został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 6 maja 2014 roku, zatwierdzony przez Unię Europejską 24 listopada 2015 roku i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie.
- Roczne poprawki do MSSF 2012-2014, zmieniające 4 standardy, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 25 września 2014 roku, zatwierdzone przez Unię Europejską 15 grudnia 2015 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28, Jednostki inwestycyjne: zastosowanie wyjątku w zakresie konsolidacji, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 18 grudnia 2014 roku, zatwierdzone przez Unię Europejską 22 września 2016 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie.

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

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

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

- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28, Ujmowanie transakcji sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 11 września 2014 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie, przy czym termin ten został wstępnie odroczony przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

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

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

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

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

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

- MSSF 9, Instrumenty finansowe, opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 24 lipca 2014 roku, zatwierdzony przez Unię Europejską 29 listopada 2016 roku, stanowi ostateczną wersję standardu zastępującą wcześniejsze publikowane wersje MSSF 9 i kończy projekt Rady Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zastąpienia MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena. Nowy standard odnosi się do klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, metodologii utraty wartości oraz rachunkowości zabezpieczeń. MSSF 9 nie obejmuje rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych, co

stanowi osobny projekt Rady Międzynarodowych Standardów Rachunkowości. Grupa w stosunku do portfelowego zabezpieczenia aktywów lub zobowiązań finansowych nadal jest zobowiązana stosować zapisy MSR 39 w tym zakresie. Nowy standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie.

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

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

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

Zmiany do MSSF 15 zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 11 września 2015 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie.

Zmiany do MSSF 15, Wyjaśnienia do MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 kwietnia 2016 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie.

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

- Zmiany do MSR 12, Ujęcie podatku odroczonego z tytułu niezrealizowanych strat, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 19 stycznia 2016 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie.

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

- Zmiany do MSR 7, Inicjatywa dotycząca ujawnień, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 29 stycznia 2016 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie.

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

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

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

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

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

- Zmiany do MSSF 2, Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 20 czerwca 2016 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie.

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

- Zmiany do MSSF 4, Zastosowanie MSSF 9 Instrumenty Finansowe wraz z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości

12 września 2016 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie.

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

- Zmiany do MSR 40, Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnych, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 8 grudnia 2016 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie.

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

- Interpretacja KIMSF 22, Transakcje w walucie obcej i zaliczki, została opublikowana przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 8 grudnia 2016 roku i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie.

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

- Roczne poprawki do MSSF 2014-2016, zmieniające 3 standardy (MSSF 1, MSSF 12, MSR 28), zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 8 grudnia 2016 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2017 roku lub z dniem 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie.

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

### **2.34. Dane porównawcze**

- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Dane skonsolidowane sporządzone według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku, są porównywalne z danymi bieżącego okresu obrotowego i w związku z tym nie wymagały przekształceń za wyjątkiem sposobu prezentacji kwoty podatku od pozycji bilansowych Grupy, co opisano poniżej.

W związku z wejściem w życie w dniu 1 lutego 2016 roku Ustawy o podatku od niektórych instytucji finansowych, w danych porównawczych w rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku oraz za okres od 1 października do 31 grudnia 2015 roku Grupa dokonała przeniesienia z ogólnych kosztów administracyjnych (z pozycji „Podatki i opłaty”) do nowej pozycji „Podatki od pozycji bilansowych Grupy” kwoty odpowiednio 3 650 tys. zł oraz 933 tys. zł z tytułu podatku zapłaconego przez Oddział mBanku na Słowacji od łącznej kwoty zobowiązań. Zmiana ta nie miała wpływu na wynik netto i kapitały własne Grupy.

- Jednostkowe sprawozdanie finansowe

Podobnie jak to miało miejsce w przypadku danych porównawczych Grupy, w związku z wejściem w życie w dniu 1 lutego 2016 roku Ustawy o podatku od niektórych instytucji finansowych, w danych porównawczych w rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku oraz za okres od 1 października do 31 grudnia 2015 roku Bank dokonał przeniesienia z ogólnych kosztów administracyjnych (z pozycji „Podatki i opłaty”) do nowej pozycji „Podatki od pozycji bilansowych Banku” kwoty odpowiednio 3 650 tys. zł oraz 933 tys. zł z tytułu podatku zapłaconego przez Oddział mBanku na Słowacji od łącznej kwoty zobowiązań. Zmiana ta nie miała wpływu na wynik netto i kapitały własne Banku.

Bank dokonał przekształcenia jednostkowych danych porównawczych według stanu na dzień 1 stycznia 2015 roku i na dzień 31 grudnia 2015 roku w związku ze zmianą zasad rachunkowości dotyczącą stosowanej metody wyceny inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych oraz we wspólnych przedsięwzięciach. Do dnia 31 grudnia 2015 roku udziały i akcje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych oraz we wspólnych przedsięwzięciach wykazywane były według metody ceny nabycia. Począwszy od 1 stycznia 2016 roku do wyceny tych aktywów Bank stosuje metodę praw własności w związku z wejściem w życie zmian do MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe, umożliwiających zastosowanie takiej metody wyceny (MSR 27.10(c)).

Wpływ wprowadzonych zmian zasad rachunkowości na prezentowane w niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jednostkowe dane porównawcze mBanku S.A. przedstawiają poniższe zestawienia.

**Grupa mBanku S.A.**

 Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
 Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2016 roku

(w tys. zł)

Przekształcenia w sprawozdaniu finansowym z sytuacji finansowej mBanku S.A. na dzień 31 grudnia 2015 roku.

AKTYWA	31.12.2015 przed przekształceniem	Korekty	31.12.2015 po przekształceniu
Inwestycje w jednostki zależne	1 438 183	320 064	1 758 247
Pozostałe pozycje aktywów	117 357 123	-	117 357 123
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>118 795 306</b>	<b>320 064</b>	<b>119 115 370</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY</b>			
<b>Z o b o w i ą z a n i a</b>			
Pozostałe zobowiązania	1 363 428	22 836	1 386 264
Pozostałe pozycje zobowiązań	105 486 759	-	105 486 759
<b>Z o b o w i ą z a n i a r a z e m</b>	<b>106 850 187</b>	<b>22 836</b>	<b>106 873 023</b>
<b>K a p i t a ł y</b>			
<b>Kapitał podstawowy</b>	<b>3 535 758</b>	-	<b>3 535 758</b>
<b>Zyski zatrzymane</b>	<b>7 976 884</b>	<b>296 763</b>	<b>8 273 647</b>
- Wynik finansowy z lat ubiegłych	6 705 435	266 979	6 972 414
- Wynik roku bieżącego	1 271 449	29 784	1 301 233
<b>Inne pozycje kapitału własnego</b>	<b>432 477</b>	<b>465</b>	<b>432 942</b>
<b>K a p i t a ł y r a z e m</b>	<b>11 945 119</b>	<b>297 228</b>	<b>12 242 347</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM</b>	<b>118 795 306</b>	<b>320 064</b>	<b>119 115 370</b>

Przekształcenia w rachunku zysków i strat mBanku S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku.

	Okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 przed przekształceniem	Korekty	Okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 - przekształcony
Przychody z tytułu odsetek	3 274 494	-	3 274 494
Koszty odsetek	(1 066 135)	-	(1 066 135)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>2 208 359</b>	-	<b>2 208 359</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	1 091 508	-	1 091 508
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(468 653)	-	(468 653)
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>622 855</b>	-	<b>622 855</b>
Przychody z tytułu dywidend	197 872	-	197 872
Wynik na działalności handlowej, w tym:	294 010	-	294 010
<i>Wynik z pozycji wymiany</i>	285 786	-	285 786
<i>Wynik na pozostałej działalności handlowej oraz na rachunkowości zabezpieczeń</i>	8 224	-	8 224
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone, w tym:	277 323	-	277 323
<i>Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych</i>	133 645	-	133 645
<i>Wynik na inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone</i>	143 678	-	143 678
Pozostałe przychody operacyjne	56 381	-	56 381
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(325 325)	-	(325 325)
Ogólne koszty administracyjne	(1 575 645)	3 650	(1 571 995)
Amortyzacja	(171 888)	-	(171 888)
Pozostałe koszty operacyjne	(60 696)	-	(60 696)
<b>Wynik działalności operacyjnej</b>	<b>1 523 246</b>	<b>3 650</b>	<b>1 526 896</b>
Podatek od pozycji bilansowych Banku	-	(3 650)	(3 650)
Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	-	29 784	29 784
<b>Zysk brutto</b>	<b>1 523 246</b>	<b>29 784</b>	<b>1 553 030</b>
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>(251 797)</b>	-	<b>(251 797)</b>
<b>Zysk netto</b>	<b>1 271 449</b>	<b>29 784</b>	<b>1 301 233</b>
<b>Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>30,11</b>		<b>30,82</b>
<b>Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>30,10</b>		<b>30,80</b>

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2016 roku

(w tys. zł)

Przekształcenia w sprawozdaniu z całkowitych dochodów mBanku S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku.

	Okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 przed przekształceniem	Korekty	Okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 - przekształcony
<b>Zysk netto</b>	<b>1 271 449</b>	<b>29 784</b>	<b>1 301 233</b>
<b>Pozostałe dochody całkowite netto, w tym:</b>	<b>(116 223)</b>	<b>465</b>	<b>(115 758)</b>
<b>Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat</b>			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)	684	-	684
Zmiana wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	(112 192)	-	(112 192)
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (netto)	(3 197)	-	(3 197)
Udział w pozostałych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności (netto)	-	465	465
<b>Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat</b>			
Zyski (straty) aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia (netto)	(1 518)	-	(1 518)
<b>Dochody całkowite netto, razem</b>	<b>1 155 226</b>	<b>30 249</b>	<b>1 185 475</b>

Przekształcenia w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych mBanku S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku.

	okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 przed przekształceniem	Korekty	okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 po przekształceniu
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	<b>8 084 953</b>	<b>-</b>	<b>8 084 953</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>1 523 246</b>	<b>29 784</b>	<b>1 553 030</b>
<b>Korekty:</b>	<b>6 561 707</b>	<b>(29 784)</b>	<b>6 531 923</b>
Zapłacony podatek dochodowy	(108 825)	-	(108 825)
Amortyzacja	171 888	-	171 888
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych z działalności finansowej	1 617 302	-	1 617 302
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(296 835)	(29 784)	(326 619)
Utrata wartości aktywów finansowych	20 026	-	20 026
Dywidendy otrzymane	(197 872)	-	(197 872)
Przychody odsetkowe (rachunek zysków i strat)	(3 274 494)	-	(3 274 494)
Koszty odsetkowe (rachunek zysków i strat)	1 066 135	-	1 066 135
Odsetki otrzymane	3 482 616	-	3 482 616
Odsetki zapłacone	(1 011 989)	-	(1 011 989)
Zmiana stanu należności od banków	291 758	-	291 758
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	253 060	-	253 060
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	60 237	-	60 237
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom	(1 748 095)	-	(1 748 095)
Zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych	(3 208 088)	-	(3 208 088)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(31 052)	-	(31 052)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	659 837	-	659 837
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	8 450 347	-	8 450 347
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(1 423)	-	(1 423)
Zmiana stanu rezerw	48 466	-	48 466
Zmiana stanu innych zobowiązań	318 708	-	318 708
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>8 084 953</b>	<b>-</b>	<b>8 084 953</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>347 388</b>	<b>-</b>	<b>347 388</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>(6 281 212)</b>	<b>-</b>	<b>(6 281 212)</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)</b>	<b>2 151 129</b>	<b>-</b>	<b>2 151 129</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(21 303)	-	(21 303)
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego	4 762 605	-	4 762 605
<b>Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>6 892 431</b>	<b>-</b>	<b>6 892 431</b>



**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2016 roku

(w tys. zł)

Przekształcenia w sprawozdaniu finansowym z sytuacji finansowej mBanku S.A. na dzień 1 stycznia 2015 roku (bilans otwarcia).

AKTYWA	01.01.2015 przed przekształceniem	Korekty	01.01.2015 po przekształceniu
Inwestycje w jednostki zależne	806 567	773 659	1 580 226
Pozostałe pozycje aktywów	112 796 896	-	112 796 896
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>113 603 463</b>	<b>773 659</b>	<b>114 377 122</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY</b>			
<b>Z o b o w i ą z a n i a</b>			
<b>Z o b o w i ą z a n i a r a z e m</b>	<b>103 333 877</b>	<b>-</b>	<b>103 333 877</b>
<b>K a p i t a ł y</b>			
<b>Kapitał podstawowy</b>	<b>3 523 903</b>	<b>-</b>	<b>3 523 903</b>
<b>Zyski zatrzymane</b>	<b>6 196 983</b>	<b>772 711</b>	<b>6 969 694</b>
- Wynik finansowy z lat ubiegłych	6 196 983	772 711	6 969 694
- Wynik roku bieżącego	-	-	-
<b>Inne pozycje kapitału własnego</b>	<b>548 700</b>	<b>948</b>	<b>549 648</b>
<b>K a p i t a ł y r a z e m</b>	<b>10 269 586</b>	<b>773 659</b>	<b>11 043 245</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM</b>	<b>113 603 463</b>	<b>773 659</b>	<b>114 377 122</b>

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

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

#### Utrata wartości kredytów i pożyczek

Grupa przeprowadza przegląd swojego portfela kredytowego pod kątem utraty wartości przynajmniej raz na kwartał. Aby ustalić, czy należy wykazać utratę wartości w rachunku zysków i strat, Grupa ocenia czy istnieją jakiegokolwiek dane wskazujące na możliwe do zmierzenia zmniejszenie szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych dotyczących portfela kredytowego. Metodologia i założenia, na podstawie których określa się szacunkowe kwoty przepływów pieniężnych i okresy, w których one następują, są poddawane regularnym przeglądom. Zasady wyznaczania odpisów aktualizujących oraz rezerw z tytułu utraty wartości ekspozycji kredytowych zostały opisane w Nocie 3.4.6 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za 2015 rok.

#### 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 3.16 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za 2015 rok.

#### Utrata wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży

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

#### Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

Przychody i koszty dotyczące sprzedaży produktów ubezpieczeniowych powiązanych z kredytami

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

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

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

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia

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

Klasyfikacja leasingu

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

Klasyfikacja do ekspozycji forborne

Zgodnie z polityką Banku w zakresie forbearance, zaprezentowaną w Nocie 3.4.7 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za 2015 rok, Grupa dokonuje klasyfikacji ekspozycji/klientów podlegających polityce forbearance na podstawie profesjonalnego osądu.

#### **4. Segmenty działalności**

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

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

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

- **Segment Bankowości Detalicznej**, który dzieli swoich klientów na klientów mBanku i klientów Private Banking, oferuje pełną gamę produktów i usług Banku oraz wyspecjalizowanych produktów kilku podmiotów zależnych zaliczanych do Segmentu Bankowości Detalicznej. Najistotniejszymi produktami w tym segmencie są rachunki bieżące i oszczędnościowe (w tym rachunki w walutach obcych), lokaty terminowe, produkty kredytowe (detaliczne kredyty hipoteczne oraz kredyty pozahipoteczne, takie jak kredyty na zakup samochodów, kredyty gotówkowe, kredyty w rachunku bieżącym, karty kredytowe i inne produkty kredytowe), karty debetowe, produkty ubezpieczeniowe, usługi maklerskie, doradztwo inwestycyjne, usługi zarządzania aktywami oraz usługi leasingowe oferowane zarówno klientom indywidualnym jak i mikroprzedsiębiorstwom. Wyniki Segmentu Bankowości Detalicznej obejmują wyniki oddziałów zagranicznych mBanku w Czechach i na Słowacji. Bankowość Detaliczna obejmuje wynik spółki mFinanse S.A. (poprzednio Aspiro S.A.) oraz wyniki segmentów detalicznych spółek mLeasing Sp. z o.o. oraz mBank Hipoteczny S.A. Ponadto segment ten obejmuje wyniki spółki mWealth Management S.A. oraz segmentu detalicznego spółki Dom Maklerski mBanku S.A. do dnia podziału spółki. W 2015 roku segment ten obejmuje również wyniki spółek BRE Ubezpieczenia TUIR S.A. i AWL I Sp. z o.o. do dnia ich sprzedaży oraz wyniki spółek BRE Ubezpieczenia Sp. z o.o. i BRE Agent Ubezpieczeniowy Sp. z o.o. do dnia ich połączenia z mFinanse

S.A. (poprzednio Aspiro S.A.), jak również wynik Grupy na sprzedaży spółki BRE Ubezpieczenia TUIR S.A.

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

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

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

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

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

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

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

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

Podstawowym podziałem jest podział na linie biznesowe. Dodatkowo działalność Grupy prezentowana jest w podziale geograficznym na Polskę i zagranicę ze względu na miejsce powstawania przychodów i kosztów.

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2016 roku

(w tys. zł)

Segment zagraniczny obejmuje działalność oddziałów zagranicznych mBanku w Czechach i na Słowacji oraz działalność spółki zagranicznej mFinance France S.A. Działalność spółki mFinance France S.A., po wyeliminowaniu przychodów i kosztów oraz aktywów i zobowiązań związanych z emisją obligacji w ramach programu EMTN, zaprezentowana jest w segmencie Zagranica. Koszt programu EMTN oraz aktywa i zobowiązania z nim związane zaprezentowane są w segmencie Polska.

**Grupa mBanku S.A.**Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2016 roku

(w tys. zł)

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

za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku

(w tys. zł)

	Korporacje i Rynki Finansowe		Bankowość detaliczna (w tym private banking)	Pozostałe	Razem Grupa	Uzgodnienie sprawozdania z sytuacji finansowej/ rachunku zysków i strat
	Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	Rynki Finansowe				
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>750 522</b>	<b>314 536</b>	<b>1 762 440</b>	<b>5 345</b>	<b>2 832 843</b>	<b>2 832 843</b>
- sprzedaż klientom zewnętrznym	753 889	702 398	1 373 712	2 844	2 832 843	
- sprzedaż innym segmentom	(3 367)	(387 862)	388 728	2 501	-	
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>378 797</b>	<b>(4 560)</b>	<b>517 665</b>	<b>14 543</b>	<b>906 445</b>	<b>906 445</b>
<b>Przychody z tytułu dywidend</b>	<b>-</b>	<b>410</b>	<b>5</b>	<b>2 912</b>	<b>3 327</b>	<b>3 327</b>
<b>Wynik na działalności handlowej</b>	<b>243 641</b>	<b>(103 253)</b>	<b>100 272</b>	<b>3 971</b>	<b>244 631</b>	<b>244 631</b>
<b>Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone</b>	<b>20 973</b>	<b>17 280</b>	<b>230 455</b>	<b>(7 427)</b>	<b>261 281</b>	<b>261 281</b>
<b>Udział w zyskach (stratach) inwestycji we wspólne przedsięwzięcia</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(107)</b>	<b>(107)</b>	<b>(107)</b>
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>56 348</b>	<b>83</b>	<b>41 074</b>	<b>146 244</b>	<b>243 749</b>	<b>243 749</b>
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek</b>	<b>(76 548)</b>	<b>(1 653)</b>	<b>(284 922)</b>	<b>(2 271)</b>	<b>(365 394)</b>	<b>(365 394)</b>
<b>Ogólne koszty administracyjne</b>	<b>(641 582)</b>	<b>(94 940)</b>	<b>(973 052)</b>	<b>(30 069)</b>	<b>(1 739 643)</b>	<b>(1 739 643)</b>
<b>Amortyzacja</b>	<b>(75 442)</b>	<b>(9 480)</b>	<b>(135 573)</b>	<b>(3 146)</b>	<b>(223 641)</b>	<b>(223 641)</b>
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>(38 015)</b>	<b>(774)</b>	<b>(55 913)</b>	<b>(102 113)</b>	<b>(196 815)</b>	<b>(196 815)</b>
<b>Wynik działalności operacyjnej</b>	<b>618 694</b>	<b>117 649</b>	<b>1 202 451</b>	<b>27 882</b>	<b>1 966 676</b>	<b>1 966 676</b>
<b>Podatki od pozycji bilansowych Grupy</b>	<b>(120 113)</b>	<b>(26 788)</b>	<b>(178 539)</b>	<b>(3 499)</b>	<b>(328 939)</b>	<b>(328 939)</b>
<b>Wynik segmentu (brutto)</b>	<b>498 581</b>	<b>90 861</b>	<b>1 023 912</b>	<b>24 383</b>	<b>1 637 737</b>	<b>1 637 737</b>
Podatek dochodowy					(415 513)	(415 513)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.					1 219 282	1 219 282
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące					2 942	2 942
<b>Aktywa segmentu</b>	<b>34 384 935</b>	<b>46 111 056</b>	<b>51 914 792</b>	<b>1 332 719</b>	<b>133 743 502</b>	<b>133 743 502</b>
<b>Zobowiązania segmentu</b>	<b>32 083 584</b>	<b>32 622 759</b>	<b>55 026 967</b>	<b>959 031</b>	<b>120 692 341</b>	<b>120 692 341</b>
<b>Pozostałe pozycje segmentu</b>						
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne	205 793	14 575	164 157	826	385 351	

**Grupa mBanku S.A.**Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2016 roku

(w tys. zł)

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

za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku

(w tys. zł)

	Korporacje i Rynki Finansowe		Bankowość detaliczna (w tym private banking)	Pozostałe	Razem Grupa	Uzgodnienie sprawozdania z sytuacji finansowej/ rachunku zysków i strat
	Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	Rynki Finansowe				
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>755 179</b>	<b>191 746</b>	<b>1 565 578</b>	<b>(1 130)</b>	<b>2 511 373</b>	<b>2 511 373</b>
- sprzedaż klientom zewnętrznym	749 959	607 685	1 151 618	2 111	2 511 373	
- sprzedaż innym segmentom	5 220	(415 939)	413 960	(3 241)	-	
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>376 722</b>	<b>(1 804)</b>	<b>507 286</b>	<b>14 972</b>	<b>897 176</b>	<b>897 176</b>
<b>Przychody z tytułu dywidend</b>	<b>14 226</b>	<b>139</b>	<b>77</b>	<b>3 098</b>	<b>17 540</b>	<b>17 540</b>
<b>Wynik na działalności handlowej</b>	<b>215 769</b>	<b>(17 419)</b>	<b>95 671</b>	<b>(1 086)</b>	<b>292 935</b>	<b>292 935</b>
<b>Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone</b>	<b>19 138</b>	<b>5 802</b>	<b>194 032</b>	<b>95 436</b>	<b>314 408</b>	<b>314 408</b>
<b>Udział w zyskach (stratach) inwestycji we wspólne przedsięwzięcia</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(141)</b>	<b>(141)</b>	<b>(141)</b>
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>65 254</b>	<b>708</b>	<b>52 168</b>	<b>127 729</b>	<b>245 859</b>	<b>245 859</b>
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek</b>	<b>(177 783)</b>	<b>(754)</b>	<b>(224 262)</b>	<b>(18 423)</b>	<b>(421 222)</b>	<b>(421 222)</b>
<b>Ogólne koszty administracyjne</b>	<b>(620 795)</b>	<b>(89 550)</b>	<b>(964 778)</b>	<b>(175 823)</b>	<b>(1 850 946)</b>	<b>(1 850 946)</b>
<b>Amortyzacja</b>	<b>(74 939)</b>	<b>(8 552)</b>	<b>(112 638)</b>	<b>(3 521)</b>	<b>(199 650)</b>	<b>(199 650)</b>
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>(35 345)</b>	<b>(150)</b>	<b>(48 816)</b>	<b>(101 516)</b>	<b>(185 827)</b>	<b>(185 827)</b>
<b>Wynik działalności operacyjnej</b>	<b>537 426</b>	<b>80 166</b>	<b>1 064 318</b>	<b>(60 405)</b>	<b>1 621 505</b>	<b>1 621 505</b>
<b>Podatki od pozycji bilansowych Grupy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(3 650)</b>	<b>-</b>	<b>(3 650)</b>	<b>(3 650)</b>
<b>Wynik segmentu (brutto)</b>	<b>537 426</b>	<b>80 166</b>	<b>1 060 668</b>	<b>(60 405)</b>	<b>1 617 855</b>	<b>1 617 855</b>
Podatek dochodowy					(313 727)	(313 727)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.					1 301 246	1 301 246
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące					2 882	2 882
<b>Aktywa segmentu</b>	<b>35 057 604</b>	<b>41 162 527</b>	<b>46 210 195</b>	<b>1 092 695</b>	<b>123 523 021</b>	<b>123 523 021</b>
<b>Zobowiązania segmentu</b>	<b>30 224 844</b>	<b>33 481 611</b>	<b>46 866 764</b>	<b>674 838</b>	<b>111 248 057</b>	<b>111 248 057</b>
<b>Pozostałe pozycje segmentu</b>						
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne	157 002	8 922	185 493	4 427	355 844	

**Grupa mBanku S.A.**Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2016 roku

(w tys. zł)

Sprawozdawczość według segmentów geograficznych Grupy mBanku S.A. za okres	od 1 stycznia do 31 grudnia 2016			od 1 stycznia do 31 grudnia 2015		
	Polska	Zagranica	Razem	Polska	Zagranica	Razem
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	2 688 897	143 946	<b>2 832 843</b>	2 383 730	127 643	<b>2 511 373</b>
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	897 425	9 020	<b>906 445</b>	871 654	25 522	<b>897 176</b>
<b>Przychody z tytułu dywidend</b>	3 327	-	<b>3 327</b>	17 540	-	<b>17 540</b>
<b>Wynik na działalności handlowej</b>	238 867	5 764	<b>244 631</b>	288 215	4 720	<b>292 935</b>
<b>Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone</b>	216 977	44 304	<b>261 281</b>	314 408	-	<b>314 408</b>
<b>Udział w zyskach (stratach) inwestycji we wspólne przedsięwzięcia</b>	(107)	-	<b>(107)</b>	(141)	-	<b>(141)</b>
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	235 153	8 596	<b>243 749</b>	242 745	3 114	<b>245 859</b>
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek</b>	(359 198)	(6 196)	<b>(365 394)</b>	(411 834)	(9 388)	<b>(421 222)</b>
<b>Ogólne koszty administracyjne</b>	(1 618 554)	(121 089)	<b>(1 739 643)</b>	(1 750 584)	(100 362)	<b>(1 850 946)</b>
<b>Amortyzacja</b>	(219 558)	(4 083)	<b>(223 641)</b>	(195 794)	(3 856)	<b>(199 650)</b>
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	(193 995)	(2 820)	<b>(196 815)</b>	(182 917)	(2 910)	<b>(185 827)</b>
<b>Wynik działalności operacyjnej</b>	1 889 234	77 442	<b>1 966 676</b>	1 577 022	44 483	<b>1 621 505</b>
<b>Podatki od pozycji bilansowych Grupy</b>	(308 055)	(20 884)	<b>(328 939)</b>	-	(3 650)	<b>(3 650)</b>
<b>Wynik segmentu (brutto)</b>	<b>1 581 179</b>	<b>56 558</b>	<b>1 637 737</b>	1 577 022	40 833	<b>1 617 855</b>
Podatek dochodowy			(415 513)			(313 727)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.			1 219 282			1 301 246
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące			2 942			2 882
<b>Aktywa segmentu, w tym:</b>	128 304 364	5 439 138	<b>133 743 502</b>	119 572 565	3 950 456	<b>123 523 021</b>
- aktywa trwałe	1 327 824	12 210	1 340 034	1 253 137	10 434	1 263 571
- aktywa z tytułu podatku odroczonego	538 184	2 572	540 756	366 088	-	366 088
<b>Zobowiązania segmentu</b>	112 706 515	7 985 826	<b>120 692 341</b>	104 825 293	6 422 764	<b>111 248 057</b>

**5. Wynik z tytułu odsetek**

za okres	od 01.01.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2015 do 31.12.2015
<b>Przychody z tytułu odsetek</b>		
Kredyty i pożyczki z uwzględnieniem odwrócenia dyskonta dotyczącego odpisu z tytułu utraty wartości	2 753 185	2 584 546
Inwestycyjne papiery wartościowe	707 974	750 745
Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe	57 263	49 855
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	76 957	51 092
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych zaklasyfikowanych do księgi bankowej	196 762	157 511
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	59 936	46 618
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	15 874	14 140
Pozostałe	4 904	5 998
<b>Przychody z tytułu odsetek, razem</b>	<b>3 872 855</b>	<b>3 660 505</b>
<b>Koszty odsetek</b>		
Z tytułu rozliczeń z bankami	(75 107)	(95 330)
Z tytułu rozliczeń z klientami	(638 687)	(696 042)
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(245 563)	(264 991)
Z tytułu zobowiązań podporządkowanych	(68 661)	(78 966)
Pozostałe	(11 994)	(13 803)
<b>Koszty odsetek, razem</b>	<b>(1 040 012)</b>	<b>(1 149 132)</b>

Przychody z tytułu odsetek związane z aktywami finansowymi, które utraciły wartość, wyniosły 95 082 tys. zł (za okres zakończony 31 grudnia 2015 r.: 109 715 tys. zł).

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

za okres	od 01.01.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2015 do 31.12.2015
<b>Przychody z tytułu opłat i prowizji</b>		
Prowizje za obsługę kart płatniczych	361 907	342 310
Oplaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej	308 497	287 273
Prowizje za pośrednictwo w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych zewnętrznych podmiotów finansowych	166 784	149 760
Prowizje z tytułu działalności maklerskiej i za organizację emisji	142 024	122 970
Prowizje za prowadzenie rachunków	170 153	165 764
Prowizje za realizację przelewów	110 584	102 849
Prowizje z tytułu udzielonych gwarancji oraz operacji dokumentowych	58 819	48 977
Prowizje za pośrednictwo w sprzedaży innych produktów zewnętrznych podmiotów finansowych	115 351	113 457
Prowizje z działalności powierniczej	25 017	22 337
Oplaty związane z zarządzaniem portfelem oraz pozostałe opłaty związane z zarządzaniem	13 533	14 915
Prowizje z tytułu obsługi gotówkowej	51 082	39 686
Pozostałe	27 092	23 629
<b>Przychody z tytułu opłat i prowizji, razem</b>	<b>1 550 843</b>	<b>1 433 927</b>



**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2016 roku

(w tys. zł)

za okres	od 01.01.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2015 do 31.12.2015
<b>Koszty z tytułu opłat i prowizji</b>		
Koszty obsługi i ubezpieczenia kart płatniczych	(229 856)	(204 864)
Koszty prowizji płacone na rzecz podmiotów zewnętrznych za sprzedaż produktów Banku	(123 010)	(98 449)
Koszty prowizji za pośrednictwo w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych zewnętrznym podmiotom finansowym	(2 036)	(1 565)
Uiszczone opłaty maklerskie	(56 271)	(31 644)
Koszty z tytułu obsługi gotówkowej	(47 906)	(40 666)
Koszty opłat na rzecz NBP i KIR	(11 453)	(10 614)
Uiszczone pozostałe opłaty	(173 866)	(148 949)
<b>Koszty z tytułu opłat i prowizji, razem</b>	<b>(644 398)</b>	<b>(536 751)</b>

**7. Przychody z tytułu dywidend**

za okres	od 01.01.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2015 do 31.12.2015
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	415	217
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	2 912	17 323
<b>Przychody z tytułu dywidend, razem</b>	<b>3 327</b>	<b>17 540</b>

**8. Wynik na działalności handlowej**

za okres	od 01.01.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2015 do 31.12.2015
<b>Wynik z pozycji wymiany</b>	<b>270 451</b>	<b>288 708</b>
Różnice kursowe netto z przeliczenia	243 698	250 273
Zyski z transakcji minus straty	26 753	38 435
<b>Wynik na pozostałej działalności handlowej oraz na rachunkowości zabezpieczeń</b>	<b>(25 820)</b>	<b>4 227</b>
Instrumenty odsetkowe	(16 193)	(8 599)
Instrumenty kapitałowe	(57)	1 457
Instrumenty na ryzyko rynkowe	4 859	3 559
Rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej, w tym:	3 195	11 417
- Wynik z wyceny pozycji zabezpieczanych	(16 903)	2 954
- Wynik z wyceny instrumentów zabezpieczających wartość godziwą	20 098	8 463
Nieefektywna część rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(17 624)	(3 607)
<b>Wynik na działalności handlowej, razem</b>	<b>244 631</b>	<b>292 935</b>

Wynik z pozycji wymiany obejmuje zyski i straty z transakcji spot i kontraktów terminowych, opcji, kontraktów typu futures i przeliczonych aktywów i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych. Wynik z operacji instrumentami odsetkowymi obejmuje wynik z tytułu obrotu instrumentami rynku pieniężnego, wynik z kontraktów swap dla stóp procentowych, opcji i innych instrumentów pochodnych. Wynik z operacji instrumentami kapitałowymi obejmuje wycenę oraz wynik z tytułu globalnego obrotu kapitałowymi papierami wartościowymi. Wynik z operacji instrumentami na ryzyko rynkowe obejmuje wynik z kontraktów futures na obligacje, na indeks, opcji na papiery wartościowe, indeksy giełdowe i kontrakty futures, wynik z transakcji terminowych na papiery wartościowe oraz wynik z kontraktów futures towarowy i swap towarowy.

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

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

za okres	od 01.01.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2015 do 31.12.2015
Sprzedaż / wykup przez emitenta aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	269 159	133 413
Wynik związany ze sprzedażą jednostek zależnych i stowarzyszonych	241	189 694
Utrata wartości kapitałowych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	(7 677)	(200)
Utrata wartości inwestycji w jednostkach zależnych	(442)	(8 499)
<b>Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone, razem</b>	<b>261 281</b>	<b>314 408</b>

W 2016 roku pozycja sprzedaż/wykup aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży obejmuje głównie wynik w kwocie 251 732 tys. zł zrealizowany w związku z rozliczeniem transakcji przejęcia Visa Europe Limited przez Visa Inc.

W 2016 roku utrata wartości inwestycji w jednostkach zależnych dotyczy spółki Call Center Poland S.A., której 100% akcji Grupa zbyła w I kwartale 2016 roku.

W 2016 roku utrata wartości kapitałowych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży dotyczy spółki Polski Standard Płatności Sp. z o.o.

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

Ponadto w 2015 roku pozycja „Sprzedaż/ wykup przez emitenta aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży” obejmuje wynik zrealizowany na sprzedaży kapitałowych papierów wartościowych w kwocie 127 333 tys. zł (głównie akcji PZU w kwocie 124 994 tys. zł) oraz wynik na sprzedaży obligacji rządowych i listów zastawnych w kwocie 6 312 tys. zł.

W 2015 roku utrata wartości inwestycji w jednostki zależne dotyczy głównie odpisu aktualizującego wartość zaangażowania Grupy w spółce Call Center Poland S.A. w kwocie 8 096 tys. zł.

**10. Pozostałe przychody operacyjne**

za okres	od 01.01.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2015 do 31.12.2015
Przychody z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych, aktywów do zbycia oraz zapasów	148 452	141 534
Przychody z działalności ubezpieczeniowej netto	-	23 898
Przychody ze sprzedaży usług	22 224	22 175
Przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego	7 935	9 533
Przychody z tytułu rozwiązania rezerw na przyszłe zobowiązania	7 765	8 057
Przychody z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych	2 883	4 254
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	281	105
Pozostałe	54 209	36 303
<b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>	<b>243 749</b>	<b>245 859</b>

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

Przychody ze sprzedaży usług dotyczą usług niebankowych.

W 2015 roku przychody z działalności ubezpieczeniowej obejmują przychody zrealizowane przez BRE Ubezpieczenia TUIR S.A. w I kwartale 2015 roku, to jest do momentu sprzedaży spółki BRE Ubezpieczenia TUIR S.A. przez Grupę mBanku S.A. Na przychody te składały się przychody z tytułu składek, reasekuracji i koasekuracji, pomniejszone o wypłacone odszkodowania i koszty likwidacji oraz skorygowane o zmiany stanu rezerw na odszkodowania, związane z działalnością ubezpieczeniową prowadzoną w ramach Grupy mBanku S.A.

**Grupa mBanku S.A.**Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2016 roku

(w tys. zł)

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

Poniżej przedstawiono przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego za cztery kwartały 2016 roku i za cztery kwartały 2015 roku.

za okres	od 01.01.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2015 do 31.12.2015
<b>Przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego, w tym:</b>		
- Przychody z tytułu leasingu operacyjnego	56 136	55 308
- Koszty amortyzacji środków trwałych oddanych w leasing operacyjny	(48 201)	(45 775)
<b>Przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego razem</b>	<b>7 935</b>	<b>9 533</b>

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

za okres	od 01.01.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2015 do 31.12.2015
Odpisy netto na należności od banków	(472)	(212)
Odpisy netto na kredyty i pożyczki udzielone klientom	(367 384)	(425 082)
Odpisy netto na zobowiązania warunkowe wobec klientów	2 462	4 072
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek</b>	<b>(365 394)</b>	<b>(421 222)</b>

**12. Ogólne koszty administracyjne**

za okres	od 01.01.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2015 do 31.12.2015
Koszty pracownicze	(876 705)	(854 814)
Koszty rzeczowe, w tym:	(671 314)	(633 855)
- koszty logistyki	(337 722)	(334 034)
- koszty IT	(146 112)	(118 842)
- koszty marketingu	(121 965)	(117 168)
- koszty usług konsultingowych	(53 329)	(54 173)
- pozostałe koszty rzeczowe	(12 186)	(9 638)
Podatki i opłaty	(22 836)	(24 689)
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(161 748)	(278 155)
Wpłata na Fundusz Wsparcia Kredytobiorców	-	(52 077)
Odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	(7 040)	(7 356)
<b>Ogólne koszty administracyjne, razem</b>	<b>(1 739 643)</b>	<b>(1 850 946)</b>

W związku z wejściem w życie w dniu 1 lutego 2016 roku Ustawy o podatku od niektórych instytucji finansowych, w danych porównawczych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku Grupa dokonała przeniesienia z ogólnych kosztów administracyjnych (z pozycji „Podatki i opłaty”) do nowej pozycji „Podatki od pozycji bilansowych Grupy” kwoty 3 650 tys. zł z tytułu podatku zapłaconego przez Oddział mBanku na Słowacji od łącznej kwoty zobowiązań.

**Grupa mBanku S.A.**Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2016 roku

(w tys. zł)

Poniżej przedstawiono koszty pracownicze poniesione w okresie czterech kwartałów 2016 roku i w okresie czterech kwartałów 2015 roku.

za okres	od 01.01.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2015 do 31.12.2015
Koszty wynagrodzeń	(720 132)	(692 750)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(112 534)	(107 509)
Koszty świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	(700)	(522)
Wynagrodzenie dotyczące płatności w formie akcji, w tym:	(11 408)	(19 696)
- płatności w formie akcji rozliczane w opcjach na akcje mBanku S.A.	(9 088)	(14 459)
- płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych	(2 320)	(5 237)
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników	(31 931)	(34 337)
<b>Koszty pracownicze, razem</b>	<b>(876 705)</b>	<b>(854 814)</b>

**13. Pozostałe koszty operacyjne**

za okres	od 01.01.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2015 do 31.12.2015
Koszty z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych, aktywów do zbycia oraz zapasów	(110 583)	(106 882)
Odpisy z tytułu rezerw na przyszłe zobowiązania	(24 785)	(17 716)
Przekazane darowizny	(2 621)	(2 624)
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	(1 475)	(2 471)
Koszty z tytułu utworzonych rezerw na pozostałe należności (poza kredytowymi)	(2 644)	(4 282)
Koszty sprzedaży usług	(1 686)	(1 685)
Koszty z tytułu spisanych należności i zobowiązań przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych	(302)	(244)
Utrata wartości aktywów niefinansowych	(788)	-
Koszty tworzenia odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(1 000)	(2 013)
Pozostałe koszty operacyjne	(50 931)	(47 910)
<b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>	<b>(196 815)</b>	<b>(185 827)</b>

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

Koszty sprzedaży usług dotyczą usług niebankowych.

**14. Zysk na jedną akcję**

Zysk na jedną akcję za 12 miesięcy – dane skonsolidowane Grupy mBanku S.A.

za okres	od 01.01.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2015 do 31.12.2015
<b>Podstawowy:</b>		
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.	1 219 282	1 301 246
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	42 252 790	42 221 351
<b>Podstawowy zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)</b>	<b>28,86</b>	<b>30,82</b>
<b>Rozwodniony:</b>		
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A., zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję	1 219 282	1 301 246
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	42 252 790	42 221 351
Korekty na:		
- opcje na akcje	27 496	25 809
Ważona średnia liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję	42 280 286	42 247 160
<b>Rozwodniony zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)</b>	<b>28,84</b>	<b>30,80</b>

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2016 roku

(w tys. zł)

**Zysk na jedną akcję za 12 miesięcy – dane jednostkowe mBanku S.A.**

	za okres	od 01.01.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2015 do 31.12.2015
<b>Podstawowy:</b>			
Zysk netto		1 219 339	1 301 233
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		42 252 790	42 221 351
<b>Podstawowy zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)</b>		<b>28,86</b>	<b>30,82</b>
<b>Rozwodniony:</b>			
Zysk netto zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję		1 219 339	1 301 233
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		42 252 790	42 221 351
Korekty na:			
- opcje na akcje		27 496	25 809
Ważona średnia liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję		42 280 286	42 247 160
<b>Rozwodniony zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)</b>		<b>28,84</b>	<b>30,80</b>

**15. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu**

	31.12.2016			30.09.2016			31.12.2015		
	Papiery wartościowe, na których nie ustanowiono zabezpieczeń	Papiery wartościowe, na których ustanowiono zabezpieczenia	Razem papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	Papiery wartościowe, na których nie ustanowiono zabezpieczeń	Papiery wartościowe, na których ustanowiono zabezpieczenia	Razem papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	Papiery wartościowe, na których nie ustanowiono zabezpieczeń	Papiery wartościowe, na których ustanowiono zabezpieczenia	Razem papiery wartościowe przeznaczone do obrotu
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>	<b>3 042 194</b>	<b>754 263</b>	<b>3 796 457</b>	<b>2 861 967</b>	<b>1 303 381</b>	<b>4 165 348</b>	<b>533 998</b>	<b>16 697</b>	<b>550 695</b>
Emitowane przez rząd	2 748 766	754 263	3 503 029	2 552 087	1 303 381	3 855 468	161 795	16 697	178 492
- obligacje rządowe	2 748 766	754 263	3 503 029	2 552 087	1 303 381	3 855 468	161 795	16 697	178 492
Pozostałe dłużne papiery wartościowe	293 428	-	293 428	309 880	-	309 880	372 203	-	372 203
- obligacje banków	109 904	-	109 904	167 976	-	167 976	248 156	-	248 156
- certyfikaty depozytowe	16 146	-	16 146	20 607	-	20 607	73 124	-	73 124
- obligacje korporacyjne	167 378	-	167 378	121 297	-	121 297	50 923	-	50 923
<b>Kapitałowe papiery wartościowe</b>	<b>4 177</b>	<b>-</b>	<b>4 177</b>	<b>11 894</b>	<b>-</b>	<b>11 894</b>	<b>6 846</b>	<b>-</b>	<b>6 846</b>
- notowane	4 022	-	4 022	9 357	-	9 357	4 192	-	4 192
- nie notowane	155	-	155	2 537	-	2 537	2 654	-	2 654
<b>Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe razem</b>	<b>3 046 371</b>	<b>754 263</b>	<b>3 800 634</b>	<b>2 873 861</b>	<b>1 303 381</b>	<b>4 177 242</b>	<b>540 844</b>	<b>16 697</b>	<b>557 541</b>

**16. Pochodne instrumenty finansowe**

	31.12.2016		30.09.2016		31.12.2015	
	aktywa	zobowiązania	aktywa	zobowiązania	aktywa	zobowiązania
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu zaklasyfikowane do księgi bankowej	118 395	160 894	192 871	82 322	199 861	114 081
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu zaklasyfikowane do księgi handlowej	1 639 881	1 607 660	1 709 210	1 807 768	2 952 012	3 057 543
Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające wartość godziwą	196 634	26 026	282 525	4 117	146 694	2 014
Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające przepływy pieniężne	30 926	1 786	23 569	378	50 761	-
Efekt kompensowania	(176 989)	(197 100)	(120 780)	(128 028)	-	-
<b>Razem pochodne instrumenty finansowe aktywa/zobowiązania</b>	<b>1 808 847</b>	<b>1 599 266</b>	<b>2 087 395</b>	<b>1 766 557</b>	<b>3 349 328</b>	<b>3 173 638</b>

Grupa posiada następujące rodzaje instrumentów pochodnych:

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

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

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

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

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

## **17. Pochodne instrumenty zabezpieczające**

Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej:

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

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

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

Okres, w którym oczekuje się wystąpienia przepływów pieniężnych oraz kiedy należy oczekiwać wywarcia przez nie wpływu na wyniki, to okres od stycznia 2017 roku do listopada 2021 roku.

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

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

za okres	od 01.01.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2015 do 31.12.2015
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej (Nota 5)	59 936	46 618
Wynik z wyceny pozycji zabezpieczanych (Nota 8)	(16 903)	2 954
Wynik z wyceny instrumentów zabezpieczających wartość godziwą (Nota 8)	20 098	8 463
<b>Łączny wynik na rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej ujęty w rachunku zysków i strat</b>	<b>63 131</b>	<b>58 035</b>

W poniższej nocie zaprezentowano pozostałe całkowite dochody z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych na dzień 31 grudnia 2016 roku i na dzień 31 grudnia 2015 roku.

za okres	od 01.01.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2015 do 31.12.2015
<b>Pozostałe dochody całkowite brutto z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych na początek okresu</b>	<b>1 061</b>	<b>5 008</b>
- niezrealizowane zyski/straty ujęte w pozostałych dochodach całkowitych brutto w okresie sprawozdawczym	(2 968)	(3 947)
<b>Skumulowane pozostałe dochody całkowite brutto na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>(1 907)</b>	<b>1 061</b>
Podatek odroczone z tytułu skumulowanych pozostałych dochodów całkowitych na koniec okresu sprawozdawczego	362	(202)
<b>Skumulowane pozostałe dochody całkowite netto na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>(1 545)</b>	<b>859</b>
Wpływ w okresie sprawozdawczym na pozostałe dochody całkowite (brutto)	(2 968)	(3 947)
Podatek odroczone z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	564	750
<b>Wpływ w okresie sprawozdawczym na pozostałe dochody całkowite (netto)</b>	<b>(2 404)</b>	<b>(3 197)</b>

za okres	od 01.01.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2015 do 31.12.2015
<b>Zyski/straty odniesione na dochody całkowite brutto w okresie sprawozdawczym, w tym:</b>		
- niezrealizowane zyski/straty ujęte w pozostałych dochodach całkowitych brutto	(2 968)	(3 947)
- kwota ujęta w okresie sprawozdawczym w przychodach z tytułu odsetek w rachunku zysków i strat	15 874	14 140
- nieefektywna część zabezpieczenia ujęta w rachunku zysków i strat w wyniku na pozostałej działalności handlowej	(17 624)	(3 607)
<b>Wpływ w okresie sprawozdawczym na dochody całkowite brutto</b>	<b>(4 718)</b>	<b>6 586</b>

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

za okres	od 01.01.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2015 do 31.12.2015
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych (Nota 5)	15 874	14 140
Nieefektywna część rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych (Nota 8)	(17 624)	(3 607)
<b>Łączny wynik na rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych ujęty w rachunku zysków i strat</b>	<b>(1 750)</b>	<b>10 533</b>

**18. Kredyty i pożyczki udzielone klientom**

	31.12.2016	30.09.2016	31.12.2015
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom indywidualnym:</b>	<b>48 949 829</b>	<b>48 119 192</b>	<b>46 258 683</b>
- należności bieżące	6 458 369	6 505 968	5 897 129
- kredyty terminowe, w tym:	42 491 460	41 613 224	40 361 554
- kredyty hipoteczne i mieszkaniowe	35 369 113	34 624 536	34 184 208
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom korporacyjnym:</b>	<b>34 174 289</b>	<b>34 528 046</b>	<b>33 446 644</b>
- należności bieżące	4 125 405	4 735 447	3 976 187
- kredyty terminowe:	28 267 897	28 005 900	26 976 422
- udzielone dużym klientom	5 037 182	5 172 154	5 825 318
- udzielone średnim i małym klientom	23 230 715	22 833 746	21 151 104
- transakcje reverse repo / buy sell back	56 676	62 129	1 031 029
- pozostałe	1 724 311	1 724 570	1 463 006
<b>Kredyty i pożyczki udzielone sektorowi budżetowemu</b>	<b>1 228 230</b>	<b>1 310 185</b>	<b>1 520 728</b>
<b>Inne należności</b>	<b>228 424</b>	<b>241 433</b>	<b>183 355</b>
<b>Kredyty i pożyczki (brutto) udzielone klientom</b>	<b>84 580 772</b>	<b>84 198 856</b>	<b>81 409 410</b>
Rezerwa utworzona na należności od klientów (wielkość ujemna)	(2 817 495)	(3 189 226)	(2 975 864)
<b>Kredyty i pożyczki (netto) udzielone klientom</b>	<b>81 763 277</b>	<b>81 009 630</b>	<b>78 433 546</b>
Krótkoterminowe (do 1 roku)	26 909 693	27 182 340	26 169 938
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	54 853 584	53 827 290	52 263 608

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

Wartość kredytów udzielonych mikroprzedsiębiorstwom w prezentowanych okresach sprawozdawczych wynosi: 31 grudnia 2016 roku – 5 340 274 tys. zł, 30 września 2016 roku – 5 342 173 tys. zł, 31 grudnia 2015 roku – 4 846 128 tys. zł.

W poniższej nocie zaprezentowano strukturę walutową kredytów hipotecznych i mieszkaniowych udzielonych klientom indywidualnym.

	31.12.2016	30.09.2016	31.12.2015
<b>Kredyty hipoteczne i mieszkaniowe udzielone klientom indywidualnym (w tys. zł), w tym:</b>	<b>35 369 113</b>	<b>34 624 536</b>	<b>34 184 208</b>
- PLN	9 500 619	9 178 329	8 120 780
- CHF	18 725 950	18 413 068	19 177 139
- EUR	3 915 620	3 888 470	4 001 819
- CZK	2 850 232	2 783 383	2 502 599
- USD	336 694	316 866	338 628
- pozostałe waluty	39 998	44 420	43 243
<b>Kredyty hipoteczne i mieszkaniowe udzielone klientom indywidualnym, w oryginalnych walutach (główne waluty, w tysiącach jednostek)</b>			
- PLN	9 500 619	9 178 329	8 120 780
- CHF	4 548 114	4 626 167	4 868 035
- EUR	885 086	899 900	939 063
- CZK	17 411 313	17 439 743	15 869 366
- USD	80 562	82 179	86 803



**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2016 roku

(w tys. zł)

**Rezerwy na utratę wartości kredytów i pożyczek**

	31.12.2016	30.09.2016	31.12.2015
<b>Poniesione, ale nie zidentyfikowane straty</b>			
Zaangażowanie bilansowe brutto	80 043 614	79 249 902	76 777 938
Rezerwy na utratę wartości ekspozycji analizowanych portfelowo	(226 430)	(242 536)	(247 198)
<b>Zaangażowanie bilansowe netto</b>	<b>79 817 184</b>	<b>79 007 366</b>	<b>76 530 740</b>
<b>Należności, które utraciły wartość</b>			
Zaangażowanie bilansowe brutto	4 537 158	4 948 954	4 631 472
Rezerwy na należności, które utraciły wartość	(2 591 065)	(2 946 690)	(2 728 666)
<b>Zaangażowanie bilansowe netto</b>	<b>1 946 093</b>	<b>2 002 264</b>	<b>1 902 806</b>

Poniższa tabela prezentuje strukturę koncentracji zaangażowania bilansowego Grupy mBanku S.A. w poszczególne branże.

Lp	Branże	Zadłużenie kapitałowe (w tys.zł)	%	Zadłużenie kapitałowe (w tys.zł)	%	Zadłużenie kapitałowe (w tys.zł)	%
		31.12.2016		30.09.2016		31.12.2015	
1.	Osoby fizyczne	48 949 829	57,87	48 119 192	57,15	46 258 683	56,82
2.	Obsługa rynku nieruchomości	6 082 294	7,19	5 883 817	6,99	4 975 227	6,11
3.	Budownictwo	3 793 386	4,48	3 734 641	4,43	3 743 369	4,60
4.	Handel hurtowy	3 412 977	4,04	3 418 160	4,06	3 141 017	3,86
5.	Handel detaliczny	2 247 432	2,66	2 314 723	2,75	2 244 062	2,76
6.	Transport i logistyka	1 980 326	2,34	2 052 811	2,44	1 858 064	2,28
7.	Branża spożywcza	1 815 208	2,15	1 907 711	2,27	1 899 778	2,33
8.	Paliwa i chemia	1 661 718	1,96	1 692 317	2,01	1 789 636	2,20
9.	Metale	1 594 922	1,89	1 644 468	1,95	1 395 689	1,71
10.	Informacja i komunikacja	1 388 191	1,64	1 175 336	1,40	1 032 953	1,27
11.	Branża drzewna	1 197 826	1,42	1 297 911	1,54	1 552 832	1,91
12.	Energetyka i ciepłownictwo	1 157 807	1,37	1 079 996	1,28	1 472 862	1,81
13.	Usługi	938 423	1,11	881 839	1,05	538 987	0,66
14.	Branża finansowa	930 683	1,10	964 140	1,14	934 170	1,15
15.	Administracja publiczna	909 234	1,08	979 943	1,16	1 161 955	1,43
16.	Działalność profesjonalna	729 065	0,86	881 683	1,05	734 330	0,90
17.	Hotele i restauracje	728 771	0,86	709 655	0,84	645 710	0,79
18.	Elektronika i AGD	492 716	0,58	493 575	0,59	517 183	0,64
19.	Motoryzacja	484 696	0,57	537 619	0,64	489 478	0,60
20.	Przemysł	416 432	0,49	458 421	0,54	438 525	0,54
21.	Usługi komunalne	414 243	0,49	413 504	0,49	369 308	0,45
22.	Górnictwo	394 503	0,47	400 246	0,48	498 312	0,61
23.	Kultura i rozrywka	309 057	0,37	324 321	0,39	448 834	0,55

Łączne zaangażowanie Grupy na dzień 31 grudnia 2016 roku w wyżej wymienione branże (poza osobami fizycznymi) wynosi 39,12% portfela kredytowego (30 września 2016 r. – 39,49% 31 grudnia 2015 r. – 39,16%).

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2016 roku

(w tys. zł)

**19. Inwestycyjne papiery wartościowe**

	31.12.2016			30.09.2016			31.12.2015		
	Inwestycyjne papiery wartościowe, na których nie ustanowiono zabezpieczeń	Inwestycyjne papiery wartościowe, na których ustanowiono zabezpieczenia	Razem inwestycyjne papiery wartościowe	Inwestycyjne papiery wartościowe, na których nie ustanowiono zabezpieczeń	Inwestycyjne papiery wartościowe, na których ustanowiono zabezpieczenia	Razem inwestycyjne papiery wartościowe	Inwestycyjne papiery wartościowe, na których nie ustanowiono zabezpieczeń	Inwestycyjne papiery wartościowe, na których ustanowiono zabezpieczenia	Razem inwestycyjne papiery wartościowe
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>	<b>24 652 766</b>	<b>6 674 486</b>	<b>31 327 252</b>	<b>24 758 788</b>	<b>6 433 590</b>	<b>31 192 378</b>	<b>25 141 089</b>	<b>5 396 481</b>	<b>30 537 570</b>
Emitowane przez rząd	21 576 835	6 674 486	28 251 321	22 393 459	6 433 590	28 827 049	16 842 144	5 396 481	22 238 625
- obligacje rządowe	21 576 835	6 674 486	28 251 321	21 774 834	6 433 590	28 208 424	16 842 144	5 396 481	22 238 625
- bony skarbowe	-	-	-	618 625	-	618 625	-	-	-
Emitowane przez bank centralny	1 816 077	-	1 816 077	1 169 779	-	1 169 779	7 442 384	-	7 442 384
Pozostałe dłużne papiery wartościowe	1 259 854	-	1 259 854	1 195 550	-	1 195 550	856 561	-	856 561
- obligacje banków	140 880	-	140 880	147 818	-	147 818	233 158	-	233 158
- certyfikaty depozytowe	50 466	-	50 466	50 218	-	50 218	-	-	-
- obligacje korporacyjne	1 031 538	-	1 031 538	958 423	-	958 423	583 456	-	583 456
- obligacje komunalne	36 970	-	36 970	39 091	-	39 091	39 947	-	39 947
<b>Kapitałowe papiery wartościowe</b>	<b>66 100</b>	-	<b>66 100</b>	<b>65 472</b>	-	<b>65 472</b>	<b>199 379</b>	-	<b>199 379</b>
Nie notowane	66 100	-	66 100	65 472	-	65 472	199 379	-	199 379
<b>Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe razem</b>	<b>24 718 866</b>	<b>6 674 486</b>	<b>31 393 352</b>	<b>24 824 260</b>	<b>6 433 590</b>	<b>31 257 850</b>	<b>25 340 468</b>	<b>5 396 481</b>	<b>30 736 949</b>
Krótkoterminowe (do 1 roku)	4 684 730	58 224	4 742 954	6 002 878	80 560	6 083 438	11 196 419	90 975	11 287 394
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	20 034 136	6 616 262	26 650 398	18 821 382	6 353 030	25 174 412	14 144 049	5 305 506	19 449 555

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

Zaprezentowana powyżej wartość kapitałowych papierów wartościowych wycenianych według wartości godziwej obejmuje utworzone rezerwy z tytułu utraty wartości w wysokości 19 135 tys. zł (30 września 2016 r. – 19 135 tys. zł, 31 grudnia 2015 r. – 19 754 tys. zł).

Na dzień 31 grudnia 2016 roku kapitałowe papiery wartościowe obejmują wartość godziwą akcji uprzywilejowanych Visa Inc. w kwocie 38 392 tys. zł (na dzień 30 września 2016 r. – 37 545 tys. zł). Na dzień 31 grudnia 2015 roku kapitałowe papiery wartościowe obejmują wartość godziwą udziału w Visa Europe Ltd. w kwocie 167 243 tys. zł.

**20. Wartości niematerialne**

	31.12.2016	30.09.2016	31.12.2015
Wartość firmy	3 532	3 532	3 532
Patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	347 524	347 333	347 357
- oprogramowanie komputerowe	268 308	267 081	249 964
Inne wartości niematerialne	4 082	4 347	5 154
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	227 525	146 705	163 006
<b>Wartości niematerialne, razem</b>	<b>582 663</b>	<b>501 917</b>	<b>519 049</b>

**21. Rzeczowe aktywa trwałe**

	31.12.2016	30.09.2016	31.12.2015
Środki trwałe, w tym:	682 812	668 893	660 017
- grunty	1 335	1 335	1 335
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	186 928	187 133	193 652
- urządzenia	174 152	163 876	149 573
- środki transportu	239 399	237 483	231 210
- pozostałe środki trwałe	80 998	79 066	84 247
Środki trwałe w budowie	74 559	41 375	84 505
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>757 371</b>	<b>710 268</b>	<b>744 522</b>

**Grupa mBanku S.A.**Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2016 roku

(w tys. zł)

**22. Zobowiązania wobec klientów**

	31.12.2016	30.09.2016	31.12.2015
<b>Klienci indywidualni:</b>	<b>53 494 909</b>	<b>50 734 937</b>	<b>46 117 051</b>
Środki na rachunkach bieżących	38 051 354	35 432 973	32 468 053
Depozyty terminowe	15 380 844	15 237 274	13 604 623
Inne zobowiązania (z tytułu)	62 711	64 690	44 375
- zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	31 098	34 588	22 205
- pozostałe	31 613	30 102	22 170
<b>Klienci korporacyjni:</b>	<b>37 383 484</b>	<b>33 828 952</b>	<b>34 423 929</b>
Środki na rachunkach bieżących	22 065 224	17 241 776	16 800 113
Depozyty terminowe	8 911 873	9 900 428	12 209 975
Kredyty i pożyczki otrzymane	4 201 768	4 094 316	3 634 064
Transakcje repo	1 600 487	2 011 418	1 093 712
Inne zobowiązania (z tytułu)	604 132	581 014	686 065
- zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	392 425	429 259	566 645
- pozostałe	211 707	151 755	119 420
<b>Klienci sektora budżetowego:</b>	<b>539 569</b>	<b>624 336</b>	<b>599 886</b>
Środki na rachunkach bieżących	466 078	401 258	468 038
Depozyty terminowe	65 507	222 525	131 104
Inne zobowiązania (z tytułu)	7 984	553	744
- zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	3	-	-
- pozostałe	7 981	553	744
<b>Zobowiązania wobec klientów, razem</b>	<b>91 417 962</b>	<b>85 188 225</b>	<b>81 140 866</b>
<b>Krótkoterminowe (do 1 roku)</b>	<b>85 191 150</b>	<b>79 197 210</b>	<b>74 696 817</b>
<b>Długoterminowe (powyżej 1 roku)</b>	<b>6 226 812</b>	<b>5 991 015</b>	<b>6 444 049</b>

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

Wartość zobowiązań z tytułu środków na rachunkach bieżących i depozytów terminowych przyjętych od mikroprzedsiębiorstw w prezentowanych okresach sprawozdawczych wynosi odpowiednio: 31 grudnia 2016 r. – 4 920 454 tys. zł, 30 września 2016 r. – 4 298 289 tys. zł, 31 grudnia 2015 r. – 4 111 261 tys. zł.

**23. Rezerwy**

	31.12.2016	30.09.2016	31.12.2015
Na pozabilansowe udzielone zobowiązania warunkowe*	43 435	50 827	45 606
Na sprawy sporne	113 192	107 393	99 582
Pozostałe	26 127	26 981	80 228
<b>Rezerwy, razem</b>	<b>182 754</b>	<b>185 201</b>	<b>225 416</b>

\* kwoty obejmują wycenę gwarancji finansowych

Na dzień 31 grudnia 2015 roku w pozycji „Pozostałe” wykazano rezerwę w kwocie 52 077 tys. zł, dotyczącą wpłat mBanku i mBanku Hipotecznego na Fundusz Wsparcia Kredytobiorców. Wpłaty zostały wniesione w lutym 2016 roku.

**Zmiana stanu rezerw**

	31.12.2016	30.09.2016	31.12.2015
<b>Stan na początek okresu (wg tytułów)</b>	<b>225 416</b>	<b>225 416</b>	<b>176 881</b>
Na pozabilansowe udzielone zobowiązania warunkowe	45 606	45 606	49 613
Na sprawy sporne	99 582	99 582	96 933
Pozostałe	80 228	80 228	30 335
<b>Zmiana w okresie (z tytułu)</b>	<b>(42 662)</b>	<b>(40 215)</b>	<b>48 535</b>
- odpis w koszty	137 911	97 769	215 357
- rozwiązanie rezerw	(119 387)	(79 452)	(150 761)
- spisanie w ciężar utworzonej rezerwy	(61 488)	(58 554)	(16 167)
- przeniesienie do innych pozycji bilansu	-	-	37
- różnice kursowe	302	22	69
<b>Stan na koniec okresu (wg tytułów)</b>	<b>182 754</b>	<b>185 201</b>	<b>225 416</b>
Na pozabilansowe udzielone zobowiązania warunkowe	43 435	50 827	45 606
Na sprawy sporne	113 192	107 393	99 582
Pozostałe	26 127	26 981	80 228

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2016	30.09.2016	31.12.2015
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>778 252</b>	<b>778 252</b>	<b>645 554</b>
- Zmiany przez rachunek zysków i strat	65 208	111 873	112 886
- Zmiany przez pozostałe dochody całkowite	16 120	16	4 621
- Pozostałe zmiany	29	-	15 191
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>859 609</b>	<b>890 141</b>	<b>778 252</b>

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2016	30.09.2016	31.12.2015
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>(413 145)</b>	<b>(413 145)</b>	<b>(382 923)</b>
- Zmiany przez rachunek zysków i strat	4 687	(46 380)	(17 887)
- Zmiany przez pozostałe dochody całkowite	88 393	55 150	524
- Pozostałe zmiany	4	36	(12 859)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>(320 061)</b>	<b>(404 339)</b>	<b>(413 145)</b>

Podatek dochodowy	31.12.2016	30.09.2016	31.12.2015
Podatek dochodowy bieżący	(485 408)	(353 524)	(408 726)
Podatek dochodowy odroczonej ujęty w rachunku zysków i strat	69 895	65 493	94 999
<b>Obciążenie podatkowe ujęte w rachunku zysków i strat</b>	<b>(415 513)</b>	<b>(288 031)</b>	<b>(313 727)</b>
Podatek dochodowy ujęty przez pozostałe dochody całkowite	102 528	50 047	47 704
<b>Podatek dochodowy razem</b>	<b>(312 985)</b>	<b>(237 984)</b>	<b>(266 023)</b>

**25. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań**

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

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

Zarówno główny jak i najbardziej korzystny rynek muszą być dostępne dla Grupy.

Zgodnie z praktykami rynkowymi Grupa wycenia instrumenty finansowe, w których utrzymuje otwarte pozycje, stosując ceny rynkowe (wycena do rynku) lub uznane w praktyce rynkowej modele wyceny (wycena z modelu) zasilane cenami lub parametrami rynkowymi, a w nielicznych przypadkach parametrami estymowanymi wewnątrznie przez Grupę. Wszystkie istotne otwarte pozycje w instrumentach pochodnych (walutowych i stopy procentowej) są wyceniane modelami rynkowymi, które

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2016 roku

(w tys. zł)

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.

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

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

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

	31.12.2016		30.09.2016		31.12.2015	
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa
<b>Aktywa finansowe</b>						
<b>Należności od banków</b>	<b>3 082 855</b>	<b>3 079 257</b>	<b>2 920 734</b>	<b>2 918 496</b>	<b>1 897 334</b>	<b>1 895 673</b>
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</b>	<b>81 763 277</b>	<b>82 917 783</b>	<b>81 009 630</b>	<b>81 898 357</b>	<b>78 433 546</b>	<b>78 962 650</b>
<b>Klienci indywidualni</b>	<b>47 434 490</b>	<b>48 649 710</b>	<b>46 449 291</b>	<b>47 554 826</b>	<b>44 726 181</b>	<b>45 635 346</b>
należności bieżące	5 843 990	5 885 276	5 788 602	5 818 953	5 214 087	5 283 808
kredyty terminowe w tym:	41 590 500	42 764 434	40 660 689	41 735 873	39 512 094	40 351 538
- kredyty hipoteczne i mieszkaniowe	34 853 184	35 827 969	34 090 998	34 975 346	33 692 879	34 412 912
<b>Klienci korporacyjni</b>	<b>32 872 881</b>	<b>32 812 343</b>	<b>33 009 610</b>	<b>32 797 799</b>	<b>32 004 393</b>	<b>31 635 612</b>
należności bieżące	3 934 914	3 905 205	4 528 878	4 498 077	3 771 327	3 737 886
kredyty terminowe	27 210 974	27 179 853	26 746 107	26 565 030	25 788 441	25 453 099
- udzielone dużym klientom	5 002 750	4 970 195	5 000 104	4 945 353	5 667 803	5 591 521
- udzielone średnim i małym klientom	22 208 224	22 209 658	21 746 003	21 619 677	20 120 638	19 861 578
transakcje reverse repo /buy sell back	56 676	56 676	62 129	62 129	1 031 029	1 031 029
pozostałe	1 670 317	1 670 609	1 672 496	1 672 563	1 413 596	1 413 598
<b>Klienci budżetowi</b>	<b>1 227 482</b>	<b>1 227 306</b>	<b>1 309 298</b>	<b>1 304 301</b>	<b>1 519 617</b>	<b>1 508 337</b>
<b>Inne należności</b>	<b>228 424</b>	<b>228 424</b>	<b>241 431</b>	<b>241 431</b>	<b>183 355</b>	<b>183 355</b>
<b>Zobowiązania finansowe</b>						
<b>Zobowiązania wobec innych banków</b>	<b>8 486 753</b>	<b>8 509 677</b>	<b>11 562 896</b>	<b>11 575 737</b>	<b>12 019 331</b>	<b>11 813 534</b>
<b>Zobowiązania wobec klientów</b>	<b>91 417 962</b>	<b>91 535 698</b>	<b>85 188 225</b>	<b>85 249 253</b>	<b>81 140 866</b>	<b>81 266 808</b>
<b>Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</b>	<b>12 660 389</b>	<b>12 909 157</b>	<b>12 192 188</b>	<b>12 431 738</b>	<b>8 946 195</b>	<b>8 890 686</b>
<b>Zobowiązania podporządkowane</b>	<b>3 943 349</b>	<b>3 853 900</b>	<b>3 851 380</b>	<b>3 750 029</b>	<b>3 827 315</b>	<b>3 919 644</b>

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

Należności od banków oraz kredyty i pożyczki udzielone klientom. Wartość godziwa należności od banków oraz kredytów i pożyczek udzielonych klientom została wyliczona jako wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych przy zastosowaniu bieżących stóp procentowych uwzględniając wysokość spreadu kredytowego oraz urealnione terminy spłaty wynikające z umów kredytowych. 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 w wyniku zmapowania systemu ratingowego Moody's z wewnętrznym systemem ratingowym Grupy. W celu odzwierciedlenia faktu, że większość ekspozycji Grupy jest zabezpieczona podczas gdy mediana kwotowań rynkowych jest skoncentrowana wokół emisji niezabezpieczonych, Grupa dokonała korekty z tego tytułu.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. Notowane instrumenty finansowe Grupy dostępne do sprzedaży są wyceniane według wartości godziwej. Wartość godziwa dłużnych papierów wartościowych nienotowanych na aktywnym rynku ustalana jest przy zastosowaniu bieżących stóp procentowych z uwzględnieniem spreadu kredytowego dla odpowiedniego emitenta.

Zobowiązania finansowe. Instrumenty finansowe po stronie zobowiązań to:

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

**Grupa mBank S.A.**Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2016 roku

(w tys. zł)

Wartość godziwa dla powyższych zobowiązań finansowych powyżej 1 roku opiera się na zdyskontowanych przepływach pieniężnych z tytułu kapitału i odsetek przy zastosowaniu czynnika dyskontującego. Dla zaciągniętych kredytów od Commerzbanku w CHF Grupa zastosowała krzywą opartą o kwotowania CDS dla Commerzbanku dla ekspozycji w EUR oraz kwotowania wyemitowanych obligacji w ramach programu EMTN w EUR i CHF. Dla kredytów otrzymanych z Europejskiego Banku Inwestycyjnego w EUR zastosowano krzywą rentowności EBI. W odniesieniu do emisji własnych w ramach programu EMTN zastosowano cenę rynkową z odpowiednich serwisów finansowych.

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 Grupa zastosowała krzywe oparte na stawkach swapowych cross currency z uwzględnieniem pierwotnego spreadu na zobowiązaniach podporządkowanych oraz ich terminu zapadalności.

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

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

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

31.12.2016	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny
<b>POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ</b>				
<b>AKTYWA FINANSOWE</b>				
<b>Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu, w tym:</b>	<b>3 800 634</b>	<b>3 509 935</b>	<b>155</b>	<b>290 544</b>
<b><i>Dłużne papiery wartościowe:</i></b>	<b>3 796 457</b>	<b>3 505 913</b>	<b>-</b>	<b>290 544</b>
- obligacje rządowe	3 503 029	3 503 029	-	-
- certyfikaty depozytowe	16 146	-	-	16 146
- obligacje bankowe	109 904	-	-	109 904
- obligacje korporacyjne	167 378	2 884	-	164 494
<b><i>Kapitałowe papiery wartościowe</i></b>	<b>4 177</b>	<b>4 022</b>	<b>155</b>	<b>-</b>
- notowane	4 022	4 022	-	-
- nie notowane	155	-	155	-
<b>Pochodne instrumenty finansowe, w tym:</b>	<b>1 808 847</b>	<b>-</b>	<b>1 808 847</b>	<b>-</b>
<b><i>Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu:</i></b>	<b>1 584 027</b>	<b>-</b>	<b>1 584 027</b>	<b>-</b>
- instrumenty odsetkowe	1 163 846	-	1 163 846	-
- instrumenty walutowe	378 839	-	378 839	-
- instrumenty na ryzyko rynkowe	41 342	-	41 342	-
<b><i>Pochodne instrumenty zabezpieczające:</i></b>	<b>224 820</b>	<b>-</b>	<b>224 820</b>	<b>-</b>
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej	196 634	-	196 634	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych	28 186	-	28 186	-
<b>Inwestycyjne papiery wartościowe</b>	<b>31 393 352</b>	<b>28 610 129</b>	<b>1 816 077</b>	<b>967 146</b>
<b><i>Dłużne papiery wartościowe:</i></b>	<b>31 327 252</b>	<b>28 609 290</b>	<b>1 816 077</b>	<b>901 885</b>
- obligacje rządowe	28 251 321	28 251 321	-	-
- bony pieniężne	1 816 077	-	1 816 077	-
- certyfikaty depozytowe	50 466	-	-	50 466
- obligacje bankowe	140 880	-	-	140 880
- obligacje korporacyjne	1 031 538	357 969	-	673 569
- obligacje komunalne	36 970	-	-	36 970
<b><i>Kapitałowe papiery wartościowe</i></b>	<b>66 100</b>	<b>839</b>	<b>-</b>	<b>65 261</b>
- nie notowane	66 100	839	-	65 261
<b>AKTYWA FINANSOWE, RAZEM</b>	<b>37 002 833</b>	<b>32 120 064</b>	<b>3 625 079</b>	<b>1 257 690</b>

**Grupa mBanku S.A.**

 Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
 Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2016 roku

(w tys. zł)

31.12.2016	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny
<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>				
<b>Pochodne instrumenty finansowe, w tym:</b>	<b>1 599 266</b>	-	<b>1 599 266</b>	-
<b>Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu:</b>	<b>1 580 913</b>	-	<b>1 580 913</b>	-
- instrumenty odsetkowe	1 193 005	-	1 193 005	-
- instrumenty walutowe	356 947	-	356 947	-
- instrumenty na ryzyko rynkowe	30 961	-	30 961	-
<b>Pochodne instrumenty zabezpieczające:</b>	<b>18 353</b>	-	<b>18 353</b>	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej	19 309	-	19 309	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych	(956)	-	(956)	-
<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE RAZEM</b>	<b>1 599 266</b>	-	<b>1 599 266</b>	-
<b>POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ OGÓŁEM</b>				
<b>AKTYWA FINANSOWE</b>	<b>37 002 833</b>	<b>32 120 064</b>	<b>3 625 079</b>	<b>1 257 690</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>	<b>1 599 266</b>	-	<b>1 599 266</b>	-

Aktywa finansowe wycenione do wartości godziwej na poziomie 3 - zmiana stanu w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku	Dłużne papiery przeznaczone do obrotu	Pochodne instrumenty finansowe	Dłużne inwestycyjne papiery wartościowe	Kapitałowe inwestycyjne papiery wartościowe
<b>Bilans otwarcia</b>	<b>371 229</b>	<b>420</b>	<b>816 614</b>	<b>198 624</b>
<b>Łączne zyski lub straty za okres</b>	<b>556</b>	<b>(420)</b>	<b>(12 531)</b>	<b>83 301</b>
Ujęte w rachunku zysków i strat:	556	(420)	-	250 147
- Wynik na działalności handlowej	556	(420)	-	7 959
- Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	-	-	-	242 188
Ujęte w pozostałych całkowitych dochodach:	-	-	(12 531)	(166 846)
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	(12 531)	(166 846)
Nabycie	1 719 767	-	616 264	5 238
Wykupy	(365 693)	-	-	-
Sprzedaże	(4 567 069)	-	(1 110 093)	(221 902)
Emisje	3 130 780	-	552 540	-
Transfery do poziomu 3	974	-	39 091	-
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>290 544</b>	-	<b>901 885</b>	<b>65 261</b>

Transfery pomiędzy poziomami w 2016 roku	Transfer do poziomu 1	Transfer z poziomu 1	Transfer do poziomu 2	Transfer z poziomu 2
<b>Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu</b>	-	<b>(974)</b>	-	-
<b>Dłużne</b>	-	(974)	-	-
<b>Inwestycyjne papiery wartościowe</b>	-	<b>(39 091)</b>	-	-
<b>Dłużne</b>	-	(39 091)	-	-

W 2016 roku miały miejsce dwa przeniesienia z poziomu 1 do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej. Jedno przeniesienie było efektem braku ceny rynkowej obligacji komunalnych, a drugie wynikało z niskiej płynności obligacji bankowych.

W odniesieniu do instrumentów finansowych wycenianych w sposób powtarzalny do wartości godziwej, sklasyfikowanych na poziomie 1 i 2 hierarchii wartości godziwej, ewentualne przypadki, w których mogłoby nastąpić przeniesienie pomiędzy tymi poziomami są monitorowane przez Departament Ryzyka Rynków Finansowych na podstawie wewnętrznych zasad. 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.

**Grupa mBanku S.A.**

 Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
 Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2016 roku

(w tys. zł)

30.09.2016	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny
<b>POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ</b>				
<b>AKTYWA FINANSOWE</b>				
<b>Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu, w tym:</b>	<b>4 177 242</b>	<b>3 868 881</b>	<b>2 537</b>	<b>305 824</b>
<b>Dłużne papiery wartościowe:</b>	<b>4 165 348</b>	<b>3 859 524</b>	-	<b>305 824</b>
- obligacje rządowe	3 855 468	3 855 468	-	-
- certyfikaty depozytowe	20 607	-	-	20 607
- obligacje bankowe	167 976	1 093	-	166 883
- obligacje korporacyjne	121 297	2 963	-	118 334
<b>Kapitałowe papiery wartościowe</b>	<b>11 894</b>	<b>9 357</b>	<b>2 537</b>	-
- notowane	9 357	9 357	-	-
- nie notowane	2 537	-	2 537	-
<b>Pochodne instrumenty finansowe, w tym:</b>	<b>2 087 395</b>	-	<b>2 087 395</b>	-
<b>Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu:</b>	<b>1 782 920</b>	-	<b>1 782 920</b>	-
- instrumenty odsetkowe	1 437 153	-	1 437 153	-
- instrumenty walutowe	320 849	-	320 849	-
- instrumenty na ryzyko rynkowe	24 918	-	24 918	-
<b>Pochodne instrumenty zabezpieczające:</b>	<b>304 475</b>	-	<b>304 475</b>	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej	282 525	-	282 525	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych	21 950	-	21 950	-
<b>Inwestycyjne papiery wartościowe</b>	<b>31 257 850</b>	<b>29 191 760</b>	<b>1 170 089</b>	<b>896 001</b>
<b>Dłużne papiery wartościowe:</b>	<b>31 192 378</b>	<b>29 190 976</b>	<b>1 169 779</b>	<b>831 623</b>
- obligacje rządowe	28 208 424	28 208 424	-	-
- bony skarbowe	618 625	618 625	-	-
- bony pieniężne	1 169 779	-	1 169 779	-
- certyfikaty depozytowe	50 218	-	-	50 218
- obligacje bankowe	147 818	-	-	147 818
- obligacje korporacyjne	958 423	363 927	-	594 496
- obligacje komunalne	39 091	-	-	39 091
<b>Kapitałowe papiery wartościowe</b>	<b>65 472</b>	<b>784</b>	<b>310</b>	<b>64 378</b>
- nie notowane	65 472	784	310	64 378
<b>AKTYWA FINANSOWE, RAZEM</b>	<b>37 522 487</b>	<b>33 060 641</b>	<b>3 260 021</b>	<b>1 201 825</b>
30.09.2016	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny
<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>				
<b>Pochodne instrumenty finansowe, w tym:</b>	<b>1 766 557</b>	-	<b>1 763 902</b>	<b>2 655</b>
<b>Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu:</b>	<b>1 763 680</b>	-	<b>1 761 025</b>	<b>2 655</b>
- instrumenty odsetkowe	1 430 619	-	1 430 619	-
- instrumenty walutowe	316 975	-	316 975	-
- instrumenty na ryzyko rynkowe	16 086	-	13 431	2 655
<b>Pochodne instrumenty zabezpieczające:</b>	<b>2 877</b>	-	<b>2 877</b>	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej	2 499	-	2 499	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych	378	-	378	-
<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE RAZEM</b>	<b>1 766 557</b>	-	<b>1 763 902</b>	<b>2 655</b>
<b>POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ OGÓŁEM</b>				
<b>AKTYWA FINANSOWE</b>	<b>37 522 487</b>	<b>33 060 641</b>	<b>3 260 021</b>	<b>1 201 825</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>	<b>1 766 557</b>	-	<b>1 763 902</b>	<b>2 655</b>



**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2016 roku

(w tys. zł)

Aktywa finansowe wycenione do wartości godziwej na poziomie 3 - zmiana stanu w okresie od 1 stycznia do 30 września 2016 roku	Dłużne papiery przeznaczone do obrotu	Pochodne instrumenty finansowe	Dłużne inwestycyjne papiery wartościowe	Kapitałowe inwestycyjne papiery wartościowe
<b>Bilans otwarcia</b>	<b>371 229</b>	<b>420</b>	<b>816 614</b>	<b>198 624</b>
<b>Łączne zyski lub straty za okres</b>	<b>(477)</b>	<b>(420)</b>	<b>(12 293)</b>	<b>82 378</b>
Ujęte w rachunku zysków i strat:	(477)	(420)	-	251 091
- Wynik na działalności handlowej	(477)	(420)	-	8 906
- Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	-	-	-	242 185
Ujęte w pozostałych całkowitych dochodach:	-	-	(12 293)	(168 713)
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	(12 293)	(168 713)
Nabycie	1 128 414	-	376 216	5 278
Wykupy	(74 534)	-	-	-
Sprzedaże	(3 017 714)	-	(687 145)	(221 902)
Emisje	1 898 906	-	299 140	-
Transfery do poziomu 3	-	-	39 091	-
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>305 824</b>	<b>-</b>	<b>831 623</b>	<b>64 378</b>

Transfery pomiędzy poziomami w okresie od 1 stycznia do 30 września 2016 roku	Transfer do poziomu 1	Transfer z poziomu 1	Transfer do poziomu 2	Transfer z poziomu 2
<b>Inwestycyjne papiery wartościowe</b>	-	<b>(39 091)</b>	-	-
<b>Dłużne</b>	-	(39 091)	-	-

W okresie trzech kwartałów 2016 roku miało miejsce jedno przeniesienie z poziomu 1 do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej i było efektem braku ceny rynkowej obligacji komunalnych (niska płynność).

31.12.2015	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny

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

Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu, w tym:	557 541	183 658	2 654	371 229
<b>Dłużne papiery wartościowe:</b>	<b>550 695</b>	<b>179 466</b>	-	<b>371 229</b>
- obligacje rządowe	178 492	178 492	-	-
- certyfikaty depozytowe	73 124	-	-	73 124
- obligacje bankowe	248 156	974	-	247 182
- obligacje korporacyjne	50 923	-	-	50 923
<b>Kapitałowe papiery wartościowe</b>	<b>6 846</b>	<b>4 192</b>	<b>2 654</b>	-
- notowane	4 192	4 192	-	-
- nie notowane	2 654	-	2 654	-
<b>Pochodne instrumenty finansowe, w tym:</b>	<b>3 349 328</b>	-	<b>3 348 908</b>	<b>420</b>
<b>Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu:</b>	<b>3 151 873</b>	-	<b>3 151 453</b>	<b>420</b>
- instrumenty odsetkowe	2 783 388	-	2 783 388	-
- instrumenty walutowe	348 317	-	348 317	-
- instrumenty na ryzyko rynkowe	20 168	-	19 748	420
<b>Pochodne instrumenty zabezpieczające:</b>	<b>197 455</b>	-	<b>197 455</b>	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej	146 694	-	146 694	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych	50 761	-	50 761	-
<b>Inwestycyjne papiery wartościowe</b>	<b>30 736 949</b>	<b>22 279 327</b>	<b>7 442 384</b>	<b>1 015 238</b>
<b>Dłużne papiery wartościowe:</b>	<b>30 537 570</b>	<b>22 278 572</b>	<b>7 442 384</b>	<b>816 614</b>
- obligacje rządowe	22 238 625	22 238 625	-	-
- bony pieniężne	7 442 384	-	7 442 384	-
- obligacje bankowe	233 158	-	-	233 158
- obligacje korporacyjne	583 456	-	-	583 456
- obligacje komunalne	39 947	39 947	-	-
<b>Kapitałowe papiery wartościowe</b>	<b>199 379</b>	<b>755</b>	-	<b>198 624</b>
- nie notowane	199 379	755	-	198 624
<b>AKTYWA FINANSOWE, RAZEM</b>	<b>34 643 818</b>	<b>22 462 985</b>	<b>10 793 946</b>	<b>1 386 887</b>

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2016 roku

(w tys. zł)

31.12.2015	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny
<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>				
<b>Pochodne instrumenty finansowe, w tym:</b>	<b>3 173 638</b>	-	<b>3 173 638</b>	-
<b>Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu:</b>	<b>3 171 624</b>	-	<b>3 171 624</b>	-
- instrumenty odsetkowe	2 811 493	-	2 811 493	-
- instrumenty walutowe	342 407	-	342 407	-
- instrumenty na ryzyko rynkowe	17 724	-	17 724	-
<b>Pochodne instrumenty zabezpieczające:</b>	<b>2 014</b>	-	<b>2 014</b>	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej	2 014	-	2 014	-
<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE RAZEM</b>	<b>3 173 638</b>	-	<b>3 173 638</b>	-
<b>POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ OGÓLEM</b>				
<b>AKTYWA FINANSOWE</b>	<b>34 643 818</b>	<b>22 462 985</b>	<b>10 793 946</b>	<b>1 386 887</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>	<b>3 173 638</b>	-	<b>3 173 638</b>	-

Aktywa finansowe wycenione do wartości godziwej na poziomie 3 - zmiana stanu w 2015 roku	Dłużne papiery przeznaczone do obrotu	Kapitałowe papiery przeznaczone do obrotu	Pochodne instrumenty finansowe	Dłużne inwestycyjne papiery wartościowe	Kapitałowe inwestycyjne papiery wartościowe
<b>Bilans otwarcia</b>	<b>527 067</b>	<b>22</b>	<b>469</b>	<b>309 761</b>	<b>30 696</b>
<b>Łączne zyski lub straty za okres</b>	<b>931</b>	<b>(18)</b>	<b>(49)</b>	<b>14 312</b>	<b>160 974</b>
Ujęte w rachunku zysków i strat:	931	(18)	(49)	3 967	1 827
- Wynik na działalności handlowej	931	(18)	(49)	-	99
- Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	-	-	-	3 967	1 728
Ujęte w pozostałych całkowitych dochodach:	-	-	-	10 345	159 147
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	10 345	159 147
Nabycie	1 870 076	-	-	308 663	9 850
Wykupy	(281 307)	-	-	(49 980)	-
Sprzedaże	(7 594 537)	-	-	(984 211)	(2 753)
Emisje	5 848 999	-	-	1 218 069	-
Rozliczenia	-	-	-	-	(381)
Transfery do poziomu 3	-	-	-	-	238
Transfery z poziomu 3	-	(4)	-	-	-
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>371 229</b>	-	<b>420</b>	<b>816 614</b>	<b>198 624</b>

Transfery pomiędzy poziomami w 2015 roku	Transfer do poziomu 1	Transfer z poziomu 1	Transfer do poziomu 2	Transfer z poziomu 2
<b>Inwestycyjne papiery wartościowe</b>	<b>4</b>	<b>(238)</b>	-	-
<b>Kapitałowe</b>	<b>4</b>	<b>(238)</b>	-	-

W 2015 roku miało miejsce jedno przeniesienie z poziomu 1 do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej i było efektem zaprzestania notowań papierów kapitałowych w związku z procesem likwidacji emitenta.

Ponadto w 2015 roku miało miejsce jedno przeniesienie z poziomu 3 do poziomu 1 hierarchii wartości godziwej i było efektem weryfikacji technik wyceny stosowanych w odniesieniu do mniejszościowych pakietów akcji o niewielkiej wartości, będących w posiadaniu Banku.

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

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

**Poziom 1**

Na dzień 31 grudnia 2016 roku na poziomie 1 hierarchii wartości Grupa wykazała wartość godziwą obligacji rządowych i bonów skarbowych przeznaczonych do obrotu w kwocie 3 503 029 tys. zł (patrz Nota 15) oraz wartość godziwą inwestycyjnych obligacji rządowych i bonów skarbowych w kwocie 28 251 321 tys. zł (patrz Nota 19) (30 września 2016 r. odpowiednio: 3 855 468 tys. zł i 28 827 049 tys. zł; 31 grudnia 2015 r. odpowiednio: 178 492 tys. zł i 22 238 625 tys. zł). Poziom 1 obejmuje wartość godziwą obligacji korporacyjnych w kwocie 360 853 tys. zł (30 września 2016 r. – 366 890 tys. zł, 31 grudnia 2015 r. – 0). Na dzień 30 września 2016 roku i na dzień 31 grudnia 2015 roku poziom 1 obejmował również wartość obligacji emitowanych przez banki w kwocie odpowiednio: 1 093 tys. zł i 974 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2015 roku poziom 1 obejmował również wartość godziwą obligacji emitowanych przez jednostki budżetu terenowego w kwocie 39 947 tys. zł.

Ponadto na dzień 31 grudnia 2016 roku poziom 1 obejmuje wartość akcji imiennych uprzywilejowanych Giełdy Papierów Wartościowych w kwocie 839 tys. zł (30 września 2016 r.: 784 tys. zł, 31 grudnia 2015 r.: 755 tys. zł) oraz wartość akcji spółek giełdowych w kwocie 4 022 tys. zł, (30 września 2016 r.: 9 357 tys. zł, 31 grudnia 2015 r.: 4 192 tys. zł).

Instrumenty te zostały sklasyfikowane do poziomu 1, ponieważ ich wycena polega na bezpośrednim wykorzystaniu rynkowych bieżących cen tych instrumentów pochodzących z aktywnych i płynnych rynków finansowych.

### **Poziom 2**

Poziom 2 hierarchii obejmuje głównie wartość godziwą bonów pieniężnych emitowanych przez NBP w kwocie 1 816 077 tys. zł (30 września 2016 r.: 1 169 779 tys. zł, 31 grudnia 2015 r.: 7 442 384 tys. zł), których wycena oparta jest na modelu NPV (dyskontowania przyszłych przepływów finansowych), który zasilany jest krzywymi stóp procentowych wyznaczonymi w drodze transformacji kwotowań pochodzących bezpośrednio z aktywnych i płynnych rynków finansowych.

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

Na dzień 31 grudnia 2016 roku, 30 września 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku poziom 2 obejmuje również wartość opcji na indeks WIG20. Do wyceny opcji giełdowych na indeks WIG20 stosowany jest model wewnętrzny banku (bazujący na modelu zmienności implikowanej) zasilany parametrami rynkowymi.

### **Poziom 3**

Na poziomie 3 hierarchii wykazana jest wartość godziwa dłużnych komercyjnych papierów wartościowych emitowanych przez krajowe banki i przedsiębiorstwa (obligacje i certyfikaty depozytowe) w kwocie 1 155 459 tys. zł (30 września 2016 r.: 1 098 356 tys. zł, 31 grudnia 2015 r.: 1 187 843 tys. zł).

Poziom 3 obejmuje również wartość godziwą obligacji emitowanych przez jednostki budżetu terenowego w kwocie 36 970 tys. zł (30 września 2016 r.: 39 091 tys. zł, 31 grudnia 2015 r. - 0).

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

Ponadto poziom 3 obejmuje głównie wartość godziwą kapitałowych papierów wartościowych w kwocie 65 261 tys. zł (30 września 2016 r.: 64 378 tys. zł, 31 grudnia 2015 r.: 198 624 tys. zł). Na dzień 31 grudnia 2016 roku kwota ta obejmuje wartość uprzywilejowanych akcji Visa Inc. w wysokości 38 392 tys. zł (30 września 2016 r.: 37 545 tys. zł). Na dzień 31 grudnia 2015 roku kwota ta obejmuje wartość udziału w Visa Europe Ltd w wysokości 167 243 tys. zł, który został wyceniony do wartości godziwej na podstawie informacji posiadanych przez Bank w związku z transakcją przejęcia Visa Europe Ltd. przez Visa Inc. Pozostałe kapitałowe papiery wartościowe wykazane w poziomie 3 wyceniane są metodą mnożników rynkowych. Wycena metodą mnożników rynkowych polega na określeniu wartości kapitałów własnych wycenianej spółki poprzez zastosowanie relacji wartości rynkowych kapitałów własnych lub wartości całości zaangażowanych kapitałów (wartości spółki) porównywalnych spółek do wybranych wielkości ekonomiczno-finansowych.

## **26. Współczynniki kapitałowe**

Na wzrost poziomu łącznego współczynnika kapitałowego (z 18,61% na 20,29%) oraz współczynnika kapitału podstawowego Tier I (z 15,88% na 17,32%) Grupy mBanku S.A. w IV kwartale 2016 roku wpływ miały następujące zdarzenia:

- dostosowanie sposobu ujmowania floora regulacyjnego do wymagań art. 500 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, „Rozporządzenie CRR”, uwzględniające przepisy Rozporządzenia Wykonawczego Komisji (UE) NR 680/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku ustanawiającego wykonawcze standardy techniczne dotyczące sprawozdawczości nadzorczej instytucji zgodnie z Rozporządzeniem CRR z późniejszymi zmianami;

- rozszerzenia metody i zmiany w modelach AIRB:
  - implementacja, po spełnieniu warunków zawieszających, zmienionego modelu wewnętrznego dla parametru LGD w obszarze korporacyjnym, na którą Bank otrzymał łączną zgodę Europejskiego Banku Centralnego (EBC) oraz Komisji Nadzoru Finansowego (KNF) zgodnie z decyzją z dnia 15 września 2016 roku;
  - otrzymanie 26 lipca 2016 roku potwierdzenia z EBC oraz KNF wypełnienia przez Bank warunków o istotności wysokiej określonych w zgodzie warunkowej na stosowanie metody wewnętrznych ratingów do kalkulacji wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego dla ekspozycji kredytowych spółki zależnej mLeasing S.A. co po dostosowaniu sposobu ujmowania floora regulacyjnego pozwoliło rozpoznać spadek łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko.

Na wzrost poziomu łącznego współczynnika kapitałowego (z 22,18% na 24,07%) oraz współczynnika kapitału podstawowego Tier I (z 18,98% na 20,59%) mBanku S.A. w IV kwartale 2016 roku wpływ miały następujące zdarzenia:

- dostosowanie sposobu ujmowania floora regulacyjnego do wymagań art. 500 Rozporządzenia CRR, uwzględniające przepisy Rozporządzenia Wykonawczego Komisji (UE) NR 680/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku ustanawiającego wykonawcze standardy techniczne dotyczące sprawozdawczości nadzorczej instytucji zgodnie z Rozporządzeniem CRR z późniejszymi zmianami;
- implementacja, po spełnieniu warunków zawieszających, zmienionego modelu wewnętrznego dla parametru LGD w obszarze korporacyjnym, na którą Bank otrzymał łączną zgodę EBC oraz KNF zgodnie z decyzją z dnia 15 września 2016 roku.

## Wybrane dane objaśniające

### 1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Prezentowany skrócony skonsolidowany raport za IV kwartał 2016 roku spełnia wymogi Międzynarodowego Standardu Rachunkowości (MSR) 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” odnoszącego się do śródrocznych raportów finansowych.

Ponadto wybrane dane objaśniające zawierają dodatkowe informacje zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie raportów bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2009 Nr 33 poz. 259 z późniejszymi zmianami).

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

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

### 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

#### ■ Ustawa o podatku od niektórych instytucji finansowych

W dniu 15 stycznia 2016 roku Sejm RP przyjął „Ustawę o podatku od niektórych instytucji finansowych”. Ustawa weszła w życie w dniu 1 lutego 2016 roku.

Ustawa reguluje opodatkowanie aktywów niektórych instytucji finansowych. W przypadku banków, podstawą opodatkowania jest nadwyżka sumy wartości aktywów, wynikająca z zestawienia obrotów i sald, ustalonego na ostatni dzień miesiąca na podstawie zapisów księgi głównej, zgodnie ze standardami rachunkowości stosowanymi przez banki – ponad kwotę 4 mld zł, pomniejszona o wartość funduszy własnych i skarbowych papierów wartościowych. Stawka wprowadzonego ustawą podatku wynosi 0,0366% podstawy opodatkowania miesięcznie. Koszt z tytułu podatku od niektórych instytucji finansowych ujęty w wyniku finansowym i kapitałach Banku i Grupy za okres dwunastu miesięcy 2016 roku wyniósł odpowiednio: 308 243 tys. zł i 324 928 tys. zł.

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

W IV kwartale 2016 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

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

W IV kwartale 2016 roku mBank Hipoteczny S.A. wyemitował listy zastawne w kwocie 35 000 tys. EUR i 400 000 tys. zł oraz obligacje w kwocie 998 000 tys. zł. W tym samym okresie spółka dokonała wykupu listów zastawnych w kwocie 100 000 tys. zł oraz obligacji w kwocie 1 016 000 tys. zł.

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

W dniu 24 marca 2016 roku XXIX Zwyczajne Walne Zgromadzenie mBanku S.A. podjęło uchwałę dotyczącą podziału zysku za 2015 rok, która nie przewiduje wypłaty dywidendy za rok 2015.

## **8. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu IV kwartału 2016 roku, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym**

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

W dniu 13 stycznia 2017 roku KSF przyjął uchwałę w sprawie rekomendacji dotyczącej restrukturyzacji portfela kredytów mieszkaniowych w walutach obcych. Uchwała ta zawiera szereg rekomendacji, z których najważniejsze to:

- podniesienie przez Ministra Finansów w drodze dedykowanego rozporządzenia wartości parametru LGD dla ekspozycji zabezpieczonych hipotecznie na nieruchomości mieszkalnej, których zakup finansowany był kredytem w walucie obcej (narzędzie to będzie dotyczyło banków stosujących do kalkulacji wymogów kapitałowych metodę ratingów wewnętrznych, w tym mBanku S.A.);
- podniesienie przez KNF dodatkowych wymogów kapitałowych na pokrycie ryzyka wynikającego z portfela walutowych kredytów hipotecznych dla gospodarstw domowych w wyniku uwzględnienia kolejnych czynników ryzyka przy wyznaczaniu wysokości tego wymogu: ryzyka operacyjnego, ryzyka rynkowego oraz ryzyka zbiorowego niewykonania zobowiązań;
- nałożenie przez Ministra Finansów bufora ryzyka systemowego w wysokości 3% z zastosowaniem do wszystkich ekspozycji na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej;
- podniesienie do poziomu 150% wagi ryzyka stosowanej przez banki do kalkulacji wymogów kapitałowych przy zastosowaniu metody standardowej dla walutowych ekspozycji zabezpieczonych hipotekami na nieruchomościach poprzez dedykowane rozporządzenie Ministra Finansów.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania ostateczny sposób realizacji przedstawionych przez KSF rekomendacji nie jest znany. W związku z tym Bank nie jest w stanie na chwilę obecną oszacować potencjalnego wpływu docelowych rozwiązań na współczynniki kapitałowe oraz sprawozdania finansowe Banku i Grupy mBanku.

## **9. Skutek zmian w strukturze jednostki w IV kwartale 2016 roku, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności**

W IV kwartale 2016 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

## **10. Zmiany zobowiązań warunkowych**

W IV kwartale 2016 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 IV kwartale 2016 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 IV kwartale 2016 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

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

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

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

W IV kwartale 2016 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

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

W IV kwartale 2016 roku nie miały miejsca istotne transakcje nabycia bądź zbycia rzeczowych aktywów trwałych, poza transakcjami typowymi dla prowadzonej przez spółki Grupy działalności leasingowej i deweloperskiej.

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

W IV kwartale 2016 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

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

W IV kwartale 2016 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

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

W IV kwartale 2016 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

**19. Korekty błędów poprzednich okresów**

W IV kwartale 2016 roku nie dokonywano korekty błędów poprzednich okresów.

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

W IV kwartale 2016 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

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

mBank S.A. nie podawał do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych za 2016 rok.

**22. Zarejestrowany kapitał akcyjny**

Łączna liczba akcji zwykłych na dzień 31 grudnia 2016 roku wyniosła 42 280 127 sztuki (31 grudnia 2015 r.: 42 238 924 sztuki) o wartości nominalnej 4 zł na akcję. Wszystkie wyemitowane akcje są w pełni opłacone.

**Grupa mBanku S.A.**Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2016 roku

(w tys. zł)

<b>ZAREJESTROWANY KAPITAŁ AKCYJNY (STRUKTURA) NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2016 ROKU</b>						
<b>Rodzaj akcji</b>	<b>Rodzaj uprzywilejowania akcji</b>	<b>Rodzaj ograniczenia praw do akcji</b>	<b>Liczba akcji</b>	<b>Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej</b>	<b>Sposób pokrycia kapitału</b>	<b>Rok rejestracji</b>
zwykłe na okaziciela*	-	-	9 988 000	39 952 000	w całości opłacone gotówką	1986
imiennie zwykłe*	-	-	12 000	48 000	w całości opłacone gotówką	1986
zwykłe na okaziciela	-	-	2 500 000	10 000 000	w całości opłacone gotówką	1994
zwykłe na okaziciela	-	-	2 000 000	8 000 000	w całości opłacone gotówką	1995
zwykłe na okaziciela	-	-	4 500 000	18 000 000	w całości opłacone gotówką	1997
zwykłe na okaziciela	-	-	3 800 000	15 200 000	w całości opłacone gotówką	1998
zwykłe na okaziciela	-	-	170 500	682 000	w całości opłacone gotówką	2000
zwykłe na okaziciela	-	-	5 742 625	22 970 500	w całości opłacone gotówką	2004
zwykłe na okaziciela	-	-	270 847	1 083 388	w całości opłacone gotówką	2005
zwykłe na okaziciela	-	-	532 063	2 128 252	w całości opłacone gotówką	2006
zwykłe na okaziciela	-	-	144 633	578 532	w całości opłacone gotówką	2007
zwykłe na okaziciela	-	-	30 214	120 856	w całości opłacone gotówką	2008
zwykłe na okaziciela	-	-	12 395 792	49 583 168	w całości opłacone gotówką	2010
zwykłe na okaziciela	-	-	16 072	64 288	w całości opłacone gotówką	2011
zwykłe na okaziciela	-	-	36 230	144 920	w całości opłacone gotówką	2012
zwykłe na okaziciela	-	-	35 037	140 148	w całości opłacone gotówką	2013
zwykłe na okaziciela	-	-	36 044	144 176	w całości opłacone gotówką	2014
zwykłe na okaziciela	-	-	28 867	115 468	w całości opłacone gotówką	2015
zwykłe na okaziciela	-	-	41 203	164 812	w całości opłacone gotówką	2016
<b>Liczba akcji, razem</b>			<b>42 280 127</b>			
<b>Zarejestrowany kapitał akcyjny, razem</b>				<b>169 120 508</b>		
<b>Wartość nominalna jednej akcji (w zł)</b>		<b>4</b>				

\* Stan akcji na dzień bilansowy

W związku z rejestracją w dniu 17 października 2016 roku przez KDPW 872 akcji mBanku S.A. kapitał zakładowy mBanku S.A. wzrósł z dniem 17 października 2016 roku o kwotę 3 488 zł. Akcje zostały wyemitowane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Banku w drodze emisji akcji z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, w celu umożliwienia objęcia akcji mBanku S.A. osobom biorącym udział w programach motywacyjnych. Na dzień publikacji niniejszego skróconego sprawozdania finansowego kapitał zakładowy mBanku S.A. wynosił 169 120 508 zł i dzielił się na 42 280 127 akcji.

**23. Znaczące pakiety akcji**

W IV kwartale 2016 roku nie było zmian w strukturze własności znaczących pakietów akcji Banku.

Akcjonariuszem posiadającym powyżej 5% kapitału zakładowego i ogółu głosów na walnym zgromadzeniu jest Commerzbank AG, który na dzień 31 grudnia 2016 roku posiadał 69,42% kapitału zakładowego i głosów na walnym zgromadzeniu mBanku S.A.

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

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



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

	Liczba akcji posiadanych na dzień przekazania raportu za III kwartał 2016 r.	Liczba akcji nabytych od dnia przekazania raportu za III kwartał 2016 r. do dnia przekazania raportu za IV kwartał 2016 r.	Liczba akcji zbytych od dnia przekazania raportu za III kwartał 2016 r. do dnia przekazania raportu za IV kwartał 2016 r.	Liczba akcji posiadanych na dzień przekazania raportu za IV kwartał 2016 r.
<b>Zarząd Banku</b>				
1. Cezary Stypułkowski	12 359	-	-	12 359
2. Lidia Jabłonowska-Luba	-	-	-	-
3. Przemysław Gdański	5 500	-	2 000	3 500
4. Christoph Heins	-	-	-	-
5. Hans-Dieter Kemler	1 285	-	1 285	-
6. Cezary Kocik	1 394	-	-	1 394
7. Jarosław Mastalerz	4 180	-	-	4 180

Na dzień przekazania raportu za III kwartał 2016 roku i na dzień przekazania raportu za IV kwartał 2016 roku Członkowie Zarządu nie posiadali i nie posiadają uprawnień do akcji Banku.

Członkowie Rady Nadzorczej mBanku S.A. na dzień przekazania raportu za III kwartał 2016 roku i na dzień przekazania raportu za IV kwartał 2016 roku nie posiadali akcji Banku ani uprawnień do akcji Banku.

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

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Bank nie prowadził postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta. Ponadto łączna wysokość roszczeń we wszystkich toczących się na dzień 31 grudnia 2016 roku postępowaniach przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań emitenta lub jednostki od niego zależnej również nie przekroczyła 10% kapitałów własnych emitenta.

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

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

## 1. Sprawa z powództwa Pekao SA (wcześniej Banku BPH SA) przeciwko Garbary Sp. z o.o. („Garbary”)

Powództwo zostało wniesione w dniu 17 lutego 2005 roku przez BPH. Wartość przedmiotu sporu określona została na kwotę 42 854 tys. zł. Przedmiotem sporu jest uznanie za bezskuteczne czynności związanych z zawiązaniem spółki Garbary oraz wniesieniem do niej aportu. Spór koncentruje się na określeniu wartości użytkowania wieczystego gruntu wraz z posadowionymi na nim budynkami, które zostały wniesione przez ZM Pozmeat SA jako aport do spółki Garbary na pokrycie udziałów w kapitale zakładowym o wartości 100 000 tys. zł. W dniu 6 czerwca 2006 roku Sąd Okręgowy w Poznaniu Wydział IX Gospodarczy wydał wyrok oddalający w całości powództwo powoda. Od wyroku Sądu Okręgowego powód wniósł apelację. Sąd Apelacyjny w dniu 6 lutego 2007 roku oddalił apelację powoda. Powód wniósł od wyroku Sądu Apelacyjnego skargę kasacyjną. Sąd Najwyższy w dniu 2 października 2007 roku uchylił wyrok Sądu Apelacyjnego i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania. Po ponownym rozpoznaniu sprawy Sąd Apelacyjny w dniu 4 marca 2008 roku uchylił wyrok Sądu Okręgowego w Poznaniu i przekazał sprawę temu Sądowi do ponownego rozpoznania. W dniu 16 września 2010 roku Sąd Okręgowy w całości oddalił powództwo. W dniu 19 października 2010 roku BPH złożył apelację od przedmiotowego wyroku. W dniu 24 lutego 2011 roku Sąd Apelacyjny wydał postanowienie o uchyleniu wyroku i umorzeniu postępowania z udziałem Banku Pekao SA (przystąpił do postępowania jako następca prawny BPH SA) z uwagi na brak legitymacji procesowej po stronie tego banku. Sprawa została zwrócona do sądu pierwszej instancji, w której była kontynuowana z udziałem Pekao SA (wcześniej BPH SA) w charakterze powoda. Bank Pekao SA (wcześniej BPH SA) wniósł skargę kasacyjną do Sądu Najwyższego na wyżej wymienione postanowienie. W dniu 25 kwietnia 2012 roku Sąd Najwyższy uchylił wyżej wymienione postanowienie Sądu Apelacyjnego i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania. W dniu 9 kwietnia 2014 roku Sąd Apelacyjny zmienił wyrok Sądu Okręgowego i uznał za bezskuteczne w stosunku do Banku Pekao S.A. czynności związane z zawiązaniem spółki Garbary oraz wniesieniem do niej aportu. Bank wniósł skargę kasacyjną do Sądu Najwyższego od wyżej wymienionego wyroku. W dniu 5 sierpnia 2015 roku Sąd Najwyższy wydał postanowienie o nieprzyjęciu skargi do rozpoznania. Analizowane są możliwości ugodowego zakończenia sporu, z uwzględnieniem uwarunkowań prawnych skutecznej egzekucji przedmiotowego orzeczenia.

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

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

Bank złożył odpowiedź na pozew, w którym wniósł o oddalenie pozwu z powodu braku podstaw prawnych do jego uwzględnienia. Postanowieniem z dnia 1 grudnia 2009 roku Sąd zawiesił postępowanie do czasu zakończenia postępowania upadłościowego spółki Pozmeat. W dniu 26 stycznia 2011 roku sąd wydał postanowienie o podjęciu zawieszzonego postępowania z uwagi na zakończenie postępowania upadłościowego. W dniu 5 czerwca 2012 roku Sąd ponownie zawiesił postępowanie do czasu prawomocnego zakończenia sprawy z powództwa Pekao SA (wcześniej BPH SA) przeciwko Garbary Sp. z o.o. W listopadzie 2015 roku zostało wydane postanowienie o podjęciu zawieszzonego postępowania.

**3. Roszczenia klientów Interbrok**

Od dnia 14 sierpnia 2008 roku do Banku zwróciło się 170 podmiotów, które były w przeszłości klientami spółki Interbrok Investment E. Drożdż i Spółka Spółka jawna (dalej zwana Interbrok), i za pośrednictwem Sądu Rejonowego w Warszawie zaważwały Bank do próby ugodowej na łączną kwotę 385 520 tys. zł. Do Banku wpłynęło 9 pozwów o odszkodowania. Osiem z dziewięciu pozwów zostało złożonych przez byłych klientów Interbrok na łączną kwotę 800 tys. zł, z zastrzeżeniem iż roszczenia mogą ulec rozszerzeniu do łącznej kwoty 5 950 tys. zł. Powodowie zarzucili Bankowi pomocnictwo w sprzecznym z prawem działaniu Interbrok, które wyrządziło Powodom szkodę. W siedmiu z wymienionych spraw powództwa przeciwko Banku zostały oddalone i sprawy zostały prawomocnie zakończone. W ósmej sprawie powód cofnął pozew ze zrzeczeniem się roszczenia i Sąd Okręgowy umorzył postępowanie. W dziewiątej sprawie wartość przedmiotu sporu wynosi 275 423 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi i kosztami procesu. Suma ta według żądania pozwu ma obejmować nabyte przez Powoda w drodze cesji wierzytelności przysługujące poszkodowanym w stosunku do Interbrok z tytułu pomniejszenia (wskutek upadłości Interbrok) wierzytelności o zwrot wpłaconych przez poszkodowanych depozytów przeznaczonych na inwestowanie na rynku forex. Powód odpowiedzialność Banku opiera na pomocnictwie Banku do czynu niedozwolonego Interbrok, polegającego na prowadzeniu działalności maklerskiej bez zezwolenia. Aktualnie postępowanie w sprawie znajduje się na etapie postępowania przed sądem pierwszej instancji.

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

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

W dniu 4 lutego 2011 roku doręczono Bankowi pozew zbiorowy wniesiony do Sądu Okręgowego w Łodzi w dniu 20 grudnia 2010 roku przez Miejskiego Rzecznika Konsumentów jako reprezentanta grupy 835 osób fizycznych - klientów bankowości detalicznej Banku. W pozwie zażądano ustalenia odpowiedzialności Banku za nienależyte wykonywanie umów o kredyty hipoteczne. W szczególności zarzucono, iż Bank niewłaściwie stosował postanowienia umów dotyczących zmiany oprocentowania, a mianowicie, że Bank nie obniżał oprocentowania kredytu, mimo, iż zdaniem powoda był do tego zobowiązany. Bank nie zgadza się z powyższymi zarzutami. W dniu 18 lutego 2011 roku została złożona odpowiedź na pozew, w której Bank wniósł o oddalenie powództwa w całości.

W dniu 6 maja 2011 roku Sąd Okręgowy w Łodzi postanowił oddalić wniosek mBanku S.A. o odrzucenie pozwu oraz postanowił rozpoznać sprawę w postępowaniu grupowym. Na to postanowienie mBank S.A. w dniu 13 czerwca 2011 roku złożył zażalenie do Sądu Apelacyjnego w Łodzi. W dniu 28 września 2011 roku Sąd Apelacyjny oddalił zażalenie mBanku S.A. Sprawa obecnie toczy się w trybie właściwym dla postępowania grupowego. W marcu 2012 roku zakończył się etap przystępowania nowych członków do postępowania grupowego. Na dzień 17 października 2012 roku skład grupy uprawomocnił się w liczbie 1247 członków. Sąd Okręgowy w Łodzi nie ustanowił również kaucji na rzecz mBanku S.A., o którą Bank wnosił. Bank w tej kwestii złożył zażalenie na to postanowienie. W dniu 29 listopada 2012 roku Sąd Apelacyjny w Łodzi oddalił zażalenie Banku dotyczące ustanowienia kaucji. Postanowienie jest prawomocne i Powód nie ma obowiązku wnoszenia kaucji. W styczniu 2013 roku została wysłana ostateczna odpowiedź na pozew, a w dniu 15 lutego 2013 roku Powód odniósł się w piśmie procesowym do odpowiedzi na pozew. Postanowieniem z dnia 18 lutego 2013 roku Sąd Okręgowy w Łodzi postanowił skierować strony do mediacji. Pismem z dnia 26 lutego 2013 roku Miejski Rzecznik Konsumentów złożył sprzeciw wobec skierowania sprawy do mediacji. W dniu 22 czerwca 2013 roku odbyła się rozprawa, a w dniu 3 lipca 2013 roku Sąd ogłosił wyrok, w którym uwzględnił w całości powództwo uznając, iż Bank nienależyście wykonywał umowę przez co konsumenci ponieśli szkodę. W dniu 9 września 2013 roku Bank od powyższego wyroku wniósł apelację.

Wyrokiem z dnia 30 kwietnia 2014 roku Sąd Apelacyjny w Łodzi oddalił apelację mBanku S.A. podtrzymując w zasadzie stanowisko Sądu Okręgowego wyrażone w zaskarżonym wyroku. Po otrzymaniu pisemnego uzasadnienia wyroku mBank S.A. złożył skargę kasacyjną. Skarga kasacyjna została wniesiona do Sądu Najwyższego przez mBank 3 października 2014 roku. Postanowieniem z dnia 7 października 2014 roku Sąd Apelacyjny w Łodzi wstrzymał skuteczność wyroku Sądu Okręgowego do czasu rozpoznania skargi kasacyjnej mBanku S.A.. W dniu 18 lutego 2015 roku Sąd Najwyższy przyjął do rozpoznania Skargę kasacyjną złożoną przez mBank S.A. W dniu 14 maja 2015 Sąd Najwyższy wydał wyrok, w którym uchylił wyrok Sądu Apelacyjnego w Łodzi i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania Sądowi Apelacyjnemu w Łodzi. Postanowieniem z dnia 24 września 2015 roku Sąd Apelacyjny w Łodzi dopuścił dowód z opinii biegłego w celu weryfikacji poprawności wykonywania przez mBank S.A. zmian oprocentowania kredytów hipotecznych objętych pozwem zbiorowym w okresie od 1 stycznia 2009 roku do 28 lutego 2010 roku.

Biegły sporządził opinię właściwą oraz uzupełniającą. Obecnie trwa wymiana stanowisk między stronami odnośnie opinii biegłego. Sąd Apelacyjny wyznaczył datę rozprawy na 24 lutego 2017 roku.

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

W dniu 4 kwietnia 2016 roku został wniesiony do Sądu Okręgowego w Łodzi przeciwko mBankowi pozew zbiorowy przez Miejskiego Rzecznika Konsumentów jako reprezentanta grupy 390 osób fizycznych - klientów bankowości detalicznej mBanku S.A., którzy zawarli z mBankiem S.A. umowy o kredyty hipoteczne waloryzowane kursem CHF. Pismem z dnia 23 maja 2016 roku powód rozszerzył listę członków grupy o kolejne 144 osoby. W pozwie zawarte zostały alternatywne roszczenia o ustalenie nieważności umów kredytowych w części tj. w zakresie postanowień odnoszących się do waloryzacji, bądź ustalenie, że przedmiotowe umowy są nieważne w całości, albo o ustalenie że postanowienia umowy odnoszące się do waloryzacji są nieważne w zakresie dopuszczającym waloryzację ponad 20% i poniżej 20% wartości kursu CHF z tabeli kursowej mBanku S.A. z dnia zawarcia odpowiednio każdej z umów kredytowych. Przedmiotowy pozew został mBankowi S.A. doręczony w dniu 13 czerwca 2016 roku. Termin pierwszej rozprawy został przez Sąd Okręgowy wyznaczony na 31 sierpnia 2016 roku. Sąd na posiedzeniu uwzględnił zarzut Banku odnośnie błędnych oświadczeń o przystąpieniu do grupy złożonych przez członków grupy. Sąd dał stronie powodowej 60 dni na ponowne złożenie prawidłowych oświadczeń. Następny termin rozprawy został wyznaczony na 19 grudnia 2016 roku. Strona powodowa do dnia 19 grudnia 2016 roku uzupełniła braki formalne. Na rozprawie Sąd wydał postanowienie o dopuszczeniu do rozpoznania pozwu w postępowaniu grupowym jednocześnie oddalając wniosek Banku o ustanowienie kaucji. W najbliższych dniach Bank złoży zażalenie na postanowienie o dopuszczeniu do rozpoznania sprawy na postępowaniu grupowym.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Bank nie prowadził postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta. Natomiast łączna wysokość roszczeń we wszystkich toczących się na dzień 31 grudnia 2016 roku postępowaniach przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących wierzytelności emitenta również nie przekroczyła 10% kapitałów własnych emitenta.

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

W dniach od 13 czerwca 2016 do 13 września 2016 roku w spółce mFinance France trwała kontrola podatkowa prowadzona przez francuskie władze skarbowe w zakresie prawidłowości rozliczeń podatkowych (w tym CIT i VAT) za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2015 roku. Kontrola nie wykazała istotnych nieprawidłowości.

W dniach od 12 kwietnia 2016 roku do 17 czerwca 2016 roku w spółce mLeasing została przeprowadzona przez Pierwszy Mazowiecki Urząd Skarbowy w Warszawie kontrola w zakresie zasadności zwrotu podatku od towarów i usług za IV kwartał 2015 roku. Kontrola nie wykazała istotnych nieprawidłowości.

W dniu 29 stycznia 2016 roku spółka mLeasing Sp. z o.o. otrzymała zawiadomienie o zamiarze wszczęcia postępowania kontrolnego i upoważnienia do przeprowadzenia postępowania kontrolnego przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług za II kwartał 2014 roku. Celem kontroli jest również ustalenie czy Spółka jest instytucją obowiązaną w świetle ustawy z dnia 16 listopada 2000 roku o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu, oraz w przypadku uzyskania przez kontrolowanego statusu instytucji obowiązanej kontrola wywiązywania się z obowiązków wyżej wymienionej ustawy. Postępowanie kontrolne jest w toku.

W dniach od 4 do 25 stycznia 2016 roku w spółce mLocum S.A. kontrolę przeprowadził inspektor kontroli Zakładu Ubezpieczeń Społecznych w zakresie między innymi prawidłowości i rzetelności obliczania składek na ubezpieczenia społeczne, zgłaszania do ubezpieczeń społecznych i ubezpieczenia zdrowotnego za lata 2012, 2013 i 2014. Kontrola nie wykazała istotnych nieprawidłowości.

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2016 roku

(w tys. zł)

W dniach od 1 grudnia 2015 roku do 11 stycznia 2016 roku w spółce Apartamenty Molo Rybackie Sp. z o.o. (wspólne przedsięwzięcie mLocum S.A. i Dalmor) Pierwszy Urząd Skarbowy w Gdyni przeprowadził kontrolę podatkową z zakresu prawidłowości rozliczenia podatku od towarów i usług w październiku 2015 w związku z wykazaniem zwrotu VAT. Kontrola nie wykazała nieprawidłowości.

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

**26. Zobowiązania pozabilansowe**

Zobowiązania pozabilansowe na dzień 31 grudnia 2016 roku, 30 września 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku.

Dane skonsolidowane Grupy mBanku S.A.

	31.12.2016	30.09.2016	31.12.2015
<b>1. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane:</b>	<b>31 292 889</b>	<b>28 772 967</b>	<b>27 926 983</b>
<b>Zobowiązania udzielone</b>	<b>28 681 726</b>	<b>26 849 458</b>	<b>26 180 428</b>
- finansowe	22 799 950	21 557 354	21 098 198
- gwarancje i inne produkty finansowe	5 881 446	5 279 274	5 081 900
- pozostałe zobowiązania	330	12 830	330
<b>Zobowiązania otrzymane</b>	<b>2 611 163</b>	<b>1 923 509</b>	<b>1 746 555</b>
- finansowe	24 579	59 200	-
- gwarancyjne	2 586 584	1 864 309	1 746 555
<b>2. Pochodne instrumenty finansowe (wartość nominalna kontraktów)</b>	<b>429 230 341</b>	<b>453 083 535</b>	<b>579 188 355</b>
Instrumenty pochodne na stopę procentową	334 491 101	341 168 916	494 009 390
Walutowe instrumenty pochodne	88 280 961	100 889 884	81 124 026
Instrumenty pochodne na ryzyko rynkowe	6 458 279	11 024 735	4 054 939
<b>Pozycje pozabilansowe razem</b>	<b>460 523 230</b>	<b>481 856 502</b>	<b>607 115 338</b>

Dane jednostkowe mBanku S.A.

	31.12.2016	30.09.2016	31.12.2015
<b>1. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane:</b>	<b>37 656 294</b>	<b>34 697 953</b>	<b>31 424 087</b>
<b>Zobowiązania udzielone</b>	<b>35 069 332</b>	<b>32 835 215</b>	<b>29 687 445</b>
- finansowe	21 695 678	20 203 006	19 479 561
- gwarancje i inne produkty finansowe	13 373 654	12 619 709	10 207 884
- pozostałe zobowiązania	-	12 500	-
<b>Zobowiązania otrzymane</b>	<b>2 586 962</b>	<b>1 862 738</b>	<b>1 736 642</b>
- finansowe	779	-	-
- gwarancyjne	2 586 183	1 862 738	1 736 642
<b>2. Pochodne instrumenty finansowe (wartość nominalna kontraktów)</b>	<b>431 926 772</b>	<b>455 879 733</b>	<b>581 022 593</b>
Instrumenty pochodne na stopę procentową	335 475 955	342 452 204	494 681 050
Walutowe instrumenty pochodne	89 992 538	102 402 794	82 286 604
Instrumenty pochodne na ryzyko rynkowe	6 458 279	11 024 735	4 054 939
<b>Pozycje pozabilansowe razem</b>	<b>469 583 066</b>	<b>490 577 686</b>	<b>612 446 680</b>

## 27. 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 oraz związane z nimi koszty i przychody według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku, 30 września 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku przedstawia poniższe zestawienie.

(w tys. zł)	Commerzbank AG			Pozostałe spółki Grupy Commerzbank AG (w tym spółki zależne od mBanku nieobjęte konsolidacją pełną)		
	31.12.2016	30.09.2016	31.12.2015	31.12.2016	30.09.2016	31.12.2015
<b>Stan na koniec okresu</b>						
<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>						
Aktywa	701 675	968 623	600 285	1 783	9 436	26 712
Zobowiązania	10 282 116	12 801 253	12 838 781	919 574	897 368	640 841
<b>Rachunek zysków i strat</b>						
Przychody z tytułu odsetek	125 233	96 284	174 384	789	659	1 305
Koszty z tytułu odsetek	(145 705)	(109 511)	(225 106)	(5 797)	(4 379)	(5 089)
Przychody z tytułu prowizji	-	-	-	27	15	44
Pozostałe przychody operacyjne	18	16	20	67	50	72
Ogólne koszty administracyjne, amortyzacja i pozostałe koszty operacyjne	(9 503)	(7 928)	(9 285)	(28)	(1)	(1)
<b>Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane</b>						
Zobowiązania udzielone	1 295 444	1 286 980	1 357 006	14 448	11 113	23 711
Zobowiązania otrzymane	1 442 052	843 600	594 695	12 422	12 154	24 063

Łączny koszt wynagrodzeń Członków Rady Nadzorczej Banku, Członków Zarządu Banku oraz pozostałych członków kluczowego personelu kierowniczego Banku pełniących funkcje od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku rozpoznany w rachunku zysków i strat Grupy w tym okresie wyniósł: 29 862 882 zł (w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku: 33 952 183 zł).

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

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

Na dzień 31 grudnia 2016 roku zaangażowanie Banku z tytułu udzielonych gwarancji przekraczające 10% funduszy własnych dotyczyło gwarancji płatności wszystkich kwot, jakie mają być płatne z tytułu papierów dłużnych wyemitowanych przez mFinance France SA (mFF), spółkę zależną od mBanku S.A.

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

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

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

W dniu 20 listopada 2014 roku spółka mFF dokonała emisji kolejnej transzy euroobligacji o wartości nominalnej 500 000 tys. EUR o terminie wykupu w dniu 26 listopada 2021 roku. W związku z emisją,

w dniu 20 listopada 2014 roku Bank udzielił gwarancji na okres trwania Programu, tj. do dnia 26 listopada 2021 roku.

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

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

- W dniu 27 października 2016 roku Bank otrzymał od Pana Martina Zielke, Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Banku i Członka Komisji ds. Wynagrodzeń Rady Nadzorczej oraz Członka Komisji Prezydialnej, pismo z rezygnacją z pełnionych funkcji. Rezygnacja nastąpiła z dniem 15 grudnia 2016 roku.
- W dniu 12 grudnia 2016 roku mBank S.A. powziął informację, iż Wiceprezes Zarządu mBanku S.A., Pan Hans Dieter Kemler zamierza w niedalekiej przyszłości złożyć rezygnację z pełnionych w Banku funkcji. Powodem rezygnacji pana Kemlera jest zamiar podjęcia w przyszłości współpracy z niemieckim bankiem Landesbank Hessen Thuringen (Helaba) poprzez objęcie funkcji członka Zarządu odpowiedzialnego za rynki kapitałowe, skarb i zarządzanie aktywami.
- W dniu 15 grudnia 2016 roku Rada Nadzorcza mBanku S.A. powołała Pana Joerga Hessenmuellera na stanowisko Członka Rady Nadzorczej mBanku S.A., w miejsce ustępującego Pana Martina Zielke, z dniem 16 grudnia 2016 roku na okres do czasu zakończenia obecnej kadencji Rady Nadzorczej. W okresie od kwietnia 2012 roku do czerwca 2016 roku Pan Joerg Hessenmueller był Członkiem Zarządu mBanku S.A. odpowiedzialnym za obszar finansów, a od lipca 2016 roku jest Dyrektorem Zarządzającym w Grupie Commerzbanku, odpowiedzialnym za Group Management Development & Strategy.

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

Wejście w życie „Ustawy o podatku od niektórych instytucji finansowych” z dniem 1 lutego 2016 roku, opisanej w punkcie 4 powyżej, będzie miało istotny negatywny wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez Grupę w kolejnych kwartałach.

Ponadto, zgodnie z Ustawą z dnia 10 czerwca 2016 roku o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym (BFG), systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji oraz w związku z pismem BFG z dnia 19 stycznia 2017 roku, skierowanym do Związku Banków Polskich, w I kwartale 2017 roku Grupa wykaże w rachunku zysków i strat w pełnej wysokości roczne koszty związane z szacowaną wielkością składki za 2017 rok na fundusz przymusowej restrukturyzacji.

### **31. Pozostałe informacje**

- Propozycje dotyczące restrukturyzacji hipotecznych kredytów walutowych

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

- Zalecenia Komisja Nadzoru Finansowego (KNF) w sprawie dodatkowego wymogu kapitałowego

W dniu 4 października 2016 roku KNF zidentyfikowała mBank S.A. jako inną instytucję o znaczeniu systemowym oraz nałożyła, na zasadzie indywidualnej i skonsolidowanej, bufor innej instytucji o znaczeniu systemowym w wysokości równoważnej 0,5% łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko, obliczonej zgodnie z art. 92 ust. 3 Rozporządzenia CRR.

W dniu 20 października 2016 r. Bank otrzymał decyzję KNF dotyczącą utrzymywania przez mBank S.A. na poziomie jednostkowym funduszy własnych na pokrycie dodatkowego wymogu kapitałowego w celu zabezpieczenia ryzyka wynikającego z walutowych kredytów hipotecznych dla gospodarstw domowych, w wysokości 3,81 p.p. ponad wartość łącznego współczynnika kapitałowego, o którym mowa w art. 92 ust. 1 lit. c Rozporządzenia CRR, który powinien składać się co najmniej w 75% z kapitału Tier 1 (co odpowiada wymogowi kapitałowemu na poziomie 2,86 p.p. ponad wartość współczynnika kapitału Tier 1, o którym mowa w art. 92 ust. 1 lit. b Rozporządzenia CRR) oraz co najmniej w 56% z kapitału podstawowego Tier 1 (co odpowiada wymogowi kapitałowemu na poziomie 2,13 p.p. ponad wartość współczynnika kapitału podstawowego Tier 1, o którym mowa w art. 92 ust. 1 lit. a Rozporządzenia CRR). Wcześniej mBank S.A. w ujęciu jednostkowym utrzymywał fundusze własne na pokrycie dodatkowego wymogu kapitałowego w celu zabezpieczenia ryzyka wynikającego z walutowych kredytów hipotecznych dla gospodarstw domowych na poziomie 4,39 p.p., który składa się co najmniej w 75% z kapitału Tier I (co odpowiada 3,29 p.p.).

W dniu 15 grudnia 2016 r. Bank otrzymał decyzję KNF dotyczącą utrzymywania przez mBank S.A. na poziomie skonsolidowanym funduszy własnych na pokrycie dodatkowego wymogu kapitałowego w celu zabezpieczenia ryzyka wynikającego z walutowych kredytów hipotecznych dla gospodarstw domowych, w wysokości 3,25 p.p. ponad wartość łącznego współczynnika kapitałowego. Jednocześnie dla współczynnika kapitału Tier 1 oraz współczynnika kapitału podstawowego Tier 1 dodatkowy wymóg kapitałowy wynosi odpowiednio 2,44 p.p. oraz 1,82 p.p. Wcześniej mBank S.A. w ujęciu skonsolidowanym utrzymywał fundusze własne na pokrycie dodatkowego wymogu kapitałowego w celu zabezpieczenia ryzyka wynikającego z walutowych kredytów hipotecznych dla gospodarstw domowych na poziomie 3,72 p.p., który składa się co najmniej w 75% z kapitału Tier 1 (co odpowiada 2,79 p.p.). W decyzji tej KNF poinformowała również, że rekomendowane przez KNF minimalne współczynniki kapitałowe dla mBanku S.A. na poziomie indywidualnym wynoszą 13,61% dla współczynnika kapitału Tier 1 oraz 17,56% dla łącznego współczynnika kapitałowego. Natomiast na poziomie skonsolidowanym rekomendowane minimalne współczynniki kapitałowe wynoszą 13,19% dla współczynnika kapitału Tier 1 oraz 17,00% dla łącznego współczynnika kapitałowego.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania mBank S.A. spełnia wymogi KNF w zakresie minimalnych współczynników kapitałowych, zarówno w ujęciu jednostkowym, jak i skonsolidowanym.

**Grupa mBanku S.A.**Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2016 roku

(w tys. zł)

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

<b>Data</b>	<b>Imię i nazwisko</b>	<b>Stanowisko</b>	<b>Podpis</b>
08.02.2017	Cezary Stypułkowski	Prezes Zarządu	
08.02.2017	Lidia Jabłonowska-Luba	Wiceprezes Zarządu ds. Zarządzania Ryzykiem	
08.02.2017	Przemysław Gdański	Wiceprezes Zarządu ds. Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej	
08.02.2017	Christoph Heins	Wiceprezes Zarządu ds. Finansów	
08.02.2017	Hans-Dieter Kemler	Wiceprezes Zarządu ds. Rynków Finansowych	
08.02.2017	Cezary Kocik	Wiceprezes Zarządu ds. Bankowości Detalicznej	
08.02.2017	Jarosław Mastalerz	Wiceprezes Zarządu ds. Operacji i Informatyki	