



**Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
Grupy mBanku S.A. według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za III kwartał 2014 roku**

Spis treści

Wybrane dane finansowe.....	4
Wstęp	6
Otoczenie gospodarcze w III kwartale 2014 roku	10
Sytuacja finansowa Grupy mBanku S.A. w III kwartale 2014 roku.....	14
Wynik finansowy Grupy mBanku.....	14
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	17
Jakość portfela kredytowego Grupy mBanku	18
Działalność segmentów i linii biznesowych.....	19
Bankowość Detaliczna	20
Obszar Korporacji i Rynków Finansowych.....	25
Działalność spółek Grupy mBanku.....	31
Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat	33
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	34
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	35
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	36
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	38
Jednostkowe dane finansowe mBanku S.A.	39
Rachunek zysków i strat	39
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	40
Sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	41
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	42
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	44
Noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	45
1. Informacje o Grupie mBanku S.A.	45
2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości.....	46
3. Ważniejsze oszacowania i oceny dokonane w związku z zastosowaniem zasad rachunkowości.....	73
4. Segmenty działalności	74
5. Wynik z tytułu odsetek.....	80
6. Wynik z tytułu opłat i prowizji	80
7. Przychody z dywidend.....	81
8. Wynik na działalności handlowej	81
9. Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone ..	82
10. Pozostałe przychody operacyjne.....	82
11. Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	83
12. Ogólne koszty administracyjne.....	84
13. Pozostałe koszty operacyjne	84
14. Zysk na jedną akcję	85
15. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu.....	85
16. Pochodne instrumenty finansowe	86
17. Pochodne instrumenty zabezpieczające.....	86
18. Kredyty i pożyczki udzielone klientom	88
19. Inwestycyjne papiery wartościowe	89
20. Wartości niematerialne	90
21. Rzeczowe aktywa trwałe	90
22. Zobowiązania wobec klientów	90
23. Rezerwy.....	91
24. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	91
25. Aktywa i zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	92
26. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań.....	92
27. Współczynniki kapitałowe	99
Wybrane dane objaśniające	100
1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.....	100
2. Jednolitość zasad rachunkowości i metod obliczeniowych stosowanych przy sporządzaniu raportu kwartalnego i ostatniego rocznego sprawozdania finansowego	100

Grupa mBanku S.A.Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2014 roku

(w tys. zł)

3.	Sezonowość lub cykliczność działalności	100
4.	Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, pasywa, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są niezwykłe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ.....	100
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.....	100
6.	Emisje, wykup i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	100
7.	Wypłacone (lub zadeklarowane) dywidendy łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i pozostałe akcje.....	100
8.	Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu III kwartału 2014 roku, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym.....	100
9.	Skutek zmian w strukturze jednostki w III kwartale 2014 roku, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności	101
10.	Zmiany zobowiązań warunkowych.....	101
11.	Odpisanie wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie takich odpisów.....	101
12.	Dokonywanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwracanie odpisów z tego tytułu	101
13.	Dokonywanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	101
14.	Rozwiązanie rezerw na koszty restrukturyzacji.....	101
15.	Nabycia i zbycia pozycji rzeczowych aktywów trwałych	101
16.	Poczynione istotne zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	101
17.	Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych	101
18.	Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów	101
19.	Korekty błędów poprzednich okresów	102
20.	Niespłacenie lub naruszenie umowy pożyczki i niepodjęcie działań naprawczych.....	102
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	102
22.	Zarejestrowany kapitał akcyjny	102
23.	Znaczące pakiety akcji.....	102
24.	Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Banku oraz uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące.....	103
25.	Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	103
26.	Zobowiązania pozabilansowe	106
27.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi	106
28.	Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki lub udzielone gwarancje o wartości powyżej 10% kapitałów własnych	107
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.....	107
30.	Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie kolejnego kwartału	108
31.	Wyniki przeglądu jakości aktywów (AQR) oraz testów warunków skrajnych Grupy mBanku S.A.....	108

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2014 roku

(w tys. zł)

Wybrane dane finansowe

Poniższe wybrane dane finansowe stanowią informację uzupełniającą do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego mBanku S.A. za III kwartał 2014 roku.

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	III kwartały 2014 okres od 01.01.2014 do 30.09.2014	III kwartały 2013 okres od 01.01.2013 do 30.09.2013 - przekształcone	III kwartały 2014 okres od 01.01.2014 do 30.09.2014	III kwartały 2013 okres od 01.01.2013 do 30.09.2013 - przekształcone
I. Przychody z tytułu odsetek	2 963 524	3 004 706	708 926	711 493
II. Przychody z tytułu opłat i prowizji	1 062 219	959 074	254 101	227 102
III. Wynik na działalności handlowej	298 644	264 540	71 441	62 641
IV. Wynik na działalności operacyjnej	1 268 900	1 112 181	303 543	263 357
V. Zysk brutto	1 268 900	1 112 181	303 543	263 357
VI. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.	978 051	892 175	233 967	211 261
VII. Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące	2 757	2 025	660	480
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 872 718	(1 893 527)	1 165 638	(448 374)
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(124 151)	(99 303)	(29 699)	(23 514)
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 389 146)	(2 243 041)	(332 308)	(531 136)
XI. Przepływy pieniężne netto, razem	3 359 421	(4 235 871)	803 632	(1 003 024)
XII. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	23,19	21,17	5,55	5,01
XIII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	23,17	21,16	5,54	5,01
XIV. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	17,00	10,00	4,07	2,37

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. zł			w tys. EUR		
	Stan na dzień			Stan na dzień		
	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013 - przekształcone	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013 - przekształcone
I. Aktywa razem	117 327 295	104 282 761	104 000 120	28 098 981	25 145 342	24 666 205
II. Zobowiązania wobec banku centralnego	1	-	-	-	-	-
III. Zobowiązania wobec innych banków	19 777 663	19 224 182	21 416 248	4 736 598	4 635 461	5 079 394
IV. Zobowiązania wobec klientów	69 563 534	61 673 527	60 085 074	16 659 929	14 871 124	14 250 664
V. Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A.	10 750 063	10 229 342	9 863 500	2 574 557	2 466 566	2 339 373
VI. Udziały niekontrolujące	29 853	27 096	26 518	7 150	6 534	6 289
VII. Kapitał akcyjny	168 830	168 696	168 681	40 433	40 677	40 007
VIII. Liczba akcji	42 207 402	42 174 013	42 170 252	42 207 402	42 174 013	42 170 252
IX. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	254,70	242,55	233,90	61,00	58,49	55,47
X. Łączny współczynnik kapitałowy/współczynnik wypłacalności	15,57	19,38	19,17	15,57	19,38	19,17

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	III kwartały 2014 okres od 01.01.2014 do 30.09.2014	III kwartały 2013 okres od 01.01.2013 do 30.09.2013 - przekształcone	III kwartały 2014 okres od 01.01.2014 do 30.09.2014	III kwartały 2013 okres od 01.01.2013 do 30.09.2013 - przekształcone
I. Przychody z tytułu odsetek	2 727 185	2 760 536	652 390	653 675
II. Przychody z tytułu opłat i prowizji	893 747	801 477	213 800	189 784
III. Wynik na działalności handlowej	282 262	248 397	67 522	58 819
IV. Wynik na działalności operacyjnej	1 135 587	989 061	271 652	234 203
V. Zysk brutto	1 135 587	989 061	271 652	234 203
VI. Zysk netto	894 120	799 698	213 889	189 363
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 184 976	(3 084 763)	1 718 770	(730 450)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(49 946)	260 077	(11 948)	61 584
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(3 758 018)	(1 846 652)	(898 983)	(437 274)
X. Przepływy pieniężne netto, razem	3 377 012	(4 671 338)	807 840	(1 106 140)
XI. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	21,20	18,97	5,07	4,49
XII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	21,18	18,97	5,07	4,49
XIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	17,00	10,00	4,07	2,37

Grupa mBanku S.A.Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2014 roku

(w tys. zł)

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. zł			w tys. EUR		
	Stan na dzień			Stan na dzień		
	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013 - przekształcone	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013 - przekształcone
I. Aktywa razem	113 128 491	100 232 132	99 644 169	27 093 400	24 168 628	23 633 083
II. Zobowiązania wobec banku centralnego	1	-	-	-	-	-
III. Zobowiązania wobec innych banków	19 609 706	18 863 854	20 880 552	4 696 373	4 548 576	4 952 340
IV. Zobowiązania wobec klientów	74 281 418	64 008 374	61 685 821	17 789 826	15 434 118	14 630 321
V. Kapitał własny	10 006 406	9 573 220	9 248 208	2 396 457	2 308 357	2 193 442
VI. Kapitał akcyjny	168 830	168 696	168 681	40 433	40 677	40 007
VII. Liczba akcji	42 207 402	42 174 013	42 170 252	42 207 402	42 174 013	42 170 252
VIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	237,08	226,99	219,31	56,78	54,73	52,01
IX. Łączny współczynnik kapitałowy/współczynnik wypłacalności	17,66	20,59	20,88	17,66	20,59	20,88

Do wyliczenia wybranych danych finansowych w EUR zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej – kurs NBP z dnia 30 września 2014 roku – 1 EUR = 4,1755 PLN, 31 grudnia 2013 roku – 1 EUR = 4,1472 PLN oraz kurs z dnia 30 września 2013 roku – 1 EUR = 4,2163 PLN
- dla pozycji rachunku zysków i start - kurs wyliczony jako średnia kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca trzech kwartałów 2014 i 2013 roku, odpowiednio: 1 EUR = 4,1803 PLN i 1 EUR = 4,2231 PLN.

Wstęp

III kwartał 2014 roku był kolejnym solidnym kwartałem dla Grupy mBanku. Grupa zanotowała wzrost podstawowych pozycji bilansu – w tym kredytów i depozytów – oraz zadowalającą dynamikę dochodów. Wysoka sprzedaż kredytów została utrzymana przede wszystkim w segmencie bankowości detalicznej, podczas gdy nadpłynność w sektorze przedsiębiorstw spowodowała niższy popyt na kredyty ze strony klientów korporacyjnych niż w poprzednim kwartale. W tym segmencie odnotowano znaczący wzrost depozytów, co można było zaobserwować w całym sektorze bankowym.

Dochody podstawowe Grupy osiągnęły rekordowy poziom, a dochody całkowite po raz kolejny przekroczyły 1 mld zł, mimo obniżenia stawki *interchange* od 1 lipca 2014 roku. Równocześnie, pomimo trwających kampanii marketingowych oraz realizacji strategicznych projektów, Grupa zanotowała spadek kosztów. Miało to pozytywny wpływ na wskaźnik kosztów do dochodów, który obniżył się do historycznie niskiego poziomu.

W III kwartale 2014 roku zespół złożony z pracowników mBanku i Orange Polska finalizował przełomowy projekt „mobilnej” oferty finansowej dla klientów operatora pod marką Orange Finanse. Ponadto, w dniu 11 września 2014 roku mBank podpisał umowę o strategicznej współpracy z AXA, która obejmowała również sprzedaż spółki BRE Ubezpieczenia TUiR.

W III kwartale 2014 roku Grupa mBanku wypracowała zysk brutto w wysokości 419,8 mln zł, co oznacza wzrost o 7,2 mln zł, tj. 1,7%, w stosunku do wyniku II kwartału 2014 roku. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku był o 9,3 mln zł, tj. 2,9%, niższy w porównaniu z poprzednim kwartałem i wyniósł 315,5 mln zł.

Głównymi czynnikami determinującymi wynik w III kwartale 2014 roku były:

- **Stabilne dochody** na poziomie 1 018,9 mln zł, tj. -0,5%, w porównaniu do II kwartału 2014 roku, przy czym dochody podstawowe osiągnęły najwyższy poziom w historii – 866,1 mln zł. Wynik z tytułu odsetek był wyższy o 32,7 mln zł, tj. 5,3%, zaś wynik z tytułu prowizji był niższy o 27,5 mln zł, tj. 11,3%. Wynik na działalności handlowej zmniejszył się o 13,9 mln zł, tj. 12,6%. W III kwartale 2014 roku Grupa mBanku odnotowała niższe saldo pozostałych dochodów i kosztów (spadek o 9,1 mln zł, tj. 19,8%) oraz niższy wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych (spadek o 0,5 mln zł, tj. 12,5%). W III kwartale 2014 roku Grupa mBanku zarejestrowała wpływy z tytułu dywidend w wysokości 16,2 mln zł.
- **Niższe koszty działalności** (łącznie z amortyzacją) w porównaniu do poprzedniego kwartału, które wyniosły 441,2 mln zł. W rezultacie efektywność Grupy mBanku mierzona relacją kosztów do dochodów uległa poprawie w stosunku do poprzedniego kwartału. Wskaźnik kosztów do dochodów w III kwartale 2014 roku wyniósł 43,3% w porównaniu z 44,5% w II kwartale 2014 roku.
- **Stabilny poziom kosztów ryzyka**, który wyniósł 89 punktów bazowych w III kwartale 2014 roku. Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek pozostały na zbliżonym poziomie i wyniosły 157,9 mln zł.
- **Wyższa stopa podatkowa** – wynikająca głównie z utworzenia rezerwy na podatek dochodowy w związku z realizowaną transakcją sprzedaży biznesu ubezpieczeniowego.
- **Kontynuacja wzrostu organicznego i ekspansji biznesowej** przejawiająca się w:
 - **Zwiększeniu bazy klientów indywidualnych** do 4 565 tys. (+74 tys. klientów w porównaniu do II kwartału 2014 roku);
 - **Wzroście liczby klientów korporacyjnych** do poziomu 17 390 klientów (+384 klientów w porównaniu do II kwartału 2014 roku).

Wartość pożyczek i kredytów netto na koniec III kwartału 2014 roku wyniosła 71 958,4 mln zł i była wyższa o 1 821,2 mln zł, tj. 2,6%, w porównaniu do końca II kwartału 2014 roku. Zmiana ta wynikała ze wzrostu wolumenu zarówno kredytów korporacyjnych jak i detalicznych. Wolumen kredytów brutto udzielonych klientom korporacyjnym i klientom detalicznym wyniósł odpowiednio 31 534,8 mln zł i 40 555,0 mln zł.

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2014 roku

(w tys. zł)

Wartość depozytów klientów była większa w ujęciu kwartalnym o 6 269,8 mln zł, tj. 9,9%, i wyniosła 69 563,5 mln zł. Depozyty klientów indywidualnych wzrosły o 2,6% i wyniosły 36 641,8 mln zł, podczas gdy depozyty klientów korporacyjnych wzrosły o 18,7% i wyniosły 31 576,3 mln zł.

W wyniku powyższych zmian, stosunek kredytów do depozytów Grupy mBanku uległ dalszej poprawie i wyniósł 103,4%.

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

- ROE brutto na poziomie 17,1% (wobec 17,2% w II kwartale 2014 roku);
- ROE netto na poziomie 12,8% (wobec 13,6% w II kwartale 2014 roku).

Wskaźniki kapitałowe Grupy mBanku pozostawały na bezpiecznym poziomie. Łączny współczynnik kapitałowy na koniec września 2014 roku wyniósł 15,6%, a współczynnik kapitału podstawowego Tier I 13,1%.

Strategiczny alians z Orange



Wspólne przedsięwzięcie mBanku, najlepszego banku transakcyjnego i mobilnego oraz Orange, lidera na polskim rynku telefonii stacjonarnej, internetu i transmisji danych – Orange Finanse - wystartowało w dniu 2 października 2014 roku. Strategiczna współpraca obu instytucji w obszarze bankowości mobilnej, została nawiązana w marcu 2014 roku i od tego momentu zintegrowany zespół pracowników mBanku i Orange pracował nad stworzeniem nowej oferty dla klientów oczekujących

łatwego dostępu oraz uproszczonego sposobu zarządzania swoimi finansami, niezależnie od miejsca, w którym się znajdują.

	<ul style="list-style-type: none">■ licencja bankowa■ nowoczesna platforma bankowości mobilnej oraz internetowej■ know-how branży bankowej
	<ul style="list-style-type: none">■ duża baza klientów■ szeroka sieć dystrybucji■ marketing i branding

Innowacyjnym rozwiązaniem zastosowanym w Orange Finanse jest możliwość korzystania z produktów bankowych jedynie za pośrednictwem aplikacji mobilnej, stworzonej dla platform Android i iOS. Nie ma konieczności podpisywania żadnych dokumentów, a weryfikacja danych klienta odbywa się za pomocą przelewu z konta, z którego użytkownik korzysta w innym banku. Za pośrednictwem aplikacji można też wygodnie doładować telefon prepaid oraz wykonać przelew bez konieczności podawania numeru konta odbiorcy – wystarczy jego numer telefonu wybrany z książki kontaktów w smartfonie, lub jego nazwa na Facebook'u.

Produkty bankowe dostarczane przez mBank są także dostępne za pośrednictwem serwisu transakcyjnego www.OrangeFinanse.com oraz w około 900 salonach Orange. Internetowy serwis transakcyjny, będący uzupełnieniem aplikacji mobilnej, oferuje m.in. inteligentną wyszukiwarkę historii, która pozwala na odnalezienie szukanej frazy już na podstawie trzech liter, a także narzędzie do planowania wydatków, ułatwiające zarządzanie domowym budżetem. Za darmo klienci mogą też korzystać z tradycyjnej karty debetowej oraz karty debetowej w postaci naklejki, którą można przykleić np. na urządzeniu mobilnym i w ten sposób płacić za zakupy. Obecnie trwają też prace nad wprowadzeniem płatności smartfonem poprzez zintegrowanie karty płatniczej z aplikacją mobilną.



Współpraca z Grupą AXA

W dniu 11 września 2014 roku spółka zależna Banku Aspiro, będąca akcjonariuszem spółki BRE Ubezpieczenia Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji (BRE Ubezpieczenia TUIR), podpisała umowę z Grupą AXA dotyczącą sprzedaży 100% akcji BRE Ubezpieczenia TUIR.

W ramach transakcji, po uzyskaniu wymaganych zgód Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów oraz Komisji Nadzoru Finansowego zostaną zawarte umowy regulujące długotrwałą współpracę pomiędzy Bankiem oraz podmiotami z Grupy AXA dotyczące dystrybucji produktów w zakresie ubezpieczeń na życie oraz ubezpieczeń majątkowych. Umowy dystrybucyjne będą obowiązywać przez co najmniej 10 lat.

Całkowita kwota wynagrodzenia z tytułu umów z podmiotami z Grupy AXA wyniesie około 570 milionów złotych. Ponadto, Bank oraz Aspiro będą miały możliwość otrzymania dodatkowego wynagrodzenia typu "earn-out" uzależnionego od realizacji określonych poziomów sprzedaży ubezpieczeń na życie.

Współpraca z Grupą AXA znajdzie odzwierciedlenie w rozszerzeniu oferty produktowej oraz udoskonaleniu jakości usług dla klientów Grupy mBanku, którzy zyskają dostęp do najbardziej innowacyjnych produktów ubezpieczeniowych, oferowanych za pośrednictwem zarówno platformy elektronicznej i mobilnej, jak i tradycyjnych oddziałów. Zdaniem Banku, strategiczny alians z AXA to kolejny krok do pełnego wykorzystania potencjału Internetu i platform mobilnych mBanku.

Nagrody i wyróżnienia

Od kilku lat mBank znajduje się na podium w najważniejszych rankingach branżowych w Polsce, jak również za granicą. Doceniany jest zarówno przez ekspertów, jak i klientów, co stanowi dowód dobrze wykonanej pracy, dzięki której wizerunek Banku oraz jego produkty i usługi są na najwyższym poziomie.

Krótkie podsumowanie najważniejszych nagród i wyróżnień dla Grupy mBanku w III kwartale 2014 roku przedstawia poniższa tabela.

„Przyjazny Bank Newsweeka”

2. miejsce w kategorii „Bank internetowy”

mBank został doceniony m.in. szybkość i skuteczność otwierania konta oraz dokonywania podstawowych operacji bankowych.

2. miejsce w kategorii „Bankowość mobilna”

Bankowość mobilna mBanku została doceniona za łatwość nawigacji oraz użyteczność i innowacyjność aplikacji.

3. miejsce w kategorii „Bank dla Kowalskiego”

W tej kategorii banki oceniane są głównie przez pryzmat obsługi klientów w tradycyjnych placówkach.



Nagrody miesięcznika Forbes

1. miejsce – mBank najbardziej przyjazną instytucją finansową

3. miejsce w kategorii „Najlepszy bank dla biznesu”

mBank został doceniony za jakość obsługi klientów z sektora małych i średnich przedsiębiorstw.

3. miejsce dla Domu Maklerskiego mBanku

w corocznym Rankingu biur maklerskich w ocenie inwestorów instytucjonalnych.



Solidny Pracodawca Roku 2014

Jedno z najbardziej prestiżowych wyróżnień w dziedzinie zarządzania kadrami. Konkurs ten ma na celu wyłonienie i promocję podmiotów gospodarczych cechujących się wzorową polityką personalną, przekładającą się na jakość produktów i usług świadczonych na polskim rynku.



Konkurs **„World’s Best Internet Banks”** organizowany przez specjalistyczny magazyn finansowy Global Finance.

1. miejsce dla serwisów transakcyjnych dla klientów detalicznych i korporacyjnych mBanku



Konkurs **„Distribution & Marketing Innovation in Retail Financial Services”** organizowany przez Efma oraz Accenture.

1. miejsce w kategorii „The Most Disruptive Innovation” dla instytucji zmieniającej oblicze globalnej bankowości

1. miejsce w kategorii najbardziej obiecującego pomysłu („The Most Promising Idea”) dla kredytu w 30 sekund

1. miejsce w kategorii codziennej bankowości („Everyday Banking”) dla mOkazje, pierwszego w Europie programu rabatowego, w którym okazje fundowane przez partnerów Banku oferowane są z uwzględnieniem profilu klienta i jego preferencji zakupowych.



Dodatkowo, w konkursie dla spółek giełdowych „The Best Annual Report”, organizowanym przez Instytut Rachunkowości i Podatków, raport roczny Grupy mBanku otrzymał prestiżowe wyróżnienie dla najlepszego raportu rocznego 2013 roku – **The Best of the Best.**



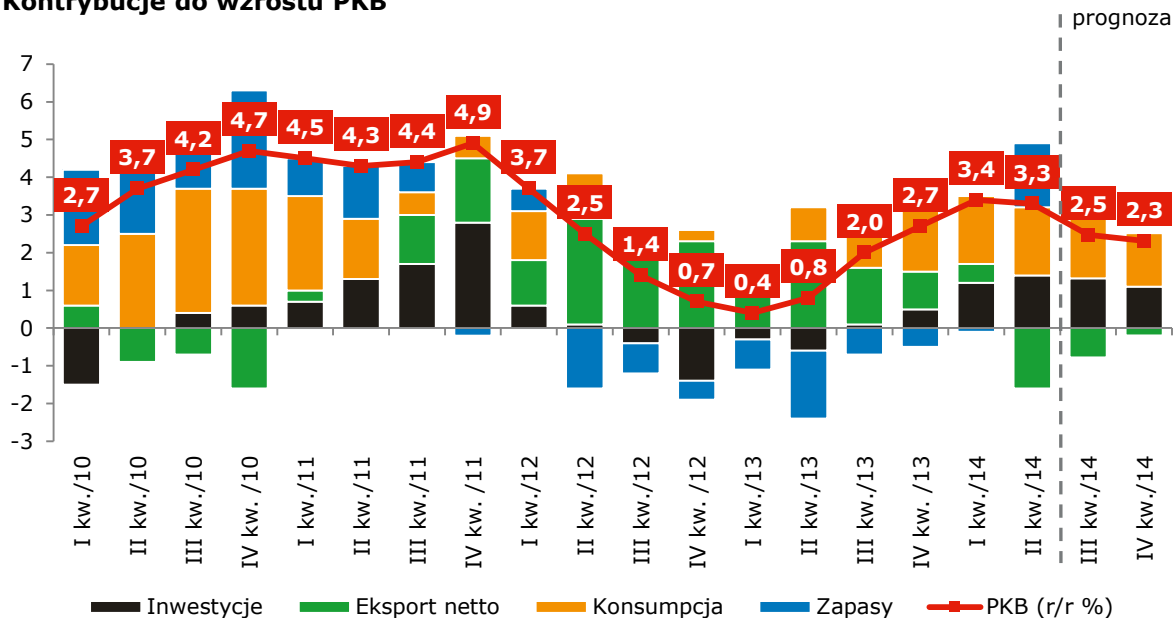
Zmiany we władzach Banku

W dniu 20 października 2014 roku Jan Szomburg, Członek Rady Nadzorczej mBanku S.A., złożył rezygnację z pełnionej funkcji z dniem 27 października 2014 roku. Rezygnacja ma związek z otrzymaną propozycją objęcia nowych funkcji o charakterze doradczym w Grupie Commerzbank AG. Nowym członkiem Rady Nadzorczej mBanku S.A. z dniem 28 października 2014 roku została Agnieszka Słomka-Gołębiowska, na okres do czasu zakończenia obecnej kadencji Rady.

Otoczenie gospodarcze w III kwartale 2014 roku

W III kwartale 2014 roku umocniły się negatywne tendencje obserwowane w polskiej gospodarce od kilku miesięcy. W ślad za stagnacją produkcji przemysłowej i istotnym spowolnieniem aktywności w budownictwie, w miesiącach letnich spowolnił również wzrost gospodarki. Prognozy Banku, oparte o dane o częstotliwości miesięcznej, wskazują że w omawianym okresie gospodarka polska spowolniła z 3,3% wzrostu PKB zanotowanego w II kwartale do około 2,5%. Choć perspektywy średnioterminowe dla Polski pozostają pozytywne, bilans ryzyk (zarówno zewnętrznych, jak i wewnętrznych) każe zachowywać dużą ostrożność w stosunku do prognoz wzrostu gospodarczego na przełomie 2014 i 2015 roku.

Kontrybucje do wzrostu PKB



Najbardziej oczywistą i najchętniej przytaczaną przyczyną obserwowanego spowolnienia jest głębokie załamanie popytu na polskie dobra u wschodnich partnerów handlowych, połączone ze skokowym umocnieniem złotego w stosunku do walut tych państw. Tym niemniej, w opinii Banku czynniki te wyjaśniają jedynie część obserwowanego pogorszenia koniunktury, zaś lista przyczyn obejmuje także efekty drugiego rzędu (spadek zapotrzebowania na wyroby polskich poddostawców niemieckiego i zachodnioeuropejskiego eksportu do Rosji i na Ukrainę), kolejne spowolnienie w strefie euro, oraz słabe wyniki sektora budowlanego, związane głównie z opóźnieniem w realizacji inwestycji infrastrukturalnych finansowanych ze środków Unii Europejskiej (UE) w ramach nowej perspektywy.

Jednocześnie dostępne dane wskazują, że w ostatnich trzech miesiącach gospodarka polska utrzymała swoje dwa główne motory wzrostu, konsumpcję i inwestycje prywatne. Wprawdzie wyniki sprzedaży detalicznej w III kwartale 2014 roku były słabsze (jej realna dynamika wyraźnie spadła w ujęciu rocznym), to dobre nastroje konsumentów i niska inflacja, wspierająca dochody gospodarstw domowych, pozwalają zachowywać umiarkowany optymizm co do perspektyw konsumpcji na najbliższe miesiące. W szczególności dynamika realnych dochodów gospodarstw domowych powinna w najbliższych kwartałach utrzymać się na poziomie 3,5%, a dynamika spożycia indywidualnego powinna do końca roku spowolnić do około 2%, w związku z tymczasowym spowolnieniem sprzedaży detalicznej i wytracaniem impetu przez rynek pracy. W kierunku wolniejszego wzrostu konsumpcji prywatnej będzie również oddziaływać odbudowa stopy oszczędności (zgodnie z danymi banku centralnego tzw. oszczędności dobrowolne kształtowały się w I kwartale 2014 roku na najniższym od początku 2013 roku poziomie), widoczna w zwiększonej preferencji bankowych depozytów terminowych nad depozytami na żądanie.

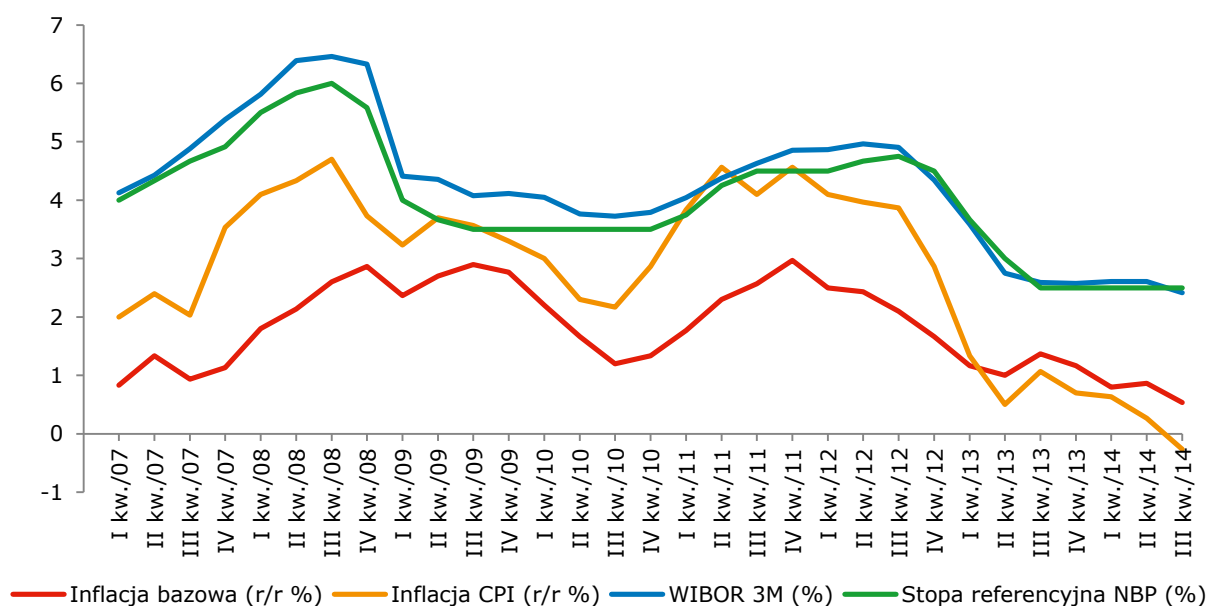
Perspektywy dla inwestycji w ostatnich miesiącach uległy pewnemu pogorszeniu – obok (przeźściowego zdaniem Banku) spowolnienia aktywności w sektorze budowlanym temu elementowi wzrostu gospodarczego towarzyszyć będzie niepewność dotycząca przyszłego popytu oraz stabilności otoczenia gospodarczego.

Inflacja, stopy procentowe i kurs walutowy

W miesiącach letnich w dalszym ciągu obserwowano tendencje dezinflacyjne w gospodarce, a roczny wskaźnik cen towarów i usług konsumpcyjnych CPI (ang. Consumer Price Index) spadł poniżej zera (-0,2% w lipcu, w sierpniu i wrześniu -0,3%). Rekordowo niska inflacja jest w pierwszej kolejności zasługą niskich cen żywności i nośników energii. W przypadku tych pierwszych na obserwowany od początku

roku urodzaj we wszystkich kategoriach produkcji rolnej nałożył się efekt embarga na import mięsa, warzyw, owoców, produktów mlecznych, etc. nałożonych na Polskę i inne państwa UE przez Rosję. Z kolei niskie ceny paliw są najbardziej odczuwalnym przez konsumenta efektem spadków cen surowców na świecie. Jednocześnie w ostatnich miesiącach, pomimo trwającego ożywienia gospodarczego, niskie dynamiki cen utrzymały się również w kategoriach bazowych. Tu, obok oczywistego i powszechnie oczekiwanego efektu niskiej bazy (związanego z podwyżką opłat za wywóz nieczystości w lipcu 2013 roku), rolę odgrywa zarówno systematyczny spadek cen dóbr importowanych, jak i wciąż duża, ujemna luka popytowa (PKB poniżej PKB potencjalnego). W opinii Banku w kolejnych miesiącach należy spodziewać się jedynie symbolicznego wzrostu inflacji: utrzymane zostaną niskie ceny produktów żywnościowych, zaś trwający od czerwca spadek cen ropy naftowej będzie przekładał się na niższe ceny paliw, nawet pomimo równoczesnego osłabienia złotego w stosunku do dolara, wreszcie, wciąż brak jest oznak impulsu inflacyjnego ze strony kategorii bazowych.

Inflacja CPI i stopa referencyjna NBP



Kontynuacja spadków inflacji oraz wzrastająca niepewność co do losów koniunktury w Polsce skłaniała Radę Polityki Pieniężnej (RPP) do stopniowego łagodzenia nastawienia na przestrzeni III kwartału. O ile na lipcowym posiedzeniu RPP zniósła jedynie formalne ograniczenie w postaci obietnicy utrzymywania stóp procentowych bez zmian (tzw. forward guidance), o tyle skala negatywnych zaskoczeń w okresie letnim stała się bezpośrednią przyczyną złożenia na posiedzeniu wrześniowym wniosków o obniżkę stóp procentowych o 25 i 50 punktów bazowych. RPP nie zdecydowała się na faktyczną obniżkę we wrześniu, jednak już w październiku obniżyła stopę referencyjną o 50 punktów bazowych (do 2,0%), dodatkowo obniżając stopę lombardową aż o 100 punktów bazowych (do 3,0%). W opinii Banku cięcie stóp procentowych na październikowym posiedzeniu nie było korektą poziomu stóp procentowych, a początkiem nowego cyklu, którego łączna skala wyniesie co najmniej 100 punktów bazowych.

Ugruntowywaniu się oczekiwań dotyczących działań ze strony Narodowego Banku Polskiego towarzyszyły spadki rynkowych stóp procentowych. Począwszy od września oprocentowanie pożyczek na rynku międzybankowym zaczęło systematycznie spadać, antycypując luzowanie polityki pieniężnej. Jednocześnie, w otoczeniu sprzyjającej konstelacji czynników globalnych (gołębienie nastawienia głównych banków centralnych, nieustanne obawy o wzrost gospodarczy na świecie) wzdłuż całej krzywej dochodowości spadały rentowności skarbowych papierów wartościowych, notując nowe rekordy: dla 2-latek 1,89%, dla 5-latek 2,24%, dla 10-latek 2,83%. Omawiany okres upłynął pod znakiem powolnego osłabienia złotego, początkowo związanego głównie z zaburzeniami o charakterze geopolitycznym (konflikt ukraińsko-rosyjski), w późniejszym okresie zaś – z oczekiwaniami normalizacji polityki pieniężnej przez Fed (System Rezerwy Federalnej Stanów Zjednoczonych). W efekcie, kurs euro do złotego wzrósł z poziomu 4,13 na początku kwartału do 4,23 pod koniec sierpnia. Z kolei gwałtowny wzrost kursu dolara wywindował notowania dolara do złotego o ponad 10% (pod koniec września notowania za 1 dolara trzeba było zapłacić 3,30 zł).

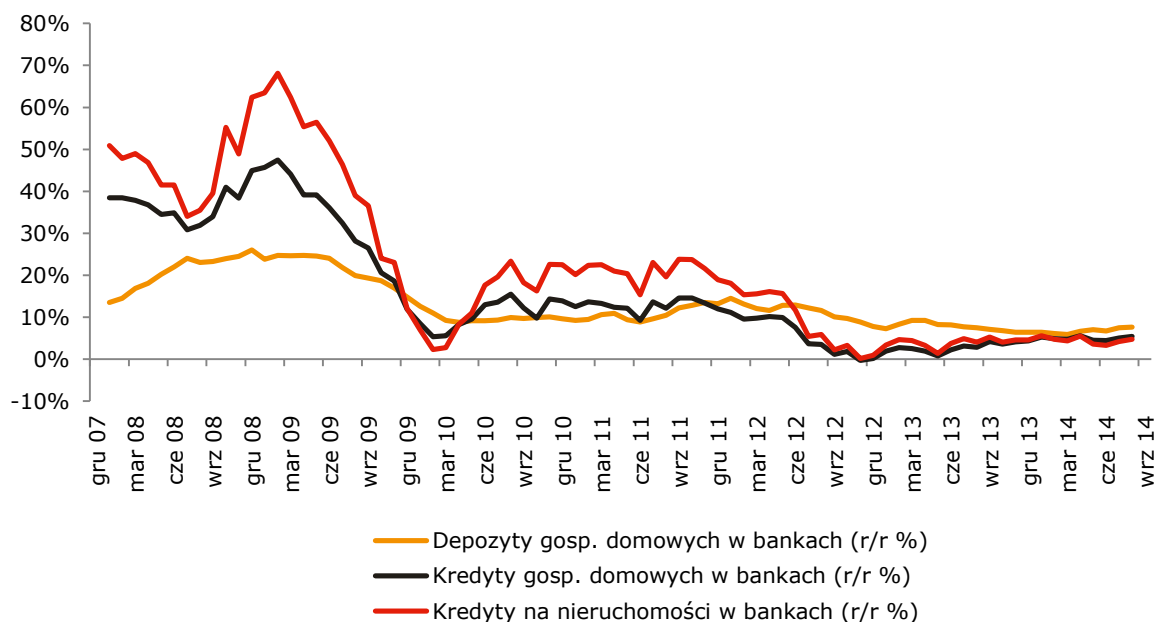
Podaż pieniądza i sektor bankowy

III kwartał 2014 roku nie przyniósł zasadniczych zmian w sytuacji sektora finansowego i bankowego, a większość tendencji obserwowanych w I połowie roku utrzymała się również w miesiącach letnich. W

ostatnich tygodniach pojawiły się pierwsze oznaki nadchodzących zmian, związanych ze spodziewanym łagodzeniem polityki pieniężnej w Polsce. Łagodzenie to, w skali większej niż pierwotnie skłonni byli zakładać uczestnicy rynku, okaże się w kolejnych miesiącach główną siłą napędzającą zmiany w polskim sektorze bankowym i finansowym. W międzyczasie jednak miesiące letnie były okresem kontynuacji:

- Po pierwsze, rynkowe stopy procentowe utrzymały się na zasadniczo niezmiennym poziomie i przy stabilnym przez większość okresu WIBOR 3M, marże bankowe nie uległy znaczącym zmianom. Dopiero po wrześniowym posiedzeniu Rady Polityki Pieniężnej, kiedy to obniżki stóp procentowych na kolejnych posiedzeniach zostały praktycznie zapowiedziane, stawki na rynku międzybankowym zaczęły spadać bardziej dynamicznie. W konsekwencji, już na koniec września 3-miesięczna stawka WIBOR znalazła się poniżej 2,3%. Oprocentowanie depozytów i kredytów, zarówno w segmencie gospodarstw domowych jak i przedsiębiorstw, pozostawało stabilne w III kwartale 2014 roku, a ogólny poziom marż nie zmienił się w sposób znaczący. W szczególności można dostrzec tendencję do zmniejszania marż na kredytach konsumenckich (konsekwencja spadku ryzyka kredytowego, uwidaczniającego się również w spadku wskaźników kredytów niepracujących), przy jednoczesnym zwiększaniu marż na kredytach na nieruchomości i stabilizacji marż w segmencie korporacyjnym.
- Po drugie, dynamika depozytów gospodarstw domowych kształtowała się w III kwartale 2014 roku na umiarkowanym poziomie, a krańcowa podaż środków gospodarstw domowych rozłożona została pomiędzy depozytami bankowymi i alternatywnymi formami oszczędzania (fundusze inwestycyjne ze szczególnym uwzględnieniem funduszy dłużnych). Jednocześnie, coraz większa część środków pozostających w bankach lokowana była na depozytach terminowych, oferujących istotnie wyższe od zera nominalne oprocentowanie. Należy oczekiwać, że perspektywa cięć stóp procentowych będzie skłaniać część gospodarstw domowych do poszukiwań najbardziej atrakcyjnych ofert na rynku depozytowym, banki zaś – do oferowania wyższego (w relacji do stawek referencyjnych) oprocentowania depozytów celem zabezpieczenia stabilnego finansowania.

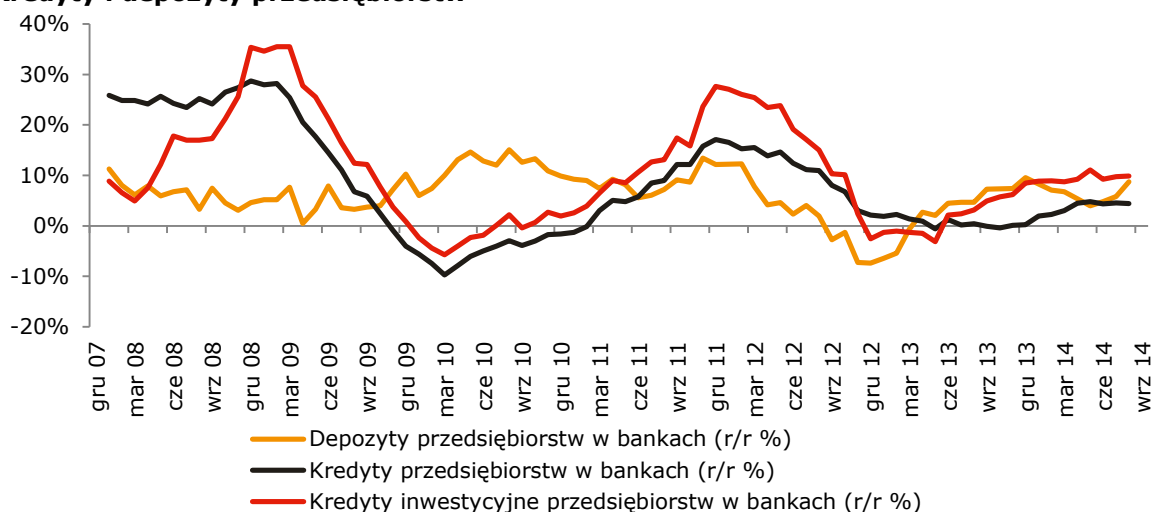
Kredyty i depozyty gospodarstw domowych



Po trzecie, III kwartał przyniósł szybszy wzrost wartości depozytów przedsiębiorstw, co miało miejsce pomimo widocznego spowolnienia aktywności gospodarczej. Ze względu na brak informacji na temat wyników finansowych przedsiębiorstw w omawianym okresie trudno jest określić przyczynę tej poprawy, ze scenariuszem makroekonomicznym bardziej spójna jest jednak hipoteza o ograniczeniu wydatkowania (w tym np. inwestycji) niż ta dotycząca wzrostu przychodów.

- Po czwarte, akcja kredytowa dla gospodarstw domowych pozostała w III kwartale 2014 roku ograniczona, na co złożyła się stabilna dynamika kredytów na nieruchomości (po wyłączeniu efektów kursowych oscyluje od wielu miesięcy wokół 4,5%) i jedynie umiarkowane przyspieszenie w kredycie konsumenckim. W opinii Banku kolejne miesiące powinny przynieść stosunkowo niewielkie zmiany dynamik kredytów dla gospodarstw domowych. W przypadku kredytów na nieruchomości, obok zaostrzenia polityki Komisji Nadzoru Finansowego w zakresie wkładu własnego (kolejny wzrost wymagań od początku 2015 roku), dużą rolę odgrywa wielkość spłat i odpisów od bardzo wysokiego wolumenu istniejących kredytów.

Kredyty i depozyty przedsiębiorstw



Dodatkowo, w III kwartale utrzymała się dobra passa kredytów korporacyjnych – na koniec września wartość kredytów udzielonych przedsiębiorstwom przez monetarne instytucje finansowe była wyższa o 9,1% niż w analogicznym miesiącu poprzedniego roku (przyspieszenie z 6,0% zanotowanych na koniec II kwartału 2014 roku). Wzrost w tym segmencie napędzany jest nie tylko przez relatywnie silne inwestycje przedsiębiorstw, ale również przez lepszą percepcję ryzyka ekonomicznego, zarówno po stronie kredytobiorców, jak i kredytodawców (spadek marż bankowych na kredytach korporacyjnych w ślad za poprawą jakości portfeli). W opinii Banku przejściowy charakter obserwowanego obecnie spowolnienia w połączeniu z dużą inercją, jaką charakteryzują się kredyty korporacyjne, powinien w kolejnych miesiącach prowadzić do utrzymania się wysokiego tempa wzrostu wolumenów w segmencie (w granicach 8-10%).

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2014 roku

(w tys. zł)

Sytuacja finansowa Grupy mBanku S.A. w III kwartale 2014 roku**Wynik finansowy Grupy mBanku**

Zysk brutto wypracowany przez Grupę mBanku w III kwartale 2014 roku wyniósł 419,8 mln zł i był o 1,7% wyższy w stosunku do wyniku II kwartału 2014 roku. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku był niższy o 2,9% w porównaniu do poprzedniego kwartału i wyniósł 315,5 mln zł.

(mln zł)	III kw. 2013	II kw. 2014	III kw. 2014	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Przychody z tytułu odsetek	959,0	970,7	1 035,1	6,6%	7,9%
Koszty odsetek	-389,0	-353,5	-385,2	9,0%	-1,0%
Wynik z tytułu odsetek	570,0	617,2	649,9	5,3%	14,0%
Przychody z tytułu opłat i prowizji	331,8	369,2	339,3	-8,1%	2,3%
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-121,1	-125,5	-123,0	-2,0%	1,6%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	210,7	243,7	216,2	-11,3%	2,6%
Przychody z tytułu dywidend	14,8	2,8	16,2	478,6%	9,5%
Wynik na działalności handlowej	86,3	110,2	96,3	-12,6%	11,6%
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	16,4	4,0	3,5	-12,5%	-78,7%
Pozostałe przychody operacyjne	94,8	125,8	80,0	-36,4%	-15,6%
Pozostałe koszty operacyjne	-48,0	-80,0	-43,3	-45,9%	-9,8%
Dochody łącznie	945,0	1 023,8	1 018,9	-0,5%	7,8%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	-173,6	-155,9	-157,9	1,3%	-9,0%
Ogólne koszty administracyjne wraz z amortyzacją	-416,8	-455,3	-441,2	-3,1%	5,9%
Zysk brutto	354,6	412,6	419,8	1,7%	18,4%
Podatek dochodowy	-65,1	-86,3	-104,0	20,5%	59,8%
Zysk netto	289,5	326,3	315,8	-3,2%	9,1%
- przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.	288,6	324,8	315,5	-2,9%	9,3%
- przypadający na udziały niekontrolujące	0,9	1,5	0,3	-80,0%	-66,7%
ROA netto	1,1%	1,2%	1,1%	-	-
ROE brutto	15,6%	17,2%	17,1%	-	-
ROE netto	12,7%	13,6%	12,8%	-	-
Wskaźnik Koszty / Dochody	44,1%	44,5%	43,3%	-	-
Marża odsetkowa	2,2%	2,3%	2,3%	-	-
Wskaźnik Core Tier I / Współczynnik kapitału podstawowego*	14,0%	13,2%	13,1%	-	-
Współczynnik wypłacalności / Łączny współczynnik kapitałowy*	19,2%	15,8%	15,6%	-	-

*Od końca marca 2014 r. wskaźniki kapitałowe są obliczane według zasad opartych na Bazylei III.

Dochody Grupy mBanku

W III kwartale 2014 roku dochody ogółem Grupy mBanku wyniosły 1 018,9 mln zł i ukształtowały się na zbliżonym poziomie w porównaniu do poprzedniego kwartału (-0,5%). Głównym czynnikiem, który wpłynął pozytywnie na kształtowanie się dochodów Grupy był wynik z tytułu odsetek, podczas gdy wynik z tytułu opłat i prowizji zanotował spadek, spowodowany głównie obniżeniem stawki interchange w lipcu 2014 roku. Dodatkowo, Bank zaksięgował w III kwartale 2014 roku dywidendę od PZU.

Wynik z tytułu odsetek pozostał głównym źródłem dochodów Grupy mBanku i wyniósł 649,9 mln zł, co oznacza wzrost o 32,7 mln zł, tj. 5,3%, w porównaniu do II kwartału 2014 roku.

Przychody z tytułu odsetek w III kwartale 2014 roku wzrosły o 64,4 mln zł, tj. 6,6%, w porównaniu do poprzedniego kwartału i wyniosły 1 035,1 mln zł. Głównym źródłem przychodów odsetkowych pozostały kredyty i pożyczki z udziałem 71,1%. Przychody z tego tytułu wzrosły o 25,5 mln zł, tj. 3,6%, w stosunku do poprzedniego kwartału i wyniosły 735,5 mln zł, na co wpływ miał głównie wzrost wolumenu kredytów, a także wzrastający udział kredytów konsumpcyjnych w portfelu kredytów. W omawianym okresie zaobserwowano wzrost przychodów odsetkowych z tytułu inwestycyjnych papierów wartościowych o 22,7 mln zł, tj. 21,1%, w wyniku wzrostu wolumenu i zmiany struktury portfela inwestycyjnych papierów wartościowych, a także zmiany sposobu prezentacji premii od obligacji w II kwartale 2014 roku (korekta ta miała ujemny wpływ na tę pozycję w II kwartale 2014 roku). Jednocześnie przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych zaklasyfikowanych do księgi bankowej wzrosły o 14,2 mln zł, tj. 50,2%, co było spowodowane wzrostem wolumenu pochodnych instrumentów finansowych.

Koszty z tytułu odsetek wzrosły w porównaniu do poprzedniego kwartału o 31,7 mln zł, tj. 9,0%, i wyniosły 385,2 mln zł. W III kwartale 2014 roku odnotowano wzrost kosztów z tytułu rozliczeń z klientami o 8,5 mln zł, tj. 3,8%. Drugim co do wielkości źródłem kosztów odsetkowych pozostały rozliczenia z bankami, które w ujęciu kwartalnym spadły o 2,6 mln zł, tj. 5,4%. Koszty odsetkowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych były wyższe o 1,6 mln zł, tj. 2,7%. W kategorii Pozostałe odnotowano wzrost o 25,6 mln zł, co związane było ze zmianą sposobu prezentacji premii od obligacji w II kwartale 2014 roku (korekta ta miała pozytywny wpływ na koszty w II kwartale 2014 roku).

Marża odsetkowa netto w Grupie mBanku utrzymała się na stabilnym poziomie w ujęciu kwartalnym i wyniosła 2,3%.

Wynik z tytułu opłat i prowizji w III kwartale 2014 roku był niższy o 27,5 mln zł, tj. 11,3%, w stosunku do poprzedniego kwartału i wyniósł 216,2 mln zł.

Przychody z tytułu opłat i prowizji w III kwartale 2014 roku spadły w porównaniu do poprzedniego kwartału o 29,9 mln zł, tj. 8,1% i wyniosły 339,3 mln zł. Prowizje za obsługę kart płatniczych spadły o 21,9 mln zł, tj. 18,4%, w wyniku obniżki stawki interchange. Opłaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej spadły o 1,1 mln zł, tj. 1,7%. Prowizje za prowadzenie rachunków były mniejsze o 4,7 mln zł, tj. 11,3%.

Koszty z tytułu opłat i prowizji w III kwartale 2014 roku były niższe w stosunku do ubiegłego kwartału i wyniosły 123,1 mln zł w porównaniu do 125,5 mln zł kwartał wcześniej. W omawianym okresie spadły koszty płacone na rzecz podmiotów zewnętrznych za sprzedaż produktów mBanku o 8,3 mln zł, tj. 36,1%. Pozostałe opłaty wzrosły o 8,0 mln zł, tj. 19,4%.

W III kwartale 2014 roku **wpływy z tytułu dywidend** w Grupie mBanku wyniosły 16,2 mln zł w wyniku otrzymanej dywidendy od PZU.

Wynik na działalności handlowej w omawianym okresie wyniósł 96,3 mln zł i był niższy o 13,9 mln zł, tj. 12,6%, w porównaniu do II kwartału 2014 roku. Grupa mBanku odnotowała niższy wynik z pozycji wymiany o 16,2 mln zł, tj. 23,2%, który wynikał z niższej wyceny swap'ów walutowych. Z kolei wynik na pozostałej działalności handlowej był wyższy o 2,3 mln zł, tj. 5,7%.

Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone ukształtował się na poziomie 3,5 mln zł i był niższy o 0,5 mln zł w porównaniu do poprzedniego kwartału.

Pozostałe dochody operacyjne (saldo pozostałych przychodów / kosztów operacyjnych) ukształtowały się na poziomie 36,7 mln zł w porównaniu do 45,8 mln zł w II kwartale 2014 roku. W III kwartale 2014 roku odnotowano niższe przychody z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych i zapasów, co miało związek z niższą sprzedażą mieszkań przez mLocum.

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2014 roku

(w tys. zł)

Koszty działalności Grupy mBanku

W omawianym okresie Bank kontynuował działania mające na celu poprawę efektywności, jednocześnie inwestując w przyszły wzrost – prowadząc kampanie marketingowe oraz rozwijając inicjatywy strategiczne. W III kwartale 2014 roku koszty działalności i amortyzacja Grupy mBanku wyniosły 441,2 mln zł i były niższe w porównaniu do poprzedniego kwartału o 14,1 mln zł, tj. 3,1%. Skuteczne zarządzanie kosztami pozwoliło Grupie poprawić efektywność działania, mierzoną wskaźnikiem kosztów do dochodów, z poziomu 44,5% w II kwartale 2014 roku do 43,3% w III kwartale 2014 roku.

(mln zł)	III kw. 2013	II kw. 2014	III kw. 2014	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Koszty pracownicze	198,1	205,9	215,8	4,8%	8,9%
Koszty rzeczowe	153,2	170,8	152,6	-10,7%	-0,4%
Amortyzacja	45,4	48,6	47,7	-1,9%	5,0%
Pozostałe	20,1	30,0	25,1	-16,3%	24,7%
Koszty działalności Grupy mBanku	416,8	455,3	441,2	-3,1%	5,8%
Wskaźnik Koszty / Dochody	44,1%	44,5%	43,3%	-	-
Zatrudnienie (w etatach)	6 052	6 136	6 227	1,5%	2,9%

W omawianym okresie koszty pracownicze wzrosły o 9,9 mln zł, tj. 4,8%, co było spowodowane wyższymi rezerwami na premie motywacyjne. Zatrudnienie w Grupie mBanku wzrosło w III kwartale 2014 roku o 91 etatów.

Koszty rzeczowe w III kwartale 2014 roku były o 18,2 mln zł, tj. 10,7%, niższe w stosunku do poprzedniego kwartału. W omawianym okresie spadły koszty z obszaru marketingu oraz logistyki. Amortyzacja ukształtowała się na zbliżonym poziomie w stosunku do poprzedniego kwartału.

Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

W III kwartale 2014 roku odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek w Grupie mBanku wyniosły 157,9 mln zł. W porównaniu z II kwartałem 2014 roku odpisy netto były wyższe o 2,0 mln zł, tj. 1,3%.

(mln zł)	III kw. 2013	II kw. 2014	III kw. 2014	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Bankowość Detaliczna	96,9	83,2	90,2	8,4%	-6,9%
Korporacje i Rynki Finansowe	76,7	72,7	67,7	-6,9%	-11,8%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek razem	173,6	155,9	157,9	1,3%	-9,0%

Wysokość odpisów netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek w segmencie Bankowości Detalicznej w III kwartale 2014 roku wyniosła 90,2 mln zł w porównaniu do 83,2 mln zł w II kwartale 2014 roku. Zmiana ta wynikała z wyższego poziomu rezerw zawiązanych na kredyty z utratą wartości, zarówno w mBanku w Polsce, jak i w mBanku Hipotecznym.

Wartość odpisów netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek w pionie Korporacji i Rynków Finansowych wyniosła 67,7 mln zł, tj. o 5,0 mln zł mniej niż w poprzednim kwartale.

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2014 roku

(w tys. zł)

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Suma bilansowa Grupy mBanku na koniec III kwartału 2014 roku wyniosła 117 327,3 mln zł, co oznacza wzrost w stosunku do końca II kwartału 2014 roku o 5 379,9 mln zł, tj. 4,8%.

Aktywa Grupy mBanku

(mln zł)	III kw. 2013	II kw. 2014	III kw. 2014	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Kasa, operacje z bankiem centralnym	794,7	1 418,0	4 177,0	194,6%	425,6%
Należności od banków	2 935,7	4 933,2	3 721,0	-24,6%	26,8%
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	1 402,7	2 812,5	2 637,6	-6,2%	88,0%
Pochodne instrumenty finansowe	2 309,1	3 017,9	4 073,0	35,0%	76,4%
Kredyty i pożyczki netto udzielone klientom	69 206,7	70 137,2	71 958,4	2,6%	4,0%
Inwestycyjne papiery wartościowe	24 894,4	27 128,1	28 154,4	3,8%	13,1%
Wartości niematerialne i prawne	421,2	460,1	448,2	-2,6%	6,4%
Rzeczowe aktywa trwałe	723,1	710,5	700,9	-1,4%	-3,1%
Pozostałe aktywa	1 312,5	1 329,9	1 456,8	9,5%	11,0%
Aktywa Grupy mBanku	104 000,1	111 947,4	117 327,3	4,8%	12,8%

Na koniec III kwartału 2014 roku największy udział w strukturze aktywów Grupy mBanku utrzymały kredyty i pożyczki udzielone klientom. Ich udział w sumie aktywów nieznacznie spadł do poziomu 61,3% wobec 62,7% na koniec II kwartału 2014 roku. Wartość kredytów i pożyczek netto w III kwartale 2014 roku wyniosła 71 958,4 mln zł i była wyższa o 1 821,2 mln zł, tj. 2,6%, w stosunku do końca poprzedniego kwartału (po wyłączeniu transakcji reverse repo / buy sell back oraz wpływu wahań kursów walutowych wartość kredytów i pożyczek netto wzrosła o 2,1%).

Wartość kredytów brutto udzielonych klientom korporacyjnym wzrosła do 31 534,8 mln zł, czyli o 970,3 mln zł, tj. 3,2% (po wyłączeniu transakcji reverse repo / buy sell back oraz wpływu wahań kursów walutowych wartość kredytów i pożyczek udzielonych klientom korporacyjnym wzrosła o około 2,8%). Wolumen kredytów udzielonych klientom indywidualnym wzrósł w relacji do końca czerwca 2014 roku o 890,8 mln zł, tj. 2,2%, do poziomu 40 555,0 mln zł. Po wyeliminowaniu wpływu zmian kursowych kredyty te byłyby wyższe o około 1,7%. Kredyty i pożyczki brutto udzielone sektorowi budżetowemu w III kwartale 2014 roku wyniosły 1 921,5 mln zł i były wyższe o 39,9 mln zł, tj. 2,1%, w porównaniu do końca poprzedniego kwartału.

Drugą co do wielkości pozycję aktywów na koniec III kwartału 2014 roku stanowiły inwestycyjne papiery wartościowe, których wartość wyniosła 28 154,4 mln zł, tj. 24,0% sumy aktywów. Wartość inwestycyjnych papierów wartościowych wzrosła wobec końca II kwartału 2014 roku o 1 026,3 mln zł, czyli o 3,8%. W omawianym okresie nastąpił wzrost portfela obligacji rządowych i spadek portfela papierów wartościowych emitowanych przez bank centralny.

Zobowiązania i kapitały własne Grupy mBanku

(mln zł)	III kw. 2013	II kw. 2014	III kw. 2014	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Zobowiązania wobec innych banków	21 416,2	22 297,0	19 777,7	-11,3%	-7,7%
Pochodne instrumenty finansowe	2 472,4	2 915,0	3 970,0	36,2%	60,6%
Zobowiązania wobec klientów	60 085,1	63 293,7	69 563,5	9,9%	15,8%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	4 869,6	7 696,2	8 009,7	4,1%	64,5%
Zobowiązania podporządkowane	3 310,9	3 278,9	3 312,9	1,0%	0,1%
Pozostałe zobowiązania	1 955,9	2 147,2	1 913,6	-10,9%	-2,2%
Zobowiązania razem	94 110,1	101 628,0	106 547,4	4,8%	13,2%
Kapitały razem	9 890,0	10 319,4	10 779,9	4,5%	9,0%
Zobowiązania i kapitały własne Grupy mBanku	104 000,1	111 947,4	117 327,3	4,8%	12,8%

W III kwartale 2014 roku zobowiązania wobec klientów, stanowiące dominujące źródło finansowania działalności Grupy mBanku, wzrosły o 6 269,8 mln zł, tj. 9,9% (wyłączając transakcje repo, zobowiązania wobec klientów wzrosły o 8,8%). Na koniec września 2014 roku wyniosły one 69 563,5 mln zł, co stanowiło 59,3% zobowiązań i kapitałów razem.

Zobowiązania wobec klientów korporacyjnych wzrosły o 4 981,2 mln zł, tj. 18,7%, na koniec III kwartału 2014 roku i wyniosły 31 576,3 mln zł. Wyłączając transakcje repo, zobowiązania wobec klientów korporacyjnych wzrosły o 17,3%. Zobowiązania wobec klientów indywidualnych wzrosły w omawianym okresie o 915,8 mln zł, tj. 2,6%, do poziomu 36 641,8 mln zł. Zmiana ta wynikała głównie z wyższego salda depozytów terminowych. Zobowiązania wobec klientów sektora budżetowego wyniosły 1 345,3 mln zł, co oznacza wzrost o 372,7 mln zł, tj. 38,3%.

Zobowiązania wobec innych banków wyniosły 19 777,7 mln zł na koniec III kwartału 2014 roku, co stanowi 16,9% zobowiązań i kapitałów razem Grupy mBanku. W porównaniu do poprzedniego kwartału zobowiązania wobec banków spadły o 2 519,3 mln zł, tj. 11,3%. W III kwartale 2014 roku nastąpiła spłata dwóch kredytów udzielonych Grupie przez Commerzbank o łącznej nominalnej wartości 350 mln franków szwajcarskich.

Udział kapitałów własnych przypadających na akcjonariuszy mBanku w zobowiązaniach i kapitałach razem Grupy wyniósł 9,2% na koniec III kwartału 2014 roku i pozostał na niezmiennym poziomie w stosunku do ubiegłego kwartału. Na koniec września 2014 roku wartość kapitałów własnych przypadających na akcjonariuszy mBanku wyniosła 10 779,9 mln zł, co oznacza wzrost o 460,5 mln zł, tj. 4,5%.

Jakość portfela kredytowego Grupy mBanku

(mln zł)	III kw. 2013	II kw. 2014	III kw. 2014	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Rezerwy na należności, które utraciły wartość	2 548,3	2 324,7	2 439,5	4,9%	-4,3%
Rezerwy na utratę wartości ekspozycji analizowanych portfelowo	212,5	269,8	299,9	11,2%	41,1%
Rezerwa utworzona na należności od klientów	2 760,9	2 594,5	2 739,4	5,6%	-0,8%
Należności, które utraciły wartość	3 832,2	4 636,1	4 716,7	1,7%	23,1%
Wskaźnik NPL*	5,3%	6,4%	6,3%	-	-
Poziom pokrycia należności, które utraciły wartość rezerwami*	72,0%	56,0%	58,1%	-	-

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2014 roku

(w tys. zł)

* Od IV kw. 2013 roku obowiązuje zmodyfikowana metodologia rozpoznawania kredytów z utratą wartości (Wskaźnik NPL liczony jest zgodnie z metodologią bardziej konserwatywnego podejścia klientowskiego).

Na dzień 30 września 2014 roku należności, które utraciły wartość (NPL) wzrosły w porównaniu do poprzedniego kwartału o 1,7%, podczas gdy kredyty brutto ogółem wzrosły o 2,7%. W rezultacie wartość wskaźnika NPL spadła w omawianym okresie z 6,4% do 6,3%.

Rezerwa utworzona na należności od klientów wzrosła w ujęciu kwartalnym o 144,9 mln zł i wyniosła 2 739,4 mln zł, z czego 2 439,5 mln zł stanowiła rezerwa na należności, które utraciły wartość wobec 2 324,7 mln zł na koniec II kwartału 2014 roku. W przypadku rezerw na poniesione, ale niezidentyfikowane straty (Incurred But Not Identified – IBNI) odnotowano wzrost do poziomu 299,9 mln zł w porównaniu do 269,8 mln zł na koniec II kwartału 2014.

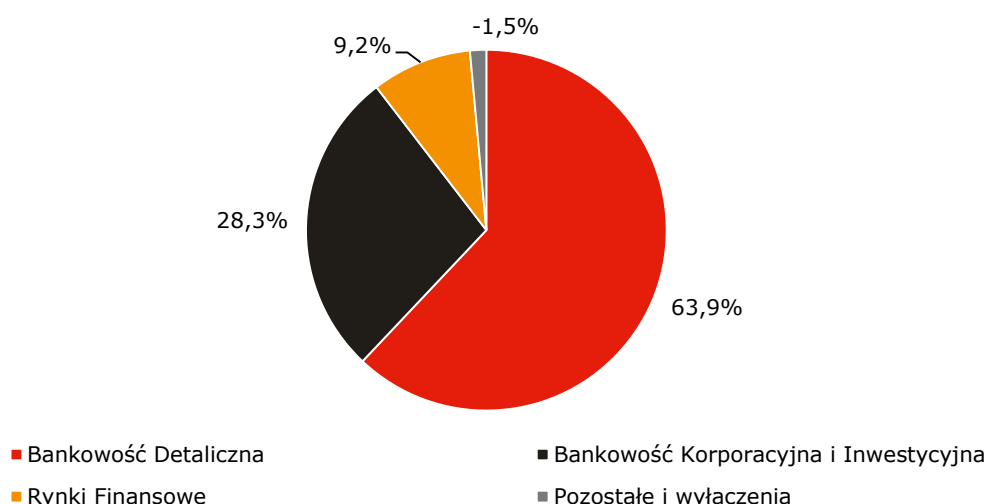
Poziom pokrycia należności, które utraciły wartość rezerwami (uwzględniając rezerwy na poniesione, ale nie zidentyfikowane straty) wzrósł w ujęciu kwartalnym z 56,0% do 58,1%.

Działalność segmentów i linii biznesowych

W III kwartale 2014 roku segment Bankowości Detalicznej miał największy udział w wyniku brutto Grupy mBanku, który wyniósł 63,9%, podczas gdy wkład segmentu Korporacje i Rynki Finansowe wyniósł 37,6%, na co złożył się wynik obszaru Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej (28,3%) oraz obszaru Rynków Finansowych (9,2%).

(mln zł)	III kw. 2013	II kw. 2014	III kw. 2014	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Bankowość Detaliczna	237,0	297,5	268,3	-9,8%	13,2%
Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	113,1	95,2	119,0	25,0%	5,2%
Rynki Finansowe	2,0	32,7	38,8	18,7%	1840,0%
Pozostałe	2,5	-12,8	-6,3	-50,8%	-352,0%
Zysk brutto Grupy mBanku	354,6	412,6	419,8	1,7%	18,4%

Udział w zysku brutto Grupy mBanku w III kwartale 2014 roku



Bankowość Detaliczna**Podsumowanie wyników segmentu**

W III kwartale 2014 roku segment Bankowości Detalicznej odnotował zysk brutto w wysokości 268,3 mln zł, co oznacza spadek o 29,2 mln zł, tj. 9,8%, w porównaniu do poprzedniego kwartału.

(mln zł)	III kw. 2013	II kw. 2014	III kw. 2014	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Wynik z tytułu odsetek	386,2	432,1	435,8	0,9%	12,8%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	129,1	149,9	115,3	-23,1%	-10,7%
Przychody z tytułu dywidend	0,1	0,0	0,0	-	-100,0%
Wynik na działalności handlowej	32,7	33,7	33,4	-0,9%	2,1%
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	0,0	0,0	0,0	-	-
Saldo pozostałych przychodów / kosztów operacyjnych	19,7	18,2	22,3	22,5%	13,2%
Dochody łącznie	567,8	633,9	606,8	-4,3%	6,9%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	-96,9	-83,2	-90,2	8,4%	-6,9%
Ogólne koszty administracyjne wraz z amortyzacją	-233,9	-253,3	-248,4	-1,9%	6,2%
Zysk brutto Bankowości Detalicznej	237,0	297,5	268,3	-9,8%	13,2%

Na kształtowanie się wyniku brutto segmentu Bankowości Detalicznej w III kwartale 2014 roku wpływ miały następujące czynniki:

- **Spadek dochodów ogółem** w porównaniu do poprzedniego kwartału o 27,1 mln zł, tj. 4,3%, do poziomu 606,8 mln zł. Wynik z tytułu odsetek był wyższy o 3,7 mln zł, tj. 0,9%, zaś wynik z tytułu opłat i prowizji był mniejszy o 34,6 mln zł, tj. 23,1% w wyniku wprowadzenia niższych stawek interchange. W III kwartale 2014 roku saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych było wyższe o 4,1 mln zł, tj. 22,5%.
- **Spadek kosztów działalności i amortyzacji** w porównaniu do II kwartału 2014 roku o 4,9 mln zł, tj. 1,9%, do poziomu 248,4 mln zł, głównie z powodu niższych kosztów rzeczowych.
- **Wyższy poziom odpisów netto z tytułu utraty wartości kredytów** w porównaniu do ubiegłego kwartału o 7,0 mln zł, wynikający z wyższego poziomu rezerw związanych na kredyty z utratą wartości, zarówno w mBanku w Polsce, jak i w mBanku Hipotecznym.

Działalność w obszarze Bankowości Detalicznej

tys.	30.09.2013	30.06.2014	30.09.2014	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Liczba klientów detalicznych	4 326,4	4 490,3	4 564,7	1,7%	5,5%
Polska	3 663,7	3 786,1	3 839,2	1,4%	4,8%
Oddziały zagraniczne	662,7	704,2	725,5	3,0%	9,5%
Czechy	479,7	503,4	516,0	2,5%	7,6%
Słowacja	183,0	200,9	209,5	4,3%	14,5%
mIn zł					
Kredyty klientów detalicznych, w tym:	38 800,5	39 382,5	40 126,8	1,9%	3,4%
Polska	36 648,4	36 952,8	37 476,6	1,4%	2,3%
Kredyty hipoteczne	29 635,3	29 381,4	29 620,0	0,8%	-0,1%
Kredyty niehipoteczne	7 013,1	7 571,4	7 856,6	3,8%	12,0%
Oddziały zagraniczne	2 152,1	2 429,7	2 650,3	9,1%	23,1%
Czechy	1 765,9	1 917,4	2 058,6	7,4%	16,6%
Słowacja	386,2	512,3	591,6	15,5%	53,2%
Depozyty klientów detalicznych, w tym:	32 201,2	35 338,5	36 225,2	2,5%	12,5%
Polska	27 195,1	30 082,9	30 889,6	2,7%	13,6%
Oddziały zagraniczne	5 006,1	5 255,6	5 335,6	1,5%	6,6%
Czechy	3 242,6	3 401,6	3 524,8	3,6%	8,7%
Słowacja	1 763,6	1 854,0	1 810,8	-2,3%	2,7%
Fundusze inwestycyjne (Polska)	2 449,1	2 876,5	2 977,6	3,5%	21,6%
tys.					
Karty kredytowe	780,9	826,7	843,1	2,0%	8,0%
Polska	744,9	785,2	798,7	1,7%	7,2%
Oddziały zagraniczne	36,0	41,5	44,4	7,0%	23,3%
Karty debetowe	6 548,2	7 113,3	7 298,0	2,6%	11,5%
Polska	5 567,0	6 006,1	6 149,2	2,4%	10,5%
Oddziały zagraniczne	981,2	1 107,2	1 148,8	3,8%	17,1%

Bankowość detaliczna (z uwzględnieniem Bankowości Prywatnej) w Polsce

W III kwartale 2014 roku bankowość detaliczna mBanku w Polsce pozyskała 53,1 tys. nowych klientów, dzięki intensyfikacji działań marketingowych. Sprzedaż kredytów pozostała stabilna w porównaniu do bardzo dobrego II kwartału 2014 roku, zanotowano również przyrost bazy depozytowej.

III kwartał 2014 roku w obszarze Bankowości Detalicznej mBanku był okresem dużej aktywności we wdrażaniu projektów strategicznych. Znaczna część podejmowanych działań związana była ze współpracą z Orange, jednym z największych operatorów telekomunikacyjnych w Polsce i stworzeniem oferty produktowej w ramach projektu Orange Finance.

Drugim istotnym wydarzeniem w III kwartale 2014 roku było nawiązanie współpracy z Grupą AXA i podpisanie umowy o sprzedaży 100% spółki BRE Ubezpieczenia TUiR, zajmującej się działalnością ubezpieczeniową. Alians z jedną z największych instytucji ubezpieczeniowych ma na celu dalszą poprawę jakości usług dla klientów Grupy mBanku oraz rozszerzenie oferty produktów i usług ubezpieczeniowych.

W III kwartale 2014 roku Bank kontynuował strategię wzrostu udziału w sektorze małych i średnich firm poprzez m.in. uruchomienie mPlatformy Walutowej - pierwszego narzędzia przygotowanego od podstaw z myślą o małych i średnich przedsiębiorstwach. Usługa ta łączy w sobie nowoczesną technologię, dostępną w bankowości detalicznej mBanku, z doświadczeniem i poziomem cen, dostępnym dla rynku korporacyjnego. Klient otrzymuje pełny zakres transakcji, a wszystkie transakcje walutowe można samodzielnie przeprowadzić w trybie online lub skorzystać ze wsparcia dealerów walutowych.

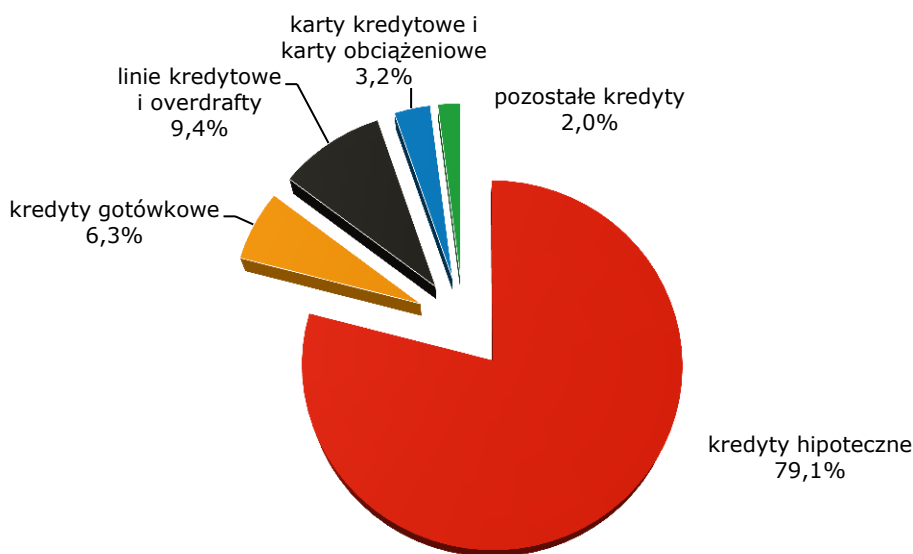
Produkty bankowości detalicznej po raz kolejny zostały docenione przez klientów i rynek. mBank zajął pierwsze miejsce w kategorii „Konta osobiste”, zdobywając złote godło Konsumentckiego Lidera Jakości 2014 w badaniu Dziennika Gazety Prawnej. Produkty mBanku zostały docenione m.in. za towarzyszące im rozwiązania mobilne. Natomiast serwis transakcyjny mBanku dla klientów detalicznych został wyróżniony w corocznym konkursie "World's Best Internet Banks" organizowanym przez magazyn Global Finance (uznanie ekspertów zyskał również serwis dla klientów korporacyjnych).

Rozwój oferty bankowości detalicznej w Polsce

Kredyty

Struktura portfela kredytowego Bankowości Detalicznej w Polsce na koniec września 2014 roku przedstawiała się następująco:

Struktura kredytów detalicznych w Polsce



W III kwartale 2014 roku Bank kontynuował działania mające na celu wzrost sprzedaży kredytów niehipotecznych, udzielanych głównie w ramach spersonalizowanej oferty kredytowej dla wybranych klientów. W sierpniu 2014 roku mBank rozpoczął kampanię promującą nowy kredyt gotówkowy z gwarancją najniższego oprocentowania, dostępnego w ciągu 30 sekund za pośrednictwem aplikacji mobilnej w smartfonie.

Portfel kredytów niehipotecznych w III kwartale 2014 roku wzrósł o 285,1 mln zł, tj. 3,8%, w stosunku do II kwartału 2014 roku. Sprzedaż kredytów niehipotecznych w ujęciu rocznym wzrosła o 9,9% i wyniosła 963,1 mln zł w III kwartale 2014 roku. Najszybciej przyrastały kredyty gotówkowe i w liniach kredytowych, w wyniku większego wykorzystania przez klientów przyznanych im limitów globalnych.

Bank prowadził również zintensyfikowane działania mające na celu zwiększenie sprzedaży kredytów hipotecznych. Wzrost bazy kredytów hipotecznych jest podstawą realizacji projektu finansowania kredytów hipotecznych ze środków pozyskanych z emisji listów zastawnych przez mBank Hipoteczny. Współpraca mBanku z mBankiem Hipotecznym ma zapewnić nowe źródło długoterminowego finansowania kredytów

Grupa mBanku S.A.Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2014 roku

(w tys. zł)

hipotecznych dla klientów indywidualnych i oznacza, że Bank będzie mógł udzielić wsparcia w nabyciu nieruchomości większej liczbie klientów.

W rezultacie tych działań wartość sprzedaży kredytów hipotecznych w III kwartale 2014 roku wyniosła 683,6 mln zł, co oznacza wzrost w porównaniu do II kwartału 2014 roku i do analogicznego okresu roku ubiegłego odpowiednio o 2,8% i 52,2%.

Portfel kredytów hipotecznych dla osób fizycznych (z wyłączeniem klientów Bankowości Prywatnej) charakteryzowały następujące wielkości:

	30.06.2014	30.09.2014
Wartość bilansowa (mld zł)	26,7	27,0
Średnia zapadalność (lata)	20,5	20,4
Średnia wartość (tys. zł)	271,8	272,0
Średnie LTV (%)	80,1%	80,0%
NPL (%)*	4,7%	4,7%

*Wskaźnik NPL liczony zgodnie z metodologią bardziej konserwatywnego podejścia klientowskiego.

Depozyty i fundusze inwestycyjne

III kwartał 2014 roku był kolejnym, w którym zwiększyły się salda produktów depozytowych i inwestycyjnych (odpowiednio o 1,4% i 3,5% kwartał od kwartału). Zmiany w systemie emerytalnym przełożyły się na zwiększone zainteresowanie produktami emerytalnymi. W odpowiedzi na potrzeby klientów udostępniony został nowy serwis transakcyjny w obszarze indywidualnych kont emerytalnych, dzięki któremu klient ma możliwość łatwiejszego śledzenia wyników swoich inwestycji, a także sprawdzenia, jaki limit inwestycyjny pozostał do wykorzystania w danym roku.

Bank umacniał swoją pozycję w obszarze inwestycji i oszczędności, dywersyfikując proponowane klientom rozwiązania, w szczególności poprzez:

- wdrożenie lokaty terminowej „Mocny Sierpniowy” mającej na celu pozyskanie nowych środków;
- rozpoczęcie akcji promocyjnej „Doping na start” wspierającej akwizycję nowych klientów;
- wdrożenie lokaty dla nowych klientów Banku;
- wprowadzenie do oferty Banku certyfikatów strukturyzowanych, m.in. „Strategia z górnej półki” i „Strategiczna Trzydziestka”, a także nowych lokat strukturyzowanych, np. „Stały kurs”;
- wprowadzanie do oferty nowych funduszy zamkniętych, m.in. funduszu KBC Aktywnej Aloкации;
- rozszerzenie oferty Supermarketu Funduszy Inwestycyjnych o kolejne fundusze otwarte, w szczególności inwestujące na rynkach zagranicznych, pozwalając klientom na dalszą dywersyfikację ich portfeli.

Karty

W związku z wejściem w życie z dniem 1 lipca 2014 roku nowelizacji Ustawy o usługach płatniczych i obniżeniem stawki na opłaty interchange do maksymalnie 0,5%, działania Banku w obszarze rozwoju kart płatniczych skupiły się na zwiększaniu liczby transakcji wykonywanych kartami płatniczymi mBanku w ogólnej liczbie transakcji na rynku.

Działalność mBanku w Czechach (CZ) i na Słowacji (SK)

W ciągu ostatnich dwunastu miesięcy liczba klientów oddziałów zagranicznych mBanku wzrosła o 62,8 tys., a w samym III kwartale 2014 roku zwiększyła się o 21,3 tys.

Baza depozytowa pozostawała stabilna, a sprzedaż kredytów hipotecznych znacząco wzrosła. Wrzesień 2014 roku był dla mBanku na Słowacji rekordowym miesiącem pod względem sprzedaży kredytów hipotecznych.

III kwartał 2014 roku, obok bardzo dobrych wyników sprzedażowych, charakteryzował się znaczącym rozwojem biznesu i nawiązaniem współpracy z dwiema największymi sieciami partnerskimi na rynku czeskim

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2014 roku

(w tys. zł)

- espoluprace.cz i VIVnetworks, mającej na celu stworzenie nowego kanału sprzedaży online. Dodatkowo, w październiku 2014 roku słowacki oddział mBanku podpisał umowę o współpracy z Ministerstwem Finansów Republiki Słowackiej (słow. Finančné riaditeľstvo Slovenskej Republiky). Umowa dotyczy przelewów bezgotówkowych świadczeń zabezpieczenia społecznego policjantów i żołnierzy na bezpłatne rachunki mBanku oraz bezpłatnego korzystania z usług przypisanych do rachunków bankowych.

Ponadto, nowa platforma transakcyjna mBanku w Czechach i na Słowacji, wdrożona w I kwartale 2014 roku, została doceniona w konkursie „Bank Innovator 2014” organizowanym przez dziennik gospodarczy Hospodárské noviny. mBank zajął drugie miejsce w kategorii „Banking Innovator”.

Kredyty i depozyty

Portfel kredytów klientów mBanku w Czechach i na Słowacji w III kwartale 2014 roku wzrósł o 220,5 mln zł, tj. 9,1% w stosunku do II kwartału 2014 roku. Sprzedaż kredytów niehipotecyjnych w ujęciu rocznym wzrosła o 73,3% i wyniosła 89,8 mln zł w III kwartale 2014 roku.

Bank prowadził również zintensyfikowane działania mające na celu zwiększenie sprzedaży kredytów hipotecyjnych. Wartość sprzedaży kredytów hipotecyjnych w III kwartale 2014 roku wyniosła 247,0 mln zł, co oznacza wzrost w porównaniu do II kwartału 2014 roku i do analogicznego okresu roku ubiegłego odpowiednio o 24,8% i 81,8%.

Depozyty klientów oddziałów zagranicznych w III kwartale 2014 roku pozostawały na bezpiecznym poziomie. Zdaniem Banku nawiązanie współpracy z Ministerstwem Finansów Republiki Słowackiej (Finančné riaditeľstvo Slovenskej Republiky) w październiku 2014 roku, dotyczącej przelewów bezgotówkowych świadczeń zabezpieczenia społecznego policjantów i żołnierzy, przełoży się na wzrost depozytów w kolejnych kwartałach.

Sieć dystrybucji Bankowości Detalicznej w Polsce i zagranicą

mBank w Polsce	
Aspiro (sieć dystrybucji dla mBanku)	■ 23 Centra Finansowe
	■ 67 mKiosków
	■ 21 Punkty Obsługi Agencyjnej
mBank (dawny MultiBank)	■ 70 Centrów Usług Finansowych
	■ 61 Placówki Partnerskie
mBank zagranicą	
mBank Czechy	■ 9 Centrów Finansowych
	■ 17 mKiosków
mBank Słowacja	■ 4 Centra Finansowe
	■ 5 mKiosków

Obszar Korporacji i Rynków Finansowych**Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna****Podsumowanie wyników segmentu**

W III kwartale 2014 roku segment Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej odnotował zysk brutto w wysokości 119,0 mln zł, co oznacza wzrost o 23,8 mln zł, tj. 25,0%, w stosunku do poprzedniego kwartału.

(mln zł)	III kw. 2013	II kw. 2014	III kw. 2014	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Wynik z tytułu odsetek	181,3	163,3	170,9	4,7%	-5,7%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	80,7	91,1	99,5	9,2%	23,3%
Przychody z tytułu dywidend	14,7	0,2	16,1	80x	9,5%
Wynik na działalności handlowej	45,7	45,0	45,3	0,7%	-0,9%
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	5,7	0,0	2,2	-	-61,4%
Saldo pozostałych przychodów / kosztów operacyjnych	13,9	33,6	13,2	-60,7%	-5,0%
Dochody łącznie	342,0	333,2	347,2	4,2%	1,5%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	-76,8	-73,2	-67,3	-8,1%	-12,4%
Ogólne koszty administracyjne wraz z amortyzacją	-152,1	-164,8	-160,9	-2,4%	5,8%
Zysk brutto Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej	113,1	95,2	119,0	25,0%	5,2%

Na kształtowanie się wyniku brutto segmentu Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej w III kwartale 2014 roku wpływ miały następujące czynniki:

- **Wyższy poziom dochodów**, które wyniosły 347,2 mln zł wobec 333,2 mln zł w poprzednim kwartale. Wynik z tytułu odsetek był wyższy o 7,6 mln zł, tj. 4,7%, zaś wynik z tytułu opłat i prowizji o 8,4 mln zł, tj. 9,2%. W III kwartale 2014 roku wzrosły prowizje za realizację przelewów i opłaty z tytułu działalności powierniczej.
- **Spadek kosztów działania i amortyzacji** w porównaniu do II kwartału 2014 roku o 3,9 mln zł, tj. 2,4%, do poziomu 160,9 mln zł. Główną przyczyną tej zmiany był spadek kosztów rzeczowych.
- **Spadek odpisów netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek** o 5,9 mln zł, tj. 8,1%, do poziomu 67,3 mln zł.

Działalność segmentu Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej

	30.09.2013	30.06.2014	30.09.2014	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Liczba klientów korporacyjnych	16 001	17 006	17 390	2,3%	8,7%
K1	1 266	1 778	1 794	0,9%	41,7%
K2	4 885	4 904	5 026	2,5%	2,9%
K3	9 850	10 324	10 570	2,4%	7,3%
(mln zł)					
Kredyty klientów korporacyjnych, w tym:	27 543	28 055	28 896	3,0%	4,9%
K1	11 691	12 184	12 437	2,1%	6,4%
K2	9 982	10 416	10 841	4,1%	8,6%
K3	2 852	2 788	2 851	2,2%	0,0%
Transakcje reverse repo / buy sell back	3 006	2 648	2 751	3,9%	-8,5%
Pozostałe	12	18	16	-10,5%	35,7%
Depozyty klientów korporacyjnych, w tym:	24 814	24 324	28 959	19,1%	16,7%
K1	9 617	10 045	12 473	24,2%	29,7%
K2	8 695	7 683	8 505	10,7%	-2,2%
K3	3 365	3 512	4 115	17,2%	22,3%
Transakcje repo	3 034	3 051	3 799	24,5%	25,2%
Pozostałe	103	32	67	106,5%	-35,2%

K1 oznacza segment największych korporacji o rocznych obrotach powyżej 500 mln zł, największe podmioty sektora publicznego oraz niebankowe instytucje finansowe (w tym fundusze emerytalne i inwestycyjne oraz towarzystwa ubezpieczeniowe), K2 to korporacje o rocznych obrotach od 30 mln zł do 500 mln zł oraz średnie przedsiębiorstwa sektora publicznego, a K3 - segment MSP, tj. przedsiębiorstwa o rocznych obrotach do 30 mln zł.

III kwartał 2014 roku był okresem selektywnego ożywienia gospodarczego, który przełożył się na wzrost aktywności biznesowej ze strony dużych przedsiębiorstw. Stan gospodarki pozytywnie wpłynął na wolumen kredytów korporacyjnych. Rynek kredytów dla przedsiębiorstw wzrósł o 1,2% w porównaniu do końca II kwartału 2014 roku, i o 5,9% w porównaniu do końca III kwartału 2013 roku, natomiast rynek depozytów dla przedsiębiorstw wzrósł odpowiednio o 4,7% i 8,9%. Na tym rynku mBank prezentował wyższe dynamiki, co spowodowało wzrost udziałów rynkowych do 6,3% w kredytach oraz 8,6% w depozytach.

W III kwartale 2014 roku Bank prowadził zintensyfikowane działania sprzedażowe, które przełożyły się na rekordową akwizycję klientów korporacyjnych - baza klientów korporacyjnych zwiększyła się o 384 firmy w porównaniu do II kwartału 2014 roku i wyniosła 17 390 podmiotów.

Akwizycja wpłynęła pozytywnie na wartość zgromadzonych środków na rachunkach bieżących, która na koniec września 2014 roku osiągnęła poziom 6 253 mln zł, co oznacza 23,3% wzrost rok do roku. Wysoki wolumen depozytów bieżących stanowi bazę dla dalszego rozwoju bankowości transakcyjnej, mającej szczególne znaczenie dla Banku z uwagi na potencjał wzrostu oraz zacieśnianie współpracy z klientami.

W III kwartale 2014 roku Bank kontynuował strategię wzrostu udziału w sektorze małych i średnich firm poprzez m.in. rozszerzenie oferty o dodatkowy, specjalistyczny produkt dla klientów z tego sektora, tj. „Pakiet elastyczny dla MSP”, który pozwala kompleksowo zarządzać finansami i korzystać z

preferencyjnych warunków obsługi w obszarach najbardziej istotnych dla przedsiębiorstwa. W ramach pakietu elastycznego dostępne są cztery moduły: transakcyjny, finansowy, walutowy oraz dla grup. Moduły można łączyć dostosowując ofertę do profilu działalności firmy i związanych z tym potrzeb w zakresie obsługi finansowej. Jednocześnie Bank wdrożył nowy, uproszczony proces kredytowy dla klientów z tego segmentu.

Konsolidacja Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej począwszy od 2014 roku przełożyła się na wzrost aktywności Banku na rynku emisji papierów dłużnych dla przedsiębiorstw. Na koniec września 2014 roku Bank posiadał 12,5% udziału na rynku obligacji dla przedsiębiorstw. Środowisko niskich stop procentowych sprzyjało takiemu rozwojowi rynku. Ponadto, działalność segmentu skoncentrowana była na intensyfikacji współpracy z niebankowymi instytucjami finansowymi oraz klientami z sektora rolno-spożywczego.

W 2014 roku w znacznym stopniu poprawiła się jakość obsługi klientów korporacyjnych mierzona wskaźnikiem rekomendacji NPS (ang. Net Promoter Score). Dla klientów, którzy wskazali mBank jako swój bank główny, wskaźnik ten osiągnął poziom 26. Dla porównania – średni wskaźnik rynkowy, uzyskany z badania syndykatoowego GfK Polonia „Monitor firm 2014”, osiągnął poziom 13.

Ponadto, po raz kolejny mBank został doceniony przez specjalistyczny magazyn finansowy Global Finance. W corocznym konkursie „World’s Best Internet Banks” mBank CompanyNet uznano za najlepszy serwis transakcyjny dla klientów bankowości korporacyjnej w Polsce (uznanie ekspertów zyskał również serwis dla klientów detalicznych), a mBank CompanyMobile otrzymał wyróżnienia za najlepszą aplikację mobilną w Europie Środkowo-Wschodniej. Dodatkowo, po raz trzeci nagrodzona została nasza platforma transakcyjna do wymiany walut – mPlatforma walutowa.

Oferowane produkty i usługi

Kredyty klientów korporacyjnych

Wartość kredytów udzielonych klientom korporacyjnym mBanku (z wyłączeniem transakcji repo) na koniec III kwartału 2014 roku osiągnęła poziom 26 145 mln zł i była o 2,9% wyższa od poziomu z końca czerwca 2014 roku (25 407 mln zł) i o 6,6% w porównaniu z poziomem z końca III kwartału 2013 roku (24 536 mln zł).

Wartość kredytów dla przedsiębiorstw (kategoria NBP, umożliwiające porównanie do wyników sektora bankowego) na koniec września 2014 roku wyniosła 18 025 mln i była wyższa o 4,6% w porównaniu z poziomem z końca czerwca 2014 roku (17 235 mln zł) i o 6,9% wyższa od poziomu z końca września 2013 roku (16 868 mln zł). Rynek kredytów dla przedsiębiorstw wzrósł o 1,2% w porównaniu do końca czerwca 2014 roku i o 5,9% w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Udział akcji kredytowej mBanku kierowanej do przedsiębiorstw w akcji kredytowej całego sektora na koniec września 2014 roku wyniósł 6,3% wobec 6,1% na koniec czerwca 2014 roku. Wskaźnik kredytów do depozytów dla przedsiębiorstw w Banku na koniec III kwartału 2014 roku wyniósł 95,8% i był znacząco niższy od poziomu rynkowego, który wyniósł 131,6%.

Wartość kredytów udzielonych jednostkom samorządu terytorialnego na koniec września 2014 roku wyniosła 1 311 mln zł w porównaniu z 1 277 mln zł na czerwca 2014 roku i 1 599 mln zł na koniec września 2013 roku.

Depozyty klientów korporacyjnych

Wartość zgromadzonych w mBanku depozytów klientów korporacyjnych (z wyłączeniem transakcji repo) na koniec III kwartału 2014 roku wyniosła 25 160 mln zł i była o 18,3% wyższa od poziomu z końca czerwca 2014 roku (21 273 mln zł) i o 15,5% w porównaniu z poziomem z końca III kwartału 2013 roku (21 780 mln zł).

Wartość depozytów bieżących klientów korporacyjnych mBanku na koniec III kwartału 2014 roku wyniosła 6 253 mln zł i była o 13,3% wyższa od wartości z końca czerwca 2014 roku (5 519 mln zł) i o 23,3% wyższa od poziomu z końca III kwartału 2013 roku (5 071 mln zł).

Wartość depozytów dla przedsiębiorstw (kategoria NBP, umożliwiające porównanie do wyników sektora bankowego) na koniec września 2014 roku wyniosła 18 809 mln zł i była o 11,7% wyższa od wartości z końca czerwca 2014 roku (16 845 mln zł) i o 0,7% niższa od poziomu z końca III kwartału 2013 roku (18 948 mln zł). W tym samym czasie rynek depozytów dla przedsiębiorstw wzrósł odpowiednio o 4,7% oraz 8,9%. Udział depozytów przedsiębiorstw w Banku w wartości depozytów sektora przedsiębiorstw na koniec września 2014 roku wyniósł 8,6% wobec 8,1% na koniec czerwca 2014 roku.

Wartość depozytów jednostek samorządu terytorialnego na koniec września 2014 roku wyniosła 603,3 mln zł w porównaniu z 396,6 mln zł na koniec czerwca 2014 roku i 373,5 mln zł na koniec września 2013 roku.

Finansowanie strukturalne, finansowanie projektów i kredyty konsorcjalne

W ramach Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej, obszar Structured Finance oferuje następujące rodzaje finansowania: finansowanie akwizycyjne, finansowanie projektów, mezzanine finance i finansowanie konsorcjalne. W 2014 roku Bank był istotnym uczestnikiem rynku i brał udział w 22 kredytach konsorcjalnych i bilateralnych. Łączna kwota nowego zaangażowania Banku z tytułu kredytów konsorcjalnych i bilateralnych wyniosła 1 656 mln zł. W samym III kwartale 2014 roku Bank podpisał 13 nowych umów bilateralnych i konsorcjalnych na łączną kwotę 1 091 mln zł.

Gwarancja de minimis

Z dniem 1 lipca 2014 roku wszedł w życie Aneks, podpisany z Bankiem Gospodarstwa Krajowego (BGK), do Umowy portfelowej linii gwarancyjnej de minimis (PLD) zmieniający m.in. zasady wyliczania pomocy de minimis. Umowa PLD została zawarta w 2013 roku w ramach rządowego programu „Wspieranie Przedsiębiorczości z wykorzystaniem poręczeń i gwarancji BGK”, z którego środki przeznaczone są na gwarancje spłat kredytów obrotowych dla mikro, małych i średnich przedsiębiorstw. Na mocy Umowy PLD wartość przyznanego mBankowi limitu gwarancji wynosi 900 mln zł. Na dzień 30 września 2014 roku wartość wykorzystanego limitu wyniosła 545 mln zł.

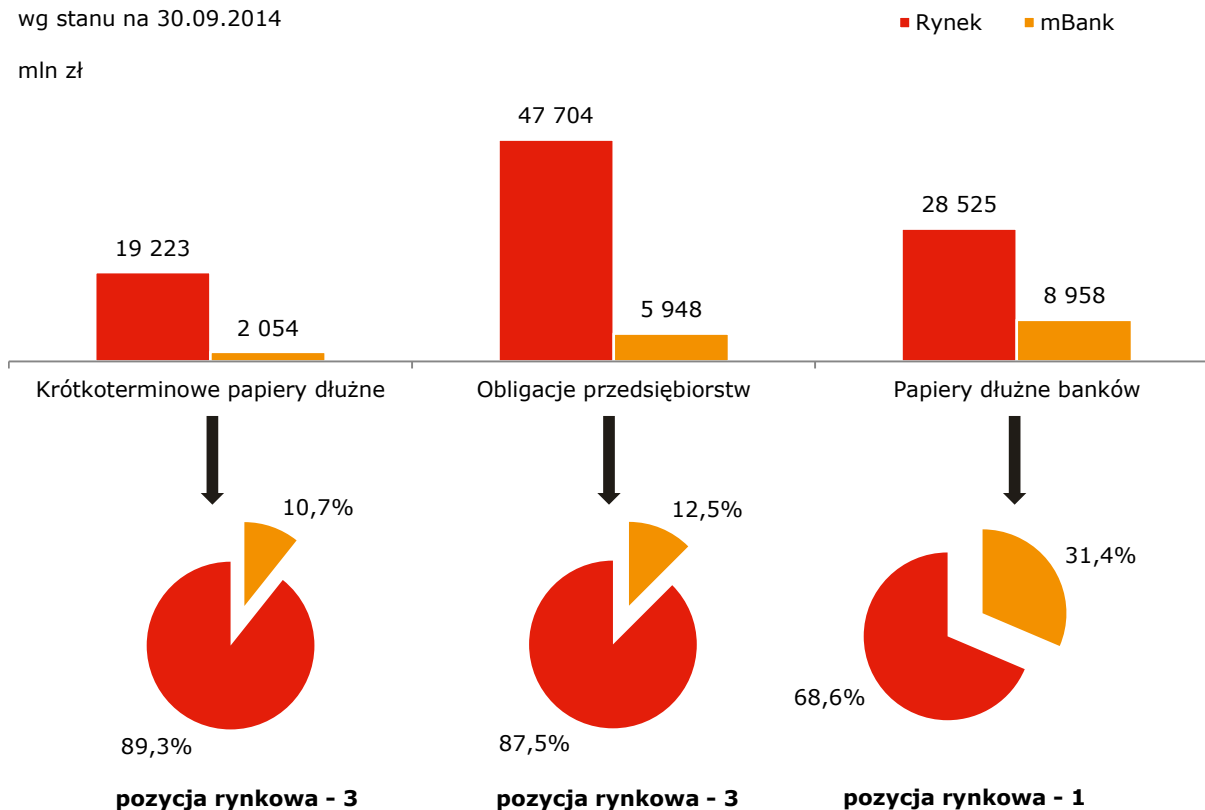
Emisja papierów dłużnych dla klientów korporacyjnych

W III kwartale 2014 roku mBank organizował bądź współorganizował wiele programów emisji obligacji na rynku krajowym, zarówno dla emitentów korporacyjnych, jak i banków.

Udział mBanku w rynku nieskarbowych papierów dłużnych na koniec września 2014 roku przedstawia poniższy wykres.

mBank na rynku nieskarbowych papierów dłużnych

wg stanu na 30.09.2014



Wartość niewykupionych papierów dłużnych banków (z wyłączeniem obligacji „drogowych” emitowanych przez Bank Gospodarstwa Krajowego), których emisję zrealizował mBank wyniosła około 8,9 mld zł w porównaniu z 6,5 mld zł na koniec II kwartału 2014 roku. Największymi emisjami, aranżowanymi przez mBank w III kwartale 2014 roku były: 500 mln zł listów zastawnych dla mBanku Hipotecznego oraz obligacje o wartości 416 mln zł dla Getin Noble Bank. Inne duże transakcje, w których Bank brał udział, to emisja obligacji dla Credit Agricole Bank Polska w kwocie 92 mln zł i emisja dla Banku Pocztowego – 40 mln zł.

Na rosnącym rynku obligacji przedsiębiorstw Bank uplasował się na trzeciej pozycji z 12,5% udziałem w rynku. Zrealizowano szereg nowych emisji o znacznej wartości, tj. PGNiG (7 mld zł), Elemental Holding

(100 mln zł) oraz Comp (50 mln zł). Wartość wyemitowanych i niewykupionych obligacji przedsiębiorstw na koniec września 2014 roku wyniosła około 5,9 mld zł wobec 5,7 mld zł na koniec czerwca 2014 roku.

Rozwój bankowości transakcyjnej

Cash management jest obszarem działalności Bankowości Korporacyjnej, który oferuje nowoczesne rozwiązania ułatwiające planowanie, monitorowanie i zarządzanie środkami finansowymi o najwyższej płynności, procesowanie gotówki oraz bankowość elektroniczną. Rozwiązania te ułatwiają wykonywanie codziennych operacji finansowych, zwiększają efektywność zarządzania przepływami środków pieniężnych i służą optymalizacji kosztów i dochodów odsetkowych.

Rozbudowana oferta w zakresie cash management mBanku, wspierająca długotrwałe relacje z klientami, znalazła odzwierciedlenie w poniższych danych:

- liczba przelewów krajowych wysłanych przez klientów korporacyjnych w III kwartale 2014 roku wzrosła o 14,1% w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego;
- liczba przelewów zagranicznych w III kwartale 2014 roku wzrosła o 16,2% w porównaniu do III kwartału 2013 roku; najbardziej dynamicznie przyrastała liczba przelewów SEPA (ang. Single Euro Payments Area), która w omawianym okresie zwiększyła się o 22,2%;
- liczba wszystkich wydanych kart korporacyjnych na koniec III kwartału 2014 roku wyniosła 1 151,6 tys., co oznacza wzrost o 45,1% w porównaniu ze stanem na koniec III kwartału 2013 roku; najbardziej dynamicznie wzrosła liczba kart przedpłaconych, tj. o 82,0%;
- według stanu na koniec września 2014 roku wydano ponad 1 004,9 tys. kart w ramach Instrumentu Pieniądza Elektronicznego;
- liczba klientów systemu mBank CompanyNet wzrosła o 11,4% (w porównaniu do III kwartału 2013 roku). Obecnie w systemie zarejestrowanych jest 76 104 aktywnych dostępow, umożliwiających współpracę uprawnionych pracowników klientów z mBankiem.

Sieć korporacyjna



Rynki Finansowe

Podsumowanie wyników segmentu

W III kwartale 2014 roku segment Rynków Finansowych odnotował zysk brutto w wysokości 38,8 mln zł w porównaniu do 32,7 mln zł zysku w poprzednim kwartale.

(mln zł)	III kw. 2013	II kw. 2014	III kw. 2014	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Wynik z tytułu odsetek	4,8	23,9	43,4	81,6%	804,2%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	-1,7	-1,8	-1,3	-27,8%	-23,5%
Przychody z tytułu dywidend	0,0	0,1	0,0	-100,0%	-
Wynik na działalności handlowej	8,3	31,5	19,2	-39,0%	131,3%
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	10,7	4,0	1,3	-67,5%	-87,9%
Saldo pozostałych przychodów / kosztów operacyjnych	0,1	0,2	0,2	0,0%	100,0%
Dochody łącznie	22,2	57,9	62,8	8,5%	182,9%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	0,1	0,5	-0,5	-	-
Ogólne koszty administracyjne wraz z amortyzacją	-20,4	-25,8	-23,5	-8,9%	15,2%
Zysk brutto segmentu Rynków Finansowych	2,0	32,7	38,8	18,7%	1840,0%

Na kształtowanie się wyniku segmentu Rynki Finansowe w III kwartale 2014 roku wpływ miały następujące czynniki:

- **Wzrost dochodów** w porównaniu do poprzedniego kwartału o 4,9 mln zł, tj. 8,5%, do poziomu 62,8 mln zł. Wynik z tytułu odsetek był wyższy o 19,5 mln zł, tj. 81,6%, i wyniósł 43,4 mln zł. Segment odnotował ujemny wynik z tytułu opłat i prowizji w wysokości 1,3 mln zł i był zbliżony do poprzedniego kwartału.
- **Spadek kosztów działania i amortyzacji**, które wyniosły 23,5 mln zł. W III kwartale 2014 roku spadły koszty rzeczowe.

Działalność segmentu Rynków Finansowych

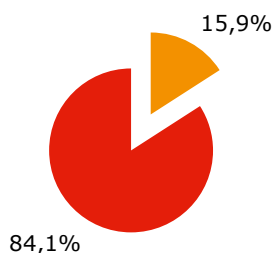
W III kwartale 2014 roku działania w segmencie Rynków Finansowych skoncentrowane były na dalszym wzroście lub utrzymaniu pozycji w poszczególnych segmentach produktowych. W obliczu zmian zachodzących na rynku transakcji walutowych, Bank dążył do wzrostu liczby obsługiwanych klientów i wolumenu realizowanych transakcji, niwelując spadek marż.

Bank rozwijał również działalność w zakresie oferowania klientom korporacyjnym zabezpieczenia ryzyka cen towarów. W III kwartale 2014 roku do oferty została wprowadzona możliwość zabezpieczania cen tzw. CO2, i pierwsze tego typu transakcje zostały zawarte w ostatnich trzech miesiącach.

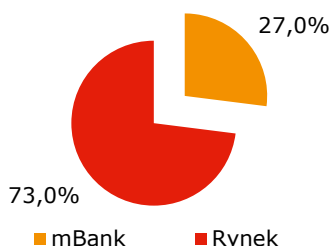
Ponadto, wprowadzone zostały również liczne usprawnienia w zakresie produktów rynków finansowych i usług custody, mających na celu minimalizację błędów oraz poprawę jakości oferowanych produktów.

Udziały rynkowe mBanku na koniec III kwartału 2014 roku na poszczególnych rynkach instrumentów finansowych zostały przedstawione na poniższych wykresach.

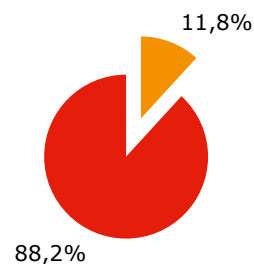
Bony i obligacje skarbowe



IRS/FRA



FX Spot & Forward



Działalność spółek Grupy mBanku

Podsumowanie wyników spółek

W III kwartale 2014 roku łączne jednostkowe wyniki brutto spółek Grupy mBanku wyniosły 47,7 mln zł (z uwzględnieniem korekty wyników spółek BRE Ubezpieczenia TUIR oraz Aspiro, wynikających z przeniesienia udziałów spółek BRE Ubezpieczenia sp. z o.o. i BRE Agent Ubezpieczeniowy sp. z o.o. z BRE Ubezpieczenia TUIR do Aspiro) wobec 59,8 mln zł kwartał wcześniej. Liczba spółek uwzględniona w kalkulacji była porównywalna kwartał do kwartału.

Swoje wyniki w porównaniu do ubiegłego kwartału poprawiły mLeasing, Aspiro, mFactoring i Dom Maklerski mBanku.

Poniższa tabela przedstawia poziom zysku brutto poszczególnych spółek w III kwartale 2014 roku w stosunku od poprzedniego kwartału.

(mln zł)	II kw. 2014	III kw. 2014	Zmiana kwartalna
mLeasing	9,4	13,9	47,3%
BRE Ubezpieczenia ¹	19,3	13,5	-29,9%
Aspiro ²	2,2	6,0	172,2%
mFactoring	4,0	5,4	34,8%
mWealth Management	5,1	4,8	-5,8%
Dom Maklerski mBanku	3,3	4,5	38,0%
mBank Hipoteczny	8,2	2,3	-72,4%
mLocum	9,1	2,0	-78,3%
Pozostałe ³	-0,7	-4,6	557,1%

¹ Z wyłączeniem przychodów z przeniesienia spółek BRE Ubezpieczenia Sp.z o.o. i BRE Agent Ubezpieczeniowy Sp. z o.o. wewnątrz Grupy w lipcu 2014 roku.

² Z wyłączeniem wewnątrzgrupowej dywidendy; uwzględniając wyniki spółek BRE Ubezpieczenia Sp. z .o.o i BRE Agent Ubezpieczeniowy Sp. z o.o. począwszy od sierpnia 2014 roku.

³ Z uwzględnieniem wyników spółek: Transfinance, mCentrum Operacji, mFinance France, MLV 45, BDH Development i Garbary.

Działalność biznesowa wybranych spółek

m Bank Hipoteczny

Portfel kredytowy brutto mBanku Hipotecznego (mBH) w III kwartale 2014 roku wyniósł 4,6 mld zł wobec 4,2 mld zł na koniec ubiegłego kwartału. Wzrost ten wynikał m.in. z systematycznego wzrostu udziału mBanku Hipotecznego w sprzedaży nowych kredytów hipotecznych dla klientów detalicznych Grupy mBanku.

III kwartał 2014 roku był kolejnym okresem aktywności mBanku Hipotecznego na rynku pierwotnym. Na przełomie lipca i sierpnia 2014 roku mBH przeprowadził emisje dwóch serii hipotecznych listów zastawnych HPA22 i HPA23.

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2014 roku

(w tys. zł)

Podsumowanie działalności emisyjnej mBH w III kwartale 2014 roku przedstawia poniższa tabela.

Seria	Dzień emisji	Dzień wykupu	Waluta	Wartość emisji (mln)	Oprocentowanie	Rating Fitch
HPA22	28.07.2014	28.07.2022	PLN	300	WIBOR 6M + 0,93%	A
HPA23	04.08.2014	20.02.2023	PLN	200	WIBOR 6M + 0,93%	A

Pierwotnie spółka planowała wyemitować do 200 mln zł listów zastawnych serii HPA22. Z uwagi na duże zainteresowanie krajowych podmiotów rynku finansowego, mBH zdecydował się podnieść wartość nominalną serii HPA22 do 300 mln zł oraz przystąpił do emisji serii HPA23. W efekcie, mBank Hipoteczny pozyskał środki o łącznej wartości 500 mln zł. Jest to największa oferta sprzedaży listów zastawnych w 15-letniej historii bankowości hipotecznej w Polsce.

W porównaniu z poprzednimi emisjami denominowanymi w złotych nastąpił istotny spadek marży przy jednoczesnym wydłużeniu terminów zapadalności, co istotnie wpłynęło na obniżenie kosztu finansowania oraz lepsze dopasowanie struktury terminowej Banku.

Sukces emisji nowych serii listów zastawnych jest odzwierciedleniem konsekwentnie realizowanej strategii mBH na lata 2014-2017, która jest ściśle powiązana z projektem przebudowy bilansu Grupy w oparciu o długoterminowe źródło finansowania.

Istotne zmiany zachodzą również w otoczeniu prawnym. W dniu 26 sierpnia 2014 roku Rada Ministrów przyjęła założenia do projektu ustawy o listach zastawnych i bankach hipotecznych oraz niektórych innych ustaw, przedłożone przez Ministerstwo Finansów. Zdaniem Banku zmiany zawarte w założeniach do ustawy o listach zastawnych i bankach hipotecznych powinny pozytywnie wpłynąć na rozwój rynku listów zastawnych w Polsce. Nowe regulacje mają obowiązywać od 1 stycznia 2015 roku, przy czym termin ten może być zmieniony celem zapewnienia odpowiedniego *vacatio legis* dla zmian wprowadzonych ustawą, która zostanie opracowana na podstawie przyjętych założeń.



W zakresie biznesu direct, w III kwartale 2014 roku składki pozostały na zbliżonym poziomie (+0,3% kwartał do kwartału), natomiast w obszarze bancassurance składka wyniosła 45,4 mln zł, co oznacza 79,8% wzrost w porównaniu do poprzedniego kwartału. Wzrost ten był związany z wprowadzeniem nowych produktów inwestycyjnych do ubezpieczeń PPI (ang. Payment Protection Insurance) dla kredytów hipotecznych i gotówkowych.

Ponadto, w dniu 11 września 2014 roku spółka zależna Banku Aspiro, będąca akcjonariuszem spółki BRE Ubezpieczenia TUIR, podpisała umowę z Grupą AXA dotyczącą sprzedaży 100% akcji spółki.



W III kwartale 2014 roku Aspiro oferowało produkty 28 różnych podmiotów finansowych, w tym również produkty mBanku. Oferta obejmowała łącznie 53 produkty, w tym między innymi kredyty hipoteczne, kredyty gotówkowe, produkty ubezpieczeniowe, inwestycyjne, leasing i faktoring.

III kwartał 2014 roku upłynął spółce na realizacji strategii sprzedaży przyjętej w 2014 roku, której podstawowymi założeniami jest zwiększenie sprzedaży kredytów niehipotecznych, zarówno osobom fizycznym jak i firmom, oraz kredytów hipotecznych, głównie mBanku Hipotecznego (wzrost sprzedaży kredytów niehipotecznych i hipotecznych odpowiednio o 9,5% i 3,6% kwartał do kwartału). Wyniki III kwartału 2014 roku potwierdzają realizację wyznaczonych celów, oraz utrzymującą się wysoką dynamikę sprzedaży.



Udział Domu Maklerskiego mBanku (mDM) w obrocie na rynku akcji w III kwartale 2014 roku wyniósł 3,7%, co zagwarantowało mu dziewiąte miejsce na rynku. Na rynku transakcji terminowych mDM utrzymał drugą pozycję, z udziałem na poziomie 16,3%. Na rynku opcji mDM zajął czwarte miejsce z udziałem 17,8%.

Na koniec III kwartału 2014 roku łączna liczba klientów mDM wyniosła 293,3 tys. i była o 1,3 tys. wyższa niż w poprzednim kwartale. W III kwartale 2014 roku Dom Maklerski mBanku przeprowadził w roli oferującego transakcję IPO spółki URSUS i transakcję IPO spółki Polwax.

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2014 roku

(w tys. zł)

Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Nota	III kwartał (rok bieżący) okres od 01.07.2014 do 30.09.2014	III kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2014 do 30.09.2014	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01.07.2013 do 30.09.2013 - przekształcony	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2013 do 30.09.2013 - przekształcone
Przychody z tytułu odsetek	5	1 035 059	2 963 524	959 049	3 004 706
Koszty odsetek	5	(385 179)	(1 105 398)	(389 049)	(1 366 991)
Wynik z tytułu odsetek		649 880	1 858 126	570 000	1 637 715
Przychody z tytułu opłat i prowizji	6	339 279	1 062 219	331 760	959 074
Koszty z tytułu opłat i prowizji	6	(123 045)	(360 894)	(121 070)	(353 239)
Wynik z tytułu opłat i prowizji		216 234	701 325	210 690	605 835
Przychody z tytułu dywidend	7	16 195	19 006	14 768	17 077
Wynik na działalności handlowej, w tym:	8	96 324	298 644	86 282	264 540
<i>Wynik z pozycji wymiany</i>		<i>53 539</i>	<i>188 432</i>	<i>71 698</i>	<i>215 158</i>
<i>Wynik na pozostałej działalności handlowej oraz na rachunkowości zabezpieczeń</i>		<i>42 785</i>	<i>110 212</i>	<i>14 584</i>	<i>49 382</i>
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	9	3 545	17 431	16 368	53 302
Pozostałe przychody operacyjne	10	79 977	279 080	94 830	270 338
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	11	(157 917)	(403 264)	(173 585)	(360 698)
Ogólne koszty administracyjne	12	(393 523)	(1 184 973)	(371 404)	(1 100 548)
Amortyzacja		(47 680)	(142 124)	(45 425)	(135 859)
Pozostałe koszty operacyjne	13	(43 278)	(174 351)	(47 961)	(139 521)
Wynik działalności operacyjnej		419 757	1 268 900	354 563	1 112 181
Zysk brutto		419 757	1 268 900	354 563	1 112 181
Podatek dochodowy	24	(103 998)	(288 092)	(65 071)	(217 981)
Zysk netto		315 759	980 808	289 492	894 200
Zysk netto przypadający na:					
- akcjonariuszy mBanku S.A.		315 454	978 051	288 586	892 175
- udziały niekontrolujące		305	2 757	906	2 025

Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.		978 051	892 175
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	14	42 182 972	42 149 505
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	14	23,19	21,17
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	14	42 211 887	42 162 774
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	14	23,17	21,16

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2014 roku

(w tys. zł)

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	III kwartał (rok bieżący) okres od 01.07.2014 do 30.09.2014	III kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2014 do 30.09.2014	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01.07.2013 do 30.09.2013 - przekształcony	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2013 do 30.09.2013 - przekształcone
Zysk netto	315 759	980 808	289 492	894 200
Pozostałe dochody całkowite netto, w tym:	141 440	249 356	(6 841)	(212 185)
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)	40	170	3	370
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (netto)	141 489	249 275	(6 844)	(212 555)
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (netto)	(89)	(89)	-	-
Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat				
Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia (netto)	-	-	-	-
Dochody całkowite netto, razem	457 199	1 230 164	282 651	682 015
Dochody całkowite netto, razem przypadające na:				
- akcjonariuszy mBanku S.A.	456 894	1 227 407	281 745	679 990
- udziały niekontrolujące	305	2 757	906	2 025

Grupa mBanku S.A.

 Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
 Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2014 roku

(w tys. zł)

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	30.09.2014	30.06.2014	31.12.2013	30.09.2013 - przekształcone
Kasa, operacje z bankiem centralnym		4 176 981	1 418 016	1 650 467	794 706
Należności od banków		3 721 009	4 933 231	3 471 241	2 935 740
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	15	2 637 559	2 812 471	763 064	1 402 650
Pochodne instrumenty finansowe	16	4 073 025	3 017 875	2 349 585	2 309 053
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	18	71 958 401	70 137 177	68 210 385	69 206 663
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych		601	778	970	1 134
Inwestycyjne papiery wartościowe	19	28 154 394	27 128 055	25 341 763	24 894 354
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	25	182 922	-	-	-
Wartości niematerialne	20	448 246	460 135	455 345	421 170
Rzeczowe aktywa trwale	21	700 870	710 505	709 552	723 088
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		38 754	63 843	7 332	38 903
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	259 739	261 282	370 821	361 215
Inne aktywa		974 794	1 004 077	952 236	911 444
AKTYWA RAZEM		117 327 295	111 947 445	104 282 761	104 000 120
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY					
Z o b o w i ą z a n i a					
Zobowiązania wobec banku centralnego		1	-	-	-
Zobowiązania wobec innych banków		19 777 663	22 297 031	19 224 182	21 416 248
Pochodne instrumenty finansowe	16	3 969 956	2 915 003	2 459 715	2 472 433
Zobowiązania wobec klientów	21	69 563 534	63 293 721	61 673 527	60 085 074
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		8 009 714	7 696 154	5 402 056	4 869 607
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych		73 563	47 620	(4 349)	(5 466)
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	25	158 190	-	-	-
Pozostałe zobowiązania		1 509 193	1 839 044	1 267 672	1 745 624
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		2 645	4 779	9 581	5 286
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	17 857	3 615	2 954	2 870
Rezerwy	23	152 128	252 194	228 228	207 546
Zobowiązania podporządkowane		3 312 935	3 278 869	3 762 757	3 310 880
Z o b o w i ą z a n i a r a z e m		106 547 379	101 628 030	94 026 323	94 110 102
K a p i t a ł y					
Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A.		10 750 063	10 289 867	10 229 342	9 863 500
Kapitał podstawowy:		3 523 072	3 512 798	3 512 338	3 511 146
- Zarejestrowany kapitał akcyjny		168 830	168 702	168 696	168 681
- Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		3 354 242	3 344 096	3 343 642	3 342 465
Zyski zatrzymane		6 659 568	6 351 086	6 398 937	6 080 530
- Wynik finansowy z lat ubiegłych		5 681 517	5 688 489	5 192 562	5 188 355
- Wynik roku bieżącego		978 051	662 597	1 206 375	892 175
Inne pozycje kapitału własnego		567 423	425 983	318 067	271 824
Udziały niekontrolujące		29 853	29 548	27 096	26 518
K a p i t a ł y r a z e m		10 779 916	10 319 415	10 256 438	9 890 018
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM		117 327 295	111 947 445	104 282 761	104 000 120
Łączny współczynnik kapitałowy/współczynnik wypłacalności*	27	15,57	15,79	19,38	19,17
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I/wskaźnik Core Tier I*		13,05	13,20	14,21	14,02
Wartość księgową		10 750 063	10 289 867	10 229 342	9 863 500
Liczba akcji		42 207 402	42 175 558	42 174 013	42 170 252
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)		254,70	243,98	242,55	233,90

*Na dzień 30 września 2014 roku zaprezentowano łączny współczynnik kapitałowy oraz współczynnik kapitału podstawowego Tier I wyliczone zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniającym rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (zasady oparte na „Bazylei III”). Na dzień 31 grudnia 2013 roku i na dzień 30 września 2013 roku zaprezentowano współczynnik wypłacalności oraz wskaźnik Core Tier I wyliczone zgodnie z wymogami Art. 128 ustawy Prawo bankowe z dnia 29 sierpnia 1997 roku z późniejszymi zmianami (zasady oparte na „Bazylei II”). Na dzień 30 września 2013 roku dane dotyczące współczynnika wypłacalności nie podlegały przekształceniu w ramach przekształcenia danych porównawczych na tę datę.

Grupa mBanku S.A.

 Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
 Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2014 roku

(w tys. zł)

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 30 września 2014 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane					Inne pozycje kapitału własnego				Kapitały przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A. razem	Udziały niekontrolujące	Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ogólnego ryzyka	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia			
Stan na 1 stycznia 2014 r.	168 696	3 343 642	4 118 312	100 057	989 953	1 190 615	-	(2 010)	320 561	-	(484)	10 229 342	27 096	10 256 438
Dochody całkowite razem							978 051	170	249 275	(89)	-	1 227 407	2 757	1 230 164
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	-	(716 984)	-	-	-	-	-	(716 984)	-	(716 984)
Transfer na fundusz ogólnego ryzyka	-	-	-	-	52 000	(52 000)	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	285 109	-	-	(285 109)	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	134	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	134	-	134
Program opcji pracowniczych	-	10 600	-	(436)	-	-	-	-	-	-	-	10 164	-	10 164
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	10 164	-	-	-	-	-	-	-	10 164	-	10 164
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	10 600	-	(10 600)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 września 2014 r.	168 830	3 354 242	4 403 421	99 621	1 041 953	136 522	978 051	(1 840)	569 836	(89)	(484)	10 750 063	29 853	10 779 916

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 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			
Stan na 1 stycznia 2013 r.	168 556	3 333 077	3 353 504	94 863	945 953	1 214 468	-	106	483 678	-	225	9 594 430	24 491	9 618 921
Dochody całkowite razem							1 206 375	(2 116)	(163 117)	-	(709)	1 040 433	2 603	1 043 036
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	-	(421 420)	-	-	-	-	-	(421 420)	-	(421 420)
Transfer na fundusz ogólnego ryzyka	-	-	-	-	44 000	(44 000)	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	764 808	-	-	(764 808)	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	140	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	140	-	140
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2	2
Program opcji pracowniczych	-	10 565	-	5 194	-	-	-	-	-	-	-	15 759	-	15 759
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	15 759	-	-	-	-	-	-	-	15 759	-	15 759
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	10 565	-	(10 565)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2013 r.	168 696	3 343 642	4 118 312	100 057	989 953	(15 760)	1 206 375	(2 010)	320 561	-	(484)	10 229 342	27 096	10 256 438

Grupa mBanku S.A.Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2014 roku

(w tys. zł)

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 30 września 2013 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 - przekształcony	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				
Stan na 1 stycznia 2013 r.	168 556	3 333 077	3 353 504	94 863	945 953	1 214 468	-	106	483 678	-	225	9 594 430	24 491	9 618 921	
Dochody całkowite razem							892 175	370	(212 555)			679 990	2 025	682 015	
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	-	(421 420)	-	-	-	-	-	(421 420)	-	(421 420)	
Transfer na fundusz ogólnego ryzyka	-	-	-	-	44 000	(44 000)	-	-	-	-	-	-	-	-	
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	764 808	-	-	(764 808)	-	-	-	-	-	-	-	-	
Emisja akcji	125	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	125	-	125	
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2	2	
Program opcji pracowniczych	-	9 388	-	987	-	-	-	-	-	-	-	10 375	-	10 375	
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	10 375	-	-	-	-	-	-	-	10 375	-	10 375	
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	9 388	-	(9 388)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Stan na 30 września 2013 r. - przekształcony	168 681	3 342 465	4 118 312	95 850	989 953	(15 760)	892 175	476	271 123	-	225	9 863 500	26 518	9 890 018	

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Okres od 01.01.2014 do 30.09.2014	Okres od 01.01.2013 do 30.09.2013 - przekształcony
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	4 872 718	(1 893 527)
Zysk przed opodatkowaniem	1 268 900	1 112 181
Korekty:	3 603 818	(3 005 708)
Zapłacony podatek dochodowy	(367 330)	(393 285)
Amortyzacja, w tym amortyzacja środków trwałych oddanych w leasing operacyjny	180 184	174 939
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych z działalności finansowej	407 916	465 174
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	149	(13 761)
Utrata wartości aktywów finansowych	8	472
Dywidendy otrzymane	(19 006)	(17 077)
Przychody odsetkowe (rachunek zysków i strat)	(2 963 524)	(3 004 706)
Koszty odsetkowe (rachunek zysków i strat)	1 105 398	1 366 991
Odsetki otrzymane	2 952 217	2 821 925
Odsetki zapłacone	(961 627)	(1 498 192)
Zmiana stanu należności od banków	(1 309 034)	413 294
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	(198 635)	49 898
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	(105 409)	(456 932)
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom	(3 712 032)	(2 085 275)
Zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych	(2 459 719)	(5 162 907)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(60 211)	(17 830)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	3 585 858	1 634 786
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	7 019 656	2 171 880
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	179 190	183 757
Zmiana stanu rezerw	35 535	(5 781)
Zmiana stanu innych zobowiązań	294 234	366 922
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 872 718	(1 893 527)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(124 151)	(99 303)
Wpływ z działalności inwestycyjnej	44 940	52 197
Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych, po odliczeniu zbytych środków pieniężnych	-	2
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	25 934	21 704
Dywidendy otrzymane	19 006	17 077
Inne wpływy inwestycyjne	-	13 414
Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	169 091	151 500
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	-	18
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	169 091	151 482
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(124 151)	(99 303)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(1 389 146)	(2 243 041)
Wpływy z działalności finansowej	4 131 060	962 882
Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od banków	150 838	82 356
Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od innych podmiotów	1 050 075	428 240
Emisja dłużnych papierów wartościowych	2 930 013	452 161
Z tytułu emisji akcji zwykłych	134	125
Wydatki z tytułu działalności finansowej	5 520 206	3 205 923
Spląty kredytów i pożyczek otrzymanych od banków	3 516 240	1 744 365
Spląty kredytów i pożyczek otrzymanych od innych podmiotów	10 064	239 751
Wykup dłużnych papierów wartościowych	595 921	764 289
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych - zwiększenie zaangażowania	-	1 651
Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	480 122	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	319	336
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	716 984	421 420
Odsetki zapłacone od kredytów otrzymanych od banków oraz od pożyczek podporządkowanych	200 556	34 111
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(1 389 146)	(2 243 041)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)	3 359 421	(4 235 871)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	357	(32 590)
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego	3 685 640	7 578 317
Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego	7 045 418	3 309 856

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2014 roku

(w tys. zł)

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

	Nota	III kwartał (rok bieżący) okres od 01.07.2014 do 30.09.2014	III kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2014 do 30.09.2014	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01.07.2013 do 30.09.2013 - przekształcony	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2013 do 30.09.2013 - przekształcone
Przychody z tytułu odsetek		956 800	2 727 185	879 729	2 760 536
Koszty odsetek		(361 996)	(1 037 970)	(362 433)	(1 276 396)
Wynik z tytułu odsetek		594 804	1 689 215	517 296	1 484 140
Przychody z tytułu opłat i prowizji		287 289	893 747	280 438	801 477
Koszty z tytułu opłat i prowizji		(108 060)	(315 159)	(109 291)	(315 072)
Wynik z tytułu opłat i prowizji		179 229	578 588	171 147	486 405
Przychody z tytułu dywidend		16 154	43 694	14 750	52 109
Wynik na działalności handlowej, w tym:		91 592	282 262	84 632	248 397
<i>Wynik z pozycji wymiany</i>		<i>51 907</i>	<i>183 884</i>	<i>72 814</i>	<i>208 949</i>
<i>Wynik na pozostałej działalności handlowej oraz na rachunkowości zabezpieczeń</i>		<i>39 685</i>	<i>98 378</i>	<i>11 818</i>	<i>39 448</i>
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone		3 553	(5 992)	16 368	53 540
Pozostałe przychody operacyjne		16 428	60 884	15 280	62 416
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek		(130 276)	(345 160)	(154 625)	(317 540)
Ogólne koszty administracyjne		(327 629)	(982 039)	(310 910)	(914 247)
Amortyzacja		(40 813)	(121 676)	(38 888)	(116 411)
Pozostałe koszty operacyjne		(10 324)	(64 189)	(16 901)	(49 748)
Wynik działalności operacyjnej		392 718	1 135 587	298 149	989 061
Zysk brutto		392 718	1 135 587	298 149	989 061
Podatek dochodowy		(87 830)	(241 467)	(54 083)	(189 363)
Zysk netto		304 888	894 120	244 066	799 698

Zysk netto			894 120		799 698
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	14		42 182 972		42 149 505
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	14		21,20		18,97
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	14		42 211 887		42 162 774
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	14		21,18		18,97

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2014 roku

(w tys. zł)

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

	III kwartał (rok bieżący) okres od 01.07.2014 do 30.09.2014	III kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2014 do 30.09.2014	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01.07.2013 do 30.09.2013 - przekształcony	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2013 do 30.09.2013 - przekształcone
Zysk netto	304 888	894 120	244 066	799 698
Pozostałe dochody całkowite netto, w tym:	140 339	245 752	(6 080)	(213 364)
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)	(47)	22	823	44
Zmiana wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	140 475	245 819	(6 903)	(213 408)
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (netto)	(89)	(89)	-	-
Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat				
Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia (netto)	-	-	-	-
Dochody całkowite netto, razem	445 227	1 139 872	237 986	586 334

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2014 roku

(w tys. zł)

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

AKTYWA	30.09.2014	30.06.2014	31.12.2013	30.09.2013 - przekształcone
Kasa, operacje z bankiem centralnym	4 173 460	1 412 610	1 643 073	781 244
Należności od banków	4 979 872	5 723 463	4 488 865	3 880 951
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	2 766 559	2 812 476	903 912	1 475 365
Pochodne instrumenty finansowe	4 075 209	3 017 861	2 349 542	2 305 609
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	67 557 194	66 037 410	63 756 680	64 604 484
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych	601	778	970	1 134
Inwestycyjne papiery wartościowe	27 706 984	26 940 976	25 081 290	24 740 583
Inwestycje w jednostki zależne	735 775	735 775	757 259	653 181
Wartości niematerialne	405 188	415 372	408 784	375 185
Rzeczowe aktywa trwałe	436 691	443 592	442 726	453 987
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	38 169	63 405	6 593	38 047
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 959	13 351	133 258	125 842
Inne aktywa	246 830	269 493	259 180	208 557
AKTYWA RAZEM	113 128 491	107 886 562	100 232 132	99 644 169
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY				
Z o b o w i ą z a n i a				
Zobowiązania wobec banku centralnego	1	-	-	-
Zobowiązania wobec innych banków	19 609 706	22 098 282	18 863 854	20 880 552
Pochodne instrumenty finansowe	3 994 936	2 933 654	2 472 350	2 481 082
Zobowiązania wobec klientów	74 281 418	67 887 087	64 008 374	61 685 821
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych	59 933	42 157	(4 349)	(5 466)
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	390 859	386 744	451 916	456 816
Pozostałe zobowiązania	1 310 058	1 539 547	962 870	1 460 854
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 114	1 519	80	81
Rezerwy	152 125	160 826	141 060	125 341
Zobowiązania podporządkowane	3 312 935	3 278 869	3 762 757	3 310 880
Z o b o w i ą z a n i a r a z e m	103 122 085	98 328 685	90 658 912	90 395 961
K a p i t a ł y				
Kapitał podstawowy:	3 523 072	3 512 798	3 512 338	3 511 146
- Zarejestrowany kapitał akcyjny	168 830	168 702	168 696	168 681
- Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	3 354 242	3 344 096	3 343 642	3 342 465
Zyski zatrzymane	5 915 376	5 617 460	5 738 676	5 463 861
- Wynik finansowy z lat ubiegłych	5 021 256	5 028 228	4 668 370	4 664 163
- Wynik roku bieżącego	894 120	589 232	1 070 306	799 698
Inne pozycje kapitału własnego	567 958	427 619	322 206	273 201
K a p i t a ł y r a z e m	10 006 406	9 557 877	9 573 220	9 248 208
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM	113 128 491	107 886 562	100 232 132	99 644 169
Łączny współczynnik kapitałowy/współczynnik wypłacalności*	17,66	17,76	20,59	20,88
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I/wskaźnik Core Tier I*	14,76	14,90	14,99	15,12
Wartość księgowa	10 006 406	9 557 877	9 573 220	9 248 208
Liczba akcji	42 207 402	42 175 558	42 174 013	42 170 252
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	237,08	226,62	226,99	219,31

* Na dzień 30 września 2014 roku zaprezentowano łączny współczynnik kapitałowy oraz współczynnik kapitału podstawowego Tier I wyliczone zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniającym rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (zasady oparte na „Bazylei III”). Na dzień 31 grudnia 2013 roku i na dzień 30 września 2013 roku zaprezentowano współczynnik wypłacalności oraz wskaźnik Core Tier I wyliczone zgodnie z wymogami Art. 128 ustawy Prawo bankowe z dnia 29 sierpnia 1997 roku z późniejszymi zmianami (zasady oparte na „Bazylei II”). Na dzień 30 września 2013 roku dane dotyczące współczynnika wypłacalności nie podlegały przekształceniu w ramach przekształcenia danych porównawczych na tę datę.

Grupa mBanku S.A.Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2014 roku

(w tys. zł)

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

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 30 września 2014 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	
Stan na 1 stycznia 2014 r.	168 696	3 343 642	3 765 454	29 061	965 143	979 018	-	(6 512)	329 237	-	(519)	9 573 220
Dochody całkowite razem							894 120	22	245 819	(89)	-	1 139 872
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	-	(716 984)	-	-	-	-	-	(716 984)
Transfer na fundusz ogólnego ryzyka	-	-	-	-	50 000	(50 000)	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	212 034	-	-	(212 034)	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	134	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	134
Program opcji pracowniczych	-	10 600	-	(436)	-	-	-	-	-	-	-	10 164
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	10 164	-	-	-	-	-	-	-	10 164
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	10 600	-	(10 600)	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 września 2014 r.	168 830	3 354 242	3 977 488	28 625	1 015 143	-	894 120	(6 490)	575 056	(89)	(519)	10 006 406

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 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	
Stan na 1 stycznia 2013 r.	168 556	3 333 077	3 027 390	23 867	925 143	1 108 196	-	(7 778)	494 118		225	9 072 794
Dochody całkowite razem							1 070 306	1 266	(164 881)		(744)	905 947
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	-	(421 420)	-	-	-	-	-	(421 420)
Transfer na fundusz ogólnego ryzyka	-	-	-	-	40 000	(40 000)	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	738 064	-	-	(738 064)	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	140	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	140
Program opcji pracowniczych	-	10 565	-	5 194	-	-	-	-	-	-	-	15 759
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	15 759	-	-	-	-	-	-	-	15 759
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	10 565	-	(10 565)	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2013 r.	168 696	3 343 642	3 765 454	29 061	965 143	(91 288)	1 070 306	(6 512)	329 237	-	(519)	9 573 220

Grupa mBanku S.A.Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2014 roku

(w tys. zł)

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 30 września 2013 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 - przekształcony	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	
Stan na 1 stycznia 2013 r.	168 556	3 333 077	3 027 390	23 867	925 143	1 108 196	-	(7 778)	494 118	-	225	9 072 794
Dochody całkowite razem							799 698	44	(213 408)	-	-	586 334
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	-	(421 420)	-	-	-	-	-	(421 420)
Transfer na fundusz ogólnego ryzyka	-	-	-	-	40 000	(40 000)	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	738 064	-	-	(738 064)	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	125	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	125
Program opcji pracowniczych	-	9 388	-	987	-	-	-	-	-	-	-	10 375
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	10 375	-	-	-	-	-	-	-	10 375
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	9 388	-	(9 388)	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 września 2013 r. - przekształcony	168 681	3 342 465	3 765 454	24 854	965 143	(91 288)	799 698	(7 734)	280 710	-	225	9 248 208

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

	Okres od 01.01.2014 do 30.09.2014	Okres od 01.01.2013 do 30.09.2013 - przekształcony
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	7 184 976	(3 084 763)
Zysk przed opodatkowaniem	1 135 587	989 061
Korekty:	6 049 389	(4 073 824)
Zapłacony podatek dochodowy	(309 454)	(368 040)
Amortyzacja	121 676	116 411
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych z działalności finansowej	409 644	471 499
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(10 171)	(13 683)
Utrata wartości aktywów finansowych	23 431	472
Dywidendy otrzymane	(43 694)	(52 109)
Przychody odsetkowe (rachunek zysków i strat)	(2 725 644)	(2 760 536)
Koszty odsetkowe (rachunek zysków i strat)	1 037 971	1 276 396
Odsetki otrzymane	2 798 598	2 810 712
Odsetki zapłacone	(990 145)	(1 515 463)
Zmiana stanu należności od banków	(1 533 849)	145 992
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	25 480	344 107
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	(169 819)	(467 844)
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom	(3 256 166)	(2 652 829)
Zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych	(2 940 135)	(5 263 977)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	28 571	(32 942)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	3 741 760	1 663 958
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	9 472 397	1 901 134
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	520	(2 610)
Zmiana stanu rezerw	11 065	(3 474)
Zmiana stanu innych zobowiązań	357 353	329 002
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 184 976	(3 084 763)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(49 946)	260 077
Wpływy z działalności inwestycyjnej	43 804	361 467
Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	-	2
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	110	493
Dywidendy otrzymane	43 694	52 109
Inne wpływy inwestycyjne	-	308 863
Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	93 750	101 390
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	-	18
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	93 750	101 372
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(49 946)	260 077
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(3 758 018)	(1 846 652)
Wpływy z działalności finansowej	1 050 209	510 721
Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od banków	-	82 356
Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od innych podmiotów	1 050 075	428 240
Z tytułu emisji akcji zwykłych	134	125
Wydatki z tytułu działalności finansowej	4 808 227	2 357 373
Spląty kredytów i pożyczek od banków	3 328 933	1 439 808
Spląty kredytów i pożyczek na rzecz innych podmiotów	10 064	239 751
Wykup dłużnych papierów wartościowych	66 462	204 289
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych - zwiększenie zaangażowania	2 000	11 000
Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	480 122	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	5 055	6 994
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	716 984	421 420
Odsetki zapłacone od kredytów otrzymanych od banków oraz od pożyczek podporządkowanych	198 607	34 111
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(3 758 018)	(1 846 652)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)	3 377 012	(4 671 338)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(1 340)	(38 881)
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego	3 807 891	7 994 650
Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego	7 183 563	3 284 431

Noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Informacje o Grupie mBanku S.A.

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

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

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

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

Akcje Banku są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Na dzień 30 września 2014 roku Grupa Kapitałowa mBanku S.A. objęta skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym składała się z następujących spółek:

mBank S.A.: podmiot dominujący

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

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

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

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

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

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

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

Na dzień 30 września 2014 roku zatrudnienie w mBanku S.A. wynosiło 4 806 etatów, a w Grupie 6 227 etatów (30 września 2013 r.: Bank 4 660 etatów; Grupa 6 052 etaty).

Na dzień 30 września 2014 roku zatrudnienie w mBanku S.A. wynosiło 5 896 osób, a w Grupie 8 126 osób (30 września 2013 r.: Bank 5 642 osoby; Grupa 7 807 osób).

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

Segment Korporacji i Rynków Finansowych, w tym:

Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna

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

Rynki Finansowe

- mFinance France S.A. – podmiot zależny

Segment Bankowości Detalicznej (w tym Private Banking)

- Aspiro S.A. – podmiot zależny
- AWL I Sp. z o.o. – podmiot zależny
- Dom Maklerski mBanku S.A. – podmiot zależny (segment detaliczny działalności spółki)
- mBank Hipoteczny S.A. – podmiot zależny
- mLeasing Sp. z o.o. – podmiot zależny (segment detaliczny działalności spółki)
- mWealth Management S.A. – podmiot zależny
- BRE Ubezpieczenia TUiR S.A. – podmiot zależny, ubezpieczyciel
- BRE Ubezpieczenia Sp. z o.o. – podmiot zależny, pośrednik ubezpieczeniowy
- BRE Agent Ubezpieczeniowy Sp. z o.o. – podmiot zależny, agent ubezpieczeniowy

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

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

W związku z powyższym Grupa zaklasyfikowała spółkę BRE TUiR do aktywów trwałych (grup do zbycia) przeznaczonych do sprzedaży począwszy od sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30 września 2014 roku.

Informacje na temat sprzedaży BRE TUiR zostały zawarte w Nocie 25 „Aktywa i zobowiązania przeznaczone do sprzedaży”.

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 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 roku.

Prezentowane skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za trzeci kwartał 2014 roku spełnia wymogi Międzynarodowego Standardu Rachunkowości (MSR) 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” odnoszącego się do śródrocznych raportów finansowych i przyjętego do stosowania przez Unię Europejską.

Prezentowane skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za trzeci kwartał 2014 roku powinno być czytane łącznie ze Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy mBanku

S.A. za 2013 rok sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Prezentowane w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy mBanku S.A. dane za pierwsze półrocze 2014 roku były przedmiotem przeglądu biegłego rewidenta, natomiast prezentowane dane roczne za rok 2013 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.

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 2.19). 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.

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).

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

Połączenia jednostek gospodarczych dotyczące jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą rozlicza się metodą nabycia, zgodnie z MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” w przypadku wystąpienia treści ekonomicznej transakcji.

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

Jednostki stowarzyszone:

Jednostki stowarzyszone to wszelkie jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje, co zwykle towarzyszy posiadaniu od 20% do 50% ogólnej liczby głosów w organach

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2014 roku

(w tys. zł)

stanowiących. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych rozlicza się metodą praw własności i ujmuje początkowo według kosztu.

Udział Grupy w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych 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 staje się równy lub większy od udziału Grupy w tej jednostce stowarzyszonej, 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.

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

Skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Bank obejmuje następujące spółki:

Nazwa spółki	30.09.2014		31.12.2013		30.09.2013	
	Udział w liczbie głosów (bezpośrednio i pośrednio)	Metoda konsolidacji	Udział w liczbie głosów (bezpośrednio i pośrednio)	Metoda konsolidacji	Udział w liczbie głosów (bezpośrednio i pośrednio)	Metoda konsolidacji
Aspiro S.A.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
AWL I Sp. z o.o.	100%	pełna	-	-	-	-
BDH Development Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna	-	-
BRE Agent Ubezpieczeniowy Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
BRE Ubezpieczenia Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
BRE Ubezpieczenia TuIR S.A.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
Dom Maklerski mBanku S.A.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
Garbary Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
mBank Hipoteczny S.A.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
mCentrum Operacji Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
mFactoring S.A.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
mLeasing Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
mWealth Management S.A.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
MLV 45 Sp. z o.o. spółka komandytowa	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
Transfinance a.s.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
mFinance France S.A.	99,98%	pełna	99,98%	pełna	99,98%	pełna
mLocum S.A.	79,99%	pełna	79,99%	pełna	79,99%	pełna

2.3. 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 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 lokacyjnych 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 zawartych w ramach rachunkowości zabezpieczeń.

2.4. Przychody z tytułu opłat i prowizji

Przychody z tytułu opłat i prowizji ujmuje się według zasady memoriału, z chwilą wykonania usługi. Opłaty za uruchomienie kredytu dotyczące kredytów, które prawdopodobnie zostaną wykorzystane, są odraczane (wraz z odnośnymi kosztami bezpośrednimi) i uwzględniane w kalkulacji efektywnej stopy procentowej kredytu. Opłaty z tytułu udostępnienia kredytów konsorcjalnych wykazuje się jako przychód w momencie zakończenia procesu organizacji konsorcjum, jeżeli Grupa nie zachowała dla siebie żadnej części ryzyka kredytowego lub zachowała część ryzyka o poziomie zbliżonym jak inni uczestnicy. Prowizje i opłaty z tytułu negocjowania lub uczestnictwa w negocjowaniu transakcji na rzecz osoby trzeciej, takiej jak nabycie akcji/udziałów lub innych papierów wartościowych bądź nabycie lub zbycie przedsiębiorstwa, ujmuje się z chwilą zrealizowania odnośnej transakcji. Opłaty z tytułu zarządzania portfelem i inne opłaty za usługi zarządzania, doradztwa i inne są ujmowane na podstawie odpowiednich 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 w ramach działalności ubezpieczeniowej przychody z tytułu opłat i prowizji obejmują przychody z tytułu świadczenia usług agenta ubezpieczeniowego oraz przychody z tytułu opłaty pobieranej od produktów ubezpieczeniowych sprzedawanych poprzez platformę internetową za rozłożenie składki na raty. Opłata za rozłożenie składki na raty jest rozliczana w czasie zgodnie z okresem trwania polisy.

Przychody z tytułu świadczenia usług agenta ubezpieczeniowego ujmowane są z chwilą wykonania usługi w kwocie netto, po potrąceniu bezpośrednio powiązanych z nimi kosztów usług świadczonych przez jednostki spoza Grupy.

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.

2.5. 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.

2.6. Przypis składki

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

2.7. 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.

2.8. 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: Bankowość Detaliczna, Korporacje i Rynki Finansowe, w których skład wchodzi podsegmenty Klienci Korporacyjni i Instytucje oraz Działalność Handlowa i Inwestycyjna, oraz pozostała działalność.

2.9. 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 wynik finansowy, utrzymywanych do terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży ujmują się

na dzień rozliczenia transakcji - dzień, w którym Grupa dostarcza lub otrzymuje dany składnik aktywów. Zmiany w wartości godziwej pomiędzy datą zawarcia transakcji a datą jej rozliczenia w przypadku aktywów wycenianych w wartości godziwej 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 wynik finansowy. 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.

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),
- przy początkowym ujęciu aktywa/zobowiązania zostały 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 odpowiednio 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 2.3), za wyjątkiem instrumentów pochodnych, których sposób ujęcia jest opisany w nocie 2.16, ujmuje się w wyniku z tytułu odsetek. Wycena i wynik ze sprzedaży aktywów finansowych/zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej ujęte są w wyniku na działalności handlowej.

Pożyczki i należności

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

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

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

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży i aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy 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.

2.10. 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.

2.11. Kompensowanie instrumentów finansowych

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

2.12. 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.

Lista twardych przesłanek utraty wartości:

1. Liczba dni przeterminowania którejkolwiek ekspozycji o charakterze zobowiązania kredytowego dłużnika wynosi powyżej 90 dni oraz kwota przeterminowania przekracza 3 000 zł dla klientów korporacyjnych, a 500 zł dla klientów prywatnych.
2. Zbycie przez Bank ekspozycji ze znaczną stratą ekonomiczną związaną ze zmianą wiarygodności kredytowej dłużnika.
3. Dokonanie przez Bank wymuszonej restrukturyzacji ekspozycji, czego następstwem była zmiana harmonogramu obsługi kredytu/transakcji z uwagi na brak możliwości wywiązania się przez dłużnika z umowy kredytowej/transakcji według jej pierwotnych założeń, co doprowadziło do:
 - a) zmniejszenia zobowiązań finansowych poprzez umorzenie części zobowiązania, lub
 - b) odroczenia istotnej części spłaty kwoty głównej, odsetek lub (jeżeli dotyczy) prowizji, pod warunkiem, że brak zgody na restrukturyzację skutkowałby opóźnieniem dłużnika w płatności powyżej 90 dni kalendarzowych dotyczącym istotnej części zobowiązania.
4. Złożenie przez Bank, podmiot dominujący wobec Banku lub podmiot zależny od Banku wniosku o postawienie dłużnika w stan upadłości lub podobnego wniosku w odniesieniu do zobowiązań kredytowych dłużnika wobec Banku, podmiotu dominującego wobec Banku lub podmiotu zależnego Banku.
5. Postawienie dłużnika w stan upadłości lub uzyskanie przez niego podobnej ochrony prawnej, powodującej uniknięcie lub opóźnienie spłaty zobowiązań kredytowych wobec Banku, podmiotu dominującego Banku lub podmiotu zależnego Banku.
6. Wypowiedzenie przez Bank umowy w części lub całości i wszczęcie procedur restrukturyzacyjnych /windykacyjnych.
7. Oszustwo (defraudacja) ze strony klienta.

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

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.

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

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

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

Do wyliczenia kwoty rezerwy na ekspozycje bilansowe analizowane grupowo zostało wykorzystane prawdopodobieństwo wystąpienia defaultu (PD). Poprzez odpowiednie 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 skryzystalizować.

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, odpowiednio zmniejszana jest wysokość odpisów z tytułu utraty wartości kredytów w rachunku zysków i strat.

Jeżeli w następnym okresie 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 dokonanie odpowiedniej korekty konta odpisów aktualizujących. Kwota dokonanego odwrócenia wykazywana jest w rachunku zysków i strat.

Aktywa wyceniane w wartości godziwej

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.

2.13. 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”.

2.14. 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.

2.15. 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 zwyczajnego prawa 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.

2.16. 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 2.17.

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, mierzona 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 2.3 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 wg 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

2.17. 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 odpowiedniego modelu wyceny może być różna. Różnica pomiędzy ceną transakcji a wartością uzyskaną z modelu, zwyczajowo nazywana zyskami i stratami z początkowego ujęcia („*day one profit and loss*”), jest rozliczana w czasie.

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

2.18. Kredyty i pożyczki otrzymane oraz depozyty przyjęte

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

2.19. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne wykazane są według ceny nabycia skorygowanej o koszty ulepszenia (przebudowy, rozbudowy, rekonstrukcji lub modernizacji) oraz naliczone umorzenie. 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 i wykazywana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według kosztu pomniejszonego o skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy nie podlega odwróceniu.

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

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 (2-10 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.

2.20. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazuje się według kosztu historycznego pomniejszonego o umorzenie. Koszt historyczny uwzględnia wydatki bezpośrednio związane z nabyciem danych aktywów.

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

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

- Budynki i budowle	25 - 40 lat,
- Urządzenia techniczne i maszyny	2 - 10 lat,
- Środki transportu	5 lat,
- Sprzęt informatyczny	2 - 5 lat,
- Inwestycje w obce środki trwałe	10-40 lat lub 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 dokonuje się na koniec każdego okresu sprawozdawczego i w razie potrzeby dokonuje się ich korekty.

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).

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.

2.21. 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.

2.22. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana

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

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

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

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

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

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

2.23. Odroczonego podatek dochodowy

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

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

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

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

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

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

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

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

Odroczony podatek dochodowy z tytułu aktualizacji wartości 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.

2.24. 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.

2.25. 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.

2.26. Leasing

Grupa mBanku S.A. jako leasingodawca

Dla aktywów używanych na podstawie umowy leasingu finansowego wartość równą inwestycji leasingowej netto ujmuje się jako należności. 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.

2.27. 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 wypływ 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 odroczonego kosztów akwizycji lub/i utworzenie dodatkowych rezerw.

2.28. 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. Natomiast koszty zatrudnienia oraz odsetki netto od zobowiązania z tytułu określonych świadczeń Grupa ujmuje w zysku lub stracie.

Świadczenia oparte na akcjach

Bank prowadzi programy wynagrodzeń opartych na i regulowanych akcjami własnymi oraz opartych na akcjach jednostki dominującej najwyższego szczebla i rozliczanych w środkach pieniężnych. Świadczenia te 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 w przypadku transakcji płatności w formie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych, lub zobowiązaniami w przypadku transakcji rozliczanej środkami pieniężnymi, opartej na akcjach jednostki dominującej najwyższego szczebla. Łączną kwotę, jaką należy rozliczyć w koszty przez okres nabywania uprawnień przez pracowników do realizacji opcji i akcji, ustala się w oparciu o wartość godziwą przyznanych opcji i akcji. Nie występują warunki rynkowe nabywania uprawnień, które byłyby uwzględnione przy szacowaniu na dzień wyceny wartości godziwej opcji na akcje oraz akcji. Warunki nabycia uprawnień inne niż warunki rynkowe nie są uwzględniane przy szacowaniu wartości godziwej opcji na akcje i akcji, lecz są uwzględniane przez korektę liczby instrumentów kapitałowych. Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Bank koryguje szacunek co do poziomu liczby opcji i akcji, co do których oczekuje się, że będą możliwe do wykorzystania. Zgodnie z MSSF 2, w trakcie trwania programów nie jest konieczne ujawnienie zmiany wartości godziwej płatności opartej na akcjach. W przypadku części programu regulowanego akcjami rozliczanej gotówkowo, do czasu, gdy zobowiązanie wynikające z transakcji opartej na akcjach rozliczanej 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.

Dodatkowo w dwóch spółkach w Grupie funkcjonują programy motywacyjne z płatnościami opartymi na bazie akcji. Programy te spełniają definicję rozliczanych w środkach pieniężnych płatności na bazie akcji. Funkcjonujący w mBanku Hipotecznym program motywacyjny oparty jest na akcjach fantomowych tego banku. Ponadto począwszy od II kwartału 2014 roku w Grupie funkcjonuje program motywacyjny, w ramach którego kierownictwo i pracownicy BRE Ubezpieczenia TUiR S.A. będą mieli prawo do potencjalnych zysków kapitałowych dotyczących 4,99% akcji tej spółki.

2.29. Kapitał

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

Zarejestrowany kapitał akcyjny

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

■ Akcje własne

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

Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej

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

■ Koszty emisji akcji

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

Zyski zatrzymane

Zyski zatrzymane obejmują:

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

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

Ponadto w pozostałym kapitale rezerwowym ujmuje się wycenę opcji pracowniczych.

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

Inne pozycje kapitałów

Inne pozycje kapitałów tworzone są w wyniku:

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

2.30. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcychWaluta 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.

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 9 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.

2.31. Działalność powiernicza

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

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

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

Pozostałe spółki Grupy Kapitałowej nie prowadzą działalności powierniczej.

2.32. Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów

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

W 2013 roku Grupa skorzystała z możliwości wcześniejszego, w stosunku do przyjęcia do obowiązkowego zastosowania przez Unię Europejską, zastosowania MSSF 10, MSSF 11, MSSF 12 i zmiany do MSSF 10, MSSF 11 oraz MSSF 12. W odniesieniu do pozostałych standardów i interpretacji, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale weszły lub wejdą w życie dopiero po dniu bilansowym, Grupa nie skorzystała z możliwości ich wcześniejszego zastosowania.

Opublikowane Standardy i Interpretacje, które zostały wydane i obowiązują Grupę za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 roku:

- Zmiany do MSR 32, Instrumenty Finansowe: Prezentacja - Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych, został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w dniu

16 grudnia 2011 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie. Zmiany zostały zatwierdzone przez Unię Europejską w dniu 13 grudnia 2012 roku.

- Zmiany do MSR 39, Odnowienie instrumentów pochodnych i kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń, został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 27 czerwca 2013 r. i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27, Jednostki Inwestycyjne, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 31 października 2012 r. i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2014 lub po tej dacie. Zmiany zostały zatwierdzone przez Unię Europejską w dniu 20 listopada 2013 roku.
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 oraz MSSF 12 Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe, Wspólne porozumienia oraz Udziały w innych jednostkach: ujawnianie informacji: Wytyczne zastosowania, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 31 października 2012 r. i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2014 lub po tej dacie.

Zastosowanie wymienionych wyżej standardów nie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich początkowego zastosowania.

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

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

Grupa uważa, że zastosowanie KIMSF 21 nie będzie miało wpływu na łączny poziom rozpoznawanych kosztów opłat w roku obrotowym, natomiast może mieć wpływ na poziom rozpoznawanych tego typu kosztów w poszczególnych kwartałach roku obrotowego.

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

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

- MSR 19 (Zmieniony), Programy określonych świadczeń: składki pracownicze, został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 21 listopada 2013 r. i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2014 r. lub po tej dacie.

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

- MSSF 9, Instrumenty finansowe, opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 24 lipca 2014 r., stanowi ostateczną wersję standardu zastępując 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 r. lub po tej dacie.

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

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

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

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

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

- MSSF 15, Przychody z tytułu umów z klientami, został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w dniu 28 maja 2014 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2017 r. lub po tej dacie.

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

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

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

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

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

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

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

- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28, Ujmowanie transakcji sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem, został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 11 września 2014 r. i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie.

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

- Poprawki do MSSF 2010 – 2012, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 grudnia 2013 r. i obowiązują w większości za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2014 r. lub po tej dacie.

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

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

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

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

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

2.33. Dane porównawcze

W 2013 roku Grupa wprowadziła niżej opisane zmiany zasad rachunkowości, które spowodowały przekształcenie danych porównawczych zamieszczonych w niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

a) Zyski i straty aktuarialne

W 2013 roku Grupa wprowadziła zmianę zasad rachunkowości w zakresie prezentacji zysków lub strat aktuarialnych z wyceny świadczeń po okresie zatrudnienia. Na podstawie zapisów zmienionego MSR 19 Grupa wprowadziła zasadę ujmowania zysków i strat aktuarialnych z wyceny świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia dotyczących zmian w założeniach aktuarialnych w pozostałych całkowitych dochodach, a nie jak dotychczas w zysku lub stracie.

Dokonana przez Grupę wyżej opisana zmiana spowodowała zmniejszenie wykazywanego na dzień 30 września 2013 roku skonsolidowanego wyniku finansowego z lat ubiegłych o kwotę 225 tysięcy złotych oraz zwiększenie skonsolidowanych innych pozycji kapitału własnego o taką samą kwotę. Korekta nie miała wpływu na łączną wysokość skonsolidowanych kapitałów własnych na dzień 30 września 2013 roku.

b) Rozpoznawanie przychodów i kosztów dotyczących sprzedaży produktów ubezpieczeniowych dołączonych do kredytów

W 2013 roku Grupa wprowadziła zmiany zasad rachunkowości w zakresie rozpoznawania przychodów i kosztów dotyczących sprzedaży produktów ubezpieczeniowych dołączonych do kredytów.

Ponieważ zakup produktów ubezpieczeniowych dołączonych do kredytów przez klientów Grupy jest zawsze dobrowolny, w roku 2012 i wcześniej Grupa traktowała takie ubezpieczenia jako odrębne produkty, a przychody ze sprzedaży produktów ubezpieczeniowych dołączonych do kredytów były w większości przypadków rozpoznawane jako przychody jednorazowe. Jednocześnie w przypadkach, w których dla wybranych produktów i wybranych kanałów sprzedaży występowały koszty pośrednictwa związane ze sprzedażą produktów ubezpieczeniowych, Grupa traktowała takie koszty jako koszty związane ze sprzedażą kredytów. W rezultacie, w przypadkach, w których występowały koszty pośrednictwa, były one traktowane jako element wyliczenia efektywnej stopy procentowej dla kredytów.

W 2013 roku, także w wyniku przekazanych w grudniu 2013 roku przez Komisję Nadzoru Finansowego szczegółowych wytycznych, Grupa zweryfikowała swoje podejście w zakresie rozpoznawania przychodów z produktów bancassurance i zastosowała się do wspomnianych wytycznych. W wyniku tej zmiany Grupa przyjęła zalecaną definicję produktów powiązanych i zastosowała retrospektywnie zasadę ujmowania przychodów z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych dołączonych do kredytów w podziale na przychody odsetkowe i przychody prowizyjne 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 opłat i 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 przychodów. Oznacza to, że część kosztów traktowana jest jako element korygujący wyliczenie przychodów odsetkowych przy użyciu efektywnej stopy procentowej, pozostała część tych kosztów rozpoznawana jest jednorazowo lub też rozliczana jest 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.

Dokonane z tego tytułu przekształcenie danych porównawczych za trzy kwartały 2013 roku spowodowało zwiększenie skonsolidowanego i jednostkowego zysku netto za trzy kwartały 2013 roku o kwotę 16 659 tysięcy złotych oraz zmniejszenie łącznej wysokości skonsolidowanych i jednostkowych kapitałów własnych na dzień 30 września 2013 roku o kwotę 74 404 tysięcy złotych.

Wpływ wprowadzonych w 2013 roku zmian zasad rachunkowości na prezentowane w niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dane porównawcze dotyczące trzech kwartałów 2013 roku przedstawiają poniższe zestawienia.

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2014 roku

(w tys. zł)

Przekształcenia w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy mBanku S.A.

AKTYWA	30.09.2013 przed przekształceniem	Korekty	30.09.2013 po przekształceniu
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	69 312 048	(105 385)	69 206 663
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	343 762	17 453	361 215
Pozostałe pozycje aktywów	34 432 242	-	34 432 242
AKTYWA RAZEM	104 088 052	(87 932)	104 000 120
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY			
Z o b o w i ą z a n i a			
Pozostałe zobowiązania	1 751 392	(5 768)	1 745 624
Rezerwy	215 306	(7 760)	207 546
Pozostałe pozycje zobowiązań	92 156 932	-	92 156 932
Z o b o w i ą z a n i a r a z e m	94 123 630	(13 528)	94 110 102
K a p i t a ł y			
Kapitał podstawowy	3 511 146	-	3 511 146
Zyski zatrzymane	6 155 159	(74 629)	6 080 530
- Wynik finansowy z lat ubiegłych	5 279 643	(91 288)	5 188 355
- Wynik roku bieżącego	875 516	16 659	892 175
Inne pozycje kapitału własnego	271 599	225	271 824
Udziały niekontrolujące	26 518	-	26 518
K a p i t a ł y r a z e m	9 964 422	(74 404)	9 890 018
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM	104 088 052	(87 932)	104 000 120

Przekształcenia w skróconym skonsolidowanym rachunku zysków i strat Grupy mBanku S.A.

	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01.07.2013 do 30.09.2013 - przed przekształceniem	Korekty	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01.07.2013 do 30.09.2013 - po przekształceniu	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2013 do 30.09.2013 - przed przekształceniem	Korekty	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2013 do 30.09.2013 - po przekształceniu
Przychody z tytułu odsetek	945 404	13 645	959 049	2 962 134	42 572	3 004 706
Koszty odsetek	(389 049)	-	(389 049)	(1 366 991)	-	(1 366 991)
Wynik z tytułu odsetek	556 355	13 645	570 000	1 595 143	42 572	1 637 715
Przychody z tytułu opłat i prowizji	339 418	(7 658)	331 760	998 353	(39 279)	959 074
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(122 817)	1 747	(121 070)	(362 753)	9 514	(353 239)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	216 601	(5 911)	210 690	635 600	(29 765)	605 835
Przychody z tytułu dywidend	14 768	-	14 768	17 077	-	17 077
Wynik na działalności handlowej	86 282	-	86 282	264 540	-	264 540
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	16 368	-	16 368	53 302	-	53 302
Pozostałe przychody operacyjne	94 830	-	94 830	270 338	-	270 338
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(173 585)	-	(173 585)	(360 698)	-	(360 698)
Ogólne koszty administracyjne	(371 404)	-	(371 404)	(1 100 548)	-	(1 100 548)
Amortyzacja	(45 425)	-	(45 425)	(135 859)	-	(135 859)
Pozostałe koszty operacyjne	(51 980)	4 019	(47 961)	(147 281)	7 760	(139 521)
Wynik działalności operacyjnej	342 810	11 753	354 563	1 091 614	20 567	1 112 181
Zysk brutto	342 810	11 753	354 563	1 091 614	20 567	1 112 181
Podatek dochodowy	(62 838)	(2 233)	(65 071)	(214 073)	(3 908)	(217 981)
Zysk netto	279 972	9 520	289 492	877 541	16 659	894 200
Zysk netto przypadający na:						
- akcjonariuszy mBanku S.A.	279 066	9 520	288 586	875 516	16 659	892 175
- udziały niekontrolujące	906	-	906	2 025	-	2 025
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)				20,77		21,17
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)				20,77		21,16

Grupa mBanku S.A.

 Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
 Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2014 roku

(w tys. zł)

Przekształcenia w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów Grupy mBanku S.A.

	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01.07.2013 do 30.09.2013 - przed przekształceniem	Korekty	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01.07.2013 do 30.09.2013 - po przekształceniu	III kwartały (rok poprzedni) okres od 01.01.2013 do 30.09.2013 - przed przekształceniem	Korekty	III kwartały (rok poprzedni) okres od 01.01.2013 do 30.09.2013 - po przekształceniu
Zysk netto	279 972	9 520	289 492	877 541	16 659	894 200
Pozostałe dochody całkowite netto, w tym:	(6 841)	-	(6 841)	(212 185)	-	(212 185)
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat						
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)	3	-	3	370	-	370
Zmiana wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	(6 844)	-	(6 844)	(212 555)	-	(212 555)
Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat						
Zyski (straty) aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia (netto)	-	-	-	-	-	-
Dochody całkowite netto, razem	273 131	9 520	282 651	665 356	16 659	682 015
Dochody całkowite netto, razem przypadające na:						
- akcjonariuszy mBanku S.A.	272 225	9 520	281 745	663 331	16 659	679 990
- udziały niekontrolujące	906	-	906	2 025	-	2 025

Przekształcenia w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych Grupy mBanku S.A.

	Okres od 01.01.2013 do 30.09.2013 przed przekształceniem	Korekty	Okres od 01.01.2013 do 30.09.2013 po przekształceniu
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(1 893 527)	-	(1 893 527)
Zysk przed opodatkowaniem	1 091 614	20 567	1 112 181
Korekty:	(2 985 141)	(20 567)	(3 005 708)
Zapłacony podatek dochodowy	(393 285)	-	(393 285)
Amortyzacja, w tym amortyzacja środków trwałych oddanych w leasing operacyjny	174 939	-	174 939
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych z działalności finansowej	465 174	-	465 174
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(13 761)	-	(13 761)
Utrata wartości aktywów finansowych	472	-	472
Dywidendy otrzymane	(17 077)	-	(17 077)
Przychody odsetkowe (rachunek zysków i strat)	(2 962 134)	(42 572)	(3 004 706)
Koszty odsetkowe (rachunek zysków i strat)	1 366 991	-	1 366 991
Odsetki otrzymane	2 792 160	29 765	2 821 925
Odsetki zapłacone	(1 498 192)	-	(1 498 192)
Zmiana stanu należności od banków	413 294	-	413 294
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	49 898	-	49 898
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	(456 932)	-	(456 932)
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom	(2 085 275)	-	(2 085 275)
Zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych	(5 162 907)	-	(5 162 907)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(17 830)	-	(17 830)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	1 634 786	-	1 634 786
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	2 171 880	-	2 171 880
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	183 757	-	183 757
Zmiana stanu rezerw	1 979	(7 760)	(5 781)
Zmiana stanu innych zobowiązań	366 922	-	366 922
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 893 527)	-	(1 893 527)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(99 303)	-	(99 303)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(2 243 041)	-	(2 243 041)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)	(4 235 871)	-	(4 235 871)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(32 590)	-	(32 590)
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego	7 578 317	-	7 578 317
Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego	3 309 856	-	3 309 856

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2014 roku

(w tys. zł)

Przekształcenia w skróconym sprawozdaniu z sytuacji finansowej mBanku S.A.

AKTYWA	30.09.2013 przed przekształceniem	Korekty	30.09.2013 po przekształceniu
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	64 709 869	(105 385)	64 604 484
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	108 389	17 453	125 842
Pozostałe pozycje aktywów	34 913 843	-	34 913 843
AKTYWA RAZEM	99 732 101	(87 932)	99 644 169
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY			
Z o b o w i ą z a n i a			
Pozostałe zobowiązania	1 466 622	(5 768)	1 460 854
Rezerwy	133 101	(7 760)	125 341
Pozostałe pozycje zobowiązań	88 809 766	-	88 809 766
Z o b o w i ą z a n i a r a z e m	90 409 489	(13 528)	90 395 961
K a p i t a ł y			
Kapitał podstawowy	3 511 146	-	3 511 146
Zyski zatrzymane	5 538 490	(74 629)	5 463 861
- Wynik finansowy z lat ubiegłych	4 755 451	(91 288)	4 664 163
- Wynik roku bieżącego	783 039	16 659	799 698
Inne pozycje kapitału własnego	272 976	225	273 201
K a p i t a ł y r a z e m	9 322 612	(74 404)	9 248 208
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM	99 732 101	(87 932)	99 644 169

Przekształcenia w skróconym rachunku zysków i strat mBanku S.A.

	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01.07.2013 do 30.09.2013 - przed przekształceniem	Korekty	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01.07.2013 do 30.09.2013 - po przekształceniu	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2013 do 30.09.2013 - przed przekształceniem	Korekty	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2013 do 30.09.2013 - po przekształceniu
Przychody z tytułu odsetek	866 084	13 645	879 729	2 717 964	42 572	2 760 536
Koszty odsetek	(362 433)	-	(362 433)	(1 276 396)	-	(1 276 396)
Wynik z tytułu odsetek	503 651	13 645	517 296	1 441 568	42 572	1 484 140
Przychody z tytułu opłat i prowizji	288 096	(7 658)	280 438	840 756	(39 279)	801 477
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(111 038)	1 747	(109 291)	(324 586)	9 514	(315 072)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	177 058	(5 911)	171 147	516 170	(29 765)	486 405
Przychody z tytułu dywidend	14 750	-	14 750	52 109	-	52 109
Wynik na działalności handlowej	84 632	-	84 632	248 397	-	248 397
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	16 368	-	16 368	53 540	-	53 540
Pozostałe przychody operacyjne	15 280	-	15 280	62 416	-	62 416
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(154 625)	-	(154 625)	(317 540)	-	(317 540)
Ogólne koszty administracyjne	(310 910)	-	(310 910)	(914 247)	-	(914 247)
Amortyzacja	(38 888)	-	(38 888)	(116 411)	-	(116 411)
Pozostałe koszty operacyjne	(20 920)	4 019	(16 901)	(57 508)	7 760	(49 748)
Wynik działalności operacyjnej	286 396	11 753	298 149	968 494	20 567	989 061
Zysk brutto	286 396	11 753	298 149	968 494	20 567	989 061
Podatek dochodowy	(51 850)	(2 233)	(54 083)	(185 455)	(3 908)	(189 363)
Zysk netto	234 546	9 520	244 066	783 039	16 659	799 698
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)				18,58		18,97
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)				18,57		18,97

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2014 roku

(w tys. zł)

Przekształcenia w skróconym sprawozdaniu z całkowitych dochodów mBanku S.A.

	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01.07.2013 do 30.09.2013 - przed przekształceniem	Korekty	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01.07.2013 do 30.09.2013 - po przekształceniu	III kwartały (rok poprzedni) okres od 01.01.2013 do 30.09.2013 - przed przekształceniem	Korekty	III kwartały (rok poprzedni) okres od 01.01.2013 do 30.09.2013 - po przekształceniu
Zysk netto	234 546	9 520	244 066	783 039	16 659	799 698
Pozostałe dochody całkowite netto, w tym:	(6 080)	-	(6 080)	(213 364)	-	(213 364)
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat						
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)	823	-	823	44	-	44
Zmiana wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	(6 903)	-	(6 903)	(213 408)	-	(213 408)
Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat						
Zyski (straty) aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia (netto)	-	-	-	-	-	-
Dochody całkowite netto, razem	228 466	9 520	237 986	569 675	16 659	586 334

Przekształcenia w skróconym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych mBanku S.A.

	Okres od 01.01.2013 do 30.09.2013 przed przekształceniem	Korekty	Okres od 01.01.2013 do 30.09.2013 po przekształceniu
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(3 084 763)	-	(3 084 763)
Zysk przed opodatkowaniem	968 494	20 567	989 061
Korekty:	(4 053 257)	(20 567)	(4 073 824)
Zapłacony podatek dochodowy	(368 040)	-	(368 040)
Amortyzacja	116 411	-	116 411
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych z działalności finansowej	471 499	-	471 499
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(13 683)	-	(13 683)
Utrata wartości aktywów finansowych	472	-	472
Dywidendy otrzymane	(52 109)	-	(52 109)
Przychody odsetkowe (rachunek zysków i strat)	(2 717 964)	(42 572)	(2 760 536)
Koszty odsetkowe (rachunek zysków i strat)	1 276 396	-	1 276 396
Odsetki otrzymane	2 780 947	29 765	2 810 712
Odsetki zapłacone	(1 515 463)	-	(1 515 463)
Zmiana stanu należności od banków	145 992	-	145 992
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	344 107	-	344 107
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	(467 844)	-	(467 844)
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom	(2 652 829)	-	(2 652 829)
Zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych	(5 263 977)	-	(5 263 977)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(32 942)	-	(32 942)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	1 663 958	-	1 663 958
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	1 901 134	-	1 901 134
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(2 610)	-	(2 610)
Zmiana stanu rezerw	4 286	(7 760)	(3 474)
Zmiana stanu innych zobowiązań	329 002	-	329 002
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3 084 763)	-	(3 084 763)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	260 077	-	260 077
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(1 846 652)	-	(1 846 652)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)	(4 671 338)	-	(4 671 338)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(38 881)	-	(38 881)
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego	7 994 650	-	7 994 650
Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego	3 284 431	-	3 284 431

Powyżej opisane i zaprezentowane w zestawieniach zmiany danych porównawczych zostały uwzględnione w niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym we wszystkich notach, których te zmiany dotyczyły.

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

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

Utrata wartości kredytów i pożyczek

Grupa przeprowadza przegląd swojego portfela kredytowego pod kątem utraty wartości przynajmniej raz na kwartał. Aby ustalić, czy należy wykazać utratę wartości w rachunku zysków i strat, Grupa ocenia czy istnieją jakiegokolwiek dane wskazujące na możliwe do zmierzenia zmniejszenie szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych dotyczących portfela kredytowego. Metodologia i założenia, na podstawie których określa się szacunkowe kwoty przepływów pieniężnych i okresy, w których one nastąpią, są poddawane regularnym przeglądom. Ostatni taki przegląd został przeprowadzony w listopadzie 2013 roku i nie wpłynął istotnie na łączny poziom rezerw na utratę wartości kredytów i pożyczek, ale wpłynął na strukturę tych rezerw oraz na poziom kredytów i pożyczek, dla których rozpoznano utratę wartości. Szczegółowy opis zmian wprowadzonych w wyniku tego przeglądu przedstawiono w Nocie 3.4.4.2 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2013 rok, opublikowanego w dniu 3 marca 2014 roku oraz w Nocie 18 niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wartość godziwa instrumentów pochodnych

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

Utrata wartości inwestycji finansowych dostępnych do sprzedaży

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

Przychody i koszty dotyczące sprzedaży produktów ubezpieczeniowych powiązanych z kredytami

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

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

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

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia

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

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe

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. Wysokości wskaźników ryczałtowych dla poszczególnych ryzyk ustalone zostały na bazie informacji o średniej wysokości szkody z danego ryzyka.

Na dzień 30 września 2014 roku rezerwa na szkody, które zaistniały, lecz nie zostały jeszcze zgłoszone ubezpieczycielowi (IBNR), ustalona została metodami aktuarialnymi („Naive loss ratio” oraz Bornhuetter-Ferguson). Oczekiwane współczynniki szkodowości ustalane są na bazie dostępnych opracowań rynkowych dotyczących szkodowości danej grupy ryzyk.

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.

W ramach procesu rebrandingu, w dniu 25 listopada 2013 roku swoje nazwy zmieniły BRE Bank i Multibank. Podmioty dawnej Grupy BRE połączyły się pod szyldem mBanku. Docelowo rebranding obejmie całą sieć placówek dawnej Grupy BRE. Dotychczasowe oddziały zyskają nowe logo. Proces ten ma zostać przeprowadzony do końca 2014 roku. Zgodnie z planem w 2018 roku wszystkie placówki detaliczne i korporacyjne banku będą połączone, oferując wszystkim klientom pełną ofertę mBanku.

W 2014 roku nastąpiła zmiana nazwy podsegmentu „Klienci Korporacyjni i Instytucje” na „Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna” oraz podsegmentu „Działalność Handlowa i Inwestycyjna” na „Rynki Finansowe”. Ponadto z początkiem 2014 roku nastąpiła zmiana przypisania do segmentów spółek mLeasing oraz Dom Maklerski mBanku. Wyniki spółki mLeasing, dotychczas przypisanej do Segmentu Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej, zostały podzielone pomiędzy Segment Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej oraz Segment Bankowości Detalicznej zgodnie z podziałem klientów na korporacyjnych i detalicznych. Wyniki spółki Dom Maklerski mBanku, dotychczas przypisanej do Segmentu Rynków Finansowych zostały podzielone pomiędzy Segment Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej oraz Segment Bankowości Detalicznej zgodnie z podziałem klientów na korporacyjnych i detalicznych.

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

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

- **Segment Bankowości Detalicznej**, który dzieli swoich klientów na klientów mBanku i klientów Private Banking, oferuje pełną gamę produktów i usług Banku oraz wyspecjalizowanych produktów kilku podmiotów zależnych zaliczanych do Segmentu Bankowości Detalicznej. Najistotniejszymi produktami w tym segmencie są rachunki bieżące i oszczędnościowe (w tym rachunki w walutach obcych), lokaty terminowe, produkty kredytowe (detaliczne kredyty hipoteczne oraz kredyty pozahipoteczne, takie jak kredyty na zakup samochodów, kredyty gotówkowe, kredyty w rachunku bieżącym, karty kredytowe i inne produkty kredytowe), karty debetowe, produkty ubezpieczeniowe, inwestycyjne, usługi maklerskie i usługi leasingowe oferowane zarówno klientom indywidualnym jak i mikroprzedsiębiorstwom. Wyniki Segmentu Bankowości Detalicznej obejmują wyniki oddziałów zagranicznych mBanku w Czechach i na Słowacji. Bankowość Detaliczna obejmuje wyniki spółek: mBank Hipoteczny S.A., mWealth Management S.A., Aspiro S.A., BRE Ubezpieczenia TUIR SA, BRE Ubezpieczenia Sp. z o.o., BRE Agent Ubezpieczeniowy Sp. z o.o., AWL I Sp. z o.o. oraz wyniki segmentów detalicznych spółek mLeasing Sp. z o.o. i Dom Maklerski mBanku S.A.
- **Segment Korporacji i Rynków Finansowych** podzielony na dwa podsegmenty:
 - *Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna*, podsegment skupiający się na małych, średnich i dużych przedsiębiorstwach oraz podmiotach sektora finansów publicznych. Główne produkty oferowane

tym klientom to produkty i usługi bankowości transakcyjnej, w tym rachunki bieżące, wielofunkcyjna bankowość internetowa, dostosowane do indywidualnych potrzeb usługi zarządzania płynnością finansową (ang. cash management) i operacje finansowania transakcji handlowych (ang. trade finance), lokaty terminowe, transakcje walutowe, kompleksowa oferta finansowania krótkoterminowego i kredytów inwestycyjnych, kredyty transgraniczne, produkty project finance, finansowanie strukturalne i finansowanie typu mezzanine, produkty bankowości inwestycyjnej, w tym opcje walutowe, kontrakty forward, instrumenty pochodne na stopę procentową, swapy i opcje towarowe, strukturyzowane produkty depozytowe z wbudowanymi opcjami (oprocentowanie strukturyzowanych produktów depozytowych uzależnione jest bezpośrednio od wyniku na określonych instrumentach finansowych, takich jak opcje walutowe, opcje na stopę procentową i opcje na akcje), organizowanie emisji instrumentów dłużnych dla klientów korporacyjnych, obligacje i bony skarbowe, zadłużenie pozarządowe, obligacje średnioterminowe, transakcje buy sell back i sell buy back oraz transakcje repo, jak również usługi leasingowe, faktoringowe i maklerskie. Podsegment Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej obejmuje wyniki spółek: mFactoring S.A., MLV 45 Sp. z o.o. spółka komandytowa, Transfinance a.s., Garbary Sp. z o.o. oraz wyniki segmentów korporacyjnych spółek mLeasing Sp. z o.o. i Dom Maklerski mBanku S.A.

- *Rynki Finansowe*, podsegment, który obejmuje głównie działalność w zakresie operacji skarbowych (ang. treasury), rynków finansowych, zarządzania płynnością, ryzykiem stóp procentowych i walutowym Banku oraz jego portfelem handlowym i inwestycyjnym, a także organizowanie rynku dla instrumentów pieniężnych i pochodnych denominowanych w PLN. Bank prowadzi współpracę z wieloma bankami-korespondentami, a także nawiązuje relacje z innymi bankami oferując produkty takie jak konta bieżące, zadłużenie w rachunku bieżącym, kredyty udzielane samodzielnie i w ramach konsorcjum oraz kredyty ubezpieczone przez KUKĘ mające na celu wspieranie polskiego eksportu. W ramach tego podsegmentu są wykazywane wyniki spółki mFinance France S.A.
- Działalność niesklasyfikowana w ramach Segmentu Bankowości Detalicznej oraz Segmentu Korporacji i Rynków Finansowych została wykazana w pozycji „Pozostałe”. Segment ten obejmuje również wyniki spółek mLocum S.A., mCentrum Operacji Sp. z o.o. i BDH Development Sp. z o.o.

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

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

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

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

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

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

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

Podstawowym podziałem jest podział na linie biznesowe. Dodatkowo działalność Grupy prezentowana jest w podziale geograficznym na Polskę i zagranicę ze względu na miejsce powstawania przychodów i kosztów. Segment zagraniczny obejmuje działalność oddziałów zagranicznych mBanku w Czechach i na Słowacji oraz działalność spółek zagranicznych, Transfinance a.s. i 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 III kwartał 2014 roku

(w tys. zł)

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

	Korporacje i Rynki Finansowe		Bankowość detaliczna (w tym private banking)	Pozostałe	Razem Grupa	Uzgodnienie sprawozdania z sytuacji finansowej/ rachunku zysków i strat
	Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	Rynki Finansowe				
Wynik z tytułu odsetek	502 437	86 259	1 274 137	(4 707)	1 858 126	1 858 126
- sprzedaż klientom zewnętrznym	444 347	448 854	964 146	779	1 858 126	
- sprzedaż innym segmentom	58 090	(362 595)	309 991	(5 486)	-	
Wynik z tytułu opłat i prowizji	285 791	(4 821)	409 567	10 788	701 325	701 325
Przychody z tytułu dywidend	16 246	191	69	2 500	19 006	19 006
Wynik na działalności handlowej	135 980	66 212	98 091	(1 639)	298 644	298 644
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	10 283	7 156	-	(8)	17 431	17 431
Pozostałe przychody operacyjne	80 587	565	88 210	109 718	279 080	279 080
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(176 296)	(493)	(226 503)	28	(403 264)	(403 264)
Ogólne koszty administracyjne	(428 164)	(65 253)	(665 689)	(25 867)	(1 184 973)	(1 184 973)
Amortyzacja	(53 698)	(6 666)	(79 371)	(2 389)	(142 124)	(142 124)
Pozostałe koszty operacyjne	(27 183)	(67)	(31 400)	(115 701)	(174 351)	(174 351)
Wynik segmentu (brutto)	345 983	83 083	867 111	(27 277)	1 268 900	1 268 900
Podatek dochodowy					(288 092)	(288 092)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.					978 051	978 051
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące					2 757	2 757
Aktywa segmentu	27 461 684	43 444 476	45 898 804	522 331	117 327 295	117 327 295
Zobowiązania segmentu	25 128 048	39 931 771	40 660 407	827 153	106 547 379	106 547 379
Pozostałe pozycje segmentu						
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne	98 559	2 988	59 510	1 264	162 321	

Grupa mBanku S.A.Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2014 roku

(w tys. zł)

Sprawozdawczość według segmentów działalności Grupy mBanku S.A.**za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 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				
Wynik z tytułu odsetek	721 598	8 667	1 506 007	(10 461)	2 225 811	2 225 811
- sprzedaż klientom zewnętrznym	652 399	627 894	950 291	(4 773)	2 225 811	
- sprzedaż innym segmentom	69 199	(619 227)	555 716	(5 688)	-	
Wynik z tytułu opłat i prowizji	335 073	(4 337)	490 841	13 161	834 738	834 738
Przychody z tytułu dywidend	24 454	-	186	2 216	26 856	26 856
Wynik na działalności handlowej	199 539	20 603	122 903	(67)	342 978	342 978
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	11 680	53 394	13 504	-	78 578	78 578
Pozostałe przychody operacyjne	89 262	713	143 116	141 730	374 821	374 821
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(179 964)	(45)	(297 721)	(48)	(477 778)	(477 778)
Ogólne koszty administracyjne	(541 478)	(78 974)	(841 039)	(28 662)	(1 490 153)	(1 490 153)
Amortyzacja	(71 270)	(6 659)	(106 769)	(3 192)	(187 890)	(187 890)
Pozostałe koszty operacyjne	(39 311)	(33)	(72 853)	(98 061)	(210 258)	(210 258)
Wynik segmentu (brutto)	549 583	(6 671)	958 175	16 616	1 517 703	1 517 703
Podatek dochodowy					(308 725)	(308 725)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.					1 206 375	1 206 375
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące					2 603	2 603
Aktywa segmentu	25 242 780	35 051 093	43 054 028	934 860	104 282 761	104 282 761
Zobowiązania segmentu	20 804 275	33 183 994	39 296 017	742 037	94 026 323	94 026 323
Pozostałe pozycje segmentu						
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne	103 014	6 841	118 674	181	228 710	

Grupa mBanku S.A.Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2014 roku

(w tys. zł)

Sprawozdawczość według segmentów działalności Grupy mBanku S.A.**za okres od 1 stycznia do 30 września 2013 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				
Wynik z tytułu odsetek	542 223	5 793	1 098 056	(8 357)	1 637 715	1 637 715
- sprzedaż klientom zewnętrznym	492 926	500 102	648 558	(3 871)	1 637 715	
- sprzedaż innym segmentom	49 297	(494 309)	449 498	(4 486)	-	
Wynik z tytułu opłat i prowizji	255 910	(4 490)	344 311	10 104	605 835	605 835
Przychody z tytułu dywidend	14 702	-	159	2 216	17 077	17 077
Wynik na działalności handlowej	152 030	17 475	94 388	647	264 540	264 540
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	5 411	34 449	13 442	-	53 302	53 302
Pozostałe przychody operacyjne	60 429	456	107 870	101 583	270 338	270 338
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(132 750)	156	(228 104)	-	(360 698)	(360 698)
Ogólne koszty administracyjne	(394 713)	(58 197)	(621 436)	(26 202)	(1 100 548)	(1 100 548)
Amortyzacja	(51 958)	(4 654)	(76 969)	(2 278)	(135 859)	(135 859)
Pozostałe koszty operacyjne	(31 471)	(8)	(42 426)	(65 616)	(139 521)	(139 521)
Wynik segmentu (brutto)	419 813	(9 020)	689 291	12 097	1 112 181	1 112 181
Podatek dochodowy					(217 981)	(217 981)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.					892 175	892 175
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące					2 025	2 025
Aktywa segmentu	25 897 186	33 674 879	43 534 556	893 499	104 000 120	104 000 120
Zobowiązania segmentu	22 582 538	33 995 786	36 707 676	824 102	94 110 102	94 110 102
Pozostałe pozycje segmentu						
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne	62 541	5 160	64 034	125	131 860	

Grupa mBanku S.A.Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2014 roku

(w tys. zł)

Sprawozdawczość według segmentów geograficznych Grupy mBanku S.A. za okres	od 1 stycznia do 30 września 2014			od 1 stycznia do 31 grudnia 2013			od 1 stycznia do 30 września 2013		
	Polska	Zagranica	Razem	Polska	Zagranica	Razem	Polska	Zagranica	Razem
Wynik z tytułu odsetek	1 768 352	89 774	1 858 126	2 124 260	101 551	2 225 811	1 565 080	72 635	1 637 715
Wynik z tytułu opłat i prowizji	679 704	21 621	701 325	811 613	23 125	834 738	590 966	14 869	605 835
Przychody z tytułu dywidend	19 006	-	19 006	26 856	-	26 856	17 077	-	17 077
Wynik na działalności handlowej	294 040	4 604	298 644	337 150	5 828	342 978	259 954	4 586	264 540
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	17 431	-	17 431	78 578	-	78 578	53 302	-	53 302
Pozostałe przychody operacyjne	277 805	1 275	279 080	370 182	4 639	374 821	266 218	4 120	270 338
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(392 558)	(10 706)	(403 264)	(467 468)	(10 310)	(477 778)	(350 327)	(10 371)	(360 698)
Ogólne koszty administracyjne	(1 104 682)	(80 291)	(1 184 973)	(1 395 426)	(94 727)	(1 490 153)	(1 029 136)	(71 412)	(1 100 548)
Amortyzacja	(139 166)	(2 958)	(142 124)	(183 337)	(4 553)	(187 890)	(132 391)	(3 468)	(135 859)
Pozostałe koszty operacyjne	(171 936)	(2 415)	(174 351)	(202 490)	(7 768)	(210 258)	(133 611)	(5 910)	(139 521)
Wynik segmentu (brutto)	1 247 996	20 904	1 268 900	1 499 918	17 785	1 517 703	1 107 132	5 049	1 112 181
Podatek dochodowy			(288 092)			(308 725)			(217 981)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.			978 051			1 206 375			892 175
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące			2 757			2 603			2 025
Aktywa segmentu, w tym:	114 186 192	3 141 103	117 327 295	101 649 833	2 632 928	104 282 761	101 330 491	2 669 629	104 000 120
- aktywa trwałe	1 138 399	10 717	1 149 116	1 147 730	17 167	1 164 897	1 127 771	16 487	1 144 258
- aktywa z tytułu podatku odroczonego	250 559	9 180	259 739	367 611	3 210	370 821	357 323	3 892	361 215
Zobowiązania segmentu	101 056 121	5 491 258	106 547 379	88 968 671	5 057 652	94 026 323	88 650 693	5 459 409	94 110 102

5. Wynik z tytułu odsetek

za okres	od 01.01.2014 do 30.09.2014	od 01.01.2013 do 30.09.2013
Przychody z tytułu odsetek		
Kredyty i pożyczki z uwzględnieniem odwrócenia dyskonta dotyczącego odpisu z tytułu utraty wartości	2 127 217	2 155 641
Inwestycyjne papiery wartościowe	627 841	671 694
Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe	56 303	62 505
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	35 934	34 159
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych zaklasyfikowanych do księgi bankowej	100 179	72 295
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	10 240	-
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	8	-
Pozostałe	5 802	8 412
Przychody z tytułu odsetek, razem	2 963 524	3 004 706
Koszty odsetek		
Z tytułu rozliczeń z bankami	(146 448)	(197 385)
Z tytułu rozliczeń z klientami	(666 808)	(929 184)
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(164 915)	(147 107)
Z tytułu zobowiązań podporządkowanych	(56 876)	(46 478)
Koszty odsetkowe na instrumentach pochodnych zawartych w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	-	(447)
Pozostałe	(70 351)	(46 390)
Koszty odsetek, razem	(1 105 398)	(1 366 991)

Przychody z tytułu odsetek związane z aktywami finansowymi, które utraciły wartość, wyniosły 118 447 tys. zł (za okres zakończony 30 września 2013 r.: 141 958 tys. zł).

6. Wynik z tytułu opłat i prowizji

za okres	od 01.01.2014 do 30.09.2014	od 01.01.2013 do 30.09.2013
Przychody z tytułu opłat i prowizji		
Prowizje za obsługę kart płatniczych	325 821	300 163
Oplaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej	190 853	175 066
Prowizje z działalności ubezpieczeniowej	92 487	81 301
Oplaty z tytułu działalności maklerskiej	67 683	64 992
Prowizje za prowadzenie rachunków	120 506	114 781
Prowizje za realizację przelewów	71 354	64 868
Prowizje z tytułu udzielonych gwarancji oraz operacji dokumentowych	34 330	27 650
Prowizje za pośrednictwo w sprzedaży produktów zewnętrznych podmiotów finansowych	61 773	53 292
Prowizje z działalności powierniczej	15 580	14 677
Oplaty związane z zarządzaniem portfelem oraz pozostałe opłaty związane z zarządzaniem	10 282	8 881
Pozostałe	71 550	53 403
Przychody z tytułu opłat i prowizji, razem	1 062 219	959 074

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2014 roku

(w tys. zł)

Koszty z tytułu opłat i prowizji		
Koszty obsługi i ubezpieczenia kart płatniczych	(145 932)	(164 936)
Koszty prowizji płacone na rzecz podmiotów zewnętrznych za sprzedaż produktów Banku	(53 260)	(47 938)
Koszty prowizji z działalności ubezpieczeniowej	(7 347)	(3 203)
Uiszczone opłaty maklerskie	(22 525)	(23 781)
Uiszczone pozostałe opłaty	(131 830)	(113 381)
Koszty z tytułu opłat i prowizji, razem	(360 894)	(353 239)

	od 01.01.2014 do 30.09.2014	od 01.01.2013 do 30.09.2013
Prowizje z tytułu działalności ubezpieczeniowej, w tym:		
- Przychody z tytułu pośrednictwa ubezpieczeniowego	78 205	67 245
- Przychody z tytułu administracji polis	14 282	14 056
Prowizje z działalności ubezpieczeniowej razem	92 487	81 301

7. Przychody z dywidend

	od 01.01.2014 do 30.09.2014	od 01.01.2013 do 30.09.2013
Przychody z tytułu dywidend, razem	19 006	17 077

8. Wynik na działalności handlowej

	od 01.01.2014 do 30.09.2014	od 01.01.2013 do 30.09.2013
Wynik z pozycji wymiany	188 432	215 158
Różnice kursowe netto z przeliczenia	255 596	171 075
Zyski z transakcji minus straty	(67 164)	44 083
Wynik na pozostałej działalności handlowej oraz na rachunkowości zabezpieczeń	110 212	49 382
Instrumenty odsetkowe	89 441	39 685
Instrumenty kapitałowe	599	1 581
Instrumenty na ryzyko rynkowe	(849)	2 438
Rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej, w tym:	21 021	5 678
- Wynik z wyceny pozycji zabezpieczanych	(78 282)	8 381
- Wynik z wyceny instrumentów zabezpieczających wartość godziwą	99 303	(2 703)
Nieefektywna część rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	-	-
Wynik na działalności handlowej, razem	298 644	264 540

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 mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2014 roku

(w tys. zł)

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 01.01.2014 do 30.09.2014	od 01.01.2013 do 30.09.2013
Sprzedaż / wykup przez emitenta aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	17 440	53 754
Utrata wartości inwestycji w jednostkach zależnych	(9)	(452)
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone, razem	17 431	53 302

10. Pozostałe przychody operacyjne

za okres	od 01.01.2014 do 30.09.2014	od 01.01.2013 do 30.09.2013
Przychody z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych, aktywów do zbycia oraz zapasów	127 128	102 552
Przychody z działalności ubezpieczeniowej netto	70 110	61 488
Przychody ze sprzedaży usług	16 292	22 960
Przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego	8 700	11 224
Przychody z tytułu rozwiązania rezerw na przyszłe zobowiązania	7 325	28 075
Przychody z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych	1 824	311
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	213	160
Pozostałe	47 488	43 568
Pozostałe przychody operacyjne, razem	279 080	270 338

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

Przychody ze sprzedaży usług dotyczą usług niebankowych.

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

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

Poniżej przedstawiono przychody netto z działalności ubezpieczeniowej za trzy kwartały 2014 roku i za trzy kwartały 2013 roku.

Grupa mBanku S.A.Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2014 roku

(w tys. zł)

za okres	od 01.01.2014 do 30.09.2014	od 01.01.2013 do 30.09.2013
Przychody z tytułu składek		
- Składki przypisane	160 672	134 823
- Zmiana stanu rezerwy składki	(16 468)	4 604
Składki zarobione	144 204	139 427
Udział reasekuratorów		
- Udział reasekuratorów w składkach przypisanych	(50 836)	(54 305)
- Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerwy składki	(1 530)	(1 749)
Składki zarobione na udziale reasekuratorów	(52 366)	(56 054)
Składki zarobione netto	91 838	83 373
Odszkodowania i świadczenia		
- Odszkodowania i świadczenia wypłacone w bieżącym roku wraz z kosztami likwidacji brutto	(48 001)	(57 729)
- Zmiana stanu rezerwy na odszkodowania i świadczenia wypłacone w bieżącym roku wraz z kosztami likwidacji brutto	(14 395)	(7 602)
- Odszkodowania i świadczenia wypłacone w bieżącym roku wraz z kosztami likwidacji na udziale reasekuratora	35 314	40 374
- Zmiana stanu rezerwy na odszkodowania i świadczenia wypłacone w bieżącym roku wraz z kosztami likwidacji na udziale reasekuratora	7 583	6 117
Odszkodowania i świadczenia netto	(19 499)	(18 840)
- Pozostałe koszty na udziale własnym	(2 459)	(2 904)
- Pozostałe przychody operacyjne	436	7
- Koszty ekspertyz i atestów przy ocenie ryzyka	(206)	(148)
Przychody z działalności ubezpieczeniowej netto	70 110	61 488

Poniżej przedstawiono przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego za trzy kwartały 2014 roku i za trzy kwartały 2013 roku.

za okres	od 01.01.2014 do 30.09.2014	od 01.01.2013 do 30.09.2013
Przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego, w tym:		
- Przychody z tytułu leasingu operacyjnego	46 760	50 304
- Koszty amortyzacji środków trwałych oddanych w leasing operacyjny	(38 060)	(39 080)
Przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego razem	8 700	11 224

11. Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

za okres	od 01.01.2014 do 30.09.2014	od 01.01.2013 do 30.09.2013
Odpisy netto na należności od banków	(4 381)	238
Odpisy netto na kredyty i pożyczki udzielone klientom	(417 655)	(354 052)
Odpisy netto na zobowiązania warunkowe wobec klientów	18 772	(6 884)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(403 264)	(360 698)

12. Ogólne koszty administracyjne

za okres	od 01.01.2014 do 30.09.2014	od 01.01.2013 do 30.09.2013
Koszty pracownicze	(630 144)	(597 269)
Koszty rzeczowe	(470 315)	(433 218)
Podatki i opłaty	(25 712)	(24 148)
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(53 092)	(40 217)
Odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	(5 355)	(5 297)
Pozostałe	(355)	(399)
Ogólne koszty administracyjne, razem	(1 184 973)	(1 100 548)

Poniżej przedstawiono koszty pracownicze poniesione w okresie trzech kwartałów 2014 roku i w okresie trzech kwartałów 2013 roku.

za okres	od 01.01.2014 do 30.09.2014	od 01.01.2013 do 30.09.2013
Koszty wynagrodzeń	(509 580)	(487 702)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(80 829)	(77 035)
Wynagrodzenie dotyczące płatności w formie akcji, w tym:	(16 454)	(10 375)
- płatności w formie akcji rozliczane w opcjach na akcje mBanku S.A.	(10 164)	(10 375)
- płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych	(6 290)	-
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników	(23 281)	(22 157)
Koszty pracownicze, razem	(630 144)	(597 269)

13. Pozostałe koszty operacyjne

za okres	od 01.01.2014 do 30.09.2014	od 01.01.2013 do 30.09.2013
Koszty z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych, aktywów do zbycia oraz zapasów	(92 637)	(75 220)
Odpisy z tytułu rezerw na przyszłe zobowiązania	(41 405)	(24 036)
Przekazane darowizny	(2 647)	(2 691)
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	(1 538)	(714)
Koszty z tytułu utworzonych rezerw na pozostałe należności (poza kredytowymi)	(697)	(3 770)
Koszty sprzedaży usług	(1 120)	(1 566)
Koszty z tytułu spisanych należności i zobowiązań przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych	(21)	(79)
Koszty tworzenia odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(4 696)	-
Pozostałe koszty operacyjne	(29 590)	(31 445)
Pozostałe koszty operacyjne, razem	(174 351)	(139 521)

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.

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2014 roku

(w tys. zł)

14. Zysk na jedną akcję

Zysk na jedną akcję za 9 miesięcy – dane skonsolidowane Grupy mBanku S.A.

	od 01.01.2014 do 30.09.2014	od 01.01.2013 do 30.09.2013
za okres		
Podstawowy:		
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.	978 051	892 175
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	42 182 972	42 149 505
Podstawowy zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)	23,19	21,17
Rozwodniony:		
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A., zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję	978 051	892 175
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	42 182 972	42 149 505
Korekty na:		
- opcje na akcje	28 915	13 269
Ważona średnia liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję	42 211 887	42 162 774
Rozwodniony zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)	23,17	21,16

Zysk na jedną akcję za 9 miesięcy – dane jednostkowe mBanku S.A.

	od 01.01.2014 do 30.09.2014	od 01.01.2013 do 30.09.2013
za okres		
Podstawowy:		
Zysk netto	894 120	799 698
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	42 182 972	42 149 505
Podstawowy zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)	21,20	18,97
Rozwodniony:		
Zysk netto zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję	894 120	799 698
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	42 182 972	42 149 505
Korekty na:		
- opcje na akcje	28 915	13 269
Ważona średnia liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję	42 211 887	42 162 774
Rozwodniony zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)	21,18	18,97

15. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu

	30.09.2014			30.06.2014			31.12.2013			30.09.2013		
	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	Papiery wartościowe, na których nie ustanowiono zabezpieczeń	Papiery wartościowe, na których ustanowiono zabezpieczenia	Razem papiery wartościowe przeznaczone do obrotu
Dłużne papiery wartościowe	937 583	1 679 083	2 616 666	1 085 293	1 689 282	2 774 575	482 343	252 278	734 621	448 655	915 838	1 364 493
Emitowane przez rząd	496 812	1 679 083	2 175 895	505 615	1 689 282	2 194 897	135 981	252 278	388 259	241 838	915 838	1 157 676
- obligacje rządowe	496 812	1 679 083	2 175 895	505 615	1 689 282	2 194 897	135 981	252 278	388 259	241 838	915 838	1 157 676
Pozostałe dłużne papiery wartościowe	440 771	-	440 771	579 678	-	579 678	346 362	-	346 362	206 817	-	206 817
- obligacje banków	407 937	-	407 937	557 840	-	557 840	264 922	-	264 922	167 020	-	167 020
- certyfikaty depozytowe	-	-	-	-	-	-	37 787	-	37 787	19 738	-	19 738
- obligacje korporacyjne	32 834	-	32 834	21 838	-	21 838	43 653	-	43 653	20 059	-	20 059
Kapitałowe papiery wartościowe	20 893	-	20 893	37 896	-	37 896	28 443	-	28 443	38 157	-	38 157
- notowane	13 379	-	13 379	16 137	-	16 137	6 893	-	6 893	3 777	-	3 777
- nie notowane	7 514	-	7 514	21 759	-	21 759	21 550	-	21 550	34 380	-	34 380
Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe razem	958 476	1 679 083	2 637 559	1 123 189	1 689 282	2 812 471	510 786	252 278	763 064	486 812	915 838	1 402 650

16. Pochodne instrumenty finansowe

	30.09.2014		30.06.2014		31.12.2013		30.09.2013	
	aktywa	zobowiązania	aktywa	zobowiązania	aktywa	zobowiązania	aktywa	zobowiązania
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu zaklasyfikowane do księgi bankowej	127 168	57 079	80 009	40 739	137 092	40 303	99 800	26 881
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu zaklasyfikowane do księgi handlowej	3 777 004	3 911 971	2 850 772	2 872 402	2 212 493	2 411 656	2 173 300	2 444 088
Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające wartość godziwą	155 260	906	87 094	1 862	-	7 756	35 953	1 464
Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające przepływy pieniężne	13 593	-	-	-	-	-	-	-
Razem pochodne instrumenty finansowe aktywa/zobowiązania	4 073 025	3 969 956	3 017 875	2 915 003	2 349 585	2 459 715	2 309 053	2 472 433

Grupa posiada następujące rodzaje instrumentów pochodnych:

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

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

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

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

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

17. Pochodne instrumenty zabezpieczające

Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej:

- części portfela kredytów hipotecznych na stałą stopę procentową udzielonych przez oddziały zagraniczne Banku w Czechach. Instrumentem zabezpieczającym jest Interest Rate Swap zamieniający stałą stopę procentową na zmienną.

- euroobligacji wyemitowanych przez mFinance France, podmiot zależny od mBanku. Instrumentem zabezpieczającym jest Interest Rate Swap zamieniający stałą stopę procentową na zmienną.
- listów zastawnych wyemitowanych przez mBank Hipoteczny, podmiot zależny od mBanku. Instrumentem zabezpieczającym jest Interest Rate Swap zamieniający stałą stopę procentową na zmienną.

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

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

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

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

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

	30.09.2014
Inne całkowite dochody z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych na początek okresu	-
Zyski/straty odniesione na inne całkowite dochody w okresie sprawozdawczym	(118)
Kwota przeniesiona w okresie sprawozdawczym z innych całkowitych dochodów do przychodów z tytułu odsetek w rachunku zysków i strat	8
Skumulowane inne całkowite dochody na koniec okresu sprawozdawczego (brutto)	(110)
Podatek odroczony	21
Skumulowane inne całkowite dochody na koniec okresu sprawozdawczego (netto)	(89)
Nieefektywna część zabezpieczenia przepływów pieniężnych ujęta w rachunku zysków i strat	-
Wpływ w okresie sprawozdawczym na inne całkowite dochody (brutto)	(110)
Podatek odroczony z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	21
Wpływ w okresie sprawozdawczym na inne całkowite dochody (netto)	(89)

18. Kredyty i pożyczki udzielone klientom

	30.09.2014	30.06.2014	31.12.2013	30.09.2013
Kredyty i pożyczki udzielone klientom indywidualnym:	40 554 970	39 664 158	38 307 915	38 855 400
- należności bieżące	5 472 126	5 343 170	4 978 854	5 053 682
- kredyty terminowe, w tym:	35 082 844	34 320 988	33 329 061	33 801 718
- kredyty hipoteczne i mieszkaniowe	29 713 814	29 169 136	28 692 896	29 259 376
Kredyty i pożyczki udzielone klientom korporacyjnym:	31 534 790	30 564 478	29 475 274	30 210 970
- należności bieżące	4 055 931	4 203 981	3 597 377	4 270 661
- kredyty terminowe:	23 283 929	22 283 841	21 076 873	21 412 485
- udzielone dużym klientom	5 704 843	5 396 534	5 115 320	5 459 624
- udzielone średnim i małym klientom	17 579 086	16 887 307	15 961 553	15 952 861
- transakcje reverse repo / buy sell back	2 738 616	2 652 320	3 287 066	3 006 449
- pozostałe	1 456 314	1 424 336	1 513 958	1 521 375
Kredyty i pożyczki udzielone sektorowi budżetowemu	1 921 507	1 881 573	2 177 976	2 353 393
Inne należności	686 563	621 462	620 627	547 764
Kredyty i pożyczki (brutto) od klientów	74 697 830	72 731 671	70 581 792	71 967 527
Rezerwa utworzona na należności od klientów (wielkość ujemna)	(2 739 429)	(2 594 494)	(2 371 407)	(2 760 864)
Kredyty i pożyczki (netto) od klientów	71 958 401	70 137 177	68 210 385	69 206 663
Krótkoterminowe (do 1 roku)	25 018 811	25 740 229	24 596 330	25 384 995
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	46 939 590	44 396 948	43 614 055	43 821 668

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

Wartość kredytów udzielonych mikroprzedsiębiorstwom w prezentowanych okresach sprawozdawczych wynosi: 30 września 2014 roku – 4 461 592 tys. zł, 30 czerwca 2014 roku – 4 398 053 tys. zł, 31 grudnia 2013 roku – 4 041 584 tys. zł, 30 września 2013 roku – 4 057 547 tys. zł.

Rezerwy na utratę wartości kredytów i pożyczek

	30.09.2014	30.06.2014	31.12.2013	30.09.2013
Poniesione, ale nie zidentyfikowane straty				
Zaangażowanie bilansowe brutto	69 981 086	68 095 603	66 158 075	68 135 312
Rezerwy na utratę wartości ekspozycji analizowanych portfelowo	(299 947)	(269 765)	(256 556)	(212 537)
Zaangażowanie bilansowe netto	69 681 139	67 825 838	65 901 519	67 922 775
Należności, które utraciły wartość				
Zaangażowanie bilansowe brutto	4 716 744	4 636 068	4 423 717	3 832 215
Rezerwy na należności, które utraciły wartość	(2 439 482)	(2 324 729)	(2 114 851)	(2 548 327)
Zaangażowanie bilansowe netto	2 277 262	2 311 339	2 308 866	1 283 888

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

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

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

Ponadto Grupa dokonała re-estymacji długości Okresu Identyfikacji Straty (LIP) dla portfela detalicznego i korporacyjnego bazując na bieżących danych wewnętrznych dotyczących bankowych procesów i możliwości detekcji zaistniałych strat. W rezultacie Okres Identyfikacji Straty został wydłużony do

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2014 roku

(w tys. zł)

jednorodnego poziomu 12 miesięcy dla portfela detalicznego oraz skrócony do 6-8 miesięcy dla portfela korporacyjnego odpowiednio do wielkości klienta.

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

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

Lp	Branże	Zadłużenie kapitałowe (w tys. zł)		%	Zadłużenie kapitałowe (w tys. zł)		%	Zadłużenie kapitałowe (w tys. zł)		%
		30.09.2014			30.06.2014			31.12.2013		
1.	Osoby fizyczne	40 554 970	54,29	39 664 158	54,53	38 307 915	54,27	38 855 400	53,99	
2.	Obsługa nieruchomości	5 597 394	7,49	5 589 359	7,68	5 401 342	7,65	5 318 193	7,39	
3.	Transport i biura turystyczne	2 028 992	2,72	2 165 962	2,99	2 102 952	2,98	2 318 729	3,22	
4.	Budownictwo	1 878 488	2,51	1 845 729	2,54	1 761 635	2,50	1 685 317	2,34	
5.	Energetyka i ciepłownictwo	1 660 677	2,22	1 635 728	2,25	1 680 154	2,38	1 615 882	2,25	
6.	Administracja publiczna	1 588 596	2,13	1 556 515	2,14	1 781 251	2,52	1 921 964	2,67	
7.	Motoryzacja	1 562 690	2,09	1 310 034	1,80	1 192 851	1,69	1 198 152	1,66	
8.	Metale	1 330 270	1,78	1 283 918	1,77	1 183 575	1,68	1 307 929	1,82	
9.	Chemia i tworzywa sztuczne	1 152 296	1,54	1 121 525	1,54	957 713	1,36	912 298	1,27	
10.	Podstawowe artykuły spożywcze	1 078 354	1,44	1 021 439	1,40	906 962	1,29	961 608	1,34	
11.	Drewno i meble	967 559	1,30	939 670	1,29	754 178	1,07	822 508	1,14	
12.	Materiały budowlane	967 535	1,30	913 066	1,26	834 755	1,18	982 631	1,37	
13.	Pozostały handel detaliczny	923 704	1,24	846 420	1,16	739 214	1,05	768 100	1,07	
14.	Paliwa płynne i gaz ziemny	916 168	1,23	827 834	1,14	882 918	1,25	954 206	1,32	
15.	Pozostały handel hurtowy	762 557	1,02	737 525	1,01	662 973	0,94	604 123	0,84	
16.	Farmacja i ochrona zdrowia	708 183	0,95	670 624	0,92	594 231	0,84	621 909	0,86	
17.	Przemysł mięsny	616 401	0,83	643 977	0,89	613 667	0,87	623 646	0,87	
18.	Zarządzanie, consulting, reklama	525 476	0,70	489 112	0,67	373 151	0,53	379 587	0,53	
19.	Telekomunikacja	450 196	0,60	476 703	0,66	500 479	0,71	557 977	0,77	
20.	Informatyka	444 979	0,60	455 255	0,63	415 992	0,59	394 679	0,55	
21.	Hotele i restauracje	429 319	0,57	430 418	0,59	422 679	0,60	432 268	0,60	
22.	Tkaniny i odzież	418 476	0,56	388 415	0,53	334 823	0,47	372 966	0,52	

Łączne zaangażowanie Grupy na dzień 30 września 2014 roku w wyżej wymienione branże (poza osobami fizycznymi) wynosi 34,82% portfela kredytowego (30 czerwca 2014 r. – 34,86%, 31 grudnia 2013 r. – 34,15%, 30 września 2013 roku – 34,40%).

19. Inwestycyjne papiery wartościowe

	30.09.2014			30.06.2014			31.12.2013			30.09.2013		
	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	Inwestycyjne papiery wartościowe, na których nie ustanowiono zabezpieczeń	Inwestycyjne papiery wartościowe, na których ustanowiono zabezpieczenia	Razem inwestycyjne papiery wartościowe
Dłużne papiery wartościowe	17 927 205	9 971 136	27 898 341	17 274 839	9 611 911	26 886 750	19 303 219	5 766 038	25 069 257	20 035 411	4 587 607	24 623 018
Emitowane przez rząd	14 305 597	9 971 136	24 276 733	12 189 849	9 611 911	21 801 760	12 839 094	5 744 542	18 583 636	13 175 560	4 586 407	17 761 967
- obligacje rządowe	14 305 597	9 971 136	24 276 733	12 189 849	9 611 911	21 801 760	12 839 094	5 744 542	18 583 636	13 175 560	4 586 407	17 761 967
Emitowane przez bank centralny	3 385 464	-	3 385 464	4 863 698	-	4 863 698	6 292 700	21 496	6 314 196	6 710 413	1 200	6 711 613
Pozostałe dłużne papiery wartościowe	236 144	-	236 144	221 292	-	221 292	171 425	-	171 425	149 438	-	149 438
- obligacje banków	25 248	-	25 248	25 109	-	25 109	25 136	-	25 136	64 995	-	64 995
- obligacje korporacyjne	171 883	-	171 883	156 821	-	156 821	107 906	-	107 906	48 123	-	48 123
- obligacje komunalne	39 013	-	39 013	39 362	-	39 362	38 383	-	38 383	36 320	-	36 320
Kapitałowe papiery wartościowe	256 053	-	256 053	241 305	-	241 305	272 506	-	272 506	271 336	-	271 336
Notowane	227 831	-	227 831	215 324	-	215 324	229 617	-	229 617	226 395	-	226 395
Nie notowane	28 222	-	28 222	25 981	-	25 981	42 889	-	42 889	44 941	-	44 941
Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe razem	18 183 258	9 971 136	28 154 394	17 516 144	9 611 911	27 128 055	19 575 725	5 766 038	25 341 763	20 306 747	4 587 607	24 894 354
Krótkoterminowe (do 1 roku)	6 768 416	168 095	6 936 511	7 163 494	-	7 163 494	6 706 581	23 494	6 730 075	7 294 999	666 734	7 961 733
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	11 414 842	9 803 041	21 217 883	10 352 650	9 611 911	19 964 561	12 869 144	5 742 544	18 611 688	13 011 748	3 920 873	16 932 621

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2014 roku

(w tys. zł)

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 11 305 tys. zł (30 czerwca 2014 r. - 11 297 tys. zł, 31 grudnia 2013 r. - 11 422 tys. zł; 30 września 2013 r. - 10 922 tys. zł).

Na dzień 30 września 2014 roku kapitałowe papiery wartościowe notowane obejmują wartość godziwą akcji PZU SA w kwocie 227 831 tys. zł (30 czerwca 2014 r. - 209 969 tys. zł, 31 grudnia 2013 r. - 212 430 tys. zł; 30 września 2013 r. - 200 671 tys. zł).

20. Wartości niematerialne

	30.09.2014	30.06.2014	31.12.2013	30.09.2013
Koszty zakończonych prac rozwojowych	2	2	382	407
Wartość firmy	3 532	4 728	4 728	4 728
Patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	344 382	358 031	343 802	306 831
- oprogramowanie komputerowe	263 889	272 828	289 606	249 225
Inne wartości niematerialne	6 540	6 816	7 067	7 341
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	93 790	90 558	99 366	101 863
Wartości niematerialne, razem	448 246	460 135	455 345	421 170

21. Rzeczowe aktywa trwałe

	30.09.2014	30.06.2014	31.12.2013	30.09.2013
Środki trwałe, w tym:	660 530	673 578	672 519	676 757
- grunty	1 335	1 267	1 267	1 267
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	207 624	212 777	215 061	215 635
- urzędnia	131 810	139 986	147 926	154 845
- środki transportu	219 482	213 117	190 017	187 851
- pozostałe środki trwałe	100 279	106 431	118 248	117 159
Środki trwałe w budowie	40 340	36 927	37 033	46 331
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	700 870	710 505	709 552	723 088

22. Zobowiązania wobec klientów

	30.09.2014	30.06.2014	31.12.2013	30.09.2013
Klienci indywidualni:	36 641 785	35 725 983	34 203 119	32 594 899
Środki na rachunkach bieżących	26 094 584	25 817 356	24 260 502	24 510 138
Depozyty terminowe	10 481 945	9 843 802	9 889 000	8 044 975
Inne zobowiązania (z tytułu)	65 256	64 825	53 617	39 786
- zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	19 504	20 695	24 566	18 451
- pozostałe	45 752	44 130	29 051	21 335
Klienci korporacyjni:	31 576 302	26 595 090	26 752 869	26 635 654
Środki na rachunkach bieżących	13 190 783	12 773 309	12 849 839	11 760 804
Depozyty terminowe	10 188 124	7 161 514	6 434 108	8 971 988
Kredyty i pożyczki otrzymane	3 151 521	2 725 524	2 100 331	1 925 264
Transakcje repo	4 366 914	3 394 599	4 629 955	3 380 943
Inne zobowiązania (z tytułu)	678 960	540 144	738 636	596 655
- zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	477 865	456 307	433 438	410 015
- pozostałe	201 095	83 837	305 198	186 640
Klienci sektora budżetowego:	1 345 447	972 648	717 539	854 521
Środki na rachunkach bieżących	583 882	620 813	579 319	539 244
Depozyty terminowe	759 254	347 868	129 981	313 319
Inne zobowiązania (z tytułu)	2 311	3 967	8 239	1 958
- zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	103	-	137	-
- pozostałe	2 208	3 967	8 102	1 958
Zobowiązania wobec klientów, razem	69 563 534	63 293 721	61 673 527	60 085 074
Krótkoterminowe (do 1 roku)	64 439 334	58 876 551	57 590 020	57 211 284
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	5 124 200	4 417 170	4 083 507	2 873 790

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2014 roku

(w tys. zł)

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

Wartość zobowiązań z tytułu środków na rachunkach bieżących i depozytów terminowych przyjętych od mikroprzedsiębiorstw w prezentowanych okresach sprawozdawczych wynosi odpowiednio: 30 września 2014 r. – 2 735 645 tys. zł, 30 czerwca 2014 r. – 2 638 350 tys. zł, 31 grudnia 2013 r. – 2 784 616 tys. zł, 30 września 2013 r. – 2 185 309 tys. zł.

23. Rezerwy

	30.09.2014	30.06.2014	31.12.2013	30.09.2013
Na pozabilansowe udzielone zobowiązania warunkowe*	37 396	47 244	56 068	53 627
Na sprawy sporne	87 664	85 990	56 275	42 808
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	-	91 368	87 168	82 205
Pozostałe	27 068	27 592	28 717	28 906
Rezerwy, razem	152 128	252 194	228 228	207 546

* kwoty obejmują wycenę gwarancji finansowych

Kwoty rezerw techniczno-ubezpieczeniowych prezentowane w poprzednich okresach sprawozdawczych, na dzień 30 września 2014 roku stanowią element zobowiązań przeznaczonych do sprzedaży.

Zmiana stanu rezerw

	30.09.2014	30.06.2014	31.12.2013	30.09.2013
Stan na początek okresu (wg tytułów)	228 228	228 228	213 327	213 327
Na pozabilansowe udzielone zobowiązania warunkowe	56 068	56 068	46 462	46 462
Na sprawy sporne	56 275	56 275	47 204	47 204
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	87 168	87 168	84 512	84 512
Pozostałe	28 717	28 717	35 149	35 149
Zmiana w okresie (z tytułu)	(76 100)	23 966	14 901	(5 781)
- odpis w koszty	148 905	117 060	151 374	108 333
- rozwiązanie rezerw	(127 195)	(84 656)	(115 307)	(94 064)
- spisanie w ciężar utworzonej rezerwy	(10 747)	(8 470)	(20 942)	(20 122)
- wykorzystanie	-	-	(150)	(150)
- przeniesienie do innych pozycji bilansu	(87 168)	-	-	-
- różnice kursowe	105	32	(74)	222
Stan na koniec okresu (wg tytułów)	152 128	252 194	228 228	207 546
Na pozabilansowe udzielone zobowiązania warunkowe	37 396	47 244	56 068	53 627
Na sprawy sporne	87 664	85 990	56 275	42 808
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	-	91 368	87 168	82 205
Pozostałe	27 068	27 592	28 717	28 906

24. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.09.2014	30.06.2014	31.12.2013	30.09.2013
Stan na początek okresu	614 352	614 352	737 353	737 353
- Zmiany przez rachunek zysków i strat	(2 047)	(41 261)	(122 461)	(87 775)
- Zmiany przez pozostałe dochody całkowite	510	685	166	52
- Pozostałe zmiany	(2 815)	(239)	(706)	(374)
Stan na koniec okresu	610 000	573 537	614 352	649 256
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.09.2014	30.06.2014	31.12.2013	30.09.2013
Stan na początek okresu	(246 485)	(246 485)	(347 833)	(347 833)
- Zmiany przez rachunek zysków i strat	(50 631)	(32 656)	56 775	7 036
- Zmiany przez pozostałe dochody całkowite	(71 002)	(34 649)	44 482	49 886
- Pozostałe zmiany	-	(2 080)	91	-
Stan na koniec okresu	(368 118)	(315 870)	(246 485)	(290 911)

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2014 roku

(w tys. zł)

Podatek dochodowy	30.09.2014	30.06.2014	31.12.2013	30.09.2013
Podatek dochodowy bieżący	(235 414)	(110 177)	(243 039)	(137 242)
Podatek dochodowy odroczony ujęty w rachunku zysków i strat	(52 678)	(73 917)	(65 686)	(80 739)
Obciążenie podatkowe ujęte w rachunku zysków i strat	(288 092)	(184 094)	(308 725)	(217 981)
Podatek dochodowy ujęty przez pozostałe dochody całkowite	(103 569)	(53 880)	44 648	49 938
Podatek dochodowy razem	(391 661)	(237 974)	(264 077)	(168 043)

25. Aktywa i zobowiązania przeznaczone do sprzedaży

Zarząd mBank S.A. wyraził w dniu 3 kwietnia 2014 roku zgodę na prowadzenie prac mających na celu wyłonienie optymalnego partnera do współpracy z Bankiem dotyczącej ubezpieczeń w ramach Grupy mBanku. Jedną z rozważanych opcji była sprzedaż spółki BRE Ubezpieczenia TUiR S.A.

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

Zgodnie z Umową Sprzedaży Akcji sprzedaż 100% akcji BRE TUiR na rzecz Avanssur SA uwarunkowana będzie zaspokojeniem określonych warunków zawieszających, a w szczególności: (i) uzyskaniem zgody Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów oraz (ii) niezgłoszeniem sprzeciwu przez Komisję Nadzoru Finansowego.

W związku z powyższym, zgodnie z zasadami opisanymi w Nocie 2.22 niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa zaklasyfikowała spółkę BRE TUiR do aktywów trwałych (grup do zbycia) przeznaczonych do sprzedaży począwszy od sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30 września 2014 roku.

Poniżej przedstawiono dane finansowe dotyczące aktywów trwałych (grup do zbycia) przeznaczonych do sprzedaży według stanu na dzień 30 września 2014 roku.

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	30.09.2014
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	124 562
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	233
Wartości niematerialne	2 681
Rzeczowe aktywa trwale	888
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	798
Inne aktywa	53 760
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży razem	182 922

Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	30.09.2014
Zobowiązania wobec klientów	1 002
Pozostałe zobowiązania	42 548
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	3 005
Rezerwy	111 635
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży razem	158 190

26. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań

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

- na głównym rynku dla danego składnika aktywów bądź zobowiązania,
- 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

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2014 roku

(w tys. zł)

w instrumentach pochodnych (walutowych i stopy procentowej) są wyceniane odpowiednimi modelami rynkowymi, które są zasilane cenami lub parametrami obserwowalnymi przez rynek. Papiery komercyjne emitentów krajowych są wyceniane z modelu (dyskontowanie przepływów finansowych), który oprócz rynkowej krzywej stóp procentowych używa spreadów kredytowych wyznaczonych wewnętrznie.

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 skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy według ich wartości godziwej.

	30.09.2014		30.06.2014		31.12.2013	
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa
Aktywa finansowe						
Należności od banków	3 721 009	3 719 786	4 933 231	4 931 866	3 471 241	3 515 772
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	71 958 401	72 872 632	70 137 177	70 950 473	68 210 385	67 300 927
Klienci indywidualni	39 189 392	40 212 073	38 381 768	39 298 139	37 153 418	36 413 808
należności bieżące	4 949 752	5 046 913	4 859 503	4 961 300	4 534 640	4 567 052
kredyty terminowe w tym:	34 239 640	35 165 160	33 522 265	34 336 839	32 618 778	31 846 756
- kredyty hipoteczne i mieszkaniowe	29 181 706	29 961 419	28 658 191	29 331 670	28 223 739	27 403 194
Klienci korporacyjni	30 162 329	30 061 369	29 253 761	29 157 050	28 270 161	28 124 414
należności bieżące	3 703 828	3 681 710	3 870 594	3 849 813	3 362 963	3 353 764
kredyty terminowe	22 324 297	22 245 410	21 371 029	21 295 099	20 161 638	20 025 090
- udzielone dużym klientom	5 512 218	5 514 291	5 199 120	5 197 339	4 934 639	4 953 138
- udzielone średnim i małym klientom	16 812 079	16 731 119	16 171 909	16 097 760	15 226 999	15 071 952
transakcje reverse repo /buy sell back	2 738 616	2 738 616	2 652 320	2 652 320	3 287 066	3 287 066
pozostałe	1 395 588	1 395 633	1 359 818	1 359 818	1 458 494	1 458 494
Klienci budżetowi	1 921 032	1 913 542	1 880 324	1 873 960	2 166 179	2 142 078
Inne należności	685 648	685 648	621 324	621 324	620 627	620 627
Zobowiązania finansowe						
Zobowiązania wobec innych banków	19 777 663	19 837 675	22 297 031	22 653 899	19 224 182	19 239 265
Zobowiązania wobec klientów	69 563 534	69 653 174	63 293 721	63 337 270	61 673 527	61 670 841
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	8 009 714	8 111 921	7 696 154	7 796 376	5 402 056	5 444 193
Zobowiązania podporządkowane	3 312 935	3 313 041	3 278 869	3 299 668	3 762 757	3 764 754

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

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

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

Zobowiązania finansowe. Instrumenty finansowe po stronie zobowiązań to:

- Kredyty zaciągnięte
- Depozyty

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2014 roku

(w tys. zł)

- Emisje dłużnych papierów wartościowych
- Zobowiązania podporządkowane

Wartość godziwa dla powyższych zobowiązań finansowych powyżej 1 roku opiera się na zdyskontowanych przepływach pieniężnych z tytułu kapitału przy zastosowaniu odpowiedniego czynnika dyskontującego. Dla zaciągniętych kredytów Grupa zastosowała krzywą opartą o kwotowania CDS dla Commerzbanku dla ekspozycji w EUR (a dla kredytów otrzymanych z Europejskiego Banku Inwestycyjnego w EUR, krzywą rentowności EBI), krzywą opartą o kwotowania wyemitowanych obligacji w ramach programu EMTN dla ekspozycji w CHF oraz krzywą opartą o kwotowania basis swap dla ekspozycji w PLN. W przypadku depozytów Bank zastosował krzywą zbudowaną w oparciu o kwotowania stóp overnight, tonight, a także kontraktów FRA do 1 roku i kontraktów IRS powyżej 1 roku dla odpowiednich walut i terminów zapadalności. Dla wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych Grupa zastosowała ceny bezpośrednio z rynku dla tych papierów. W przypadku wyceny zobowiązań podporządkowanych Grupa zastosowała krzywe oparte na stawkach swapowych cross currency z uwzględnieniem pierwotnego spreadu na zobowiązaniach podporządkowanych oraz ich terminu zapadalności.

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

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

30.09.2014	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny
POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ				
AKTYWA FINANSOWE				
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu, w tym:	2 637 559	2 190 391	7 508	439 660
Dłużne papiery wartościowe:	2 616 666	2 177 012	-	439 654
- obligacje rządowe	2 175 895	2 175 895	-	-
- obligacje bankowe	407 937	1 117	-	406 820
- obligacje korporacyjne	32 834	-	-	32 834
Kapitałowe papiery wartościowe	20 893	13 379	7 508	6
- notowane	13 379	13 379	-	-
- nie notowane	7 514	-	7 508	6
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	4 073 025	-	4 071 912	1 113
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu:	3 904 172	-	3 903 059	1 113
- instrumenty odsetkowe	3 734 260	-	3 734 260	-
- instrumenty walutowe	160 934	-	160 934	-
- instrumenty na ryzyko rynkowe	8 978	-	7 865	1 113
Pochodne instrumenty zabezpieczające:	168 853	-	168 853	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej	155 260	-	155 260	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych	13 593	-	13 593	-
Inwestycyjne papiery wartościowe	28 154 394	24 544 370	3 385 464	224 560
Dłużne papiery wartościowe:	27 898 341	24 315 746	3 385 464	197 131
- obligacje rządowe	24 276 733	24 276 733	-	-
- bony pieniężne	3 385 464	-	3 385 464	-
- obligacje bankowe	25 248	-	-	25 248
- obligacje korporacyjne	171 883	-	-	171 883
- obligacje komunalne	39 013	39 013	-	-
Kapitałowe papiery wartościowe	256 053	228 624	-	27 429
- notowane	227 831	227 831	-	-
- nie notowane	28 222	793	-	27 429
AKTYWA FINANSOWE, RAZEM	34 864 978	26 734 761	7 464 884	665 333

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2014 roku

(w tys. zł)

30.09.2014	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE				
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	3 969 956	-	3 968 703	1 253
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu:	3 969 050	-	3 967 797	1 253
- instrumenty odsetkowe	3 794 974	-	3 794 974	-
- instrumenty walutowe	159 244	-	159 244	-
- instrumenty na ryzyko rynkowe	14 832	-	13 579	1 253
Pochodne instrumenty zabezpieczające:	906	-	906	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej	906	-	906	-
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE RAZEM	3 969 956	-	3 968 703	1 253
POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ OGÓŁEM				
AKTYWA FINANSOWE	34 864 978	26 734 761	7 464 884	665 333
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	3 969 956	-	3 968 703	1 253

Aktywa finansowe wycenione do wartości godziwej na poziomie 3 - zmiana stanu w okresie od 1 stycznia do 30 września 2014 roku	Dłużne papiery przeznaczone do obrotu	Kapitałowe papiery przeznaczone do obrotu	Pochodne instrumenty finansowe	Dłużne inwestycyjne papiery wartościowe	Kapitałowe inwestycyjne papiery wartościowe
Bilans otwarcia	346 263	6	450	133 042	40 206
Łączne zyski lub straty za okres	2 763	-	663	4 217	(8)
Ujęte w rachunku zysków i strat:	2 763	-	663	-	(8)
- Wynik na działalności handlowej	2 763	-	663	-	(8)
Ujęte w pozostałych całkowitych dochodach:	-	-	-	4 217	-
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	4 217	-
Nabycie	2 678 106	-	-	37 417	2 271
Wykupy (280 925)	-	-	-	-	-
Sprzedaże (9 111 888)	-	-	-	(124 394)	(15 887)
Emisje 6 798 711	-	-	-	146 803	-
Rozliczenia 6 624	-	-	-	46	847
Bilans zamknięcia	439 654	6	1 113	197 131	27 429

W odniesieniu do instrumentów finansowych wycenianych w sposób powtarzalny do wartości godziwej, sklasyfikowanych na poziomie 1 i 2 hierarchii wartości godziwej, w okresie trzech kwartałów 2014 roku nie odnotowano przeniesień pomiędzy poziomem 1 i 2. Ewentualne przypadki, w których mogłoby nastąpić takie przeniesienie są monitorowane przez Departament Ryzyka Rynków Finansowych na podstawie wewnętrznych zasad. Wyróżniane są dwa przypadki, w których może nastąpić przeniesienie: zmiana dostępności parametrów rynkowych służących do wyceny bezpośredniej skarbowych dłużnych papierów wartościowych lub zmiana płynności rynku opcji giełdowych na indeks WIG20. W przypadku skarbowych dłużnych papierów wartościowych, jeśli wystąpi brak ceny rynkowej, służącej do wyceny bezpośredniej przez okres ponad 2 dni roboczych następuje zmiana sposobu wyceny tego instrumentu, czyli przejście z wyceny bezpośredniej na wycenę z modelu, o ile dostępna jest zatwierdzona metoda wyceny z modelu dla tego papieru wartościowego. Powrót do metody wyceny bezpośredniej następuje po okresie co najmniej 5 dni roboczych, w których cena rynkowa była dostępna w sposób ciągły.

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

W okresie trzech kwartałów 2014 roku nie odnotowano przeniesień z poziomu 1 lub 2 na poziom 3.

Grupa mBanku S.A.

 Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
 Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2014 roku

(w tys. zł)

30.06.2014	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny
POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ				
AKTYWA FINANSOWE				
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu, w tym:	2 812 471	2 339 603	21 790	451 078
Dłużne papiery wartościowe:	2 774 575	2 323 503	-	451 072
- obligacje rządowe	2 194 897	2 194 897	-	-
- bony skarbowe	-	-	-	-
- bony pieniężne	-	-	-	-
- certyfikaty depozytowe	-	-	-	-
- listy zastawne	-	-	-	-
- obligacje bankowe	557 840	126 015	-	431 825
- obligacje korporacyjne	21 838	2 591	-	19 247
- obligacje komunalne	-	-	-	-
Kapitałowe papiery wartościowe	37 896	16 100	21 790	6
- notowane	16 137	16 100	37	-
- nie notowane	21 759	-	21 753	6
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	3 017 875	576	3 015 737	1 562
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu:	2 930 781	576	2 928 643	1 562
- instrumenty odsetkowe	2 804 323	-	2 804 323	-
- instrumenty walutowe	116 732	-	116 718	14
- instrumenty na ryzyko rynkowe	9 726	576	7 602	1 548
Pochodne instrumenty zabezpieczające:	87 094	-	87 094	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej	87 094	-	87 094	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-	-	-
Inwestycyjne papiery wartościowe	27 128 055	22 182 080	4 863 698	82 277
Dłużne papiery wartościowe:	26 886 750	21 965 939	4 863 698	57 113
- obligacje rządowe	21 801 760	21 801 760	-	-
- bony skarbowe	-	-	-	-
- bony pieniężne	4 863 698	-	4 863 698	-
- obligacje bankowe	25 109	-	-	25 109
- obligacje korporacyjne	156 821	124 817	-	32 004
- obligacje komunalne	39 362	39 362	-	-
Kapitałowe papiery wartościowe	241 305	216 141	-	25 164
- notowane	215 324	215 324	-	-
- nie notowane	25 981	817	-	25 164
AKTYWA FINANSOWE, RAZEM	32 958 401	24 522 259	7 901 225	534 917
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE				
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	2 915 003	588	2 912 902	1 513
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu:	2 913 141	588	2 911 040	1 513
- instrumenty odsetkowe	2 801 206	-	2 801 206	-
- instrumenty walutowe	102 161	-	102 161	-
- instrumenty na ryzyko rynkowe	9 774	588	7 673	1 513
Pochodne instrumenty zabezpieczające:	1 862	-	1 862	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej	1 862	-	1 862	-
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE RAZEM	2 915 003	588	2 912 902	1 513
POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ OGÓŁEM				
AKTYWA FINANSOWE	32 958 401	24 522 259	7 901 225	534 917
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	2 915 003	588	2 912 902	1 513

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2014 roku

(w tys. zł)

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

31.12.2013	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

		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu, w tym:	763 064	395 214	21 581	346 269
Dłużne papiery wartościowe:	734 621	388 358	-	346 263
- obligacje rządowe	388 259	388 259	-	-
- certyfikaty depozytowe	37 787	-	-	37 787
- obligacje bankowe	264 922	99	-	264 823
- obligacje korporacyjne	43 653	-	-	43 653
Kapitałowe papiery wartościowe	28 443	6 856	21 581	6
- notowane	6 893	6 856	37	-
- nie notowane	21 550	-	21 544	6
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	2 349 585	153	2 348 982	450
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu:	2 349 585	153	2 348 982	450
- instrumenty odsetkowe	2 103 034	-	2 103 034	-
- instrumenty walutowe	232 776	-	232 733	43
- instrumenty na ryzyko rynkowe	13 775	153	13 215	407
Inwestycyjne papiery wartościowe	25 341 763	18 852 508	6 316 007	173 248
Dłużne papiery wartościowe:	25 069 257	18 622 019	6 314 196	133 042
- obligacje rządowe	18 583 636	18 583 636	-	-
- bony pieniężne	6 314 196	-	6 314 196	-
- obligacje bankowe	25 136	-	-	25 136
- obligacje korporacyjne	107 906	-	-	107 906
- obligacje komunalne	38 383	38 383	-	-
Kapitałowe papiery wartościowe	272 506	230 489	1 811	40 206
- notowane	229 617	229 617	-	-
- nie notowane	42 889	872	1 811	40 206
AKTYWA FINANSOWE, RAZEM	28 454 412	19 247 875	8 686 570	519 967

31.12.2013	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	2 459 715	12	2 459 296	407
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu:	2 451 959	12	2 451 540	407
- instrumenty odsetkowe	2 253 550	-	2 253 550	-
- instrumenty walutowe	183 643	-	183 643	-
- instrumenty na ryzyko rynkowe	14 766	12	14 347	407
Pochodne instrumenty zabezpieczające:	7 756	-	7 756	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej	7 756	-	7 756	-
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE RAZEM	2 459 715	12	2 459 296	407

POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ OGÓŁEM

AKTYWA FINANSOWE	28 454 412	19 247 875	8 686 570	519 967
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	2 459 715	12	2 459 296	407

W 2013 roku nastąpiło przeniesienie opcji egzotycznych wbudowanych w lokaty inwestycyjne (opcje na koszyk instrumentów bazowych takich jak towary lub indeksy giełdowe) w ramach hierarchii wartości

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2014 roku

(w tys. zł)

godziwej z poziomu 2 na 3. Wartość godziwa netto przeniesionych instrumentów według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku wyniosła 0,5 tys. zł (wartość obejmująca transakcje z klientami oraz transakcje domykające na rynku międzybankowym; dla transakcji z klientami wartość godziwa wyniosła 404 tys. zł). Wartość 407 tys. zł zaprezentowana w nocie dotyczy opcji sprzedanych (zobowiązania) oraz kupionych (aktywa). Przeniesienie nastąpiło w ramach dokonywanego przeglądu wyceny, podczas którego zidentyfikowano, że istotny wpływ na wycenę mają zmienne takie jak zmienności instrumentów bazowych oraz korelacje pomiędzy nimi, które z uwagi na brak obserwowalnych na rynku kwotowań tych zmiennych są szacowane na podstawie wewnętrznego modelu.

Zobowiązania finansowe wycenione do wartości godziwej na poziomie 3	Pochodne instrumenty finansowe oraz pozostałe zobowiązania przeznaczone do obrotu	Inne zobowiązania finansowe
Transfery do poziomu 3 w 2013 roku	407	-
Bilans zamknięcia	407	-

Aktywa finansowe wycenione do wartości godziwej na poziomie 3 - zmiana stanu w 2013 roku	Dłużne papiery przeznaczone do obrotu	Kapitałowe papiery przeznaczone do obrotu	Pochodne instrumenty finansowe	Dłużne inwestycyjne papiery wartościowe	Kapitałowe inwestycyjne papiery wartościowe
Bilans otwarcia	303 587	17	96	204 032	34 885
Łączne zyski lub straty za okres	13 874	(11)	(53)	(3 408)	2 830
Ujęte w rachunku zysków i strat:	13 874	(11)	(53)	-	62
- Wynik na działalności handlowej	13 874	(11)	(53)	-	-
- Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	-	-	-	-	62
Ujęte w pozostałych całkowitych dochodach:	-	-	-	(3 408)	2 768
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	(3 408)	2 768
Nabycie	2 149 795	-	-	136 374	13 145
Wykupy	(1 462 147)	-	-	-	(884)
Sprzedaże	(11 822 979)	-	-	(409 537)	(13 851)
Emisje	11 164 133	-	-	204 000	(452)
Rozliczenia	-	-	-	1 581	4 533
Transfery do poziomu 3	-	-	407	-	-
Bilans zamknięcia	346 263	6	450	133 042	40 206

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

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

Poziom 1

Na dzień 30 września 2014 roku, na poziomie 1 hierarchii wartości Grupa wykazała wartość godziwą obligacji rządowych przeznaczonych do obrotu w kwocie 2 175 895 tys. zł (patrz Nota 15) oraz wartość godziwą inwestycyjnych obligacji rządowych w kwocie 24 276 733 tys. zł (patrz Nota 19) (30 czerwca 2014 r. i 31 grudnia 2013 r. odpowiednio: 2 194 897 tys. zł i 21 801 760 tys. zł oraz 388 259 tys. zł i 18 583 636 tys. zł). Poziom 1 obejmuje również wartość godziwą obligacji emitowanych przez jednostki budżetu terenowego w kwocie 39 013 tys. zł (30 czerwca 2014 r. : 39 362 tys. zł, 31 grudnia 2013 r.: 38 383 zł) oraz wartość godziwą obligacji emitowanych przez banki w kwocie 1 117 tys. zł (30 czerwca 2014 r.: 126 015 tys. zł, 31 grudnia 2013 r.: 99 tys. zł).

Ponadto na dzień 30 września 2014 roku poziom 1 obejmuje wartość akcji spółek giełdowych w kwocie 241 210 tys. zł, w tym wartość akcji PZU S.A. w kwocie 227 831 tys. zł (30 czerwca 2014 r. odpowiednio: 231 424 tys. zł i 209 969 tys. zł; 31 grudnia 2013 r. odpowiednio: 236 473 tys. zł i 212 430 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 3 385 464 tys. zł (30 czerwca 2014 r.: 4 863 698 tys. zł, 31 grudnia 2013 r.: 6 314 196 tys. zł), których wycena oparta jest na modelu NPV (dyskontowania przyszłych przepływów finansowych), który zasilany jest krzywymi stóp procentowych wyznaczonymi w drodze transformacji kwotowań pochodzących bezpośrednio z aktywnych i płynnych rynków finansowych.

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

Na dzień 30 września 2014 roku, 30 czerwca 2014 roku i na dzień 31 grudnia 2013 roku poziom 2 obejmuje również wartość opcji na indeks WIG 20, notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych.

Poziom 3

Na poziomie 3 hierarchii wykazana jest wartość godziwa dłużnych komercyjnych papierów wartościowych emitowanych przez krajowe banki i przedsiębiorstwa (obligacje, listy zastawne i certyfikaty depozytowe) w kwocie 636 785 tys. zł (30 czerwca 2014 r.: 508 185 tys. zł, 31 grudnia 2013 r.: 479 305 tys. zł)

Powyższe instrumenty dłużne zostały zaklasyfikowane do poziomu 3, ponieważ do ich wyceny, oprócz parametrów będącymi transformacjami kwotowań pochodzących bezpośrednio z aktywnych i płynnych rynków finansowych (krzywe stóp procentowych), wykorzystuje się również tzw. spread kredytowy, który jest szacowany przez Bank przy użyciu wewnętrznego modelu ryzyka kredytowego. 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 27 435 tys. zł, które wyceniane są metodą mnożników rynkowych. Wycena metodą mnożników rynkowych polega na określeniu wartości kapitałów własnych wycenianej spółki poprzez zastosowanie relacji wartości rynkowych kapitałów własnych lub wartości całości zaangażowanych kapitałów (wartości spółki) porównywalnych spółek do wybranych wielkości ekonomiczno-finansowych.

27. Współczynniki kapitałowe

Współczynniki kapitału podstawowego Tier I oraz łączne współczynniki kapitałowe mBanku S.A. oraz Grupy mBanku S.A. na dzień 30 września 2014 roku zostały wyliczone zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniającym rozporządzenie (UE) nr 648/2012 („Rozporządzenie CRR”). Zgodnie z Rozporządzeniem CRR pewne decyzje (tzw. „opcje narodowe”), istotne w procesie wyliczenia współczynników kapitałowych, są podejmowane i publikowane w poszczególnych państwach członkowskich przez organy lub podmioty publiczne upoważnione do sprawowania nadzoru nad instytucjami kredytowymi i firmami inwestycyjnymi. Do dnia publikacji niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego opcje narodowe nie zostały opublikowane przez odpowiedni polski organ lub podmiot publiczny.

Zaprezentowane współczynniki kapitałowe Grupy mBanku S.A. na dzień 30 września 2014 roku zostały wyliczone na zasadzie należytej staranności i zachowania spójności informacji ujawnianych przez Bank.

Wybrane dane objaśniające

1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Prezentowany skrócony skonsolidowany raport za III kwartał 2014 roku spełnia wymogi Międzynarodowego Standardu Rachunkowości (MSR) 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” odnoszącego się do śródrocznych raportów finansowych.

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

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

Szczegółowy opis zasad rachunkowości Grupy przedstawiono w punkcie 2 i 3 Not do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 2014 roku. Zasady rachunkowości przyjęte przez Grupę zastosowano w sposób ciągły w odniesieniu do wszystkich okresów prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

3. Sezonowość lub cykliczność działalności

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

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

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

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

Kwestię wpływu wprowadzonych w 2013 roku zmian w metodologii pomiaru utraty wartości portfela kredytowego na strukturę rezerw na utratę wartości kredytów i pożyczek oraz na poziom kredytów i pożyczek z rozpoznaną utratą wartości przedstawiono w Nocie 18. Poza wyżej opisaną kwestią, w III kwartale 2014 roku nie wystąpiły istotne zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich okresach obrotowych.

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

W III kwartale 2014 roku mBank Hipoteczny S.A. (mBH S.A.) wyemitował listy zastawne na kwotę 500 000 tys. PLN. W tym samym okresie mBH S.A. dokonał wykupu listów zastawnych na kwotę 200 000 tys. zł i obligacji na kwotę 55 000 tys. zł.

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

W dniu 31 marca 2014 roku XXVII Zwyczajne Walne Zgromadzenie mBanku S.A. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku z decyzją o wypłacie dywidendy za rok 2013. Na dywidendę dla akcjonariuszy została przekazana kwota 716 984 486 zł, przy czym kwota dywidendy przypadająca na jedną akcję wyniosła 17 zł. Liczba akcji objętych dywidendą wynosiła 42 175 558 sztuk. Dzień dywidendy został ustalony na dzień 5 maja 2014 roku. Wypłata dywidendy nastąpiła w dniu 19 maja 2014 roku.

8. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu III kwartału 2014 roku, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

9. Skutek zmian w strukturze jednostki w III kwartale 2014 roku, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności

W dniu 30 lipca 2014 roku, w ramach procesu reorganizacji działalności ubezpieczeniowej w Grupie mBanku, spółka Aspiro S.A. nabyła od spółki AWL I Sp. z o.o. 100% udziałów w spółkach BRE Ubezpieczenia Sp. z o.o. i BRE Agent Ubezpieczeniowy Sp. z o.o. za łączną kwotę 72 876 tys. zł. W związku z transakcją nastąpiło umorzenie udziałów w spółce AWL I Sp. z o.o., w wyniku którego obecnie jej kapitał zakładowy wynosi 300 tys. zł. Jedynym udziałowcem AWL I Sp. z o.o. pozostaje BRE Ubezpieczenia TUiR S.A. Zdarzenia te nie miały wpływu na wynik Grupy mBanku.

10. Zmiany zobowiązań warunkowych

W III kwartale 2014 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

Powyższe zdarzenia w istotnych wartościach 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

Powyższe zdarzenia w istotnych wartościach 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 11 niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

14. Rozwiązanie rezerw na koszty restrukturyzacji

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

15. Nabycia i zbycia pozycji rzeczowych aktywów trwałych

W III kwartale 2014 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

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

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

W III kwartale 2014 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

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

Zgodnie z informacją zawartą w Nocie 25 „Aktywa i zobowiązania przeznaczone do sprzedaży”, począwszy od sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30 września 2014 roku, w związku z umową dotyczącą sprzedaży 100% akcji spółki BRE Ubezpieczenia TUiR S.A. (BRE TUiR), Grupa dokonała przeklasyfikowania BRE TUiR do aktywów trwałych (grup do zbycia) przeznaczonych do sprzedaży.

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2014 roku

(w tys. zł)

19. Korekty błędów poprzednich okresów

W III kwartale 2014 roku nie dokonywano korekty błędów poprzednich okresów.

20. Niespłacenie lub naruszenie umowy pożyczki i niepodjęcie działań naprawczych

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 2014 rok.

22. Zarejestrowany kapitał akcyjny

Łączna liczba akcji zwykłych na dzień 30 września 2014 roku wyniosła 42 207 402 sztuk (30 września 2013 r.: 42 170 252 sztuk) o wartości nominalnej 4 zł na akcję (30 września 2013 r.: 4 zł każda). Wszystkie wyemitowane akcje są w pełni opłacone.

ZAREJESTROWANY KAPITAŁ AKCYJNY (STRUKTURA) NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU						
Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej (w zł)	Sposób pokrycia kapitału	Rok rejestracji
zwykłe na okaziciela*	-	-	9 982 500	39 930 000	w całości opłacone gotówką	1986
imienne zwykłe*	-	-	17 500	70 000	w całości opłacone gotówką	1986
zwykłe na okaziciela	-	-	2 500 000	10 000 000	w całości opłacone gotówką	1994
zwykłe na okaziciela	-	-	2 000 000	8 000 000	w całości opłacone gotówką	1995
zwykłe na okaziciela	-	-	4 500 000	18 000 000	w całości opłacone gotówką	1997
zwykłe na okaziciela	-	-	3 800 000	15 200 000	w całości opłacone gotówką	1998
zwykłe na okaziciela	-	-	170 500	682 000	w całości opłacone gotówką	2000
zwykłe na okaziciela	-	-	5 742 625	22 970 500	w całości opłacone gotówką	2004
zwykłe na okaziciela	-	-	270 847	1 083 388	w całości opłacone gotówką	2005
zwykłe na okaziciela	-	-	532 063	2 128 252	w całości opłacone gotówką	2006
zwykłe na okaziciela	-	-	144 633	578 532	w całości opłacone gotówką	2007
zwykłe na okaziciela	-	-	30 214	120 856	w całości opłacone gotówką	2008
zwykłe na okaziciela	-	-	12 395 792	49 583 168	w całości opłacone gotówką	2010
zwykłe na okaziciela	-	-	16 072	64 288	w całości opłacone gotówką	2011
zwykłe na okaziciela	-	-	36 230	144 920	w całości opłacone gotówką	2012
zwykłe na okaziciela	-	-	35 037	140 148	w całości opłacone gotówką	2013
zwykłe na okaziciela	-	-	33 389	133 556	w całości opłacone gotówką	2014
Liczba akcji, razem			42 207 402			
Zarejestrowany kapitał akcyjny, razem				168 829 608		
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)			4			

* Stan akcji na dzień bilansowy

23. Znaczące pakiety akcji

Akcjonariuszem posiadającym powyżej 5% kapitału zakładowego i ogółu głosów na walnym zgromadzeniu jest Commerzbank AG, który na dzień 30 września 2014 roku posiadał 69,54% kapitału zakładowego i głosów na walnym zgromadzeniu mBanku S.A.

Zgodnie z zawiadomieniem przesłanym mBankowi w dniu 8 lipca 2011 roku, Bank poinformował raportem bieżącym 46/2011, iż ING Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A. (ING PTE S.A.) stał się posiadaczem akcji mBanku stanowiących powyżej 5% głosów na walnym zgromadzeniu Banku.

Przed nabyciem akcji ING PTE S.A. posiadał 2 085 431 akcji mBanku, które uprawniały do wykonywania 2 085 431 głosów na walnym zgromadzeniu mBanku i które stanowiły 4,96% kapitału zakładowego Banku i uprawniały do wykonywania 2 085 431 głosów na walnym zgromadzeniu mBanku, co stanowiło 4,96% ogólnej liczby głosów.

W dniu 8 lipca 2011 roku na rachunku papierów wartościowych ING PTE S.A. znajdowało się 2 290 882 akcji mBanku, co stanowi 5,44% kapitału zakładowego mBanku i uprawnia do wykonywania 2 290 882 głosów na walnym zgromadzeniu mBanku, co stanowiło 5,44% ogólnej liczby głosów.

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2014 roku

(w tys. zł)

W III kwartale 2014 roku wystąpiła zmiana w strukturze własności znacznych pakietów akcji Banku.

W dniu 30 lipca 2014 roku Bank otrzymał od Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK („Aviva OFE”) zawiadomienie o zmniejszeniu udziału w ogólnej liczbie głosów w mBanku poniżej 5%.

Przy niezmiennym stanie posiadania 2 108 826 akcji mBanku, przed dopuszczeniem do obrotu giełdowego 31 844 akcji mBanku nowej emisji, powyższa liczba akcji stanowiła 5,00% kapitału zakładowego (wyemitowanych akcji) mBanku S.A. i uprawniała Aviva OFE do 5,00% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu mBanku.

W wyniku dopuszczenia do obrotu 31 844 akcji mBanku udział Aviva OFE w kapitale zakładowym mBanku zmniejszył się do poziomu 4,996%, co skutkowało równolegle zmniejszeniem udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu mBanku do poziomu 4,996%.

W III kwartale 2014 roku Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych (KDPW) dokonał rejestracji 31 844 akcji mBanku wyemitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Banku w drodze emisji akcji z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, w celu umożliwienia objęcia akcji mBanku osobom biorącym udział w programach motywacyjnych. W wyniku rejestracji akcji Banku kapitał zakładowy mBanku wzrósł w III kwartale 2014 roku o kwotę 127 376 tys. zł.

Ponadto, w związku z rejestracją w dniu 14 października 2014 roku przez KDPW 2 655 akcji mBanku S.A. kapitał zakładowy mBanku S.A. wzrósł z dniem 14 października 2014 roku o kwotę 10 620 zł. Akcje zostały wyemitowane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Banku w drodze emisji akcji z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, w celu umożliwienia objęcia akcji mBanku S.A. osobom biorącym udział w programach motywacyjnych. Na dzień publikacji niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego kapitał zakładowy mBanku S.A. wynosił 168 840 228 zł i dzielił się na 42 210 057 akcji.

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 I półrocze 2014 r.	Liczba akcji nabytych od dnia przekazania raportu za I półrocze 2014 r. do dnia przekazania raportu za III kwartał 2014 r.	Liczba akcji zbytych od dnia przekazania raportu za I półrocze 2014 r. do dnia przekazania raportu za III kwartał 2014 r.	Liczba akcji posiadanych na dzień przekazania raportu za III kwartał 2014 r.
Zarząd Banku				
1. Cezary Stypułkowski	2 034	-	-	2 034
2. Lidia Jabłonowska-Luba	-	-	-	-
3. Przemysław Gdański	3 706	-	-	3 706
4. Joerg Hessenmueller	901	-	-	901
5. Hans-Dieter Kemler	2 712	-	1 712	1 000
6. Cezary Kocik	1 017	-	1 017	-
7. Jarosław Mastalerz	3 142	-	3 142	-

Na dzień przekazania raportu za I półrocze 2014 roku i na dzień przekazania raportu za III kwartał 2014 roku Członkowie Zarządu nie posiadali i nie posiadają uprawnień do akcji Banku.

Na dzień przekazania raportu za I półrocze 2014 roku Członek Rady Nadzorczej mBanku S.A. Pan Wiesław Thor posiadał 7 916 akcji Banku. Na dzień przekazania raportu za III kwartał 2014 roku, w związku ze sprzedażą 4 916 akcji Banku, Pan Wiesław Thor posiadał 3 000 akcji Banku.

Pozostali Członkowie Rady Nadzorczej mBanku S.A. na dzień przekazania raportu za I półrocze 2014 roku i na dzień przekazania raportu za III kwartał 2014 roku nie posiadali akcji Banku ani uprawnień do akcji Banku.

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

Na dzień 30 września 2014 roku Bank nie prowadził postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta. Ponadto łączna wysokość roszczeń we wszystkich toczących się na dzień 30 września 2014 roku postępowaniach przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań emitenta lub jednostki od niego zależnej również nie przekroczyła 10% kapitałów własnych emitenta.

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

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

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

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

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

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

3. Roszczenia klientów Interbrok

Do Banku zwróciło się 170 podmiotów, które były w przeszłości klientami spółki Interbrok Investment E. Drożdż i Spółka Spółka jawna (dalej zwana Interbrok), i za pośrednictwem Sądu Rejonowego w Warszawie zaważwały Bank do próby ugodowej na łączną kwotę 385 520 tys. zł. Do Banku wpłynęło 9 pozwów o odszkodowania. Osiem z dziewięciu pozwów zostało złożonych przez byłych klientów Interbrok na łączną kwotę 800 tys. zł, z zastrzeżeniem iż roszczenia mogą ulec rozszerzeniu do łącznej kwoty 5 950 tys. zł. Powodowie zarzucają Bankowi pomocnictwo w sprzecznym z prawem działaniu Interbrok, które wyrządziło Powodom szkodę. Sąd Okręgowy w Warszawie rozstrzygnął 8 z wymienionych spraw sądowych i we wszystkich tych sprawach oddalił powództwo. Jeden z przedmiotowych wyroków uprawomocnił się na skutek wyroku Sądu Apelacyjnego w Warszawie z dnia 4 marca 2010 roku oddalającego apelację powoda. Sąd Najwyższy w dniu 22 czerwca 2011 roku oddalił skargę kasacyjną powoda w przedmiotowej sprawie. W pozostałych sprawach w dniu 21 grudnia 2010 roku oraz w dniu 17 stycznia 2012 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie uchylił wyroki Sądu Okręgowego i sprawy zostały przekazane do ponownego rozpoznania Sądowi Okręgowemu w Warszawie. W dniu 23 maja 2013 roku Sąd Okręgowy w Warszawie, po ponownym rozpoznaniu sprawy 6 byłych Klientów Interbrok oddalił powództwa na łączną kwotę 600 tys. zł. Wyrok został w całości zaskarżony przez wszystkich powodów, przy czym w stosunku do jednego powoda apelacja została odrzucona, a w stosunku do pięciu powodów wyrokiem Sądu Apelacyjnego w Warszawie z dnia 13 czerwca 2014 roku apelacja została oddalona. W 9-tej sprawie wartość przedmiotu sporu wynosi 275 423 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi i kosztami procesu. Suma ta według żądania pozwu ma obejmować nabyte przez Powoda w drodze cesji wierzytelności przysługujących poszkodowanym

w stosunku do Interbrok z tytułu pomniejszenia (wskutek upadłości Interbrok) wierzytelności o zwrot wpłaconych przez poszkodowanych depozytów przeznaczonych na inwestowanie na rynku forex. Powód odpowiedzialność Banku opiera na pomocnictwie Banku do czynu niedozwolonego Interbrok, polegającego na prowadzeniu działalności maklerskiej bez zezwolenia. Aktualnie postępowanie w sprawie znajduje się na etapie postępowania przed sądem pierwszej instancji.

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

4. Pozew zbiorowy przeciwko mBankowi S.A.

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

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

Na dzień 30 września 2014 roku Bank nie prowadził postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta. Natomiast łączna wysokość roszczeń we wszystkich toczących się na dzień 30 września 2014 roku postępowaniach przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących wierzytelności emitenta nie przekroczyła 10% kapitałów własnych emitenta.

Informacje o przeprowadzonych kontrolach podatkowych

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

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

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

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2014 roku

(w tys. zł)

W dniach od 7 stycznia 2013 roku do 5 grudnia 2013 roku w mBanku S.A. zostało przeprowadzone postępowanie kontrolne i kontrola skarbowa przez pracowników Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczenia i wpłacenia podatku dochodowego od osób prawnych za 2007 rok. W zakresie kontroli nie stwierdzono nieprawidłowości.

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

26. Zobowiązania pozabilansowe

Zobowiązania pozabilansowe na dzień 30 września 2014 roku, 31 grudnia 2013 roku i 30 września 2013 roku.

Dane skonsolidowane Grupy mBanku S.A.

	30.09.2014	30.06.2014	31.12.2013	30.09.2013
1. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane:	24 079 395	22 765 468	23 128 865	20 098 684
Zobowiązania udzielone	22 509 302	21 243 787	21 729 866	18 589 472
- finansowe	18 912 925	17 678 010	18 532 287	15 625 339
- gwarancje i inne produkty finansowe	3 572 146	3 560 049	3 188 247	2 963 801
- pozostałe zobowiązania	24 231	5 728	9 332	332
Zobowiązania otrzymane	1 570 093	1 521 681	1 398 999	1 509 212
- finansowe	21 763	-	210 735	524 089
- gwarancyjne	1 548 330	1 521 681	1 188 264	985 123
2. Pochodne instrumenty finansowe (wartość nominalna kontraktów)	724 748 774	685 487 837	602 679 318	676 769 864
Instrumenty pochodne na stopę procentową	655 686 126	627 592 983	558 866 816	630 259 071
Walutowe instrumenty pochodne	67 307 551	56 410 802	42 339 260	43 742 513
Instrumenty pochodne na ryzyko rynkowe	1 755 097	1 484 052	1 473 242	2 768 280
Pozycje pozabilansowe razem	748 828 169	708 253 305	625 808 183	696 868 548

Dane jednostkowe mBanku S.A.

	30.09.2014	30.06.2014	31.12.2013	30.09.2013
1. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane:	27 319 881	25 910 905	24 394 472	21 167 854
Zobowiązania udzielone	25 832 432	24 391 600	22 997 849	19 491 430
- finansowe	17 299 766	15 920 432	16 875 724	14 335 707
- gwarancje i inne produkty finansowe	8 508 966	8 465 714	6 113 125	5 155 723
- pozostałe zobowiązania	23 700	5 454	9 000	-
Zobowiązania otrzymane	1 487 449	1 519 305	1 396 623	1 676 424
- finansowe	21 763	-	210 735	693 530
- gwarancyjne	1 465 686	1 519 305	1 185 888	982 894
2. Pochodne instrumenty finansowe (wartość nominalna kontraktów)	727 952 134	688 405 355	604 655 028	678 792 377
Instrumenty pochodne na stopę procentową	657 595 747	629 225 305	559 530 365	631 516 812
Walutowe instrumenty pochodne	68 601 835	57 696 236	43 651 657	44 507 761
Instrumenty pochodne na ryzyko rynkowe	1 754 552	1 483 814	1 473 006	2 767 804
Pozycje pozabilansowe razem	755 272 015	714 316 260	629 049 500	699 960 231

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.

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2014 roku

(w tys. zł)

Wartości transakcji, tj.: salda należności i zobowiązań oraz związane z nimi koszty i przychody według stanu na dzień 30 września 2014 roku, 31 grudnia 2013 roku i 30 września 2013 roku przedstawia poniższe zestawienie.

(w tys. zł)	Spółki zależne od mBanku S.A. nieobjęte konsolidacją pełną			Grupa Commerzbank AG		
	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
Stan na koniec okresu						
Sprawozdanie z sytuacji finansowej						
Aktywa	104 451	59 358	59 343	495 188	948 518	624 695
Zobowiązania	1 181	1 541	484	15 810 716	18 245 291	20 187 463
Rachunek zysków i strat						
Przychody z tytułu odsetek	6 260	3 822	2 821	115 567	113 713	86 051
Koszty z tytułu odsetek	(22)	(34)	(14)	(248 545)	(345 291)	(260 231)
Przychody z tytułu prowizji	22	35	29	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	26 760	3	-	7	320	178
Ogólne koszty administracyjne, amortyzacja i pozostałe koszty operacyjne	(58)	(70)	(70)	(7 348)	(9 022)	(10 071)
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane						
Zobowiązania udzielone	371	857	854	1 305 927	1 278 880	912 448
Zobowiązania otrzymane	-	-	-	786 551	717 528	636 838

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

Na dzień 30 września 2014 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 S.A. (mFF), spółkę zależną od mBanku S.A.

W dniu 4 października 2012 roku, w ramach Programu Emisji Euroobligacji spółka mFF dokonała emisji euroobligacji o wartości nominalnej 500 000 tys. EUR o terminie wykupu w dniu 12 października 2015 roku. W związku z emisją, w dniu 4 października 2012 roku Bank udzielił gwarancji na okres trwania Programu, tj. do dnia 12 października 2015 roku.

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

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

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

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 20 października 2014 roku Pan Maciej Leśny, Przewodniczący Rady Nadzorczej mBanku S.A., otrzymał od Pana Jana Szomburga, Członka Rady Nadzorczej mBanku S.A. i Członka Komisji Prezydialnej, pismo z rezygnacją z pełnionych funkcji. Rezygnacja nastąpi z dniem 27 października 2014 roku. Rezygnacja jest związana z otrzymaną propozycją objęcia nowych funkcji o charakterze doradczym w Grupie Commerzbank AG.

Uchwałą Rady Nadzorczej mBanku S.A. z dnia 27 października 2014 roku, w miejsce ustępującego Członka Rady Nadzorczej Pana Jana Szomburga, z dniem 28 października 2014 roku na nowego Członka Rady Nadzorczej mBanku S.A. została powołana Pani Agnieszka Słomka-Gołębiowska, na okres do czasu zakończenia obecnej kadencji Rady Nadzorczej. Pani Agnieszka Słomka-Gołębiowska objęła także funkcję Członka Komisji ds. Ryzyka Rady Nadzorczej mBanku S.A.

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

Ogłoszona 8 października 2014 roku przez Radę Polityki Pieniężnej obniżka stopy referencyjnej i lombardowej może mieć ujemny wpływ na wynik z tytułu odsetek Grupy mBanku w IV kwartale 2014 roku.

31. Wyniki przeglądu jakości aktywów (AQR) oraz testów warunków skrajnych Grupy mBanku S.A.

W dniu 26 października 2014 roku Komisja Nadzoru Finansowego ogłosiła wyniki przeglądu i oceny jakości aktywów oraz testów warunków skrajnych dla Grupy mBanku S.A. Ogłoszone wyniki wykazały, że współczynnik kapitału podstawowego Common Equity Tier I Grupy mBanku wyniósł 11,08% przy minimalnym poziomie wymaganym w Unii Europejskiej w wysokości 5,5% dla scenariusza szokowego oraz 12,41% przy minimalnym poziomie 8% w scenariuszu bazowym.

Przegląd jakości aktywów, przeprowadzony w ciągu ostatnich kilku miesięcy przez europejskie instytucje nadzorcze, obejmował dogłębną i kompleksową analizę najważniejszych pozycji bilansu. Przegląd miał na celu sprawdzenie, czy wycena badanych aktywów jest odpowiednio odzwierciedlona w raportach finansowych banków, a poziom utworzonych rezerw jest adekwatny. Ponadto, testy warunków skrajnych zbadały odporność wskaźników kapitałowych banków na scenariusze kryzysowe w kolejnych trzech latach (2014-2016).

Wyniki przeglądu i oceny jakości aktywów oraz stress testów nie będą miały istotnego wpływu na wynik Grupy mBanku S.A. w IV kwartale 2014 roku.