



**Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe  
Grupy mBanku S.A. według Międzynarodowych  
Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
za III kwartał 2019 roku**

**Spis treści**

<b>Wybrane dane finansowe .....</b>	<b>4</b>
<b>Wstęp .....</b>	<b>6</b>
<b>Gospodarka i sektor bankowy w III kwartale 2019 roku .....</b>	<b>8</b>
<b>Sytuacja finansowa Grupy mBanku S.A. w III kwartale 2019 roku .....</b>	<b>11</b>
<b>Działalność segmentów i linii biznesowych .....</b>	<b>17</b>
<b>Skonsolidowany rachunek zysków i strat .....</b>	<b>24</b>
<b>Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów .....</b>	<b>25</b>
<b>Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej .....</b>	<b>26</b>
<b>Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....</b>	<b>27</b>
<b>Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....</b>	<b>29</b>
<b>Jednostkowe dane finansowe mBanku S.A. ....</b>	<b>30</b>
Rachunek zysków i strat .....	30
Sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	31
Sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	32
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	35
<b>Noty objaśniające do sprawozdania finansowego .....</b>	<b>36</b>
1. Informacje o Grupie mBanku S.A. ....	36
2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości .....	38
3. Ważniejsze oszacowania i oceny dokonane w związku z zastosowaniem zasad rachunkowości .....	51
4. Segmenty działalności .....	53
5. Wynik z tytułu odsetek .....	58
6. Wynik z tytułu opłat i prowizji .....	59
7. Przychody z dywidend .....	59
8. Wynik na działalności handlowej .....	60
9. Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy .....	60
10. Wynik na aktywach oraz zobowiązaniach finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone .....	61
11. Pozostałe przychody operacyjne .....	61
12. Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy .....	62
13. Ogólne koszty administracyjne .....	62
14. Pozostałe koszty operacyjne .....	63
15. Zysk na jedną akcję .....	63
16. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz pochodne instrumenty zabezpieczające .....	64
17. Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy .....	67
18. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody .....	68
19. Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie .....	69
20. Wartości niematerialne .....	72
21. Rzeczowe aktywa trwałe .....	72
22. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające .....	72
23. Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie - zobowiązania wobec banków i klientów .....	73
24. Rezerwy .....	73
25. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	74
26. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań .....	75
<b>Wybrane dane objaśniające .....</b>	<b>80</b>
1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej .....	80
2. Jednolitość zasad rachunkowości i metod obliczeniowych stosowanych przy sporządzaniu raportu kwartalnego i ostatniego rocznego sprawozdania finansowego .....	80
3. Sezonowość lub cykliczność działalności .....	80
4. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub	

	przepływy środków pieniężnych, które są niezwykle ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ..	80
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.....	80
6.	Emisje, wykup i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych .....	80
7.	Wyplacone (lub zadeklarowane) dywidendy łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i pozostałe akcje.....	80
8.	Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu III kwartału 2019 roku, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym .....	80
9.	Skutek zmian w strukturze jednostki w III kwartale 2019 roku, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności.....	81
10.	Zmiany zobowiązań warunkowych .....	81
11.	Odpisanie wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie takich odpisów .....	81
12.	Dokonywanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwracanie odpisów z tego tytułu .....	81
13.	Dokonywanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych .....	81
14.	Rozwiązanie rezerw na koszty restrukturyzacji .....	82
15.	Nabycia i zbycia pozycji rzeczowych aktywów trwałych .....	82
16.	Poczynione istotne zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych .....	82
17.	Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych .....	82
18.	Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów .....	82
19.	Korekty błędów poprzednich okresów .....	82
20.	Informacje o zmianach sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym).....	82
21.	Niespłnienie lub naruszenie umowy pożyczki i niepodjęcie działań naprawczych.....	82
22.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników za dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do danych prognozowanych .....	82
23.	Zarejestrowany kapitał akcyjny .....	83
24.	Znaczące pakiety akcji .....	83
25.	Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Banku oraz uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące.....	84
26.	Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	85
27.	Zobowiązania pozabilansowe .....	89
28.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi .....	90
29.	Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki lub udzielone gwarancje o znaczącej wartości .....	91
30.	Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta .....	91
31.	Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie kolejnego kwartału .....	91
32.	Pozostałe informacje.....	92
33.	Zdarzenia po dniu bilansowym .....	92

**Grupa mBanku S.A.**Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2019 roku

(w tys. zł)

**Wybrane dane finansowe**

Poniższe wybrane dane finansowe stanowią informację uzupełniającą do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za III kwartał 2019 roku.

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	Okres od 01.01.2019 do 30.09.2019	Okres od 01.01.2018 do 30.09.2018 - przekształcone	Okres od 01.01.2019 do 30.09.2019	Okres od 01.01.2018 do 30.09.2018 - przekształcone
I. Przychody z tytułu odsetek	3 795 517	3 325 027	880 917	781 716
II. Przychody z tytułu opłat i prowizji	1 246 343	1 230 572	289 269	289 308
III. Wynik na działalności handlowej	328 162	241 462	76 164	56 768
IV. Wynik na działalności operacyjnej	1 606 435	1 649 935	372 844	387 901
V. Zysk brutto	1 224 626	1 350 702	284 228	317 551
VI. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.	849 567	996 947	197 179	234 383
VII. Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące	(64)	(36)	(15)	(8)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 068 179	3 335 098	1 176 294	784 083
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(338 425)	62 557	(78 546)	14 707
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(2 697 974)	2 699 354	(626 183)	634 619
XI. Przepływy pieniężne netto, razem	2 031 780	6 097 009	471 564	1 433 410
XII. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	20,07	23,56	4,66	5,54
XIII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	20,06	23,55	4,66	5,54
XIV. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	5,15	-	1,21

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	Stan na dzień		Stan na dzień	
	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2019	31.12.2018
I. Aktywa razem	158 774 045	145 750 119	36 302 827	33 895 377
II. Zobowiązania wobec banków	2 458 291	3 078 387	562 075	715 904
III. Zobowiązania wobec klientów	115 965 629	102 009 062	26 514 914	23 723 038
IV. Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A.	16 088 688	15 213 980	3 678 592	3 538 135
V. Udziały niekontrolujące	2 020	2 100	462	488
VI. Kapitał akcyjny	169 394	169 348	38 731	39 383
VII. Liczba akcji	42 348 437	42 336 982	42 348 437	42 336 982
VIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	379,91	359,35	86,86	83,57
IX. Łączny współczynnik kapitałowy	19,79	20,69	19,79	20,69

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2019 roku

(w tys. zł)

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	Okres od 01.01.2019 do 30.09.2019	Okres od 01.01.2018 do 30.09.2018 - przekształcone	Okres od 01.01.2019 do 30.09.2019	Okres od 01.01.2018 do 30.09.2018 - przekształcone
I. Przychody z tytułu odsetek	3 334 310	2 914 703	773 873	685 248
II. Przychody z tytułu opłat i prowizji	1 130 413	1 104 220	262 362	259 603
III. Wynik na działalności handlowej	330 125	248 384	76 620	58 395
IV. Wynik na działalności operacyjnej	1 733 743	1 404 183	402 391	330 124
V. Zysk brutto	1 170 655	1 269 881	271 702	298 550
VI. Zysk netto	830 009	996 665	192 640	234 316
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 740 218	5 090 806	635 988	1 196 851
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	94 082	(104 851)	21 836	(24 651)
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(896 761)	1 135 346	(208 133)	266 920
XI. Przepływy pieniężne netto, razem	1 937 539	6 121 301	449 691	1 439 121
XII. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	19,60	23,55	4,55	5,54
XIII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	19,60	23,54	4,55	5,53
XIV. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	5,15	-	1,21

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	Stan na dzień		Stan na dzień	
	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2019	31.12.2018
I. Aktywa razem	150 570 225	137 649 170	34 427 068	32 011 435
II. Zobowiązania wobec banków	2 604 691	3 136 771	595 549	729 482
III. Zobowiązania wobec klientów	121 437 362	109 873 386	27 765 996	25 551 950
IV. Kapitał własny	16 070 222	15 175 043	3 674 369	3 529 080
V. Kapitał akcyjny	169 394	169 348	38 731	39 383
VI. Liczba akcji	42 348 437	42 336 982	42 348 437	42 336 982
VII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	379,48	358,43	86,77	83,36
VIII. Łączny współczynnik kapitałowy	23,26	24,20	23,26	24,20

Do wyliczenia wybranych danych finansowych w EUR zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej – kurs NBP z 30 września 2019 roku – 1 EUR = 4,3736 PLN oraz kurs z dnia 31 grudnia 2018 roku – 1 EUR = 4,3000 PLN
- dla pozycji rachunku zysków i strat - kurs wyliczony jako średnia kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca trzech kwartałów 2019 i 2018 roku, odpowiednio: 1 EUR = 4,3086 PLN i 1 EUR = 4,2535 PLN.

## Wstęp

Zysk brutto wypracowany przez Grupę mBanku w III kwartale 2019 roku wyniósł 515,4 mln zł i był o 23,2% wyższy w stosunku do wyniku II kwartału. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku wyniósł 353,9 mln zł. W III kwartale 2019 roku dochody zwiększyły się w ujęciu kwartalnym dzięki wyższym dochodom podstawowym i wynikowi na działalności handlowej.

Głównymi czynnikami determinującymi wynik Grupy w III kwartale 2019 roku były:

- **Wyższe dochody** na poziomie 1 430,3 mln zł, tj. +7,6% w porównaniu do II kwartału, dzięki znaczącej poprawie wyniku z tytułu odsetek (+6,7% w ujęciu kwartalnym), wyniku z tytułu opłat i prowizji (+10,0% w ujęciu kwartalnym) oraz wyniku na działalności handlowej (+17,6% w ujęciu kwartalnym).
- **Nieznacznie wyższe koszty działalności** (łącznie z amortyzacją) w porównaniu do poprzedniego kwartału na poziomie 542,5 mln zł.
- **Wzrost kosztów ryzyka** (suma utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy i zysków lub strat z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy) do poziomu 249,4 mln zł, czyli 97 punktów bazowych w porównaniu do 90 punktów bazowych kwartał wcześniej.
- **Niższy podatek od pozycji bilansowych Grupy** względem II kwartału w wysokości 123,0 mln zł.
- **Kontynuacja wzrostu organicznego i ekspansji biznesowej** przejawiająca się w:
  - **wzroście liczby klientów korporacyjnych** do poziomu 25 890 klientów (+888 klientów w porównaniu końca czerwca 2019 roku).
  - **coraz wyższej sprzedaży kredytów mieszkaniowych** (na poziomie 2 291,7 mln zł w III kwartale 2019 roku, co oznacza wzrost o 3,2% w porównaniu do poprzedniego kwartału i wzrost o 92,7% w porównaniu do III kwartału 2018 roku) i **utrzymującej się na wysokim poziomie sprzedaży kredytów niehipotecyjnych** (na poziomie 2 402,0 mln zł, czyli -8,3% w porównaniu do poprzedniego kwartału i +3,1% w porównaniu do III kwartału 2018 roku).

Liczba klientów detalicznych spadła nieznacznie do 5 538,9 tys. z uwagi na zamknięcie rachunków klientów Kompakt Finance.

Wartość kredytów i pożyczek netto na koniec III kwartału 2019 roku, wyniosła 104 725,6 mln zł i była wyższa w stosunku do końca poprzedniego kwartału o 4 304,1 mln zł, tj. 4,3%. Po wyłączeniu transakcji reverse repo/buy sell back oraz wpływu wahań kursów walutowych wartość kredytów i pożyczek udzielonych klientom wzrosła kwartalnie o 2,9%.

Wartość zobowiązań wobec klientów w III kwartale wzrosła w stosunku do ubiegłego kwartału o 5 624,6 mln zł, tj. 5,1%, przy czym zobowiązania wobec klientów korporacyjnych zwiększyły się o 4 185,6 mln zł, tj. 11,0% w ujęciu kwartalnym, podczas gdy zobowiązania wobec klientów indywidualnych wzrosły o 1 886,3 mln zł, tj. 2,7% w omawianym okresie.

W wyniku powyższych zmian, wskaźnik kredytów do depozytów<sup>a</sup> Grupy mBanku ukształtował się na poziomie 90,3%.

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

- ROE brutto na poziomie 13,4%(wobec 11,1% w II kwartale 2019 roku);
- ROE netto na poziomie 9,2% (wobec 8,8% w II kwartale 2019 roku).

Poziom wskaźników kapitałowych Grupy mBanku zwiększył się nieznacznie w III kwartale 2019 roku w związku ze wzrostem funduszy własnych (wynikającym z zaliczenia 50% zysku za I połowę 2019 roku). Łączny współczynnik kapitałowy na koniec września 2019 roku wyniósł 19,8%, a współczynnik kapitału podstawowego Tier I 16,8%.

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

## Nagrody i wyróżnienia

Podczas XX edycji konkursu World's Best Digital Banks zorganizowanym przez Global Finance w sierpniu 2019 roku, mBank po raz szósty został wyróżniony nagrodą dla najlepszego banku w Polsce w kategorii Best Corporate Digital Bank. Jubileuszowa edycja konkursu Global Finance, była doskonałą okazją do podsumowania naszego dorobku. Od 2012 roku łącznie otrzymaliśmy aż 18 nagród w 6 kategoriach konkursu Global Finance. Różnorodność dziedzin, w których zostaliśmy docenieni w ciągu tych 8 lat, to zwieńczenie naszej ciężkiej pracy włożonej w rozwój wszystkich gałęzi cyfrowej bankowości korporacyjnej.

Ponadto, we wrześniu 2019 roku zajęliśmy III miejsce w kategorii "Bankowość mobilna" w rankingu magazynu Newsweek Polska. Ranking „Przyjazny Bank „Newsweeka”, przygotowywany we współpracy z firmą badawczą Kantar Millward Brown, bazował na metodzie tajemniczego klienta. Wcielający się w tę rolę audytorzy przez trzy miesiące testowali usługi ponad dwudziestu banków.

W październiku zdobyliśmy zaszczytne miejsce na podium w kategorii Best Employer Brand on LinkedIn w pierwszej, polskiej edycji LinkedIn Talent Awards. Zostaliśmy wyróżnieni za działania wizerunkowe i rekrutacyjne, które prowadzimy na tym portalu. Warto dodać, że kanał mBanku śledzi ponad 27 000 użytkowników, a dla naszych pracowników uruchomiliśmy szkoleniową platformę LinkedIn Learning.

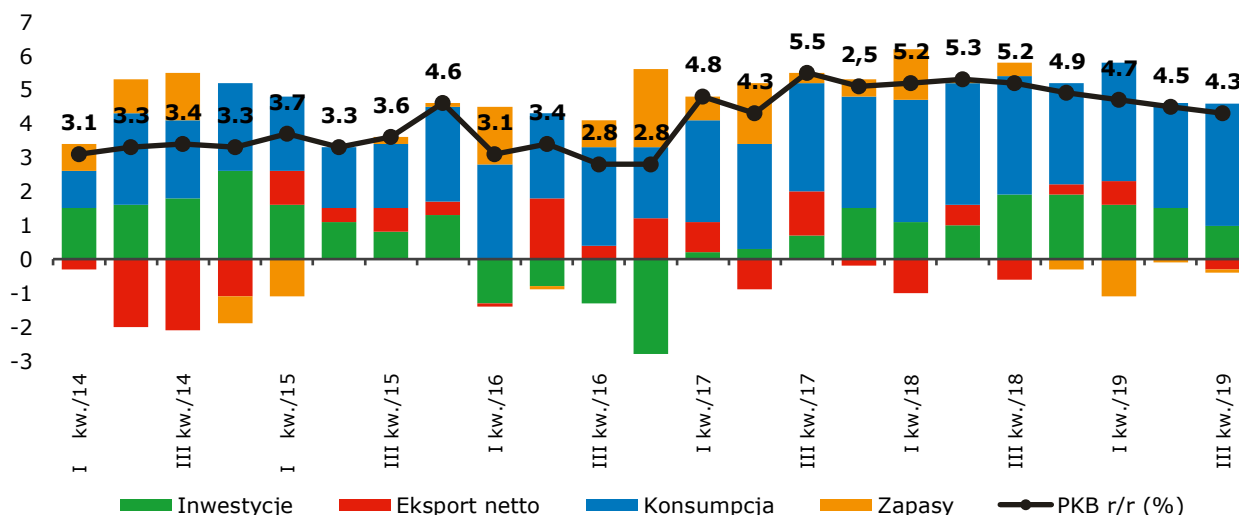
Ostatnim, ale jednocześnie bardzo ważnym dla nas wydarzeniem było otrzymanie nagrody „Best of the Best” przyznanej podczas uroczystej gali XIV edycji konkursu „The Best Annual Report”, organizowanego przez Instytut Rachunkowości i Podatków mBank otrzymał również, przyznawane po raz pierwszy, wyróżnienie za najlepsze Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego.

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

## Gospodarka i sektor bankowy w III kwartale 2019 roku

### PKB łagodnie spowalnia

W okresie od lipca do września 2019 roku polska gospodarka kontynuowała łagodne spowolnienie. Według szacunków banku, wzrost gospodarczy spadł w tym okresie z 4,5% zanotowanych w II kwartale 2019 roku do ok. 4,2-4,3% rok do roku. Tym samym, kolejny kwartał z rzędu dynamika polskiego PKB była istotnie wyższa od dynamiki głównych partnerów handlowych. Czynniki osłabiające polską gospodarkę od spadku zewnętrznego popytu w dalszym ciągu oddziaływały w III kwartale. Były to, zdaniem banku, konsumpcja prywatna i inwestycje.



Konsumpcja prywatna, podobnie jak w I połowie 2019 roku, również w III kwartale rosła w tempie przekraczającym 4% w ujęciu rok do roku. Podstawy do wysokiego wzrostu wydatków gospodarstw domowych są niezmiennione: bardzo dobre nastroje konsumentów, wysoki wzrost realnego dochodu (wspierany przez wypłaty świadczeń społecznych w ramach uruchomionego w bieżącym roku pakietu stymulacyjnego), bardzo dobra sytuacja na rynku pracy (kolejne rekordy niskiej stopy bezrobocia) oraz efekty drugiego rzędu boomu na rynku nieruchomości. Pośrednim dowodem na odporność konsumpcji jest fakt, że spośród wszystkich miesięcznych danych na temat aktywności ekonomicznej spowolnienie w sprzedaży detalicznej okazało się w 2019 roku stosunkowo najmniejsze.

W III kwartale 2019 roku wysokiego wkładu do wzrostu gospodarczego dostarczyły również inwestycje. W opinii banku ich wzrost wyniósł ok. 7%, co wynikało z kilku tendencji. Po pierwsze, inwestycje publiczne systematycznie spowalniały, a do trajektorii wynikającej z przebiegu cyklu inwestycyjnego napędzanego przez wydatkowanie środków UE dołączyły problemy z realizacją części inwestycji drogowych. Dotyczy to również inwestycji przedsiębiorstw z przewagą kapitału publicznego. Po drugie, inwestycje przedsiębiorstw z prywatnym kapitałem zagranicznym rosły najprawdopodobniej w wysokim tempie – z analizy cykli inwestycyjnych w przeszłości wynika, że inwestycje inwestorów zagranicznych trwają z reguły 4-6 kwartałów, co implikuje kontynuację inwestycyjnej fali rozpoczętej na początku roku. Wreszcie, nakłady inwestycyjne krajowych przedsiębiorstw prywatnych pozostają stosunkowo niskie.

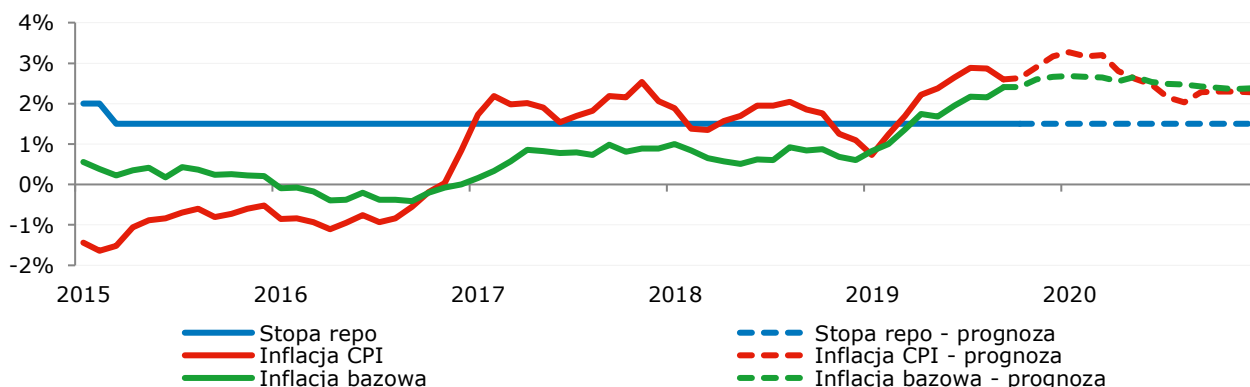
Wpływ spowolnienia gospodarczego w europejskim przemyśle jest widoczny w wynikach eksportu, choć jego przełożenie na PKB jest dość ograniczone. Wynika to, z jednej strony, ze struktury polskiego przemysłu i eksportu, dzięki którym spowolnienie w wymianie dóbr pośrednich i inwestycyjnych ma mniejszy wpływ na Polskę niż na kraje ościenne, z drugiej zaś z roli wymiany usług, która amortyzuje efekty niższego eksportu towarów. Dzięki temu nie obserwujemy ujemnego wkładu eksportu netto.

### Inflacja powyżej celu, dalsze wzrosty na horyzoncie

W III kwartale 2019 roku inflacja przekraczała 2,5%, ale utrzymała się w przedziale dopuszczalnych odchyśleń od celu – najwyższa wartość rocznej dynamiki cen konsumpcyjnych notowana w ostatnich miesiącach to 2,9% rok do roku. Za takie zachowanie inflacji odpowiadają dwa czynniki. Po pierwsze, aż do sierpnia włącznie trwał dynamiczny wzrost cen żywności, obejmujący zarówno warzywa i owoce, jak i żywność przetworzoną. Dopiero we wrześniu, wraz z pojawieniem się na rynkach produktów sezonowych, nastąpiło częściowe wyhamowanie cen żywności. Po drugie, dynamicznie rosła w ostatnich miesiącach inflacja bazowa. Jej rozkład na czynniki pierwsze prowadzi do dwojakich wniosków. O ile ceny dóbr trwałych i półtrwałych najprawdopodobniej będą w kolejnych miesiącach spadać, na co wskazuje sytuacja w światowym przemyśle i wolniejszy wzrost kosztów pracy w przemyśle w Polsce, o tyle ceny usług rosły



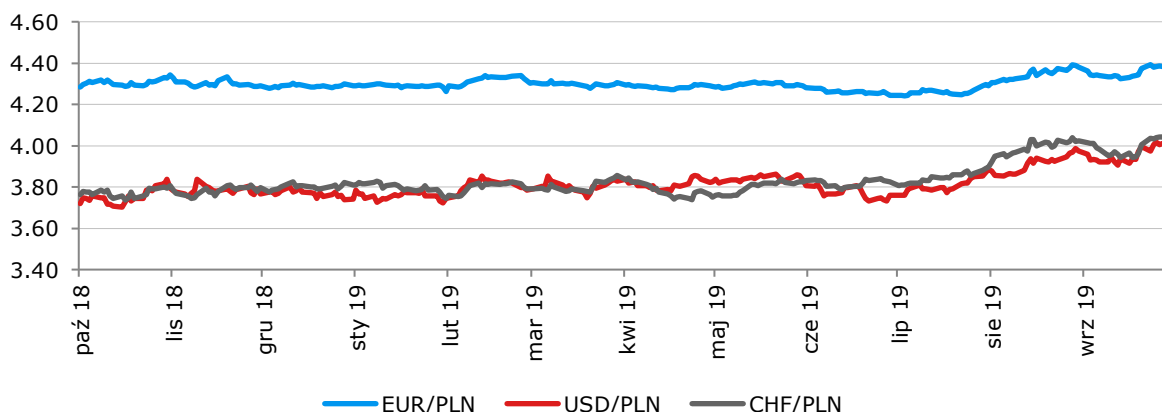
w ostatnich miesiącach w najszybszym tempie od ponad dekady i w jednym z najszybszych od początku ery bezpośredniego celu inflacyjnego w Polsce. Na „organiczny” (wynikający z wyższych kosztów pracy) wzrost cen nakładają podwyżki cen regulowanych (wywóz śmieci) i ustalanych na oligopolistycznym rynku (telekomunikacja).



Podobnie jak w poprzednich miesiącach, wzrost inflacji nie spotkał się z reakcją Rady Polityki Pieniężnej. Ta postrzega obecny impuls inflacyjny jako w dużej mierze zewnętrzny w swej naturze i przejściowy, a zatem nie wymagający interwencji ze strony polityki pieniężnej. Tendencje globalne i widoczne na horyzoncie dalsze spowolnienie gospodarki implikują zdaniem RPP spadek inflacji bazowej w kolejnych kwartałach, a wzrosty cen żywności najprawdopodobniej wygasną. Z tego względu scenariusz stabilizacji stóp procentowych powinien w dalszym ciągu być scenariuszem bazowym. W opinii banku stopy procentowe pozostaną bez zmian przynajmniej do końca 2021 roku.

### Rynki finansowe – pod znakiem ryzyk globalnych i lokalnych

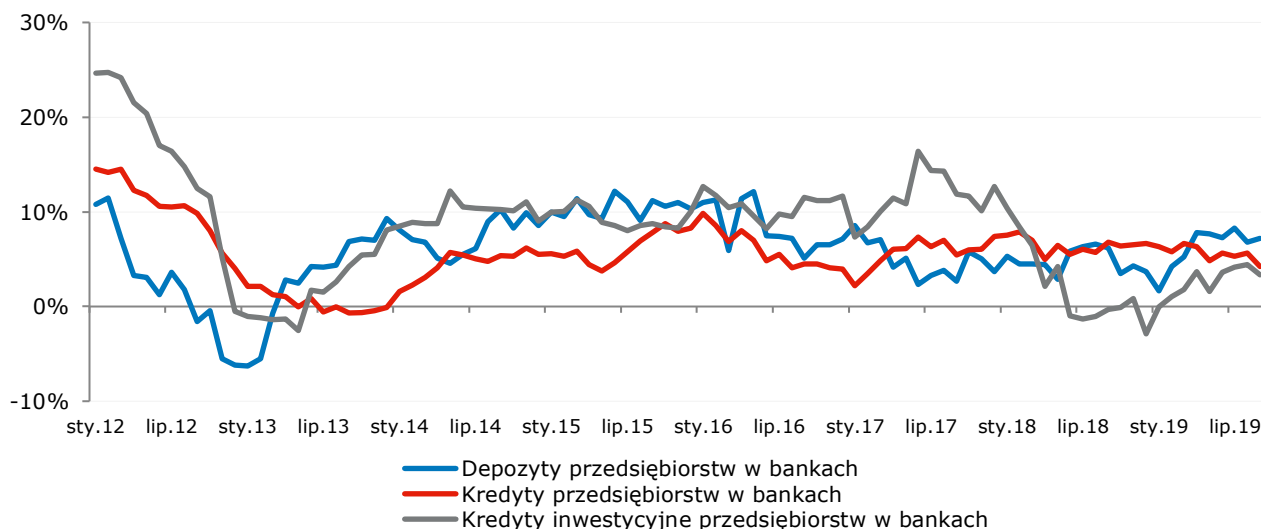
W III kwartale 2019 roku zakończył się okres niskiej zmienności na rynku walutowym. W omawianym okresie kurs euro wahał się pomiędzy 4,24 a 4,40, dolara amerykańskiego pomiędzy 3,78 a 4,04, a franka szwajcarskiego – między 3,73 a 4,02. Większa zmienność wiąże się z dwoma czynnikami. Pierwszy z nich to nasilenie obaw o wzrost gospodarczy na świecie po kolejnej eskalacji wojny handlowej między USA i Chinami i związana z nim wyprzedaż aktywów rynków wschodzących. Drugi to obawy o skutki wyroku TSUE w sprawie kredytów indeksowanych do walut obcych. Kombinacja tych dwóch czynników spowodowała wyprzedaż polskiej waluty w sierpniu i, ponownie, w drugiej połowie września. Wydarzenia października pokazały jednak, że ruchy te nie miały trwałego charakteru.



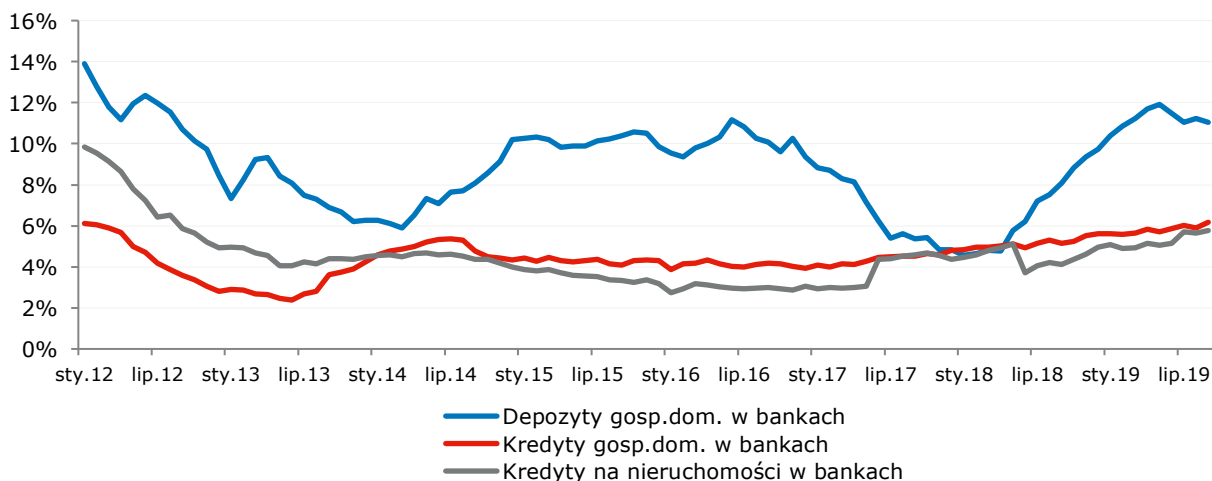
Obawy o wzrost gospodarczy na świecie osłabiły złote, umocniły jednak polski dług. Właśnie w III kwartale zanotowano najniższe rentowności polskich obligacji skarbowych w historii – w szczególności, rentowność do wykupu 10-letnich skarbowych papierów wartościowych (SPW) spadła w połowie sierpnia do 1,74%, poziomu praktycznie równego 3-miesięcznej stopie WIBOR. Na obawy o wzrost gospodarczy na świecie i zakłady o łagodzenie polityki pieniężnej przez główne banki centralne nałożyły się również dobre wieści dotyczące krajowej polityki fiskalnej, tj. projekt zrównoważonego budżetu na 2020 rok i dobre tempo finansowania potrzeb pożyczkowych państwa.

### Solidne wzrosty akcji kredytowej

III kwartał był okresem kontynuacji dotychczasowych trendów. Po stronie kredytów nastąpiło dalsze przyspieszenie akcji kredytowej, napędzane przede wszystkim przez kredyty mieszkaniowe – ich przyrost (po wyłączeniu czynników kursowych) to obecnie już 5,6% w ujęciu rocznym, co stanowi najwyższą wartość od połowy 2012 roku. Sytuacja na rynku pracy, nastroje konsumentów, rola celu inwestycyjnego w popycie mieszkaniowym i czynniki strukturalne w dalszym ciągu faworyzują wysoką produkcję nowych kredytów mieszkaniowych. W przypadku kredytów konsumpcyjnych obserwuje się obecnie systematyczny spadek ich dynamiki w ślad za delikatnie spowalniającymi wydatkami konsumenckimi. Za najniższe ogniwo należy uznać kredyty korporacyjne (wzrost o 5-5,5% rok do roku), gdzie spowolnienie gospodarki i struktura finansowania działalności inwestycyjnej (ze środków własnych) sprawia, że zapotrzebowanie na kredyt w tym segmencie jest ograniczony.



W III kwartale dynamika depozytów w dalszym ciągu przekraczała dynamikę kredytów, a największe przyrosty notowano w przypadku depozytów gospodarstw domowych (ok. 11% rok do roku), co było zasługą wysokiego wzrostu dochodów gospodarstw domowych, w szczególności, wypłat świadczeń społecznych. W segmencie korporacyjnym wzrost depozytów był już skromniejszy (ok. 7-8% rok do roku). Tutaj dynamiki kształtowane są przez pogorszenie płynności i zyskowności w części sektora przedsiębiorstw, a także efekty kursowe (wycena depozytów walutowych i przychodów eksporterów denominowanych w walutach obcych).



**Sytuacja finansowa Grupy mBanku S.A. w III kwartale 2019 roku****Wynik finansowy Grupy mBanku**

Zysk brutto wypracowany przez Grupę mBanku w III kwartale 2019 roku wyniósł 515,4 mln zł i był o 23,2% wyższy w stosunku do wyniku II kwartału, głównie dzięki wyższym dochodom. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku wzrósł o 6,7% w porównaniu do poprzedniego kwartału i wyniósł 353,9 mln zł.

mln zł	II kw. 2019	III kw. 2019	Zmiana w mln zł	Zmiana w %
Przychody z tytułu odsetek	1 263,6	1 331,1	67,5	5,3%
Koszty z tytułu odsetek	-265,8	-266,8	-1,0	0,4%
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>997,8</b>	<b>1 064,2</b>	<b>66,5</b>	<b>6,7%</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	412,4	433,3	20,8	5,0%
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-186,6	-184,8	1,8	-1,0%
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>225,8</b>	<b>248,5</b>	<b>22,7</b>	<b>10,0%</b>
<b>Dochody z działalności podstawowej</b>	<b>1 223,6</b>	<b>1 312,7</b>	<b>89,1</b>	<b>7,3%</b>
Przychody z tytułu dywidend	3,4	0,3	-3,1	-91,3%
Wynik na działalności handlowej	103,5	121,8	18,3	17,6%
Inne dochody	17,8	100,7	82,9	466,3%
Pozostałe przychody operacyjne	38,2	100,7	62,4	163,2%
Pozostałe koszty operacyjne	-57,4	-205,9	-148,5	258,8%
<b>Dochody łącznie</b>	<b>1 329,2</b>	<b>1 430,3</b>	<b>101,1</b>	<b>7,6%</b>
Utrata wartości oraz zmiana wartości godziwej kredytów i pożyczek	-223,9	-249,4	-25,4	11,4%
Ogólne koszty administracyjne wraz z amortyzacją	-537,1	-542,5	-5,4	1,0%
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-149,7	-123,0	26,7	-17,9%
<b>Zysk brutto</b>	<b>418,4</b>	<b>515,4</b>	<b>97,0</b>	<b>23,2%</b>
Podatek dochodowy	-86,8	-161,5	-74,7	86,1%
<b>Zysk netto</b>	<b>331,6</b>	<b>353,9</b>	<b>22,3</b>	<b>6,7%</b>
<b>- przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.</b>	<b>331,6</b>	<b>353,9</b>	<b>22,3</b>	<b>6,7%</b>
ROA netto	0,9%	0,9%		
ROE brutto	11,1%	13,4%		
ROE netto	8,8%	9,2%		
Wskaźnik Koszty / Dochody	40,4%	37,9%		
Marża odsetkowa	2,8%	2,8%		
Współczynnik kapitału podstawowego	16,7%	16,8%		
Łączny współczynnik kapitałowy	19,7%	19,8%		

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

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

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

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

## Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2019 roku

(w tys. zł)

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

**ROA netto** - zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku/średni stan aktywów; średni stan aktywów liczony jest na podstawie sald na koniec każdego miesiąca. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku jest annualizowany w oparciu o liczbę dni w analizowanym okresie (współczynnik annualizacji wyliczany jako iloraz liczby dni w roku i liczby dni w analizowanym okresie).

**ROE brutto** - zysk brutto/średni stan kapitału własnego (bez zysku roku bieżącego); średni stan kapitału własnego liczony jest na podstawie sald na koniec każdego miesiąca. Zysk brutto jest annualizowany w oparciu o liczbę dni w analizowanym okresie (współczynnik annualizacji wyliczany jako iloraz liczby dni w roku i liczby dni w analizowanym okresie).

**ROE netto** - zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku/średni stan kapitału własnego (bez wyniku roku bieżącego); średni stan kapitału własnego liczony jest na podstawie sald na koniec każdego miesiąca. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku jest annualizowany w oparciu o liczbę dni w analizowanym okresie (współczynnik annualizacji wyliczany jako iloraz liczby dni w roku i liczby dni w analizowanym okresie).

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

**Marża odsetkowa** - wynik z tytułu odsetek/średni stan aktywów odsetkowych; Wynik z tytułu odsetek jest annualizowany w oparciu o liczbę dni w analizowanym okresie (współczynnik annualizacji wyliczany jako iloraz liczby dni w roku i liczby dni w analizowanym okresie). aktywa odsetkowe to suma następujących pozycji: kasa, operacje z bankiem centralnym, należności od banków, papiery wartościowe przeznaczone do obrotu, pochodne instrumenty finansowe, kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto), inwestycyjne papiery wartościowe. Średni stan aktywów odsetkowych liczony jest na podstawie sald na koniec każdego miesiąca.

### Dochody Grupy mBanku

Dochody łącznie Grupy mBanku wzrosły w ujęciu kwartalnym i wyniosły 1 430,3 mln zł. Dochody podstawowe, czyli wynik z tytułu odsetek i wynik z tytułu opłat i prowizji, wzrosły w porównaniu do poprzedniego kwartału (o 7,3%) i wyniosły 1 312,7 mln zł.

Głównym źródłem dochodów Grupy mBanku w III kwartale był **wynik z tytułu odsetek**, który zanotował istotny wzrost w ujęciu kwartalnym (+66,5 mln zł, tj. 6,7%). Przychody z tytułu odsetek wzrosły o 67,5 mln zł, tj. 5,3%, w porównaniu do poprzedniego kwartału i wyniosły 1 331,1 mln zł, głównie za sprawą wyższych przychodów z tytułu kredytów i pożyczek (+79,1 mln zł porównaniu do poprzedniego kwartału). Wzrost został osiągnięty głównie dzięki rosnącemu wolumenowi kredytów dla klientów oraz wyższej liczbie dni (o 1 dzień dłuższy kwartał).

Równocześnie koszty z tytułu odsetek pozostały stabilne w porównaniu do poprzedniego kwartału (-1,0 mln zł, tj. -0,4%) i wyniosły 266,8 mln zł.

**Marża odsetkowa netto** w Grupie mBanku wzrosła w ujęciu kwartalnym i w III kwartale 2019 roku wyniosła 2,81% w porównaniu do 2,75% w poprzednim kwartale.

Drugą największą pozycję stanowił **wynik z tytułu opłat i prowizji**, który wzrósł w stosunku do poprzedniego kwartału (+22,7 mln zł, tj. 10,0%) i wyniósł 248,5 mln zł.

**Przychody z tytułu opłat i prowizji** zwiększyły się o 20,8 mln zł, tj. 5,0%, w stosunku do poprzedniego kwartału. Przychody z tytułu kart płatniczych wzrosły o 15,0 mln zł, tj. 14,4% dzięki większej liczbie (+25,2% w ujęciu rocznym) i wolumenowi (24,6% w ujęciu rocznym) transakcji, związanymi z okresem wakacyjnym. Opłaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej były niższe o 1,0 mln zł, tj. 1,0% niż w poprzednim kwartale, co wynikało z niższych opłat i prowizji od kredytów korporacyjnych. Nastąpił również spadek przychodów z działalności maklerskiej o 4,3 mln zł, tj. 18,6%, spowodowany niższą aktywnością klientów na GPW.

Koszty z tytułu opłat i prowizji w III kwartale 2019 roku wyniosły 184,8 mln zł i były stabilne w ujęciu kwartalnym (-1,0%).

**Wynik na działalności handlowej** wzrósł o 18,3 mln zł w porównaniu do II kwartału 2019 roku i wyniósł 121,8 mln zł. Wynik z tytułu wymiany, ze względu na wyższą zmienność na rynku, był wyższy o 29,2 mln zł (33,5%). Jednocześnie, zyski lub straty z tytułu aktywów oraz zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu spadły o 10,5 mln zł, tj. 78,3% w porównaniu do II kwartału.

**Inne dochody** (pozycja zawierająca wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone oraz wynik na aktywach oraz zobowiązaniach finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone) wyniosły 100,7 mln zł w porównaniu do 17,8 mln zł osiągniętych w II kwartale 2019 roku. W III kwartale nastąpiła aktualizacja wyceny spółki Polski Standard Płatności Sp. z o.o. w księgach banku o kwotę 45,1 mln zł, w związku z rozpoczęciem strategicznej współpracy z Mastercard, a także aktualizacja wyceny akcji Visa Inc. o kwotę 48,4 mln zł.

**Pozostałe przychody operacyjne** wyniosły 100,7 mln zł i wzrosły w porównaniu do poprzedniego kwartału, głównie w związku ze sprzedażą nieruchomości przez spółkę BDH Development Sp. z o.o. Jednocześnie, **pozostałe koszty operacyjne** wyniosły 205,9 mln zł. Na poziom pozostałych kosztów operacyjnych miała wpływ transakcja sprzedaży nieruchomości oraz zawiązanie rezerw na przyszłe zobowiązania (w tym 66,1 mln zł rezerwy na ryzyko prawne związane z kredytami hipotecznymi w walutach obcych, 15,2 mln zł rezerwy na potencjalne koszty związane z rozliczeniami z klientami, którzy

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2019 roku

(w tys. zł)

przedterminowo spłacili kredyty konsumenckie oraz 27,0 mln zł rezerwy związanej z przedterminowym zakończeniem umów wynajmu dwóch budynków w Warszawie w związku z planowaną zmianą lokalizacji).

**Koszty działalności Grupy mBanku**

W III kwartale 2019 roku koszty działalności i amortyzacja w Grupie mBanku wyniosły 542,5 mln zł i były o 5,4 mln zł, tj. 1,0% wyższe w porównaniu do poprzedniego kwartału. Zanotowano wzrost w kosztach osobowych i amortyzacji, podczas gdy koszty rzeczowe obniżyły się.

mln zł	II kw. 2019	III kw. 2019	Zmiana w mln zł	Zmiana %
<b>Koszty pracownicze</b>	<b>-254,5</b>	<b>-266,3</b>	<b>-11,8</b>	<b>4,6%</b>
<b>Koszty rzeczowe, w tym:</b>	<b>-171,9</b>	<b>-157,7</b>	<b>14,2</b>	<b>-8,2%</b>
- koszty administracji i obsługi nieruchomości	-68,6	-63,2	5,4	-7,9%
- koszty IT	-44,1	-42,1	2,0	-4,6%
- koszty marketingu	-39,8	-32,3	7,5	-18,7%
- koszty usług konsultingowych	-17,1	-17,4	-0,3	2,0%
- pozostałe koszty rzeczowe	-2,3	-2,7	-0,4	17,5%
<b>Podatki i opłaty</b>	<b>-7,4</b>	<b>-8,5</b>	<b>-1,2</b>	<b>15,6%</b>
<b>Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny</b>	<b>-14,5</b>	<b>-14,7</b>	<b>-0,2</b>	<b>1,4%</b>
<b>Odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych</b>	<b>-0,7</b>	<b>-3,4</b>	<b>-2,7</b>	<b>395,9%</b>
<b>Amortyzacja</b>	<b>-88,1</b>	<b>-91,8</b>	<b>-3,7</b>	<b>4,2%</b>
<b>Koszty działalności Grupy mBanku</b>	<b>-537,1</b>	<b>-542,5</b>	<b>-5,4</b>	<b>1,0%</b>
Wskaźnik Koszty / Dochody	40,4%	37,9%	-	-
Zatrudnienie (w etatach)	6 677	6 704	27	0,4%

W III kwartale 2019 roku koszty pracownicze wzrosły w ujęciu kwartalnym o 11,8 mln zł, tj. 4,6%. Zatrudnienie w Grupie mBanku w omawianym okresie zwiększyło się o 27 etatów. Wzrost kosztów pracowniczych wynikał z wyższych zmiennych części wynagrodzenia.

Koszty rzeczowe w III kwartale 2019 roku zmniejszyły się o 14,2 mln zł w ujęciu kwartalnym, tj. 8,2%. W omawianym okresie nastąpił spadek kosztów marketingu o 7,5 mln zł, kosztów administracji i obsługi nieruchomości o 5,4 mln zł i kosztów IT o 2,0 mln zł.

Amortyzacja wzrosła o 4,2% w stosunku do poprzedniego kwartału do poziomu 91,8 mln zł.

Efektywność kosztowa mierzona **wskaźnikiem kosztów do dochodów** poprawiła się i wyniosła 37,9% w III kwartale w porównaniu do 40,4% w II kwartale 2019 roku i 43,7% rok wcześniej. Znormalizowany wskaźnik kosztów do dochodów (zawierający  $\frac{3}{4}$  składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji) w okresie od stycznia do września 2019 roku ukształtował się na poziomie 43,4% w porównaniu do 45,2% rok wcześniej.

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

W III kwartale 2019 roku utrata wartości i zmiana wartości godziwej kredytów i pożyczek w Grupie mBanku (liczona jako suma dwóch pozycji: utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz zyski lub straty z tytułu kredytów i pożyczek nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy) wyniosła 249,4 mln zł, w tym utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy wyniosła 219,2 mln zł, a zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy 30,1 mln zł. W porównaniu z poprzednim kwartałem była ona wyższa o 25,4 mln zł, tj. 11,4%. Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy związana jest z częścią portfela kredytów i pożyczek wycenianą w zamortyzowanym koszcie. Pozycja zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2019 roku

(w tys. zł)

finansowy związana jest głównie z ryzykiem kredytowym portfela kredytów i pożyczek wycenianych tą metodą.

mln zł	II kw. 2019	III kw. 2019	Zmiana w mln zł	Zmiana w %
Bankowość Detaliczna	-131,3	-173,3	-42,0	32,0%
Korporacje i Rynki Finansowe	-92,5	-76,2	16,3	-17,6%
Pozostałe	-0,2	0,1	0,3	-/+
<b>Utrata wartości i zmiana wartości godziwej kredytów i pożyczek</b>	<b>-223,9</b>	<b>-249,4</b>	<b>-25,4</b>	<b>11,4%</b>

Utrata wartości i zmiana wartości godziwej kredytów i pożyczek w segmencie Bankowości Detalicznej była o 42,0 mln zł wyższa w ujęciu kwartalnym i wyniosła 173,3 mln zł. Miały na to wpływ głównie zmiany w parametrach ryzyka stosowanych w modelach, które spowodowały zwiększenie rezerw. Rośnie również udział niezabezpieczonych kredytów niehipotecyjnych w portfelu kredytów i pożyczek.

Utrata wartości i zmiana wartości godziwej kredytów i pożyczek w pionie Korporacji i Rynków Finansowych wyniosła 76,2 mln zł, co oznacza spadek o 16,3 mln zł kwartał do kwartału, wynikający głównie z niższych rezerw w segmencie K2.

**Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

Suma bilansowa Grupy mBanku na koniec III kwartału 2019 roku wyniosła 158 774,0 mln zł i była wyższa o 4,2% w porównaniu do II kwartału 2019 roku.

**Aktywa Grupy mBanku**

mln zł	30.09.2018	30.06.2019	30.09.2019	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Kasa, operacje z bankiem centralnym	9 643,3	6 689,8	8 454,5	26,4%	-12,3%
Należności od banków	4 469,9	3 079,8	4 792,3	55,6%	7,2%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające	3 609,6	3 669,6	1 970,4	-46,3%	-45,4%
Kredyty i pożyczki netto udzielone klientom	91 348,6	100 421,5	104 725,6	4,3%	14,6%
Inwestycyjne papiery wartościowe	34 085,6	34 293,8	34 756,1	1,3%	2,0%
Wartości niematerialne	722,2	822,1	876,6	6,6%	21,4%
Rzeczowe aktywa trwałe	748,2	1 304,2	1 268,7	-2,7%	69,6%
Pozostałe aktywa	2 029,0	2 152,4	1 929,9	-10,3%	-4,9%
<b>Aktywa Grupy mBanku</b>	<b>146 656,3</b>	<b>152 433,2</b>	<b>158 774,0</b>	<b>4,2%</b>	<b>8,3%</b>

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

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

Na koniec III kwartału 2019 roku największy udział w strukturze aktywów Grupy mBanku miały kredyty i pożyczki udzielone klientom. Ich udział w sumie aktywów utrzymał się na zbliżonym poziomie wobec ubiegłego kwartału, osiągając 66,0% wobec 65,9% na koniec II kwartału 2019 roku. Wartość kredytów i pożyczek netto na koniec III kwartału 2019 roku, będąca sumą kredytów i pożyczek wycenianych w zamortyzowanym koszcie, wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy oraz zakwalifikowanych do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu, wyniosła 104 725,6 mln zł i była



**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2019 roku

(w tys. zł)

wyższa w stosunku do końca poprzedniego kwartału o 4 304,1 mln zł, tj. 4,3%. Po wyłączeniu transakcji reverse repo/buy sell back oraz wpływu wahań kursów walutowych wartość kredytów i pożyczek udzielonych klientom wzrosła kwartalnie o 2,9%.

Wartość kredytów brutto udzielonych klientom korporacyjnym wzrosła kwartalnie o 1 600,2 mln zł, tj. 3,4%, osiągając poziom 48 647,3 mln zł (po wyłączeniu transakcji reverse repo/buy sell back oraz wpływu wahań kursów walutowych wartość kredytów i pożyczek udzielonych klientom korporacyjnym wzrosła kwartalnie o 2,1%). Sprzedaż kredytów korporacyjnych zmniejszyła się o 23,5% w ujęciu kwartalnym i wyniosła 7 311,5 mln zł (z uwzględnieniem nowej sprzedaży, podwyższeń limitów oraz odnowień).

Wolumen kredytów udzielonych klientom indywidualnym wzrósł wobec stanu na koniec czerwca 2019 roku o 2 933,8 mln zł, tj. 5,2% i wyniósł 58 982,6 mln zł. Kredyty hipoteczne i mieszkaniowe brutto wzrosły o 5,6% w porównaniu do poprzedniego kwartału. W III kwartale 2019 roku Grupa mBanku sprzedała 2 291,7 mln zł kredytów hipotecznych oraz 2 402,1 mln zł kredytów niehipotecznych. Po wyeliminowaniu wpływu zmian kursowych kredyty udzielone klientom indywidualnym wzrosły kwartalnie o 3,7%.

Na koniec III kwartału 2019 roku wartość kredytów i pożyczek brutto udzielonych sektorowi budżetowemu wyniosła 493,8 mln zł, co oznacza spadek w ujęciu kwartalnym o 61,3 mln zł, tj. 11,0%.

Drugą pod względem wielkości pozycję aktywów na koniec III kwartału 2019 roku stanowiły inwestycyjne papiery wartościowe, których wartość wyniosła 34 756,1 mln zł, tj. 21,9% sumy aktywów, i wzrosła w ujęciu kwartalnym o 462,2 mln zł, czyli o 1,3%.

Wzrost wartości rzeczowych aktywów trwałych w III kwartale 2019 roku w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku wynika z ujęcia w księgach rachunkowych aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązań z tytułu leasingu w wyniku wdrożenia MSSF 16.

**Zobowiązania i kapitały Grupy mBanku**

mln zł	30.09.2018	30.06.2019	30.09.2019	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Zobowiązania wobec innych banków	3 887,3	2 974,9	2 458,3	-17,4%	-36,8%
Zobowiązania wobec klientów	102 425,0	110 341,1	115 965,6	5,1%	13,2%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	19 083,3	16 563,9	16 716,9	0,9%	-12,4%
Zobowiązania podporządkowane	2 203,0	2 477,7	2 526,2	2,0%	14,7%
Pozostałe zobowiązania	4 255,1	4 394,4	5 016,4	14,2%	17,9%
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>131 853,8</b>	<b>136 752,0</b>	<b>142 683,3</b>	<b>4,3%</b>	<b>8,2%</b>
<b>Kapitały razem</b>	<b>14 802,6</b>	<b>15 681,2</b>	<b>16 090,7</b>	<b>2,6%</b>	<b>8,7%</b>
<b>Zobowiązania i kapitały Grupy mBanku</b>	<b>146 656,3</b>	<b>152 433,2</b>	<b>158 774,0</b>	<b>4,2%</b>	<b>8,3%</b>

W III kwartale 2019 roku zobowiązania wobec klientów, stanowiące dominujące źródło finansowania działalności Grupy mBanku, wzrosły w stosunku do ubiegłego kwartału o 5 624,6 mln zł, tj. 5,1%. Udział zobowiązań wobec klientów w zobowiązaniach i kapitałach razem wyniósł 73,0%, zwiększając poziom w porównaniu do końca czerwca 2019 roku, kiedy osiągnął 72,4%.

Zobowiązania wobec klientów korporacyjnych zwiększyły się o 4 185,6 mln zł, tj. 11,0% w ujęciu kwartalnym i na koniec września 2019 roku wyniosły 42 312,5 mln zł. Istotny wzrost pozycji wynika przede wszystkim z napływu środków na depozyty terminowe (+3 026,9 mln zł, tj. +28,5% kwartał do kwartału), uzupełnionego o napływ środków na rachunki bieżące o 1 227,1 mln zł, tj. +5,4% kwartał do kwartału. Na całkowitą zmianę pozycji wpłynęło również pozyskanie kredytu z Europejskiego Banku Inwestycyjnego w kwocie 138 mln CHF.

Zobowiązania wobec klientów indywidualnych wzrosły o 1 886,3 mln zł, tj. 2,7% w III kwartale 2019 roku i wyniosły 72 127,3 mln zł. W omawianym okresie zaobserwowano istotny napływ środków na rachunki bieżące, których saldo zwiększyło się o 1 322,3 mln zł (wzrost o 2,4% kwartał do kwartału), natomiast depozyty terminowe wzrosły o 526,3 mln zł, tj. 3,6% kwartalnie.

Zobowiązania wobec klientów sektora budżetowego wyniosły 1 525,8 mln zł, co przekłada się na spadek kwartał do kwartału o 447,3 mln zł (-22,7%).

**Grupa mBanku S.A.**Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2019 roku

(w tys. zł)

Drugą pod względem wielkości pozycję zobowiązań i kapitałów Grupy mBanku (10,5%) stanowiły zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, które wzrosły w ujęciu kwartalnym o 152,9 mln zł, tj. +0,9%, do kwoty 16 716,9 mln zł. Niewielki wzrost wynika głównie z umocnienia kursów EUR i CHF, czyli walut, w których wyemitowana jest dominująca część euroobligacji w ramach programu EMTN.

Zobowiązania wobec innych banków wyniosły 2 458,3 mln zł na koniec września 2019 roku, co stanowi 1,5% zobowiązań i kapitałów razem Grupy mBanku. W porównaniu końca czerwca zobowiązania te zmniejszyły się o 516,6 mln zł, tj. 17,4%, w głównej mierze za sprawą niższego stanu transakcji repo/sell-buy-back.

Udział kapitałów w zobowiązaniach i kapitałach razem Grupy mBanku nieznacznie zmniejszył się względem poprzedniego kwartału i wyniósł 10,1% (wobec 10,3% na koniec czerwca 2019 roku).

**Jakość portfela kredytowego Grupy mBanku**

Na dzień 30 września 2019 roku stan należności niepracujących (NPL) zwiększył się w stosunku do końca poprzedniego kwartału o 1,9%, lecz wartość wskaźnika NPL zmniejszyła się nieznacznie w analizowanym okresie do poziomu 4,7% w wyniku silnego wzrostu salda należności pracujących (o 4,5% kwartał do kwartału).

Poziom pokrycia rezerwami należności ogółem wzrósł w ujęciu kwartalnym z poziomu 72,3% do 75,0%, natomiast poziom pokrycia rezerwami należności niepracujących kształtował się na poziomie 62,5% w porównaniu do 61,3% na koniec czerwca 2019 roku.

mln zł	30.06.2019	30.09.2019	Zmiana kwartalna
Rezerwy na należności niepracujące	3 044,0	3 160,2	3,8%
Rezerwy na należności pracujące	548,1	631,5	15,2%
<b>Razem rezerwy</b>	<b>3 592,1</b>	<b>3 791,7</b>	<b>5,6%</b>
<b>Należności niepracujące</b>	<b>4 965,0</b>	<b>5 057,4</b>	<b>1,9%</b>
<b>Należności pracujące</b>	<b>99 040,0</b>	<b>103 450,5</b>	<b>4,5%</b>
Wskaźnik NPL	4,8%	4,7%	
Poziom pokrycia rezerwami należności niepracujących	61,3%	62,5%	

**Rezerwy na należności niepracujące** – rezerwy na kredyty i pożyczki wyceniane w zamortyzowanym koszcie, które utraciły wartość (koszyk 3 oraz POCI) oraz korekta wyceny wartości godziwej kredytów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy w kategorii default.

**Rezerwy na należności pracujące** – rezerwy na kredyty wyceniane w zamortyzowanym koszcie bez utraty wartości (koszyk 1 i 2) oraz korekta wyceny wartości godziwej kredytów wycenianych w wartości godziwej w kategorii non-default.

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

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

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



**Działalność segmentów i linii biznesowych**

W III kwartale 2019 roku segment Bankowości Detalicznej miał największy udział w wyniku brutto Grupy mBanku, który wyniósł 62,0% wobec 63,5% w II kwartale 2019 roku. Udział segmentu Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej wyniósł 35,5% (wobec 37,4% kwartał wcześniej), zaś segmentu Rynków Finansowych 9,1% (wobec 5,1% w II kwartale 2019 roku).

mln zł	II kw. 2019	III kw. 2019	Zmiana kwartalna	% udział w zysku brutto
Bankowość Detaliczna	265,5	319,5	20,3%	62,0%
Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	156,4	182,9	16,9%	35,5%
Rynki Finansowe	21,5	47,1	118,9%	9,1%
Pozostałe	-25,1	-34,2	36,3%	-6,6%
<b>Zysk brutto Grupy mBanku</b>	<b>418,4</b>	<b>515,4</b>	<b>23,2%</b>	<b>100,0%</b>

**Obszar Bankowości Detalicznej**

Segment Bankowości Detalicznej mBanku obsługuje 5 539 tys. klientów indywidualnych i mikroprzedsiębiorstw w Polsce, Czechach i Słowacji w oparciu o internet, bezpośrednią obsługę za pośrednictwem call center, bankowość mobilną i inne nowoczesne rozwiązania technologiczne, a także sieć 381 oddziałów. Bank oferuje szeroki zakres produktów i usług, w tym rachunki bieżące i oszczędnościowe, rachunki dla mikroprzedsiębiorstw, produkty kredytowe, produkty depozytowe, karty płatnicze, produkty inwestycyjne, produkty ubezpieczeniowe, usługi maklerskie oraz leasing dla mikroprzedsiębiorstw.

**Najważniejsze osiągnięcia**

- Wzrost dochodów z działalności podstawowej do 857,4 mln zł, czyli o 9,6% w porównaniu do II kwartału 2019 roku i o 18,5% rok do roku.
- Wzrost udziału mBanku w rynku kredytów niehipotecyjnych z 5,7% do 6,3% w ujęciu rocznym.
- 6,6% udział w rynku depozytów klientów indywidualnych.
- Rekordowa sprzedaż kredytów hipotecyjnych na poziomie 2 291,7 mln zł (tj. +3,2% kwartał do kwartału i 92,7% rok do roku), podczas, gdy sprzedaż kredytów niehipotecyjnych wyniosła 2 402,1 mln zł (spadek o 8,3% w ujęciu kwartalnym, lecz wzrost rok do roku o 3,1%).
- Utrzymanie wysokiego odsetka logowań do aplikacji mobilnej: 68,6% na koniec września 2019 roku (62,5% na koniec 2018 roku).
- Udział Biura Maklerskiego w rynku kontraktów terminowych na GPW w wysokości 17,6% wobec 11,2% w poprzednim kwartale, a na rynku obrotu obligacjami na poziomie 4,2% w porównaniu do 4,4% kwartał wcześniej.
- Umożliwienie klientom bankowości prywatnej odpowiedzialnego inwestowania w portfele zawierające akcje i obligacje emitentów wyróżniających się pozytywnym wpływem na środowisko i społeczeństwo, zgodnie ze standardami ESG.
- Wprowadzenie celów oszczędnościowych dla klientów w wieku 13-17 lat w wybranej formie, jak odkładanie stałej kwoty lub oszczędzanie na końcówkach transakcji.

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2019 roku

(w tys. zł)

**Kluczowe dane finansowe:**

mln zł	II kw. 2019	III kw. 2019	Zmiana w mln zł	Zmiana w %
Wynik z tytułu odsetek	679,3	723,7	44,4	6,5%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	102,9	133,7	30,8	30,0%
Wynik na działalności handlowej	34,3	37,9	3,6	10,6%
Saldo pozostałych przychodów / kosztów operacyjnych	-19,7	-89,2	-69,4	351,8%
Inne dochody <sup>1</sup>	0,0	93,3	93,3	-/+
<b>Dochody łącznie</b>	<b>796,7</b>	<b>899,5</b>	<b>102,8</b>	<b>12,9%</b>
Utrata wartości i zmiana wartości godziwej kredytów i pożyczek <sup>2</sup>	-131,3	-173,3	-42,0	32,0%
Ogólne koszty administracyjne wraz z amortyzacją	-342,3	-343,8	-1,4	0,4%
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-57,5	-62,9	-5,4	9,4%
<b>Zysk brutto Bankowości Detalicznej</b>	<b>265,5</b>	<b>319,5</b>	<b>54,0</b>	<b>20,3%</b>

<sup>1</sup> Suma dwóch pozycji z Rachunku zysków i strat: "Zyski lub straty z tytułu instrumentów kapitałowych i dłużnych papierów wartościowych nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy" oraz „Zyski lub straty z tytułu aktywów oraz zobowiązań finansowych wyznaczonych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowych”

<sup>2</sup> Suma dwóch pozycji z Rachunku zysku i strat: "Zyski lub straty z tytułu kredytów i pożyczek nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy" oraz "Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy".

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2019 roku

(w tys. zł)

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

tys.	30.09.2018	30.06.2019	30.09.2019	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
<b>Liczba klientów detalicznych, w tym<sup>1</sup>:</b>	<b>5 603,2</b>	<b>5 552,4</b>	<b>5 538,9</b>	<b>-0,2%</b>	<b>-1,1%</b>
Polska	4 681,8	4 614,6	4 593,5	-0,5%	-1,9%
Oddziały zagraniczne	921,4	937,9	945,4	0,8%	2,6%
Czechy	641,0	651,6	657,1	0,8%	2,5%
Słowacja	280,4	286,2	288,3	0,7%	2,8%
<b>mln zł</b>					
<b>Kredyty klientów detalicznych, w tym:</b>	<b>51 286,4</b>	<b>55 751,2</b>	<b>58 655,9</b>	<b>5,2%</b>	<b>14,4%</b>
<b>Polska</b>	<b>46 660,8</b>	<b>50 968,9</b>	<b>53 686,1</b>	<b>5,3%</b>	<b>15,1%</b>
<i>Kredyty hipoteczne</i>	32 726,1	34 882,1	36 918,9	5,8%	12,8%
<i>Kredyty niehipoteczne</i>	13 934,6	16 086,7	16 767,2	4,2%	20,3%
<b>Oddziały zagraniczne</b>	<b>4 625,6</b>	<b>4 782,3</b>	<b>4 969,8</b>	<b>3,9%</b>	<b>7,4%</b>
<i>Czechy</i>	3 714,3	3 749,5	3 847,0	2,6%	3,6%
<i>Słowacja</i>	911,4	1 032,8	1 122,8	8,7%	23,2%
<b>Depozyty klientów detalicznych, w tym:</b>	<b>61 670,3</b>	<b>70 120,9</b>	<b>71 956,7</b>	<b>2,6%</b>	<b>16,7%</b>
<b>Polska</b>	<b>51 824,4</b>	<b>59 639,3</b>	<b>61 388,8</b>	<b>2,9%</b>	<b>18,5%</b>
<b>Oddziały zagraniczne</b>	<b>9 845,9</b>	<b>10 481,6</b>	<b>10 567,9</b>	<b>0,8%</b>	<b>7,3%</b>
<i>Czechy</i>	7 007,7	7 317,8	7 291,3	-0,4%	4,0%
<i>Słowacja</i>	2 838,2	3 163,8	3 276,6	3,6%	15,4%
<b>Fundusze inwestycyjne klientów indywidualnych mBanku</b>	<b>14 834,3</b>	<b>14 038,7</b>	<b>14 010,1</b>	<b>-0,2%</b>	<b>-5,6%</b>
<b>tys.</b>					
<b>Karty kredytowe</b>	<b>380,8</b>	<b>391,3</b>	<b>394,9</b>	<b>0,9%</b>	<b>3,7%</b>
Polska	340,4	349,7	353,5	1,1%	3,8%
Oddziały zagraniczne	40,4	41,6	41,4	-0,3%	2,5%
<b>Karty debetowe</b>	<b>3 843,7</b>	<b>3 817,5</b>	<b>3 775,5</b>	<b>-1,1%</b>	<b>-1,8%</b>
Polska	3 261,9	3 220,8	3 171,1	-1,5%	-2,8%
Oddziały zagraniczne	581,9	596,7	604,5	1,3%	3,9%

<sup>1</sup> Spadek liczby klientów w 2019 roku wynika z zakończenia działalności Kompakt Finanse i zamknięcia nieaktywnych rachunków technicznych do obsługi kredytów.

## Obszar Korporacji i Rynków Finansowych



Segment Korporacje i Rynki Finansowe obsługuje 25 890 klientów korporacyjnych, w tym duże przedsiębiorstwa (K1 – roczne obroty w wysokości powyżej 1 mld zł i niebankowe instytucje niefinansowe), średnie przedsiębiorstwa (K2 – roczne obroty w wysokości 50 mln zł – 1 mld zł) i małe przedsiębiorstwa (K3 – roczne obroty w wysokości poniżej 50 mln zł) poprzez sieć 46 wyspecjalizowanych placówek. Oferta produktów i usług Grupy mBanku dla klientów korporacyjnych koncentruje się na bankowości tradycyjnej (rachunki firmowe, przelewy krajowe i zagraniczne, karty płatnicze, usługi gotówkowe i produkty zarządzania płynnością), finansowaniu przedsiębiorstw, instrumentach zabezpieczających, usługach związanych z rynkami instrumentów kapitałowych (ECM), instrumentów dłużnych (DCM) oraz z fuzjami i przejęciami (M&A), a także leasingu i faktoringu. Segment dzieli się na 2 obszary: Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna oraz Rynki Finansowe.

### Najważniejsze osiągnięcia

- Wzrost dochodów łącznie w porównaniu do II kw. 2019 roku o 4,5% oraz o 15,0% rok do roku.
- Wzrost kredytów korporacyjnych o 3,4% w porównaniu do końca czerwca 2019 roku oraz o 15,8% w ujęciu rocznym.
- Sprzedaż kredytów korporacyjnych na poziomie 7 311,5 mln zł (z uwzględnieniem nowej sprzedaży, podwyższeń limitu i odnowień), co reprezentuje utrzymanie zbliżonego poziomu sprzedaży do analogicznego okresu ubiegłego roku.
- Wzrost depozytów korporacyjnych o 11,0% w ujęciu kwartalnym oraz o 9,6% w rok do roku. Zwiększenie udziału mBanku w rynku depozytów dla przedsiębiorstw do 11,3%.
- Zwiększenie puli finansowania projektów z obszaru OZE, tj. odnawialnych źródeł energii, jak farmy wiatrowe czy fotowoltaika, do 1 mld zł.
- Wparcie przedsięwzięć korzystnie wpływających na klimat oraz finansowania MŚP poprzez pozyskanie przez mBank w III kwartale 2019 roku kredytu z Europejskiego Banku Inwestycyjnego.
- Poprawa samodzielności klientów w serwisie mCompanyNet, m.in. automatyzacja onboardingu i zarządzania uprawnieniami pełnomocników w mPlatformie Walutowej, przekładająca się na skrócenie czasu oczekiwania klientów, ograniczenie papieru i redukcję liczby reklamacji.

### Kluczowe dane finansowe:

#### Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna:

mln zł	II kw. 2019	III kw. 2019	Zmiana w mln zł	Zmiana w %
Wynik z tytułu odsetek	258,9	280,2	21,4	8,3%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	129,9	123,8	-6,1	-4,7%
Wynik na działalności handlowej	67,7	72,5	4,8	7,1%
Wynik na aktywach oraz zobowiązaniach finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz inwestycjach w jednostki zależne oraz stowarzyszone	0,2	0,9	0,7	341,9%
Saldo pozostałych przychodów / kosztów operacyjnych	4,8	4,9	0,1	2,7%
<b>Dochody łącznie</b>	<b>461,4</b>	<b>482,3</b>	<b>20,9</b>	<b>4,5%</b>
Utrata wartości i zmiana wartości godziwej kredytów i pożyczek <sup>1</sup>	-92,3	-76,7	15,6	-16,9%
Ogólne koszty administracyjne wraz z amortyzacją	-169,8	-177,2	-7,3	4,3%
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-42,8	-45,5	-2,7	6,2%
<b>Zysk brutto Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej</b>	<b>156,4</b>	<b>182,9</b>	<b>26,5</b>	<b>16,9%</b>

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

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2019 roku

(w tys. zł)

**Rynki Finansowe:**

<b>mln zł</b>	<b>II kw. 2019</b>	<b>III kw. 2019</b>	<b>Zmiana w mln zł</b>	<b>Zmiana w %</b>
Wynik z tytułu odsetek	58,7	59,7	1,0	1,8%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	-3,8	-5,0	-1,2	30,2%
Wynik na działalności handlowej	-0,4	12,7	13,1	-/+
Wynik na aktywach oraz zobowiązaniach finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz inwestycjach w jednostki zależne oraz stowarzyszone	0,6	7,8	7,2	x 13
Saldo pozostałych przychodów / kosztów operacyjnych	-1,6	1,7	3,3	-/+
<b>Dochody łącznie</b>	<b>53,5</b>	<b>77,0</b>	<b>23,5</b>	<b>44,0%</b>
Utrata wartości i zmiana wyceny wartości godziwej kredytów i pożyczek	-0,1	0,5	0,6	-/+
Ogólne koszty administracyjne wraz z amortyzacją	-25,4	-22,5	2,9	-11,6%
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-6,4	-7,9	-1,5	23,7%
<b>Zysk brutto segmentu Rynków Finansowych</b>	<b>21,5</b>	<b>47,1</b>	<b>25,6</b>	<b>118,9%</b>

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

	<b>30.09.2018</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>30.09.2019</b>	<b>Zmiana kwartalna</b>	<b>Zmiana roczna</b>
<b>Liczba klientów korporacyjnych, w tym:</b>	<b>23 327</b>	<b>25 002</b>	<b>25 890</b>	<b>3,6%</b>	<b>11,0%</b>
K1	2 138	2 277	2 331	2,4%	
K2	7 389	7 777	8 077	3,9%	
K3	13 800	14 948	15 482	3,6%	
<b>mln zł</b>					
<b>Kredyty klientów korporacyjnych, w tym:</b>	<b>24 996,6</b>	<b>27 586,7</b>	<b>29 099,5</b>	<b>5,5%</b>	<b>16,4%</b>
K1	6 690,5	7 210,2	7 838,1	8,7%	
K2	15 695,2	17 212,9	18 104,4	5,2%	
K3	2 506,2	2 889,9	2 899,7	0,3%	
Transakcje reverse repo/buy sell back	10,9	195,9	193,6	-1,2%	
Pozostałe	94,0	77,9	63,7	-18,1%	
<b>Depozyty klientów korporacyjnych, w tym:</b>	<b>36 421,4</b>	<b>36 748,0</b>	<b>39 887,6</b>	<b>8,5%</b>	<b>9,5%</b>
K1	16 397,4	15 311,2	18 361,2	19,9%	
K2	12 267,1	13 866,3	14 049,4	1,3%	
K3	5 635,7	6 010,7	6 631,5	10,3%	
Transakcje repo	1 684,6	1 217,8	500,9	-58,9%	
Pozostałe	436,5	342,1	344,7	0,7%	

**Podsumowanie wyników spółek**

Łączne wyniki spółek Grupy mBanku w III kwartale 2019 roku osiągnęły wartość 58,3 mln zł, odnotowując spadek wobec poprzedniego kwartału o 6,1%. Swoje wyniki wobec II kwartału 2019 roku poprawił mBank Hipoteczny i inne spółki łącznie, natomiast wyniki pozostałych spółek uległy pogorszeniu.

Zysk brutto poszczególnych spółek w III kwartale 2019 roku w stosunku do poprzedniego kwartału został przedstawiony w tabeli poniżej.

mln zł	II kw. 2019	III kw. 2019	Zmiana w %
mFinanse	13 777	8 669	-37,1%
mBank Hipoteczny	16 719	25 524	52,7%
mLeasing	26 998	17 086	-36,7%
mFaktoring	8 170	4 513	-44,8%
Pozostałe <sup>1</sup>	-3 604	2 461	-/+
<b>Razem</b>	<b>62 060</b>	<b>58 253</b>	<b>-6,1%</b>

<sup>1</sup> Uwzgl. mFinance France, mCentrum Operacji, BDH Development, Garbary, Tele-Tech Investment i Future Tech.

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

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

W III kwartale 2019 roku mFinanse odnotowało spadek sprzedaży kredytów hipotecznych w porównaniu do II kwartału 2019 roku o 2,5% (1 065,3 mln zł w III kwartale 2019 roku wobec 1 092,7 mln zł kwartał wcześniej). W analizowanym okresie nastąpił spadek sprzedaży kredytów gotówkowych, który ukształtował się na poziomie 193,5 mln zł, tj. minus 16,5% kwartał do kwartału (231,6 mln zł kwartał wcześniej).

W omawianym okresie wynik zrealizowany w obszarze sprzedaży kredytów niezabezpieczonych dla firm był wyższy o 2,3% w ujęciu kwartalnym (121,7 mln zł w III kwartale 2019 roku w porównaniu do 119,0 mln zł kwartał wcześniej). W III kwartale 2019 roku zaobserwowano również poprawę wyników sprzedaży w obszarze leasingu samochodowego o 79,4% (42,7 mln zł w III kwartale 2019 roku w porównaniu do 23,8 mln zł kwartał wcześniej).

Wynik brutto spółki w III kwartale 2019 roku wyniósł 8,7 mln zł w porównaniu do 13,8 mln zł w II kwartale 2019 roku, co oznacza spadek kwartał do kwartału o 5,1 mln zł. Spadek wyniku z działalności podstawowej w trzecim kwartale to efekt spadku sprzedaży kredytów gotówkowych dla osób fizycznych.

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

Zapewnianie stabilnego, długoterminowego i bezpiecznego finansowania Grupy z wykorzystaniem modelu poolingowego w ramach współpracy z mBankiem

Począwszy od 2000 roku, mBank Hipoteczny (mBH) jest regularnym emitentem polskich listów zastawnych korzystającym dotychczas z polskiego programu emisji. Według stanu na koniec III kwartału 2019 roku łączna wartość wyemitowanych przez mBank Hipoteczny i pozostających w obrocie hipotecznych listów zastawnych wyniosła 7 244,2 mln zł (według kursu EUR opublikowanego przez NBP 30 września 2019 roku: 4,3736).

mBH kontynuuje również emisje obligacji niezabezpieczonych. Na koniec III kwartału 2019 roku posiadał wyemitowanych 5 serii obligacji na łączną kwotę 515 mln zł. Oferta mBH obejmuje obligacje zerokuponowe oraz kuponowe denominowane w polskich złotych z terminami wykupu od 1 roku do 3 lat.

## Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2019 roku

(w tys. zł)

Od stycznia 2019 roku w mBanku Hipotecznym obowiązuje nowy model biznesowy, oparty na ścisłej współpracy z mBankiem, tj. przy założeniu realizacji sprzedaży przez siły mBanku zarówno w obszarze detalicznym, jak i komercyjnym, oraz późniejszego poolingu kredytów do mBanku Hipotecznego.

Portfel kredytowy brutto mBanku Hipotecznego w III kwartale 2019 roku wyniósł 12,2 mld zł wobec 12,3 mld zł na koniec II kwartału 2019 roku, co przekłada się na dynamikę kwartalną -1,0%. Zmniejszenie portfela związane jest ze znacznymi spłatami kredytów korporacyjnych (528 mln zł przedterminowych spłat w III kwartale 2019 roku). W III kwartale 2019 roku miały miejsce dwie transakcje poolingowe detalicznych kredytów hipotecznych o łącznej wartości 269 mln zł.

W III kwartale 2019 roku zysk brutto spółki wyniósł 25,5 mln zł i był wyższy od wyniku w II kwartale 2019 roku o 52,7%. Lepszy wynik w III kwartale 2019 roku wynika przede wszystkim z poprawy wyniku odsetkowego i niższych kosztów działalności banku. Wzrost wyniku odsetkowego jest efektem przyrostu portfela detalicznego oraz przedterminowych spłat w portfelu komercyjnym.

## Leasing

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

**Leasing w e-commerce we współpracy z LeaseLink**

Wartość umów zawartych w III kwartale 2019 roku wyniosła 1 212 mln zł w porównaniu do 1 466,1 mln zł w II kwartale 2019 roku, co oznacza spadek o 17,3% w ujęciu kwartalnym. Spadek ten jest spowodowany sezonowym zmniejszonym popytem na leasing wynikającym z okresu wakacyjno-urlopowego.

Wartość nowych aktywów ruchomych zakupionych przez spółkę w III kwartale 2019 roku wyniosła 1 195,0 mln zł, natomiast wartość nowych umów nieruchomości wyniosła 17,0 mln zł. Dla porównania, w II kwartale 2019 roku wartości te wyniosły odpowiednio 1 378,7 mln zł dla ruchomości i 87,4 mln zł dla nieruchomości.

Wynik brutto spółki w III kwartale 2019 roku wyniósł 17,1 mln zł, co oznacza spadek kwartał do kwartału o 36,7% (27,0 mln zł w II kwartale 2019 roku). Spadek zysku brutto wynika głównie z wyższych kosztów ryzyka kredytowego (24,3 mln zł w III kwartale 2019 roku wobec 15,4 mln zł w II kwartale).

## Faktoring

**Oferta finansowania bieżącej działalności, zarządzania należnościami, przejęcia ryzyka wypłacalności, prowadzenie rozliczeń z odbiorcami i egzekwowanie należności**

**V miejsce na rynku na rynku faktoringu w Polsce wśród firm zrzeszonych przez Polski Związek Faktorów**

W III kwartale 2019 roku obroty spółki, czyli wartość skupionych faktur, osiągnęły poziom 5,4 mld zł. To spadek o 4,6% w stosunku do II kwartału 2019 roku. Wysoka dynamika obrotów pozwoliła jednak spółce utrzymać piątą pozycję na rynku faktoringu w Polsce, co odpowiada 7,8% udziałowi w rynku (dane na podstawie Polskiego Związku Faktorów).

mFaktoring w okresie od stycznia do września 2019 roku pozyskał 170 nowych klientów i obecnie obsługuje 761 klientów. Wszystkie oddziały korporacyjne aktywnie uczestniczyły w budowaniu portfela faktoringowego, osiągając sumę nowych limitów faktoringowych w wysokości 925 mln zł.

Struktura klientów wg. segmentów wyniosła odpowiednio: K1 – 384 mln zł (9 klientów), K2 – 413 mln zł (58 klientów) i K3 – 128,5 mln zł (103 klientów).

W konsekwencji dynamiki obrotów, a także w wyniku zachowania dyscypliny kosztowej, spółka zanotowała dodatni wynik finansowy. Zysk brutto w III kwartale 2019 roku wyniósł 4,5 mln zł, co oznacza spadek o 44,8% w stosunku do II kwartału. Pogorszenie wyniku w ujęciu kwartalnym było spowodowane zawiązaniem rezerw na niespłacone należności.



**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2019 roku

(w tys. zł)

**Skonsolidowany rachunek zysków i strat**

	Nota	III kwartał (rok bieżący) okres od 01.07.2019 do 30.09.2019	III kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2019 do 30.09.2019	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01.07.2018 do 30.09.2018 - przekształcony	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2018 do 30.09.2018 - przekształcone
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	5	1 331 082	3 795 517	1 168 823	3 325 027
<i>Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej</i>		1 202 125	3 365 776	996 686	2 826 097
<i>Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>		128 957	429 741	172 137	498 930
Koszty odsetek	5	(266 844)	(803 246)	(266 453)	(751 882)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>		<b>1 064 238</b>	<b>2 992 271</b>	<b>902 370</b>	<b>2 573 145</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	6	433 250	1 246 343	401 357	1 230 572
Koszty z tytułu opłat i prowizji	6	(184 788)	(543 223)	(162 606)	(473 968)
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>		<b>248 462</b>	<b>703 120</b>	<b>238 751</b>	<b>756 604</b>
Przychody z tytułu dywidend	7	298	3 949	233	3 336
Wynik na działalności handlowej, w tym:	8	121 765	328 162	72 271	241 462
<i>Wynik z pozycji wymiany</i>		116 371	292 802	69 667	220 714
<i>Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu</i>		2 905	27 616	7 838	31 691
<i>Zyski lub straty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń</i>		2 489	7 744	(5 234)	(10 943)
Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	9	62 455	50 837	(23 843)	(79 903)
Wynik na aktywach oraz zobowiązaniach finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone, w tym:	10	8 123	22 841	2 036	8 056
<i>Wynik na dłużnych papierach wartościowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody</i>		8 769	27 328	1 305	7 347
<i>Wynik na inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone</i>		(449)	(4 921)	-	(22)
<i>Wynik z tytułu usunięcia z bilansu</i>		(197)	434	731	731
Pozostałe przychody operacyjne	11	100 666	175 990	30 375	352 194
Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	12	(219 217)	(546 380)	(154 121)	(427 722)
Ogólne koszty administracyjne	13	(450 694)	(1 525 418)	(468 808)	(1 453 960)
Amortyzacja		(91 833)	(270 011)	(62 720)	(187 215)
Pozostałe koszty operacyjne	14	(205 889)	(328 926)	(36 055)	(136 062)
<b>Wynik działalności operacyjnej</b>		<b>638 374</b>	<b>1 606 435</b>	<b>500 489</b>	<b>1 649 935</b>
Podatki od pozycji bilansowych Grupy		(122 982)	(381 809)	(103 379)	(300 129)
Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności		-	-	308	896
<b>Zysk brutto</b>		<b>515 392</b>	<b>1 224 626</b>	<b>397 418</b>	<b>1 350 702</b>
Podatek dochodowy		(161 489)	(375 123)	(106 362)	(353 791)
<b>Zysk netto</b>		<b>353 903</b>	<b>849 503</b>	<b>291 056</b>	<b>996 911</b>
<b>Zysk netto przypadający na:</b>					
- akcjonariuszy mBanku S.A.		353 922	849 567	291 069	996 947
- udziały niekontrolujące		(19)	(64)	(13)	(36)
<b>Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.</b>		<b>353 922</b>	<b>849 567</b>	<b>291 069</b>	<b>996 947</b>
<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych</b>	<b>15</b>	<b>42 336 982</b>	<b>42 337 276</b>	<b>42 314 554</b>	<b>42 312 942</b>
<b>Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>15</b>	<b>8,36</b>	<b>20,07</b>	<b>6,88</b>	<b>23,56</b>
<b>Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych</b>	<b>15</b>	<b>42 357 106</b>	<b>42 356 528</b>	<b>42 341 212</b>	<b>42 339 600</b>
<b>Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>15</b>	<b>8,36</b>	<b>20,06</b>	<b>6,87</b>	<b>23,55</b>



**Grupa mBanku S.A.**Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2019 roku

(w tys. zł)

**Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów**

	III kwartał (rok bieżący) okres od 01.07.2019 do 30.09.2019	III kwartały (rok bieżący) okres od 01.01.2019 do 30.09.2019	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01.07.2018 do 30.09.2018 - przekształcony	III kwartały (rok poprzedni) okres od 01.01.2018 do 30.09.2018 - przekształcone
<b>Zysk netto</b>	<b>353 903</b>	<b>849 503</b>	<b>291 056</b>	<b>996 911</b>
<b>Pozostałe dochody całkowite netto, w tym:</b>	<b>52 849</b>	<b>17 499</b>	<b>(10 363)</b>	<b>16 978</b>
<b>Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat</b>				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)	335	388	(85)	17
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (netto)	38 991	76 654	(6 158)	14 078
Zmiana wyceny dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto)	13 523	(59 541)	(4 120)	2 883
<b>Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat</b>				
Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych (netto)	-	(2)	-	-
<b>Dochody całkowite netto, razem</b>	<b>406 752</b>	<b>867 002</b>	<b>280 693</b>	<b>1 013 889</b>
<b>Dochody całkowite netto, razem przypadające na:</b>				
- akcjonariuszy mBanku S.A.	406 771	867 066	280 706	1 013 925
- udziały niekontrolujące	(19)	(64)	(13)	(36)

**Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

<b>AKTYWA</b>	<b>Nota</b>	<b>30.09.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Kasa, operacje z bankiem centralnym		8 454 457	9 199 264
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające	16	2 141 635	2 104 302
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	17	2 388 906	2 836 060
<i>Kapitałowe papiery wartościowe</i>	17	129 876	72 775
<i>Dłużne papiery wartościowe</i>	17	128 985	58 130
<i>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</i>	17	2 130 045	2 705 155
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	18	24 199 667	24 338 284
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:	19	117 514 160	103 564 317
<i>Dłużne papiery wartościowe</i>	19	10 297 536	9 000 539
<i>Należności od banków</i>	19	4 792 282	2 546 346
<i>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</i>	19	102 424 342	92 017 432
Zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanych w zabezpieczeniu portfela przed ryzykiem stopy procentowej		63	-
Wartości niematerialne	20	876 595	776 175
Rzeczowe aktywa trwałe	21	1 268 686	785 026
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		8 207	9 336
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25	867 751	959 076
Inne aktywa		1 053 918	1 178 279
<b>A k t y w a r a z e m</b>		<b>158 774 045</b>	<b>145 750 119</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY</b>			
<b>Z o b o w i ą z a n i a</b>			
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające	22	1 051 119	981 117
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:		137 666 987	125 611 195
<i>Zobowiązania wobec banków</i>	23	2 458 291	3 078 387
<i>Zobowiązania wobec klientów</i>	23	115 965 629	102 009 062
<i>Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</i>		16 716 850	18 049 583
<i>Zobowiązania podporządkowane</i>		2 526 217	2 474 163
Rezerwy	24	443 723	258 283
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		41 510	352 962
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25	85	83
Inne zobowiązania		3 479 913	3 330 399
<b>Z o b o w i ą z a n i a r a z e m</b>		<b>142 683 337</b>	<b>130 534 039</b>
<b>K a p i t a ł y</b>			
<b>Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A.</b>		<b>16 088 688</b>	<b>15 213 980</b>
<b>Kapitał podstawowy:</b>		<b>3 579 068</b>	<b>3 574 686</b>
Zarejestrowany kapitał akcyjny		169 394	169 348
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		3 409 674	3 405 338
<b>Zyski zatrzymane, w tym:</b>		<b>12 277 283</b>	<b>11 424 456</b>
- Wynik finansowy z lat ubiegłych		11 427 716	10 108 005
- Wynik roku bieżącego		849 567	1 316 451
<b>Inne pozycje kapitału własnego</b>		<b>232 337</b>	<b>214 838</b>
<b>Udziały niekontrolujące</b>		<b>2 020</b>	<b>2 100</b>
<b>K a p i t a ł y r a z e m</b>		<b>16 090 708</b>	<b>15 216 080</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM</b>		<b>158 774 045</b>	<b>145 750 119</b>
<b>Łączny współczynnik kapitałowy</b>		<b>19,79</b>	<b>20,69</b>
<b>Współczynnik kapitału podstawowego Tier I</b>		<b>16,82</b>	<b>17,47</b>
<b>Wartość księgowa</b>		<b>16 088 688</b>	<b>15 213 980</b>
<b>Liczba akcji</b>		<b>42 348 437</b>	<b>42 336 982</b>
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>		<b>379,91</b>	<b>359,35</b>

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2019 roku

(w tys. zł)

**Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 30 września 2019 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane					Inne pozycje kapitału własnego				Kapitały przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A.	Udziały niekontrolujące	Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ogólnego ryzyka	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Wycena aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia			
<b>Stan na 1 stycznia 2019 r.</b>	<b>169 348</b>	<b>3 405 338</b>	<b>9 826 282</b>	<b>93 448</b>	<b>1 153 753</b>	<b>350 973</b>	-	<b>(5 467)</b>	<b>145 978</b>	<b>83 643</b>	<b>(9 316)</b>	<b>15 213 980</b>	<b>2 100</b>	<b>15 216 080</b>
<b>Dochody całkowite razem</b>	-	-	-	-	-	-	<b>849 567</b>	<b>388</b>	<b>(59 541)</b>	<b>76 654</b>	<b>(2)</b>	<b>867 066</b>	<b>(64)</b>	<b>867 002</b>
Emisja akcji zwykłych	46	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	46	-	46
Inne zwiększenia lub zmniejszenia kapitału własnego	-	-	-	-	-	34	-	-	-	-	-	34	(16)	18
<b>Program opcji pracowniczych</b>	-	<b>4 336</b>	-	<b>3 226</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>7 562</b>	-	<b>7 562</b>
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	7 562	-	-	-	-	-	-	-	7 562	-	7 562
- rozliczenie zrealizowanych opcji	-	4 336	-	(4 336)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 30 września 2019 r.</b>	<b>169 394</b>	<b>3 409 674</b>	<b>9 826 282</b>	<b>96 674</b>	<b>1 153 753</b>	<b>351 007</b>	<b>849 567</b>	<b>(5 079)</b>	<b>86 437</b>	<b>160 297</b>	<b>(9 318)</b>	<b>16 088 688</b>	<b>2 020</b>	<b>16 090 708</b>

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane					Inne pozycje kapitału własnego				Kapitały przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A.	Udziały niekontrolujące	Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ogólnego ryzyka	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Wycena aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia			
<b>Stan na 1 stycznia 2018 r.</b>	<b>169 248</b>	<b>3 394 928</b>	<b>7 727 317</b>	<b>93 634</b>	<b>1 153 753</b>	<b>1 599 590</b>	-	<b>(5 527)</b>	<b>168 393</b>	<b>(5 198)</b>	<b>(6 768)</b>	<b>14 289 370</b>	<b>2 186</b>	<b>14 291 556</b>
Efekty wdrożenia MSSF 9	-	-	-	-	-	(248 158)	-	-	(45 428)	-	-	(293 586)	-	(293 586)
<b>Skorygowany kapitał na 1 stycznia 2018 r.</b>	<b>169 248</b>	<b>3 394 928</b>	<b>7 727 317</b>	<b>93 634</b>	<b>1 153 753</b>	<b>1 351 432</b>	-	<b>(5 527)</b>	<b>122 965</b>	<b>(5 198)</b>	<b>(6 768)</b>	<b>13 995 784</b>	<b>2 186</b>	<b>13 997 970</b>
<b>Dochody całkowite razem</b>	-	-	-	-	-	-	<b>1 316 451</b>	<b>60</b>	<b>23 013</b>	<b>88 841</b>	<b>(2 548)</b>	<b>1 425 817</b>	<b>(82)</b>	<b>1 425 735</b>
Emisja akcji zwykłych	100	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100	-	100
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	-	(217 907)	-	-	-	-	-	(217 907)	-	(217 907)
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	2 098 965	-	-	(2 098 965)	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne zwiększenia lub zmniejszenia kapitału własnego	-	-	-	-	-	(38)	-	-	-	-	-	(38)	(4)	(42)
<b>Program opcji pracowniczych</b>	-	<b>10 410</b>	-	<b>(186)</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>10 224</b>	-	<b>10 224</b>
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	10 224	-	-	-	-	-	-	-	10 224	-	10 224
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	10 410	-	(10 410)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2018 r.</b>	<b>169 348</b>	<b>3 405 338</b>	<b>9 826 282</b>	<b>93 448</b>	<b>1 153 753</b>	<b>(965 478)</b>	<b>1 316 451</b>	<b>(5 467)</b>	<b>145 978</b>	<b>83 643</b>	<b>(9 316)</b>	<b>15 213 980</b>	<b>2 100</b>	<b>15 216 080</b>

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2019 roku

(w tys. zł)

## Zmiany w okresie od 1 stycznia do 30 września 2018 roku – przekształcone

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane					Inne pozycje kapitału własnego				Kapitały przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A.	Udziały niekontrolujące	Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ogólnego ryzyka	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Wycena aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia			
<b>Stan na 1 stycznia 2018 r.</b>	<b>169 248</b>	<b>3 394 928</b>	<b>7 727 317</b>	<b>93 634</b>	<b>1 153 753</b>	<b>1 599 590</b>	-	<b>(5 527)</b>	<b>168 393</b>	<b>(5 198)</b>	<b>(6 768)</b>	<b>14 289 370</b>	<b>2 186</b>	<b>14 291 556</b>
Efekt wdrożenia MSSF 9	-	-	-	-	-	(248 158)	-	-	(45 428)	-	-	(293 586)	-	(293 586)
<b>Skorygowany kapitał na 1 stycznia 2018 r.</b>	<b>169 248</b>	<b>3 394 928</b>	<b>7 727 317</b>	<b>93 634</b>	<b>1 153 753</b>	<b>1 351 432</b>	-	<b>(5 527)</b>	<b>122 965</b>	<b>(5 198)</b>	<b>(6 768)</b>	<b>13 995 784</b>	<b>2 186</b>	<b>13 997 970</b>
<b>Dochody całkowite razem</b>	-	-	-	-	-	-	<b>996 947</b>	<b>17</b>	<b>2 883</b>	<b>14 078</b>	-	<b>1 013 925</b>	<b>(36)</b>	<b>1 013 889</b>
Emisja akcji zwykłych	82	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	82	-	82
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	-	(217 907)	-	-	-	-	-	(217 907)	-	(217 907)
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	2 098 965	-	-	(2 098 965)	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne zwiększenia lub zmniejszenia kapitału własnego	-	-	-	-	-	(51)	-	-	-	-	-	(51)	4	(47)
<b>Program opcji pracowniczych</b>	-	<b>8 383</b>	-	<b>184</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>8 567</b>	-	<b>8 567</b>
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	8 567	-	-	-	-	-	-	-	8 567	-	8 567
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	8 383	-	(8 383)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 30 września 2018 r.</b>	<b>169 330</b>	<b>3 403 311</b>	<b>9 826 282</b>	<b>93 818</b>	<b>1 153 753</b>	<b>(965 491)</b>	<b>996 947</b>	<b>(5 510)</b>	<b>125 848</b>	<b>8 880</b>	<b>(6 768)</b>	<b>14 800 400</b>	<b>2 154</b>	<b>14 802 554</b>

## Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Okres od 01.01.2019 do 30.09.2019	Okres od 01.01.2018 do 30.09.2018 - przekształcone
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>1 224 626</b>	<b>1 350 702</b>
<b>Korekty:</b>	<b>3 843 553</b>	<b>1 984 396</b>
Zapłacony podatek dochodowy	(601 547)	(482 918)
Amortyzacja, w tym amortyzacja środków trwałych oddanych w leasing operacyjny	306 474	220 439
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych z działalności finansowej	249 352	344 803
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(31 373)	(271 281)
Dywidendy otrzymane	(3 949)	(3 336)
Przychody odsetkowe (rachunek zysków i strat)	(3 795 517)	(3 325 027)
Koszty odsetkowe (rachunek zysków i strat)	803 246	751 882
Odsetki otrzymane	3 892 098	3 493 180
Odsetki zapłacone	(806 624)	(551 250)
Zmiana stanu należności od banków	826 332	418
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu oraz pochodnych instrumentów zabezpieczających	(46 514)	81 136
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom	(9 832 415)	(7 123 947)
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite	(125 857)	(1 889 300)
Zmiana stanu papierów wartościowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	(1 296 997)	(336 253)
Zmiana stanu papierów wartościowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo przez wynik finansowy	(127 956)	(32 722)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	134 306	(287 341)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	(89 595)	(23 871)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	14 030 656	10 912 666
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	12 209	273 990
Zmiana stanu rezerw	185 440	31 341
Zmiana stanu innych zobowiązań	161 784	201 787
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	<b>5 068 179</b>	<b>3 335 098</b>
Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych, po odliczeniu zbytych środków pieniężnych	-	100
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	51 858	30 432
Dywidendy otrzymane	3 949	3 336
Inne wpływy inwestycyjne	-	436 579
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	(46 192)	(36 907)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(348 040)	(370 983)
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(338 425)</b>	<b>62 557</b>
Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od banków	-	187 200
Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od innych podmiotów	544 735	648 378
Emisja dłużnych papierów wartościowych	1 041 036	4 634 681
Z tytułu emisji akcji zwykłych	46	82
Splaty kredytów i pożyczek otrzymanych od banków	(560 027)	(1 996 975)
Splaty kredytów i pożyczek otrzymanych od innych podmiotów	(1 058 369)	(213 725)
Wypuk dłużnych papierów wartościowych	(2 510 650)	(231 148)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	nd	(388)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	(87 985)	nd
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	(217 907)
Odsetki zapłacone od kredytów otrzymanych od banków i od pożyczek podporządkowanych	(66 760)	(110 844)
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>(2 697 974)</b>	<b>2 699 354</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)</b>	<b>2 031 780</b>	<b>6 097 009</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	40 594	(46 404)
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego	10 630 969	9 824 260
<b>Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>12 703 343</b>	<b>15 874 865</b>

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2019 roku

(w tys. zł)

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

	Nota	III kwartał (rok bieżący) okres od 01.07.2019 do 30.09.2019	III kwartały (rok bieżący) okres od 01.01.2019 do 30.09.2019	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01.07.2018 do 30.09.2018 - przekształcony	III kwartały (rok poprzedni) okres od 01.01.2018 do 30.09.2018 - przekształcone
Przychody z tytułu odsetek, w tym:		1 168 926	3 334 310	1 022 848	2 914 703
<i>Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej</i>		1 050 456	2 938 116	864 675	2 459 091
<i>Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>		118 470	396 194	158 173	455 612
Koszty odsetek		(227 096)	(684 047)	(227 588)	(643 488)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>		<b>941 830</b>	<b>2 650 263</b>	<b>795 260</b>	<b>2 271 215</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji		394 362	1 130 413	369 209	1 104 220
Koszty z tytułu opłat i prowizji		(159 556)	(471 900)	(144 609)	(418 630)
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>		<b>234 806</b>	<b>658 513</b>	<b>224 600</b>	<b>685 590</b>
Przychody z tytułu dywidend		18 751	320 024	233	195 169
Wynik na działalności handlowej, w tym:		124 108	330 125	74 467	248 384
<i>Wynik z pozycji wymiany</i>		113 202	289 303	68 613	218 486
<i>Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu</i>		8 990	37 395	9 342	36 781
<i>Zyski lub straty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń</i>		1 916	3 427	(3 488)	(6 883)
Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		66 388	54 206	(23 144)	(77 243)
Wynik na aktywach oraz zobowiązaniach finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone, w tym:		9 648	11 748	2 276	3 729
<i>Wynik na dłużnych papierach wartościowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody</i>		8 769	27 328	1 545	7 576
<i>Wynik na inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone</i>		883	(112)	-	(22)
<i>Wynik z tytułu usunięcia z bilansu</i>		(4)	(15 468)	731	(3 825)
Pozostałe przychody operacyjne		8 896	34 876	8 920	33 020
Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		(191 431)	(485 130)	(139 610)	(376 968)
Ogólne koszty administracyjne		(402 964)	(1 369 428)	(417 842)	(1 295 999)
Amortyzacja		(80 875)	(239 520)	(56 654)	(169 018)
Pozostałe koszty operacyjne		(134 360)	(231 934)	(25 820)	(113 696)
<b>Wynik działalności operacyjnej</b>		<b>594 797</b>	<b>1 733 743</b>	<b>442 686</b>	<b>1 404 183</b>
Podatki od pozycji bilansowych Banku		(114 680)	(357 373)	(96 227)	(279 402)
Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności		25 257	(205 715)	40 369	145 100
<b>Zysk brutto</b>		<b>505 374</b>	<b>1 170 655</b>	<b>386 828</b>	<b>1 269 881</b>
Podatek dochodowy		(148 939)	(340 646)	(95 813)	(273 216)
<b>Zysk netto</b>		<b>356 435</b>	<b>830 009</b>	<b>291 015</b>	<b>996 665</b>
<b>Zysk netto</b>		<b>356 435</b>	<b>830 009</b>	<b>291 015</b>	<b>996 665</b>
<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych</b>	<b>15</b>	<b>42 337 854</b>	<b>42 337 276</b>	<b>42 314 554</b>	<b>42 312 942</b>
<b>Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>15</b>	<b>8,42</b>	<b>19,60</b>	<b>6,88</b>	<b>23,55</b>
<b>Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych</b>	<b>15</b>	<b>42 357 106</b>	<b>42 356 528</b>	<b>42 341 212</b>	<b>42 339 600</b>
<b>Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>15</b>	<b>8,41</b>	<b>19,60</b>	<b>6,87</b>	<b>23,54</b>

**Grupa mBanku S.A.**Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2019 roku

(w tys. zł)

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

	III kwartał (rok bieżący) okres od 01.07.2019 do 30.09.2019	III kwartały (rok bieżący) okres od 01.01.2019 do 30.09.2019	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01.07.2018 do 30.09.2018 - przekształcony	III kwartały (rok poprzedni) okres od 01.01.2018 do 30.09.2018 - przekształcone
<b>Zysk netto</b>	<b>356 435</b>	<b>830 009</b>	<b>291 015</b>	<b>996 665</b>
<b>Pozostałe dochody całkowite netto, w tym:</b>	<b>29 446</b>	<b>57 562</b>	<b>(10 611)</b>	<b>15 902</b>
<b>Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat</b>				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)	313	367	(75)	(8)
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (netto)	38 991	76 654	(6 158)	14 078
Udział w pozostałych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności	(673)	(4 716)	336	517
Zmiana wyceny dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto)	(9 185)	(14 743)	(4 714)	1 315
<b>Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat</b>				
Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych (netto)	-	-	-	-
<b>Dochody całkowite netto, razem</b>	<b>385 881</b>	<b>887 571</b>	<b>280 404</b>	<b>1 012 567</b>

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2019 roku

(w tys. zł)

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

<b>AKTYWA</b>	<b>30.09.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Kasa, operacje z bankiem centralnym	8 335 497	9 182 971
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające	2 216 621	2 126 112
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	2 167 261	2 567 330
<i>Kapitałowe papiery wartościowe</i>	69 804	12 226
<i>Dłużne papiery wartościowe</i>	128 985	58 130
<i>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</i>	1 968 472	2 496 974
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	30 396 992	28 173 110
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:	102 708 997	91 111 844
<i>Dłużne papiery wartościowe</i>	10 297 536	9 000 540
<i>Należności od banków</i>	9 315 019	5 909 341
<i>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</i>	83 096 442	76 201 963
Zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanych w zabezpieczaniu portfela przed ryzykiem stopy procentowej	63	-
Inwestycje w jednostki zależne	2 237 963	2 300 324
Wartości niematerialne	753 700	693 210
Rzeczowe aktywa trwałe	963 894	537 001
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	7 946	9 336
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	208 378	295 347
Inne aktywa	572 913	652 585
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>150 570 225</b>	<b>137 649 170</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY</b>		
<b>Z o b o w i ą z a n i a</b>		
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające	1 101 119	1 016 214
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:	130 040 398	118 342 044
<i>Zobowiązania wobec banków</i>	2 604 691	3 136 771
<i>Zobowiązania wobec klientów</i>	121 437 362	109 873 386
<i>Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</i>	3 472 128	2 857 724
<i>Zobowiązania podporządkowane</i>	2 526 217	2 474 163
Rezerwy	442 715	255 882
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	31 029	244 389
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	85	83
Inne zobowiązania	2 884 657	2 615 515
<b>Z o b o w i ą z a n i a r a z e m</b>	<b>134 500 003</b>	<b>122 474 127</b>
<b>K a p i t a ł y</b>		
<b>Kapitał podstawowy:</b>	<b>3 579 068</b>	<b>3 574 686</b>
Zarejestrowany kapitał akcyjny	169 394	169 348
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	3 409 674	3 405 338
<b>Zyski zatrzymane, w tym:</b>	<b>12 256 810</b>	<b>11 423 575</b>
- Wynik finansowy z lat ubiegłych	11 426 801	10 106 090
- Wynik roku bieżącego	830 009	1 317 485
<b>Inne pozycje kapitału własnego</b>	<b>234 344</b>	<b>176 782</b>
<b>K a p i t a ł y r a z e m</b>	<b>16 070 222</b>	<b>15 175 043</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM</b>	<b>150 570 225</b>	<b>137 649 170</b>
<b>Łączny współczynnik kapitałowy</b>	<b>23,26</b>	<b>24,20</b>
<b>Współczynnik kapitału podstawowego Tier I</b>	<b>19,80</b>	<b>20,46</b>
<b>Wartość księgową</b>	<b>16 070 222</b>	<b>15 175 043</b>
<b>Liczba akcji</b>	<b>42 348 437</b>	<b>42 336 982</b>
<b>Wartość księgową na jedną akcję (w zł)</b>	<b>379,48</b>	<b>358,43</b>



**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2019 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 2019 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane					Inne pozycje kapitału własnego					Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ogólnego ryzyka	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Wycena aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Udział w pozostałych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności	Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	
<b>Stan na 1 stycznia 2019 r.</b>	<b>169 348</b>	<b>3 405 338</b>	<b>9 216 652</b>	<b>22 452</b>	<b>1 115 143</b>	<b>1 069 328</b>	-	<b>(5 160)</b>	<b>104 292</b>	<b>83 643</b>	<b>3 120</b>	<b>(9 113)</b>	<b>15 175 043</b>
<b>Dochody całkowite razem</b>	-	-	-	-	-	-	<b>830 009</b>	<b>367</b>	<b>(14 743)</b>	<b>76 654</b>	<b>(4 716)</b>	-	<b>887 571</b>
Emisja akcji zwykłych	46	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	46
<b>Program opcji pracowniczych</b>	-	<b>4 336</b>	-	<b>3 226</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>7 562</b>
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	7 562	-	-	-	-	-	-	-	-	7 562
- rozliczenie zrealizowanych opcji	-	4 336	-	(4 336)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 30 września 2019 r.</b>	<b>169 394</b>	<b>3 409 674</b>	<b>9 216 652</b>	<b>25 678</b>	<b>1 115 143</b>	<b>1 069 328</b>	<b>830 009</b>	<b>(4 793)</b>	<b>89 549</b>	<b>160 297</b>	<b>(1 596)</b>	<b>(9 113)</b>	<b>16 070 222</b>

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane					Inne pozycje kapitału własnego					Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ogólnego ryzyka	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Wycena aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Udział w pozostałych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności	Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	
<b>Stan na 1 stycznia 2018 r.</b>	<b>169 248</b>	<b>3 394 928</b>	<b>7 145 517</b>	<b>22 638</b>	<b>1 115 143</b>	<b>2 289 043</b>	-	<b>(5 336)</b>	<b>164 413</b>	<b>(5 198)</b>	<b>3 770</b>	<b>(6 605)</b>	<b>14 287 561</b>
Efekt wdrożenia MSSF 9	-	-	-	-	-	(248 158)	-	-	(44 857)	-	-	-	(293 015)
<b>Skorygowany kapitał na 1 stycznia 2018 r.</b>	<b>169 248</b>	<b>3 394 928</b>	<b>7 145 517</b>	<b>22 638</b>	<b>1 115 143</b>	<b>2 040 885</b>	-	<b>(5 336)</b>	<b>119 556</b>	<b>(5 198)</b>	<b>3 770</b>	<b>(6 605)</b>	<b>13 994 546</b>
<b>Dochody całkowite razem</b>	-	-	-	-	-	-	<b>1 317 485</b>	<b>176</b>	<b>(15 264)</b>	<b>88 841</b>	<b>(650)</b>	<b>(2 508)</b>	<b>1 388 080</b>
Emisja akcji zwykłych	100	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	-	(217 907)	-	-	-	-	-	-	(217 907)
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	2 071 135	-	-	(2 071 135)	-	-	-	-	-	-	-
<b>Program opcji pracowniczych</b>	-	<b>10 410</b>	-	<b>(186)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>10 224</b>
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	10 224	-	-	-	-	-	-	-	-	10 224
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	10 410	-	(10 410)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2018 r.</b>	<b>169 348</b>	<b>3 405 338</b>	<b>9 216 652</b>	<b>22 452</b>	<b>1 115 143</b>	<b>(248 157)</b>	<b>1 317 485</b>	<b>(5 160)</b>	<b>104 292</b>	<b>83 643</b>	<b>3 120</b>	<b>(9 113)</b>	<b>15 175 043</b>

**Grupa mBanku S.A.**Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2019 roku

(w tys. zł)

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 30 września 2018 roku - przekształcone

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane					Inne pozycje kapitału własnego					Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ogólnego ryzyka	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Wycena aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Udział w pozostałych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności	Zyski i straty aktualizacyjne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	
<b>Stan na 1 stycznia 2018 r.</b>	<b>169 248</b>	<b>3 394 928</b>	<b>7 145 517</b>	<b>22 638</b>	<b>1 115 143</b>	<b>2 289 043</b>	-	<b>(5 336)</b>	<b>164 413</b>	<b>(5 198)</b>	<b>3 770</b>	<b>(6 605)</b>	<b>14 287 561</b>
Efekty wdrożenia MSSF 9	-	-	-	-	-	(248 158)	-	-	(44 857)	-	-	-	(293 015)
<b>Skorygowany kapitał na 1 stycznia 2018 r.</b>	<b>169 248</b>	<b>3 394 928</b>	<b>7 145 517</b>	<b>22 638</b>	<b>1 115 143</b>	<b>2 040 885</b>	-	<b>(5 336)</b>	<b>119 556</b>	<b>(5 198)</b>	<b>3 770</b>	<b>(6 605)</b>	<b>13 994 546</b>
<b>Dochody całkowite razem</b>	-	-	-	-	-	-	<b>996 665</b>	<b>(8)</b>	<b>1 315</b>	<b>14 078</b>	<b>517</b>	-	<b>1 012 567</b>
Emisja akcji zwykłych	82	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	82
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	-	(217 907)	-	-	-	-	-	-	(217 907)
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	2 071 135	-	-	(2 071 135)	-	-	-	-	-	-	-
<b>Program opcji pracowniczych</b>	-	<b>8 383</b>	-	<b>184</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>8 567</b>
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	8 567	-	-	-	-	-	-	-	-	8 567
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	8 383	-	(8 383)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 30 września 2018 r.</b>	<b>169 330</b>	<b>3 403 311</b>	<b>9 216 652</b>	<b>22 822</b>	<b>1 115 143</b>	<b>(248 157)</b>	<b>996 665</b>	<b>(5 344)</b>	<b>120 871</b>	<b>8 880</b>	<b>4 287</b>	<b>(6 605)</b>	<b>14 797 855</b>

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2019 roku

(w tys. zł)

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

	Okres od 01.01.2019 do 30.09.2019	Okres od 01.01.2018 do 30.09.2018 - przekształcone
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>1 170 655</b>	<b>1 269 881</b>
<b>Korekty:</b>	<b>1 569 563</b>	<b>3 820 925</b>
Zapłacony podatek dochodowy	(471 363)	(358 859)
Amortyzacja, w tym amortyzacja środków trwałych oddanych w leasing operacyjny	239 520	169 018
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych z działalności finansowej	196 117	285 339
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	174 649	(168 922)
Dywidendy otrzymane	(320 024)	(195 169)
Przychody odsetkowe (rachunek zysków i strat)	(3 334 310)	(2 914 703)
Koszty odsetkowe (rachunek zysków i strat)	684 047	643 488
Odsetki otrzymane	3 483 815	3 128 648
Odsetki zapłacone	(733 678)	(592 575)
Zmiana stanu należności od banków	(316 372)	774 312
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu oraz pochodnych instrumentów zabezpieczających	(110 039)	(1 404 364)
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom	(8 977 621)	(5 390 684)
Zmiana stanu papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite	132 063	(1 537 563)
Zmiana stanu papierów wartościowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	(1 269 668)	(336 253)
Zmiana stanu papierów wartościowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo przez wynik finansowy	(128 433)	(17 617)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	82 410	(212 468)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	28 205	18 877
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	11 699 986	11 911 626
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	40 120	3 026
Zmiana stanu rezerw	186 833	31 548
Zmiana stanu innych zobowiązań	283 306	(15 780)
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	<b>2 740 218</b>	<b>5 090 806</b>
Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych, po odliczeniu zbytych środków pieniężnych	-	100
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 551	238
Dywidendy otrzymane	320 024	195 169
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	-	(17 512)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(231 493)	(282 846)
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>94 082</b>	<b>(104 851)</b>
Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od banków	-	187 200
Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od innych podmiotów	544 735	648 378
Emisja dłużnych papierów wartościowych	476 036	2 812 921
Z tytułu emisji akcji zwykłych	46	82
Splaty kredytów i pożyczek otrzymanych od banków	(560 027)	(1 996 975)
Splaty kredytów i pożyczek otrzymanych od innych podmiotów	(1 058 369)	(213 725)
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych - zwiększenie zaangażowania	(150 000)	(1 300)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	nd	(4 484)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	(82 422)	nd
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	(217 907)
Odsetki zapłacone od kredytów otrzymanych od banków i od pożyczek podporządkowanych	(66 760)	(78 844)
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>(896 761)</b>	<b>1 135 346</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)</b>	<b>1 937 539</b>	<b>6 121 301</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	40 594	(46 405)
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego	10 597 670	9 750 574
<b>Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>12 575 803</b>	<b>15 825 470</b>

## Noty objaśniające do sprawozdania finansowego

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

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

- **strategiczny** - akcje i udziały w spółkach wspierających poszczególne pionery biznesowe mBanku S.A. (pion korporacji i rynków finansowych, bankowości detalicznej oraz pozostałe) o horyzoncie inwestowania nie krótszym niż 3 lata. Utworzenie lub nabycie tych spółek miało na celu rozszerzenie oferty dla klientów Banku;
- **inny** - akcje i udziały spółek nabyte za wierzitelności, 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 2019 roku Grupa Kapitałowa mBanku S.A. objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym składała się z następujących spółek:

#### **mBank S.A.; podmiot dominujący**

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

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

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

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

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

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

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

Na dzień 30 września 2019 roku zatrudnienie w mBanku S.A. wynosiło 6 020 etatów, a w Grupie 6 704 etaty (30 września 2018 r.: Bank 5 772 etaty; Grupa 6 447 etatów).

Na dzień 30 września 2019 roku zatrudnienie w mBanku S.A. wynosiło 7 057 osób, a w Grupie 9 253 osoby (30 września 2018 r.: Bank 6 706 osób; Grupa 8 658 osób).

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

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

### **Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna**

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

### **Rynki Finansowe**

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

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

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

### **Pozostałe**

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

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

W marcu 2019 roku spółka mLeasing nabyła 100% udziałów w LeaseLink Sp. z o.o., spółce specjalizującej się w usługach płatności leasingiem. Szczegółowe informacje dotyczące nabytych udziałów zostały zaprezentowane w punkcie 9 „Wybranych danych objaśniających”.

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

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2019 roku

(w tys. zł)

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Bank obejmuje następujące podmioty:

Nazwa podmiotu	30.09.2019		31.12.2018		30.09.2018	
	Udział w liczbie głosów (bezpośrednio i pośrednio)	Metoda konsolidacji	Udział w liczbie głosów (bezpośrednio i pośrednio)	Metoda konsolidacji	Udział w liczbie głosów (bezpośrednio i pośrednio)	Metoda konsolidacji
mBank Hipoteczny S.A.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
mLeasing Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
mFinanse S.A.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
mFaktoring S.A.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
mFinance France S.A.	99,998%	pełna	99,998%	pełna	99,998%	pełna
Future Tech Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	98,04%	pełna	98,04%	pełna	98,04%	pełna
Tele-Tech Investment Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
mCentrum Operacji Sp. z o.o. w likwidacji	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
BDH Development Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
Garbary Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
Asekum Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna	-	-
LeaseLink Sp. z o.o.	100%	pełna	-	-	-	-

Począwszy od marca 2019 roku Grupa rozpoczęła konsolidację spółki LeaseLink Sp. z o.o.

Począwszy od października 2018 roku Grupa rozpoczęła konsolidację spółki Asekum Sp. z o.o.

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd mBanku S.A. w dniu 29 października 2019 roku.

## 2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

### Podstawa sporządzenia

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. sporządzono za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 roku. Dane porównawcze obejmują okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 września 2018 roku dla skróconego skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz skróconego skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, dodatkowo za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku dla skróconego skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, a w przypadku skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej dane na dzień 31 grudnia 2018 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej według zasady kosztu historycznego, za wyjątkiem kontraktów pochodnych, innych aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu oraz aktywów i zobowiązań finansowych wyznaczonych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, jak również dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody oraz zobowiązań z tytułu rozliczanych w środkach pieniężnych płatności w formie akcji własnych, które są wyceniane w wartości godziwej. Składniki aktywów trwałych lub grupy do sprzedaży zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, wykazywane są w kwocie niższej z dwóch, tj. ich wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

Prezentowane w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy mBanku S.A. dane za rok 2018 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 Grupę zasad rachunkowości. Zagadnienia, w odniesieniu do których w istotnym zakresie wymagany jest profesjonalny osąd, zagadnienia bardziej złożone lub takie, przy których założenia i szacunki są znaczące z punktu widzenia sprawozdania finansowego, ujawnione są w Nocie 3.

Sprawozdanie finansowe sporządzane jest zgodnie z zasadą istotności. Pominięcia lub zniekształcenia pozycji sprawozdania finansowego są istotne, jeżeli mogą, pojedynczo lub łącznie, wpłynąć na decyzje gospodarcze podejmowane przez użytkowników sprawozdania finansowego Grupy. Istotność uzależniona

jest od wielkości i rodzaju pominięcia lub zniekształcenia pozycji w sprawozdaniu finansowym oraz od kombinacji obu tych czynników. Każdą istotną kategorię podobnych pozycji Grupa prezentuje odrębnie. Pozycje odmienne pod względem rodzaju lub funkcji Grupa prezentuje odrębnie, chyba że są one nieistotne.

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy, za wyjątkiem postawionej w stan likwidacji spółki mCentrum Operacji Sp. z o.o., w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

Szczegółowe zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały przedstawione w Nocie 2 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za 2018 rok, opublikowanego w dniu 27 lutego 2019 roku. Zasady te stosowane były we wszystkich prezentowanych okresach w sposób ciągły, za wyjątkiem zasad rachunkowości zastosowanych w związku z wdrożeniem MSSF 16 z dniem 1 stycznia 2019 roku, co zostało szerzej opisane poniżej.

Dodatkowo od II kwartału 2019 roku w odniesieniu do sprawozdań śródrocznych Grupa stosuje zasadę ujmowania obciążeń wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego na podstawie możliwie najlepszego szacunku średniej ważonej rocznej stawki podatku dochodowego, jakiej Grupa oczekuje w pełnym roku obrotowym.

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe uwzględnia wymogi wszystkich zatwierdzonych przez Unię Europejską Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji, które zostały wydane i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2019 roku.

#### **MSSF 16 Leasing**

Standard został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 13 stycznia 2016 roku i został przyjęty przez Unię Europejską. MSSF 16 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie. Nowy standard zastąpił obowiązujący do końca 2018 roku MSR 17 Leasing oraz interpretacje KIMSF 4, SKI 15 i SKI 27.

Nowy standard wprowadził jeden model ujęcia leasingu w księgach rachunkowych leasingobiorcy. Zgodnie z MSSF 16 umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeśli przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie.

Przeniesienie prawa do użytkowania ma miejsce wówczas, gdy mamy do czynienia ze zidentyfikowanym składnikiem aktywów, w odniesieniu do którego leasingobiorca ma prawo do praktycznie wszystkich korzyści ekonomicznych i kontroluje wykorzystanie danego składnika aktywów w danym okresie.

W przypadku, gdy definicja leasingu jest spełniona, ujmuje się prawo do użytkowania składnika aktywów wraz z odpowiednim zobowiązaniem z tytułu leasingu ustalonym w wysokości zdyskontowanych przyszłych płatności w okresie trwania leasingu, za wyjątkiem krótkoterminowych umów leasingowych do 12 miesięcy oraz umów leasingowych dotyczących nieistotnych kwotowo składników aktywów.

Wydatki związane z wykorzystywaniem aktywów będących przedmiotem leasingu, uprzednio ujęte w większości w ogólnych kosztach administracyjnych, są obecnie klasyfikowane jako koszty amortyzacji oraz koszty odsetek.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane liniowo, natomiast zobowiązania z tytułu umów leasingowych rozliczane są z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej.

#### **Wpływ MSSF 16 na sprawozdania finansowe**

Grupa w I kwartale 2019 roku zakończyła projekt wdrożenia MSSF 16 (projekt), który został zaplanowany w trzech etapach:

- etap I - analiza wszystkich realizowanych umów zakupu usług, bez względu na obecną kwalifikację, której celem było wyselekcjonowanie tych umów, na podstawie których Grupa użytkuje składniki aktywów należące do dostawców,
- etap II – poddanie każdej zidentyfikowanej w etapie I umowy ocenie pod kątem spełnienia kryteriów uznania za leasing zgodnie z MSSF 16,
- etap III - wdrożenie MSSF 16 na bazie wypracowanej koncepcji.



Przedmiotem przeprowadzanych analiz były wszystkie umowy leasingu finansowego, leasingu operacyjnego, najmu, dzierżawy, a także prawa wieczystego użytkowania gruntów. Ponadto zostały przeanalizowane transakcje nabytych usług (koszty usług obcych w ramach działalności operacyjnej) pod kątem występowania korzystania ze zidentyfikowanego składnika aktywów.

W ramach projektu Grupa dokonała stosownych zmian w polityce rachunkowości i procedurach operacyjnych. Zostały opracowane i wdrożone metodyki prawidłowej identyfikacji umów, które są leasingiem oraz zbierania danych niezbędnych do prawidłowego ujęcia księgowego tych transakcji. Dodatkowo Grupa wdrożyła odpowiednie zmiany w systemach informatycznych spółek z Grupy, tak aby były dostosowane do zbierania i przetwarzania odpowiednich danych.

Grupa podjęła decyzję o wdrożeniu standardu z dniem 1 stycznia 2019 roku. Zgodnie z przepisami przejściowymi zawartymi w MSSF 16 nowe zasady zostały przyjęte retrospektywnie z odniesieniem skumulowanego efektu początkowego zastosowania nowego standardu do kapitałów własnych na dzień 1 stycznia 2019 roku. W związku z tym dane porównawcze za rok obrotowy 2018 nie zostały przekształcone (zmodyfikowane podejście retrospektywne).

Poniżej opisano poszczególne korekty bilansu otwarcia na dzień 1 stycznia 2019 roku wynikające z wdrożenia MSSF 16.

#### Opis korekt

##### (a) Ujęcie zobowiązań z tytułu leasingu

Po przyjęciu MSSF 16 Grupa ujmuje zobowiązania z tytułu leasingu w związku z leasingiem, który wcześniej został sklasyfikowany jako leasing operacyjny zgodnie z zasadami MSR 17 Leasing. Zobowiązania wynikają przede wszystkim z umów najmu nieruchomości oraz prawa wieczystego użytkowania gruntów. Zobowiązania te zostały wycenione w wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w dacie rozpoczęcia stosowania MSSF 16, zdyskontowanych z zastosowaniem stopy procentowej leasingu na dzień 1 stycznia 2019 roku, obliczonej na bazie krańcowej stopy procentowej Banku.

Na datę początkowego ujęcia opłaty leasingowe zawarte w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu obejmują następujące rodzaje opłat za prawo do użytkowania bazowego składnika aktywów przez okres trwania leasingu:

- stałe opłaty leasingowe pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe,
- zmienne opłaty leasingowe uzależnione od indeksów rynkowych,
- kwoty, których zapłaty oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej przedmiotu leasingu,
- cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że zostanie ona zrealizowana,
- kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, jeżeli leasingobiorca może skorzystać z opcji wypowiedzenia umowy.

W celu obliczenia stóp dyskonta na potrzeby MSSF 16 Grupa przyjęła, że stopa dyskonta powinna odzwierciedlać koszt finansowania, jakie byłoby zaciągnięte na zakup przedmiotu podlegającego leasingowi.

Na dzień 1 stycznia 2019 roku obliczone przez Grupę stopy dyskonta wyniosły:

- dla umów w PLN: 1,95%
- dla umów w EUR: 0,02%
- dla umów w USD: 2,93%
- dla umów w CZK: 2,19%

##### (b) Ujęcie aktywów z tytułu prawa do użytkowania

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania wycenia się według kosztu i prezentuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej łącznie z aktywami stanowiącymi własność Grupy wraz z rozbiciem dodatkowych informacji w notach objaśniających.

Koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje:

- kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu,
- wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe,



**Grupa mBanku S.A.**Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2019 roku

(w tys. zł)

- początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez leasingobiorcę w związku z zawarciem umowy leasingu,
- szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez leasingobiorcę w związku z obowiązkiem demontażu i usunięcia bazowego składnika aktywów lub przeprowadzenia renowacji.

**(c) Zastosowanie szacunków**

Wdrożenie MSSF 16 wymagało dokonania pewnych szacunków i wyliczeń, które mają wpływ na wycenę zobowiązań z tytułu leasingu finansowego oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania. Obejmują one między innymi:

- ustalenie okresu obowiązywania umów (dla umów z nieokreślonym terminem lub z możliwością przedłużenia Grupa przyjęła zakładany z wystarczającą pewnością okres najmu, z uwagi na istotne czynniki ekonomiczne zniechęcające Grupę do wypowiedzenia umowy),
- ustalenie stopy procentowej stosowanej do dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych,
- ustalenie stawki amortyzacji.

**(d) Zastosowanie praktycznych uproszczeń**

Stosując po raz pierwszy MSSF 16, Grupa zastosowała następujące praktyczne uproszczenia dopuszczone przez standard:

- zastosowanie jednej stopy dyskontowej do portfela umów leasingowych o podobnych cechach,
- umowy z tytułu leasingu operacyjnego z pozostałym okresem leasingu krótszym niż 12 miesięcy na dzień 1 stycznia 2019 roku potraktowane zostały jako leasing krótkoterminowy,
- dla umów z tytułu leasingu operacyjnego, w odniesieniu do których bazowy składnik aktywów ma niską wartość (poniżej 20 000 zł) Grupa nie ujęła zobowiązań finansowych i odnośnych aktywów z tytułu prawa do użytkowania. Opłaty leasingowe z tego tytułu są ujmowane jako koszty w trakcie okresu leasingu,
- wykluczenie początkowych kosztów bezpośrednich w zakresie pomiaru aktywów związanych z prawem do użytkowania w dniu początkowego zastosowania, oraz
- wykorzystanie perspektywy czasu (wykorzystanie wiedzy zdobytej po fakcie) w określaniu okresu leasingu, jeżeli umowa zawiera opcje przedłużenia lub rozwiązania umowy najmu.

**Wpływ na skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy**

Wpływ wdrożenia MSSF 16 na ujęcie dodatkowych zobowiązań finansowych i odnośnych aktywów z tytułu prawa do użytkowania przedstawia poniższa tabela:

	31 grudnia 2018 r. bez efektu wdrożenia MSSF 16	Efekt wdrożenia MSSF 16	1 stycznia 2019 r. z uwzględnieniem efektu wdrożenia MSSF 16
<b>AKTYWA</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	785 026	562 375	1 347 401
w tym: Prawo do użytkowania aktywów	-	562 375	562 375
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY</b>			
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	125 611 195	563 360	126 174 555
w tym: Zobowiązania z tytułu leasingu	-	563 360	563 360

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2019 roku

(w tys. zł)

Poniżej przedstawiono uzgodnienie różnicy pomiędzy kwotami przyszłych opłat leasingowych z tytułu nieodwołalnego leasingu operacyjnego na koniec 2018 roku, a zobowiązaniami z tytułu leasingu ujętymi na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16:

	<b>01.01.2019</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego na 31 grudnia 2018 r. (bez dyskonta)	603 248
Wpływ dyskonta przy użyciu krańcowej stopy procentowej Grupy	(39 888)
<b>Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu na 1 stycznia 2019 r.</b>	<b>563 360</b>
Inne korekty wpływające na wartość Prawa do użytkowania	(985)
<b>Prawo do użytkowania na 1 stycznia 2019 r.</b>	<b>562 375</b>

Wpływ na sprawozdanie z sytuacji finansowej mBanku S.A.

Wpływ wdrożenia MSSF 16 na ujęcie dodatkowych zobowiązań finansowych i odnośnych aktywów z tytułu prawa do użytkowania przedstawia poniższa tabela:

	31 grudnia 2018 r. bez efektu wdrożenia MSSF 16	Efekt wdrożenia MSSF 16	1 stycznia 2019 r. z uwzględnieniem efektu wdrożenia MSSF 16
<b>AKTYWA</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	537 001	516 704	1 053 705
w tym: Prawo do użytkowania aktywów	-	528 691	528 691
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY</b>			
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	118 342 044	527 562	118 869 606
w tym: Zobowiązania z tytułu leasingu	-	527 562	527 562

Poniżej przedstawiono uzgodnienie różnicy pomiędzy kwotami przyszłych opłat leasingowych z tytułu nieodwołalnego leasingu operacyjnego na koniec 2018 roku, a zobowiązaniami z tytułu leasingu ujętymi na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16:

	<b>2019</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego na 31 grudnia 2018 r. (bez dyskonta)	556 112
Wpływ dyskonta przy użyciu krańcowej stopy procentowej Banku	(39 347)
Plus: zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego ujęte na 31 grudnia 2018 r.	10 797
<b>Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu na 1 stycznia 2019 r.</b>	<b>527 562</b>
Inne korekty wpływające na wartość Prawa do użytkowania	1 129
<b>Prawo do użytkowania na 1 stycznia 2019 r.</b>	<b>528 691</b>

Wpływ na rachunek zysków i strat

W rachunku zysków i strat Grupy pojawiła się od 2019 roku zmiana w klasyfikacji kosztów (czynsze związane z wynajmem zostały zastąpione amortyzacją oraz kosztami odsetkowymi) oraz momencie ich rozpoznania (ujęcie kosztów związanych z leasingiem będzie szybsze ze względu na rozpoznanie kosztu odsetkowego metodą efektywnej stopy procentowej, która poprzednio nie była stosowana dla umów innych niż klasyfikowane jako leasing finansowy zgodnie z MSR 17).

Wpływ na kapitał własny

Wdrożenie MSSF 16 nie miało wpływu na zyski zatrzymane i kapitały własne Grupy na dzień 1 stycznia 2019 roku.

Wpływ na współczynniki kapitałowe

Ze względu na ujęcie w bilansie Grupy umów leasingu na dzień 1 stycznia 2019 roku zwiększeniu uległa łączna kwota ekspozycji na ryzyko, a tym samym łączny współczynnik kapitałowy Grupy zmniejszył się o około 15 punktów bazowych (łączny współczynnik kapitałowy Banku zmniejszył się o około 19 punktów bazowych).

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

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

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

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

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

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

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

- Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (opublikowane dnia 29 marca 2018 roku) mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.

Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF jest dokumentem, który określa cel sprawozdawczości finansowej, jakościowe cechy przydatnych informacji finansowych, opis jednostki sprawozdawczej, definicje składnika aktywów, zobowiązania, kapitału własnego, przychodów i kosztów, kryteria rozpoznania aktywów i pasywów w sprawozdaniach finansowych oraz wskazówki kiedy je zaprzestać ujmować, podstawy pomiaru i wskazówki kiedy je stosować, a także koncepcje i wskazówki dotyczące prezentacji i ujawniania.

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

- Zmiany do MSSF 3, Definicja przedsięwzięcia, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 22 października 2018 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2020 lub po tej dacie.

Zmiana do MSSF 3 precyzuje definicję przedsięwzięcia celem wsparcia jednostek przy ustalaniu czy transakcja powinna zostać zaksięgowana jako połączenie jednostek, czy jako nabycie aktywów. Główne zmiany odnoszą się do wyjaśnienia, że aby zostać uznany za przedsięwzięcie, nabyte czynności i aktywa muszą zawierać co najmniej wkład i proces stosowany do tych wkładów, które razem znacząco przyczyniają się do możliwości wytworzenia produktów. Została usunięta ocena dotycząca tego, czy uczestnicy rynku są zdolni do zastąpienia jakichkolwiek brakujących wkładów bądź procesów stosowanych do tych wkładów i kontynuowania wytwarzania produktów. Ponadto, zostały dodane wskazówki i przykłady ilustrujące, aby pomóc jednostkom ocenić, czy proces został zastosowany, a także zostały zawężone definicje przedsięwzięcia i produktów wyjściowych poprzez skoncentrowanie się na produktach i usługach świadczonych klientom i poprzez usunięcie odniesienia do możliwości zmniejszenia kosztów. Został też dodany opcjonalny test koncentracji pozwalający na uproszczoną ocenę, czy nabyta grupa działań i aktywów nie jest przedsięwzięciem.

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

- Zmiany do MSR 1 i MSR 8, Definicja terminu „istotny”, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 31 października 2018 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie.

Zmiany do MSR 1 i MSR 8 wyjaśniają definicję terminu „istotny” i jego zastosowanie poprzez ujednoczenie sformułowania definicji istotności w ramach Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej i w pozostałych publikacjach oraz poprzez wprowadzenie drobnych poprawek do tego sformułowania, jak również wprowadzenie dodatkowych wymogów w MSR 1 „Prezentacja Sprawozdań Finansowych” w definicji, aby nadać im większą wagę. Wyjaśnienia towarzyszące definicji terminu „istotny” zostały również doprecyzowane. Zmiany mają na celu pomóc jednostkom dokonywać lepszych ocen istotności bez istotnej zmiany istniejących wymogów.

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

- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7, Reforma wskaźników stóp procentowych, został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 26 września 2019 roku i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie.

Grupa jest w trakcie analizy wpływu tych zmian na sprawozdanie finansowe.

- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony.

## Dane porównawcze

W IV kwartale 2018 roku Grupa skorygowała ustalenie wpływu wdrożenia MSSF 9 „Instrumenty finansowe” na dzień 1 stycznia 2018 roku dokonując poniższych zmian, które wymagały korekty błędów lat ubiegłych i przekształcenia danych porównawczych za I półrocze 2018 roku zamieszczonych w niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

- a) zaklasyfikowanie portfela kredytów i pożyczek udzielonych klientom, których konstrukcja oprocentowania opierała się na czterokrotności stopy lombardowej, do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy

Portfel kredytów i pożyczek udzielonych klientom o wartości bilansowej 447 793 tys. zł na dzień 30 września 2018 roku, zawierający głównie karty kredytowe, których konstrukcja oprocentowania opierała się na czterokrotności stopy lombardowej, został ujęty w pozycji „Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy”. Wcześniej portfel ten wykazywany był w pozycji „Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie”. Grupa zdecydowała o zaklasyfikowaniu tego portfela do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy uwzględniając praktykę rynkową. Różnica pomiędzy wartością godziwą tego portfela, a wartością według zamortyzowanego kosztu była nieistotna, dlatego Grupa nie dokonała korekty wartości tego portfela na dzień 30 września 2018 roku.

W związku ze zmianą klasyfikacji tego portfela, przychody odsetkowe od tych kredytów za trzy kwartały 2018 roku w kwocie 27 475 tys. zł zostały przeniesione z pozycji „Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej - Przychody odsetkowe od aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie - Kredyty i pożyczki” do pozycji „Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy - Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy - Kredyty i pożyczki”.

Odpisy z tytułu utraty wartości tych kredytów w kwocie 4 367 tys. zł, ujęte w wyniku trzech kwartałów 2018 roku w pozycji Rachunku zysków i strat „Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy - Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie - Kredyty i pożyczki” zostały przeniesione do pozycji „Zyski i straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy - Kredyty i pożyczki”.

- b) zaklasyfikowanie portfela detalicznych kredytów hipotecznych do wyceny w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody – korekta dotyczy tylko danych jednostkowych Banku

Ze względu na zmianę oceny modelu biznesowego portfeli kredytów i pożyczek udzielonych klientom, obejmujących detaliczne kredyty hipoteczne, które mogą zostać w przyszłości sprzedane do spółki zależnej Banku, mBanku Hipotecznego, i stanowić zabezpieczenie emitowanych listów zastawnych, Bank przeklasyfikował te portfele do pozycji „Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody”.

W jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej za III kwartał 2018 roku Bank klasyfikował takie portfele kredytów do:

- aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu – 2 466 715 tys. zł,
- aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy – 1 455 655 tys. zł.

Bank dokonał wyceny do wartości godziwej portfela detalicznych kredytów hipotecznych wycenianych wcześniej według zamortyzowanego kosztu, natomiast kierując się zasadą istotności nie dokonał korekty wartości tego portfela na dzień 30 września 2018 roku. Efekt przeszacowania został ujęty w pozostałych całkowitych dochodach w IV kwartale 2018 roku.

W związku ze zmianą klasyfikacji portfela kredytów, przychody odsetkowe od kredytów zaklasyfikowanych wcześniej do pozycji aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy za trzy kwartały 2018 roku w kwocie 19 148 tys. zł, zostały przeniesione z pozycji „Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy - Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu – Kredyty i pożyczki” do pozycji „Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej - Przychody odsetkowe od aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody – Kredyty i pożyczki”.

Wycena kredytów zaklasyfikowanych wcześniej do pozycji aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy za III kwartały 2018 roku w kwocie 1 178 tys. zł ujęta w pozycji Rachunku zysków i strat „Wynik na działalności handlowej – Zyski lub straty z tytułu aktywów oraz zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu – Kredyty i pożyczki” została przeniesiona do pozycji „Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy – Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody – Kredyty i pożyczki”.

c) reklasyfikacja akcji uprzywilejowanych VISA

Akcje uprzywilejowane VISA o wartości godziwej 64 653 tys. zł na dzień 30 września 2018 roku, zostały przeniesione z pozycji „Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody” do pozycji „Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy”, gdyż zgodnie z MSR 32 instrumenty te nie spełniają definicji instrumentu kapitałowego. Ze względu na swoją charakterystykę instrument ten nie spełnia testu SPPI. Korekta danych porównawczych skutkowałą przeniesieniem wyceny tych instrumentów w kwocie netto 25 254 tys. zł na dzień 30 września 2018 roku z „Innych pozycji kapitału” do „Niepodzielonego wyniku z lat ubiegłych” w kwocie 12 021 tys. zł oraz do wyniku bieżącego do pozycji „Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy – Dłużne papiery wartościowe” w kwocie 16 339 tys. zł i pozycji „Podatek dochodowy” w kwocie minus 3 106 tys. zł.

Ponadto, w sprawozdaniu finansowym za 2018 rok, w związku z wdrożeniem MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” Grupa dokonała zmian prezentacji przychodów i kosztów, które wymagały korekty błędów lat ubiegłych i przekształcenia danych porównawczych za III kwartał 2018 roku zamieszczonych w niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

a) netowanie części przychodów i kosztów z tytułu opłat i prowizji od organizacji kartowych

Zgodnie z wymogami MSSF 15 Grupa znetowała przychody z tytułu opłat i prowizji od organizacji kartowych za okres od 1 stycznia do 30 września 2018 roku w kwocie 27 228 tys. zł, które stanowiły zwrot kosztów ponoszonych przez Grupę, z kosztami z tytułu opłat i prowizji. Zmiana nie miała wpływu na wynik z tytułu opłat i prowizji.

b) netowanie przychodów i kosztów z tytułu opłat i prowizji związanych z zarządzaniem flotą – korekta dotyczy tylko danych skonsolidowanych

Zgodnie z wymogami MSSF 15 Grupa pomniejszyła koszty z tytułu opłat i prowizji za okres od 1 stycznia do 30 września 2018 roku o kwotę 8 106 tys. zł, tj. o kwotę przychodów z tytułu opłat i prowizji związanych z zarządzaniem flotą samochodów leasingowych, które stanowiły zwrot kosztów ponoszonych przez Grupę. Zmiana nie miała wpływu na wynik z tytułu opłat i prowizji.



**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2019 roku

(w tys. zł)

Wpływ wprowadzonych zmian na prezentowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym dane porównawcze przedstawiają poniższe zestawienia.

Przeobrażenia w skonsolidowanym rachunku zysków i strat Grupy mBanku S.A.

	Okres od 01.01.2018 do 30.09.2018 przed przeobrażeniem	Korekty	Okres od 01.01.2018 do 30.09.2018 po przeobrażeniu
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	3 325 027	-	3 325 027
<i>Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej</i>	2 853 572	(27 475)	2 826 097
<i>Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	471 455	27 475	498 930
Koszty odsetek	(751 882)	-	(751 882)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>2 573 145</b>	<b>-</b>	<b>2 573 145</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	1 265 906	(35 334)	1 230 572
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(509 302)	35 334	(473 968)
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>756 604</b>	<b>-</b>	<b>756 604</b>
Przychody z tytułu dywidend	3 336	-	3 336
Wynik na działalności handlowej, w tym:	241 462	-	241 462
<i>Wynik z pozycji wymiany</i>	220 714	-	220 714
<i>Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu</i>	31 691	-	31 691
<i>Zyski lub straty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń</i>	(10 943)	-	(10 943)
<i>Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	(91 875)	11 972	(79 903)
Wynik na aktywach oraz zobowiązaniach finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone, w tym:	8 056	-	8 056
<i>Wynik na dłużnych papierach wartościowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody</i>	7 347	-	7 347
<i>Wynik na inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone</i>	(22)	-	(22)
<i>Wynik z tytułu usunięcia z bilansu</i>	731	-	731
Pozostałe przychody operacyjne	352 194	-	352 194
Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(432 089)	4 367	(427 722)
Ogólne koszty administracyjne	(1 453 960)	-	(1 453 960)
Amortyzacja	(187 215)	-	(187 215)
Pozostałe koszty operacyjne	(136 062)	-	(136 062)
<b>Wynik działalności operacyjnej</b>	<b>1 633 596</b>	<b>16 339</b>	<b>1 649 935</b>
Podatki od pozycji bilansowych Grupy	(300 129)	-	(300 129)
Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	896	-	896
<b>Zysk brutto</b>	<b>1 334 363</b>	<b>16 339</b>	<b>1 350 702</b>
Podatek dochodowy	(350 685)	(3 106)	(353 791)
<b>Zysk netto</b>	<b>983 678</b>	<b>13 233</b>	<b>996 911</b>
<b>Zysk netto przypadający na:</b>			
- akcjonariuszy mBanku S.A.	983 714	13 233	996 947
- udziały niekontrolujące	(36)	-	(36)
<b>Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>23,25</b>	0,31	<b>23,56</b>
<b>Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>23,23</b>	0,32	<b>23,55</b>

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2019 roku

(w tys. zł)

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

	Okres od 01.01.2018 do 30.09.2018 przed przekształceniem	Korekty	Okres od 01.01.2018 do 30.09.2018 po przekształceniu
<b>Zysk netto</b>	<b>983 678</b>	<b>13 233</b>	<b>996 911</b>
<b>Pozostałe dochody całkowite netto, w tym:</b>	<b>30 211</b>	<b>(13 233)</b>	<b>16 978</b>
<b>Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat</b>			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)	17	-	17
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (netto)	14 078	-	14 078
Dłużne instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto)	2 883	-	2 883
<b>Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat</b>			
Zmiany wartości godziwej instrumentów kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto)	13 233	(13 233)	-
<b>Dochody całkowite netto, razem</b>	<b>1 013 889</b>	<b>-</b>	<b>1 013 889</b>
<b>Dochody całkowite netto, razem przypadające na:</b>			
- akcjonariuszy mBanku S.A.	1 013 925	-	1 013 925
- udziały niekontrolujące	(36)	-	(36)

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

AKTYWA	30.09.2018 przed przekształceniem	Korekty	30.09.2018 po przekształceniu
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	2 554 340	512 446	3 066 786
<i>Dłużne papiery wartościowe</i>	-	64 653	64 653
<i>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</i>	2 478 570	447 793	2 926 363
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	25 153 377	(64 653)	25 088 724
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:	102 153 244	(447 793)	101 705 451
<i>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</i>	88 826 966	(447 793)	88 379 173
Pozostałe pozycje aktywów	16 795 356	-	16 795 356
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>146 656 317</b>	<b>-</b>	<b>146 656 317</b>

Kapitały			
<b>Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A.</b>	<b>14 800 400</b>	<b>-</b>	<b>14 800 400</b>
<b>Kapitał podstawowy</b>	<b>3 572 641</b>	<b>-</b>	<b>3 572 641</b>
<b>Zyski zatrzymane</b>	<b>11 080 055</b>	<b>25 254</b>	<b>11 105 309</b>
- Wynik finansowy z lat ubiegłych	10 096 341	12 021	10 108 362
- Wynik roku bieżącego	983 714	13 233	996 947
<b>Inne pozycje kapitału własnego</b>	<b>147 704</b>	<b>(25 254)</b>	<b>122 450</b>
<b>Udziały niekontrolujące</b>	<b>2 154</b>	<b>-</b>	<b>2 154</b>
<b>Kapitały razem</b>	<b>14 802 554</b>	<b>-</b>	<b>14 802 554</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>	<b>131 853 763</b>	<b>-</b>	<b>131 853 763</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM</b>	<b>146 656 317</b>	<b>-</b>	<b>146 656 317</b>



**Grupa mBanku S.A.**Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2019 roku

(w tys. zł)

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

	Okres od 01.01.2018 do 30.09.2018 przed przekształceniem	Korekty	Okres od 01.01.2018 do 30.09.2018 po przekształceniu
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>1 334 363</b>	<b>16 339</b>	<b>1 350 702</b>
<b>Korekty:</b>	<b>2 000 735</b>	<b>(16 339)</b>	<b>1 984 396</b>
Zapłacony podatek dochodowy	(482 918)	-	(482 918)
Amortyzacja, w tym amortyzacja środków trwałych oddanych w leasing operacyjny	220 439	-	220 439
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych z działalności finansowej	344 803	-	344 803
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(254 942)	(16 339)	(271 281)
Dywidendy otrzymane	(3 336)	-	(3 336)
Przychody odsetkowe (rachunek zysków i strat)	(3 325 027)	-	(3 325 027)
Koszty odsetkowe (rachunek zysków i strat)	751 882	-	751 882
Odsetki otrzymane	3 493 180	-	3 493 180
Odsetki zapłacone	(551 250)	-	(551 250)
Zmiana stanu należności od banków	418	-	418
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu oraz pochodnych instrumentów zabezpieczających	81 136	-	81 136
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom	(7 123 947)	-	(7 123 947)
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite	(1 905 639)	16 339	(1 889 300)
Zmiana stanu papierów wartościowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	(336 253)	-	(336 253)
Zmiana stanu papierów wartościowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo przez wynik finansowy	(16 383)	(16 339)	(32 722)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(287 341)	-	(287 341)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	(23 871)	-	(23 871)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	10 912 666	-	10 912 666
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	273 990	-	273 990
Zmiana stanu rezerw	31 341	-	31 341
Zmiana stanu innych zobowiązań	201 787	-	201 787
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	<b>3 335 098</b>	<b>-</b>	<b>3 335 098</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>62 557</b>	<b>-</b>	<b>62 557</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>2 699 354</b>	<b>-</b>	<b>2 699 354</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)</b>	<b>6 097 009</b>	<b>-</b>	<b>6 097 009</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(46 404)	-	(46 404)
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego	9 824 260	-	9 824 260
<b>Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>15 874 865</b>	<b>-</b>	<b>15 874 865</b>

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2019 roku

(w tys. zł)

**Dane jednostkowe Banku**

Przekształcenia w rachunku zysków i strat mBanku S.A.

	Okres od 01.01.2018 do 30.09.2018 przed przekształceniem	Korekty	Okres od 01.01.2018 do 30.09.2018 po przekształceniu
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	2 914 703	-	2 914 703
<i>Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej</i>	2 467 418	(8 327)	2 459 091
<i>Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	447 285	8 327	455 612
Koszty odsetek	(643 488)	-	(643 488)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>2 271 215</b>	<b>-</b>	<b>2 271 215</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	1 131 448	(27 228)	1 104 220
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(445 858)	27 228	(418 630)
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>685 590</b>	<b>-</b>	<b>685 590</b>
Przychody z tytułu dywidend	195 169	-	195 169
Wynik na działalności handlowej, w tym:	249 562	(1 178)	248 384
<i>Wynik na pozycji wymiany</i>	218 486	-	218 486
<i>Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu</i>	37 959	(1 178)	36 781
<i>Zyski lub straty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń</i>	(6 883)	-	(6 883)
Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(89 215)	11 972	(77 243)
Wynik na aktywach oraz zobowiązaniach finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone, w tym:	3 729	-	3 729
<i>Wynik na dłużnych papierach wartościowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody</i>	7 576	-	7 576
<i>Wynik na inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone</i>	(22)	-	(22)
<i>Wynik z tytułu usunięcia z bilansu</i>	(3 825)	-	(3 825)
Pozostałe przychody operacyjne	33 020	-	33 020
Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(382 513)	5 545	(376 968)
Ogólne koszty administracyjne	(1 295 999)	-	(1 295 999)
Amortyzacja	(169 018)	-	(169 018)
Pozostałe koszty operacyjne	(113 696)	-	(113 696)
<b>Wynik działalności operacyjnej</b>	<b>1 387 844</b>	<b>16 339</b>	<b>1 404 183</b>
Podatki od pozycji bilansowych Grupy	(279 402)	-	(279 402)
Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	145 100	-	145 100
<b>Zysk brutto</b>	<b>1 253 542</b>	<b>16 339</b>	<b>1 269 881</b>
Podatek dochodowy	(270 110)	(3 106)	(273 216)
<b>Zysk netto</b>	<b>983 432</b>	<b>13 233</b>	<b>996 665</b>
<b>Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>23,24</b>	0,31	<b>23,55</b>
<b>Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>23,23</b>	0,31	<b>23,54</b>

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2019 roku

(w tys. zł)

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

	Okres od 01.01.2018 do 30.09.2018 przed przekształceniem	Korekty	Okres od 01.01.2018 do 30.09.2018 po przekształceniu
<b>Zysk netto</b>	<b>983 432</b>	<b>13 233</b>	<b>996 665</b>
<b>Pozostałe dochody całkowite netto, w tym:</b>	<b>29 135</b>	<b>(13 233)</b>	<b>15 902</b>
<b>Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat</b>			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)	(8)	-	(8)
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (netto)	14 078	-	14 078
Udział w pozostałych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności	517	-	517
Dłużne instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto)	1 315	-	1 315
<b>Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat</b>			
Zmiany wartości godziwej instrumentów kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto)	13 233	(13 233)	-
<b>Dochody całkowite netto, razem</b>	<b>1 012 567</b>	<b>-</b>	<b>1 012 567</b>

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

AKTYWA	30.09.2018 przed przekształceniem	Korekty	30.09.2018 po przekształceniu
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające	5 129 042	(1 455 655)	3 673 387
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	2 278 105	512 446	2 790 551
<i>Dłużne papiery wartościowe</i>	-	64 653	64 653
<i>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</i>	2 266 893	447 793	2 714 686
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	24 193 506	3 857 717	28 051 223
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:	92 894 371	(2 914 508)	89 979 863
<i>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</i>	76 325 459	(2 914 508)	73 410 951
Pozostałe pozycje aktywów	13 941 023	-	13 941 023
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>138 436 047</b>	<b>-</b>	<b>138 436 047</b>

Kapitały			
<b>Kapitał podstawowy</b>	<b>3 572 641</b>	<b>-</b>	<b>3 572 641</b>
<b>Zyski zatrzymane</b>	<b>11 077 871</b>	<b>25 254</b>	<b>11 103 125</b>
- Wynik finansowy z lat ubiegłych	10 094 439	12 021	10 106 460
- Wynik roku bieżącego	983 432	13 233	996 665
<b>Inne pozycje kapitału własnego</b>	<b>147 343</b>	<b>(25 254)</b>	<b>122 089</b>
<b>Kapitały razem</b>	<b>14 797 855</b>	<b>-</b>	<b>14 797 855</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>	<b>123 638 192</b>	<b>-</b>	<b>123 638 192</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM</b>	<b>138 436 047</b>	<b>-</b>	<b>138 436 047</b>

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2019 roku

(w tys. zł)

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

	Okres od 01.01.2018 do 30.09.2018 przed przekształceniem	Korekty	Okres od 01.01.2018 do 30.09.2018 po przekształceniu
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>1 253 542</b>	<b>16 339</b>	<b>1 269 881</b>
<b>Korekty:</b>	<b>3 837 264</b>	<b>(16 339)</b>	<b>3 820 925</b>
Zapłacony podatek dochodowy	(358 859)	-	(358 859)
Amortyzacja, w tym amortyzacja środków trwałych oddanych w leasing operacyjny	169 018	-	169 018
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych z działalności finansowej	285 339	-	285 339
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(152 583)	(16 339)	(168 922)
Dywidendy otrzymane	(195 169)	-	(195 169)
Przychody odsetkowe (rachunek zysków i strat)	(2 914 703)	-	(2 914 703)
Koszty odsetkowe (rachunek zysków i strat)	643 488	-	643 488
Odsetki otrzymane	3 128 648	-	3 128 648
Odsetki zapłacone	(592 575)	-	(592 575)
Zmiana stanu należności od banków	774 312	-	774 312
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu oraz pochodnych instrumentów zabezpieczających	(1 404 364)	-	(1 404 364)
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom	(5 390 684)	-	(5 390 684)
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite	(1 553 902)	16 339	(1 537 563)
Zmiana stanu papierów wartościowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	(336 253)	-	(336 253)
Zmiana stanu papierów wartościowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo przez wynik finansowy	(1 278)	(16 339)	(17 617)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(212 468)	-	(212 468)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	18 877	-	18 877
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	11 911 626	-	11 911 626
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 026	-	3 026
Zmiana stanu rezerw	31 548	-	31 548
Zmiana stanu innych zobowiązań	(15 780)	-	(15 780)
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	<b>5 090 806</b>	<b>-</b>	<b>5 090 806</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(104 851)</b>	<b>-</b>	<b>(104 851)</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>1 135 346</b>	<b>-</b>	<b>1 135 346</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)</b>	<b>6 121 301</b>	<b>-</b>	<b>6 121 301</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(46 405)	-	(46 405)
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego	9 750 574	-	9 750 574
<b>Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>15 825 470</b>	<b>-</b>	<b>15 825 470</b>

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

Dodatkowo od połowy 2019 roku Grupa zmieniła zasady prezentacji bilansowych danych porównawczych w śródrocznych sprawozdaniach finansowych, dostosowując ją do przeważającej praktyki rynkowej. Jako dane porównawcze pozycji bilansowych Grupa prezentuje tylko dane na koniec poprzedniego roku obrotowego, natomiast nie prezentuje danych na koniec analogicznego okresu roku poprzedniego.

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

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

### Utrata wartości kredytów i pożyczek

Grupa przeprowadza przegląd swojego portfela kredytowego pod kątem utraty wartości przynajmniej raz na kwartał. Aby ustalić, czy należy wykazać utratę wartości w rachunku zysków i strat, Grupa ocenia czy istnieją jakiegokolwiek dane wskazujące na możliwe do zmierzenia zmniejszenie szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych dotyczących portfela kredytowego. Metodologia i założenia, na podstawie których określa się szacunkowe kwoty przepływów pieniężnych i okresy, w których one następują, są poddawane regularnym przeglądom. Gdyby wartość bieżąca szacowanych przepływów pieniężnych (zdyskontowane odzyski z wpłat własnych z kapitału, zdyskontowane odzyski z odsetek, zdyskontowane odzyski z zobowiązań pozabilansowych i zdyskontowane odzyski z zabezpieczeń przypadających na należności bilansowe i pozabilansowe, ważone prawdopodobieństwem realizacji określonych scenariuszy) dla portfela kredytów, pożyczek, zobowiązań pozabilansowych z rozpoznaną utratą wartości na dzień 30 września 2019 roku uległa zmianie o +/- 10% to szacowana wielkość oczekiwanej straty kredytowej dla kredytów i pożyczek oraz zobowiązań pozabilansowych uległaby odpowiednio zmniejszeniu o 55,5 mln zł lub zwiększeniu o 65,9 mln zł (na dzień 31 grudnia 2018 roku odpowiednio: 51,3 mln zł i 64,2 mln zł). Szacunek ten został przeprowadzony dla portfela kredytów i pożyczek oraz zobowiązań pozabilansowych, w przypadku których utrata wartości rozpoznawana jest w oparciu o indywidualną analizę przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu spłat i odzysków zabezpieczeń - koszyk 3. Zasady wyznaczania odpisów aktualizujących oraz rezerw z tytułu utraty wartości ekspozycji kredytowych zostały opisane w Nocie 3.4.6 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za 2018 rok, opublikowanego w dniu 27 lutego 2019 roku.

### Rezerwy na ryzyko prawne

Rezerwy na postępowania sądowe tworzy się na każdy dzień sprawozdawczy biorąc pod uwagę wartość przedmiotu sporu i inne koszty oraz oszacowanie prawdopodobieństwa straty. Ostateczne zobowiązanie Grupy może jednak różnić się od ujętych rezerw, ponieważ ocenie prawdopodobieństwa straty w postępowaniach sądowych i kwantyfikacji rezerw towarzyszy wysoki stopień osądu. Szacunki te mogą okazać się niedokładne na późniejszym etapie postępowania.

Grupa uważnie obserwuje wyniki orzeczeń sądowych w postępowaniach sądowych dotyczących kredytów hipotecznych i mieszkaniowych we frankach szwajcarskich, w tym wpływ orzeczenia TSUE opisanego w nocie 26 „Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej”. Ponieważ polskie sądy wydały zbyt mało wiążących wyroków od daty orzeczenia TSUE, Grupa nie była w posiadaniu wystarczających informacji, aby ocenić zmianę wyniku tych postępowań prawnych. Biorąc jednak pod uwagę ostatnie zmiany dotyczące powyższych kwestii, Zarząd Banku postanowił podnieść poziom rezerw związanych z klauzulami indeksacyjnymi w umowach kredytowych w CHF z 66,1 mln zł na dzień 30 czerwca 2019 roku do 132,2 mln zł na dzień 30 września 2019 roku. Grupa będzie monitorowała te kwestie w kolejnych okresach i odpowiednio uwzględni potencjalny wpływ zmian orzeczeń sądowych.

### Wartość godziwa instrumentów pochodnych i innych instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych nie notowanych na aktywnych rynkach, ustala się stosując techniki wyceny. Wszystkie modele są zatwierdzane przed użyciem, a także kalibrowane w celu zapewnienia, że otrzymane wyniki odzwierciedlają faktyczne dane i porównywalne ceny rynkowe. W miarę możliwości w modelach wykorzystywane są wyłącznie dane możliwe do zaobserwowania, pochodzące z aktywnego rynku. Metody ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych zostały opisane w Nocie 2.8 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za 2018 rok, opublikowanego w dniu 27 lutego 2019 roku.

### Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

### Podatek dochodowy w śródrocznych sprawozdaniach finansowych

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

Obliczenie średniej rocznej efektywnej stawki podatku dochodowego wymaga użycia prognozy dochodu przed opodatkowaniem za cały rok obrotowy oraz różnic trwałych dotyczących wartości bilansowych

i podatkowych aktywów i zobowiązań. Prognozowana roczna efektywna stopa podatkowa zastosowana do naliczenia obciążenia podatku dochodowego w okresie trzech kwartałów 2019 roku wyniosła 30,6%.

#### Przychody i koszty dotyczące sprzedaży produktów ubezpieczeniowych powiązanych z kredytami

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

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

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

#### Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia

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

#### Klasyfikacja leasingu

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

## **4. Segmenty działalności**

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

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

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

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



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

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 spółki zagranicznej mFinance France S.A. Działalność spółki mFinance France S.A.,



**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2019 roku

(w tys. zł)

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.

Sprawozdawczość według segmentów działalności Grupy mBanku S.A. za okres od 1 stycznia do 30 września 2019 roku – dane dotyczące skonsolidowanego rachunku zysków i strat

	Korporacje i Rynki Finansowe		Bankowość Detaliczna	Pozostałe	Razem Grupa
	Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	Rynki Finansowe			
Wynik z tytułu odsetek	782 671	173 471	2 032 863	3 266	2 992 271
- sprzedaż klientom zewnętrznym	793 809	545 425	1 651 612	1 425	2 992 271
- sprzedaż innym segmentom	(11 138)	(371 954)	381 251	1 841	-
Wynik z tytułu opłat i prowizji	379 829	(10 903)	345 826	(11 632)	703 120
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	3 949	3 949
Wynik na działalności handlowej	201 203	27 687	103 396	(4 124)	328 162
Wynik na aktywach finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wyniki finansowy	(797)	-	21 701	29 933	50 837
Wynik na aktywach i zobowiązaniach finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	1 301	26 590	(129)	(4 921)	22 841
Pozostałe przychody operacyjne	65 364	51	55 354	55 221	175 990
Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(199 454)	992	(347 132)	(786)	(546 380)
Ogólne koszty administracyjne	(552 312)	(68 442)	(898 870)	(5 794)	(1 525 418)
Amortyzacja	(77 369)	(8 878)	(185 799)	2 035	(270 011)
Pozostałe koszty operacyjne	(50 053)	(1 062)	(168 705)	(109 106)	(328 926)
<b>Wynik działalności operacyjnej</b>	<b>550 383</b>	<b>139 506</b>	<b>958 505</b>	<b>(41 959)</b>	<b>1 606 435</b>
Podatki od pozycji bilansowych Grupy	(129 693)	(24 829)	(176 505)	(50 782)	(381 809)
<b>Wynik segmentu (brutto)</b>	<b>420 690</b>	<b>114 677</b>	<b>782 000</b>	<b>(92 741)</b>	<b>1 224 626</b>
Podatek dochodowy					(375 123)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.					849 567
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące					(64)

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

30.09.2019	Korporacje i Rynki Finansowe		Bankowość Detaliczna	Pozostałe	Razem Grupa
	Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	Rynki Finansowe			
<b>Aktywa segmentu</b>	45 507 162	47 990 771	63 293 073	1 983 039	<b>158 774 045</b>
<b>Zobowiązania segmentu</b>	40 258 452	26 346 766	73 627 037	2 451 082	<b>142 683 337</b>
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne	166 341	10 816	147 975	180	325 312

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2019 roku

(w tys. zł)

31.12.2018	Korporacje i Rynki Finansowe		Bankowość Detaliczna	Pozostałe	Razem Grupa
	Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	Rynki Finansowe			
<b>Aktywa segmentu</b>	42 262 523	45 241 697	56 475 056	1 770 843	<b>145 750 119</b>
<b>Zobowiązania segmentu</b>	32 620 034	28 783 798	67 336 104	1 794 103	<b>130 534 039</b>
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne	228 759	16 396	270 194	17 001	532 350

Sprawozdawczość według segmentów działalności Grupy mBanku S.A. za okres od 1 stycznia do 30 września 2018 roku – dane dotyczące skonsolidowanego rachunku zysków i strat

	Korporacje i Rynki Finansowe		Bankowość detaliczna	Pozostałe	Razem Grupa
	Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	Rynki Finansowe			
Wynik z tytułu odsetek	678 791	192 505	1 695 204	6 645	2 573 145
- sprzedaż klientom zewnętrznym	688 528	494 114	1 385 186	5 317	2 573 145
- sprzedaż innym segmentom	(9 737)	(301 609)	310 018	1 328	-
Wynik z tytułu opłat i prowizji	346 166	(6 863)	421 294	(3 993)	756 604
Przychody z tytułu dywidend	-	4	-	3 332	3 336
Wynik na działalności handlowej	188 089	(39 031)	93 657	(1 253)	241 462
Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(11 855)	-	(84 334)	16 286	(79 903)
Wynik na aktywach oraz zobowiązaniach finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	213	8 243	-	(400)	8 056
Pozostałe przychody operacyjne	60 769	1 230	282 848	7 347	352 194
Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(172 493)	520	(255 361)	(388)	(427 722)
Ogólne koszty administracyjne	(505 303)	(76 952)	(862 407)	(9 298)	(1 453 960)
Amortyzacja	(60 358)	(8 560)	(117 257)	(1 040)	(187 215)
Pozostałe koszty operacyjne	(32 767)	(1 965)	(88 047)	(13 283)	(136 062)
<b>Wynik działalności operacyjnej</b>	<b>491 252</b>	<b>69 131</b>	<b>1 085 597</b>	<b>3 955</b>	<b>1 649 935</b>
Podatki od pozycji bilansowych Grupy	(114 768)	(28 154)	(152 968)	(4 239)	(300 129)
Udział w zyskach (stratach) inwestycji wycenianych metodą praw własności	-	-	-	896	896
<b>Wynik segmentu (brutto)</b>	<b>376 484</b>	<b>40 977</b>	<b>932 629</b>	<b>612</b>	<b>1 350 702</b>
Podatek dochodowy					(353 791)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.					996 947
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące					(36)

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2019 roku

(w tys. zł)

Informacja dotycząca geograficznych obszarów działalności Grupy mBanku S.A. za okres 1 stycznia do 30 września 2019 roku i za okres od 1 stycznia do 30 września 2018 roku

	od 1 stycznia do 30 września 2019			od 1 stycznia do 30 września 2018		
	Polska	Zagranica	Razem	Polska	Zagranica	Razem
Wynik z tytułu odsetek	2 811 266	181 005	<b>2 992 271</b>	2 436 346	136 799	<b>2 573 145</b>
Wynik z tytułu opłat i prowizji	692 515	10 605	<b>703 120</b>	740 745	15 859	<b>756 604</b>
Przychody z tytułu dywidend	3 949	-	<b>3 949</b>	3 336	-	<b>3 336</b>
Wynik na działalności handlowej	321 121	7 041	<b>328 162</b>	234 886	6 576	<b>241 462</b>
Wynik na aktywach finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wyniki finansowy	50 837	-	<b>50 837</b>	(79 903)	-	<b>(79 903)</b>
Wynik na aktywach i zobowiązaniach finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	22 841	-	<b>22 841</b>	8 056	-	<b>8 056</b>
Pozostałe przychody operacyjne	170 962	5 028	<b>175 990</b>	351 034	1 160	<b>352 194</b>
Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(537 668)	(8 712)	<b>(546 380)</b>	(411 905)	(15 817)	<b>(427 722)</b>
Ogólne koszty administracyjne	(1 430 545)	(94 873)	<b>(1 525 418)</b>	(1 360 508)	(93 452)	<b>(1 453 960)</b>
Amortyzacja	(260 249)	(9 762)	<b>(270 011)</b>	(184 040)	(3 175)	<b>(187 215)</b>
Pozostałe koszty operacyjne	(325 808)	(3 118)	<b>(328 926)</b>	(133 963)	(2 099)	<b>(136 062)</b>
<b>Wynik działalności operacyjnej</b>	<b>1 519 221</b>	<b>87 214</b>	<b>1 606 435</b>	<b>1 604 084</b>	<b>45 851</b>	<b>1 649 935</b>
Podatki od pozycji bilansowych Grupy	(362 250)	(19 559)	<b>(381 809)</b>	(282 459)	(17 670)	<b>(300 129)</b>
Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	896	-	<b>896</b>
<b>Wynik segmentu (brutto)</b>	<b>1 156 971</b>	<b>67 655</b>	<b>1 224 626</b>	<b>1 322 521</b>	<b>28 181</b>	<b>1 350 702</b>
Podatek dochodowy			(375 123)			(353 791)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.			849 567			996 947
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące			(64)			(36)

Informacja dotycząca geograficznych obszarów działalności Grupy mBanku S.A. na dzień 30 września 2019 roku i na dzień 31 grudnia 2018 roku

	30.09.2019			31.12.2018		
	Polska	Zagranica	Razem	Polska	Zagranica	Razem
<b>Aktywa segmentu, w tym:</b>	151 179 026	7 595 019	<b>158 774 045</b>	138 339 905	7 410 214	<b>145 750 119</b>
- aktywa trwałe	2 103 435	41 846	2 145 281	1 541 714	19 487	1 561 201
- aktywa z tytułu podatku odroczonego	865 423	2 328	867 751	957 159	1 917	959 076
<b>Zobowiązania segmentu</b>	131 964 057	10 719 280	<b>142 683 337</b>	120 308 585	10 225 454	<b>130 534 039</b>

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2019 roku

(w tys. zł)

**5. Wynik z tytułu odsetek**

	za okres	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2018 do 30.09.2018
<b>Przychody z tytułu odsetek</b>			
<b>Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej</b>		<b>3 365 776</b>	<b>2 826 097</b>
Przychody odsetkowe od aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie, w tym:		3 004 292	2 464 546
- Kredyty i pożyczki		2 793 965	2 268 271
- Dłużne papiery wartościowe		169 002	150 935
- Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe		42 175	41 925
- Pozostałe		(850)	3 415
Przychody odsetkowe od aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody		361 484	361 551
- Dłużne papiery wartościowe		361 484	361 551
<b>Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:</b>		<b>429 741</b>	<b>498 930</b>
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		42 896	55 415
- Kredyty i pożyczki		3 035	-
- Dłużne papiery wartościowe		39 861	55 415
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:		148 598	220 383
- Kredyty i pożyczki		148 598	220 383
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych zaklasyfikowanych do księgi bankowej		142 042	135 107
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej		55 576	60 682
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych		40 629	27 343
<b>Przychody z tytułu odsetek, razem</b>		<b>3 795 517</b>	<b>3 325 027</b>

	za okres	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2018 do 30.09.2018
<b>Koszty odsetek</b>			
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:		(795 560)	(748 679)
- Depozyty		(494 441)	(431 714)
- Otrzymane kredyty		(10 497)	(23 388)
- Wyemitowane dłużne papiery wartościowe		(224 280)	(234 223)
- Zobowiązania podporządkowane		(56 985)	(52 291)
- Umowy leasingu		(2 014)	nd
- Inne zobowiązania finansowe		(7 343)	(7 063)
Pozostałe		(7 686)	(3 203)
<b>Koszty odsetek, razem</b>		<b>(803 246)</b>	<b>(751 882)</b>

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

	za okres	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2018 do 30.09.2018
<b>Przychody z tytułu opłat i prowizji</b>			
Prowizje za obsługę kart płatniczych		314 632	290 615
Oplaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej		306 448	274 514
Prowizje za pośrednictwo w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych zewnętrznych podmiotów finansowych		74 324	81 069
Prowizje z tytułu działalności maklerskiej i za organizację emisji		65 245	79 270
Prowizje za prowadzenie rachunków		155 034	153 995
Prowizje za realizację przelewów		107 620	97 435
Prowizje z tytułu udzielonych gwarancji oraz operacji dokumentowych		69 309	62 411
Prowizje za pośrednictwo w sprzedaży innych produktów zewnętrznych podmiotów finansowych		57 970	86 159
Prowizje z działalności powierniczej		19 943	20 126
Oplaty związane z zarządzaniem portfelem oraz pozostałe opłaty związane z zarządzaniem		9 952	9 276
Prowizje z tytułu obsługi gotówkowej		36 703	42 238
Pozostałe		29 163	33 464
<b>Przychody z tytułu opłat i prowizji, razem</b>		<b>1 246 343</b>	<b>1 230 572</b>

	za okres	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2018 do 30.09.2018
<b>Koszty z tytułu opłat i prowizji</b>			
Koszty obsługi i ubezpieczenia kart płatniczych		(181 980)	(155 510)
Koszty prowizji płacone na rzecz podmiotów zewnętrznych za sprzedaż produktów Grupy		(140 856)	(104 101)
Koszty prowizji za pośrednictwo w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych zewnętrznych podmiotów finansowych		(7 342)	(2 494)
Uiszczone opłaty maklerskie		(22 122)	(18 627)
Koszty z tytułu obsługi gotówkowej		(30 140)	(36 505)
Koszty opłat na rzecz NBP i KIR		(10 035)	(8 981)
Uiszczone pozostałe opłaty		(150 748)	(147 750)
<b>Koszty z tytułu opłat i prowizji, razem</b>		<b>(543 223)</b>	<b>(473 968)</b>

**7. Przychody z dywidend**

	za okres	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2018 do 30.09.2018
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu		-	4
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		3 949	3 332
<b>Przychody z tytułu dywidend, razem</b>		<b>3 949</b>	<b>3 336</b>

**8. Wynik na działalności handlowej**

	za okres	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2018 do 30.09.2018
<b>Wynik z pozycji wymiany</b>		<b>292 802</b>	<b>220 714</b>
Różnice kursowe netto z przeliczenia		220 657	280 687
Zyski z transakcji minus straty		72 145	(59 973)
<b>Zyski lub straty z tytułu aktywów oraz zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu</b>		<b>27 616</b>	<b>31 691</b>
Instrumenty pochodne, w tym:		1 877	31 180
- Instrumenty odsetkowe		(3 142)	24 239
- Instrumenty na ryzyko rynkowe		5 019	6 941
Instrumenty kapitałowe		-	(758)
Dłużne papiery wartościowe		26 339	1 269
Kredyty i pożyczki		(600)	-
<b>Zyski lub straty z rachunkowości zabezpieczeń</b>		<b>7 744</b>	<b>(10 943)</b>
Wynik z wyceny pozycji zabezpieczanych		(211 525)	17 912
Wynik z wyceny instrumentów zabezpieczających wartość godziwą		219 054	(28 461)
Nieefektywna część rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych		215	(394)
<b>Wynik na działalności handlowej, razem</b>		<b>328 162</b>	<b>241 462</b>

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

Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej oraz rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych. Szczegółowe informacje na ten temat zostały zawarte w Nocie 16 „Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające”.

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

	za okres	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2018 do 30.09.2018
<b>Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>			
Instrumenty kapitałowe		57 559	(53)
Dłużne papiery wartościowe		65 819	16 339
Kredyty i pożyczki		(72 541)	(96 189)
<b>Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, razem</b>		<b>50 837</b>	<b>(79 903)</b>

W pozycji zysków z tytułu instrumentów kapitałowych nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy Grupa ujęła zysk w kwocie 45 058 tys. zł wynikający z aktualizacji wyceny spółki Polski Standard Płatności Sp. z o.o., dokonanej w związku z rozpoczęciem strategicznej współpracy z Mastercard.

Kwota 65 819 tys. zł zysków z dłużnych papierów wartościowych w trzech kwartałach 2019 roku dotyczy wyceny akcji uprzywilejowanych VISA (prezentowanych jako dłużne papiery wartościowe, ponieważ nie spełniają one definicji instrumentu kapitałowego). W związku z weryfikacją wartości akcji i zmianą podejścia do uwzględnianych w modelu wyceny poziomów dyskonta, w trzecim kwartale 2019 roku Grupa ujęła zysk w kwocie 48 369 tys. zł.

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

za okres	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2018 do 30.09.2018
Wynik ze sprzedaży dłużnych papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	27 328	7 347
Wynik ze sprzedaży i aktualizacji wyceny inwestycji w jednostki zależne i stowarzyszone	(4 921)	(22)
Wynik z tytułu usunięcia z bilansu, w tym:	434	731
- Aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	434	731
<b>Wynik na aktywach oraz zobowiązaniach finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz inwestycjach w jednostki zależne oraz stowarzyszone</b>	<b>22 841</b>	<b>8 056</b>

**11. Pozostałe przychody operacyjne**

za okres	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2018 do 30.09.2018
Przychody z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych, aktywów do zbycia oraz zapasów	110 214	51 638
Przychody ze sprzedaży usług	8 582	15 951
Przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego	1 933	5 497
Przychody z tytułu rozwiązania rezerw na przyszłe zobowiązania	12 051	3 025
Przychody z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych	1 992	220
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	459	142
Przychody netto ze sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa spółki mFinanse S.A.	20 000	246 778
Pozostałe	20 759	28 943
<b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>	<b>175 990</b>	<b>352 194</b>

Przychody ze sprzedaży usług dotyczą usług niebankowych.

Przychody netto ze sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa spółki mFinanse S.A. dotyczą transakcji szczegółowo opisanej w Nocie 44 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy mBanku S.A. za 2018 rok opublikowanego w dniu 27 lutego 2019 roku.

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

Poniżej przedstawiono przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego za trzy kwartały 2019 roku i za trzy kwartały 2018 roku.

za okres	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2018 do 30.09.2018
<b>Przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego, w tym:</b>		
- Przychody z tytułu leasingu operacyjnego	38 396	38 721
- Koszty amortyzacji środków trwałych oddanych w leasing operacyjny	(36 463)	(33 224)
<b>Przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego razem</b>	<b>1 933</b>	<b>5 497</b>



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

	za okres	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2018 do 30.09.2018
<b>Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:</b>		<b>(528 018)</b>	<b>(425 286)</b>
- Dłużne papiery wartościowe		9	-
<i>Koszyk 1</i>		9	-
- Kredyty i pożyczki		(528 027)	(425 286)
<i>Koszyk 1</i>		(101 769)	(82 699)
<i>Koszyk 2</i>		(70 954)	(30 183)
<i>Koszyk 3</i>		(359 149)	(309 976)
<i>POCI</i>		3 845	(2 428)
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, w tym:</b>		<b>(296)</b>	<b>(2 646)</b>
- Dłużne papiery wartościowe		(296)	(2 646)
<i>Koszyk 1</i>		472	(2 317)
<i>Koszyk 2</i>		(768)	(329)
<b>Udzielone zobowiązania i gwarancje</b>		<b>(18 066)</b>	<b>210</b>
<i>Koszyk 1</i>		178	72
<i>Koszyk 2</i>		(4 370)	(154)
<i>Koszyk 3</i>		(11 426)	94
<i>POCI</i>		(2 448)	198
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>		<b>(546 380)</b>	<b>(427 722)</b>

**13. Ogólne koszty administracyjne**

	za okres	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2018 do 30.09.2018
Koszty pracownicze		(769 813)	(709 476)
Koszty rzeczowe, w tym:		(485 892)	(560 826)
- koszty administracji i obsługi nieruchomości		(198 243)	(278 852)
- koszty IT		(126 617)	(128 314)
- koszty marketingu		(102 235)	(92 962)
- koszty usług konsultingowych		(50 280)	(52 267)
- pozostałe koszty rzeczowe		(8 517)	(8 431)
Podatki i opłaty		(22 524)	(18 324)
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny		(240 862)	(159 038)
Odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych		(6 327)	(6 296)
<b>Ogólne koszty administracyjne, razem</b>		<b>(1 525 418)</b>	<b>(1 453 960)</b>

Poniżej przedstawiono koszty pracownicze poniesione za trzy kwartały 2019 roku i za trzy kwartały 2018 roku.

	za okres	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2018 do 30.09.2018
Koszty wynagrodzeń		(622 159)	(577 690)
Koszty ubezpieczeń społecznych		(107 768)	(98 593)
Koszty świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia		-	(30)
Wynagrodzenie dotyczące płatności w formie akcji, w tym:		(8 042)	(8 989)
- płatności w formie akcji rozliczane w opcjach na akcje mBanku S.A.		(7 562)	(8 567)
- płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych		(480)	(422)
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników		(31 844)	(24 174)
<b>Koszty pracownicze, razem</b>		<b>(769 813)</b>	<b>(709 476)</b>

**14. Pozostałe koszty operacyjne**

	za okres	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2018 do 30.09.2018
Koszty z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych, aktywów do zbycia oraz zapasów		(93 554)	(27 600)
Odpisy z tytułu rezerw na przyszłe zobowiązania		(143 367)	(39 616)
Koszty z tytułu utworzonych rezerw na pozostałe należności (poza kredytowymi)		(233)	(1 247)
Przekazane darowizny		(2 606)	(10 127)
Koszty sprzedaży usług		(275)	(152)
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny		(2 214)	(1 554)
Koszty z tytułu spisanych należności i zobowiązań przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych		(9)	(119)
Koszty windykacji należności		(20 275)	(25 392)
Pozostałe koszty operacyjne		(66 393)	(30 255)
<b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>		<b>(328 926)</b>	<b>(136 062)</b>

Odpisy z tytułu rezerw na przyszłe zobowiązania obejmują koszty zwiększenia rezerw na sprawy sporne w wysokości 98 567 tys. zł, które w większości dotyczyły spraw sądowych związanych z kredytami w CHF (szerszy opis w punkcie 26 Wybranych danych objaśniających).

W okresie trzech kwartałów 2019 roku pozycja „Pozostałe koszty operacyjne” obejmuje koszty w kwocie 25 516 tys. zł, ujęte w rezultacie decyzji Banku o wyborze alternatywnej metody opodatkowania podatkiem dochodowym odsetek wypłacanych przez Bank w związku z obligacjami wyemitowanymi przed 1 stycznia 2019 roku na zagranicznych rynkach publicznych w ramach programu EMTN.

Koszty sprzedaży usług dotyczą usług niebankowych.

**15. Zysk na jedną akcję**

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

	za okres	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2018 do 30.09.2018
<b>Podstawowy:</b>			
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.		849 567	996 947
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		42 337 276	42 312 942
<b>Podstawowy zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)</b>		<b>20,07</b>	<b>23,56</b>
<b>Rozwodniony:</b>			
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A., zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję		849 567	996 947
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		42 337 276	42 312 942
Korekty na:			
- opcje na akcje		19 252	26 658
Ważona średnia liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję		42 356 528	42 339 600
<b>Rozwodniony zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)</b>		<b>20,06</b>	<b>23,55</b>

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

	za okres	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2018 do 30.09.2018
<b>Podstawowy:</b>			
Zysk netto		830 009	996 665
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		42 337 276	42 312 942
<b>Podstawowy zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)</b>		<b>19,60</b>	<b>23,55</b>
<b>Rozwodniony:</b>			
Zysk netto zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję		830 009	996 665
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		42 337 276	42 312 942
Korekty na:			
- opcje na akcje		19 252	26 658
Ważona średnia liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję		42 356 528	42 339 600
<b>Rozwodniony zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)</b>		<b>19,60</b>	<b>23,54</b>

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

	30.09.2019	31.12.2018
<b>Instrumenty pochodne, w tym:</b>	<b>1 180 589</b>	<b>1 006 079</b>
- Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu zaklasyfikowane do księgi bankowej	73 658	81 480
- Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu zaklasyfikowane do księgi handlowej	1 139 478	916 006
- Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające wartość godziwą	365 080	175 649
- Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające przepływy pieniężne	300 119	196 668
- Efekt kompensowania	(697 746)	(363 724)
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>	<b>789 833</b>	<b>1 055 057</b>
- Sektor instytucji rządowych i samorządowych, w tym:	484 595	748 294
<i>zastawione papiery wartościowe</i>	391 767	538 345
- Instytucje kredytowe	128 065	166 305
- Inne instytucje finansowe	82 711	72 626
- Przedsiębiorstwa niefinansowe	94 462	67 832
<b>Kredyty i pożyczki</b>	<b>171 213</b>	<b>43 166</b>
- Klienci korporacyjni	171 213	43 166
<b>Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, razem</b>	<b>2 141 635</b>	<b>2 104 302</b>

Powyższa nota obejmuje obligacje rządowe oraz bony skarbowe będące przedmiotem zastawu w transakcjach sell-buy back.

**Pochodne instrumenty finansowe**

Grupa posiada następujące rodzaje instrumentów pochodnych:

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

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

Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej euroobligacji na stałą stopę wyemitowanych przez mFinance France, podmiot zależny od mBanku, listów zastawnych na stałą stopę wyemitowanych przez mBank Hipoteczny, podmiot zależny od mBanku, kredytów na stałą stopę otrzymanych przez mBank z Europejskiego Banku Inwestycyjnego, obligacji wyemitowanych przez mBank oraz części portfela kredytów na zmienną stopę procentową, indeksowaną do stopy rynkowej, udzielonych przez Bank.

Ponadto, Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych części portfela kredytów na zmienną stopę procentową, indeksowaną do stopy rynkowej, udzielonych przez Bank.

Instrumentem zabezpieczającym w obu rodzajach rachunkowości zabezpieczeń jest Interest Rate Swap.

Szczegółowe informacje dotyczące rachunkowości zabezpieczeń zostały zaprezentowane poniżej.

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

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

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

### **Rachunkowość zabezpieczeń**

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

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

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

Grupa wyznacza wskaźnik zabezpieczenia na podstawie wartości nominalnych pozycji zabezpieczanej i instrumentu zabezpieczającego i wynosi on 1:1 (za wyjątkiem listów zastawnych wyemitowanych przez mBank Hipoteczny na poziomie relacji zabezpieczającej Grupy mBanku, dla której wskaźnik zabezpieczenia został wyznaczony na bazie miary wrażliwości stopy procentowej).

Źródła nieefektywności dla powiązań zabezpieczających, dla których nieefektywność się pojawia, to niedopasowanie terminów przepływów pieniężnych oraz terminów przeszacowania, niedopasowanie bazy (np. inny WIBOR), niedopasowanie nominałów w przypadku, gdy wskaźnik zabezpieczenia jest inny niż 1:1, niedopasowanie z tytułu korekty CVA/DVA, która jest uwzględniona w wycenie instrumentu zabezpieczającego, a nie ma jej w wycenie pozycji zabezpieczanej oraz niedopasowanie z tytułu początkowej wyceny instrumentów pochodnych, jeśli do relacji zabezpieczającej został wzięty instrument pochodny zawarty przed ustanowieniem relacji.

### **Rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej**

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

Na koniec każdego miesiąca Grupa dokonuje oceny efektywności stosowanego zabezpieczenia analizując zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczanego oraz instrumentu zabezpieczającego z tytułu zabezpieczanego ryzyka w celu potwierdzenia, że relacje zabezpieczające są efektywne zgodnie z polityką rachunkowości opisaną w Nocie 2.14 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za 2018 rok, opublikowanego w dniu 27 lutego 2019 roku.

Opis relacji zabezpieczającej

Grupa zabezpiecza ryzyko zmiany wartości godziwej:

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

Pozycje zabezpieczane

Pozycjami zabezpieczanymi są:

- dwie transze euroobligacji wyemitowanych przez mFF o wartości nominalnej 1 000 000 tys. EUR, o stałym oprocentowaniu,
- jedna transza euroobligacji wyemitowanych przez mFF o wartości nominalnej 200 000 tys. CHF, o stałym oprocentowaniu,
- listy zastawne wyemitowane przez mBH o wartości nominalnej 576 900 tys. EUR, o stałym oprocentowaniu,
- kredyty otrzymane przez mBank z Europejskiego Banku Inwestycyjnego o wartości nominalnej odpowiednio 100 000 tys. EUR, 113 110 tys. CHF, 175 560 tys. CHF i 138 388 tys. CHF, o stałym oprocentowaniu,
- obligacje wyemitowane przez mBank S.A. o wartości nominalnej 305 000 tys. CHF, o stałym oprocentowaniu,
- obligacje wyemitowane przez mBank S.A. o wartości nominalnej 500 000 tys. EUR, o stałym oprocentowaniu.

Instrumenty zabezpieczające

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

Prezentacja wyniku na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających

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

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

za okres	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2018 do 30.09.2018
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej (Nota 5)	55 576	60 682
Wynik z wyceny pozycji zabezpieczanych (Nota 8)	(211 525)	17 912
Wynik z wyceny instrumentów zabezpieczających wartość godziwą (Nota 8)	219 054	(28 461)
<b>Łączny wynik na rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej ujęty w rachunku zysków i strat</b>	<b>63 105</b>	<b>50 133</b>

**Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych**

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

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2019 roku

(w tys. zł)

Okres, w którym oczekuje się wystąpienia przepływów pieniężnych oraz kiedy należy oczekiwać wywarcia przez nie wpływu na wyniki, to okres od października 2019 roku do sierpnia 2029 roku.

W poniższej nocie zaprezentowano pozostałe całkowite dochody z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 roku i za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 roku.

	za okres	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2018 do 30.09.2018
<b>Pozostałe dochody całkowite brutto z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych na początek okresu</b>		<b>103 263</b>	<b>(6 418)</b>
- niezrealizowane zyski/straty ujęte w pozostałych dochodach całkowitych brutto w okresie sprawozdawczym		94 635	17 381
<b>Skumulowane pozostałe dochody całkowite brutto na koniec okresu sprawozdawczego</b>		<b>197 898</b>	<b>10 963</b>
Podatek dochodowy z tytułu skumulowanych pozostałych dochodów całkowitych na koniec okresu sprawozdawczego		(37 601)	(2 083)
<b>Skumulowane pozostałe dochody całkowite netto na koniec okresu sprawozdawczego</b>		<b>160 297</b>	<b>8 880</b>
Wpływ w okresie sprawozdawczym na pozostałe dochody całkowite (brutto)		94 635	17 381
Podatek dochodowy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych		(17 981)	(3 303)
<b>Wpływ w okresie sprawozdawczym na pozostałe dochody całkowite (netto)</b>		<b>76 654</b>	<b>14 078</b>

	za okres	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2018 do 30.09.2018
<b>Zyski/straty odniesione na dochody całkowite brutto w okresie sprawozdawczym, w tym:</b>			
- niezrealizowane zyski/straty ujęte w pozostałych dochodach całkowitych brutto		94 635	17 381
- kwota ujęta w okresie sprawozdawczym w przychodach z tytułu odsetek w rachunku zysków i strat		40 629	27 343
- nieefektywna część zabezpieczenia ujęta w rachunku zysków i strat w wyniku na działalności handlowej		215	(394)
<b>Wpływ w okresie sprawozdawczym na dochody całkowite brutto</b>		<b>135 479</b>	<b>44 330</b>

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

	za okres	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2018 do 30.09.2018
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych (Nota 5)		40 629	27 343
Nieefektywna część rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych (Nota 8)		215	(394)
<b>Łączny wynik na rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych ujęty w rachunku zysków i strat</b>		<b>40 844</b>	<b>26 949</b>

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

	30.09.2019	31.12.2018
<b>Kapitałowe papiery wartościowe</b>	<b>129 876</b>	<b>72 775</b>
- Inne instytucje finansowe	85 348	12 934
- Przedsiębiorstwa niefinansowe	44 528	59 841
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>	<b>128 985</b>	<b>58 130</b>
- Inne instytucje finansowe	128 985	58 130
<b>Kredyty i pożyczki</b>	<b>2 130 045</b>	<b>2 705 155</b>
- Klienci indywidualni	1 838 958	2 370 872
- Klienci korporacyjni	282 862	321 380
- Klienci budżetowi	8 225	12 903
<b>Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, razem</b>	<b>2 388 906</b>	<b>2 836 060</b>
Krótkoterminowe (do 1 roku)	1 473 778	1 705 855
Długoterminowe (ponad 1 rok)	915 128	1 130 205



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

30.09.2019	Wartość bilansowa	Wartość bilansowa brutto				Skumulowana utrata wartości			
		Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>	<b>24 199 667</b>	<b>24 162 753</b>	<b>41 749</b>	-	-	<b>(3 703)</b>	<b>(1 132)</b>	-	-
- Banki centralne	2 164 631	2 164 631	-	-	-	-	-	-	-
- Sektor instytucji rządowych i samorządowych, w tym:	19 756 594	19 756 693	-	-	-	(99)	-	-	-
<i>zastawione papiery wartościowe</i>	1 279 611	1 279 611	-	-	-	-	-	-	-
- Instytucje kredytowe	220 808	221 989	-	-	-	(1 181)	-	-	-
- Inne instytucje finansowe	1 402 949	1 403 867	-	-	-	(918)	-	-	-
- Przedsiębiorstwa niefinansowe	654 685	615 573	41 749	-	-	(1 505)	(1 132)	-	-
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, razem</b>	<b>24 199 667</b>	<b>24 162 753</b>	<b>41 749</b>	-	-	<b>(3 703)</b>	<b>(1 132)</b>	-	-

Krótkoterminowe (do 1 roku) brutto	5 952 448
------------------------------------	-----------

Długoterminowe (ponad 1 rok) brutto	18 252 054
-------------------------------------	------------

31.12.2018	Wartość bilansowa	Wartość bilansowa brutto				Skumulowana utrata wartości			
		Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>	<b>24 338 284</b>	<b>24 321 098</b>	<b>21 721</b>	-	-	<b>(4 171)</b>	<b>(364)</b>	-	-
- Banki centralne	589 901	589 901	-	-	-	-	-	-	-
- Sektor instytucji rządowych i samorządowych, w tym:	21 287 623	21 287 701	-	-	-	(78)	-	-	-
<i>zastawione papiery wartościowe</i>	2 207 051	2 207 051	-	-	-	-	-	-	-
- Instytucje kredytowe	361 980	363 632	-	-	-	(1 652)	-	-	-
- Inne instytucje finansowe	1 488 643	1 478 557	11 333	-	-	(1 059)	(188)	-	-
- Przedsiębiorstwa niefinansowe	610 137	601 307	10 388	-	-	(1 382)	(176)	-	-
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, razem</b>	<b>24 338 284</b>	<b>24 321 098</b>	<b>21 721</b>	-	-	<b>(4 171)</b>	<b>(364)</b>	-	-

Krótkoterminowe (do 1 roku) brutto	6 694 165
------------------------------------	-----------

Długoterminowe (ponad 1 rok) brutto	17 648 654
-------------------------------------	------------

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



**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2019 roku

(w tys. zł)

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

30.09.2019	Wartość bilansowa	Wartość bilansowa brutto				Skumulowana utrata wartości			
		Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>	<b>10 297 536</b>	<b>10 297 613</b>	-	-	-	(77)	-	-	-
- Sektor instytucji rządowych i samorządowych, w tym:	9 046 015	9 046 015	-	-	-	-	-	-	-
<i>zastawione papiery wartościowe</i>	1 699 672	1 699 672	-	-	-	-	-	-	-
- Inne instytucje finansowe	1 251 521	1 251 598	-	-	-	(77)	-	-	-
<b>Należności od banków</b>	<b>4 792 282</b>	<b>4 793 291</b>	-	-	-	<b>(1 009)</b>	-	-	-
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</b>	<b>102 424 342</b>	<b>91 408 061</b>	<b>9 875 322</b>	<b>4 286 444</b>	<b>252 586</b>	<b>(276 545)</b>	<b>(298 564)</b>	<b>(2 787 962)</b>	<b>(35 000)</b>
Klienci indywidualni	55 411 019	49 039 869	5 890 388	2 107 163	106 203	(159 875)	(232 828)	(1 334 926)	(4 975)
Klienci korporacyjni	46 528 207	41 883 655	3 984 934	2 178 244	146 383	(116 276)	(65 736)	(1 452 972)	(30 025)
Klienci budżetowi	485 116	484 537	-	1 037	-	(394)	-	(64)	-
<b>Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, razem</b>	<b>117 514 160</b>	<b>106 498 965</b>	<b>9 875 322</b>	<b>4 286 444</b>	<b>252 586</b>	<b>(277 631)</b>	<b>(298 564)</b>	<b>(2 787 962)</b>	<b>(35 000)</b>

Krótkoterminowe (do 1 roku) brutto	44 963 185
Długoterminowe (ponad 1 rok) brutto	75 950 132

31.12.2018	Wartość bilansowa	Wartość bilansowa brutto				Skumulowana utrata wartości			
		Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>	<b>9 000 539</b>	<b>9 000 626</b>	-	-	-	(87)	-	-	-
- Sektor instytucji rządowych i samorządowych, w tym:	7 742 000	7 742 000	-	-	-	-	-	-	-
<i>zastawione papiery wartościowe</i>	2 137 273	2 137 273	-	-	-	-	-	-	-
- Inne instytucje finansowe	1 258 539	1 258 626	-	-	-	(87)	-	-	-
<b>Należności od banków</b>	<b>2 546 346</b>	<b>2 547 864</b>	-	-	-	<b>(1 518)</b>	-	-	-
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</b>	<b>92 017 432</b>	<b>82 159 668</b>	<b>8 714 545</b>	<b>3 976 749</b>	<b>209 017</b>	<b>(214 875)</b>	<b>(220 963)</b>	<b>(2 599 882)</b>	<b>(6 827)</b>
Klienci indywidualni	48 924 332	42 757 830	5 588 684	2 103 477	104 512	(110 937)	(171 820)	(1 345 048)	(2 366)
Klienci korporacyjni	42 456 817	38 765 918	3 125 861	1 872 269	104 505	(103 368)	(49 143)	(1 254 764)	(4 461)
Klienci budżetowi	636 283	635 920	-	1 003	-	(570)	-	(70)	-
<b>Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, razem</b>	<b>103 564 317</b>	<b>93 708 158</b>	<b>8 714 545</b>	<b>3 976 749</b>	<b>209 017</b>	<b>(216 480)</b>	<b>(220 963)</b>	<b>(2 599 882)</b>	<b>(6 827)</b>

Krótkoterminowe (do 1 roku) brutto	37 578 214
Długoterminowe (ponad 1 rok) brutto	69 030 255

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

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

**Grupa mBanku S.A.**

 Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
 Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2019 roku

(w tys. zł)

Kredyty i pożyczki udzielone klientom 30.09.2019	Wartość bilansowa brutto	Klienci indywidualni	Klienci korporacyjni	Klienci budżetowi
Należności bieżące	13 824 308	7 402 851	6 419 943	1 514
Kredyty terminowe, w tym:	76 738 042	49 433 896	26 820 086	484 060
- kredyty hipoteczne i mieszkaniowe udzielone klientom indywidualnym	38 409 508	38 409 508		
Transakcje reverse repo / buy-sell back	789 653	-	789 653	-
Leasing finansowy	11 548 807	-	11 548 807	-
Pozostałe należności kredytowe	2 584 120	-	2 584 120	-
Inne należności	337 483	306 876	30 607	-
<b>Wartość bilansowa brutto, razem</b>	<b>105 822 413</b>	<b>57 143 623</b>	<b>48 193 216</b>	<b>485 574</b>

Kredyty i pożyczki udzielone klientom 30.09.2019	Skumulowana utrata wartości	Klienci indywidualni	Klienci korporacyjni	Klienci budżetowi
Należności bieżące	(1 021 821)	(694 037)	(327 784)	-
Kredyty terminowe, w tym:	(2 057 278)	(1 038 567)	(1 018 253)	(458)
- kredyty hipoteczne i mieszkaniowe udzielone klientom indywidualnym	(446 015)	(446 015)		
Leasing finansowy	(286 334)	-	(286 334)	-
Pozostałe należności kredytowe	(32 638)	-	(32 638)	-
<b>Skumulowana utrata wartości, razem</b>	<b>(3 398 071)</b>	<b>(1 732 604)</b>	<b>(1 665 009)</b>	<b>(458)</b>
<b>Wartość bilansowa brutto, razem</b>	<b>105 822 413</b>	<b>57 143 623</b>	<b>48 193 216</b>	<b>485 574</b>
Skumulowana utrata wartości, razem	(3 398 071)	(1 732 604)	(1 665 009)	(458)
<b>Wartość bilansowa netto, razem</b>	<b>102 424 342</b>	<b>55 411 019</b>	<b>46 528 207</b>	<b>485 116</b>

Krótkoterminowe (do 1 roku) brutto	38 419 289
Długoterminowe (ponad 1 rok) brutto	67 403 124

Kredyty i pożyczki udzielone klientom 31.12.2018	Wartość bilansowa brutto	Klienci indywidualni	Klienci korporacyjni	Klienci budżetowi
Należności bieżące	12 073 809	6 474 555	5 598 673	581
Kredyty terminowe, w tym:	68 498 140	43 720 475	24 141 323	636 342
- kredyty hipoteczne i mieszkaniowe udzielone klientom indywidualnym	34 696 807	34 696 807		
Transakcje reverse repo / buy-sell back	1 146 263	-	1 146 263	-
Leasing finansowy	10 555 560	-	10 555 560	-
Pozostałe należności kredytowe	2 411 802	-	2 411 802	-
Inne należności	374 405	359 473	14 932	-
<b>Wartość bilansowa brutto, razem</b>	<b>95 059 979</b>	<b>50 554 503</b>	<b>43 868 553</b>	<b>636 923</b>

Kredyty i pożyczki udzielone klientom 31.12.2018	Skumulowana utrata wartości	Klienci indywidualni	Klienci korporacyjni	Klienci budżetowi
Należności bieżące	(931 926)	(664 656)	(267 270)	-
Kredyty terminowe, w tym:	(1 837 896)	(965 515)	(871 741)	(640)
- kredyty hipoteczne i mieszkaniowe udzielone klientom indywidualnym	(453 300)	(453 300)		
Leasing finansowy	(243 170)	-	(243 170)	-
Pozostałe należności kredytowe	(29 555)	-	(29 555)	-
<b>Skumulowana utrata wartości, razem</b>	<b>(3 042 547)</b>	<b>(1 630 171)</b>	<b>(1 411 736)</b>	<b>(640)</b>
<b>Wartość bilansowa brutto, razem</b>	<b>95 059 979</b>	<b>50 554 503</b>	<b>43 868 553</b>	<b>636 923</b>
Skumulowana utrata wartości, razem	(3 042 547)	(1 630 171)	(1 411 736)	(640)
<b>Wartość bilansowa netto, razem</b>	<b>92 017 432</b>	<b>48 924 332</b>	<b>42 456 817</b>	<b>636 283</b>

Krótkoterminowe (do 1 roku) brutto	34 577 060
Długoterminowe (ponad 1 rok) brutto	60 482 919

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2019 roku

(w tys. zł)

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

	30.09.2019	31.12.2018
<b>Kredyty hipoteczne i mieszkaniowe udzielone klientom indywidualnym, w tym:</b>	<b>37 963 493</b>	<b>34 243 507</b>
- PLN	17 227 873	13 358 719
- CHF	14 232 627	14 409 167
- EUR	3 192 591	3 171 106
- CZK	3 057 883	3 053 157
- USD	223 558	227 414
- pozostałe waluty	28 961	23 944
<b>Kredyty hipoteczne i mieszkaniowe udzielone klientom indywidualnym, w oryginalnych walutach (główne waluty, w tysiącach jednostek)</b>		
- PLN	17 227 873	13 358 719
- CHF	3 533 598	3 775 394
- EUR	729 969	737 467
- CZK	18 061 920	18 249 594
- USD	55 890	60 487

Poniższa tabela dotyczy kredytów wycenianych zamortyzowanym kosztem i nie obejmuje kredytów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

**Struktura koncentracji zaangażowania Grupy mBanku**

Lp	Branże	Wartość brutto	%	Wartość brutto	%
		30.09.2019		31.12.2018	
1.	Osoby fizyczne	57 143 623	54,00	50 554 503	53,18
2.	Obsługa rynku nieruchomości	6 099 371	5,76	5 781 986	6,08
3.	Budownictwo	5 247 096	4,96	4 367 250	4,59
4.	Branża spożywcza	3 003 780	2,84	2 854 184	3,00
5.	Transport i logistyka	2 950 012	2,79	2 729 735	2,87
6.	Branża finansowa	2 548 781	2,41	3 379 316	3,55
7.	Metale	2 517 071	2,38	2 512 155	2,64
8.	Motoryzacja	2 308 550	2,18	2 019 772	2,12
9.	Materiały budowlane	2 262 711	2,14	1 897 015	2,00
10.	Chemia i tworzywa	2 003 312	1,89	1 913 025	2,01
11.	Drewno, meble i wyroby papiernicze	1 882 073	1,78	1 378 926	1,45
12.	Handel hurtowy	1 559 249	1,47	1 362 759	1,43
13.	Handel detaliczny	1 407 276	1,33	835 071	0,88
14.	Działalność profesjonalna	1 347 665	1,27	1 216 481	1,28
15.	Leasing i wynajem ruchomości	1 243 395	1,18	1 131 910	1,19
16.	Paliwa	1 139 209	1,08	1 286 179	1,35
17.	Informatyka (IT)	1 040 481	0,98	1 024 833	1,08
18.	Energetyka i ciepłownictwo	949 756	0,90	1 011 767	1,06
19.	Informacja i komunikacja	880 925	0,83	887 843	0,93
20.	Farmacja	815 618	0,77	342 945	0,36
21.	Tkaniny i odzież	752 766	0,71	518 104	0,55
22.	Usługi	749 205	0,71	828 299	0,87
23.	Hotele i restauracje	688 533	0,65	614 454	0,65
24.	Rolnictwo, Leśnictwo i Rybactwo	676 574	0,64	571 208	0,60
25.	Pozostała działalność produkcyjna	640 242	0,61	570 565	0,60
26.	Opieka zdrowotna	619 783	0,59	548 103	0,58
27.	Usługi komunalne	486 214	0,46	431 003	0,45
28.	Media	474 005	0,45	425 252	0,45
29.	AGD	381 335	0,36	296 758	0,31
30.	Administracja publiczna	352 833	0,33	490 562	0,52
31.	Elektronika	338 588	0,32	284 148	0,30
32.	Kultura Sport i rozrywka	241 860	0,23	247 010	0,26
33.	Edukacja i ośrodki badawczo-rozwojowe	184 620	0,17	168 568	0,18
34.	Górnictwo	55 784	0,05	85 445	0,09

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2019 roku

(w tys. zł)

Łączne zaangażowanie Grupy na dzień 30 września 2019 roku w wyżej wymienione branże (poza osobami fizycznymi) wynosi 45,22% portfela kredytowego (31 grudnia 2018 roku – 46,28%).

**20. Wartości niematerialne**

	30.09.2019	31.12.2018
Wartość firmy	27 760	3 532
Patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	478 966	440 636
- oprogramowanie komputerowe	370 005	367 822
Inne wartości niematerialne	2 073	1 968
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	367 796	330 039
<b>Wartości niematerialne, razem</b>	<b>876 595</b>	<b>776 175</b>

**21. Rzeczowe aktywa trwałe**

	30.09.2019	31.12.2018
Środki trwałe, w tym:	685 563	668 460
- grunty	1 033	1 033
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	163 482	160 804
- urządzenia	188 368	177 868
- środki transportu	233 943	219 275
- pozostałe środki trwałe	98 737	109 480
Środki trwałe w budowie	78 281	116 566
Prawo do użytkowania, w tym:	504 842	nd
- nieruchomości	453 943	nd
- prawo wieczystego użytkowania gruntów	48 530	nd
- samochody	1 056	nd
- inne	1 313	nd
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>1 268 686</b>	<b>785 026</b>

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

	30.09.2019	31.12.2018
Instrumenty pochodne, w tym:	1 051 119	981 117
- Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu zaklasyfikowane do księgi bankowej	174 101	74 986
- Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu zaklasyfikowane do księgi handlowej	1 029 285	995 156
- Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające wartość godziwą	32	10 660
- Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające przepływy pieniężne	345	-
- Efekt kompensowania	(152 644)	(99 685)
<b>Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz pochodne instrumenty zabezpieczające, razem</b>	<b>1 051 119</b>	<b>981 117</b>

**23. Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie - zobowiązania wobec banków i klientów**

30.09.2019	Zobowiązania wobec banków	Razem zobowiązania wobec klientów	w tym:		
			Klienci indywidualni	Klienci korporacyjni	Klienci budżetowi
<b>Depozyty, w tym:</b>	<b>1 791 098</b>	<b>111 551 695</b>	<b>72 014 202</b>	<b>38 053 715</b>	<b>1 483 778</b>
Rachunki bieżące	624 804	81 513 181	57 059 707	23 918 041	535 433
Depozyty terminowe	770 168	29 537 600	14 954 495	13 634 760	948 345
Transakcje repo	396 126	500 914	-	500 914	-
<b>Kredyty i pożyczki otrzymane</b>	<b>200 001</b>	<b>3 096 372</b>	<b>-</b>	<b>3 096 372</b>	<b>-</b>
<b>Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:</b>	<b>467 192</b>	<b>1 317 562</b>	<b>113 096</b>	<b>1 162 416</b>	<b>42 050</b>
Zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	243 036	522 021	17 050	504 190	781
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	519 180	-	478 518	40 662
Inne zobowiązania	224 156	276 361	96 046	179 708	607
<b>Razem</b>	<b>2 458 291</b>	<b>115 965 629</b>	<b>72 127 298</b>	<b>42 312 503</b>	<b>1 525 828</b>
Krótkoterminowe (do 1 roku)	2 258 291	111 852 103			
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	200 000	4 113 526			

31.12.2018	Zobowiązania wobec banków	Razem zobowiązania wobec klientów	w tym:		
			Klienci indywidualni	Klienci korporacyjni	Klienci budżetowi
<b>Depozyty, w tym:</b>	<b>1 821 123</b>	<b>97 798 992</b>	<b>65 766 024</b>	<b>31 294 333</b>	<b>738 635</b>
Rachunki bieżące	864 189	74 122 771	52 064 464	21 595 872	462 435
Depozyty terminowe	156 391	22 963 140	13 701 560	8 985 380	276 200
Transakcje repo	800 543	713 081	-	713 081	-
<b>Kredyty i pożyczki otrzymane</b>	<b>747 381</b>	<b>3 457 264</b>	<b>-</b>	<b>3 457 264</b>	<b>-</b>
<b>Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:</b>	<b>509 883</b>	<b>752 806</b>	<b>157 541</b>	<b>594 706</b>	<b>559</b>
Zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	348 776	396 704	51 390	345 314	-
Inne zobowiązania	161 107	356 102	106 151	249 392	559
<b>Razem</b>	<b>3 078 387</b>	<b>102 009 062</b>	<b>65 923 565</b>	<b>35 346 303</b>	<b>739 194</b>
Krótkoterminowe (do 1 roku)	2 890 328	97 735 387			
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	188 059	4 273 675			

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

**24. Rezerwy**

	30.09.2019	31.12.2018
Rezerwy na sprawy sporne	193 129	106 321
Pozabilansowe udzielone zobowiązania i gwarancje	130 007	109 409
Inne rezerwy	120 587	42 553
<b>Rezerwy, razem</b>	<b>443 723</b>	<b>258 283</b>

Zwiększenie rezerw na sprawy sporne w większości dotyczyło zawiązania dodatkowych rezerw na sprawy sądowe związane z kredytami w CHF (szerszy opis w punkcie 26 Wybranych danych objaśniających).

W związku z zakończeniem analizy stosowanego w poprzednich latach podejścia do niektórych transakcji w pozycji Inne rezerwy Grupa ujęła rezerwę w kwocie 47 039 tys. zł na potencjalną dodatkową płatność

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2019 roku

(w tys. zł)

podatku od niektórych instytucji finansowych (podatek bankowy). Koszt utworzenia rezerwy Grupa ujęła w rachunku zysków i strat w pozycji „Podatki od pozycji bilansowych Grupy”.

Ponadto, w pozycji inne rezerwy prezentowane są rezerwy na potencjalne roszczenia podmiotów trzecich.

**Zmiana stanu rezerw**

	30.09.2019	31.12.2018
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>258 283</b>	<b>190 975</b>
Przekształcenie bilansu otwarcia w związku z wdrożeniem MSSF 9 na dzień 1 stycznia 2018 roku (zwiększenie stanu rezerw na udzielone zobowiązania i gwarancje)		44 324
<b>Stan na początek okresu po przekształceniu</b>		<b>235 299</b>
<b>Zmiana w okresie (z tytułu)</b>	<b>185 440</b>	<b>22 984</b>
- odpis w koszty	267 405	101 933
- rozwiązanie rezerw	(69 125)	(66 423)
- spisanie w ciężar utworzonej rezerwy	(13 501)	(14 672)
- różnice kursowe	661	2 146
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>443 723</b>	<b>258 283</b>

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

<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	30.09.2019	31.12.2018
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>1 344 037</b>	<b>960 678</b>
Wpływ wdrożenia MSSF 9 na dzień 1 stycznia 2018 r.		109 632
<b>Skorygowany stan na początek okresu</b>		<b>1 070 310</b>
- Zmiany przez rachunek zysków i strat	97 101	272 367
- Zmiany przez pozostałe dochody całkowite	(386)	972
- Pozostałe zmiany	1 058	388
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 441 810</b>	<b>1 344 037</b>

<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	30.09.2019	31.12.2018
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>(385 044)</b>	<b>(331 509)</b>
Wpływ wdrożenia MSSF 9 na dzień 1 stycznia 2018 r.		(40 243)
<b>Skorygowany stan na początek okresu</b>		<b>(371 752)</b>
- Zmiany przez rachunek zysków i strat	(168 021)	10 905
- Zmiany przez pozostałe dochody całkowite	(21 076)	(27 252)
- Pozostałe zmiany	(3)	3 055
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>(574 144)</b>	<b>(385 044)</b>

<b>Podatek dochodowy</b>	30.09.2019	30.09.2018
Podatek dochodowy bieżący	(304 203)	(592 864)
Podatek dochodowy odroczoney ujęty w rachunku zysków i strat	(70 920)	239 073
<b>Obciążenie podatkowe ujęte w rachunku zysków i strat</b>	<b>(375 123)</b>	<b>(353 791)</b>
Podatek dochodowy ujęty przez pozostałe dochody całkowite	(21 462)	(6 180)
<b>Podatek dochodowy razem</b>	<b>(396 585)</b>	<b>(359 971)</b>

## 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 między uczestnikami rynku na dzień wyceny. Wycena wartości godziwej opiera się na założeniu, że transakcja sprzedaży składnika aktywów lub przeniesienia zobowiązania odbywa się:

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

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

Podejście do księgowej wyceny aktywów kredytowych w wartości godziwej - zgodnie z wymaganiami MSSF 9 - zostało opisane w rozdziale 3.4.7. Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za 2018 rok, opublikowanego w dniu 27 lutego 2019 roku.

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

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

W przypadku zobowiązań finansowych powyżej 1 roku wartość godziwa szacowana jest na podstawie zdyskontowanych przepływów pieniężnych przy zastosowaniu odpowiednich stóp procentowych.

### **Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie**

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

	30.09.2019		31.12.2018	
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa
<b>Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie</b>				
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>	<b>10 297 536</b>	<b>10 492 705</b>	<b>9 000 539</b>	<b>9 148 798</b>
<b>Należności od banków</b>	<b>4 792 282</b>	<b>4 786 447</b>	<b>2 546 346</b>	<b>2 521 793</b>
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom, w tym:</b>	<b>102 424 342</b>	<b>102 890 626</b>	<b>92 017 432</b>	<b>91 924 443</b>
<b>Klienci indywidualni</b>	<b>55 411 019</b>	<b>56 786 582</b>	<b>48 924 332</b>	<b>49 612 551</b>
Należności bieżące	6 708 814	6 899 191	5 809 899	5 972 042
Kredyty terminowe	48 395 329	49 580 515	42 754 960	43 281 036
Inne należności	306 876	306 876	359 473	359 473
<b>Klienci korporacyjni</b>	<b>46 528 207</b>	<b>45 616 886</b>	<b>42 456 817</b>	<b>41 673 943</b>
Należności bieżące	6 092 159	5 954 714	5 331 403	5 217 161
Kredyty terminowe, w tym leasing finansowy	37 064 306	36 290 430	33 581 972	32 913 340
Transakcje reverse repo /buy-sell back	789 653	789 653	1 146 263	1 146 263
Pozostałe należności kredytowe	2 551 482	2 551 482	2 382 247	2 382 247
Inne należności	30 607	30 607	14 932	14 932
<b>Klienci budżetowi</b>	<b>485 116</b>	<b>487 158</b>	<b>636 283</b>	<b>637 949</b>
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie</b>				
<b>Zobowiązania wobec banków</b>	<b>2 458 291</b>	<b>2 457 669</b>	<b>3 078 387</b>	<b>3 076 822</b>
<b>Zobowiązania wobec klientów</b>	<b>115 965 629</b>	<b>115 998 565</b>	<b>102 009 062</b>	<b>101 932 151</b>
<b>Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</b>	<b>16 716 850</b>	<b>17 082 030</b>	<b>18 049 583</b>	<b>18 236 156</b>
<b>Zobowiązania podporządkowane</b>	<b>2 526 217</b>	<b>2 545 689</b>	<b>2 474 163</b>	<b>2 492 101</b>



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

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

Zobowiązania finansowe. Instrumenty finansowe po stronie zobowiązań stanowią:

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

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

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

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

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

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

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

**Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej**

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

30.09.2019	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny
<b>Powtarzalne pomiary wartości godziwej</b>				
<b>Aktywa finansowe</b>				
<b>Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające</b>	<b>2 141 635</b>	<b>484 595</b>	<b>1 180 589</b>	<b>476 451</b>
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	171 213	-	-	171 213
Dłużne papiery wartościowe	789 833	484 595	-	305 238
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	1 180 589	-	1 180 589	-
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	1 213 136	-	1 213 136	-
Pochodne instrumenty zabezpieczające	665 199	-	665 199	-
Efekt kompensowania	(697 746)	-	(697 746)	-
<b>Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	<b>2 388 906</b>	<b>843</b>	<b>-</b>	<b>2 388 063</b>
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	2 130 045	-	-	2 130 045
Dłużne papiery wartościowe	128 985	-	-	128 985
Papiery kapitałowe	129 876	843	-	129 033
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody</b>	<b>24 199 667</b>	<b>20 950 958</b>	<b>2 164 631</b>	<b>1 084 078</b>
Dłużne papiery wartościowe	24 199 667	20 950 958	2 164 631	1 084 078
<b>Aktywa finansowe, razem</b>	<b>28 730 208</b>	<b>21 436 396</b>	<b>3 345 220</b>	<b>3 948 592</b>
<b>Zobowiązania finansowe</b>				
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	1 051 119	-	1 051 119	-
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	1 203 386	-	1 203 386	-
Pochodne instrumenty zabezpieczające	377	-	377	-
Efekt kompensowania	(152 644)	-	(152 644)	-
<b>Zobowiązania finansowe razem</b>	<b>1 051 119</b>	<b>-</b>	<b>1 051 119</b>	<b>-</b>

Aktywa finansowe wycenione do wartości godziwej na poziomie 3 - zmiana stanu w okresie od 1 stycznia do 30 września 2019 roku	Dłużne papiery przeznaczone do obrotu	Dłużne papiery wartościowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	Kapitałowe papiery wartościowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	Dłużne papiery wartościowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody
<b>Bilans otwarcia</b>	<b>306 763</b>	<b>58 130</b>	<b>72 005</b>	<b>1 266 558</b>
<b>Łączne zyski lub straty za okres</b>	<b>3 095</b>	<b>70 855</b>	<b>52 585</b>	<b>(7 738)</b>
Ujęte w rachunku zysków i strat:	3 095	70 855	52 585	-
- Wynik na działalności handlowej	3 095	5 036	20	-
- Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	65 819	57 486	-
- Wynik na inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	-	-	(4 921)	-
Ujęte w pozostałych całkowitych dochodach:	-	-	-	(7 738)
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	-	-	-	(7 738)
Nabycie	1 299 777	-	4 493	819 249
Wykupy	(466 845)	-	-	(103 854)
Sprzedaże	(5 063 509)	-	(50)	(1 524 880)
Emisje	4 225 957	-	-	634 743
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>305 238</b>	<b>128 985</b>	<b>129 033</b>	<b>1 084 078</b>

**Grupa mBanku S.A.**

 Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów  
 Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2019 roku

(w tys. zł)

W okresie trzech kwartałów 2019 roku nie odnotowano przeniesień instrumentów finansowych pomiędzy poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej.

31.12.2018	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny
<b>Powtarzalne pomiary wartości godziwej</b>				
<b>Aktywa finansowe</b>				
<b>Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające</b>	<b>2 104 302</b>	<b>748 294</b>	<b>1 006 079</b>	<b>349 929</b>
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	43 166	-	-	43 166
Dłużne papiery wartościowe	1 055 057	748 294	-	306 763
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	1 006 079	-	1 006 079	-
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	997 486	-	997 486	-
Pochodne instrumenty zabezpieczające	372 317	-	372 317	-
Efekt kompensowania	(363 724)	-	(363 724)	-
<b>Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	<b>2 836 060</b>	<b>770</b>	<b>-</b>	<b>2 835 290</b>
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	2 705 155	-	-	2 705 155
Dłużne papiery wartościowe	58 130	-	-	58 130
Papiery kapitałowe	72 775	770	-	72 005
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody</b>	<b>24 338 284</b>	<b>22 481 825</b>	<b>589 901</b>	<b>1 266 558</b>
Dłużne papiery wartościowe	24 338 284	22 481 825	589 901	1 266 558
<b>Aktywa finansowe, razem</b>	<b>29 278 646</b>	<b>23 230 889</b>	<b>1 595 980</b>	<b>4 451 777</b>
<b>Zobowiązania finansowe</b>				
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	981 117	-	981 117	-
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	1 070 142	-	1 070 142	-
Pochodne instrumenty zabezpieczające	10 660	-	10 660	-
Efekt kompensowania	(99 685)	-	(99 685)	-
<b>Zobowiązania finansowe razem</b>	<b>981 117</b>	<b>-</b>	<b>981 117</b>	<b>-</b>

Aktywa finansowe wycenione do wartości godziwej na poziomie 3 - zmiana stanu w 2018 roku	Dłużne papiery przeznaczone do obrotu	Dłużne papiery wartościowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	Kapitałowe papiery wartościowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	Dłużne papiery wartościowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	Papiery kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody
<b>Bilans otwarcia</b>	<b>288 676</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 214 940</b>	<b>86 639</b>
Przeniesienie między kategoriami aktywów w związku z wdrożeniem MSSF 9 na dzień 01.01.2018 r.	-	46 538	40 101	-	(86 639)
<b>Skorygowany bilans otwarcia</b>	<b>288 676</b>	<b>46 538</b>	<b>40 101</b>	<b>1 214 940</b>	<b>-</b>
<b>Łączne zyski lub straty za okres</b>	<b>2 065</b>	<b>11 592</b>	<b>(7 388)</b>	<b>3 791</b>	<b>-</b>
Ujęte w rachunku zysków i strat:	2 065	11 592	(7 388)	-	-
- Wynik na działalności handlowej	2 065	4 564	-	-	-
- Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	7 028	-	-	-
- Wynik na inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	-	-	(7 388)	-	-
Ujęte w pozostałych całkowitych dochodach:	-	-	-	3 791	-
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	-	-	-	3 791	-
Nabywanie	1 244 432	-	42 454	1 629 915	-
Wykupy	(439 375)	-	-	(251 779)	-
Sprzedaże	(5 472 304)	-	(3 162)	(1 586 363)	-
Emisje	4 683 269	-	-	256 054	-
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>306 763</b>	<b>58 130</b>	<b>72 005</b>	<b>1 266 558</b>	<b>-</b>

W 2018 roku nie odnotowano przeniesień instrumentów finansowych pomiędzy poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej.

**Poziom 1**

Na dzień 30 września 2019 roku na poziomie 1 hierarchii wartości Grupa wykazała wartość godziwą obligacji rządowych przeznaczonych do obrotu w kwocie 484 595 tys. zł (patrz Nota 16) oraz wartość godziwą obligacji rządowych i bonów skarbowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody w kwocie 19 720 738 tys. zł (patrz Nota 18) (31 grudnia 2018 r. odpowiednio: 748 294 tys. zł i 21 251 235 tys. zł). Poziom 1 obejmuje wartość godziwą obligacji korporacyjnych w kwocie 1 230 220 tys. zł (31 grudnia 2018 r. – 1 230 590 tys. zł).

Ponadto na dzień 30 września 2019 roku poziom 1 obejmuje wartość akcji imiennych uprzywilejowanych Giełdy Papierów Wartościowych w kwocie 843 tys. zł (31 grudnia 2018 r.: 770 tys. zł).

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

**Poziom 2**

Poziom 2 hierarchii obejmuje głównie wartość godziwą bonów pieniężnych emitowanych przez NBP w kwocie 2 164 631 tys. zł (31 grudnia 2018 r.: 589 901 tys. zł), których wycena oparta jest na modelu NPV (dyskontowania przyszłych przepływów finansowych), który zasilany jest krzywymi stóp procentowych wyznaczonymi w drodze transformacji kwotowań pochodzących bezpośrednio z aktywnych i płynnych rynków finansowych.

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

Na dzień 30 września 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku poziom 2 obejmuje również wartość opcji na indeks WIG20. Do wyceny opcji giełdowych na indeks WIG20 stosowany jest model wewnętrzny Banku (bazujący na modelu zmienności implikowanej) zasilany parametrami rynkowymi.

**Poziom 3**

Na poziomie 3 hierarchii wykazana jest wartość godziwa dłużnych komercyjnych papierów wartościowych emitowanych przez banki i przedsiębiorstwa w kwocie 1 482 445 tys. zł (31 grudnia 2018 r.: 1 595 063 tys. zł), obejmującej wartość godziwą instrumentu dłużnego wycenionego w wartości godziwej przez wynik finansowy, powstałego z przeklasyfikowania akcji uprzywilejowanych Visa Inc.

Poziom 3 obejmuje również wartość godziwą obligacji emitowanych przez jednostki budżetu terenowego w kwocie 35 856 tys. zł (31 grudnia 2018 r. – 36 388 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 i odzwierciedla ryzyko kredytowe emitenta papieru. Model ten wykorzystuje parametry ryzyka kredytowego (np. PD, LGD) oraz informacje pozyskane z rynku (w tym spready implikowane z transakcji). Parametry PD i LGD nie są obserwowane na aktywnych rynkach i w związku z tym zostały wyznaczone na podstawie analiz statystycznych.

Poziom 3 na dzień 30 września 2019 roku obejmuje wartość kredytów i pożyczek udzielonych klientom w kwocie 2 301 258 tys. zł (31 grudnia 2018 r.: 2 748 321 tys. zł).

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

Ponadto poziom 3 obejmuje wartość godziwą kapitałowych papierów wartościowych w kwocie 129 033 tys. zł (31 grudnia 2018 r.: 72 005 tys. zł). Kapitałowe papiery wartościowe wykazane w poziomie 3 wyceniane są metodą mnożników rynkowych. Wycena metodą mnożników rynkowych polega na

określeniu wartości kapitałów własnych wycenianej spółki poprzez zastosowanie relacji wartości rynkowych kapitałów własnych lub wartości całości zaangażowanych kapitałów (wartości spółki) porównywalnych spółek do wybranych wielkości ekonomiczno-finansowych.

## **Wybrane dane objaśniające**

### **1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej**

Prezentowany skrócony skonsolidowany raport za III kwartał 2019 roku spełnia wymogi Międzynarodowego Standardu Rachunkowości (MSR) 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” odnoszącego się do śródrocznych raportów finansowych.

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

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

Opis zasad rachunkowości Grupy przedstawiono w Nocie 2 i 3 niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Zasady rachunkowości przyjęte przez Grupę zastosowano w sposób ciągły w odniesieniu do wszystkich okresów prezentowanych w sprawozdaniu finansowym za wyjątkiem zasad rachunkowości zastosowanych w związku z wdrożeniem MSSF 16 z dniem 1 stycznia 2019 roku, które zostały przedstawione w Nocie 2 w punkcie „Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów”.

### **3. Sezonowość lub cykliczność działalności**

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

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

Z dniem 1 stycznia 2019 roku Grupa wdrożyła Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 16: „Leasing”, którego wpływ na sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy na dzień 1 stycznia 2019 roku został zaprezentowany w Nocie 2 w punkcie „Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów”.

### **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**

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

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

W III kwartale 2019 roku mBank Hipoteczny S.A. dokonał wykupu obligacji długoterminowych w kwocie 200 000 tys. zł.

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

W dniu 28 marca 2019 roku XXXII Zwyczajne Walne Zgromadzenie mBanku S.A. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto za rok 2018. Uzyskany w 2018 roku zysk netto mBanku S.A. w kwocie 1 317 484 333,94 złotych został przeznaczony w kwocie 248 157 618,16 zł na pokrycie straty z lat ubiegłych. Pozostałą część zysku w kwocie 1 069 326 715,78 zł pozostawiono niepodzieloną.

### **8. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu III kwartału 2019 roku, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym**

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

## 9. Skutek zmian w strukturze jednostki w III kwartale 2019 roku, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności

W dniu 8 marca 2019 roku spółka mLeasing nabyła 100% udziałów w LeaseLink Sp. z o.o. („LeaseLink”). LeaseLink to spółka działająca w obszarze fintech w sektorach leasingu przedmiotów niskocennych oraz e-commerce, specjalizująca się w usługach płatności leasingiem. Bank posiada pośrednio przez mLeasing 100% udziałów w spółce LeaseLink. Cena nabycia udziałów wyniosła 31 452 tys. zł.

W związku z zakończeniem księgowego rozliczenia połączenia, na dzień sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Grupa skorygowała retrospektywnie prowizoryczne kwoty ujęte na dzień przejęcia, aby odzwierciedlić informacje uzyskane o faktach i okolicznościach, które istniały na dzień przejęcia.

W poniższej tabeli przedstawione zostały zaktualizowane dane finansowe dotyczące aktywów i zobowiązań spółki LeaseLink na dzień nabycia udziałów przez mLeasing.

Nazwa pozycji	
Należności od banków	1 343
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	71 014
Wartości niematerialne	5 340
Rzeczowe aktywa trwałe	1 175
Inne aktywa	3 520
<b>Aktywa razem</b>	<b>82 392</b>
Zobowiązania wobec banków	72 340
Pozostałe zobowiązania	2 828
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>75 168</b>
<b>Aktywa netto</b>	<b>7 224</b>

Na dzień nabycia 100% udziałów w LeaseLink Grupa rozpoznała wartość firmy w kwocie 29 955 tys. zł. Po zakończeniu księgowego rozliczenia połączenia Grupa skorygowała wartość firmy o kwotę 5 727 tys. zł do wartości 24 228 tys. zł.

Cena nabycia	31 452
Nabyte aktywa netto	7 224
<b>Wartość firmy</b>	<b>24 228</b>

## 10. Zmiany zobowiązań warunkowych

W III kwartale 2019 roku nie miały miejsca zmiany zobowiązań pozabilansowych o charakterze kredytowym, tj. gwarancji, akredytyw oraz kwot niewykorzystanych kredytów, które nie wynikałyby z bieżącej działalności operacyjnej Grupy. Nie wystąpił też pojedynczy przypadek udzielenia gwarancji bądź innego zobowiązania warunkowego o znaczącej dla Grupy wartości.

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

W III kwartale 2019 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

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

W III kwartale 2019 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

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

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



**14. Rozwiązanie rezerw na koszty restrukturyzacji**

W III kwartale 2019 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

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

W III kwartale 2019 roku nie miały miejsca istotne transakcje nabycia bądź zbycia rzeczowych aktywów trwałych, poza transakcjami typowymi dla prowadzonej przez Grupę działalności leasingowej.

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

W III kwartale 2019 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

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

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

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

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

**19. Korekty błędów poprzednich okresów**

Korekty błędów poprzedniego okresu, dokonane w związku z wdrożeniem MSSF 9 oraz MSSF 15 począwszy od 1 stycznia 2018 roku, zostały opisane w Nocie 2 w punkcie „Dane porównawcze”. Korekty te nie miały wpływu na bilans otwarcia bieżącego okresu ani na bieżący okres sprawozdawczy.

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

W III kwartale 2019 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

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

W III kwartale 2019 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

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

mBank S.A. nie podawał do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych za 2019 rok.



### 23. Zarejestrowany kapitał akcyjny

Łączna liczba akcji zwykłych na dzień 30 września 2019 roku wyniosła 42 348 437 sztuki (31 grudnia 2018 r.: 42 336 982 sztuki) o wartości nominalnej 4 zł na akcję. Wszystkie wyemitowane akcje są w pełni opłacone.

ZAREJESTROWANY KAPITAŁ AKCYJNY (STRUKTURA) NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2019 ROKU						
Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej (w zł)	Sposób pokrycia kapitału	Rok rejestracji
zwykłe na okaziciela*	-	-	9 988 000	39 952 000	w całości opłacone gotówką	1986
imienne zwykłe*	-	-	12 000	48 000	w całości opłacone gotówką	1986
zwykłe na okaziciela	-	-	2 500 000	10 000 000	w całości opłacone gotówką	1994
zwykłe na okaziciela	-	-	2 000 000	8 000 000	w całości opłacone gotówką	1995
zwykłe na okaziciela	-	-	4 500 000	18 000 000	w całości opłacone gotówką	1997
zwykłe na okaziciela	-	-	3 800 000	15 200 000	w całości opłacone gotówką	1998
zwykłe na okaziciela	-	-	170 500	682 000	w całości opłacone gotówką	2000
zwykłe na okaziciela	-	-	5 742 625	22 970 500	w całości opłacone gotówką	2004
zwykłe na okaziciela	-	-	270 847	1 083 388	w całości opłacone gotówką	2005
zwykłe na okaziciela	-	-	532 063	2 128 252	w całości opłacone gotówką	2006
zwykłe na okaziciela	-	-	144 633	578 532	w całości opłacone gotówką	2007
zwykłe na okaziciela	-	-	30 214	120 856	w całości opłacone gotówką	2008
zwykłe na okaziciela	-	-	12 395 792	49 583 168	w całości opłacone gotówką	2010
zwykłe na okaziciela	-	-	16 072	64 288	w całości opłacone gotówką	2011
zwykłe na okaziciela	-	-	36 230	144 920	w całości opłacone gotówką	2012
zwykłe na okaziciela	-	-	35 037	140 148	w całości opłacone gotówką	2013
zwykłe na okaziciela	-	-	36 044	144 176	w całości opłacone gotówką	2014
zwykłe na okaziciela	-	-	28 867	115 468	w całości opłacone gotówką	2015
zwykłe na okaziciela	-	-	41 203	164 812	w całości opłacone gotówką	2016
zwykłe na okaziciela	-	-	31 995	127 980	w całości opłacone gotówką	2017
zwykłe na okaziciela	-	-	24 860	99 440	w całości opłacone gotówką	2018
zwykłe na okaziciela	-	-	11 455	45 820	w całości opłacone gotówką	2019
<b>Liczba akcji, razem</b>			<b>42 348 437</b>			
<b>Zarejestrowany kapitał akcyjny, razem</b>				<b>169 393 748</b>		
<b>Wartość nominalna jednej akcji (w zł)</b>		<b>4</b>				

\* Stan akcji na dzień bilansowy

W związku z rejestracją w dniu 24 września 2019 roku przez KDPW 11 455 akcji mBanku S.A. kapitał zakładowy mBanku S.A. wzrósł z dnia 24 września 2019 roku o kwotę 45 820 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.

### 24. Znaczące pakiety akcji

Akcjonariuszem posiadającym powyżej 5% kapitału zakładowego i ogółu głosów na Walnym Zgromadzeniu jest Commerzbank AG, który na dzień 30 września 2019 roku posiadał 69,31% kapitału zakładowego i głosów na walnym zgromadzeniu mBanku S.A.

- Komunikat Commerzbank AG w sprawie zatwierdzenia strategii obejmującej między innymi potencjalne zbycie akcji mBank S.A.

W dniu 26 września 2019 roku Commerzbank AG opublikował komunikat, zgodnie z którym nowa strategia biznesowa Commerzbanku została zatwierdzona przez Zarząd i Radę Nadzorczą Commerzbanku. Strategia przewiduje między innymi zbycie posiadanego przez Commerzbank większościowego pakietu akcji mBanku. Potencjalne zbycie akcji Banku byłoby uzależnione od uzyskania wymaganych zgód regulacyjnych.

- Zmiany w strukturze własności znaczących pakietów akcji Banku.

W dniu 30 września 2019 roku Bank otrzymał od Nationale-Nederlanden Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A. zawiadomienie o zwiększeniu udziału Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny (Fundusz) w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu mBanku S.A. powyżej 5% w wyniku nabycia akcji mBanku S.A. w transakcjach na Giełdzie Papierów Wartościowych (GPW) w Warszawie, rozliczonych w dniu 24 września 2019 roku. W wyniku tej samej transakcji zarządzanej przez Nationale-Nederlanden Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A. fundusze: Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny (OFE) i Nationale-Nederlanden

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2019 roku

(w tys. zł)

Dobrowolny Fundusz Emerytalny (DEF) zwiększyły łączny stan posiadania akcji mBanku S.A. powyżej 5% na walnym zgromadzeniu mBanku S.A.

Od dnia 24 września 2019 roku OFE i DEF łącznie są w posiadaniu 2 129 384 akcji mBanku S.A., co stanowi 5,030% kapitału zakładowego mBanku S.A. i uprawnia do 2 129 384 głosów na walnym zgromadzeniu mBanku S.A.

W dniu 23 września 2019 roku, przed nabyciem akcji mBanku S.A., Fundusz posiadał 2 116 439 akcji mBanku S.A., co stanowiło 4,999% kapitału zakładowego mBanku S.A. i uprawniało do 2 116 439 głosów na walnym zgromadzeniu mBanku S.A.

W dniu 25 października 2019 roku mBank S.A. otrzymał od Nationale-Nederlanden Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A. zawiadomienie o zmniejszeniu udziału Funduszu w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu mBanku S.A. poniżej 5% w wyniku zbycia akcji mBanku S.A. w transakcjach na GPW w Warszawie w dniu 17 października 2019 roku. W wyniku tej samej transakcji zarządzane przez Nationale-Nederlanden Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A. fundusze OFE i DEF zmniejszyły łączny stan posiadania akcji mBanku S.A. poniżej 5% na Walnym Zgromadzeniu mBanku S.A.

Od dnia 25 października 2019 roku OFE i DEF łącznie są w posiadaniu 2 092 050 akcji mBanku S.A., co stanowi 4,94% kapitału zakładowego mBanku S.A. i uprawnia do 2 092 050 głosów na walnym zgromadzeniu mBanku S.A.

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

	Liczba uprawnień do akcji posiadanych na dzień przekazania raportu za I półrocze 2019 r.	Liczba uprawnień do akcji nabytych od dnia przekazania raportu za I półrocze 2019 r. do dnia przekazania raportu za III kwartał 2019 r.	Liczba uprawnień do akcji zrealizowanych od dnia przekazania raportu za I półrocze 2019 r. do dnia przekazania raportu za III kwartał 2019 r.	Liczba uprawnień do akcji posiadanych na dzień przekazania raportu za III kwartał 2019 r.
--	--	---	---	---

**Zarząd Banku**

1. Cezary Stypułkowski	-	1 360	1 360	-
2. Lidia Jabłonowska-Luba	-	905	905	-
3. Frank Bock	-	111	111	-
4. Andreas Böger	-	90	90	-
5. Krzysztof Dąbrowski	-	306	306	-
6. Cezary Kocik	-	1 040	1 040	-
7. Adam Pers	-	252	252	-

	Liczba akcji posiadanych na dzień przekazania raportu za I półrocze 2019 r.	Liczba akcji nabytych od dnia przekazania raportu za I półrocze 2019 r. do dnia przekazania raportu za III kwartał 2019 r.	Liczba akcji zbytych od dnia przekazania raportu za I półrocze 2019 r. do dnia przekazania raportu za III kwartał 2019 r.	Liczba akcji posiadanych na dzień przekazania raportu za III kwartał 2019 r.
--	---	--	---	--

**Zarząd Banku**

1. Cezary Stypułkowski	19 384	1 360	-	20 744
2. Lidia Jabłonowska-Luba	-	905	905	-
3. Frank Bock	223	111	-	334
4. Andreas Böger	180	90	-	270
5. Krzysztof Dąbrowski	1 630	306	936	1 000
6. Cezary Kocik	-	1 040	-	1 040
7. Adam Pers	-	252	252	-

Na dzień przekazania raportu za I półrocze 2019 roku i na dzień przekazania raportu za III kwartał 2019 roku Członkowie Zarządu Banku nie posiadali i nie posiadają uprawnień do akcji Banku.

Na dzień przekazania raportu za I półrocze 2019 roku i na dzień przekazania raportu za III kwartał 2019 roku Członek Rady Nadzorczej mBanku S.A., Pan Jörg Hessenmüller, posiadał 7 175 sztuk akcji Banku.

Pozostali Członkowie Rady Nadzorczej mBanku S.A. na dzień przekazania raportu za I półrocze 2019 roku i na dzień przekazania raportu za III kwartał 2019 roku nie posiadali akcji Banku ani uprawnień do akcji Banku.

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

Na dzień 30 września 2019 roku Bank nie prowadził postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących wierzytelności i 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 2019 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.

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

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

Wartość rezerw na sprawy sporne na dzień 30 września 2019 roku wynosiła 193 129 tys. złotych (106 321 tys. złotych na dzień 31 grudnia 2018 roku). Ewentualny wpływ środków z tytułu wypełnienia zobowiązania następuje w momencie prawomocnego rozstrzygnięcia spraw przez sądy, co pozostaje poza kontrolą Grupy.

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

#### **1. Roszczenia klientów Interbrok**

Od dnia 14 sierpnia 2008 roku do Banku zwróciło się 170 podmiotów, które były w przeszłości klientami spółki Interbrok Investment E. Dróżdź i Spółka Spółka jawna (dalej zwana Interbrok), i za pośrednictwem Sądu Rejonowego w Warszawie zaważyły Bank do próby ugodowej na łączną kwotę 386 086 tys. zł. Do Banku wpłynęło 9 pozwów o odszkodowanie. Osiem z dziewięciu pozwów zostało złożonych przez byłych klientów Interbrok na łączną kwotę 800 tys. zł, z zastrzeżeniem iż roszczenia mogą ulec rozszerzeniu do łącznej kwoty 5 950 tys. zł. Powodowie zarzucili Bankowi pomocnictwo w sprzecznym z prawem działaniu Interbrok, które wyrządziło Powodom szkodę. W siedmiu z wymienionych spraw powództwa przeciwko Bankowi zostały oddalone i sprawy zostały prawomocnie zakończone. W ósmej sprawie powód cofnął pozew ze zrzeczeniem się roszczenia i Sąd Okręgowy umorzył postępowanie. W dziewiątej sprawie wartość przedmiotu sporu wynosi 275 423 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi i kosztami procesu. Suma ta według żądania pozwu ma obejmować nabyte przez Powoda w drodze cesji wierzytelności przysługujące 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. W dniu 7 listopada 2017 roku Sąd Okręgowy w Warszawie oddalił powództwo w całości. Wyrok nie jest prawomocny. Powód wniósł apelację.

#### **2. Pozew firmy LPP S.A.**

W dniu 17 maja 2018 roku do mBanku S.A. wpłynął pozew firmy LPP S.A. z siedzibą w Gdańsku w sprawie roszczenia odszkodowawczego w kwocie 96 307 009,15 zł z tytułu opłaty interchange. Firma LPP S.A. wnosi o zasądzenie kwoty odszkodowania solidarnie od mBanku S.A. i od innego banku krajowego.

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

- a. wspólne ustalenie wysokości stawki opłaty interchange pobieranej od transakcji dokonywanych kartami systemu VISA i/lub MasterCard i obciążanie ww. opłatami interchange Powoda,
- b. pobranie przez Pozwaną i inne banki działające w Polsce w porozumieniu z Pozwanymi od Powoda opłat interchange w wysokości ustalonej w ramach wyżej wymienionego bezprawnego porozumienia oraz

wartości uiszczonych przez Powoda na rzecz Pozwanych i innych banków działających w porozumieniu z Pozwanymi opłat interchange w latach 2008 - 2014,

- c. poniesienie przez Powoda szkody na skutek bezprawnego porozumienia Pozwanych i innych banków działających w Polsce co do wspólnego ustalania wysokości opłaty interchange i jej pobrania od Powoda, oraz
- d. świadomość Pozwanych co do charakteru prawnego i skutków ekonomicznych porozumienia dla Powoda (szkody Powoda - płacenia więcej, aniżeli płaciłby gdyby nie bezprawne porozumienie Pozwanych i innych banków działających w porozumieniu z Pozwanymi).

W dniu 16 sierpnia 2018 roku mBank S.A. złożył odpowiedź na pozew. W dniu 23 listopada 2018 roku odbyła się rozprawa. Sąd odroczył rozprawę, wezwał Powoda do uzupełnienia braków formalnych pisma procesowego (repliki na odpowiedź na pozew). Sąd uwzględnił wnioski Pozwanych o wezwanie szesnastu banków do udziału w sprawie oraz zarządził doręczenie bankom pism z wnioskami o wezwanie.

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

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

W dniu 6 maja 2011 roku Sąd Okręgowy w Łodzi postanowił oddalić wniosek mBanku S.A. o odrzucenie pozwu oraz postanowił rozpoznać sprawę w postępowaniu grupowym. Na to postanowienie mBank S.A. w dniu 13 czerwca 2011 roku złożył zażalenie do Sądu Apelacyjnego w Łodzi. W dniu 28 września 2011 roku Sąd Apelacyjny oddalił zażalenie mBanku S.A. Sprawa obecnie toczy się w trybie właściwym dla postępowania grupowego. W marcu 2012 roku zakończył się etap przystępowania nowych członków do postępowania grupowego. Na dzień 17 października 2012 roku skład grupy uprawomocnił się w liczbie 1247 członków. Sąd Okręgowy w Łodzi nie ustanowił również kaucji na rzecz mBanku S.A., o którą Bank wniósł. Bank w tej kwestii złożył zażalenie na to postanowienie. W dniu 29 listopada 2012 roku Sąd Apelacyjny w Łodzi oddalił zażalenie Banku dotyczące ustanowienia kaucji. Postanowienie jest prawomocne i Powód nie ma obowiązku wnoszenia kaucji. W styczniu 2013 roku została wysłana ostateczna odpowiedź na pozew, a w dniu 15 lutego 2013 roku Powód odniósł się w piśmie procesowym do odpowiedzi na pozew. Postanowieniem z dnia 18 lutego 2013 roku Sąd Okręgowy w Łodzi postanowił skierować strony do mediacji. Pismem z dnia 26 lutego 2013 roku Miejski Rzecznik Konsumentów złożył sprzeciw wobec skierowania sprawy do mediacji. W dniu 22 czerwca 2013 roku odbyła się rozprawa, a w dniu 3 lipca 2013 roku Sąd ogłosił wyrok, w którym uwzględnił w całości powództwo uznając, iż Bank nienależycie wykonywał umowę przez co konsumenci ponieśli szkodę. W dniu 9 września 2013 roku Bank od powyższego wyroku wniósł apelację. Wyrokiem z dnia 30 kwietnia 2014 roku Sąd Apelacyjny w Łodzi oddalił apelację mBanku S.A. podtrzymując w zasadzie stanowisko Sądu Okręgowego wyrażone w zaskarżonym wyroku. Po otrzymaniu pisemnego uzasadnienia wyroku mBank S.A. złożył skargę kasacyjną. Skarga kasacyjna została wniesiona do Sądu Najwyższego przez mBank S.A. 3 października 2014 roku. Postanowieniem z dnia 7 października 2014 roku Sąd Apelacyjny w Łodzi wstrzymał skuteczność wyroku Sądu Okręgowego do czasu rozpoznania skargi kasacyjnej mBanku S.A. W dniu 18 lutego 2015 roku Sąd Najwyższy przyjął do rozpoznania Skargę kasacyjną złożoną przez mBank S.A. W dniu 14 maja 2015 roku Sąd Najwyższy wydał wyrok, w którym uchylił wyrok Sądu Apelacyjnego w Łodzi i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania Sądowi Apelacyjnemu w Łodzi. Postanowieniem z dnia 24 września 2015 roku Sąd Apelacyjny w Łodzi dopuścił dowód z opinii biegłego w celu weryfikacji poprawności wykonywania przez mBank S.A. zmian oprocentowania kredytów hipotecznych objętych pozwem zbiorowym w okresie od 1 stycznia 2009 roku do 28 lutego 2010 roku.

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

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



historie zmian oprocentowania do każdej umowy kredytowej objętej postępowaniem, w terminie do 15 czerwca 2018 roku. Sąd udzielił pełnomocnikowi Powoda terminu 21 dni na zebranie danych niezbędnych do uzupełnienia opinii przez biegłego. W czerwcu 2018 Bank złożył obszerne pismo procesowe, w którym między innymi domaga się zmiany biegłego. Bank czeka na wyznaczenie terminu rozprawy.

Na dzień 30 września 2019 roku wartość przedmiotu sporu w ramach tego pozwu zbiorowego wyniosła 5,2 mln zł.

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

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

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

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

Postanowieniem z dnia 9 maja 2017 roku Sąd Okręgowy w Łodzi zarządził ogłoszenie o wszczęciu postępowania grupowego i wyznaczył termin 3 miesięcy od daty publikacji ogłoszenia na przystępowanie do grupy osób, których roszczenia mogą być objęte przedmiotowym powództwem. W wyznaczonym terminie do grupy przystąpiły 352 osoby. Postanowieniem z dnia 13 marca 2018 roku Sąd ustalił skład grupy na 1 731 osób. Przedmiotowe postanowienie zostało zaskarżone przez obie strony. Niezależnie od postępowania zażaleniowego Sąd wyznaczył termin posiedzenia na 5 października 2018 roku. W dniu 5 października 2018 roku po przeprowadzeniu rozprawy merytorycznej, wysłuchaniu stron i przedstawieniu głosów końcowych Sąd zamknął rozprawę. W dniu 19 października 2018 roku Sąd wydał wyrok, w którym oddalił wszystkie roszczenia Powoda. W ustnym uzasadnieniu Sąd podniósł, że Powód nie wykazał, że przysługuje mu interes prawny w wytaczaniu przedmiotowego powództwa a także odniósł się do kwestii ważności umów kredytowych waloryzowanych kursem CHF podkreślając, że zarówno same umowy, jak i klauzula waloryzacyjna są zgodne zarówno z obowiązującymi przepisami jak i z zasadami współżycia społecznego. W dniu 11 stycznia 2019 roku do Banku została doręczona apelacja Powoda, na którą Bank złożył odpowiedź.

Na dzień 30 września 2019 roku wartość przedmiotu sporu w ramach tego pozwu zbiorowego wyniosła 377 mln zł.

Poza pozwami zbiorowymi toczą się również indywidualne sprawy sądowe przeciwko Bankowi wytoczone przez klientów w związku z umowami kredytowymi w CHF. Na dzień 30 września 2019 roku przeciwko Grupie toczyły się 3 453 indywidualne postępowania sądowe wszczęte przez klientów w związku z umowami kredytowymi w CHF o łącznej wartości roszczeń w wysokości 794,7 mln zł. Wartość rezerw na wszystkie postępowania sądowe indywidualne i pozwy zbiorowe związane z umowami kredytowymi w CHF na dzień 30 września 2019 roku wyniosła 186,3 mln zł.

W ramach pozwów indywidualnych 2 498 postępowań o łącznej wartości sporu w wysokości 369 mln zł dotyczyły klauzul waloryzacyjnych i zawierały roszczenia dotyczące orzeczenia częściowej nieważności umów kredytowych, tj. pod względem postanowień dotyczących waloryzacji, lub orzeczenia, że umowy te są nieważne w całości. Prawomocne orzeczenia wydane do dnia podpisania niniejszego sprawozdania finansowego w indywidualnych postępowaniach dotyczących klauzul indeksacyjnych są w zdecydowanej większości przypadków korzystne dla Banku.

Jednak biorąc pod uwagę potencjalny wpływ wyroku Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej („TSUE”) (sprawa opisana poniżej) oraz niektóre ostatnie orzeczenia polskich sądów w podobnych sprawach, istnieje ryzyko, że obserwowana linia orzeczeń w takich sprawach może się zmienić, a liczba pozwów może wzrosnąć. W razie materializacji, takie ryzyko może mieć znaczący negatywny wpływ na Grupę mBanku i inne banki posiadające portfele kredytów hipotecznych w walutach obcych. Ponieważ od daty orzeczenia TSUE w polskich sądach wydano zbyt małą liczbę wyroków, na dzień podpisania niniejszego sprawozdania finansowego Grupa nie jest w stanie wiarygodnie oszacować kwoty zobowiązania warunkowego wynikającego z przyszłych spraw sądowych związanych z kredytami w CHF. Niemniej jednak Zarząd Banku postanowił podnieść poziom rezerw związanych z klauzulami indeksacyjnymi w umowach kredytowych

w CHF z 66,1 mln zł na 30 czerwca 2019 roku do 132,2 mln zł na 30 września 2019 roku w związku z ostatnimi zdarzeniami dotyczącymi tych kwestii.

Wykazana w sprawozdaniu finansowym Grupy mBanku S.A. na dzień 30 września 2019 roku wartość bilansowa kredytów hipotecznych i mieszkaniowych udzielonych klientom indywidualnym w CHF wyniosła 14 232 627 tys. zł (tj. 3 533 598 tys. franków szwajcarskich).

### **Orzeczenie TSUE w sprawie dotyczącej kredytu w CHF**

W dniu 3 października 2019 roku Trybunał Sprawiedliwości UE wydał orzeczenie w trybie prejudycjalnym w sprawie kredytu indeksowanego we frankach szwajcarskich udzielonego przez jeden z krajowych banków. Celem pytań prejudycjalnych było ustalenie między innymi, czy można zastosować obowiązujący zwyczaj w sytuacji, gdy w prawie krajowym nie ma przepisu, który mógłby zastąpić klauzulę dotyczącą kursu walutowego uznaną za abuzywną. Zgodnie z orzeczeniem TSUE, kwestię abuzywności będą rozstrzygać polskie sądy. TSUE nie odniósł się do tej kwestii. TSUE nie zdecydował też ostatecznie w sprawie konsekwencji uznania klauzuli dotyczącej kursu walutowego za abuzywną przez sąd krajowy, wskazując jednak, że możliwość dalszego wykonywania umowy kredytu w PLN oprocentowanego stawką LIBOR wydaje się wątpliwa. W przypadku uznania klauzuli kursowej za abuzywną krajowy sąd ma zdecydować czy umowa może być nadal wykonywana czy też należy stwierdzić nieważność umowy, biorąc pod uwagę wolę klienta, jak i skutki nieważności dla klienta. TSUE zgodził się na stosowanie normy dyspozytywnej (w ocenie Banku art. 358 polskiego kodeksu cywilnego odnoszący się do średniego kursu NBP może być uznany za normę dyspozytywną), jeśli uznanie umowy za nieważną miało by niekorzystny skutek dla klienta. Nie zgodził się natomiast na stosowanie przepisów o charakterze ogólnym, odwołujących się do zwyczaju czy zasad słuszności. Trudno obecnie przewidzieć jaki będzie wpływ orzeczenia TSUE na orzecznictwo polskich sądów.

### **Orzeczenie TSUE w sprawie uprawnienia konsumenta do obniżki kosztu kredytu w przypadku przedterminowej spłaty kwoty należnej na podstawie umowy o kredyt**

Wyrokiem z dnia 11 września 2019 roku w sprawie dotyczącej kredytu konsumenckiego spłaconego w całości przedterminowo TSUE orzekł, że „prawo konsumenta do obniżki całkowitego kosztu kredytu w przypadku wcześniejszej spłaty kredytu obejmuje wszystkie koszty, które zostały nałożone na konsumenta”. Interpretacja zawarta w wyroku stanowi odpowiedź na pytanie prejudycjalne w sprawie z udziałem kilku banków, w tym mBanku.

Stanowisko TSUE dotyczy kredytów konsumenckich, których banki udzieliły od dnia 18 grudnia 2011 roku, na kwotę nie większą niż 255 550 zł albo równowartość tej kwoty w walucie innej niż waluta polska oraz kredytów hipotecznych udzielonych od dnia 22 lipca 2017 roku bez ograniczenia kwoty kredytu, które są spłacone w całości lub w części. W wyroku TSUE z dnia 11 września 2019 roku nie został wyjaśniony sposób rozliczenia całkowitego kosztu kredytu w przypadku wcześniejszej przedterminowej spłaty.

Orzeczenie to wpłynie na przyszłe rozliczenia z klientami, którzy przedterminowo spłacą kredyty konsumenckie. Bank, podobnie jak inne podmioty sektora, jest w trakcie analizy faktycznych skutków wyroku TSUE dla prowadzonej działalności biznesowej i sytuacji finansowej. W trzecim kwartale 2019 roku Grupa utworzyła rezerwę na potencjalne koszty związane z tą sprawą w wysokości 15 200 tys. zł.

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

W dniu 9 kwietnia 2019 roku mBank Hipoteczny S.A. otrzymał wezwanie od Naczelnika Pierwszego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie do przedłożenia dokumentacji podatkowej dotyczącej transakcji zawieranych z podmiotami powiązanymi, o której mowa w art. 9a ust. 1-3a ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych oraz został poinformowany o rozpoczęciu czynności sprawdzających w zakresie prawidłowości sporządzania zeznania CIT-8 i CIT-8/O za rok 2017.

W dniu 24 września 2018 roku mBank S.A. otrzymał wezwanie od Naczelnika Pierwszego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie do przedłożenia dokumentacji podatkowej dotyczącej transakcji zawieranych z podmiotami powiązanymi, o której mowa w art. 9a ust. 1-3a ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych za rok 2016.

W dniu 24 września 2018 roku spółka mLeasing Sp. z o.o. otrzymała wezwanie od Naczelnika Pierwszego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie do przedłożenia dokumentacji podatkowej dotyczącej transakcji zawieranych z podmiotami powiązanymi, o której mowa w art. 9a ust. 1-3a ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych za rok 2016.

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2019 roku

(w tys. zł)

W dniach od 11 czerwca 2018 roku do 5 września 2018 roku w spółce CSK Sp. z o.o., w 100% zależnej od BDH Development Sp. z o.o., została przeprowadzona kontrola podatkowa prowadzona przez pracowników Urzędu Skarbowego Łódź-Śródmieście w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2016. Kontrola podatkowa nie wykazała nieprawidłowości.

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

**Kontrola Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego (UKNF)**

W okresie od października do grudnia 2018 roku pracownicy UKNF przeprowadzili w Banku kontrolę w celu sprawdzenia, czy działalność mBanku S.A. w zakresie wykonywania obowiązków depozytariusza jest zgodna z prawem oraz umową o wykonywaniu funkcji depozytariusza, a w szczególności z ustawą z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2018 r. poz. 1355, z późn. zm.).

Szczegółowe ustalenia kontroli zostały przedstawione w protokole przekazanym Bankowi w dniu 11 lutego 2019 roku. W dniu 25 lutego 2019 roku Bank przekazał UKNF zastrzeżenia do protokołu oraz dodatkowe wyjaśnienia w kwestiach podlegających kontroli.

W dniu 1 kwietnia 2019 roku Bank otrzymał odpowiedź UKNF na zastrzeżenia do protokołu kontroli oraz zalecenia UKNF w zakresie dostosowania działalności jako depozytariusz funduszy inwestycyjnych do przepisów prawa. Wszystkie zastrzeżenia Banku zostały odrzucone przez regulatora.

W dniu 25 kwietnia 2019 roku Bank przekazał UKNF deklarację działań w ramach realizacji zaleceń pokontrolnych. Urząd pismem z dnia 4 września 2019 roku wniósł zastrzeżenia do realizacji wybranych zaleceń. W dniu 11 października 2019 roku Bank przekazał UKNF odpowiedź na zastrzeżenia, w której doprecyzował opis podejmowanych działań, jak również przedstawił nowe rozwiązania zmierzające do realizacji zaleceń.

**27. Zobowiązania pozabilansowe**

Zobowiązania pozabilansowe na dzień 30 września 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku.

Dane skonsolidowane Grupy mBanku S.A.

	30.09.2019	31.12.2018
<b>1. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane:</b>	<b>43 265 464</b>	<b>40 041 417</b>
<b>Zobowiązania udzielone</b>	<b>39 540 471</b>	<b>36 461 423</b>
- finansowe	28 647 793	27 882 914
- gwarancje i inne produkty finansowe	9 104 010	8 541 433
- pozostałe zobowiązania	1 788 668	37 076
<b>Zobowiązania otrzymane</b>	<b>3 724 993</b>	<b>3 579 994</b>
- finansowe	425 187	381 660
- gwarancyjne	3 299 806	3 198 334
<b>2. Pochodne instrumenty finansowe (wartość nominalna kontraktów)</b>	<b>641 807 307</b>	<b>517 423 172</b>
Instrumenty pochodne na stopę procentową	532 790 770	420 056 711
Walutowe instrumenty pochodne	104 172 651	93 080 870
Instrumenty pochodne na ryzyko rynkowe	4 843 886	4 285 591
<b>Pozycje pozabilansowe razem</b>	<b>685 072 771</b>	<b>557 464 589</b>



**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2019 roku

(w tys. zł)

Dane jednostkowe mBanku S.A.

	30.09.2019	31.12.2018
<b>1. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane:</b>	<b>47 827 485</b>	<b>46 586 902</b>
<b>Zobowiązania udzielone</b>	<b>44 102 492</b>	<b>43 006 908</b>
- finansowe	28 054 832	27 256 725
- gwarancje i inne produkty finansowe	14 258 992	15 713 107
- pozostałe zobowiązania	1 788 668	37 076
<b>Zobowiązania otrzymane</b>	<b>3 724 993</b>	<b>3 579 994</b>
- finansowe	425 187	381 660
- gwarancyjne	3 299 806	3 198 334
<b>2. Pochodne instrumenty finansowe (wartość nominalna kontraktów)</b>	<b>637 172 212</b>	<b>515 651 767</b>
Instrumenty pochodne na stopę procentową	527 583 054	417 184 171
Walutowe instrumenty pochodne	104 745 272	94 182 005
Instrumenty pochodne na ryzyko rynkowe	4 843 886	4 285 591
<b>Pozycje pozabilansowe razem</b>	<b>684 999 697</b>	<b>562 238 669</b>

**28. Transakcje z podmiotami powiązаныmi**

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

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

Wartości transakcji, tj.: salda należności i zobowiązań na dzień 30 września 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku oraz związane z nimi koszty i przychody za okres od 1 stycznia do 30 września 2019 roku i za okres od 1 stycznia do 30 września 2018 roku, przedstawia poniższe zestawienie.

(w tys. zł)	Spółki zależne i stowarzyszone mBanku			Commerzbank AG			Pozostałe spółki Grupy Commerzbank AG		
	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
<b>Stan na koniec okresu</b>									
<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>									
Aktywa	-	-		1 465 100	555 810		19 186	7 587	
Zobowiązania	17 940	24 895		2 610 125	2 188 337		943 311	968 311	
<b>Rachunek zysków i strat</b>									
Przychody z tytułu odsetek	4		1 260	50 457		79 069	519		397
Koszty z tytułu odsetek	(53)		(579)	(25 185)		(58 709)	(3 715)		(4 856)
Przychody z tytułu prowizji	74		937	3 509		2 672	42		73
Koszty z tytułu prowizji	-		-	(1 030)		3	-		-
Pozostałe przychody operacyjne	73		-	1 098		15	-		-
Ogólne koszty administracyjne, amortyzacja i pozostałe koszty operacyjne	(2)		-	(7 280)		(7 223)	-		-
<b>Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane</b>									
Zobowiązania udzielone	374 530	352 182		2 062 830	1 842 625		-	-	
Zobowiązania otrzymane	-	-		1 830 201	2 074 354		-	-	

Łączny koszt wynagrodzeń Członków Rady Nadzorczej Banku, Członków Zarządu Banku oraz pozostałych członków kluczowego personelu kierowniczego Banku pełniących funkcje od 1 stycznia do 30 września 2019 roku rozpoznany w rachunku zysków i strat Grupy w tym okresie wyniósł: 26 058 453 zł (w okresie od 1 stycznia do 30 września 2018 roku: 29 250 049 zł).

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

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

Na dzień 30 września 2019 roku istotne zaangażowanie Banku z tytułu udzielonych gwarancji 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 20 listopada 2014 roku spółka mFF dokonała kolejnej transzy euroobligacji o wartości nominalnej 500 000 tys. EUR o terminie wykupu w dniu 26 listopada 2021 roku. W związku z emisją, w dniu 20 listopada 2014 roku Bank udzielił gwarancji na okres trwania Programu, tj. do dnia 26 listopada 2021 roku.

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

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

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

- W dniu 19 września 2019 roku na ręce Pana Macieja Leśnego, Przewodniczącego Rady Nadzorczej mBanku S.A., wpłynęła rezygnacja Pana Andre Carls z członkostwa w Radzie Nadzorczej mBanku S.A., jak również z członkostwa w Komisji prezydialnej i ds. nominacji, Komisji ds. Wynagrodzeń i Komisji ds. Audytu Rady Nadzorczej mBanku S.A., z dniem 30 września 2019 roku.
- W dniu 2 września 2019 roku Zarząd mBanku S.A. powziął informację o śmierci w dniu 2 września 2019 roku Dr Janusza Fiszera, członka Rady Nadzorczej Banku.

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

- Zgodnie z opisem w Punkcie 26 Wybranych danych objaśniających „Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej” dotyczącym spraw sądowych przeciwko Bankowi związanych z klauzulą indeksacyjną w umowach kredytów w CHF i wyrokiem TSUE wydanym 3 października 2019 roku, istnieje ryzyko, że obserwowana linia orzeczeń w takich sprawach może się zmienić, a liczba pozwów może wzrosnąć. W razie materializacji, takie ryzyko może mieć znaczący negatywny wpływ na Grupę mBanku i inne banki posiadające portfele kredytów hipotecznych w walutach obcych.

Jednocześnie w okresie trzech kwartałów 2019 roku Grupa nie zaobserwowała wpływu wyroku TSUE ani wyroków polskich sądów dotyczących kredytów hipotecznych i mieszkaniowych we frankach szwajcarskich na przepływy pieniężne z tego portfela. Biorąc jednak pod uwagę ostatnie wydarzenia dotyczące powyższych kwestii, Zarząd Banku postanowił podnieść poziom rezerw związanych z klauzulami indeksacyjnymi w umowach kredytowych w CHF z 66,1 mln zł na 30 czerwca 2019 roku do 132,2 mln zł na dzień 30 września 2019 roku.

Obecnie Bank analizuje podejście do wyceny rezerw na ryzyko prawne związane z portfelem pożyczek w CHF, a także wycenę tego portfela w świetle ostatnich zmian opisanych powyżej oraz w Punkcie 26. Bank nie może wykluczyć zmiany tego podejścia, co może mieć znaczący negatywny wpływ na sytuację finansową Banku i jego wyniki finansowe w nadchodzących kwartałach.

- Zgodnie z opisem w Punkcie 26 Wybranych danych objaśniających wyrokiem z dnia 11 września 2019 roku w sprawie dotyczącej kredytu konsumenckiego spłaconego w całości przedterminowo TSUE orzekł, że prawo konsumenta do obniżki całkowitego kosztu kredytu w przypadku wcześniejszej spłaty kredytu obejmuje wszystkie koszty, które zostały nałożone na konsumenta. Orzeczenie to wpłynie na przyszłe rozliczenia z klientami, którzy przedterminowo spłacą kredyty konsumenckie. Bank jest w trakcie analizy faktycznych skutków wyroku TSUE dla prowadzonej działalności biznesowej i sytuacji finansowej.

### 32. Pozostałe informacje

- Wymagany poziom współczynników kapitałowych Grupy mBanku S.A. według stanu na 30 września 2019 roku

Z dniem 1 stycznia 2019 roku wartość obowiązującego banki w Polsce bufora zabezpieczającego na mocy przepisów Ustawy z dnia 5 sierpnia 2015 roku (Dz. U. 2015 poz. 1513) o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w systemie finansowym wzrosła z 1,875% do 2,50% łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko.

Biorąc pod uwagę powyższe, a także pozostałe komponenty, które składają się na wymagany poziom współczynników kapitałowych, wynikające między innymi z otrzymanych w 2018 roku decyzji administracyjnych KNF, wymagany poziom współczynników kapitałowych na koniec września 2019 roku wyniósł:

- dla mBanku - łączny współczynnik kapitałowy – 18,02% oraz współczynnik kapitału Tier I – 14,98%
- dla Grupy mBanku - łączny współczynnik kapitałowy – 17,51% oraz współczynnik kapitału Tier I – 14,60%.

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

W związku z otrzymaną decyzją KNF w sprawie aktualizacji bufora innej instytucji o znaczeniu systemowym (OSII) z początkiem czwartego kwartału 2019 roku zmieni się obowiązujący poziom bufora z 0,50% na 0,75%.

Szczegółowe informacje dotyczące adekwatności kapitałowej w Grupie mBanku S.A. na koniec trzeciego kwartału 2019 roku zawarte są w Ujawnieniach dotyczących adekwatności kapitałowej Grupy mBanku S.A.

- Propozycje dotyczące restrukturyzacji hipotecznych kredytów walutowych

W ostatnich latach prowadzone są dyskusje dotyczące propozycji restrukturyzacji kredytów hipotecznych udzielonych w walutach obcych klientom indywidualnym. Na posiedzeniu rozpoczynającym się w dniu 19 października 2016 roku Sejm Rzeczypospolitej Polskiej rozpoczął prace nad trzema projektami ustaw regulujących w różny sposób powyższą kwestię: przedstawionym przez Prezydenta Rzeczypospolitej Polskiej projektem *ustawy o zasadach zwrotu niektórych należności wynikających z umów kredytu i pożyczki* oraz poselskimi projektami *ustawy o restrukturyzacji kredytów denominowanych lub indeksowanych do waluty innej niż waluta polska* oraz *o wprowadzeniu zakazu udzielania takich kredytów* i *ustawy o szczególnych zasadach restrukturyzacji walutowych kredytów mieszkaniowych w związku ze zmianą kursu walut obcych do waluty polskiej*.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania zamierzenia dotyczące dalszych prac nad powyższymi propozycjami nie są znane. W związku z tym Bank nie jest w stanie na chwilę obecną wiarygodnie oszacować prawdopodobieństwa wdrożenia powyższych rozwiązań jak również potencjalnego wpływu docelowych rozwiązań na sprawozdania finansowe Banku i Grupy mBanku.

- Komunikat Commerzbank AG w sprawie zatwierdzenia strategii obejmującej między innymi potencjalne zbycie akcji mBank S.A.

W dniu 26 września 2019 roku Commerzbank AG opublikował komunikat, zgodnie z którym nowa strategia biznesowa Commerzbanku została zatwierdzona przez Zarząd i Radę nadzorczą Commerzbanku. Strategia przewiduje między innymi zbycie posiadanego przez Commerzbank większościowego pakietu akcji mBanku. Potencjalne zbycie akcji Banku byłoby uzależnione od uzyskania wymaganych zgód regulacyjnych.

### 33. Zdarzenia po dniu bilansowym

Od dnia 30 września 2019 roku do dnia publikacji niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie wystąpiły zdarzenia, które wymagałyby dodatkowego ujawnienia w tym sprawozdaniu finansowym.

**Grupa mBanku S.A.**

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2019 roku

(w tys. zł)

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

<b>Data</b>	<b>Imię i nazwisko</b>	<b>Stanowisko</b>	<b>Podpis</b>
29.10.2019	Cezary Stypułkowski	Prezes Zarządu	<i>(podpisano elektronicznie)</i>
29.10.2019	Lidia Jabłonowska-Luba	Wiceprezes Zarządu ds. Zarządzania Ryzykiem	<i>(podpisano elektronicznie)</i>
29.10.2019	Frank Bock	Wiceprezes Zarządu ds. Rynków Finansowych	<i>(podpisano elektronicznie)</i>
29.10.2019	Andreas Böger	Wiceprezes Zarządu ds. Finansów	<i>(podpisano elektronicznie)</i>
29.10.2019	Krzysztof Dąbrowski	Wiceprezes Zarządu ds. Operacji i Informatyki	<i>(podpisano elektronicznie)</i>
29.10.2019	Cezary Kocik	Wiceprezes Zarządu ds. Bankowości Detalicznej	<i>(podpisano elektronicznie)</i>
29.10.2019	Adam Pers	Wiceprezes Zarządu ds. Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej	<i>(podpisano elektronicznie)</i>