



**Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
Grupy mBanku S.A. według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za IV kwartał 2015 roku**

Spis treści

Wybrane dane finansowe	4
Wstęp	6
Otoczenie gospodarcze w IV kwartale 2015 roku	9
Sytuacja finansowa Grupy mBanku S.A. w IV kwartale 2015 roku	14
Działalność segmentów i linii biznesowych	19
Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat	34
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	35
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	36
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	37
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	39
Jednostkowe dane finansowe mBanku S.A.	40
Rachunek zysków i strat	40
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	41
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	42
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	43
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	45
Noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	46
1. Informacje o Grupie mBanku S.A.	46
2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości	47
3. Ważniejsze oszacowania i oceny dokonane w związku z zastosowaniem zasad rachunkowości	71
4. Segmenty działalności	72
5. Wynik z tytułu odsetek	78
6. Wynik z tytułu opłat i prowizji	78
7. Przychody z tytułu dywidend	79
8. Wynik na działalności handlowej	79
9. Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone ..	80
10. Pozostałe przychody operacyjne	80
11. Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	81
12. Ogólne koszty administracyjne	82
13. Pozostałe koszty operacyjne	82
14. Zysk na jedną akcję	83
15. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	83
16. Pochodne instrumenty finansowe	84
17. Pochodne instrumenty zabezpieczające	84
18. Kredyty i pożyczki udzielone klientom	86
19. Inwestycyjne papiery wartościowe	88
20. Wartości niematerialne	88
21. Rzeczowe aktywa trwałe	88
22. Zobowiązania wobec klientów	89
23. Rezerwy	89
24. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	90
25. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań	90
Wybrane dane objaśniające	98
1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej	98
2. Jednolitość zasad rachunkowości i metod obliczeniowych stosowanych przy sporządzaniu raportu kwartalnego i ostatniego rocznego sprawozdania finansowego	98
3. Sezonowość lub cykliczność działalności	98
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	98
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	99
6. Emisje, wykup i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	99

Grupa mBanku S.A.Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2015 roku

(w tys. zł)

7.	Wypłacone (lub zadeklarowane) dywidendy łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i pozostałe akcje.....	99
8.	Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu IV kwartału 2015 roku, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym.....	99
9.	Skutek zmian w strukturze jednostki w IV kwartale 2015 roku, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności	99
10.	Zmiany zobowiązań warunkowych.....	99
11.	Odpisanie wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie takich odpisów.....	100
12.	Dokonywanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwracanie odpisów z tego tytułu	100
13.	Dokonywanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	100
14.	Rozwiązanie rezerw na koszty restrukturyzacji.....	100
15.	Nabycia i zbycia pozycji rzeczowych aktywów trwałych	100
16.	Poczynione istotne zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	100
17.	Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.....	100
18.	Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów	100
19.	Korekty błędów poprzednich okresów	100
20.	Niespłnienie lub naruszenie umowy pożyczki i niepodjęcie działań naprawczych.....	100
21.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników za dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do danych prognozowanych	100
22.	Zarejestrowany kapitał akcyjny.....	100
23.	Znaczące pakiety akcji	101
24.	Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Banku oraz uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące.....	101
25.	Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	102
26.	Zobowiązania pozabilansowe	105
27.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi	105
28.	Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki lub udzielone gwarancje o wartości powyżej 10% kapitałów własnych	106
29.	Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.....	106
30.	Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie kolejnego kwartału	108
31.	Pozostałe informacje.....	108

Grupa mBanku S.A.Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2015 roku

(w tys. zł)

Wybrane dane finansowe

Poniższe wybrane dane finansowe stanowią informację uzupełniającą do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za IV kwartał 2015 roku.

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	IV kwartały 2015 okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	IV kwartały 2014 okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	IV kwartały 2015 okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	IV kwartały 2014 okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
I. Przychody z tytułu odsetek	3 660 505	3 956 254	874 714	944 371
II. Przychody z tytułu opłat i prowizji	1 433 927	1 399 601	342 651	334 089
III. Wynik na działalności handlowej	292 935	369 156	70 000	88 119
IV. Wynik na działalności operacyjnej	1 617 855	1 652 700	386 603	394 505
V. Zysk brutto	1 617 855	1 652 700	386 603	394 505
VI. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.	1 301 246	1 286 668	310 946	307 132
VII. Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące	2 882	2 642	689	631
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 045 636	481 916	1 683 626	115 035
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	291 202	(196 312)	69 586	(46 860)
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(5 320 487)	721 173	(1 271 384)	172 146
XI. Przepływy pieniężne netto, razem	2 016 351	1 006 777	481 827	240 321
XII. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	30,82	30,50	7,36	7,28
XIII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	30,80	30,47	7,36	7,27
XIV. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	17,00	-	4,06

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. zł			w tys. EUR		
	Stan na dzień			Stan na dzień		
	31.12.2015	30.09.2015	31.12.2014	31.12.2015	30.09.2015	31.12.2014
I. Aktywa razem	123 523 021	125 750 143	117 985 822	28 985 808	29 667 849	27 681 257
II. Zobowiązania wobec banku centralnego	-	1	-	-	-	-
III. Zobowiązania wobec innych banków	12 019 331	14 783 138	13 383 829	2 820 446	3 487 741	3 140 049
IV. Zobowiązania wobec klientów	81 140 866	78 545 901	72 422 479	19 040 447	18 531 095	16 991 408
V. Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A.	12 242 346	11 890 334	11 043 242	2 872 779	2 805 250	2 590 911
VI. Udziały niekontrolujące	32 618	32 743	29 738	7 654	7 725	6 977
VII. Kapitał akcyjny	168 956	168 954	168 840	39 647	39 861	39 612
VIII. Liczba akcji	42 238 924	42 238 537	42 210 057	42 238 924	42 238 537	42 210 057
IX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	289,84	281,50	261,63	68,01	66,41	61,38
X. Łączny współczynnik kapitałowy	17,25	16,99	14,66	17,25	16,99	14,66

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	IV kwartały 2015 okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	IV kwartały 2014 okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	IV kwartały 2015 okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	IV kwartały 2014 okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
I. Przychody z tytułu odsetek	3 274 494	3 634 827	782 473	867 645
II. Przychody z tytułu opłat i prowizji	1 091 508	1 176 602	260 827	280 859
III. Wynik na działalności handlowej	294 010	354 751	70 257	84 680
IV. Wynik na działalności operacyjnej	1 523 246	1 478 569	363 995	352 939
V. Zysk brutto	1 523 246	1 478 569	363 995	352 939
VI. Zysk netto	1 271 449	1 174 096	303 826	280 261
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 084 953	(36 218)	1 931 981	(8 645)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	347 388	(93 504)	83 012	(22 320)
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(6 281 212)	1 057 740	(1 500 959)	252 486
X. Przepływy pieniężne netto, razem	2 151 129	928 018	514 034	221 521
XI. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	30,11	27,83	7,20	6,64
XII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	30,10	27,81	7,19	6,64
XIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	17,00	-	4,06

Grupa mBanku S.A.Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2015 roku

(w tys. zł)

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. zł			w tys. EUR		
	Stan na dzień			Stan na dzień		
	31.12.2015	30.09.2015	31.12.2014	31.12.2015	30.09.2015	31.12.2014
I. Aktywa razem	118 795 306	121 427 021	113 603 463	27 876 406	26 647 908	26 653 089
II. Zobowiązania wobec banku centralnego	-	1	-	-	-	-
III. Zobowiązania wobec innych banków	12 183 191	14 760 865	13 384 224	2 858 897	3 482 486	3 140 141
IV. Zobowiązania wobec klientów	85 924 151	85 794 168	79 312 266	20 162 889	20 241 157	18 607 856
V. Kapitał własny	11 945 119	11 596 014	10 269 586	2 803 032	2 735 812	2 409 400
VI. Kapitał akcyjny	168 956	168 954	168 840	39 647	39 861	39 612
VII. Liczba akcji	42 238 924	42 238 537	42 210 057	42 238 924	42 238 537	42 210 057
VIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	282,80	274,54	243,30	66,36	64,77	57,08
IX. Łączny współczynnik kapitałowy	20,18	20,07	16,95	20,18	20,07	16,95

Do wyliczenia wybranych danych finansowych w EUR zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej – kurs NBP z dnia 31 grudnia 2015 roku – 1 EUR = 4,2615 PLN, 30 września 2015 roku – 1 EUR = 4,2386 PLN oraz z dnia 31 grudnia 2014 roku – 1 EUR = 4,2623 PLN
- dla pozycji rachunku zysków i strat - kurs wyliczony jako średnia kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca czterech kwartałów 2015 roku i 2014 roku, odpowiednio: 1 EUR = 4,1848 PLN i 1 EUR = 4,1893 PLN.

Wstęp

W IV kwartale 2015 roku Grupa mBanku po raz kolejny musiała mierzyć się z niekorzystnymi czynnikami w otoczeniu rynkowym, takimi jak rekordowo niski poziom stóp procentowych i znacznie obniżone opłaty *interchange* na transakcje kartowe, podczas gdy na jej wyniki finansowe dodatkowo negatywnie wpłynęły wpłaty mBanku i mBanku Hipotecznego przeznaczone na wypłatę środków gwarantowanych deponentom Spółdzielczego Banku Rzemiosła i Rolnictwa w Wołominie, oraz utworzenie rezerwy na wpłatę do Funduszu Wsparcia Kredytobiorców. Pomimo powyższych przeszkód Grupa mBanku zanotowała wzrost dochodów w ujęciu kwartalnym, głównie dzięki poprawie wyniku odsetkowego, stabilnemu wynikowi z opłat i prowizji oraz wynikowi na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone w związku ze sprzedażą akcji PZU.

W IV kwartale 2015 roku Grupa mBanku wypracowała zysk brutto w wysokości 356,0 mln zł, co oznacza spadek o 48,8 mln zł, tj. 12,1%, w stosunku do wyniku III kwartału 2015 roku. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku był o 10,0 mln zł, tj. 3,1% niższy w porównaniu z poprzednim kwartałem i wyniósł 309,5 mln zł.

Głównymi czynnikami determinującymi wynik Grupy w IV kwartale 2015 roku były:

- **Wyższe dochody** na poziomie 1 110,4 mln zł, tj. 13,3%, w porównaniu do III kwartału 2015 roku. Wynik z tytułu odsetek był wyższy o 34,8 mln zł, tj. 5,4%, zaś wynik z tytułu prowizji wzrósł o 1,8 mln zł, tj. 0,8%. Wynik na działalności handlowej spadł o 13,2 mln zł, co oznacza spadek o 15,7%, w stosunku do III kwartału 2015 roku.
- **Wzrost kosztów działalności** (łącznie z amortyzacją) o 187,7 mln zł (tj. 40,4%, w porównaniu do poprzedniego kwartału) do poziomu 651,9 mln zł, z powodu zaksięgowania wpłat mBanku i mBanku Hipotecznego przeznaczonych na wypłatę środków gwarantowanych deponentom Spółdzielczego Banku Rzemiosła i Rolnictwa w Wołominie w kwocie 141,7 mln zł oraz utworzenia rezerwy na wpłatę do Funduszu Wsparcia Kredytobiorców w kwocie 52,1 mln zł. W konsekwencji, wskaźnik kosztów do dochodów w IV kwartale 2015 roku wyniósł 58,7% w porównaniu do 47,4% w III kwartale 2015 roku. Z wykluczeniem wspomnianych wyżej kosztów jednorazowych koszty działalności spadły kwartalnie o 1,4%.
- **Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek** spadły do poziomu 102,6 mln zł, przy umiarkowanej poprawie jakości aktywów. W rezultacie poziom kosztów ryzyka w IV kwartale 2015 roku wyniósł 52 punkty bazowe w porównaniu do 57 punktów bazowych kwartał wcześniej.
- **Kontynuacja wzrostu organicznego i ekspansji biznesowej** przejawiająca się w:
 - **zwiększeniu bazy klientów indywidualnych** do 4 947 tys. (+83 tys. klientów w porównaniu do III kwartału 2015 roku);
 - **wzroście liczby klientów korporacyjnych** do poziomu 19 562 klientów (+473 klientów w porównaniu do III kwartału 2015 roku).

Wartość pożyczek i kredytów netto na koniec IV kwartału 2015 roku wyniosła 78 433,5 mln zł i była niższa o 973,7 mln zł, tj. 1,2%, w porównaniu do końca września 2015 roku. Zmiana ta wynikała głównie ze spadku wolumenu kredytów korporacyjnych, podczas gdy wolumen kredytów detalicznych nieznacznie wzrósł. Z wykluczeniem transakcji reverse repo / buy sell back wartość kredytów i pożyczek netto wzrosła o 0,1% w ujęciu kwartalnym.

Wartość depozytów klientów w IV kwartale wzrosła w stosunku do poprzedniego kwartału o 3,3% i wyniosła 81 140,9 mln zł. Wzrost ten spowodowany był głównie przez wzrost depozytów klientów detalicznych, który wyniósł 8,7%. W omawianym okresie depozyty klientów korporacyjnych nieznacznie spadły do poziomu 34 423,9 mln zł.

W wyniku powyższych zmian, wskaźnik kredytów do depozytów Grupy mBanku ukształtował się na poziomie 96,7%, najniższym od powstania Banku.

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

- ROE brutto na poziomie 12,9% (wobec 14,7% w III kwartale 2015 roku);
- ROE netto na poziomie 11,2% (wobec 11,6% w III kwartale 2015 roku).

Grupa mBanku S.A.

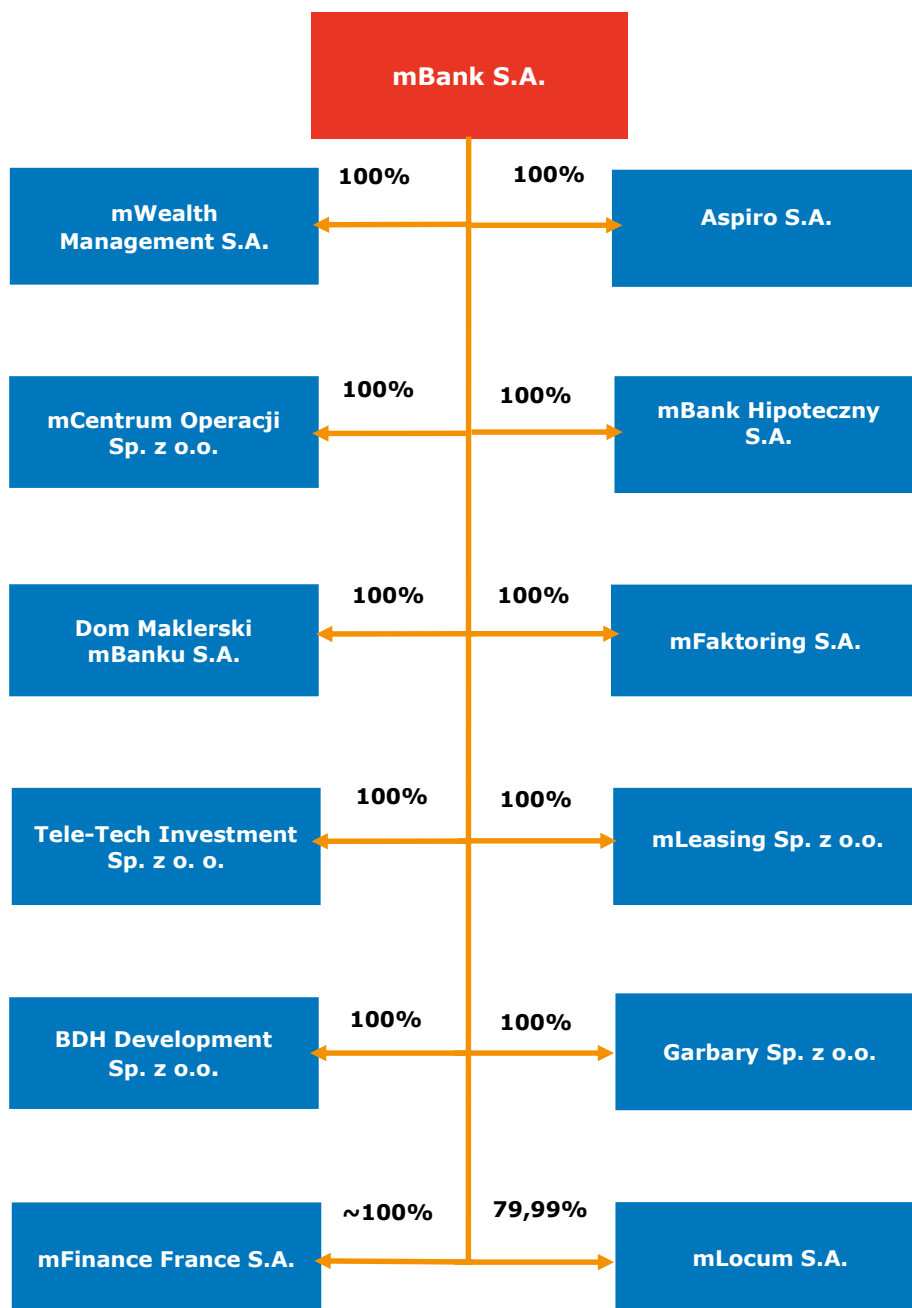
Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2015 roku

(w tys. zł)

Wskaźniki kapitałowe Grupy mBanku pozostawały na bezpiecznym poziomie. Łączny współczynnik kapitałowy na koniec grudnia 2015 roku wyniósł 17,3%, a współczynnik kapitału podstawowego Tier I 14,3%.

Skład Grupy

Skład Grupy mBanku na dzień 31 grudnia 2015 roku przedstawiał się następująco:



Nagrody i wyróżnienia

IV kwartał 2015 roku był kolejnym okresem, w którym Grupa mBanku została doceniona przez uczestników rynku i ekspertów krajowych oraz zagranicznych w wielu prestiżowych konkursach.

mBank po raz kolejny z laurami w globalnym konkursie Efma



W międzynarodowym plebiscycie organizowanym przez **Efma** i **Accenture** na najbardziej innowacyjne projekty bankowe mBank po raz kolejny pojawił się w gronie najlepszych banków na świecie. Tym razem członkowie jury oraz głosujący w plebiscycie członkowie Efma postanowili przyznać **pierwsze miejsce bankowej platformie marketingowej** (platforma marketingu bezpośredniego, umożliwiająca nawiązanie długofalowych relacji z klientem oraz lepsze zarządzanie kampaniami marketingowymi) **w kategorii „Digital Marketing”**. Dodatkowo, **drugie miejsce w kategorii najlepszego nowego produktu i usługi otrzymał Orange Finance**, a sam mBank zajął **trzecią pozycję w kategorii „Global Innovator”** w uznaniu za liczbę i różnorodność projektów zgłoszonych do konkursu.

Financial Cool Business Award dla platformy marketingowej mBanku



Projekt internetowej platformy marketingowej mBanku został uznany za przykład najbardziej innowacyjnej technologii wspierającej rozwój biznesu. **Wygrał w konkursie Financial Cool Business Award** będącym częścią branżowego spotkania **Gartner Symposium ITxpo 2015** w Barcelonie. Wysoko oceniono także bankową aplikację mobilną mBanku, która doszła do finału w swojej kategorii.

„The Best of the Best” w konkursie Instytutu Rachunkowości i Podatków



W konkursie dla spółek giełdowych „The Best Annual Report”, organizowanym przez **Instytut Rachunkowości i Podatków**, raport roczny Grupy mBanku za 2014 rok otrzymał prestiżowe wyróżnienie dla najlepszego raportu rocznego **„The Best of the Best”**. Jurorzy wyróżnili raporty roczne mBanku za najwyższe standardy jakości i uznali je za wzory do naśladowania dla innych spółek. Ponadto mBank otrzymał wyróżnienie za raport roczny w Internecie.

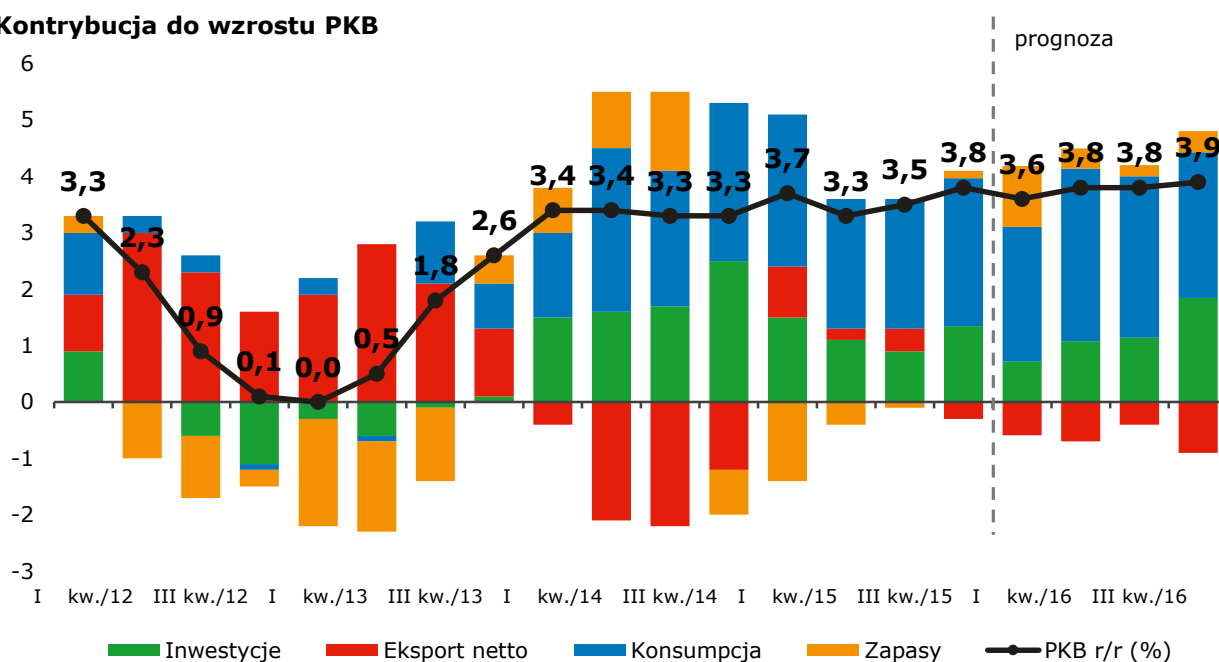
Otoczenie gospodarcze w IV kwartale 2015 roku

Stabilny wzrost w turbulentnym otoczeniu

Rok 2015 był rokiem zmian, a ich epicentrum przypadało na IV kwartał. Po raz pierwszy od 10 lat stopy procentowe w gospodarce amerykańskiej zostały podniesione. IV kwartał był jednocześnie bardzo udany dla gospodarki, aczkolwiek poszukiwania pozytywnych akcentów należy rozłożyć daleko poza suche statystyki rachunków narodowych, gdyż dynamika PKB była – wedle naszych szacunków – nieznacznie tylko wyższa niż w roku ubiegłym - 3,8% rok do roku, wobec 3,5% w III kwartale. Na podkreślenie zasługuje przede wszystkim zmiana kompozycji wzrostu oraz korzystne zmiany na rynku pracy.

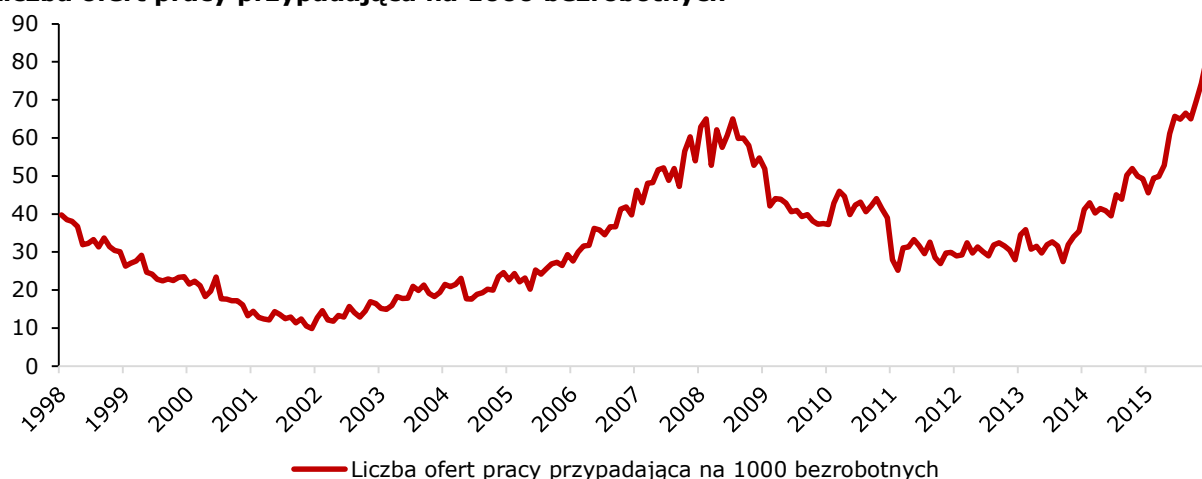
Wzrost pod koniec 2015 roku napędzany był w mniejszym stopniu inwestycjami, w większym konsumpcją, która opierała się przede wszystkim na krajowych zasobach, dzięki czemu dynamika importu obniżyła się, zaś eksportu tylko nieznacznie ustępowała tej z poprzedniego roku, co pozwoliło na statystyczne podbicie dynamiki PKB za sprawą dodatniego wkładu do wzrostu eksportu netto (końcówka roku 2015 była rekordowa w zakresie nadwyżki handlowej odnotowanej łącznie w handlu usługami i towarami).

Kontrybucja do wzrostu PKB



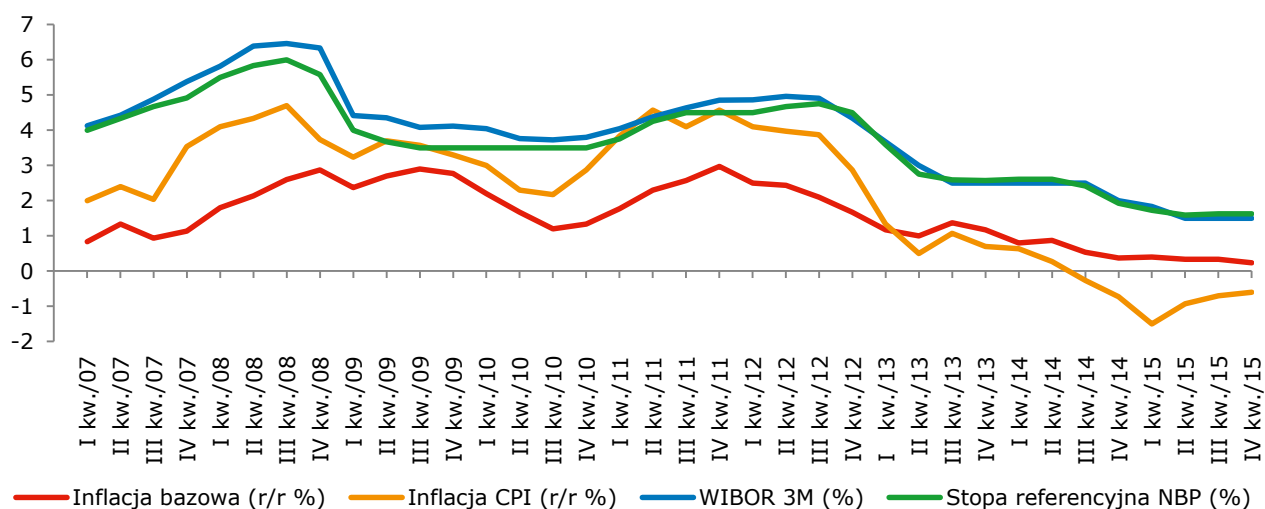
Wyższa dynamika konsumpcji była bezpośrednią konsekwencją zmian na rynku pracy: wysokiej dynamiki płac (w kategoriach realnych: 4,0% wobec 3,2% w poprzednim roku) oraz dalszego spadku stopy bezrobocia, która na koniec 2015 roku spadła poniżej 10%, przy czym znacząco poprawiła się liczba ofert na rynku pracy – do końca 2015 roku liczba dostępnych ofert przypadających na jednego bezrobotnego osiągnęła historyczne maksimum. Dodatkowo, równowagę na niskim poziomie aktywności udało się także przełamać w statystykach zatrudnienia. IV kwartał, przy kreacji miejsc pracy w sektorze przedsiębiorstw na poziomie 32 tysięcy, był najlepszy od 2007 roku.

Liczba ofert pracy przypadająca na 1000 bezrobotnych

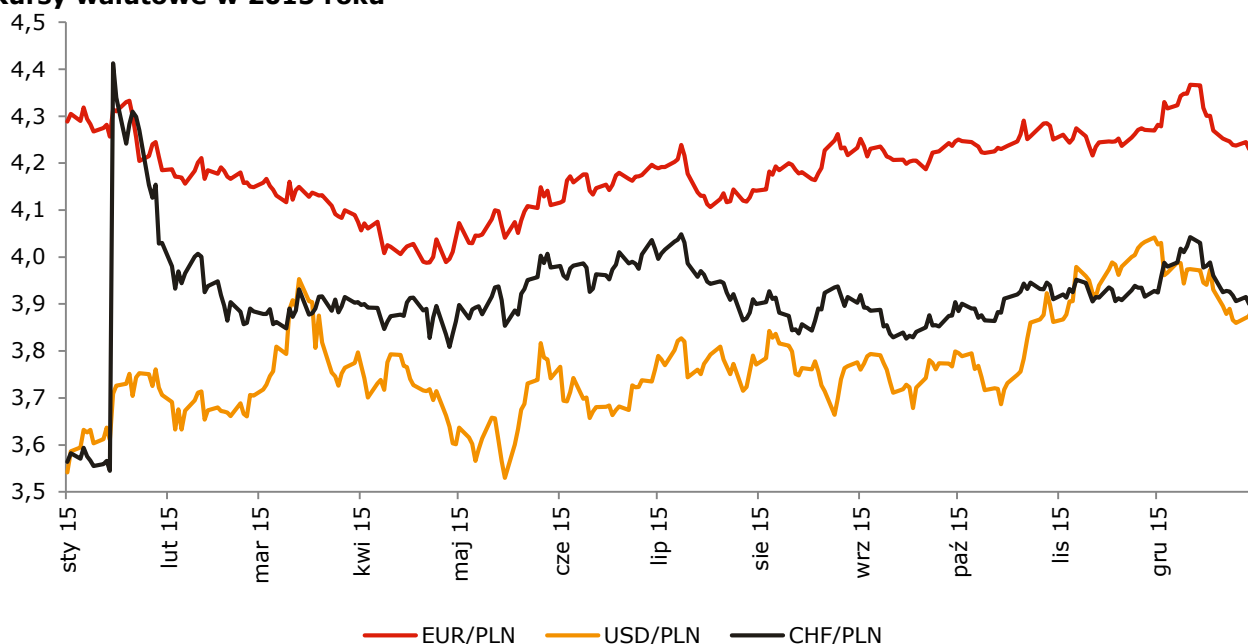


Dane o wyższej częstotliwości również pokazywały obraz dynamicznej, odzyskującej wigor gospodarki: w IV kwartale zanotowano przyspieszenie dynamiki sprzedaży detalicznej i produkcji przemysłowej do poziomów nienotowanych od wielu kwartałów, a jedynym gorszym elementem była stagnacja budownictwa. Poprawie krótkoterminowych danych ze sfery realnej towarzyszył powolny wzrost inflacji, który – z uwagi na nową falę spadków cen ropy i silną presję deflacyjną w kategoriach bazowych – okazał się wolniejszy od wcześniejszych oczekiwań. W efekcie, do wyjścia z deflacji dojdzie dopiero w połowie 2016 roku. Do końca roku stopy procentowe pozostawały stabilne, a retoryka Rady Polityki Pieniężnej koncentrowała się wokół stabilizowania stóp procentowych i oczekiwań, a także oczekiwanych interakcji z luźniejszą polityką fiskalną.

Inflacja CPI i stopa referencyjna NBP



Złoty w ostatnich miesiącach roku pozostawał w trendzie deprecyjnym, a 2015 rok kurs euro do złotego zakończył na poziomie 4,2580. Na deprecjację złożyły się czynniki globalne (słabszy sentyment wobec rynków wschodzących w związku z wysokim poziomem zadłużenia w walutach obcych w wielu krajach rynków wschodzących i zbliżającą się podwyżką stóp w Stanach Zjednoczonych, a także osłabienie globalnego wzrostu) oraz lokalne, polityczne, związane nie tylko z niepewnością dotyczącą zmiany władzy (wybory prezydenckie, parlamentarne) i jej programu gospodarczego (podatek bankowy, mało przychylnie stanowisko w zakresie OFE), ale również wcześniejsze propozycje przewalutowania kredytów denominowanych we frankach szwajcarskich wysuwane przez całe spektrum polityczne podczas kampanii wyborczej.

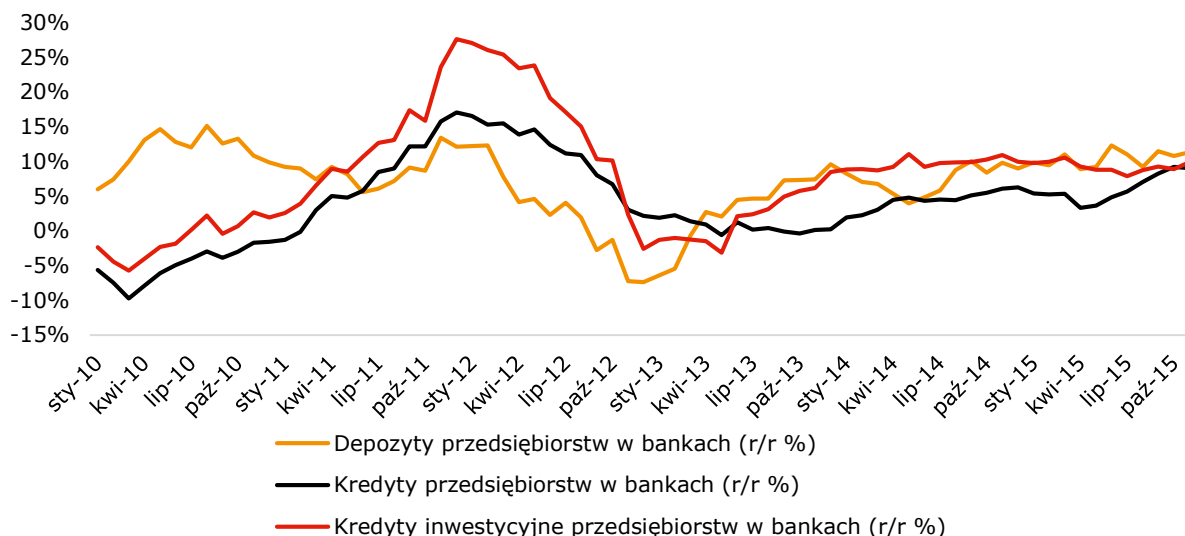
Kursy walutowe w 2015 roku

Rentowności 10-letnich obligacji zakończyły rok na poziomie 2,94%, a notowania skarbowych instrumentów dłużnych o długim terminie zapadalności stały się bardziej zmienne i podatne na globalne czynniki i wyprzedaże (czynniki te to podwyżka stóp procentowych Fed, obawy o Chiny). Polskie obligacje zyskały większą korelację z krajami rynków wschodzących o strukturze diametralnie innej od gospodarki polskiej (Rosja, RPA, Turcja), co pozwala sądzić, że Polski dług był traktowany przez inwestorów zagranicznych koszykowo z krajami rynków wschodzących. W tym samym czasie obligacje 5-letnie zachowywały się podobnie. Różnicę widać było przede wszystkim w przypadku obligacji 2-letnich, które wspierane oczekiwaniami na poluzowanie polityki pieniężnej utrzymywały się w spadkowym trendzie rentowności. Wyprzedaż z grudnia – podobnie jak w przypadku obligacji 5-letnich – była, obok podwyżki stóp procentowych Fed i negatywnej niespodzianki ze strony Europejskiego Banku Centralnego, dodatkowo spowodowana planami (ostatecznie niezrealizowanymi) opodatkowania obligacji skarbowych jako elementu aktywów banków, które wcześniej były chętnie kupowane przez banki w ramach zabezpieczenia portfeli kredytowych i zarządzania płynnością.

Sektor bankowy i agregaty monetarne

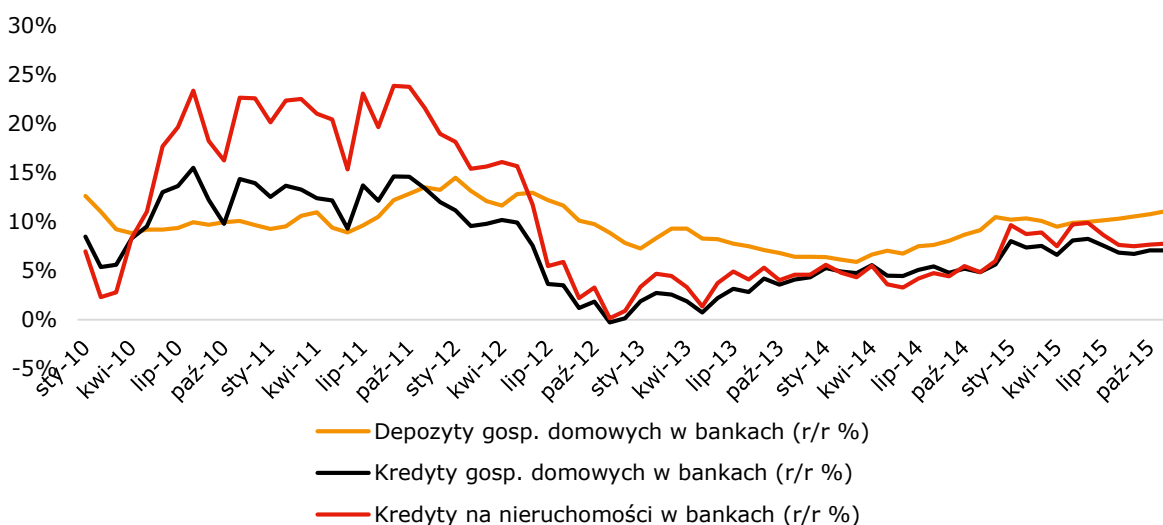
Pod wpływem rosnącego oprocentowania (wzrost marż nawet przed wprowadzeniem podatku bankowego), ostrzejszych wymogów dotyczących wskaźnika LTV i relatywnie niskiej atrakcyjności kredytu hipotecznego w warunkach obowiązywania dodatkowych obciążeń dla banków, dynamika kredytów hipotecznych będzie spadać. Zrównoważą to szybsze wzrosty w segmencie kredytów konsumpcyjnych (weźmy pod uwagę chociażby wpływ realizacji rządowego programu 500+ na poprawę zdolności kredytowej), a także wysokie tempo wzrostu kredytów korporacyjnych - tu podatek bankowy powinien zainicjować ograniczoną restrukturyzację i konsolidację.

Kredyty i depozyty przedsiębiorstw



Jakkolwiek można oczekiwać istotnego spadku oprocentowania depozytów (kolejny efekt podatku bankowego i racjonalizacji wielkości bilansu), nie powinno to znacząco wpłynąć na dynamikę depozytów dla gospodarstw domowych. Alternatywy inwestycyjne są obecnie kompletnie nieatrakcyjne, a wyższy wzrost nominalnych dochodów (ze względu i na płace, i na świadczenia społeczne) oznacza, że klienci indywidualni będą kontynuowali zasilanie sektora bankowego w depozyty.

Kredyty i depozyty gospodarstw domowych



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

Ustawa o usługach płatniczych

17 listopada 2015 roku weszła w życie zmiana ustawy o usługach płatniczych. Jej celem jest zachowanie odpowiedniego poziomu konkurencji na rynku systemów kart płatniczych działających w Polsce, czemu służy czasowe zwolnienie (do 8 grudnia 2018 roku) części systemów kart płatniczych z obowiązku stosowania przepisów unijnych dotyczących odprowadzania maksymalnej stawki opłaty interchange pobieranej od każdej transakcji kartą. Zwolnieniem objęte zostały systemy, których udział rynkowy nie przekracza 3%, co ma na celu ułatwienie wejścia na rynek zdominowany przez dwa systemy zagraniczne mniejszym podmiotom krajowym.

Ustawa o wsparciu kredytobiorców znajdujących się w trudnej sytuacji finansowej

W listopadzie 2015 roku ogłoszono treść ustawy o wsparciu kredytobiorców znajdujących się w trudnej sytuacji finansowej, którzy zaciągnęli kredyt mieszkaniowy. Od 19 lutego 2016 roku do 31 grudnia 2018

roku kredytobiorcy spełniający odpowiednie warunki będą mogli ubiegać się o nieoprocentowane wsparcie w spłacie kredytu hipotecznego. Comiesięczna spłata, obejmująca równowartość rat kapitałowych i odsetkowych, wynosząca maksymalnie 1500 zł, będzie przekazywana przez Bank Gospodarstwa Krajowego bezpośrednio na rachunek banku udzielającego kredytu przez okres do 18 miesięcy. Zwrot pomocy powinien nastąpić w ciągu 8 lat i rozpocząć się w 2 lata od momentu wypłaty ostatniej raty wsparcia.

Źródłem finansowania będzie Fundusz Wsparcia Kredytobiorców o początkowej wysokości 600 mln zł, na który złożą się wpłaty kredytodawców w wysokości proporcjonalnej do udziału rynkowego w kredytach mieszkaniowych dla gospodarstw domowych, których opóźnienie w spłacie kapitału lub odsetek przekracza 90 dni.

W przypadku gdy wielkość środków w Funduszu spadnie poniżej 100 mln zł, dokonywane będzie jego uzupełnienie do wysokości nie mniejszej niż 300 mln zł, poprzez wniesienie przez banki dalszych środków proporcjonalnie do wielkości wsparcia udzielonego klientom danego kredytodawcy.

Zmiana ustawy Prawo bankowe oraz niektórych innych ustaw

27 listopada 2015 roku weszły w życie zmiany do ustawy Prawo bankowe. Najważniejsze z nich obejmują likwidację bankowego tytułu egzekucyjnego, co wyeliminowało wskazaną procedurę z polskiego porządku prawnego. Drugą istotną zmianą, która wchodzi w życie 1 lipca 2016 roku, jest uregulowanie problemu tak zwanych „uśpionych kont”, czyli rachunków osób zmarłych, poprzez umożliwienie spadkobiercom dostępu do informacji i zwrotu środków posiadanych na każdym rachunku zmarłej osoby.

Ustawa o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w systemie finansowym

W IV kwartale 2015 roku, z wyjątkiem przepisów dotyczących buforów kapitałowych, które zaczną obowiązywać od 1 stycznia 2016 roku, weszła w życie ustawa o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w systemie finansowym. Jej podstawowym celem jest implementacja Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/36/UE (CRD IV) do polskiego prawa, przede wszystkim w zakresie wprowadzenia dodatkowych buforów kapitałowych, zasad ładu korporacyjnego i zasad ujawniania informacji. Dodatkowo, ustawa reguluje procedurę zarządzania kryzysowego powołując Komitet Stabilności Finansowej oraz ustanawiając Bankowy Fundusz Gwarancyjny organem do spraw restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji.

Ustawa o wykonywaniu Umowy między Rządem Rzeczypospolitej Polskiej a Rządem Stanów Zjednoczonych Ameryki w sprawie poprawy wypełniania międzynarodowych obowiązków podatkowych oraz wdrożenia ustawodawstwa FATCA

1 grudnia 2015 roku weszła w życie ustawa tworząca ramy prawne dla wykonania warunków umowy w sprawie poprawy wypełniania międzynarodowych obowiązków podatkowych oraz wdrożenia ustawodawstwa FATCA wraz z towarzyszącymi Uzgodnieniami Końcowymi.

Ustawa umożliwia wdrożenie zasad pozwalających na identyfikację, zbieranie, przetwarzanie i przekazywanie informacji o rachunkach obywateli i rezydentów Stanów Zjednoczonych przez polskie instytucje finansowe.

Rekomendacja KNF dotycząca bezpieczeństwa transakcji płatniczych wykonywanych w Internecie przez banki, krajowe instytucje płatnicze, krajowe instytucje pieniądza elektronicznego i spółdzielcze kasy oszczędnościowo-kredytowe.

W grudniu 2015 roku weszła w życie Rekomendacja KNF dotycząca bezpieczeństwa transakcji płatniczych dokonywanych w Internecie. Jej celem jest ujednoczenie minimalnych wymagań w zakresie bezpieczeństwa transakcji w sieci w stosunku do instytucji oferujących płatności internetowe. Spełnienie zapisów rekomendacji w zakresie zasad i organizacji procesu zarządzania i oceny ryzyka, środków kontroli i bezpieczeństwa w zakresie płatności internetowych, edukowania oraz komunikacji z klientami, będzie przedmiotem badania w procesie kontroli i oceny nadzorczej BION dokonywanej przez KNF.

Ustawa o podatku bankowym

W uzupełnieniu do wskazanych wyżej regulacji, 15 stycznia 2016 roku uchwalono Ustawę o Podatku od niektórych instytucji finansowych, ustanawiającej miesięczny podatek (0,0366% miesięcznie, czyli 0,4400% rocznie) płacony między innymi przez banki w oparciu o sumę aktywów ponad kwotę 4 mld zł, pomniejszoną o wartość funduszy własnych i skarbowych papierów wartościowych.

Dodatkowo, w legislacji znajduje się szereg innych projektów regulacyjnych, które będą w istotny sposób oddziaływać na funkcjonowanie banków. Jednym z najważniejszych jest nowelizacja ustawy o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji, której

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2015 roku

(w tys. zł)

celem jest transpozycja przepisów Dyrektywy 2014/59/UE dotyczącej restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji oraz dyrektywy 2014/49/UE w sprawie systemów gwarancji depozytów.

Sytuacja finansowa Grupy mBanku S.A. w IV kwartale 2015 roku**Wynik finansowy Grupy mBanku**

Zysk brutto wypracowany przez Grupę mBanku w IV kwartale 2015 roku wyniósł 356,0 mln zł i był o 12,1% niższy w stosunku do wyniku III kwartału 2015 roku. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku spadł o 3,1% w porównaniu do poprzedniego kwartału i wyniósł 309,5 mln zł. Do kwartalnego spadku wyniku przyczynił się jednorazowy wzrost kosztów wynikający z wpłat dokonanych przez Grupę mBanku przeznaczonych na wypłaty środków gwarantowanych deponentom Spółdzielczego Banku Rzemiosła i Rolnictwa w Wołominie w kwocie 141,7 mln zł oraz utworzenie rezerwy na wpłatę do Funduszu Wsparcia Kredytobiorców w kwocie 52,1 mln zł.

mln zł	IV kw. 2014	III kw. 2015	IV kw. 2015	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Przychody z tytułu odsetek	992,7	919,1	960,3	4,5%	-3,3%
Koszty z tytułu odsetek	-360,2	-277,3	-283,7	2,3%	-21,2%
Wynik z tytułu odsetek	632,5	641,8	676,6	5,4%	7,0%
Przychody z tytułu opłat i prowizji	337,4	371,9	382,0	2,7%	13,2%
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-137,0	-136,3	-144,6	6,1%	5,5%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	200,4	235,6	237,4	0,8%	18,5%
Przychody z tytułu dywidend	1,0	14,3	0,0	-	-
Wynik na działalności handlowej	70,5	84,1	70,9	-15,7%	0,6%
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	34,5	-9,4	127,4	-/+	269,3%
Pozostałe przychody operacyjne	67,8	60,2	51,4	-14,6%	-24,3%
Pozostałe koszty operacyjne	-66,8	-46,7	-53,2	14,0%	-20,4%
Dochody łącznie	939,9	979,9	1 110,5	13,3%	18,1%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	-112,6	-111,0	-102,6	-7,6%	-8,9%
Ogólne koszty administracyjne wraz z amortyzacją	-443,5	-464,2	-651,9	40,4%	47,0%
Zysk brutto	383,8	404,7	356,0	-12,1%	-7,3%
Podatek dochodowy	-75,3	-84,0	-46,6	-44,5%	-38,1%
Zysk netto	308,5	320,7	309,4	-3,5%	0,3%
- przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.	308,6	319,5	309,5	-3,1%	0,3%
- przypadający na udziały niekontrolujące	-0,1	1,2	-0,1	-110,3%	0,0%
ROA netto	1,0%	1,0%	1,0%		
ROE brutto	15,5%	14,7%	12,9%		
ROE netto	12,4%	11,6%	11,2%		
Wskaźnik Koszty / Dochody	47,2%	47,4%	58,7%		
Marża odsetkowa	2,3%	2,1%	2,2%		
Współczynnik kapitału podstawowego	12,3%	13,4%	14,3%		
Łączny współczynnik kapitałowy	14,7%	16,3%	17,3%		

Dochody Grupy mBanku

W IV kwartale 2015 roku dochody ogółem Grupy mBanku wyniosły 1 110,5 mln zł i były o 13,3% wyższe w porównaniu do poprzedniego kwartału.

Wynik z tytułu odsetek pozostał głównym źródłem dochodów Grupy mBanku i wyniósł 676,6 mln zł, co oznacza wzrost o 34,8 mln zł, tj. 5,4%, w porównaniu do III kwartału 2015 roku.

Przychody z tytułu odsetek w IV kwartale 2015 roku wzrosły o 41,2 mln zł, tj. 4,5%, w porównaniu do poprzedniego kwartału i wyniosły 960,3 mln zł. Głównym źródłem przychodów odsetkowych pozostały kredyty i pożyczki z udziałem 70,1%. Przychody z tego tytułu wyniosły 673,2 mln zł i wzrosły o 30,9 mln zł, t.j. 4,7% w porównaniu do kwartału poprzedniego. W omawianym okresie zaobserwowano także wzrost przychodów odsetkowych na instrumentach pochodnych zakwalifikowanych do księgi bankowej o 18,7 mln zł, tj. 43,5%.

Koszty z tytułu odsetek wzrosły w porównaniu do poprzedniego kwartału o 6,4 mln zł, tj. 2,3%, i wyniosły 283,7 mln zł. W IV kwartale 2015 roku odnotowano wzrost kosztów z tytułu rozliczeń z klientami o 16,3 mln zł, tj. 9,7%, co wynika ze wzrostu średniego salda zobowiązań wobec klientów. Drugim co do wielkości źródłem kosztów odsetkowych były koszty z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, które spadły o 11,0 mln zł, tj. 15,9% do poziomu 58,2 mln zł. Koszty odsetkowe z tytułu zobowiązań podporządkowanych pozostały na stabilnym poziomie i wyniosły 17,3 mln zł.

Marża odsetkowa netto w Grupie mBanku wzrosła do poziomu 2,2%.

Wynik z tytułu opłat i prowizji w IV kwartale 2015 roku był wyższy o 1,8 mln zł, tj. 0,8%, w stosunku do poprzedniego kwartału i wyniósł 237,4 mln zł.

Przychody z tytułu opłat i prowizji w IV kwartale wzrosły o 10,1 mln zł, tj. 2,7%, w stosunku do poprzedniego kwartału i wyniosły 382,0 mln zł. Prowizje za obsługę kart płatniczych wzrosły o 1,6 mln zł, tj. 1,8%, przy rosnącej ilości i wartości transakcji realizowanych kartami płatniczymi. Opłaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej również zwiększyły się o 1,6 mln zł, tj. 2,1%. Przychody prowizyjne z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych zewnętrznych podmiotów finansowych nieznacznie spadły (o 2,3 mln zł, tj. 5,4%), przy jednoczesnym wzroście prowizji z tytułu działalności maklerskiej i za organizację emisji. Spadły natomiast prowizje za prowadzenie rachunków (o 0,8 mln zł, tj. 1,9%), do poziomu 41,4 mln zł.

Koszty z tytułu opłat i prowizji w IV kwartale 2015 roku wyniosły 144,6 mln zł i były wyższe o 8,3 mln zł, tj. 6,1%, w stosunku do poprzedniego kwartału, co wynikało głównie ze wzrostu kosztów z tytułu obsługi gotówkowej.

W IV kwartale 2015 roku nie odnotowano **przychodu z tytułu dywidend**, podczas gdy w III kwartale 2015 roku otrzymano 14,3 mln zł przychodów uzyskanych z dywidendy od PZU.

Wynik na działalności handlowej w omawianym okresie wyniósł 70,9 mln zł i był niższy o 13,2 mln zł, tj. 15,7%, w porównaniu do III kwartału 2015 roku. Spadek wyniku na działalności handlowej to skutek przede wszystkim straty wynikającej z wyceny instrumentów pochodnych na stopę procentową. Z kolei wynik z pozycji wymiany wyniósł 75,2 mln zł i był o 7,4 mln zł wyższy niż w III kwartale 2015 roku.

Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone ukształtował się na poziomie 127,4 mln zł, w porównaniu do -9,4 mln zł w poprzednim kwartale, co było spowodowane zaksięgowaniem przychodu ze sprzedaży akcji PZU w wysokości 125,0 mln zł.

Pozostałe dochody operacyjne netto (saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych) spadły w IV kwartale 2015 roku do -1,8 mln zł z 13,5 mln zł w III kwartale 2015 roku przede wszystkim w związku z niższą sprzedażą mieszkań przez mLocum oraz z zaksięgowaniem rezerw na przyszłe zobowiązania.

Grupa mBanku S.A.Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2015 roku

(w tys. zł)

Koszty działalności Grupy mBanku

W IV kwartale 2015 roku koszty działalności i amortyzacja w Grupie mBanku wyniosły 651,8 mln zł i były wyższe o 40,4% kwartał do kwartału, w wyniku wystąpienia jednorazowych kosztów w postaci wpłat dokonanych przez Grupę mBanku przeznaczonych na wypłaty środków gwarantowanych deponentom Spółdzielczego Banku Rzemiosła i Rolnictwa w Wołominie w kwocie 141,7 mln zł oraz utworzenia rezerwy na wpłatę do Funduszu Wsparcia Kredytobiorców w kwocie 52,1 mln zł.

	IV kw. 2014	III kw. 2015	IVkw. 2015	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Koszty pracownicze	214,0	217,0	210,6	-2,9%	-1,6%
Koszty rzeczowe, w tym:	157,3	156,5	153,9	-1,7%	-2,2%
- koszty logistyki	82,1	79,1	84,0	6,2%	2,3%
- koszty IT	25,7	33,9	26,1	-23,0%	1,6%
- koszty marketingu	37,1	27,6	29,4	6,5%	-20,8%
- koszty usług konsultingowych	11,0	14,7	11,9	-19,0%	8,2%
- pozostałe koszty rzeczowe	1,5	1,2	2,6	116,7%	73,3%
Podatki i opłaty	4,1	4,2	56,7	1250,0%	1282,9%
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	17,7	34,1	175,8	415,5%	893,2%
Odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	1,6	2,2	1,6	-27,3%	0,0%
Pozostałe	24,3	0,0	0,0	-	-
Amortyzacja	47,9	50,2	53,1	5,8%	10,9%
Koszty działalności Grupy mBanku	466,9	464,2	651,7	40,4%	39,6%
Wskaźnik Koszty / Dochody	47,2%	47,4%	58,7%	-	-
Zatrudnienie (w etatach)	6 318	6 490	6 541	0,8%	3,5%

W IV kwartale 2015 roku koszty pracownicze były niższe w ujęciu kwartalnym o 6,4 mln zł, tj. 2,9%, w wyniku spadku zmiennych składników wynagrodzenia. Zatrudnienie w Grupie mBanku wzrosło w omawianym okresie o 51 etatów.

Koszty rzeczowe w IV kwartale 2015 roku ukształtowały się na stosunkowo stabilnym poziomie, spadając kwartalnie o 2,6 mln zł, tj. 1,6%. W omawianym okresie spadły koszty w obszarze IT oraz w zakresie usług konsultingowych, przy wzroście kosztów logistyki, marketingu i pozostałych kosztów rzeczowych.

Amortyzacja wzrosła o 5,8% w stosunku do poprzedniego kwartału.

Wskaźnik kosztów do dochodów ukształtował się na poziomie 58,7% na koniec IV kwartału 2015 roku i był o 11,3 p.p. wyższy względem poprzedniego kwartału, z powodu podwyższonych kosztów jednorazowych które wystąpiły w IV kwartale 2015 roku. Wyłączając jednorazowe koszty występujące w IV kwartale 2015 roku oraz wynik ze sprzedaży akcji PZU wskaźnik kosztów do dochodów wyniósł 46,5%.

Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

W IV kwartale 2015 roku odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek w Grupie mBanku wyniosły 102,6 mln zł. W porównaniu z poprzednim kwartałem były one niższe o 8,4 mln zł, tj. 7,6%.

	IV kw. 2014	III kw. 2015	IV kw. 2015	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Bankowość Detaliczna	96,5	65,6	42,3	-35,5%	-56,2%
Korporacje i Rynki Finansowe	16,2	25,3	68,1	169,2%	320,4%
Pozostałe	-0,1	20,1	-7,8	-	-
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek razem	112,6	111,0	102,6	-7,6%	-8,9%

Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek w segmencie Bankowości Detalicznej w IV kwartale 2015 roku wyniosły 42,3 mln zł w porównaniu do 65,6 mln zł w III kwartale 2015 roku.

Wartość odpisów netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek w pionach Korporacji i Rynków Finansowych wyniosła 68,1 mln zł, tj. o 42,8 mln zł więcej niż w poprzednim kwartale. W porównaniu do poprzedniego kwartału odnotowano znacząco wyższy poziom odpisów netto w segmencie klientów K2 i K3 z powodu dodatkowych odpisów utworzonych na ekspozycje powstałe w przeszłości.

Wartość odpisów netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek w pionie Pozostałe znacząco spadła w związku z rozwiązaniem rezerwy na zaangażowanie kredytowe.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Suma bilansowa Grupy mBanku na koniec IV kwartału 2015 roku wyniosła 123 523,0 mln zł i była niższa o 1,8% w porównaniu z końcem września 2015 roku, do czego przyczynił się głównie spadek papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu z powodu sprzedaży obligacji rządowych.

Aktywa Grupy mBanku

mln zł	31.12.2014	30.09.2015	31.12.2015	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Kasa, operacje z bankiem centralnym	3 054,5	4 630,9	5 938,1	28,2%	94,4%
Należności od banków	3 751,4	2 793,8	1 897,3	-32,1%	-49,4%
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	1 163,9	2 561,1	557,5	-78,2%	-52,1%
Pochodne instrumenty finansowe	4 865,5	3 737,7	3 349,3	-10,4%	-31,2%
Kredyty i pożyczki netto udzielone klientom	74 582,4	79 407,2	78 433,5	-1,2%	5,2%
Inwestycyjne papiery wartościowe	27 678,6	30 026,1	30 736,9	2,4%	11,0%
Wartości niematerialne	465,6	477,2	519,0	8,8%	11,5%
Rzeczowe aktywa trwałe	717,4	692,6	744,5	7,5%	3,8%
Pozostałe aktywa	1 706,5	1 423,5	1 346,9	-5,4%	-21,1%
Aktywa Grupy mBanku	117 985,8	125 750,1	123 523,0	-1,8%	4,7%

Na koniec IV kwartału 2015 roku największy udział w strukturze aktywów Grupy mBanku stanowiły kredyty i pożyczki udzielone klientom. Ich udział w sumie aktywów nieznacznie wzrósł do poziomu 63,5% wobec 63,1% na koniec III kwartału 2015 roku. Wartość kredytów i pożyczek netto na koniec IV kwartału 2015 roku wyniosła 78 433,5 mln zł i była niższa o 973,7 mln zł, tj. 1,2%, w stosunku do końca poprzedniego

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2015 roku

(w tys. zł)

kwartału (po wyłączeniu transakcji reverse repo / buy sell back oraz wpływu wahań kursów walutowych wartość kredytów i pożyczek netto wzrosła o 0,1%).

Wartość kredytów brutto udzielonych klientom korporacyjnym spadła kwartalnie o 1 512,9 mln zł, tj. 4,3%, do 33 446,6 mln zł (po wyłączeniu transakcji reverse repo / buy sell back oraz wpływu wahań kursów walutowych wartość kredytów i pożyczek udzielonych klientom korporacyjnym pozostała na niezmiennym poziomie).

Wolumen kredytów udzielonych klientom indywidualnym wzrósł w relacji do końca III kwartału 2015 roku o 877,3 mln zł, tj. 1,9%, do poziomu 46 258,7 mln zł. Kredyty hipoteczne i mieszkaniowe wzrosły o 823,2 mln zł, tj. 2,5% w porównaniu do poprzedniego kwartału z powodu zintensyfikowanej sprzedaży i wysokiego popytu klientów. W IV kwartale 2015 roku Grupa mBanku sprzedała 1 304,8 mln zł kredytów hipotecznych oraz 1 206,6 mln zł kredytów niehipotecznych. Po wyeliminowaniu wpływu zmian kursowych kredyty udzielone klientom indywidualnym wzrosły o około 1,1%. Wolumen kredytów i pożyczek brutto udzielonych sektorowi budżetowemu w IV kwartale 2015 roku był mniejszy w omawianym okresie o 110,4 mln zł, tj. 6,8%. Na koniec grudnia 2015 roku wartość tych kredytów wyniosła 1 520,7 mln zł.

Drugą pod względem wielkości pozycję aktywów na koniec IV kwartału 2015 roku stanowiły inwestycyjne papiery wartościowe, których wartość wyniosła 30 736,9 mln zł, tj. 24,9% sumy aktywów, i zwiększyła się w ujęciu kwartalnym o 710,8 mln zł, czyli o 2,4%.

Zobowiązania i kapitały własne Grupy mBanku

mln zł	31.12.2014	30.09.2015	31.12.2015	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Zobowiązania wobec innych banków	13 383,8	14 783,1	12 019,3	-18,7%	-10,2%
Pochodne instrumenty finansowe	4 719,1	3 380,5	3 173,6	-6,1%	-32,7%
Zobowiązania wobec klientów	72 422,5	78 545,9	81 140,9	3,3%	12,0%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	10 341,7	11 280,9	8 946,2	-20,7%	-13,5%
Zobowiązania podporządkowane	4 127,7	3 785,3	3 827,3	1,1%	-7,3%
Pozostałe zobowiązania	1 918,0	2 051,3	2 140,7	4,4%	11,6%
Zobowiązania razem	106 912,8	113 827,0	111 248,0	-2,3%	4,1%
Kapitały razem	11 073,0	11 923,1	12 275,0	3,0%	10,9%
Zobowiązania i kapitały własne Grupy mBanku	117 985,8	125 750,1	123 523,0	-1,8%	4,7%

W IV kwartale 2015 roku zobowiązania wobec klientów, stanowiące dominujące źródło finansowania działalności Grupy mBanku, wzrosły o 3,3% w stosunku do ubiegłego kwartału (wzrost nastąpił w obszarze zobowiązań wobec klientów indywidualnych). Udział zobowiązań wobec klientów w zobowiązaniach i kapitałach razem wyniósł 65,7% wobec 62,5% na koniec III kwartału 2015 roku.

Zobowiązania wobec klientów korporacyjnych spadły o 498,3 mln zł, tj. 1,4%, wobec stanu na koniec III kwartału 2015 i wyniosły 34 423,9 mln zł po IV kwartale 2015 roku. Zobowiązania wobec klientów indywidualnych wzrosły w omawianym okresie o 3 659,4 mln zł, tj. 8,6%, do poziomu 46 177,1 mln zł. Zmiana ta wynikała z wyższego salda środków głównie na depozytach terminowych. Zobowiązania wobec klientów sektora budżetowego wyniosły 599,9 mln zł, co oznacza spadek o 566,1 mln zł, tj. 48,6%.

Zobowiązania wobec innych banków wyniosły 12 019,3 mln zł na koniec IV kwartału 2015 roku, co stanowi 9,7% zobowiązań i kapitałów razem Grupy mBanku. W porównaniu do poprzedniego kwartału zobowiązania wobec banków zmalały o 2 763,8 mln zł, tj. 18,7%, co było spowodowane spłatą zobowiązań we frankach szwajcarskich do Commerzbanku w kwocie 250 mln CHF.

Udział kapitałów własnych w zobowiązaniach i kapitałach razem Grupy mBanku nieznacznie wzrósł względem poprzedniego kwartału i wyniósł 9,9% wobec 9,5% na koniec III kwartału 2015 roku.

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2015 roku

(w tys. zł)

Jakość portfela kredytowego Grupy mBanku

Na dzień 31 grudnia 2015 roku należności, które utraciły wartość (NPL) spadły w stosunku do końca września 2015 roku. W rezultacie wartość wskaźnika NPL obniżyła się do 5,7%.

mln zł	IV kw. 2014	III kw. 2015	IV kw. 2015	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Rezerwy na należności, które utraciły wartość	2 548,4	2 775,2	2 728,7	-1,7%	7,1%
Rezerwy na utratę wartości ekspozycji analizowanych portfelowo	242,4	266,6	247,2	-7,3%	2,0%
Rezerwa utworzona na należności od klientów	2 790,8	3 041,8	2 975,9	-2,2%	6,6%
Należności, które utraciły wartość	4 914,6	4 857,1	4 631,5	-4,6%	-5,8%
Wskaźnik NPL	6,4%	5,9%	5,7%		
Poziom pokrycia rezerwami należności, które utraciły wartość	51,9%	57,1%	58,9%		

Rezerwa utworzona na należności od klientów spadła w ujęciu kwartalnym o 65,9 mln zł i wyniosła 2 975,9 mln zł, z czego 2 728,7 mln zł stanowiła rezerwa na należności, które utraciły wartość. Rezerwy na poniesione, ale niezidentyfikowane straty (ang. Incurred But Not Identified – IBNI) pozostały na zbliżonym poziomie w stosunku do poprzedniego kwartału i wyniosły 247,2 mln zł.

Należności, które utraciły wartość spadły w ujęciu kwartalnym o 4,6%, co było spowodowane głównie spadkiem w segmencie Bankowości Detalicznej w związku ze sprzedażą portfela kredytów z utratą wartości w kwocie 186,6 mln zł brutto.

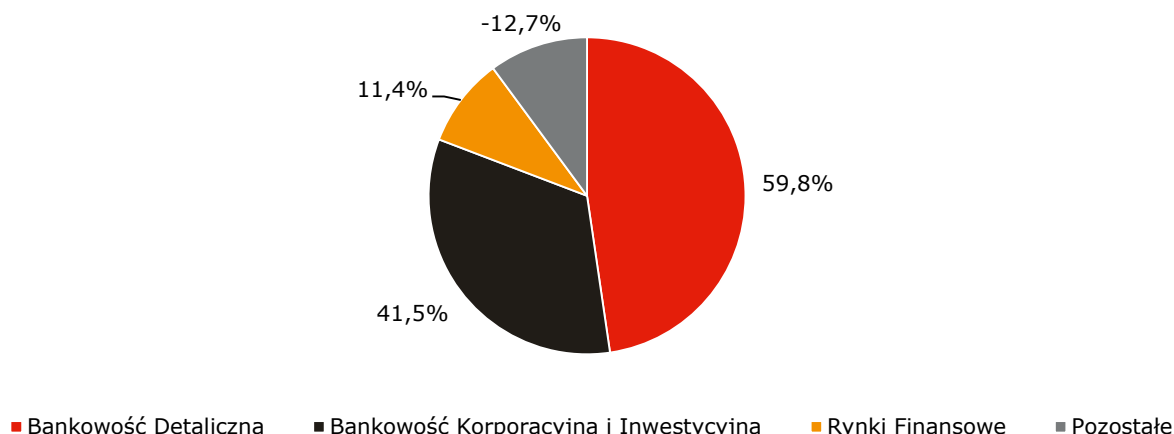
Poziom pokrycia rezerwami należności, które utraciły wartość (uwzględniając rezerwy na poniesione, ale niezidentyfikowane straty) wzrósł w ujęciu kwartalnym z poziomu 62,6% do 64,3%.

Działalność segmentów i linii biznesowych

W IV kwartale 2015 roku segment Bankowości Detalicznej miał największy udział w wyniku brutto Grupy mBanku, który wyniósł 59,8% w porównaniu do 56,0% w ubiegłym kwartale. Udział segmentu Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej wyniósł 41,5%, zaś udział segmentu Rynków Finansowych 11,4%.

mln zł	IV kw. 2014	III kw. 2015	IV kw. 2015	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Bankowość Detaliczna	182,4	226,5	212,7	-6,1%	16,6%
Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	163,9	152,5	147,7	-3,1%	-9,9%
Rynki Finansowe	50,7	37,8	40,6	7,4%	-19,9%
Pozostałe	-13,2	-12,1	-45,0	272,7%	241,7%
Zysk brutto Grupy mBanku	383,8	404,7	356,0	-12,1%	-7,3%

Udział w zysku brutto Grupy mBanku w IV kwartale 2015 roku



Bankowość Detaliczna

Podsumowanie wyników segmentu

W IV kwartale 2015 roku segment Bankowości Detalicznej odnotował zysk brutto w wysokości 212,7 mln zł, co oznacza spadek o 13,8 mln zł, tj. 6,1% w porównaniu do poprzedniego kwartału.

mln zł	IV kw. 2014	III kw. 2015	IV kw. 2015	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Wynik z tytułu odsetek	393,3	395,2	405,1	2,5%	3,0%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	99,3	141,9	132,5	-6,6%	33,4%
Przychody z tytułu dywidend	0,0	0,1	0,0	-	-
Wynik na działalności handlowej	27,6	24,8	23,2	-6,5%	-15,9%
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	-0,7	0,0	-0,3	-	-
Saldo pozostałych przychodów / kosztów operacyjnych	-3,7	-8,5	-3,7	-56,5%	0,0%
Dochody łącznie	515,8	553,5	556,8	0,6%	7,9%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	-96,5	-65,6	-42,3	-35,5%	-56,2%
Ogólne koszty administracyjne wraz z amortyzacją	-236,9	-261,4	-301,8	15,5%	27,4%
Zysk brutto Bankowości Detalicznej	182,4	226,5	212,7	-6,1%	16,6%

Na kształtowanie się wyniku brutto segmentu Bankowości Detalicznej w IV kwartale 2015 roku wpływ miały następujące czynniki:

- **Wzrost dochodów ogółem** w porównaniu do poprzedniego kwartału o 3,3 mln zł, tj. 0,6%, do poziomu 556,8 mln zł. Wynik z tytułu odsetek był wyższy o 9,9 mln zł, tj. 2,5%, zaś wynik z tytułu opłat i prowizji był niższy o 9,4 mln zł, tj. 6,6%.
- **Wzrost kosztów działalności i amortyzacji** w porównaniu do II kwartału 2015 roku o 40,4 mln zł, tj. 15,5%, do poziomu 301,8 mln zł z powodu wzrostu kosztów rzeczowych i pozostałych kosztów administracyjnych związanego z zaksięgowaniem obowiązkowej wpłaty na wyżej wspomniany Fundusz Wsparcia Kredytobiorców.
- **Niższy o 23,3 mln zł poziom odpisów netto z tytułu utraty wartości kredytów** w porównaniu do ubiegłego kwartału.

Działalność w obszarze Bankowości Detalicznej (Bank)

tys.	31.12.2014	30.09.2015	31.12.2015	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Liczba klientów detalicznych	4 551,5	4 864,0	4 947,3	1,7%	8,7%
Polska	3 789,4	4 055,4	4 127,7	1,8%	8,9%
Oddziały zagraniczne	762,1	808,6	819,7	1,4%	7,6%
Czechy	534,2	565,6	573,1	1,3%	7,3%
Słowacja	227,9	243,0	246,5	1,5%	8,2%
mln zł					
Kredyty klientów detalicznych, w tym:	41 444,0	45 234,5	46 168,7	2,1%	11,4%
Polska	38 526,0	41 692,6	42 344,7	1,6%	9,9%
Kredyty hipoteczne	30 540,1	32 908,5	33 473,4	1,7%	9,6%
Kredyty niehipoteczne	7 985,9	8 784,0	8 871,3	1,0%	11,1%
Oddziały zagraniczne	2 917,9	3 541,9	3 824,0	8,0%	31,1%
Czechy	2 250,5	2 714,2	2 899,6	6,8%	28,8%
Słowacja	667,5	827,7	924,4	11,7%	38,5%
Depozyty klientów detalicznych, w tym:	38 999,4	41 812,4	45 645,4	9,2%	17,0%
Polska	33 381,0	35 679,0	39 273,6	10,1%	17,7%
Oddziały zagraniczne	5 618,5	6 133,4	6 371,8	3,9%	13,4%
Czechy	3 788,6	4 294,2	4 488,0	4,5%	18,5%
Słowacja	1 829,8	1 839,2	1 883,7	2,4%	2,9%
Fundusze inwestycyjne (z uwzgl. FIZ, Polska)	5 252,1	5 825,9	5 736,2	-1,5%	9,2%
tys.					
Karty kredytowe	327,4	476,7	331,5	-30,4%	1,3%
Polska	296,9	302,9	303,6	0,2%	2,3%
Oddziały zagraniczne	30,6	173,8	28,0	-83,9%	-8,5%
Karty debetowe	3 032,2	3 212,9	3 239,1	0,8%	6,8%
Polska	2 445,3	2 677,8	2 701,0	0,9%	10,5%
Oddziały zagraniczne	586,8	535,1	538,1	0,6%	-8,3%

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2015 roku

(w tys. zł)

	31.12.2014	30.09.2015	31.12.2015
Sieć dystrybucji			
"lekkie" placówki (Jedna sieć)	2	7	9
Centrum doradcze	1	2	4
mBank (dawny Multibank)	130	127	123
mKioski (w tym kioski partnerskie)	67	79	83
Centra Finansowe Aspiro	23	23	23
Czechy i Słowacja	35	36	36

Bankowość detaliczna (z uwzględnieniem Bankowości Prywatnej) w Polsce

W IV kwartale 2015 roku liczba klientów bankowości detalicznej mBanku w Polsce wzrosła o 72,3 tys. O rekordową liczbę wzrosła również liczba rachunków (z uwzględnieniem Orange Finance), która w IV kwartale 2015 roku wyniosła 3 728,2 tys.

Sprzedaż kredytów kwartał do kwartału spadła o 3,2%, natomiast baza depozytowa wzrosła o 10,1%.

IV kwartał 2015 roku w obszarze Bankowości Detalicznej mBanku był okresem, w którym kontynuowano współpracę z Orange i rozbudowę oferty produktowej w ramach projektu Orange Finance. Począwszy od startu projektu w październiku 2014 roku, w ramach Orange Finance otwarto ponad 250 tys. rachunków i pozyskano prawie tyle samo klientów, z czego prawie 27 tys. klientów w IV kwartale 2015 roku.

Marka Orange Finance znalazła się w ścisłej, światowej czołówce plebiscytu na najlepsze projekty bankowe zajmując 2 miejsce w kategorii Best New Product and Service organizowanego przez Efma (organizację skupiającą ponad 3,3 tys. instytucji finansowych z ponad 130 krajów, w tym ponad 80% największych detalicznych instytucji finansowych w Europie). Konkurs ma za zadanie nagradzać najciekawsze i najbardziej innowacyjne projekty instytucji finansowych z całego świata, przeznaczone dla klientów detalicznych. W 2015 roku do rywalizacji zgłoszono 500 innowacji z 211 instytucji finansowych, pochodzących z 59 krajów całego świata. Więcej o nagrodach przyznanych Grupie mBanku w 2015 roku w sekcji „Nagrody i wyróżnienia”.

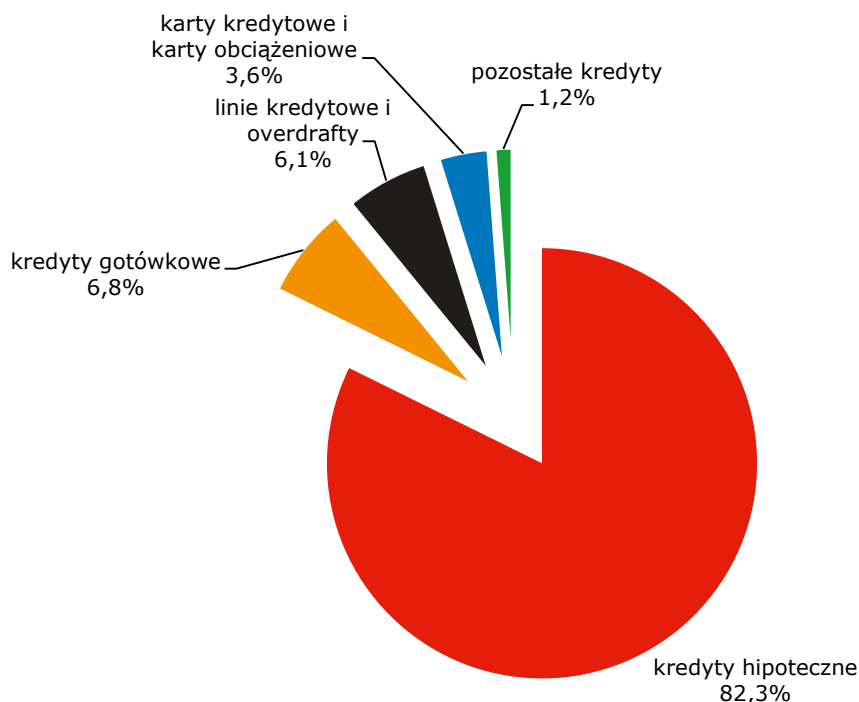
Kwartał ten to także okres ważnych wdrożeń i zmian w ofercie, przede wszystkim kontynuacja rozwoju oferty kredytowej o sprzedaż w salonach Orange kredytu gotówkowego dla nowych i obecnych klientów do kwoty 150 tys. zł.

Plany na kolejny kwartał koncentrują się na działaniach, które pozwolą Orange Finance być najlepszym na rynku Bankiem dla klientów Orange, między innymi dzięki nowej odsłonie oferty łączonej, która za aktywne korzystanie z Banku pozwoli obniżyć wysokość miesięcznego abonamentu telekomunikacyjnego.

W IV kwartale położono szczególny nacisk na działania mające na celu zintensyfikowanie sprzedaży w obszarze MŚP. Wśród działań wspierających tę inicjatywę znalazł się m.in. konkurs „StartUp Challenge” zorganizowany w celu zawiązania współpracy ze startupami oparty na tworzeniu najlepszych pomysłów w celu objęcia pozycji lidera zmian technologicznych.

Rozwój oferty bankowości detalicznej w Polsce**Kredyty**

Struktura portfela kredytowego Bankowości Detalicznej w Polsce (dla gospodarstw domowych) na koniec grudnia 2015 roku przedstawiała się następująco:

Struktura portfela kredytowego Bankowości Detalicznej (dla gospodarstw domowych w Polsce)

IV kwartał 2015 roku był kolejnym, w którym portfel kredytów niehipotecyjnych dla gospodarstw domowych dynamicznie rósł – o 71,5 mln zł, tj. 0,8% w porównaniu do stanu na koniec września 2015 roku. Głównymi obszarami wzrostu były kredyty gotówkowe oraz karty kredytowe. Wartość sprzedaży kredytów niehipotecyjnych wyniosła 1 206,6 mln zł i była stabilna w porównaniu do III kwartału 2015 roku.

Wartość sprzedaży kredytów hipotecyjnych w IV kwartale 2015 roku wyniosła 1 304,8 mln zł (wliczając mBH), co oznacza spadek o 2,0% w porównaniu do III kwartału 2015 roku.

Portfel kredytów hipotecyjnych dla osób fizycznych charakteryzowały następujące wielkości:

	30.09.2015	31.12.2015
Wartość bilansowa (mld zł)	29,9	30,4
Średnia zapadalność (lata)	20,0	20,0
Średnia wartość (tys. zł)	284,5	284,7
Średnie LTV (%)	82,4%	82,2%
NPL (%)	4,2%	3,8%

Depozyty i fundusze inwestycyjne

W IV kwartale 2015 roku niepewna i niestabilna sytuacja na rynkach kapitałowych spowodowała kontynuację zamiany aktywów inwestycyjnych klientów detalicznych na produkty oszczędnościowe, w tym w szczególności na depozyty terminowe o stałej stopie procentowej.

Największym zainteresowaniem w tym okresie cieszyły się produkty bezpieczne, o znanej i pewnej stopie zwrotu (depozyty terminowe oraz rachunki oszczędnościowe), a także produkty inwestycyjne z ochroną kapitału. W czwartym kwartale przeprowadziliśmy subskrypcję Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego z mechanizmem ochrony kapitału oraz dwie subskrypcje produktów strukturyzowanych w formie lokaty jak i certyfikatów strukturyzowanych.

Dzięki zrealizowanym działaniom akwizycyjnym salda produktów oszczędnościowych w Banku wzrosły o 11,6% w porównaniu do III kwartału 2015 roku.

Karty

Głównym obszarem koncentracji w obszarze rozwoju kart płatniczych jest sukcesywne zwiększanie liczby transakcji wykonywanych kartami płatniczymi mBanku w ogólnej liczbie transakcji na rynku.

W IV kwartale 2015 roku klienci bankowości detalicznej mBanku dokonali zakupów kartą na prawie 6,0 mld zł, co stanowi wzrost o 5,5% w porównaniu do III kwartału i 22,7% w porównaniu do analogicznego okresu w 2014 roku. Systematycznie spadała z kolei średnia kwota transakcji, gdyż klienci coraz częściej korzystają z kart również do drobnych płatności - w IV kwartale 2015 roku liczba transakcji bezgotówkowych kwartał do kwartału i roku do roku wzrosła odpowiednio o 4,2% i 31,7%.

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

W ciągu ostatnich 12 miesięcy liczba klientów oddziałów zagranicznych mBanku wzrosła o 57,6 tys., a w samym IV kwartale 2015 roku zwiększyła się o liczbę 11,1 tys. w porównaniu do przyrostu o 33,8 tys. w III kwartale 2015 roku.

W IV kwartale 2015 roku w mBanku w Czechach i na Słowacji pozyskano 819,7 tys. klientów na obu rynkach (z czego 246,5 tys. stanowili klienci na Słowacji, natomiast 573,1 tys. na rynku czeskim).

Działalność mBanku w Czechach i na Słowacji w IV kwartale 2015 roku koncentrowała się na rozwoju oferty kredytów niehipotecyjnych oraz budowaniu pozycji najlepszego banku mobilnego.

W IV kwartale 2015 roku mBank w Czechach i na Słowacji wprowadził do oferty trzy nowe, innowacyjne karty kredytowe, między innymi kartę płatniczą Master Card, dodatkowo wspierając sprzedaż kredytów gotówkowych kampanią reklamową.

Aplikacja mobilna została uzupełniona o wersję dla urządzeń mobilnych działających na systemie operacyjnym Windows phone. Kampania marketingowa „Ikona mobilności” oraz działania promocyjne, które wpięły promocję mobilności w IV kwartale doprowadziły do zainstalowania aplikacji na 165 tys. urządzeniach mobilnych.

Kredyty i depozyty

Portfel kredytów klientów mBanku w Czechach i na Słowacji w IV kwartale 2015 roku wzrósł o 282,4 mln zł, tj. 8,0% w stosunku do III kwartału 2015 roku. Portfel kredytów niehipotecyjnych wyniósł 504,1 mln zł, co oznacza wzrost o 6,7% w porównaniu z III kwartałem, podczas gdy portfel kredytów hipotecyjnych wyniósł 3 319,9 mln zł według stanu na 31 grudnia 2015 roku, osiągając kwartalny wzrost o 8,2%.

Sprzedaż kredytów niehipotecyjnych wzrosła w porównaniu z III kwartałem o 6,3% i wyniosła 102,0 mln zł.

Bank prowadził również zintensyfikowane działania mające na celu zwiększenie sprzedaży kredytów hipotecyjnych. Wartość sprzedaży kredytów w IV kwartale wyniosła 309,4 mln zł, co oznacza wzrost w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego o 13,6%.

Baza depozytowa w ujęciu kwartalnym wzrosła o 238,4 mln zł, tj. 3,9%.

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

W IV kwartale 2015 roku segment Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej odnotował zysk brutto w wysokości 147,7 mln zł, co oznacza spadek o 4,8 mln zł, tj. 3,1%, w stosunku do poprzedniego kwartału.

mln zł	IV kw. 2014	III kw. 2015	IV kw. 2015	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Wynik z tytułu odsetek	197,0	189,5	203,2	7,2%	3,1%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	98,3	88,6	104,2	17,6%	6,0%
Przychody z tytułu dywidend	1,0	14,2	0,0	-	-100,0%
Wynik na działalności handlowej	48,1	53,8	54,3	0,9%	12,9%
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	-0,2	-5,9	22,9	-	-
Saldo pozostałych przychodów / kosztów operacyjnych	6,9	8,1	6,6	-18,5%	-4,3%
Dochody łącznie	351,1	348,3	391,2	12,3%	11,4%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	-15,6	-24,6	-68,4	178,0%	338,5%
Ogólne koszty administracyjne wraz z amortyzacją	-171,6	-171,2	-175,1	2,3%	2,0%
Zysk brutto Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej	163,9	152,5	147,7	-3,1%	-9,9%

Na kształtowanie się wyniku brutto segmentu Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej w IV kwartale 2015 roku wpływ miały następujące czynniki:

- **Wyższy poziom dochodów**, które wyniosły 391,2 mln zł wobec 348,3 mln zł w poprzednim kwartale. Wynik z tytułu odsetek wzrósł o 13,7 mln zł, tj. 7,2%, zaś wynik z tytułu opłat i prowizji wzrósł o 15,6 mln zł, tj. 17,6%.
- **Wzrost kosztów działania i amortyzacji** w porównaniu do III kwartału 2015 roku o 3,9 mln zł, tj. 2,3%, do poziomu 175,1 mln zł, w związku z wyższymi kosztami pracowniczymi.
- **Wzrost odpisów netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek** o 43,8 mln zł, tj. 178,0%, do poziomu 68,4 mln zł, co wynikało ze wzrostu odpisów netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek w segmencie klientów K2 i K3 z powodu dotworzenia odpisów na ekspozycje, na które rezerwy były utworzone już w poprzednich okresach.

Działalność segmentu Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej (Bank)

	31.12.2014	30.09.2015	31.12.2015	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Liczba klientów korporacyjnych	17 787	19 086	19 562	2,5%	10,0%
K1	1 838	1 931,0	1 983	2,7%	7,9%
K2	5 144	5 609,0	5 748	2,5%	11,7%
K3	10 805	11 546,0	11 831	2,5%	9,5%
mln zł					
Kredyty klientów korporacyjnych, w tym:	23 680,4	21 920,8	21 091,3	-3,8%	-10,9%
K1*	6 378,9	6 329,4	6 162,6	-2,6%	-3,4%
K2	10 633,3	11 899,7	11 837,6	-0,5%	11,3%
K3	2 811,0	2 823,8	3 049,6	8,0%	8,5%
Transakcje reverse repo/buy sell back	3 840,4	845,2	19,6	-97,7%	-99,5%
Pozostałe	16,9	22,6	22,0	-3,1%	29,9%
Depozyty klientów korporacyjnych, w tym:	29 202,6	31 619,8	30 236,0	-4,4%	3,5%
K1	12 111,3	15 589,1	14 019,2	-10,1%	15,8%
K2	9 455,2	9 582,8	11 259,6	17,5%	19,1%
K3	4 177,4	4 214,4	4 855,9	15,2%	16,2%
Transakcje repo	3 395,3	2 181,0	33,3	-98,5%	-99,0%
Pozostałe	63,5	52,4	67,9	29,6%	7,1%
Sieć dystrybucji	47	47	47		
Oddziały korporacyjne	29	29	29		
Biura korporacyjne	18	18	18		

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

IV kwartał 2015 roku był okresem umiarkowanego ożywienia gospodarczego, który przełożył się na wzrost aktywności biznesowej ze strony dużych przedsiębiorstw. Z drugiej strony banki zmuszone były do prowadzenia swojej działalności w otoczeniu rekordowo niskich stóp procentowych, obniżonych opłat *interchange*, zwiększonego obciążenia opłatami na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego oraz niepewności co do wielkości potencjalnych obciążeń finansowych związanych z podatkiem bankowym, kredytami w CHF oraz dodatkowymi składkami na BFG i Fundusz Wsparcia Kredytobiorców.

Stan gospodarki wpłynął pozytywnie na wolumen kredytów i depozytów korporacyjnych. Rynek kredytów dla przedsiębiorstw spadł nieznacznie o 0,6% w porównaniu do końca września 2015 roku i wzrósł o 7,4% rok do roku, natomiast rynek depozytów dla przedsiębiorstw wzrósł o 7,3% w porównaniu do końca III kwartału 2015 roku oraz wzrósł o 10,5% w porównaniu z końcem IV kwartału 2014 roku. Na tym rynku mBank osiągnął zbliżone lub większe dynamiki. Wartość kredytów dla przedsiębiorstw spadła o 0,6% kwartał do kwartału oraz wzrosła o 8,8% rok do roku. Dynamika depozytów dla przedsiębiorstw wyniosła odpowiednio 4,0% oraz 23,8%. Na koniec IV kwartału 2015 roku udziały mBanku na rynku depozytów i kredytów dla przedsiębiorstw wyniosły odpowiednio 9,8% oraz 6,3%.

W IV kwartale 2015 roku Bank prowadził zintensyfikowane działania sprzedażowe, które przełożyły się na rekordową akwizycję klientów korporacyjnych - baza klientów korporacyjnych zwiększyła się o 1 775 firm w porównaniu do końca 2014 roku.

Akwizycja wpłynęła pozytywnie na wartość zgromadzonych środków na rachunkach bieżących, która na koniec grudnia 2015 roku osiągnęła poziom 8 467 mln zł, co oznacza 26,2% wzrost rok do roku. Wysoki wolumen depozytów bieżących stanowi bazę dla dalszego rozwoju bankowości transakcyjnej, mającej szczególne znaczenie dla Banku z uwagi na potencjał wzrostu oraz zacieśnianie współpracy z klientami.

W IV kwartale 2015 roku Bank kontynuował strategię wzrostu udziału w sektorze małych i średnich firm (MSP). Podjęte inicjatywy, mające na celu umocnienie pozycji Banku na rynku MSP, przełożyły się na wysoką akwizycję klientów w tym sektorze (baza klientów z segmentu K3 wzrosła o 1 026 firm w porównaniu z końcem 2014 roku).

Przeprowadzona w 2014 roku konsolidacja Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej przełożyła się na wzrost aktywności Banku na rynku emisji papierów dłużnych dla przedsiębiorstw. Na koniec listopada 2015 roku Bank posiadał 11,9% udział na rynku obligacji dla przedsiębiorstw. Środowisko niskich stóp procentowych sprzyjało takiemu rozwojowi rynku. Ponadto, działalność segmentu skoncentrowana była na intensyfikacji współpracy z nie-bankowymi instytucjami finansowymi oraz klientami z sektora rolno-spożywczego.

Oferowane produkty i usługi

Kredyty klientów korporacyjnych

Wartość kredytów udzielonych klientom korporacyjnym mBanku (z wyłączeniem transakcji repo) na koniec IV kwartału 2015 roku osiągnęła poziom 21 072 mln zł i była o 2,0% niższa od poziomu na koniec września 2015 roku (21 502 mln zł) i o 6,2% wyższa w porównaniu z poziomem na koniec IV kwartału 2014 roku (19 840 mln zł).

Wartość kredytów dla przedsiębiorstw (kategoria NBP, umożliwiająca porównanie do wyników sektora bankowego) na koniec grudnia 2015 roku wyniosła 19 442 mln zł i była niższa o 0,6% w porównaniu z poziomem na koniec września 2015 roku (19 569 mln zł) i o 8,8% wyższa od poziomu na koniec grudnia 2014 roku (17 874 mln zł). Udział akcji kredytowej mBanku kierowanej do przedsiębiorstw w akcji kredytowej całego sektora na koniec grudnia 2015 roku wyniósł 6,3% wobec 6,3% na koniec września 2015 roku oraz 6,2% na koniec grudnia 2014 roku. Wskaźnik kredytów do depozytów dla przedsiębiorstw w Banku na koniec IV kwartału 2015 roku wyniósł 75,9% i był znacząco niższy od poziomu rynkowego, który wyniósł 118,1%.

Wartość kredytów udzielonych jednostkom samorządu terytorialnego na koniec grudnia 2015 roku wyniosła 931 mln zł w porównaniu z 1 040 mln zł na koniec września 2015 roku i 1 324 mln zł na koniec grudnia 2014 roku.

Depozyty klientów korporacyjnych

Wartość zgromadzonych w mBanku depozytów klientów korporacyjnych (z wyłączeniem transakcji repo) na koniec IV kwartału 2015 roku wyniosła 30 203 mln zł i była o 2,6% wyższa od poziomu na koniec września 2015 roku (29 439 mln zł) i o 17,0% wyższa w porównaniu z poziomem na koniec IV kwartału 2014 roku (25 807 mln zł).

Wartość depozytów bieżących klientów korporacyjnych mBanku na koniec IV kwartału 2015 roku wyniosła 8 467 mln zł i była o 10,3% wyższa od wartości na koniec września 2015 roku (7 677 mln zł) i o 26,2% wyższa od poziomu na koniec IV kwartału 2014 roku (6 709 mln zł).

Wartość depozytów dla przedsiębiorstw (kategoria NBP, umożliwiająca porównanie do wyników sektora bankowego) na koniec grudnia 2015 roku wyniosła 25 629 mln zł i była o 4,0% wyższa od wartości na koniec września 2015 roku (24 644 mln zł) i o 23,8% wyższa od poziomu na koniec IV kwartału 2014 roku (20 709 mln zł). Udział depozytów przedsiębiorstw w Banku w wartości depozytów sektora przedsiębiorstw na koniec grudnia 2015 roku wyniósł 9,8% wobec 10,1% na koniec września 2015 roku oraz 8,8% na koniec grudnia 2014 roku.

Wartość depozytów jednostek samorządu terytorialnego na koniec grudnia 2015 roku wyniosła 192 mln zł w porównaniu z 819 mln zł na koniec września 2015 roku i 212 mln zł na koniec grudnia 2014 roku.

Gwarancja de minimis

Bank kontynuował realizację umowy w ramach rządowego programu „Wspieranie Przedsiębiorczości z wykorzystaniem poręczeń i gwarancji BGK”, na mocy której przyznany mBankowi limit gwarancji wynosi 1 300 mln zł. Na dzień 30 września 2015 roku wartość wykorzystanego limitu wyniosła 1 066,9 mln zł.

Finansowanie strukturalne, finansowanie projektów i kredyty konsorcjalne

W ramach Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej, obszar Structured Finance oferuje następujące rodzaje finansowania: finansowanie akwizycyjne, finansowanie projektów, mezzanine finance i finansowanie konsorcjalne. W 2015 roku Bank był istotnym uczestnikiem rynku i brał udział w 72 kredytach konsorcjalnych i bilateralnych. Łączna kwota nowego zaangażowania Banku z tytułu kredytów konsorcjalnych i bilateralnych wyniosła 4 300 mln zł.

Emisja papierów dłużnych dla klientów korporacyjnych

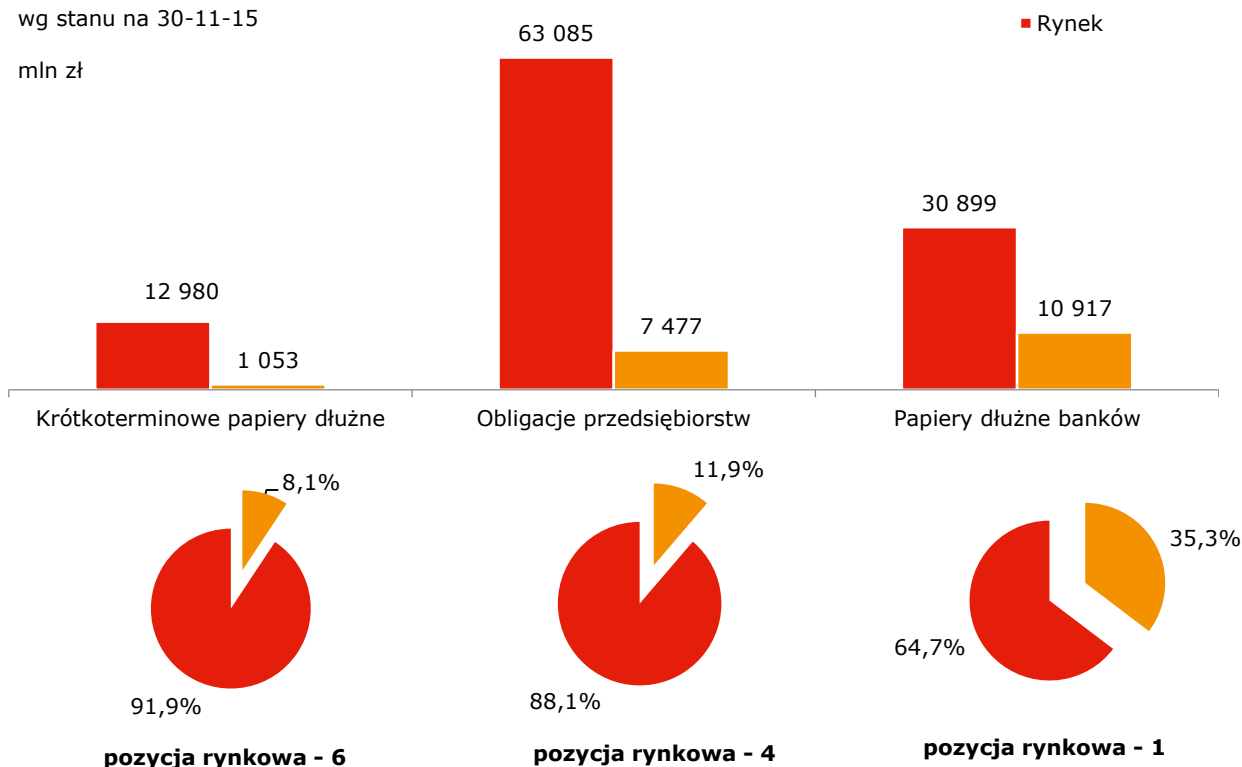
W IV kwartale 2015 roku mBank zorganizował szereg emisji obligacji na rynku rodzimym, zarówno dla przedsiębiorstw, jak i banków.

Udział mBanku w rynku nieskarbowych papierów dłużnych na koniec listopada 2015 roku przedstawia poniższy wykres.

mBank na rynku nieskarbowych papierów dłużnych

wg stanu na 30-11-15

mln zł



Wartość niewykupionych papierów dłużnych banków (z wyłączeniem obligacji „drogowych” emitowanych przez Bank Gospodarstwa Krajowego), których emisję zrealizował mBank wyniosła około 11,3 mld zł w porównaniu z 11,2 mld zł na koniec III kwartału 2015 roku. Największą emisją w IV kwartale 2015 roku była emisja listów zastawnych mBanku Hipotecznego o wartości 255 mln zł. Inne znaczące emisje to Eurobank o wartości 240 mln zł oraz Bank Pocztowy o wartości 145 mln zł.

Na rynku obligacji przedsiębiorstw Bank uplasował się na czwartej pozycji z udziałem 11,9% w rynku. Zrealizowano szereg nowych emisji o znacznej wartości, tj. Echo Investments S.A. (230 mln zł), Griffin S.A. (147 mln zł), Amica S.A. (111 mln zł), Kruk S.A. (100 mln zł) oraz Robyng S.A. (60 mln zł). Wartość wyemitowanych i niewykupionych obligacji przedsiębiorstw na koniec grudnia 2015 roku wyniosła 7,9 mld zł wobec 6,9 mld zł na koniec września 2015 roku.

Rozwój bankowości transakcyjnej

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

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

- liczba przelewów krajowych wysłanych przez klientów korporacyjnych w IV kwartale 2015 roku wzrosła o 10,1% w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego;
- liczba przelewów zagranicznych w IV kwartale 2015 roku wzrosła o 15,4 % w porównaniu do IV kwartału 2014 roku; liczba przelewów SEPA (ang. Single Euro Payments Area), w omawianym okresie zwiększyła się o 16,1%;
- liczba wszystkich wydanych kart korporacyjnych na koniec IV kwartału 2015 roku wyniosła 951,8 tys;
- według stanu na koniec grudnia 2015 roku wydanych było 735,7 tys. kart w ramach Instrumentu Pieniądza Elektronicznego;
- liczba klientów systemu mBank CompanyNet wzrosła o 12,8% w porównaniu do IV kwartału 2014 roku. Obecnie w systemie zarejestrowanych jest 87,2 tys. aktywnych dostępu, umożliwiających współpracę uprawnionych pracowników klientów z mBankiem.

Rozwój oferty Bankowości Korporacyjnej

- Udostępnienie funkcjonalności **wychodzących komunikatów SWIFT MT101** w systemie bankowości elektronicznej MultiCash (aktywna rola Banku). Dzięki tej usłudze mBank może obsługiwać globalnych klientów korporacyjnych posiadających swoje centra księgowe i treasury w Polsce, a którzy to klienci wymagają narzędzi do zarządzania swoimi rachunkami w bankach krajowych i zagranicznych z poziomu jednego systemu bankowości elektronicznej mBanku.
- Z myślą o klientach międzynarodowych wdrożono rozwiązanie umożliwiające wspólnym klientom Commerzbanku i mBanku bezpośredni dostęp do rachunku w mBanku przy wykorzystaniu systemów Commerzbanku (dzięki wdrożeniu **protokołów komunikacyjnych EBICS**).
- **Wypłata gotówkowa otwarta w Placówkach Poczty Polskiej** – usługa umożliwiająca osobie wypłacającej, wskazanej przez klienta korporacyjnego mBanku, dokonania wypłaty gotówki w placówce Poczty Polskiej. Sieć Poczty Polskiej liczy obecnie około 9 000 placówek.
- Nowa funkcjonalność w postaci **identyfikacji biometrycznej** w systemie korporacyjnej bankowości mobilnej, logowanie następuje z użyciem **Touch ID**

Rynki Finansowe

Podsumowanie wyników segmentu

W IV kwartale 2015 roku segment Rynków Finansowych odnotował zysk brutto w wysokości 40,6 mln zł w porównaniu do 37,8 mln zł w poprzednim kwartale.

mln zł	IV kw. 2014	III kw. 2015	IVkw. 2015	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Wynik z tytułu odsetek	45,0	57,8	67,0	15,9%	48,9%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	-1,9	-0,2	-0,8	300,0%	-57,9%
Przychody z tytułu dywidend	0,0	0,0	0,0	-	-
Wynik na działalności handlowej	-7,1	5,7	-6,3	-210,5%	-11,3%
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	38,1	-3,5	5,5	-257,1%	-85,6%
Saldo pozostałych przychodów / kosztów operacyjnych	0,8	0,4	0,1	-75,0%	-87,5%
Dochody łącznie	74,9	60,2	65,5	8,8%	-12,6%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	-0,6	-0,6	0,4	-166,7%	-166,7%
Ogólne koszty administracyjne wraz z amortyzacją	-23,6	-21,8	-25,3	16,1%	7,2%
Zysk brutto segmentu Rynków Finansowych	50,7	37,8	40,6	7,4%	-19,9%

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2015 roku

(w tys. zł)

Na kształtowanie się wyniku segmentu Rynków Finansowych w IV kwartale 2015 roku wpływ miały następujące czynniki:

- **Wzrost dochodów** w porównaniu do poprzedniego kwartału o 5,3 mln zł, do poziomu 65,5 mln zł. Wynik z tytułu odsetek był wyższy o 9,2 mln zł, tj. 15,9% i wyniósł 67,0 mln zł. Wynik na działalności handlowej był ujemny i wyniósł -6,3 mln zł w porównaniu do zysku w tej pozycji w poprzednim kwartale przede wszystkim z powodu straty wynikającej z wyceny instrumentów pochodnych na stopę procentową.
- **Wzrost kosztów działania i amortyzacji**, które wyniosły 25,3 mln zł w porównaniu do 21,8 mln zł w III kwartale 2015 roku.

Działalność segmentu Rynków Finansowych

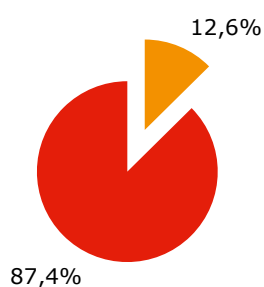
IV kwartał w segmencie Rynków Finansowych charakteryzował się dalszym wzrostem obrotów. W zakresie transakcji walutowych ogółem, wolumeny wrosły o 1,2% względem poprzedniego kwartału i przekroczyły 23 mld zł.

Wzrostowi obrotów towarzyszył dalszy wzrost liczby klientów aktywnie zawierających transakcje. W IV kwartale liczba aktywnych klientów wzrosła o 5,5% w tym liczba klientów zawierających transakcje pochodne wzrosła o 3,1% względem III kwartału.

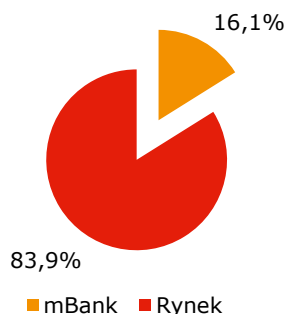
W obszarze pochodnych transakcji surowcowych IV kwartał przyniósł wzrost liczby aktywnych klientów i dynamiczny wzrost zrealizowanych marż. Liczba klientów zawierających transakcje surowcowe wzrosła o 15,8% względem III kwartału.

Udziały rynkowe mBanku na poszczególnych rynkach instrumentów finansowych na dzień 30 listopada 2015 roku zostały przedstawione na poniższych wykresach:

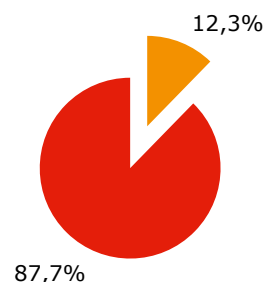
Bony i obligacje skarbowe



IRS/FRA



FX Spot & Forward



Działalność spółek Grupy mBanku**Podsumowanie wyników spółek**

W IV kwartale 2015 roku łączne wyniki brutto spółek Grupy mBanku wyniosły 80,3 mln zł wobec 86,0 mln zł kwartał wcześniej.

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

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

(mln zł)	III kw. 2015	IV kw. 2015	zmiana kwartalna
mLeasing	17,5	11,9	-32,0%
mBank Hipoteczny	9,1	9,4	3,3%
mLocum	7,5	-0,7	+/-
mWealth Management	6,8	7,4	8,8%
mFaktoring	-19,8	-5,2	-73,7%
Dom Maklerski mBanku	6,5	5,8	-10,8%
Aspiro	60,1	55,5	27,6%
Pozostałe ¹	-1,7	-3,8	123,5%
Razem	86,0	80,3	15,7%

¹ uwzględnia mCentrum Operacji, mFinance France, MLV 45 (do III kwartału 2015 roku), BDH Development, Garbary i Tele-Tech Investment (od III kwartału 2015 roku).

Działalność biznesowa wybranych spółek

Aspiro zajmuje się pośrednictwem w sprzedaży produktów kredytowych, rachunków, ubezpieczeń, produktów inwestycyjnych i oszczędnościowych zarówno dla osób fizycznych, jak i firm.

W związku ze zmianami w polityce cenowej mBanku i mBanku Hipotecznego Aspiro odnotowało w IV kwartale 2015 r. 10% spadek sprzedaży kredytów hipotecznych w porównaniu do III kwartału 2015 roku (656,3 mln w III kwartale w porównaniu do 592,6 mln w IV kwartale). Zmiana polityki cenowej wpłynęła również negatywnie na sprzedaż kredytów hipotecznych zarówno w mBanku (spadek o 7% do poziomu 276,5 mln) jak i w mBanku Hipotecznym (spadek o 13% do poziomu 272,55 mln)

W IV kwartale 2015 roku wynik zrealizowany w obszarze sprzedaży kredytów samochodowych dedykowanych do salonów dealerskich był na poziomie wyższym względem rezultatu osiągniętego w III kwartale 2015 roku (64,7 mln zł w IV kwartale w porównaniu do 61,6 mln zł w III kwartale). Dodatkowo ostatni kwartał roku 2015 to najlepszy okres dla sprzedaży w obszarze leasingu samochodowego, produktu który Spółka włączyła do oferty w roku 2015.

W IV kwartale 2015 roku Spółka odnotowała zysk brutto w wysokości 55,5 mln zł w porównaniu z 60,1 mln zł. w III kwartale 2015 roku. Niższa tendencja przyrostowa to efekt niższej sprzedaży głównego produktu jakim jest kredyt hipoteczny, na skutek wprowadzonej polityki cenowej przez mBank i mBank Hipoteczny.



Spółka zajmuje drugie miejsce na rynku leasingu w Polsce pod kątem wartości aktywów ruchomych i nieruchomości.

Wartość umów zawartych w IV kwartale 2015 roku wyniosła 1 105,3 mln zł w porównaniu do 792,2 mln zł w III kwartale 2015 roku (tj. +40,0% kwartał do kwartału).

Wynik brutto mLeasing w IV kwartale 2015 roku wyniósł 11,9 mln zł, co oznacza 32,0% spadek kwartał do kwartału. Na spadek wyniku wpływ miały głównie niższe przychody prowizyjne i wyższe koszty operacyjne.

Wartość aktywów ruchomych posiadanych przez spółkę wyniosła na koniec roku 3 254,5 mln zł z 6,7% udziałem rynkowym, podczas gdy wartość nieruchomości wyniosła 530,6 mln zł z 37,2% udziałem rynkowym.

W IV kwartale 2015 roku, w ramach realizacji Strategii „Jednego Banku” i tworzenia kompleksowej oferty dla klientów, kontynuowano program „Leasing w Detalu”. Jest to inicjatywa dedykowana klientom firmowym, którzy mogą zawrzeć umowę leasingu z wykorzystaniem specjalnych procesów leasingowych.



mBank Hipoteczny (mBH) to największy bank hipoteczny w Polsce.

Portfel kredytowy brutto mBanku Hipotecznego w IV kwartale 2015 roku wyniósł 7,5 mld zł wobec 7,3 mld zł na koniec III kwartału, tj.+3.0%. Wzrost ten wynikał przede wszystkim z systematycznego przyrostu portfela nowych kredytów hipotecznych dla klientów detalicznych Grupy - sprzedaż w IV kwartale wyniosła 433,7 mln zł. Ponadto w ramach realizacji Strategii Grupy mBanku, w IV kwartale 2015 roku mBank Hipoteczny nabył od mBanku kolejne wierzytelności – kredyty komercyjne o wartości 62,5 mln zł.

W IV kwartale 2015 roku zysk brutto spółki wyniósł 9,4 mln zł w porównaniu do 9,1 mln zł w III kwartale. Na wynik IV kwartału główny wpływ miały dochody odsetkowe wynikające z regularnego przyrostu detalicznego portfela kredytowego, niwelowany przyrostem kosztów operacyjnych oraz adekwatnych rezerw na kredyty.

W IV kwartale 2015 roku mBank Hipoteczny konsekwentnie realizował strategię pozyskiwania finansowania długoterminowego poprzez emisje listów zastawnych dokonując pojedynczej emisji hipotecznych listów zastawnych na kwotę 255,0 mln zł z terminem zapadalności w 2020 roku.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku łączna wartość wyemitowanych i pozostających w obrocie hipotecznych listów zastawnych wyniosła 3 927,2 mln zł, zaś publicznych listów zastawnych 150,0 mln zł.

Podsumowanie działalności emisyjnej mBH w IV kwartale 2015 roku przedstawia poniższa tabela.

Wolumen	Waluta	Data emisji	Zapadalność	Tenor (lata)	Kupon
255,0 mln	zł	02.12.2015	20.09.2020	5,8	WIBOR 3M + 115pb



Dom Maklerski mBanku (mDM) oferuje usługi maklerskie i rynku kapitałowego dla klientów indywidualnych i instytucji oraz emitentów.

W IV kwartale 2015 r. udział mDM w obrotach na GPW na rynku akcji wyniósł 4,6 % co zagwarantowało ósme miejsce na rynku. Na rynku transakcji terminowych mDM zajął drugą pozycję z udziałem na poziomie 14,3%, a na rynku opcji pozycję czwartą z udziałem 9,74%.

Na koniec IV kwartału 2015 roku liczba klientów Domu Maklerskiego mBanku wyniosła 299,0 tys. i była o 1,5 tys. niższa w porównaniu z końcem III kwartału 2015 roku.

Zysk brutto wypracowany przez spółkę w IV kwartale 2015 roku wyniósł 5,8 mln zł w stosunku do 6,5 mln zł zysku odnotowanego w III kwartale 2015 roku, (10,8% spadek kwartał do kwartału), co było efektem niższej aktywności klientów tak na rynkach regulowanych, jak i na rynku wymiany walut i kontraktów na różnice.

Locum

mLocum jest spółką deweloperską, działającą na pierwotnym rynku nieruchomości.

Spółka realizuje projekty mieszkaniowe w największych miastach Polski, tj. Krakowie, Łodzi, Warszawie, Wrocławiu, Poznaniu oraz Sopocie. W IV kwartale 2015 roku spółka sprzedała 30 lokali w porównaniu do 107 lokali w poprzednim kwartale.

W związku ze spadkiem sprzedaży mieszkań w IV kwartale 2015 roku, strata brutto spółki wyniosła 0,7 mln zł w porównaniu do 7,5 mln zł zysku brutto w III kwartale 2015 roku.

Faktoring

Spółka zajęła siódme miejsce na rynku faktoringu w Polsce.

Liczba umów zawartych przez spółkę w IV kwartale 2015 roku wyniosła 10 412 w porównaniu do 7 505 w III kwartale 2015 roku (tj. +38,8% kwartał do kwartału).

Wynik brutto spółki w IV kwartale 2015 roku wyniósł -5,2 mln zł w porównaniu do -19,8 mln zł w III kwartale 2015 roku. Ujemny wynik odnotowano w związku z zawiązaniem rezerw na ekspozycje, dla których już wcześniej rozpoznano utratę wartości.

Grupa mBanku S.A.Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2015 roku

(w tys. zł)

Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Nota	IV kwartał (rok bieżący) okres od 01.10.2015 do 31.12.2015	IV kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	IV kwartał (rok poprzedni) okres od 01.10.2014 do 31.12.2014	IV kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
Przychody z tytułu odsetek	5	960 303	3 660 505	992 730	3 956 254
Koszty odsetek	5	(283 670)	(1 149 132)	(360 198)	(1 465 596)
Wynik z tytułu odsetek		676 633	2 511 373	632 532	2 490 658
Przychody z tytułu opłat i prowizji	6	382 029	1 433 927	337 382	1 399 601
Koszty z tytułu opłat i prowizji	6	(144 629)	(536 751)	(137 017)	(497 911)
Wynik z tytułu opłat i prowizji		237 400	897 176	200 365	901 690
Przychody z tytułu dywidend	7	6	17 540	986	19 992
Wynik na działalności handlowej, w tym:	8	70 900	292 935	70 512	369 156
<i>Wynik z pozycji wymiany</i>		76 196	288 708	44 616	233 048
<i>Wynik na pozostałej działalności handlowej oraz na rachunkowości zabezpieczeń</i>		(5 296)	4 227	25 896	136 108
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone, w tym:	9	127 430	314 408	34 495	51 926
<i>Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych</i>		130 437	133 213	37 933	55 373
<i>Wynik na inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone</i>		(3 007)	181 195	(3 438)	(3 447)
Udział w zyskach (stratach) inwestycji we wspólnie przedsięwzięcia		(69)	(141)	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	10	51 372	245 859	67 842	346 922
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	11	(102 629)	(421 222)	(112 639)	(515 903)
Ogólne koszty administracyjne	12	(598 749)	(1 854 596)	(395 570)	(1 580 543)
Amortyzacja		(53 139)	(199 650)	(47 898)	(190 022)
Pozostałe koszty operacyjne	13	(53 189)	(185 827)	(66 825)	(241 176)
Wynik działalności operacyjnej		355 966	1 617 855	383 800	1 652 700
Zysk brutto		355 966	1 617 855	383 800	1 652 700
Podatek dochodowy	24	(46 605)	(313 727)	(75 298)	(363 390)
Zysk netto		309 361	1 304 128	308 502	1 289 310
Zysk netto przypadający na:					
- akcjonariuszy mBanku S.A.		309 486	1 301 246	308 617	1 286 668
- udziały niekontrolujące		(125)	2 882	(115)	2 642

Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.		1 301 246	1 286 668
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	14	42 221 351	42 189 705
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	14	30,82	30,50
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	14	42 246 966	42 221 295
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	14	30,80	30,47

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2015 roku

(w tys. zł)

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	IV kwartał (rok bieżący) okres od 01.10.2015 do 31.12.2015	IV kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	IV kwartał (rok poprzedni) okres od 01.10.2014 do 31.12.2014	IV kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
Zysk netto	309 361	1 304 128	308 502	1 289 310
Pozostałe dochody całkowite netto, w tym:	38 793	(116 717)	(17 900)	231 456
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)	381	(4 661)	75	245
Zmiana wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	40 997	(107 267)	(20 215)	229 060
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (netto)	(993)	(3 197)	4 145	4 056
Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat				
Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia (netto)	(1 592)	(1 592)	(1 905)	(1 905)
Dochody całkowite netto, razem	348 154	1 187 411	290 602	1 520 766
Dochody całkowite netto, razem przypadające na:				
- akcjonariuszy mBanku S.A.	348 279	1 184 529	290 717	1 518 124
- udziały niekontrolujące	(125)	2 882	(115)	2 642

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2015 roku

(w tys. zł)

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	31.12.2015	30.09.2015	31.12.2014
Kasa, operacje z bankiem centralnym		5 938 133	4 630 886	3 054 549
Należności od banków		1 897 334	2 793 756	3 751 415
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	15	557 541	2 561 125	1 163 944
Pochodne instrumenty finansowe	16	3 349 328	3 737 662	4 865 517
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	18	78 433 546	79 407 211	74 582 350
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych		130	192	461
Inwestycyjne papiery wartościowe	19	30 736 949	30 026 139	27 678 614
Inwestycje we wspólne przedsięwzięcia		7 359	928	-
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży		-	-	576 838
Wartości niematerialne	20	519 049	477 160	465 626
Rzeczowe aktywa trwale	21	744 522	692 640	717 377
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1 850	122	61 751
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	366 088	328 515	272 416
Inne aktywa		971 192	1 093 807	794 964
AKTYWA RAZEM		123 523 021	125 750 143	117 985 822
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY				
Z o b o w i ą z a n i a				
Zobowiązania wobec banku centralnego		-	1	-
Zobowiązania wobec innych banków		12 019 331	14 783 138	13 383 829
Pochodne instrumenty finansowe	16	3 173 638	3 380 521	4 719 056
Zobowiązania wobec klientów	22	81 140 866	78 545 901	72 422 479
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		8 946 195	11 280 897	10 341 742
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych		100 098	95 955	103 382
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży		-	-	276 341
Pozostałe zobowiązania		1 764 091	1 774 468	1 349 654
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		50 126	14 369	1 969
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	981	997	9 785
Rezerwy	23	225 416	165 535	176 881
Zobowiązania podporządkowane		3 827 315	3 785 284	4 127 724
Z o b o w i ą z a n i a r a z e m		111 248 057	113 827 066	106 912 842
K a p i t a ł y				
Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A.		12 242 346	11 890 334	11 043 242
Kapitał podstawowy:		3 535 758	3 535 618	3 523 903
- Zarejestrowany kapitał akcyjny		168 956	168 954	168 840
- Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		3 366 802	3 366 664	3 355 063
Zyski zatrzymane		8 273 782	7 960 703	6 969 816
- Wynik finansowy z lat ubiegłych		6 972 536	6 968 943	5 683 148
- Wynik roku bieżącego		1 301 246	991 760	1 286 668
Inne pozycje kapitału własnego		432 806	394 013	549 523
Udziały niekontrolujące		32 618	32 743	29 738
K a p i t a ł y r a z e m		12 274 964	11 923 077	11 072 980
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM		123 523 021	125 750 143	117 985 822
Łączny współczynnik kapitałowy				
		17,25	16,99	14,66
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I				
		14,29	14,09	12,24
Wartość księgową				
		12 242 346	11 890 334	11 043 242
Liczba akcji				
		42 238 924	42 238 537	42 210 057
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)				
		289,84	281,50	261,63

Grupa mBanku S.A.Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2015 roku

(w tys. zł)

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane					Inne pozycje kapitału własnego				Kapitały przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A. razem	Udziały niekontrolujące	Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ogólnego ryzyka	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia			
Stan na 1 stycznia 2015 r.	168 840	3 355 063	4 413 825	101 252	1 041 953	1 412 786	-	(1 765)	549 621	4 056	(2 389)	11 043 242	29 738	11 072 980
Dochody całkowite razem							1 301 246	(4 661)	(107 267)	(3 197)	(1 592)	1 184 529	2 882	1 187 411
Transfer na fundusz ogólnego ryzyka	-	-	-	-	53 500	(53 500)	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	435 764	-	-	(435 764)	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	116	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	116	-	116
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2)	(2)
Program opcji pracowniczych	-	11 739	-	2 720	-	-	-	-	-	-	-	14 459	-	14 459
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	14 459	-	-	-	-	-	-	-	14 459	-	14 459
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	11 739	-	(11 739)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2015 r.	168 956	3 366 802	4 849 589	103 972	1 095 453	923 522	1 301 246	(6 426)	442 354	859	(3 981)	12 242 346	32 618	12 274 964

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 30 września 2015 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane					Inne pozycje kapitału własnego				Kapitały przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A. razem	Udziały niekontrolujące	Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ogólnego ryzyka	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia			
Stan na 1 stycznia 2015 r.	168 840	3 355 063	4 413 825	101 252	1 041 953	1 412 786	-	(1 765)	549 621	4 056	(2 389)	11 043 242	29 738	11 072 980
Dochody całkowite razem							991 760	(5 042)	(148 264)	(2 204)	-	836 250	3 007	839 257
Transfer na fundusz ogólnego ryzyka	-	-	-	-	53 500	(53 500)	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	435 764	-	-	(435 764)	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	114	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	114	-	114
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2)	(2)
Program opcji pracowniczych	-	11 601	-	(873)	-	-	-	-	-	-	-	10 728	-	10 728
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	10 728	-	-	-	-	-	-	-	10 728	-	10 728
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	11 601	-	(11 601)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 września 2015 r.	168 954	3 366 664	4 849 589	100 379	1 095 453	923 522	991 760	(6 807)	401 357	1 852	(2 389)	11 890 334	32 743	11 923 077

Grupa mBanku S.A.Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2015 roku

(w tys. zł)

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane					Inne pozycje kapitału własnego				Kapitały przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A. razem	Udziały niekontrolujące	Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ogólnego ryzyka	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia			
Stan na 1 stycznia 2014 r.	168 696	3 343 642	4 118 312	100 057	989 953	1 190 615	-	(2 010)	320 561	-	(484)	10 229 342	27 096	10 256 438
Dochody całkowite razem							1 286 668	245	229 060	4 056	(1 905)	1 518 124	2 642	1 520 766
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	-	(716 984)	-	-	-	-	-	(716 984)	-	(716 984)
Transfer na fundusz ogólnego ryzyka	-	-	-	-	52 000	(52 000)	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	295 513	-	-	(295 513)	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	144	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	144	-	144
Program opcji pracowniczych	-	11 421	-	1 195	-	-	-	-	-	-	-	12 616	-	12 616
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	12 616	-	-	-	-	-	-	-	12 616	-	12 616
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	11 421	-	(11 421)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2014 r.	168 840	3 355 063	4 413 825	101 252	1 041 953	126 118	1 286 668	(1 765)	549 621	4 056	(2 389)	11 043 242	29 738	11 072 980

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	Okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	7 045 636	481 916
Zysk przed opodatkowaniem	1 617 855	1 652 700
Korekty:	5 427 781	(1 170 784)
Zapłacony podatek dochodowy	(256 570)	(398 422)
Amortyzacja, w tym amortyzacja środków trwałych oddanych w leasing operacyjny	245 425	240 441
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych z działalności finansowej	1 611 739	796 603
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(321 382)	(2 121)
Utrata wartości aktywów finansowych	8 086	3 447
Dywidendy otrzymane	(17 540)	(19 992)
Przychody odsetkowe (rachunek zysków i strat)	(3 660 505)	(3 956 254)
Koszty odsetkowe (rachunek zysków i strat)	1 149 132	1 465 596
Odsetki otrzymane	3 844 426	4 226 919
Odsetki zapłacone	(1 121 141)	(1 259 024)
Zmiana stanu należności od banków	1 473 815	(1 002 595)
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	71 698	(72 578)
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	(8 161)	(204 904)
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom	(3 863 810)	(6 406 450)
Zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych	(3 313 132)	(2 284 104)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(176 487)	(387 566)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	612 911	(2 846 865)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	8 430 304	9 799 826
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	134 591	818 384
Zmiana stanu rezerw	48 535	(51 347)
Zmiana stanu innych zobowiązań	535 847	370 222
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 045 636	481 916
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	291 202	(196 312)
Wpływy z działalności inwestycyjnej	654 702	54 988
Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych, po odliczeniu zbytych środków pieniężnych	427 424	-
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	31 186	34 996
Dywidendy otrzymane	17 540	19 992
Inne wpływy inwestycyjne	178 552	-
Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	363 500	251 300
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	2 997	-
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	342 942	251 300
Inne wydatki inwestycyjne	17 561	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	291 202	(196 312)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(5 320 487)	721 173
Wpływy z działalności finansowej	2 136 724	6 027 185
Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od banków	180 475	-
Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od innych podmiotów	415 420	1 050 075
Emisja dłużnych papierów wartościowych	1 540 713	4 226 966
Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	750 000
Z tytułu emisji akcji zwykłych	116	144
Wydatki z tytułu działalności finansowej	7 457 211	5 306 012
Splaty kredytów i pożyczek otrzymanych od banków	3 380 926	3 601 459
Splaty kredytów i pożyczek otrzymanych od innych podmiotów	12 655	10 064
Wykup dłużnych papierów wartościowych	3 055 583	136 462
Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	637 661	480 122
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	509	439
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	716 984
Odsetki zapłacone od kredytów otrzymanych od banków, od pożyczek podporządkowanych oraz od emisji długoterminowych	369 877	360 482
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(5 320 487)	721 173
Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)	2 016 351	1 006 777
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(15 804)	19 088
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego	4 711 505	3 685 640
Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego	6 712 052	4 711 505

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2015 roku

(w tys. zł)

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

	Nota	IV kwartał (rok bieżący) okres od 01.10.2015 do 31.12.2015	IV kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	IV kwartał (rok poprzedni) okres od 01.10.2014 do 31.12.2014	IV kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
Przychody z tytułu odsetek		850 233	3 274 494	907 642	3 634 827
Koszty odsetek		(262 756)	(1 066 135)	(340 389)	(1 378 359)
Wynik z tytułu odsetek		587 477	2 208 359	567 253	2 256 468
Przychody z tytułu opłat i prowizji		288 107	1 091 508	282 855	1 176 602
Koszty z tytułu opłat i prowizji		(129 470)	(468 653)	(116 219)	(431 378)
Wynik z tytułu opłat i prowizji		158 637	622 855	166 636	745 224
Przychody z tytułu dywidend		62 625	197 872	178	43 872
Wynik na działalności handlowej, w tym:		69 498	294 010	72 489	354 751
<i>Wynik z pozycji wymiany</i>		75 099	285 786	42 681	226 565
<i>Wynik na pozostałej działalności handlowej oraz na rachunkowości zabezpieczeń</i>		(5 601)	8 224	29 808	128 186
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone, w tym:		123 389	277 323	22 522	16 530
<i>Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych</i>		130 869	133 645	37 934	55 373
<i>Wynik na inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone</i>		(7 480)	143 678	(15 412)	(38 843)
Pozostałe przychody operacyjne		17 522	56 381	12 641	73 525
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek		(78 759)	(325 325)	(97 354)	(442 514)
Ogólne koszty administracyjne		(526 628)	(1 575 645)	(321 308)	(1 303 347)
Amortyzacja		(46 196)	(171 888)	(40 947)	(162 623)
Pozostałe koszty operacyjne		(22 718)	(60 696)	(39 128)	(103 317)
Wynik działalności operacyjnej		344 847	1 523 246	342 982	1 478 569
Zysk brutto		344 847	1 523 246	342 982	1 478 569
Podatek dochodowy		(30 883)	(251 797)	(63 006)	(304 473)
Zysk netto		313 964	1 271 449	279 976	1 174 096

Zysk netto			1 271 449		1 174 096
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	14		42 221 351		42 189 705
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	14		30,11		27,83
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	14		42 246 966		42 221 295
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	14		30,10		27,81

Grupa mBanku S.A.Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2015 roku

(w tys. zł)

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

	IV kwartał (rok bieżący) okres od 01.10.2015 do 31.12.2015	IV kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	IV kwartał (rok poprzedni) okres od 01.10.2014 do 31.12.2014	IV kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
Zysk netto	313 964	1 271 449	279 976	1 174 096
Pozostałe dochody całkowite netto, w tym:	31 409	(116 223)	(19 258)	226 494
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)	389	684	(484)	(462)
Zmiana wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	33 531	(112 192)	(21 106)	224 713
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (netto)	(993)	(3 197)	4 145	4 056
Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat				
Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia (netto)	(1 518)	(1 518)	(1 813)	(1 813)
Dochody całkowite netto, razem	345 373	1 155 226	260 718	1 400 590

Grupa mBanku S.A.Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2015 roku

(w tys. zł)

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

AKTYWA	31.12.2015	30.09.2015	31.12.2014
Kasa, operacje z bankiem centralnym	5 930 611	4 625 504	3 046 817
Należności od banków	4 981 321	5 573 849	5 648 047
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	558 590	2 677 184	1 251 064
Pochodne instrumenty finansowe	3 350 746	3 757 229	4 874 882
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	71 284 102	72 625 277	69 529 868
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych	130	192	461
Inwestycyjne papiery wartościowe	29 982 642	29 570 532	27 246 034
Inwestycje w jednostki zależne	1 438 183	1 440 816	806 567
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	-	-	31 063
Wartości niematerialne	473 816	434 972	425 078
Rzeczowe aktywa trwale	484 867	439 445	468 822
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	60 211
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31 279	9 339	15 144
Inne aktywa	279 019	272 682	199 405
AKTYWA RAZEM	118 795 306	121 427 021	113 603 463
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY			
Z o b o w i ą z a n i a			
Zobowiązania wobec banku centralnego	-	1	-
Zobowiązania wobec innych banków	12 183 191	14 760 865	13 384 224
Pochodne instrumenty finansowe	3 203 918	3 408 665	4 755 856
Zobowiązania wobec klientów	85 924 151	85 794 168	79 312 266
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych	78 568	74 920	77 619
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	389 409	386 423
Pozostałe zobowiązania	1 363 428	1 440 482	1 112 805
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	44 190	11 670	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	82	82	82
Rezerwy	225 344	165 462	176 878
Zobowiązania podporządkowane	3 827 315	3 785 283	4 127 724
Z o b o w i ą z a n i a r a z e m	106 850 187	109 831 007	103 333 877
K a p i t a ł y			
Kapitał podstawowy:	3 535 758	3 535 618	3 523 903
- Zarejestrowany kapitał akcyjny	168 956	168 954	168 840
- Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	3 366 802	3 366 664	3 355 063
Zyski zatrzymane	7 976 884	7 659 328	6 196 983
- Wynik finansowy z lat ubiegłych	6 705 435	6 701 843	5 022 887
- Wynik roku bieżącego	1 271 449	957 485	1 174 096
Inne pozycje kapitału własnego	432 477	401 068	548 700
K a p i t a ł y r a z e m	11 945 119	11 596 014	10 269 586
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM	118 795 306	121 427 021	113 603 463
Łączny współczynnik kapitałowy	20,18	20,07	16,95
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	16,70	16,64	14,06
Wartość księgowa	11 945 119	11 596 014	10 269 586
Liczba akcji	42 238 924	42 238 537	42 210 057
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	282,80	274,54	243,30

Grupa mBanku S.A.Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2015 roku

(w tys. zł)

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

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane					Inne pozycje kapitału własnego				Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ogólnego ryzyka	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	
Stan na 1 stycznia 2015 r.	168 840	3 355 063	3 977 488	30 256	1 015 143	1 174 096	-	(6 974)	553 950	4 056	(2 332)	10 269 586
Dochody całkowite razem							1 271 449	684	(112 192)	(3 197)	(1 518)	1 155 226
Transfer na fundusz ogólnego ryzyka	-	-	-	-	50 000	(50 000)	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	406 523	-	-	(406 523)	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	116	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	116
Rozliczenie transakcji przeniesienia spółek zależnych pod bezpośrednią kontrolę Banku	-	-	-	-	-	505 732	-	-	-	-	-	505 732
Program opcji pracowniczych	-	11 739	-	2 720	-	-	-	-	-	-	-	14 459
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	14 459	-	-	-	-	-	-	-	14 459
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	11 739	-	(11 739)	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2015 r.	168 956	3 366 802	4 384 011	32 976	1 065 143	1 223 305	1 271 449	(6 290)	441 758	859	(3 850)	11 945 119

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 30 września 2015 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane					Inne pozycje kapitału własnego				Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ogólnego ryzyka	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	
Stan na 1 stycznia 2015 r.	168 840	3 355 063	3 977 488	30 256	1 015 143	1 174 096	-	(6 974)	553 950	4 056	(2 332)	10 269 586
Dochody całkowite razem							957 485	295	(145 723)	(2 204)	-	809 853
Transfer na fundusz ogólnego ryzyka	-	-	-	-	50 000	(50 000)	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	406 523	-	-	(406 523)	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	114	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	114
Rozliczenie transakcji przeniesienia spółek zależnych pod bezpośrednią kontrolę Banku	-	-	-	-	-	505 732	-	-	-	-	-	505 732
Program opcji pracowniczych	-	11 601	-	(872)	-	-	-	-	-	-	-	10 729
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	10 729	-	-	-	-	-	-	-	10 729
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	11 601	-	(11 601)	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 września 2015 r.	168 954	3 366 664	4 384 011	29 384	1 065 143	1 223 305	957 485	(6 679)	408 227	1 852	(2 332)	11 596 014

Grupa mBanku S.A.Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2015 roku

(w tys. zł)

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane					Inne pozycje kapitału własnego				Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ogólnego ryzyka	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	
Stan na 1 stycznia 2014 r.	168 696	3 343 642	3 765 454	29 061	965 143	979 018	-	(6 512)	329 237	-	(519)	9 573 220
Dochody całkowite razem							1 174 096	(462)	224 713	4 056	(1 813)	1 400 590
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	-	(716 984)	-	-	-	-	-	(716 984)
Transfer na fundusz ogólnego ryzyka	-	-	-	-	50 000	(50 000)	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	212 034	-	-	(212 034)	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	144	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	144
Program opcji pracowniczych	-	11 421	-	1 195	-	-	-	-	-	-	-	12 616
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	12 616	-	-	-	-	-	-	-	12 616
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	11 421	-	(11 421)	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2014 r.	168 840	3 355 063	3 977 488	30 256	1 015 143	-	1 174 096	(6 974)	553 950	4 056	(2 332)	10 269 586

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2015 roku

(w tys. zł)

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

	Okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	Okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	8 084 953	(36 218)
Zysk przed opodatkowaniem	1 523 246	1 478 569
Korekty:	6 561 707	(1 514 787)
Zapłacony podatek dochodowy	(108 825)	(328 395)
Amortyzacja	171 888	162 623
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych z działalności finansowej	1 617 302	788 908
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(296 835)	(10 148)
Utrata wartości aktywów finansowych	20 026	38 843
Dywidendy otrzymane	(197 872)	(43 872)
Przychody odsetkowe (rachunek zysków i strat)	(3 274 494)	(3 634 827)
Koszty odsetkowe (rachunek zysków i strat)	1 066 135	1 378 359
Odsetki otrzymane	3 482 616	3 838 385
Odsetki zapłacone	(1 011 989)	(1 285 037)
Zmiana stanu należności od banków	291 758	(1 967 103)
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	253 060	(17 014)
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	60 237	(192 906)
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom	(1 748 095)	(5 737 336)
Zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych	(3 208 088)	(2 086 314)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(32 925)	47 623
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	659 837	(2 834 973)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	8 450 347	10 153 909
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(1 423)	16 724
Zmiana stanu rezerw	48 466	35 818
Zmiana stanu innych zobowiązań	320 581	161 946
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 084 953	(36 218)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	347 388	(93 504)
Wpływy z działalności inwestycyjnej	587 108	44 002
Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	28 036	-
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	148	130
Dywidendy otrzymane	197 872	43 872
Inne wpływy inwestycyjne	361 052	-
Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	239 720	137 506
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	229 659	137 506
Inne wydatki inwestycyjne	10 061	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	347 388	(93 504)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(6 281 212)	1 057 740
Wpływy z działalności finansowej	596 011	6 153 889
Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od banków	180 475	-
Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od innych podmiotów	415 420	1 050 075
Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	750 000
Z tytułu emisji akcji zwykłych	116	144
Kaucja z tytułu gwarancji emisji euroobligacji	-	4 353 670
Wydatki z tytułu działalności finansowej	6 877 223	5 096 149
Spłaty kredytów i pożyczek od banków	3 378 322	3 413 766
Spłaty kredytów i pożyczek na rzecz innych podmiotów	12 655	10 064
Wykup dłużnych papierów wartościowych	385 000	66 462
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych - zwiększenie zaangażowania	144 168	118 767
Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	637 661	480 122
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	9 037	7 663
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	716 984
Zwrot kaucji z tytułu gwarancji euroobligacji	2 113 650	-
Odsetki zapłacone od kredytów otrzymanych od banków, od pożyczek podporządkowanych oraz od emisji długoterminowych	196 730	282 321
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(6 281 212)	1 057 740
Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)	2 151 129	928 018
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(21 303)	26 696
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego	4 762 605	3 807 891
Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego	6 892 431	4 762 605

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

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

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

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

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

Akcje Banku są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Grupa Kapitałowa mBanku S.A. objęta skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym składała się z następujących spółek:

mBank S.A.; podmiot dominujący

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

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

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

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

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2015 roku zatrudnienie w mBanku S.A. wynosiło 5 152 etaty, a w Grupie 6 541 etatów (31 grudnia 2014 r.: Bank 4 895 etatów; Grupa 6 318 etatów).

Na dzień 31 grudnia 2015 roku zatrudnienie w mBanku S.A. wynosiło 6 336 osób, a w Grupie 8 587 osób (31 grudnia 2014 r.: Bank 6 015 osób; Grupa 8 277 osób).

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2015 roku

(w tys. zł)

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

Segment Korporacji i Rynków Finansowych, w tym:

Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna

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

Rynki Finansowe

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

Segment Bankowości Detalicznej (w tym Private Banking)

- Aspiro S.A. – podmiot zależny
- Dom Maklerski mBanku S.A. – podmiot zależny (segment detaliczny działalności spółki)
- mBank Hipoteczny S.A. – podmiot zależny (segment detaliczny działalności spółki)
- mLeasing Sp. z o.o. – podmiot zależny (segment detaliczny działalności spółki)
- mWealth Management S.A. – podmiot zależny

Pozostałe

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

Pozostałe informacje o spółkach Grupy

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

2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

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

2.1. Podstawa sporządzenia

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. sporządzono za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 roku.

Prezentowane skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za IV kwartał 2015 roku spełnia wymogi Międzynarodowego Standardu Rachunkowości (MSR) 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” odnoszącego się do śródrocznych raportów finansowych i przyjętego do stosowania przez Unię Europejską.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i w związku z tym prezentowane skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 roku powinno być czytane łącznie ze Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy mBanku S.A. za 2014 rok sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, przyjętymi do stosowania przez Unię Europejską, zatwierdzonym przez Zarząd Banku w dniu 2 marca 2015 roku. Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończy 31 grudnia 2014 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub

zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2015 roku opisanych w Nocie 2.33.

Prezentowane w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy mBanku S.A. dane roczne za 2014 rok były przedmiotem badania biegłego rewidenta.

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

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

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd mBanku S.A. w dniu 4 lutego 2016 roku.

2.2. Konsolidacja

Jednostki zależne:

Jednostki zależne to wszelkie jednostki, niezależnie od charakteru zaangażowania w danej jednostce (w tym jednostki specjalnego przeznaczenia), w odniesieniu do których Grupa sprawuje kontrolę nad jednostką, w której dokonano inwestycji. Kontrola ta ma miejsce wtedy i tylko wtedy, gdy Grupa sprawuje władzę nad jednostką, podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe, lub gdy ma prawo do zmiennych wyników finansowych oraz ma możliwość wywierania wpływu na wysokość tych wyników finansowych poprzez sprawowanie władzy nad tą jednostką. W przypadku, gdy Grupa nie posiada większości praw głosu w jednostce, w której dokonano inwestycji, Grupa bierze pod uwagę inne fakty i okoliczności ustalając czy sprawuje władzę nad jednostką, ze szczególnym uwzględnieniem ustaleń umownych pomiędzy Grupą a innymi posiadaczami praw głosu, praw wynikających z innych ustaleń umownych, praw głosu posiadanych przez Grupę oraz potencjalnych praw głosu. Jeżeli fakty i okoliczności wskazują, że nastąpiły zmiany w przypadku co najmniej jednego z trzech elementów kontroli wymienionych powyżej, Grupa ponownie ocenia czy sprawuje kontrolę nad daną jednostką. Grupa zaczyna konsolidować jednostkę zależną, kiedy rozpoczyna sprawowanie kontroli nad tą jednostką i zaprzestaje konsolidacji jednostki zależnej, gdy traci kontrolę nad tą jednostką. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe łączy pozycje aktywów, zobowiązań, kapitału własnego, przychodów i kosztów jednostki dominującej i jednostek zależnych wyłączając wartość bilansową inwestycji jednostki dominującej w każdej z jednostek zależnych oraz tej części kapitału własnego każdej z jednostek zależnych, która odpowiada udziałowi jednostki dominującej. Stąd powstaje wartość firmy. Jeżeli wartość firmy jest ujemna, ujmuje się ją bezpośrednio w rachunku zysków i strat (zob. Nota 2.20). Zysk lub strata i każdy składnik pozostałych całkowitych dochodów jest przypisywany do właścicieli Grupy oraz do udziałów niekontrolujących nawet wtedy, gdy w rezultacie udziały niekontrolujące przybierają wartość ujemną. Jeżeli Grupa utraci kontrolę nad jednostką zależną, to rozlicza wszelkie kwoty ujęte w pozostałych całkowitych dochodach związane z tą jednostką zależną na takich zasadach, jakie byłyby wymagane w przypadku, gdy Grupa bezpośrednio zbyła odnośne aktywa lub zobowiązania. W związku z tym, jeżeli zysk lub strata poprzednio ujęte w pozostałych całkowitych dochodach zostałyby przeklasyfikowane do wyniku w momencie zbycia odnośnych aktywów lub zobowiązań, to Grupa dokonuje przeklasyfikowania zysku lub straty z kapitału własnego do wyniku (jako korektę wynikającą z przeklasyfikowania) w momencie utraty kontroli nad jednostką zależną. Jeżeli nadwyżkę z przeszacowania poprzednio ujętą w pozostałych całkowitych dochodach przeniesionoby bezpośrednio do zysków zatrzymanych w momencie zbycia odnośnych aktywów, to Grupa przenosi tę nadwyżkę z przeszacowania bezpośrednio do zysków zatrzymanych w momencie utraty kontroli nad jednostką zależną.

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

W przypadku gdy jednostka przejmująca dokonała okazyjnego nabycia, które jest połączeniem przedsięwzięć, w wyniku którego powstaje zysk, na dzień przejęcia jednostka przejmująca ujmuje powstały

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2015 roku

(w tys. zł)

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

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

Połączenia jednostek gospodarczych dotyczące jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą rozlicza się metodą poprzednika polegającą na tym, że aktywa i zobowiązania przejmowanych przedsięwzięć nie są wyceniane do wartości godziwej lecz jednostka przejmująca włącza je do swojego sprawozdania finansowego według wartości nabytych przedsięwzięć, wynikających ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego jednostki wyższego szczebla, która sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe, pod której wspólną kontrolą transakcja ma miejsce. Wynik na transakcji połączenia jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą jest rozpoznawany w pozycji kapitałów „niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych” w jednostkowym sprawozdaniu finansowym jednostki przejmującej.

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

Skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Bank obejmuje następujące spółki:

Nazwa spółki	31.12.2015		31.12.2014	
	Udział w liczbie głosów (bezpośrednio i pośrednio)	Metoda konsolidacji	Udział w liczbie głosów (bezpośrednio i pośrednio)	Metoda konsolidacji
Aspiro S.A.	100%	pełna	100%	pełna
BDH Development Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna
Dom Maklerski mBanku S.A.	100%	pełna	100%	pełna
Garbary Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna
mBank Hipoteczny S.A.	100%	pełna	100%	pełna
mCentrum Operacji Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna
mFactoring S.A.	100%	pełna	100%	pełna
mLeasing Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna
mWealth Management S.A.	100%	pełna	100%	pełna
Tele-Tech Investment Sp. z o.o.	100%	pełna	-	-
mFinance France S.A.	99,998%	pełna	99,98%	pełna
mLocum S.A.	79,99%	pełna	79,99%	pełna
AWL I Sp. z o.o.	-	-	100%	pełna
BRE Agent Ubezpieczeniowy Sp. z o.o.	-	-	100%	pełna
BRE Ubezpieczenia Sp. z o.o.	-	-	100%	pełna
BRE Ubezpieczenia TUIR S.A.	-	-	100%	pełna
MLV 45 Sp. z o.o. spółka komandytowa	-	-	100%	pełna
Transfinance a.s.	-	-	100%	pełna

Począwszy od sprawozdania finansowego za III kwartał 2015 roku Grupa objęła konsolidacją spółkę Tele-Tech Investment Sp. z o.o., spółkę zależną od mBanku.

2.3. Jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia

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

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

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

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

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

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

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

2.4. Przychody i koszty z tytułu odsetek

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.5. Przychody z tytułu opłat i prowizji

Przychody z tytułu opłat i prowizji ujmuje się według zasady memoriału, z chwilą wykonania usługi. Opłaty za uruchomienie kredytu dotyczące kredytów, które prawdopodobnie zostaną wykorzystane, są odraczane (wraz z odnośnymi kosztami bezpośrednimi) i uwzględniane w kalkulacji efektywnej stopy procentowej kredytu. Opłaty z tytułu udostępnienia kredytów konsorcjalnych wykazuje się jako przychód w momencie zakończenia procesu organizacji konsorcjum, jeżeli Grupa nie zachowała dla siebie żadnej części ryzyka kredytowego lub zachowała część ryzyka o poziomie zbliżonym jak inni uczestnicy. Prowizje i opłaty z tytułu negocjowania lub uczestnictwa w negocjowaniu transakcji na rzecz osoby trzeciej, takiej jak nabycie akcji/udziałów lub innych papierów wartościowych bądź nabycie lub zbycie przedsiębiorstwa, ujmuje się z chwilą zrealizowania odnośnej transakcji. Opłaty z tytułu zarządzania portfelem i inne opłaty za usługi zarządzania, doradztwa i inne są ujmowane na podstawie umów o świadczenie usług, zazwyczaj proporcjonalnie do upływu czasu. Tę samą zasadę stosuje się przy usługach zarządzania majątkiem klientów, planowania finansowego i powiernictwa, które świadczy się nieprzerwanie przez dłuższy okres.

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

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

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

Przychody z tytułu świadczenia usług agenta ubezpieczeniowego ujmowane są z chwilą wykonania usługi w kwocie netto.

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

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

Grupa traktuje sprzedawane produkty ubezpieczeniowe jako powiązane z kredytami w szczególności, gdy produkt ubezpieczeniowy jest oferowany klientowi wyłącznie z kredytem, tj. nie ma możliwości zakupu

w Grupie produktu ubezpieczeniowego identycznego co do formy prawnej, warunków i treści ekonomicznej bez zakupu kredytu.

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

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

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

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

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

2.7. Przypis składki

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

2.8. Odszkodowania i świadczenia netto

Odszkodowania i świadczenia netto dotyczą działalności ubezpieczeniowej. Obejmują one wszelkie wypłaty i obciążenia dokonywane w okresie sprawozdawczym z tytułu odszkodowań i świadczeń za zdarzenia powstałe w okresie sprawozdawczym i w okresach ubiegłych, łącznie z kosztami likwidacji szkód i windykacji regresów, pomniejszone o otrzymane zwroty, regresy i wszelkie odzyski, w tym również odzyski ze sprzedaży pozostałości po szkodach i pomniejszone o udział reasekuratorów w tych pozycjach. Koszty likwidacji szkód i windykacji regresów obejmują również koszty postępowania spornego. Pozycja obejmuje również odszkodowania i świadczenia z tytułu koasekuracji, w części przypadającej na udział Grupy. W skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy odszkodowania i świadczenia netto ujęte są łącznie z przypisem składki w pozostałych przychodach operacyjnych.

2.9. Sprawozdawczość dotycząca segmentów

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

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

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

2.10. Aktywa finansowe

Grupa klasyfikuje swoje aktywa finansowe do następujących kategorii: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, pożyczki i należności, aktywa finansowe utrzymywane do

terminu zapadalności oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. O klasyfikacji aktywów finansowych decyduje kierownictwo w momencie ich początkowego ujęcia.

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Pożyczki i należności

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

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

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

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży i aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat są na koniec okresu sprawozdawczego wyceniane według wartości godziwej. Pożyczki i należności oraz inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności wykazywane są według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej. Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy są wykazywane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały.

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

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

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

2.11. Aktywa reasekuracyjne

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

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

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

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

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

2.12. Kompensowanie instrumentów finansowych

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

2.13. Utrata wartości aktywów finansowych

Aktywa wykazywane według zamortyzowanego kosztu

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości danego składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. O utracie wartości składnika lub grupy aktywów finansowych i stratach poniesionych z tego tytułu mowa jest wyłącznie wtedy, gdy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości na skutek wydarzenia lub wydarzeń, które nastąpiły po pierwotnym ujęciu danego składnika aktywów („zdarzenie powodujące stratę”), oraz gdy to zdarzenie (lub zdarzenia) ma wpływ na możliwe do wiarygodnego oszacowania przyszłe przepływy pieniężne dotyczące tego aktywa lub grupy aktywów finansowych. Przesłanki niewykonania zobowiązania klienta wobec Grupy podzielono na twarde przesłanki utraty wartości, których zajście jest jednoznaczne z koniecznością klasyfikacji klienta do kategorii default oraz miękkie przesłanki utraty wartości gdzie zajście danego zdarzenia może, ale nie musi, świadczyć o konieczności klasyfikacji klienta do kategorii default.

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

- a) określenie przy podejściu indywidualnym wystąpienia przesłanek utraty wartości (loss events), a przy stwierdzeniu utraty wartości, klasyfikacja klienta do kategorii default,
- b) określenie szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zarówno z zabezpieczeń jak i z bieżącej działalności klienta,
- c) kalkulacja utraty wartości uwzględniająca przyszłą wartość szacowanych odzysków zdyskontowanych efektywną stopą procentową,
- d) ewidencja księgowa odpisów aktualizujących.

Przesłanki niewykonania zobowiązania podzielono na twarde przesłanki utraty wartości, których zajście jest jednoznaczne z koniecznością klasyfikacji klienta do kategorii default oraz miękkie przesłanki utraty wartości gdzie zajście danego zdarzenia może, ale nie musi, świadczyć o konieczności klasyfikacji klienta do kategorii default. Analitik kredytowy dokonuje dodatkowej oceny, czy wydarzenie miało istotny negatywny wpływ na zdolność dłużnika do wywiązywania się w pełni ze swoich zobowiązań kredytowych. Celem wprowadzenia miękkich przesłanek utraty wartości jest zasygnalizowanie sytuacji, które potencjalnie mogą skutkować istotnym zwiększeniem ryzyka kredytowego dłużnika, prowadzącego do niemożności wywiązania się dłużnika w pełni ze swoich zobowiązań kredytowych wobec Banku.

Lista twardej przesłanek utraty wartości:

1. Liczba dni przeterminowania którejkolwiek ekspozycji o charakterze zobowiązania kredytowego dłużnika wynosi powyżej 90 dni oraz kwota przeterminowania przekracza 3 000 zł.
2. Zbycie przez Bank ekspozycji ze znaczną stratą ekonomiczną związaną ze zmianą wiarygodności kredytowej dłużnika.
3. Dokonanie przez Bank wymuszonej restrukturyzacji ekspozycji, czego następstwem była zmiana harmonogramu obsługi kredytu/transakcji z uwagi na brak możliwości wywiązania się przez dłużnika z umowy kredytowej/transakcji według jej pierwotnych założeń, co doprowadziło do:

- a) zmniejszenia zobowiązań finansowych poprzez umorzenie części zobowiązania, lub
 - b) odroczenia istotnej części spłaty kwoty głównej, odsetek lub (jeżeli dotyczy) prowizji, pod warunkiem, że brak zgody na restrukturyzację skutkowałby opóźnieniem dłużnika w płatności powyżej 90 dni kalendarzowych dotyczącym istotnej części zobowiązania.
4. Złożenie przez Bank, podmiot dominujący wobec Banku lub podmiot zależny od Banku wniosku o postawienie dłużnika w stan upadłości lub podobnego wniosku w odniesieniu do zobowiązań kredytowych dłużnika wobec Banku, podmiotu dominującego wobec Banku lub podmiotu zależnego Banku.
 5. Postawienie dłużnika w stan upadłości lub uzyskanie przez niego podobnej ochrony prawnej, powodującej uniknięcie lub opóźnienie spłaty zobowiązań kredytowych wobec Banku, podmiotu dominującego wobec Banku lub podmiotu zależnego Banku.
 6. Wypowiedzenie przez Bank umowy w części lub całości i wszczęcie procedur restrukturyzacyjnych /windykacyjnych.
 7. Oszustwo (defraudacja) ze strony klienta.

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

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

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

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

W przypadku sytuacji specyficznych, dla których przyszłe przepływy są jednoznacznie uwarunkowane zdarzeniami jednostkowymi o binarnym charakterze wystąpienia Bank szacuje prawdopodobieństwo takich zdarzeń jako podstawę do wyliczenia kwoty należnych rezerw.

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

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

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

Kalkulacja bieżącej wartości szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych dotyczących zabezpieczonego składnika aktywów finansowych uwzględnia przepływy pieniężne wynikające z przejęcia

zabezpieczenia pomniejszone o koszty jego nabycia i sprzedaży, niezależnie od tego, czy przejęcie jest prawdopodobne, czy nie.

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

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

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

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

Nieściągalne kredyty są spisywane w ciężar rezerw na utratę wartości kredytów. Przed spisaniem kredytu przeprowadza się wszystkie wymagane przepisami procedury Grupy i ustala kwotę straty. W przypadku odzyskania uprzednio spisanej kwoty, zmniejszana jest wysokość odpisów z tytułu utraty wartości kredytów w rachunku zysków i strat.

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

Aktywa wyceniane w wartości godziwej dostępne do sprzedaży

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

Umowy renegocjowane

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

2.14. Umowy gwarancji finansowych

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

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

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

2.15. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

2.16. Umowy sprzedaży i odkupu

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

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

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

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

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

2.17. Pochodne instrumenty finansowe i rachunkowość zabezpieczeń

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Zabezpieczenie wartości godziwej

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

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

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

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

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

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

Instrumenty pochodne nie spełniające kryteriów rachunkowości zabezpieczeń

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

Grupa posiada w portfelu następujące instrumenty pochodne:

Instrumenty na ryzyko rynkowe:

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

Instrumenty na ryzyko stopy procentowej:

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

Instrumenty na ryzyko kursu walutowego:

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

2.18. Zyski i straty w momencie początkowego ujęcia

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

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

Moment ujęcia odroczonego zysków i strat z początkowego ujęcia jest oceniany indywidualnie. Są one amortyzowane przez okres trwania transakcji, odraczone do momentu, kiedy wartość instrumentu może być ustalona na podstawie obserwowalnych rynkowych danych wejściowych, lub realizowane przez

płatności. Instrument finansowy jest od tego momentu wyceniany w wartości godziwej, skorygowanej o zyski i straty z początkowego ujęcia. Dalsze zmiany wartości godziwej są niezwłocznie ujmowane w rachunku zysków i strat bez odwracania odroczonego zysków i strat z początkowego ujęcia.

2.19. Kredyty i pożyczki otrzymane oraz depozyty przyjęte

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

2.20. Wartości niematerialne

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

Wartość firmy

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

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

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

Oprogramowanie komputerowe

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

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

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

Koszty zakończonych prac rozwojowych

Grupa identyfikuje koszty zakończonych prac rozwojowych jako wartości niematerialne, w związku z uzyskaniem przyszłych korzyści ekonomicznych oraz spełnieniem warunków określonych w MSR 38,

tj. Grupa ma możliwość i zamiar ukończenia oraz użytkowania wytwarzanego składnika, posiada stosowne środki techniczne i finansowe służące ukończeniu prac i użytkowaniu wytwarzanego składnika oraz może wiarygodnie ustalić wysokość nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować wytworzonemu składnikowi wartości niematerialnych.

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

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

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

2.21. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.22. Zapasy

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

2.23. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana

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

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

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

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

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

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

2.24. Odroczonego podatek dochodowy

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.25. Aktywa przejęte za długi

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

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

2.26. Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów

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

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

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

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

2.27. Leasing

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

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

Grupa mBanku S.A. jako leasingodawca.

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

Przychody z tytułu leasingu ujmuje się w następujący sposób:

■ Odsetki z tytułu leasingu finansowego

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

■ Przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego

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

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

Grupa mBanku S.A. jako leasingobiorca

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

2.28. Rezerwy

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

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

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

Rezerwa na niewypłacone odszkodowania i świadczenia tworzona jest w wysokości odpowiadającej ustalonej lub przewidywanej ostatecznej wartości przyszłych wypłat odszkodowań i świadczeń związanych

ze zdarzeniami, które zaszły przed datą okresu sprawozdawczego wraz z kosztami likwidacji z nimi związanymi.

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

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

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

Jeżeli ocena wykaże, że wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych jest niewystarczalna w stosunku do oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, wówczas cała różnica jest bezzwłocznie ujmowana w skonsolidowanym rachunku zysków i strat poprzez utratę wartości odroczonego kosztów akwizycji lub/i utworzenie dodatkowych rezerw.

2.29. Świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia i inne świadczenia pracownicze

Świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia

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

Świadczenia oparte na akcjach rozliczane w instrumentach kapitałowych

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

Świadczenia oparte na akcjach rozliczane w środkach pieniężnych

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

Inne świadczenia pracownicze

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

2.30. Kapitał

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

Zarejestrowany kapitał akcyjny

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

■ Akcje własne

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

Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej

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

■ Koszty emisji akcji

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

Zyski zatrzymane

Zyski zatrzymane obejmują:

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

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

Ponadto w pozostałym kapitale rezerwowym ujmuje się wycenę opcji pracowniczych.

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

Inne pozycje kapitałów

Inne pozycje kapitałów tworzone są w wyniku:

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

2.31. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

Transakcje i salda

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

Różnice kursowe z tytułu pozycji pieniężnych, takich jak aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, wykazuje się w ramach zysków i strat z tytułu zmian wartości godziwej. Różnice

kursowe z tytułu takich pozycji pieniężnych jak instrumenty kapitałowe zaklasyfikowane do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, uwzględnia się w pozostałych całkowitych dochodach.

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

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

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

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

Spółki wchodzące w skład Grupy

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

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

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

Działalność leasingowa

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

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

2.32. Działalność powiernicza

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

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

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

Pozostałe spółki Grupy Kapitałowej nie prowadzą działalności powierniczej.

2.33. Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów

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

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

Standardy i interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską:

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

Grupa uważa, że zastosowanie KIMSF 21 nie ma wpływu na łączny poziom rozpoznawanych kosztów opłat w roku obrotowym, traktowanym jako całość, natomiast ma wpływ na poziom rozpoznawanych tego typu kosztów w poszczególnych kwartałach roku obrotowego.

Zgodnie z otrzymanym przez Bank zaleceniem Komisji Nadzoru Finansowego (KNF), opisanym w punkcie 31 Wybranych danych objaśniających, Grupa zastosowała KIMSF 21 w taki sposób, że koszty opłat na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego (BFG) oraz powiązane z tymi kosztami przychody rozliczane będą w czasie przez cały 2015 rok, podobnie jak to miało miejsce w 2014 roku.

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

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

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

Standardy i interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską:

- MSR 19 (Zmieniony), Programy określonych świadczeń: składki pracownicze, został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 21 listopada 2013 roku, zatwierdzony przez Unię Europejską 17 grudnia 2014 roku i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2014 roku lub po tej dacie, w Unii Europejskiej ma zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lutego 2015 roku lub później.

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

- Poprawki do MSSF 2010 – 2012, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 grudnia 2013 roku, zatwierdzone przez Unię Europejską 17 grudnia 2014 roku. Niektóre ze zmian obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później, a niektóre prospektywnie dla transakcji mających miejsce dnia 1 lipca 2014 roku lub później, w Unii Europejskiej mające zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lutego 2015 roku lub później.

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

- Zmiany do MSR 1, Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 18 grudnia 2014 roku, zatwierdzone przez Unię Europejską 18 grudnia 2015 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie.

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

- Zmiany do MSR 16 i do MSR 38, Wyjaśnienie dopuszczalnych metod amortyzacji, został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 maja 2014 roku, zatwierdzone przez Unię Europejską 2 grudnia 2015 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie.

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

- Zmiany do MSR 16 i do MSR 41 Rolnictwo: rośliny produkcyjne, został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w dniu 30 czerwca 2014 roku, zatwierdzone przez Unię Europejską 23 listopada 2015 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie.

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

- MSSF 11 (Zmieniony), Rozliczenie nabycia udziału we wspólnej działalności, został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 6 maja 2014 roku, zatwierdzony przez Unię Europejską 24 listopada 2015 roku i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie.

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

- Roczne poprawki do MSSF 2012-2014, zmieniające 4 standardy, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 25 września 2014 roku, zatwierdzone przez Unię Europejską 15 grudnia 2015 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie.

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

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

- MSSF 9, Instrumenty finansowe, opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 24 lipca 2014 roku, stanowi ostateczną wersję standardu zastępującą wcześniejsze publikowane wersje MSSF 9 i kończy projekt Rady Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zastąpienia MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena. Nowy Standard odnosi się do klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, metodologii utraty wartości oraz rachunkowości zabezpieczeń. MSSF 9 nie obejmuje rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych, co stanowi osobny projekt Rady Międzynarodowych Standardów Rachunkowości. Grupa w stosunku do portfelowego zabezpieczenia aktywów lub zobowiązań finansowych nadal jest zobowiązana stosować zapisy MSR 39 w tym zakresie. Nowy standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28, Jednostki inwestycyjne: zastosowanie wyjątku w zakresie konsolidacji, został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 18 grudnia 2014 roku i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.34. Dane porównawcze

Dane sporządzone według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej, na dzień 30 września 2015 roku, są porównywalne z danymi bieżącego okresu obrotowego i w związku z tym nie wymagały przekształceń, za wyjątkiem not dotyczących segmentów działalności spółek Grupy mBanku S.A., co zostało szczegółowo opisane w Nocie 4.

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

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

Utrata wartości kredytów i pożyczek

Grupa przeprowadza przegląd swojego portfela kredytowego pod kątem utraty wartości przynajmniej raz na kwartał. Aby ustalić, czy należy wykazać utratę wartości w rachunku zysków i strat, Grupa ocenia czy

istnieją jakiegokolwiek dane wskazujące na możliwe do zmierzenia zmniejszenie szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych dotyczących portfela kredytowego. Metodologia i założenia, na podstawie których określa się szacunkowe kwoty przepływów pieniężnych i okresy, w których one nastąpią, są poddawane regularnym przeglądom.

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.

Utrata wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

Przychody i koszty dotyczące sprzedaży produktów ubezpieczeniowych powiązanych z kredytami

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

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

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

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia

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

Klasyfikacja leasingu

Grupa dokonuje osądu klasyfikując umowy leasingowe jako leasing finansowy bądź leasing operacyjny na podstawie analizy treści ekonomicznej transakcji opartej na szacunku, 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.

Z początkiem 2015 roku nastąpiła zmiana w przypisywaniu do segmentów spółek mLeasing Sp. z o.o. oraz mBank Hipoteczny S.A. Z wyników spółki mLeasing Sp. z o.o. dotychczas przypisanych, zgodnie z podziałem klientów, do Segmentu Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej oraz Segmentu Bankowości Detalicznej, została wydzielona działalność w zakresie pozyskiwania finansowania, którą zaliczono do Segmentu Rynki Finansowe. Wyniki spółki mBank Hipoteczny S.A., dotychczas przypisanej do Segmentu Bankowości Detalicznej zostały podzielone pomiędzy Segment Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej oraz Segment Bankowości Detalicznej (zgodnie z podziałem klientów na korporacyjnych i detalicznych) oraz Segment Rynki Finansowe, do którego przypisano działalność spółki w zakresie operacji skarbowych, w tym pozyskiwania finansowania poprzez emisję listów zastawnych.

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

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

- Segment Bankowości Detalicznej, który dzieli swoich klientów na klientów mBanku i klientów Private Banking, oferuje pełną gamę produktów i usług Banku oraz wyspecjalizowanych produktów kilku podmiotów zależnych zaliczanych do Segmentu Bankowości Detalicznej. Najistotniejszymi produktami w tym segmencie są rachunki bieżące i oszczędnościowe (w tym rachunki w walutach obcych), lokaty terminowe, produkty kredytowe (detaliczne kredyty hipoteczne oraz kredyty pozahipoteczne, takie jak kredyty na zakup samochodów, kredyty gotówkowe, kredyty w rachunku bieżącym, karty kredytowe i inne produkty kredytowe), karty debetowe, produkty ubezpieczeniowe, inwestycyjne, usługi maklerskie i usługi leasingowe oferowane zarówno klientom indywidualnym jak i mikroprzedsiębiorstwom. Wyniki Segmentu Bankowości Detalicznej obejmują wyniki oddziałów zagranicznych mBanku w Czechach i na Słowacji. Bankowość Detaliczna obejmuje wyniki spółek: mWealth Management S.A., Aspiro S.A. oraz wyniki segmentów detalicznych spółek mLeasing Sp. z o.o., Dom Maklerski mBanku S.A. oraz mBank Hipoteczny S.A. Ponadto segment ten obejmuje wyniki spółek BRE Ubezpieczenia TUIR S.A. i AWL I Sp. z o.o. do dnia ich sprzedaży oraz wyniki spółek BRE Ubezpieczenia Sp. z o.o. i BRE Agent Ubezpieczeniowy Sp. z o.o. do dnia ich połączenia z Aspiro. W 2015 roku segment ten obejmuje również wynik Grupy na sprzedaży spółki BRE Ubezpieczenia TUIR S.A.
- Segment Korporacji i Rynków Finansowych podzielony na dwa podsegmenty:
 - *Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna*, podsegment skupiający się na małych, średnich i dużych przedsiębiorstwach oraz podmiotach sektora finansów publicznych. Główne produkty oferowane tym klientom to produkty i usługi bankowości transakcyjnej, w tym rachunki bieżące, wielofunkcyjna bankowość internetowa, dostosowane do indywidualnych potrzeb usługi zarządzania płynnością finansową (ang. cash management) i operacje finansowania transakcji handlowych (ang. trade finance), lokaty terminowe, transakcje walutowe, kompleksowa oferta finansowania krótkoterminowego i kredytów inwestycyjnych, kredyty transgraniczne, produkty project finance, finansowanie strukturalne i finansowanie typu mezzanine, produkty bankowości inwestycyjnej, w tym opcje walutowe, kontrakty forward, instrumenty pochodne na stopę procentową, swapy i opcje towarowe, strukturyzowane produkty depozytowe z wbudowanymi opcjami (oprocentowanie strukturyzowanych produktów depozytowych uzależnione jest bezpośrednio od wyniku na określonych instrumentach finansowych, takich jak opcje walutowe, opcje na stopę procentową i opcje na akcje), organizowanie emisji instrumentów dłużnych dla klientów korporacyjnych, obligacje i bony skarbowe, zadłużenie pozarządowe, obligacje średnioterminowe, transakcje buy sell back i sell buy back oraz transakcje repo, jak również usługi leasingowe, faktoringowe i maklerskie. Podsegment Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej obejmuje wyniki spółek: 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., Dom Maklerski mBanku S.A. oraz mBank Hipoteczny S.A. Ponadto segment ten obejmuje wyniki spółki Transfinance a.s. do dnia jej sprzedaży oraz wyniki spółki MLV 45 Sp. z o.o. spółka komandytowa do dnia podjęcia uchwały o likwidacji spółki.
 - *Rynki Finansowe*, podsegment, który obejmuje głównie działalność w zakresie operacji skarbowych (ang. treasury), rynków finansowych, zarządzania płynnością, ryzykiem stóp procentowych i walutowym Banku oraz jego portfelem handlowym i inwestycyjnym, a także organizowanie rynku dla instrumentów pieniężnych i pochodnych denominowanych w PLN. Bank prowadzi współpracę z wieloma bankami-korespondentami, a także nawiązuje relacje z innymi bankami oferując produkty takie jak konta bieżące, zadłużenie w rachunku bieżącym, kredyty udzielane samodzielnie i w ramach konsorcjum oraz kredyty ubezpieczone przez KUKĘ mające na celu wspieranie polskiego eksportu. W ramach tego podsegmentu są wykazywane wyniki spółki mFinance France S.A. oraz

wyniki segmentów spółek mLeasing Sp. z o.o. i mBank Hipoteczny S.A. w zakresie działalności związanej z pozyskiwaniem finansowania.

- Działalność niesklasyfikowana w ramach Segmentu Bankowości Detalicznej oraz Segmentu Korporacji i Rynków Finansowych została wykazana w pozycji „Pozostałe”. Segment ten obejmuje również wyniki spółek mLocum S.A., mCentrum Operacji Sp. z o.o. i BDH Development Sp. z o.o.

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

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

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

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

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

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., po wyeliminowaniu przychodów i kosztów oraz aktywów i zobowiązań związanych z emisją obligacji w ramach programu EMTN, zaprezentowana jest w segmencie Zagranica. Koszt programu EMTN oraz aktywa i zobowiązania z nim związane zaprezentowane są w segmencie Polska.

Grupa mBanku S.A.Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2015 roku

(w tys. zł)

**Sprawozdawczość według segmentów działalności Grupy mBanku S.A.
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku
(w tys. zł)**

	Korporacje i Rynki Finansowe		Bankowość detaliczna (w tym private banking)	Pozostałe	Razem Grupa	Uzgodnienie sprawozdania z sytuacji finansowej/ rachunku zysków i strat
	Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	Rynki Finansowe				
Wynik z tytułu odsetek	755 179	191 746	1 565 578	(1 130)	2 511 373	2 511 373
- sprzedaż klientom zewnętrznym	749 959	607 685	1 151 618	2 111	2 511 373	
- sprzedaż innym segmentom	5 220	(415 939)	413 960	(3 241)	-	
Wynik z tytułu opłat i prowizji	376 722	(1 804)	507 286	14 972	897 176	897 176
Przychody z tytułu dywidend	14 226	139	77	3 098	17 540	17 540
Wynik na działalności handlowej	215 769	(17 419)	95 671	(1 086)	292 935	292 935
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	19 138	5 802	194 032	95 436	314 408	314 408
Udział w zyskach (stratach) inwestycji we wspólne przedsięwzięcia	-	-	-	(141)	(141)	(141)
Pozostałe przychody operacyjne	65 254	708	52 168	127 729	245 859	245 859
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(177 783)	(754)	(224 262)	(18 423)	(421 222)	(421 222)
Ogólne koszty administracyjne	(620 795)	(89 550)	(968 428)	(175 823)	(1 854 596)	(1 854 596)
Amortyzacja	(74 939)	(8 552)	(112 638)	(3 521)	(199 650)	(199 650)
Pozostałe koszty operacyjne	(35 345)	(150)	(48 816)	(101 516)	(185 827)	(185 827)
Wynik działalności operacyjnej	537 426	80 166	1 060 668	(60 405)	1 617 855	1 617 855
Wynik segmentu (brutto)	537 426	80 166	1 060 668	(60 405)	1 617 855	1 617 855
Podatek dochodowy					(313 727)	(313 727)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.					1 301 246	1 301 246
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące					2 882	2 882
Aktywa segmentu	35 057 604	41 162 527	46 210 195	1 092 695	123 523 021	123 523 021
Zobowiązania segmentu	30 224 844	33 481 611	46 866 764	674 838	111 248 057	111 248 057
Pozostałe pozycje segmentu						
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne	157 002	8 922	185 493	4 427	355 844	

Grupa mBanku S.A.Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2015 roku

(w tys. zł)

Sprawozdawczość według segmentów działalności Grupy mBanku S.A.

za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku

(w tys. zł)

	Korporacje i Rynki Finansowe		Bankowość detaliczna (w tym private banking)	Pozostałe	Razem Grupa	Uzgodnienie sprawozdania z sytuacji finansowej/ rachunku zysków i strat
	Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	Rynki Finansowe				
Wynik z tytułu odsetek	746 495	139 698	1 611 284	(6 819)	2 490 658	2 490 658
- sprzedaż klientom zewnętrznym	741 668	542 826	1 207 278	(1 114)	2 490 658	
- sprzedaż innym segmentom	4 827	(403 128)	404 006	(5 705)	-	
Wynik z tytułu opłat i prowizji	387 861	(5 989)	506 058	13 760	901 690	901 690
Przychody z tytułu dywidend	17 223	191	78	2 500	19 992	19 992
Wynik na działalności handlowej	184 109	69 739	115 119	189	369 156	369 156
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	10 074	45 299	(700)	(2 747)	51 926	51 926
Pozostałe przychody operacyjne	98 128	865	114 477	133 452	346 922	346 922
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(211 584)	(1 065)	(303 285)	31	(515 903)	(515 903)
Ogólne koszty administracyjne	(598 456)	(87 297)	(858 616)	(36 174)	(1 580 543)	(1 580 543)
Amortyzacja	(73 752)	(8 814)	(104 255)	(3 201)	(190 022)	(190 022)
Pozostałe koszty operacyjne	(40 573)	273	(63 226)	(137 650)	(241 176)	(241 176)
Wynik segmentu (brutto)	519 525	152 900	1 016 934	(36 659)	1 652 700	1 652 700
Podatek dochodowy					(363 390)	(363 390)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.					1 286 668	1 286 668
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące					2 642	2 642
Aktywa segmentu	32 399 510	43 101 622	41 637 447	847 243	117 985 822	117 985 822
Zobowiązania segmentu	25 731 503	40 092 161	40 384 484	704 694	106 912 842	106 912 842
Pozostałe pozycje segmentu						
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne	165 487	9 711	120 867	1 586	297 651	

Grupa mBanku S.A.Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2015 roku

(w tys. zł)

Sprawozdawczość według segmentów geograficznych Grupy mBanku S.A. za okres	2015			2014		
	Polska	Zagranica	Razem	Polska	Zagranica	Razem
Wynik z tytułu odsetek	2 383 730	127 643	2 511 373	2 369 399	121 259	2 490 658
Wynik z tytułu opłat i prowizji	871 654	25 522	897 176	875 745	25 945	901 690
Przychody z tytułu dywidend	17 540	-	17 540	19 992	-	19 992
Wynik na działalności handlowej	288 215	4 720	292 935	363 388	5 768	369 156
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	314 408	-	314 408	51 926	-	51 926
Udział w zyskach (stratach) inwestycji we wspólne przedsięwzięcia	(141)	-	(141)	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	242 745	3 114	245 859	345 279	1 643	346 922
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(411 834)	(9 388)	(421 222)	(480 714)	(35 189)	(515 903)
Ogólne koszty administracyjne	(1 750 584)	(104 012)	(1 854 596)	(1 473 145)	(107 398)	(1 580 543)
Amortyzacja	(195 794)	(3 856)	(199 650)	(185 911)	(4 111)	(190 022)
Pozostałe koszty operacyjne	(182 917)	(2 910)	(185 827)	(238 129)	(3 047)	(241 176)
Wynik działalności operacyjnej	1 577 022	40 833	1 617 855	1 647 830	4 870	1 652 700
Wynik segmentu (brutto)	1 577 022	40 833	1 617 855	1 647 830	4 870	1 652 700
Podatek dochodowy			(313 727)			(363 390)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.			1 301 246			1 286 668
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące			2 882			2 642
Aktywa segmentu, w tym:	119 572 565	3 950 456	123 523 021	114 548 848	3 436 974	117 985 822
- aktywa trwałe	1 253 137	10 434	1 263 571	1 171 783	11 220	1 183 003
- aktywa z tytułu podatku odroczonego	366 088	-	366 088	266 382	6 034	272 416
Zobowiązania segmentu	104 825 293	6 422 764	111 248 057	101 151 600	5 761 242	106 912 842

5. Wynik z tytułu odsetek

za okres	od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014
Przychody z tytułu odsetek		
Kredyty i pożyczki z uwzględnieniem odwrócenia dyskonta dotyczącego odpisu z tytułu utraty wartości	2 584 546	2 833 184
Inwestycyjne papiery wartościowe	750 745	836 567
Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe	49 842	73 327
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	51 092	47 882
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych zaklasyfikowanych do księgi bankowej	157 511	138 097
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	46 618	18 429
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	14 140	1 400
Pozostałe	6 011	7 368
Przychody z tytułu odsetek, razem	3 660 505	3 956 254
Koszty odsetek		
Z tytułu rozliczeń z bankami	(95 330)	(190 634)
Z tytułu rozliczeń z klientami	(696 042)	(892 120)
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(264 991)	(229 293)
Z tytułu zobowiązań podporządkowanych	(78 966)	(77 254)
Pozostałe	(13 803)	(76 295)
Koszty odsetek, razem	(1 149 132)	(1 465 596)

Przychody z tytułu odsetek związane z aktywami finansowymi, które utraciły wartość, wyniosły 109 715 tys. zł (za okres zakończony 31 grudnia 2014 r.: 159 113 tys. zł).

6. Wynik z tytułu opłat i prowizji

za okres	od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014
Przychody z tytułu opłat i prowizji		
Prowizje za obsługę kart płatniczych	342 310	413 614
Oплаты i prowizje z tytułu działalności kredytowej	287 273	254 302
Prowizje za pośrednictwo w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych zewnętrznych podmiotów finansowych	149 760	116 675
Prowizje z tytułu działalności maklerskiej i za organizację emisji	122 970	119 537
Prowizje za prowadzenie rachunków	165 764	157 474
Prowizje za realizację przelewów	102 849	97 627
Prowizje z tytułu udzielonych gwarancji oraz operacji dokumentowych	48 977	46 581
Prowizje za pośrednictwo w sprzedaży innych produktów zewnętrznych podmiotów finansowych	113 457	88 291
Prowizje z działalności powierniczej	22 337	21 108
Oплаты związane z zarządzaniem portfelem oraz pozostałe oplaty związane z zarządzaniem	14 915	13 438
Prowizje z tytułu obsługi gotówkowej	39 686	38 648
Pozostałe	23 629	32 306
Przychody z tytułu opłat i prowizji, razem	1 433 927	1 399 601

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2015 roku

(w tys. zł)

Koszty z tytułu opłat i prowizji		
Koszty obsługi i ubezpieczenia kart płatniczych	(204 864)	(194 993)
Koszty prowizji płacone na rzecz podmiotów zewnętrznych za sprzedaż produktów Banku	(98 449)	(78 001)
Koszty prowizji za pośrednictwo w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych zewnętrznych podmiotów finansowych	(1 565)	(4 209)
Uiszczone opłaty maklerskie	(31 644)	(29 915)
Koszty z tytułu obsługi gotówkowej	(40 666)	(36 110)
Koszty opłat na rzecz NBP i KIR	(10 614)	(10 757)
Uiszczone pozostałe opłaty	(148 949)	(143 926)
Koszty z tytułu opłat i prowizji, razem	(536 751)	(497 911)

7. Przychody z tytułu dywidend

	za okres	od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu		217	243
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży		17 323	19 749
Przychody z tytułu dywidend, razem		17 540	19 992

8. Wynik na działalności handlowej

	za okres	od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014
Wynik z pozycji wymiany		288 708	233 048
Różnice kursowe netto z przeliczenia		250 273	311 760
Zyski z transakcji minus straty		38 435	(78 712)
Wynik na pozostałej działalności handlowej oraz na rachunkowości zabezpieczeń		4 227	136 108
Instrumenty odsetkowe		(8 599)	110 045
Instrumenty kapitałowe		1 457	(1 524)
Instrumenty na ryzyko rynkowe		3 559	(1 810)
Rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej, w tym:		11 417	29 059
- Wynik z wyceny pozycji zabezpieczanych		2 954	(108 241)
- Wynik z wyceny instrumentów zabezpieczających wartość godziwą		8 463	137 300
Nieefektywna część rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych		(3 607)	338
Wynik na działalności handlowej, razem		292 935	369 156

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

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

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

za okres	od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014
Sprzedaż / wykup przez emitenta aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	133 413	55 373
Wynik związany ze sprzedażą jednostek zależnych i stowarzyszonych	189 694	-
Utrata wartości kapitałowych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	(200)	-
Utrata wartości inwestycji w jednostkach zależnych	(8 499)	(3 447)
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone, razem	314 408	51 926

W 2015 roku pozycja „Wynik związany ze sprzedażą jednostek zależnych i stowarzyszonych” obejmuje głównie wynik Grupy na sprzedaży 100% akcji BRE Ubezpieczenia TUIR S.A. w kwocie 194 348 tys. zł, natomiast pozycja „Sprzedaż/ wykup aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży” obejmuje głównie wynik na sprzedaży akcji PZU w kwocie 124 994 tys. zł.

10. Pozostałe przychody operacyjne

za okres	od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014
Przychody z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych, aktywów do zbycia oraz zapasów	141 534	149 766
Przychody z działalności ubezpieczeniowej netto	23 898	96 237
Przychody ze sprzedaży usług	22 175	24 009
Przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego	9 533	11 157
Przychody z tytułu rozwiązania rezerw na przyszłe zobowiązania	8 057	5 081
Przychody z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych	4 254	2 233
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	105	229
Pozostałe	36 303	58 210
Pozostałe przychody operacyjne, razem	245 859	346 922

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

Przychody ze sprzedaży usług dotyczą usług niebankowych.

W 2015 roku przychody z działalności ubezpieczeniowej obejmują przychody zrealizowane przez BRE TUIR S.A. w I kwartale 2015 roku, to jest do momentu sprzedaży spółki BRE TUIR S.A. przez Grupę mBanku S.A.

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

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

Poniżej przedstawiono przychody netto z działalności ubezpieczeniowej za cztery kwartały 2015 roku i za cztery kwartały 2014 roku.

Grupa mBanku S.A.Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2015 roku

(w tys. zł)

za okres	od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014
Przychody z tytułu składek		
- Składki przypisane	65 764	234 851
- Zmiana stanu rezerwy składki	(17 358)	(39 899)
Składki zarobione	48 406	194 952
Udział reasekuratorów		
- Udział reasekuratorów w składkach przypisanych	(16 307)	(66 607)
- Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerwy składki	(66)	(2 416)
Składki zarobione na udziale reasekuratorów	(16 373)	(69 023)
Składki zarobione netto	32 033	125 929
Odszkodowania i świadczenia		
- Odszkodowania i świadczenia wypłacone w bieżącym roku wraz z kosztami likwidacji brutto	(14 809)	(63 099)
- Zmiana stanu rezerwy na odszkodowania i świadczenia wypłacone w bieżącym roku wraz z kosztami likwidacji brutto	(7 996)	(19 902)
- Odszkodowania i świadczenia wypłacone w bieżącym roku wraz z kosztami likwidacji na udziale reasekuratora	11 047	46 141
- Zmiana stanu rezerwy na odszkodowania i świadczenia wypłacone w bieżącym roku wraz z kosztami likwidacji na udziale reasekuratora	4 396	10 212
Odszkodowania i świadczenia netto	(7 362)	(26 648)
- Pozostałe koszty na udziale własnym	(746)	(3 183)
- Pozostałe przychody operacyjne	5	440
- Koszty ekspertyz i atestów przy ocenie ryzyka	(32)	(301)
Przychody z działalności ubezpieczeniowej netto	23 898	96 237

Poniżej przedstawiono przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego za cztery kwartały 2015 roku i za cztery kwartały 2014 roku.

za okres	od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014
Przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego, w tym:		
- Przychody z tytułu leasingu operacyjnego	55 308	61 576
- Koszty amortyzacji środków trwałych oddanych w leasing operacyjny	(45 775)	(50 419)
Przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego razem	9 533	11 157

11. Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

za okres	od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014
Odpisy netto na należności od banków	(212)	(1 114)
Odpisy netto na kredyty i pożyczki udzielone klientom	(425 082)	(521 444)
Odpisy netto na zobowiązania warunkowe wobec klientów	4 072	6 655
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(421 222)	(515 903)

12. Ogólne koszty administracyjne

za okres	od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014
Koszty pracownicze	(854 814)	(844 131)
Koszty rzeczowe, w tym:	(632 722)	(627 613)
- koszty logistyki	(331 443)	(330 228)
- koszty IT	(120 524)	(109 267)
- koszty marketingu	(117 168)	(126 232)
- koszty usług konsultingowych	(54 173)	(54 522)
- pozostałe koszty rzeczowe	(9 414)	(7 364)
Podatki i opłaty	(29 473)	(29 811)
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(278 155)	(70 790)
Wpłata na Fundusz Wsparcia Kredytobiorców	(52 077)	
Odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	(7 355)	(6 993)
Pozostałe	-	(1 205)
Ogólne koszty administracyjne, razem	(1 854 596)	(1 580 543)

Wzrost kosztów w pozycji „Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny” spowodowany jest ujęciem w tej pozycji kosztów wpłat mBanku i mBanku Hipotecznego w kwocie 141 716 ty. zł, przeznaczonych na wypłatę środków gwarantowanych deponentom Spółdzielczego Banku Rzemiosła i Rolnictwa w Wołominie, a także wzrostem stawek opłat na BFG w 2015 roku w stosunku do 2014 roku.

Poniżej przedstawiono koszty pracownicze poniesione w okresie czterech kwartałów 2015 roku i w okresie czterech kwartałów 2014 roku.

za okres	od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014
Koszty wynagrodzeń	(692 750)	(682 454)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(107 509)	(102 000)
Koszty świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	(522)	(616)
Wynagrodzenie dotyczące płatności w formie akcji, w tym:	(19 696)	(24 814)
- płatności w formie akcji rozliczane w opcjach na akcje mBanku S.A.	(14 459)	(14 251)
- płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych	(5 237)	(10 563)
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników	(34 337)	(34 247)
Koszty pracownicze, razem	(854 814)	(844 131)

13. Pozostałe koszty operacyjne

za okres	od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014
Koszty z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych, aktywów do zbycia oraz zapasów	(106 882)	(115 713)
Odpisy z tytułu rezerw na przyszłe zobowiązania	(19 216)	(57 958)
Przekazane darowizny	(2 628)	(2 669)
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	(2 470)	(1 869)
Koszty z tytułu utworzonych rezerw na pozostałe należności (poza kredytowymi)	(2 782)	(7 396)
Koszty sprzedaży usług	(1 685)	(1 438)
Koszty z tytułu spisanych należności i zobowiązań przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych	(244)	(3 584)
Koszty tworzenia odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(2 013)	(8 090)
Pozostałe koszty operacyjne	(47 907)	(42 459)
Pozostałe koszty operacyjne, razem	(185 827)	(241 176)

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

Koszty sprzedaży usług dotyczą usług niebankowych.

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2015 roku

(w tys. zł)

14. Zysk na jedną akcję

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

	za okres	od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014
Podstawowy:			
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.		1 301 246	1 286 668
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		42 221 351	42 189 705
Podstawowy zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)		30,82	30,50
Rozwodniony:			
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A., zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję		1 301 246	1 286 668
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		42 221 351	42 189 705
Korekty na:			
- opcje na akcje		25 809	31 590
Ważona średnia liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję		42 247 160	42 221 295
Rozwodniony zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)		30,80	30,47

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

	za okres	od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014
Podstawowy:			
Zysk netto		1 271 449	1 174 096
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		42 221 351	42 189 705
Podstawowy zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)		30,11	27,83
Rozwodniony:			
Zysk netto zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję		1 271 449	1 174 096
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		42 221 351	42 189 705
Korekty na:			
- opcje na akcje		25 809	31 590
Ważona średnia liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję		42 247 160	42 221 295
Rozwodniony zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)		30,10	27,81

15. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu

	31.12.2015			30.09.2015			31.12.2014		
	Papiery wartościowe, na których nie ustanowiono zabezpieczeń	Papiery wartościowe, na których ustanowiono zabezpieczenia	Razem papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	Papiery wartościowe, na których nie ustanowiono zabezpieczeń	Papiery wartościowe, na których ustanowiono zabezpieczenia	Razem papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	Papiery wartościowe, na których nie ustanowiono zabezpieczeń	Papiery wartościowe, na których ustanowiono zabezpieczenia	Razem papiery wartościowe przeznaczone do obrotu
Dłużne papiery wartościowe	533 998	16 697	550 695	1 160 558	1 385 718	2 546 276	547 962	598 035	1 145 997
Emitowane przez rząd	161 795	16 697	178 492	721 087	1 385 718	2 106 805	19 871	598 035	617 906
- obligacje rządowe	161 795	16 697	178 492	721 087	1 385 718	2 106 805	19 871	598 035	617 906
Pozostałe dłużne papiery wartościowe	372 203	-	372 203	439 471	-	439 471	528 091	-	528 091
- obligacje banków	248 156	-	248 156	312 049	-	312 049	473 097	-	473 097
- certyfikaty depozytowe	73 124	-	73 124	46 921	-	46 921	-	-	-
- obligacje korporacyjne	50 923	-	50 923	80 501	-	80 501	54 994	-	54 994
Kapitałowe papiery wartościowe	6 846	-	6 846	14 849	-	14 849	17 947	-	17 947
- notowane	4 192	-	4 192	12 229	-	12 229	10 431	-	10 431
- nie notowane	2 654	-	2 654	2 620	-	2 620	7 516	-	7 516
Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe razem	540 844	16 697	557 541	1 175 407	1 385 718	2 561 125	565 909	598 035	1 163 944

16. Pochodne instrumenty finansowe

	31.12.2015		30.09.2015		31.12.2014	
	aktywa	zobowiązania	aktywa	zobowiązania	aktywa	zobowiązania
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu zaklasyfikowane do księgi bankowej	199 861	114 081	293 553	165 034	93 811	165 367
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu zaklasyfikowane do księgi handlowej	2 952 012	3 057 543	3 177 925	3 213 137	4 617 313	4 549 407
Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające wartość godziwą	146 694	2 014	218 904	2 350	102 226	3 592
Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające przepływy pieniężne	50 761	-	47 280	-	52 167	690
Razem pochodne instrumenty finansowe aktywa/zobowiązania	3 349 328	3 173 638	3 737 662	3 380 521	4 865 517	4 719 056

Grupa posiada następujące rodzaje instrumentów pochodnych:

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

Kontrakty FRA to kontrakty analogiczne do futures, tyle że negocjowane indywidualnie i wymagające gotówkowego rozliczenia w określonym terminie w przyszłości różnicy pomiędzy określoną w umowie stopą procentową a aktualną stopą rynkową, na bazie teoretycznej kwoty kapitału.

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

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

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

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

17. Pochodne instrumenty zabezpieczające

Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej:

- części portfela kredytów hipotecznych na stałą stopę procentową udzielonych przez oddziały zagraniczne Banku w Czechach. Instrumentem zabezpieczającym jest Interest Rate Swap zamieniający stałą stopę procentową na zmienną;
- euroobligacji wyemitowanych przez mFinance France, podmiot zależny od mBanku. Instrumentem zabezpieczającym jest Interest Rate Swap zamieniający stałą stopę procentową na zmienną;

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

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

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

Okres, w którym oczekuje się wystąpienia przepływów pieniężnych oraz kiedy należy oczekiwać wywarcia przez nie wpływu na wyniki, to okres od stycznia 2016 roku do sierpnia 2018 roku.

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

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

	31.12.2015	31.12.2014
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej (Nota 5)	46 618	18 429
Wynik z wyceny pozycji zabezpieczanych (Nota 8)	2 954	(108 241)
Wynik z wyceny instrumentów zabezpieczających wartość godziwą (Nota 8)	8 463	137 300
Łączny wynik na rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej ujęty w rachunku zysków i strat	58 035	47 488

W poniższej nodzie zaprezentowano pozostałe całkowite dochody z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych na dzień 31 grudnia 2015 roku i na dzień 31 grudnia 2014 roku.

	31.12.2015	31.12.2014
Pozostałe dochody całkowite brutto z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych na początek okresu	5 008	-
Zyski/straty odniesione na dochody całkowite brutto w okresie sprawozdawczym	6 585	6 746
Kwota ujęta w okresie sprawozdawczym w przychodach z tytułu odsetek w rachunku zysków i strat	14 140	1 400
Nieefektywna część zabezpieczenia przepływów pieniężnych ujęta w rachunku zysków i strat	(3 607)	338
Skumulowane pozostałe dochody całkowite brutto na koniec okresu sprawozdawczego	1 060	5 008
Podatek odroczone z tytułu skumulowanych pozostałych dochodów całkowitych na koniec okresu sprawozdawczego	(201)	(952)
Skumulowane pozostałe dochody całkowite netto na koniec okresu sprawozdawczego	859	4 056
Wpływ w okresie sprawozdawczym na pozostałe dochody całkowite (brutto)	(3 948)	5 008
Podatek odroczone z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	751	(952)
Wpływ w okresie sprawozdawczym na pozostałe dochody całkowite (netto)	(3 197)	4 056

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

	31.12.2015	31.12.2014
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych (Nota 5)	14 140	1 400
Nieefektywna część rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych (Nota 8)	(3 607)	338
Łączny wynik na rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych ujęty w rachunku zysków i strat	10 533	1 738

18. Kredyty i pożyczki udzielone klientom

	31.12.2015	30.09.2015	31.12.2014
Kredyty i pożyczki udzielone klientom indywidualnym:	46 258 683	45 381 447	41 560 477
- należności bieżące	5 897 129	5 922 211	5 442 653
- kredyty terminowe, w tym:	40 361 554	39 459 236	36 117 824
- kredyty hipoteczne i mieszkaniowe	34 184 208	33 361 007	30 510 513
Kredyty i pożyczki udzielone klientom korporacyjnym:	33 446 644	34 959 482	32 841 046
- należności bieżące	3 976 187	4 437 598	3 701 490
- kredyty terminowe:	26 870 386	26 442 684	23 977 679
- udzielone dużym klientom	5 719 282	5 617 195	5 751 583
- udzielone średnim i małym klientom	21 151 104	20 825 489	18 226 096
- transakcje reverse repo / buy sell back	1 031 029	2 654 156	3 838 553
- pozostałe	1 569 042	1 425 044	1 323 324
Kredyty i pożyczki udzielone sektorowi budżetowemu	1 520 728	1 631 140	1 924 395
Inne należności	183 355	476 991	1 047 273
Kredyty i pożyczki (brutto) od klientów	81 409 410	82 449 060	77 373 191
Rezerwa utworzona na należności od klientów (wielkość ujemna)	(2 975 864)	(3 041 849)	(2 790 841)
Kredyty i pożyczki (netto) od klientów	78 433 546	79 407 211	74 582 350
Krótkoterminowe (do 1 roku)	26 170 775	24 170 807	26 964 700
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	52 262 771	55 236 404	47 617 650

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

Wartość kredytów udzielonych mikroprzedsiębiorstwom w prezentowanych okresach sprawozdawczych wynosi: 31 grudnia 2015 roku – 4 846 128 tys. zł, 30 września 2015 roku – 4 847 611 tys. zł, 31 grudnia 2014 roku – 4 472 041 tys. zł.

Rezerwy na utratę wartości kredytów i pożyczek

	31.12.2015	30.09.2015	31.12.2014
Poniesione, ale nie zidentyfikowane straty			
Zaangażowanie bilansowe brutto	76 777 938	77 592 003	72 458 578
Rezerwy na utratę wartości ekspozycji analizowanych portfelowo	(247 198)	(266 606)	(242 401)
Zaangażowanie bilansowe netto	76 530 740	77 325 397	72 216 177
Należności, które utraciły wartość			
Zaangażowanie bilansowe brutto	4 631 472	4 857 057	4 914 613
Rezerwy na należności, które utraciły wartość	(2 728 666)	(2 775 243)	(2 548 440)
Zaangażowanie bilansowe netto	1 902 806	2 081 814	2 366 173

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

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

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

Grupa mBanku S.A.Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2015 roku

(w tys. zł)

Ponadto Grupa dokonała re-estymacji długości Okresu Identyfikacji Straty (LIP) dla portfela detalicznego i korporacyjnego bazując na bieżących danych wewnętrznych dotyczących bankowych procesów i możliwości detekcji zaistniałych strat. W rezultacie Okres Identyfikacji Straty został wydłużony do jednorodnego poziomu 12 miesięcy dla portfela detalicznego oraz skrócony do 6-8 miesięcy dla portfela korporacyjnego odpowiednio do wielkości klienta.

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

Poniższa tabela prezentuje strukturę koncentracji zaangażowania bilansowego Grupy mBanku S.A. w poszczególne branże zgodnie z obowiązującymi w Grupie począwszy od sprawozdania rocznego za 2014 rok zasadami klasyfikacji należności kredytowych do poszczególnych branż.

Lp	Branże	Zadłużenie kapitałowe (w tys.zł)	%	Zadłużenie kapitałowe (w tys.zł)	%	Zadłużenie kapitałowe (w tys.zł)	%
		31.12.2015		30.09.2015		31.12.2014	
1.	Osoby fizyczne	46 258 683	56,82	45 381 447	55,04	41 560 477	53,71
2.	Obsługa rynku nieruchomości	4 975 227	6,11	4 916 356	5,96	4 901 307	6,33
3.	Budownictwo	3 743 369	4,60	3 919 862	4,75	2 884 365	3,73
4.	Handel hurtowy	3 141 017	3,86	3 306 427	4,01	2 977 441	3,85
5.	Handel detaliczny	2 244 062	2,76	2 227 188	2,70	2 430 956	3,14
6.	Branża spożywcza	1 899 778	2,33	1 988 400	2,41	1 705 944	2,20
7.	Transport i logistyka	1 858 064	2,28	1 803 534	2,19	1 819 827	2,35
8.	Paliwa i chemia	1 789 636	2,20	1 786 489	2,17	1 628 617	2,10
9.	Branża drzewna	1 552 832	1,91	1 409 112	1,71	1 286 566	1,66
10.	Energetyka i ciepłownictwo	1 472 862	1,81	1 249 201	1,52	1 422 625	1,84
11.	Metale	1 395 689	1,71	1 437 346	1,74	1 266 991	1,64
12.	Administracja publiczna	1 161 955	1,43	1 263 001	1,53	1 574 513	2,04
13.	Informacja i komunikacja	1 032 953	1,27	1 161 083	1,41	1 197 133	1,55
14.	Branża finansowa	934 170	1,15	886 020	1,07	427 299	0,55
15.	Działalność profesjonalna	734 330	0,90	690 284	0,84	586 923	0,76
16.	Hotele i restauracje	645 710	0,79	639 395	0,78	455 059	0,59
17.	Usługi	538 987	0,66	527 280	0,64	453 169	0,59
18.	Elektronika i AGD	517 183	0,64	420 400	0,51	408 000	0,53
19.	Górnictwo	498 312	0,61	479 192	0,58	366 181	0,47
20.	Motoryzacja	489 478	0,60	494 074	0,60	452 873	0,59
21.	Kultura i rozrywka	448 834	0,55	401 517	0,49	439 693	0,57
22.	Przemysł	438 525	0,54	458 315	0,56	307 850	0,40
23.	Usługi komunalne	369 308	0,45	372 561	0,45	299 883	0,39

Łączne zaangażowanie Grupy na dzień 31 grudnia 2015 roku w wyżej wymienione branże (poza osobami fizycznymi) wynosi 39,16% portfela kredytowego (30 września 2015 r. – 38,62%, 31 grudnia 2014 r. – 37,87%)

19. Inwestycyjne papiery wartościowe

	31.12.2015			30.09.2015			31.12.2014		
	Inwestycyjne papiery wartościowe, na których nie ustanowiono zabezpieczeń	Inwestycyjne papiery wartościowe, na których ustanowiono zabezpieczenia	Razem inwestycyjne papiery wartościowe	Inwestycyjne papiery wartościowe, na których nie ustanowiono zabezpieczeń	Inwestycyjne papiery wartościowe, na których ustanowiono zabezpieczenia	Razem inwestycyjne papiery wartościowe	Inwestycyjne papiery wartościowe, na których nie ustanowiono zabezpieczeń	Inwestycyjne papiery wartościowe, na których ustanowiono zabezpieczenia	Razem inwestycyjne papiery wartościowe
Dłużne papiery wartościowe	25 141 089	5 396 481	30 537 570	23 807 584	6 002 495	29 810 079	22 270 938	5 146 060	27 416 998
Emitowane przez rząd	16 842 144	5 396 481	22 238 625	17 785 528	6 002 495	23 788 023	17 440 062	5 146 060	22 586 122
- obligacje rządowe	16 842 144	5 396 481	22 238 625	17 785 528	6 002 495	23 788 023	17 440 062	5 146 060	22 586 122
Emitowane przez bank centralny	7 442 384	-	7 442 384	5 438 547	-	5 438 547	4 479 540	-	4 479 540
Pozostałe dłużne papiery wartościowe	856 561	-	856 561	583 509	-	583 509	351 336	-	351 336
- obligacje banków	233 158	-	233 158	94 671	-	94 671	24 907	-	24 907
- obligacje korporacyjne	583 456	-	583 456	449 419	-	449 419	284 854	-	284 854
- obligacje komunalne	39 947	-	39 947	39 419	-	39 419	41 575	-	41 575
Kapitałowe papiery wartościowe	199 379	-	199 379	216 060	-	216 060	261 616	-	261 616
Notowane	-	-	-	184 394	-	184 394	229 961	-	229 961
Nie notowane	199 379	-	199 379	31 666	-	31 666	31 655	-	31 655
Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe razem	25 340 468	5 396 481	30 736 949	24 023 644	6 002 495	30 026 139	22 532 554	5 146 060	27 678 614
Krótkoterminowe (do 1 roku)	11 196 381	90 975	11 287 356	9 420 887	20 808	9 441 695	9 034 438	-	9 034 438
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	14 144 087	5 305 506	19 449 593	14 602 757	5 981 687	20 584 444	13 498 116	5 146 060	18 644 176

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

Zaprezentowana powyżej wartość kapitałowych papierów wartościowych wycenianych według wartości godziwej obejmuje utworzone rezerwy z tytułu utraty wartości w wysokości 19 754 tys. zł (30 września 2015 r. – 17 519 tys. zł, 31 grudnia 2014 r. - 12 007 tys. zł).

Na dzień 31 grudnia 2015 roku kapitałowe papiery wartościowe obejmują wartość godziwą udziału w Visa Europe Ltd. w kwocie 167 243 tys. zł.

Na dzień 30 września 2015 roku i na dzień 31 grudnia 2014 roku kapitałowe papiery wartościowe notowane obejmują wartość godziwą akcji PZU S.A. w kwocie odpowiednio: 184 394 tys. zł i 229 961 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2015 roku Grupa nie posiadała akcji PZU S.A.

20. Wartości niematerialne

	31.12.2015	30.09.2015	31.12.2014
Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	1	1
Wartość firmy	3 532	3 532	3 532
Patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	347 357	342 194	361 214
- oprogramowanie komputerowe	249 964	242 935	269 674
Inne wartości niematerialne	5 154	5 435	6 278
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	163 006	125 998	94 601
Wartości niematerialne, razem	519 049	477 160	465 626

21. Rzeczowe aktywa trwałe

	31.12.2015	30.09.2015	31.12.2014
Środki trwałe, w tym:	660 017	659 246	644 774
- grunty	1 335	1 335	1 335
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	193 652	196 589	202 454
- urządzenia	149 573	148 494	116 923
- środki transportu	231 210	226 433	225 322
- pozostałe środki trwałe	84 247	86 395	98 740
Środki trwałe w budowie	84 505	33 394	72 603
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	744 522	692 640	717 377

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2015 roku

(w tys. zł)

22. Zobowiązania wobec klientów

	31.12.2015	30.09.2015	31.12.2014
Klienci indywidualni:	46 117 051	42 457 713	39 284 776
Środki na rachunkach bieżących	32 468 053	31 007 294	27 974 843
Depozyty terminowe	13 604 623	11 109 349	11 202 722
Inne zobowiązania (z tytułu)	44 375	341 070	107 211
- zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	22 205	22 181	19 357
- pozostałe	22 170	318 889	87 854
Klienci korporacyjni:	34 423 929	34 922 165	32 237 087
Środki na rachunkach bieżących	16 800 113	15 705 599	13 516 365
Depozyty terminowe	12 209 975	11 958 379	11 128 087
Kredyty i pożyczki otrzymane	3 634 064	3 613 919	3 218 105
Transakcje repo	1 093 712	3 089 047	3 738 058
Inne zobowiązania (z tytułu)	686 065	555 221	636 472
- zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	566 645	455 562	492 975
- pozostałe	119 420	99 659	143 497
Klienci sektora budżetowego:	599 886	1 166 023	900 616
Środki na rachunkach bieżących	468 038	373 562	627 765
Depozyty terminowe	131 104	791 147	250 263
Transakcje repo	-	-	12 951
Inne zobowiązania (z tytułu)	744	1 314	9 637
- zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	-	-	125
- pozostałe	744	1 314	9 512
Zobowiązania wobec klientów, razem	81 140 866	78 545 901	72 422 479
Krótkoterminowe (do 1 roku)	75 605 943	73 052 135	67 174 957
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	5 534 923	5 493 766	5 247 522

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

Wartość zobowiązań z tytułu środków na rachunkach bieżących i depozytów terminowych przyjętych od mikroprzedsiębiorstw w prezentowanych okresach sprawozdawczych wynosi odpowiednio: 31 grudnia 2015 r. – 4 111 261 tys. zł, 30 września 2015 r. – 3 513 033 tys. zł, 31 grudnia 2014 r. – 3 258 296 tys. zł.

23. Rezerwy

	31.12.2015	30.09.2015	31.12.2014
Na pozabilansowe udzielone zobowiązania warunkowe*	45 606	39 197	49 613
Na sprawy sporne	99 582	97 770	96 933
Pozostałe	80 228	28 568	30 335
Rezerwy, razem	225 416	165 535	176 881

* kwoty obejmują wycenę gwarancji finansowych

W pozycji „Pozostałe” wykazano rezerwę w kwocie 52 077 tys. zł, dotyczącą wpłat mBanku i mBanku Hipotecznego na Fundusz Wsparcia Kredytobiorców, które opisano w punkcie 4 Wybranych danych objaśniających.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe zostały wykazane w ramach zobowiązań przeznaczonych do sprzedaży.

Zmiana stanu rezerw

	31.12.2015	30.09.2015	31.12.2014
Stan na początek okresu (wg tytułów)	176 881	176 881	228 228
Na pozabilansowe udzielone zobowiązania warunkowe	49 613	49 613	56 068
Na sprawy sporne	96 933	96 933	56 275
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	-	-	87 168
Pozostałe	30 335	30 335	28 717
Zmiana w okresie (z tytułu)	48 535	(11 346)	(51 347)
- odpis w koszty	215 357	111 554	254 601
- rozwiązanie rezerw	(150 761)	(114 826)	(151 067)
- spisanie w ciężar utworzonej rezerwy	(16 167)	(8 121)	(19 548)
- przeniesienie do innych pozycji bilansu	37	37	(135 555)
- różnice kursowe	69	10	222
Stan na koniec okresu (wg tytułów)	225 416	165 535	176 881
Na pozabilansowe udzielone zobowiązania warunkowe	45 606	39 197	49 613
Na sprawy sporne	99 582	97 770	96 933
Pozostałe	80 228	28 568	30 335

24. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2015	30.09.2015	31.12.2014
Stan na początek okresu	645 554	645 554	614 352
- Zmiany przez rachunek zysków i strat	112 886	12 765	34 892
- Zmiany przez pozostałe dochody całkowite	4 623	43 897	443
- Pozostałe zmiany	15 189	-	(4 133)
Stan na koniec okresu	778 252	702 216	645 554

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2015	30.09.2015	31.12.2014
Stan na początek okresu	(382 923)	(382 923)	(246 485)
- Zmiany przez rachunek zysków i strat	(17 887)	7 897	(73 566)
- Zmiany przez pozostałe dochody całkowite	524	216	(65 440)
- Pozostałe zmiany	(12 859)	112	2 568
Stan na koniec okresu	(413 145)	(374 698)	(382 923)

Podatek dochodowy	31.12.2015	30.09.2015	31.12.2014
Podatek dochodowy bieżący	(408 726)	(287 784)	(324 716)
Podatek dochodowy odroczonej ujęty w rachunku zysków i strat	94 999	20 662	(38 674)
Obciążenie podatkowe ujęte w rachunku zysków i strat	(313 727)	(267 122)	(363 390)
Podatek dochodowy ujęty przez pozostałe dochody całkowite	47 706	81 695	(92 619)
Podatek dochodowy razem	(266 021)	(185 427)	(456 009)

25. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań

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

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

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

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

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2015 roku

(w tys. zł)

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

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

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

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

	31.12.2015		30.09.2015		31.12.2014	
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa
Aktywa finansowe						
Należności od banków	1 897 334	1 895 673	2 793 756	2 791 307	3 751 415	3 748 671
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	78 433 546	78 962 651	79 407 211	79 524 258	74 582 350	75 070 826
Klienci indywidualni	44 726 115	45 635 280	43 762 494	44 278 323	40 080 064	40 874 882
należności bieżące	5 213 957	5 283 678	5 271 770	5 302 551	4 848 799	4 927 627
kredyty terminowe w tym:	39 512 158	40 351 602	38 490 724	38 975 772	35 231 265	35 947 255
- kredyty hipoteczne i mieszkaniowe	33 692 813	34 412 846	32 756 298	33 145 474	29 969 161	30 553 308
Klienci korporacyjni	32 004 458	31 635 677	33 545 357	33 159 320	31 531 987	31 236 748
należności bieżące	3 771 326	3 737 885	4 200 641	4 163 376	3 460 379	3 435 981
kredyty terminowe	25 682 471	25 347 129	25 304 180	24 955 408	22 915 949	22 645 108
- udzielone dużym klientom	5 560 921	5 484 639	5 423 550	5 340 653	5 557 635	5 516 855
- udzielone średnim i małym klientom	20 121 550	19 862 490	19 880 630	19 614 755	17 358 314	17 128 253
transakcje reverse repo /buy sell back	1 031 029	1 031 029	2 654 156	2 654 156	3 838 553	3 838 553
pozostałe	1 519 632	1 519 634	1 386 380	1 386 380	1 317 106	1 317 106
Klienci budżetowi	1 519 618	1 508 338	1 622 369	1 609 624	1 923 026	1 911 923
Inne należności	183 355	183 355	476 991	476 991	1 047 273	1 047 273
Zobowiązania finansowe						
Zobowiązania wobec innych banków	12 019 331	11 816 534	14 783 138	14 497 696	13 383 829	13 508 323
Zobowiązania wobec klientów	81 140 866	81 266 808	78 545 901	78 672 642	72 422 479	72 501 565
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	8 946 195	8 890 686	11 280 897	11 197 439	10 341 742	10 425 444
Zobowiązania podporządkowane	3 827 315	3 919 644	3 785 284	3 879 987	4 127 724	4 105 811

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

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

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

Zobowiązania finansowe. Instrumenty finansowe po stronie zobowiązań to:

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

Grupa mBanku S.A.Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2015 roku

(w tys. zł)

Wartość godziwa dla powyższych zobowiązań finansowych powyżej 1 roku opiera się na zdyskontowanych przepływach pieniężnych z tytułu kapitału przy zastosowaniu czynnika dyskontującego. Dla zaciągniętych kredytów od Commerzbanku w CHF Grupa zastosowała krzywą opartą o kwotowania CDS dla Commerzbanku dla ekspozycji w EUR, krzywą opartą o kwotowania wyemitowanych obligacji w ramach programu EMTN oraz o kwotowania basis swap EUR/CHF. Dla kredytów otrzymanych z Europejskiego Banku Inwestycyjnego w EUR zastosowano krzywą rentowności EBI.

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.

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

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

31.12.2015	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny
POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ				
AKTYWA FINANSOWE				
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu, w tym:	557 541	183 658	2 654	371 229
Dłużne papiery wartościowe:	550 695	179 466	-	371 229
- obligacje rządowe	178 492	178 492	-	-
- certyfikaty depozytowe	73 124	-	-	73 124
- obligacje bankowe	248 156	974	-	247 182
- obligacje korporacyjne	50 923	-	-	50 923
Kapitałowe papiery wartościowe	6 846	4 192	2 654	-
- notowane	4 192	4 192	-	-
- nie notowane	2 654	-	2 654	-
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	3 349 328	-	3 348 908	420
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu:	3 151 873	-	3 151 453	420
- instrumenty odsetkowe	2 783 388	-	2 783 388	-
- instrumenty walutowe	348 317	-	348 317	-
- instrumenty na ryzyko rynkowe	20 168	-	19 748	420
Pochodne instrumenty zabezpieczające:	197 455	-	197 455	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej	146 694	-	146 694	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych	50 761	-	50 761	-
Inwestycyjne papiery wartościowe	30 736 949	22 279 327	7 442 384	1 015 238
Dłużne papiery wartościowe:	30 537 570	22 278 572	7 442 384	816 614
- obligacje rządowe	22 238 625	22 238 625	-	-
- bony pieniężne	7 442 384	-	7 442 384	-
- obligacje bankowe	233 158	-	-	233 158
- obligacje korporacyjne	583 456	-	-	583 456
- obligacje komunalne	39 947	39 947	-	-
Kapitałowe papiery wartościowe	199 379	755	-	198 624
- nie notowane	199 379	755	-	198 624
AKTYWA FINANSOWE, RAZEM	34 643 818	22 462 985	10 793 946	1 386 887

Grupa mBanku S.A.

 Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
 Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2015 roku

(w tys. zł)

31.12.2015	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE				
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	3 173 638	-	3 173 638	-
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu:	3 171 624	-	3 171 624	-
- instrumenty odsetkowe	2 809 277	-	2 809 277	-
- instrumenty walutowe	344 622	-	344 622	-
- instrumenty na ryzyko rynkowe	17 725	-	17 725	-
Pochodne instrumenty zabezpieczające:	2 014	-	2 014	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej	2 014	-	2 014	-
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE RAZEM	3 173 638	-	3 173 638	-
POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ OGÓŁEM				
AKTYWA FINANSOWE	34 643 818	22 462 985	10 793 946	1 386 887
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	3 173 638	-	3 173 638	-

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

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

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

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

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

Grupa mBanku S.A.

 Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
 Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2015 roku

(w tys. zł)

30.09.2015	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny
POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ				
AKTYWA FINANSOWE				
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu, w tym:	2 561 125	2 120 030	2 620	438 475
Dłużne papiery wartościowe:	2 546 276	2 107 801	-	438 475
- obligacje rządowe	2 106 805	2 106 805	-	-
- certyfikaty depozytowe	46 921	-	-	46 921
- obligacje bankowe	312 049	996	-	311 053
- obligacje korporacyjne	80 501	-	-	80 501
Kapitałowe papiery wartościowe	14 849	12 229	2 620	-
- notowane	12 229	12 229	-	-
- nie notowane	2 620	-	2 620	-
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	3 737 662	-	3 737 660	2
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu:	3 471 478	-	3 471 476	2
- instrumenty odsetkowe	2 992 067	-	2 992 067	-
- instrumenty walutowe	467 154	-	467 154	-
- instrumenty na ryzyko rynkowe	12 257	-	12 255	2
Pochodne instrumenty zabezpieczające:	266 184	-	266 184	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej	218 904	-	218 904	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych	47 280	-	47 280	-
Inwestycyjne papiery wartościowe	30 026 139	24 012 638	5 438 547	574 954
Dłużne papiery wartościowe:	29 810 079	23 827 442	5 438 547	544 090
- obligacje rządowe	23 788 023	23 788 023	-	-
- bony pieniężne	5 438 547	-	5 438 547	-
- obligacje bankowe	94 671	-	-	94 671
- obligacje korporacyjne	449 419	-	-	449 419
- obligacje komunalne	39 419	39 419	-	-
Kapitałowe papiery wartościowe	216 060	185 196	-	30 864
- notowane	184 394	184 394	-	-
- nie notowane	31 666	802	-	30 864
AKTYWA FINANSOWE, RAZEM	36 324 926	26 132 668	9 178 827	1 013 431
30.09.2015	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE				
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	3 380 521	-	3 380 493	28
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu:	3 378 171	-	3 378 143	28
- instrumenty odsetkowe	3 045 355	-	3 045 355	-
- instrumenty walutowe	323 764	-	323 740	24
- instrumenty na ryzyko rynkowe	9 052	-	9 048	4
Pochodne instrumenty zabezpieczające:	2 350	-	2 350	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej	2 350	-	2 350	-
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE RAZEM	3 380 521	-	3 380 493	28
POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ OGÓŁEM				
AKTYWA FINANSOWE	36 324 926	26 132 668	9 178 827	1 013 431
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	3 380 521	-	3 380 493	28

Grupa mBanku S.A.

 Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
 Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2015 roku

(w tys. zł)

Aktywa finansowe wycenione do wartości godziwej na poziomie 3 - zmiana stanu w okresie od 1 stycznia do 30 września 2015 roku	Dłużne papiery przeznaczone do obrotu	Kapitałowe papiery przeznaczone do obrotu	Pochodne Instrumenty finansowe	Dłużne inwestycyjne papiery wartościowe	Kapitałowe inwestycyjne papiery wartościowe
Bilans otwarcia	527 067	22	469	309 761	30 696
Łączne zyski lub straty za okres	3 565	(18)	(467)	9 023	(3 538)
Ujęte w rachunku zysków i strat:	3 565	(18)	(467)	3 300	(3 538)
- Wynik na działalności handlowej	3 565	(18)	(467)	-	94
- Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	-	-	-	3 300	(3 632)
Ujęte w pozostałych całkowitych dochodach:	-	-	-	5 723	-
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	5 723	-
Nabycie	1 174 413	-	-	111 622	6 840
Wykupy	(107 316)	-	-	(49 980)	-
Sprzedaże	(6 201 552)	-	-	(188 656)	(2 753)
Emisje	5 042 298	-	-	352 320	-
Rozliczenia	-	-	-	-	(381)
Transfery z poziomu 3	-	(4)	-	-	-
Bilans zamknięcia	438 475	-	2	544 090	30 864

Transfery pomiędzy poziomami w okresie od 1 stycznia do 30 września 2015 roku	Transfer do poziomu 1	Transfer z poziomu 1	Transfer do poziomu 2	Transfer z poziomu 2
Inwestycyjne papiery wartościowe	4	-	-	-
Kapitałowe	4	-	-	-

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2015 roku miało miejsce jedno przeniesienie z poziomu 3 do poziomu 1 hierarchii wartości godziwej i było efektem weryfikacji technik wyceny stosowanych w odniesieniu do mniejszościowych pakietów akcji o niewielkiej wartości, będących w posiadaniu Banku.

31.12.2014	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny
POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ				
AKTYWA FINANSOWE				
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu, w tym:	1 163 944	629 361	7 494	527 089
Dłużne papiery wartościowe:	1 145 997	618 930	-	527 067
- obligacje rządowe	617 906	617 906	-	-
- obligacje bankowe	473 097	1 024	-	472 073
- obligacje korporacyjne	54 994	-	-	54 994
Kapitałowe papiery wartościowe	17 947	10 431	7 494	22
- notowane	10 431	10 431	-	-
- nie notowane	7 516	-	7 494	22
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	4 865 517	-	4 865 048	469
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu:	4 711 124	-	4 710 655	469
- instrumenty odsetkowe	4 406 512	-	4 406 512	-
- instrumenty walutowe	295 564	-	295 564	-
- instrumenty na ryzyko rynkowe	9 048	-	8 579	469
Pochodne instrumenty zabezpieczające:	154 393	-	154 393	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej	102 226	-	102 226	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych	52 167	-	52 167	-
Inwestycyjne papiery wartościowe	27 678 614	22 858 617	4 479 540	340 457
Dłużne papiery wartościowe:	27 416 998	22 627 697	4 479 540	309 761
- obligacje rządowe	22 586 122	22 586 122	-	-
- bony pieniężne	4 479 540	-	4 479 540	-
- obligacje bankowe	24 907	-	-	24 907
- obligacje korporacyjne	284 854	-	-	284 854
- obligacje komunalne	41 575	41 575	-	-
Kapitałowe papiery wartościowe	261 616	230 920	-	30 696
- notowane	229 961	229 961	-	-
- nie notowane	31 655	959	-	30 696
AKTYWA FINANSOWE, RAZEM	33 708 075	23 487 978	9 352 082	868 015

Grupa mBanku S.A.

 Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
 Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2015 roku

(w tys. zł)

31.12.2014	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE				
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	4 719 056	-	4 718 186	870
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu:	4 714 774	-	4 713 904	870
- instrumenty odsetkowe	4 390 412	-	4 390 412	-
- instrumenty walutowe	305 857	-	305 443	414
- instrumenty na ryzyko rynkowe	18 505	-	18 049	456
Pochodne instrumenty zabezpieczające:	4 282	-	4 282	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej	3 592	-	3 592	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych	690	-	690	-
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE RAZEM	4 719 056	-	4 718 186	870
POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ OGÓŁEM				
AKTYWA FINANSOWE	33 708 075	23 487 978	9 352 082	868 015
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	4 719 056	-	4 718 186	870

Aktywa finansowe wycenione do wartości godziwej na poziomie 3 - zmiana stanu w 2014 roku	Dłużne papiery przeznaczone do obrotu	Kapitałowe papiery przeznaczone do obrotu	Pochodne instrumenty finansowe	Dłużne inwestycyjne papiery wartościowe	Kapitałowe inwestycyjne papiery wartościowe
Bilans otwarcia	346 263	6	450	133 042	40 206
Łączne zyski lub straty za okres	12 053	16	19	6 736	(696)
Ujęte w rachunku zysków i strat:	12 053	16	19	-	(710)
- Wynik na działalności handlowej	12 053	16	19	-	-
- Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	-	-	-	-	(710)
Ujęte w pozostałych całkowitych dochodach:	-	-	-	6 736	14
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	6 736	14
Nabycie	3 121 268	-	-	61 902	8 610
Wykupy	(344 563)	-	-	-	-
Sprzedaże	(11 866 323)	-	-	(198 072)	(15 947)
Emisje	9 260 092	-	-	304 918	-
Rozliczenia	(1 723)	-	-	1 235	(2 390)
Transfery do poziomu 3	-	-	-	-	913
Bilans zamknięcia	527 067	22	469	309 761	30 696

Transfery pomiędzy poziomami w 2014 roku	Transfer do poziomu 1	Transfer z poziomu 1	Transfer do poziomu 2	Transfer z poziomu 2
Inwestycyjne papiery wartościowe	898	-	-	(1 811)
Kapitałowe	898	-	-	(1 811)

W okresie czterech kwartałów 2014 roku odnotowano trzy przeniesienia z poziomu 2 na poziom 3 o łącznej wartości 913 tys. zł oraz jedno przeniesienie z poziomu 2 na poziom 1 o wartości 898 tys. zł. Przeniesienia te wynikały z efektów weryfikacji technik wyceny stosowanych w odniesieniu do mniejszościowych pakietów akcji o niewielkiej wartości, będących w posiadaniu Grupy.

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

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

Poziom 1

Na dzień 31 grudnia 2015 roku, na poziomie 1 hierarchii wartości Grupa wykazała wartość godziwą obligacji rządowych przeznaczonych do obrotu w kwocie 178 492 tys. zł (patrz Nota 15) oraz wartość godziwą inwestycyjnych obligacji rządowych w kwocie 22 238 625 tys. zł (patrz Nota 19) (30 września 2015 r. odpowiednio: 2 106 805 tys. zł i 23 788 023 tys. zł; 31 grudnia 2014 r. odpowiednio: 617 906 tys. zł i 22 586 122 tys. zł). Poziom 1 obejmuje również wartość godziwą obligacji emitowanych przez jednostki budżetu terenowego w kwocie 39 947 tys. zł (30 września 2015 r.: 39 419 tys. zł; 31 grudnia 2014 r.: 41 575 tys. zł) oraz wartość godziwą obligacji emitowanych przez banki w kwocie 974 tys. zł (30 września 2015 r.: 996 tys. zł; 31 grudnia 2014 r.: 1 024 tys. zł).

Ponadto na dzień 31 grudnia 2015 roku poziom 1 obejmuje wartość akcji spółek giełdowych w kwocie 4 192 tys. zł, (30 września 2015 r.: 197 425 tys. zł; 31 grudnia 2014 r.: 241 351 tys. zł, w tym wartość akcji PZU S.A. w kwocie odpowiednio: 184 394 tys. zł i 229 961 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 7 442 384 tys. zł (30 września 2015 r.: 5 438 547 tys. zł; 31 grudnia 2014 r.: 4 479 540 tys. zł), których wycena oparta jest na modelu NPV (dyskontowania przyszłych przepływów finansowych), który zasilany jest krzywymi stóp procentowych wyznaczonymi w drodze transformacji kwotowań pochodzących bezpośrednio z aktywnych i płynnych rynków finansowych.

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

Na dzień 31 grudnia 2015 roku, 30 września 2015 roku i na dzień 31 grudnia 2014 roku poziom 2 obejmuje również wartość opcji na indeks WIG 20, notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych. Do wyceny opcji giełdowych na indeks WIG20 stosowany jest model wewnętrzny banku (bazujący na modelu zmienności implikowanej) zasilany parametrami rynkowymi.

Poziom 3

Na poziomie 3 hierarchii wykazana jest wartość godziwa dłużnych komercyjnych papierów wartościowych emitowanych przez krajowe banki i przedsiębiorstwa (obligacje i certyfikaty depozytowe) w kwocie 1 187 843 tys. zł (30 września 2015 r.: 982 565 tys. zł; 31 grudnia 2014 r.: 836 828 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 (np. stopy zwrotu z zabezpieczeń, migracje ratingów, zmienności stóp defaultowości), które nie są obserwowane na aktywnych rynkach i w związku z tym zostały wyznaczone na podstawie analiz statystycznych.

Ponadto poziom 3 obejmuje głównie wartość godziwą kapitałowych papierów wartościowych w kwocie 198 624 tys. zł (30 września 2015 r.: 30 864 tys. zł; 31 grudnia 2014 r.: 30 718 tys. zł). Na dzień 31 grudnia 2015 roku kwota ta obejmuje wartość udziału w Visa Europe Ltd w wysokości 167 243 tys. zł, który został wyceniony do wartości godziwej na podstawie informacji posiadanych przez Bank w związku z transakcją przejęcia Visa Europe Ltd. Przez Visa Inc., opisaną w punkcie 29 Wybranych danych objaśniających. Pozostałe kapitałowe papiery wartościowe wykazane w poziomie 3 wyceniane są metodą mnożników rynkowych. Wycena metodą mnożników rynkowych polega na określeniu wartości kapitałów własnych wycenianej spółki poprzez zastosowanie relacji wartości rynkowych kapitałów własnych lub wartości całości zaangażowanych kapitałów (wartości spółki) porównywalnych spółek do wybranych wielkości ekonomiczno-finansowych.

Wybrane dane objaśniające

1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Prezentowany skrócony skonsolidowany raport za IV kwartał 2015 roku spełnia wymogi Międzynarodowego Standardu Rachunkowości (MSR) 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” odnoszącego się do śródrocznych raportów finansowych.

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

Zgodnie z otrzymanym przez Bank zaleceniem KNF z dnia 30 kwietnia 2015 roku, opisanym w punkcie 31 Wybranych danych objaśniających, Grupa zastosowała *Interpretację KIMSF 21 Opłaty publiczne* w odniesieniu do kosztów opłat na rzecz BFG oraz powiązanych z tymi kosztami przychodów w taki sposób, że koszty te oraz przychody rozliczane będą w czasie przez cały 2015 rok, podobnie jak to miało miejsce w 2014 roku.

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

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

3. Sezonowość lub cykliczność działalności

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

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

■ Sprzedaż akcji PZU S.A.

W grudniu 2015 roku mBank dokonał sprzedaży 4 731 170 akcji PZU S.A., z czego 4 711 700 akcji po cenie 37,75 złotych za 1 akcję, a 20 000 akcji po cenie 34,25 złotych za 1 akcję. Zrealizowany wynik na sprzedaży akcji PZU S.A. wyniósł 124 994 tys. zł (Nota 9). W związku ze sprzedażą akcji PZU S.A. Bank dokonał reklasyfikacji zysków z wyceny tych akcji w kwocie netto 129 770 tys. zł z pozostałych dochodów całkowitych do rachunku zysków i strat.

■ Obowiązkowa wpłata do Bankowego Funduszu Gwarancyjnego (BFG)

Na podstawie informacji otrzymanej od BFG w dniu 26 listopada 2015 roku, zgodnie z art. 26a ust. 2 ustawy o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, w dniu 30 listopada 2015 roku Bank dokonał obowiązkowej wpłaty w wysokości 141 284 tys. zł, przeznaczonej na wypłatę środków gwarantowanych deponentom Spółdzielczego Banku Rzemiosła i Rolnictwa w Wołominie.

Ponadto w dniu 30 listopada 2015 roku mBank Hipoteczny S.A. dokonał analogicznej wpłaty w wysokości 432 tys. zł.

Łączna wysokość wpłat wniesionych przez mBank S.A. i mBank Hipoteczny S.A. z powyższego tytułu wyniosła 141 716 tys. zł i została ujęta w ogólnych kosztach administracyjnych (Nota 12).

■ Ustawa o wsparciu kredytobiorców znajdujących się w trudnej sytuacji finansowej, którzy zaciągnęli kredyt mieszkaniowy

W dniu 9 października 2015 roku Sejm RP przyjął „Ustawę o wsparciu kredytobiorców znajdujących się w trudnej sytuacji finansowej, którzy zaciągnęli kredyt mieszkaniowy”. Ustawa określa zasady przyznawania zwrotnego wsparcia finansowego osobom fizycznym zobowiązanym do spłaty kredytu mieszkaniowego, które znalazły się w trudnej sytuacji finansowej, oraz warunki korzystania ze wsparcia. Źródłem finansowania wsparcia oraz kosztów jego realizacji jest Fundusz Wsparcia Kredytobiorców (Fundusz), na który składają się wpłaty kredytodawców proporcjonalnie do wielkości posiadanego portfela kredytów mieszkaniowych dla gospodarstw domowych, których opóźnienie w spłacie kapitału lub odsetek przekracza 90 dni.

Zgodnie z informacją z dnia 5 stycznia 2016 roku otrzymaną od Rady Funduszu Wsparcia Kredytobiorców wpłaty mBanku i mBanku Hipotecznego na Fundusz wynosić będą odpowiednio 51 727 tys. i 350 tys. zł. mBank i Grupa mBanku utworzyły odpowiednie rezerwy z tego tytułu, a ich koszt został ujęty odpowiednio w jednostkowym wyniku finansowym mBanku za 2015 rok i w skonsolidowanym wyniku finansowym Grupy mBanku za 2015 rok w ogólnych kosztach administracyjnych (Nota 12). Płatność zostanie wniesiona do 18 lutego 2016 roku.

■ Przeszacowanie wartości posiadanego udziału w Visa Europe Ltd

W związku z transakcją przejęcia Visa Europe Ltd przez Visa Inc. i otrzymaną przez mBank informacją dotyczącą alokacji rozliczenia transakcji przejęcia, opisaną w punkcie 29 Wybranych danych objaśniających, na dzień 31 grudnia 2015 roku Bank ustalił wartość godziwą posiadanego udziału w Visa Europe Ltd w wysokości 39 245 tys. EUR – równowartość 167 243 tys. zł (według średniego kursu NBP z dnia 31 grudnia 2015 roku), a różnica pomiędzy wcześniejszą wartością udziału wynoszącą 43 zł a ustaloną wartością godziwą została odniesiona w pozostałe dochody całkowite, po uwzględnieniu podatku dochodowego w wysokości 31 776 tys. zł, co nie miało wpływu na wynik netto Banku i Grupy.

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

W IV kwartale 2015 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

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

W IV kwartale 2015 roku mBank S.A. dokonał wykupu obligacji w kwocie 385 000 tys. zł. W tym samym okresie mBank Hipoteczny S.A. (mBH S.A.) wyemitował listy zastawne w kwocie 255 000 tys. zł oraz dokonał wykupu listów zastawnych w kwocie 100 000 tys. zł.

Ponadto, w dniu 10 października 2015 roku spółka mFinance France S.A. dokonała terminowego wykupu euroobligacji o wartości nominalnej 500 000 tys. EUR, wyemitowanych w dniu 4 października 2012 roku, w ramach Programu Emisji Euroobligacji.

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

W dniu 30 marca 2015 roku XXVIII Zwyczajne Walne Zgromadzenie mBanku S.A. podjęło uchwały zatwierdzające sprawozdanie finansowe mBanku S.A. za 2014 rok oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za 2014 rok, natomiast uchwała w sprawie podziału zysku mBanku S.A. za 2014 rok została podjęta podczas wznowionych po przerwie w dniu 29 kwietnia 2015 roku obradach XXVIII Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia mBanku S.A. Podjęta uchwała w sprawie podziału zysku nie przewiduje wypłaty dywidendy za rok 2014.

8. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu IV kwartału 2015 roku, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

9. Skutek zmian w strukturze jednostki w IV kwartale 2015 roku, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności

W IV kwartale 2015 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

10. Zmiany zobowiązań warunkowych

W IV kwartale 2015 roku nie miały miejsca zmiany zobowiązań pozabilansowych o charakterze kredytowym tj. gwarancji, akredytyw oraz kwot niewykorzystanych kredytów, które nie wynikałyby z bieżącej działalności operacyjnej Grupy. Nie wystąpił też pojedynczy przypadek udzielenia gwarancji bądź innego zobowiązania warunkowego o znaczącej dla Grupy wartości.

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

W IV kwartale 2015 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

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

W IV kwartale 2015 roku Grupa dokonała odpisu z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 2 000 tys. zł.

13. Dokonywanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych

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

14. Rozwiązanie rezerw na koszty restrukturyzacji

W IV kwartale 2015 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

15. Nabycia i zbycia pozycji rzeczowych aktywów trwałych

W IV kwartale 2015 roku nie miały miejsca istotne transakcje nabycia bądź zbycia rzeczowych aktywów trwałych, poza transakcjami typowymi dla prowadzonej przez spółki Grupy działalności leasingowej i deweloperskiej.

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

W IV kwartale 2015 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

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

W IV kwartale 2015 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

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

W IV kwartale 2015 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

19. Korekty błędów poprzednich okresów

W IV kwartale 2015 roku nie dokonywano korekty błędów poprzednich okresów.

20. Niespłacenie lub naruszenie umowy pożyczki i niepodjęcie działań naprawczych

W IV kwartale 2015 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

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

mBank S.A. nie podawał do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych za 2015 rok.

22. Zarejestrowany kapitał akcyjny

Łączna liczba akcji zwykłych na dzień 31 grudnia 2015 roku wyniosła 42 238 924 sztuki (31 grudnia 2014 r.: 42 210 057 sztuk) o wartości nominalnej 4 zł na akcję (31 grudnia 2014 r.: 4 zł każda). Wszystkie wyemitowane akcje są w pełni opłacone.

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2015 roku

(w tys. zł)

ZAREJESTROWANY KAPITAŁ AKCYJNY (STRUKTURA) NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2015 ROKU						
Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej (w zł)	Sposób pokrycia kapitału	Rok rejestracji
zwykłe na okaziciela*	-	-	9 982 500	39 930 000	w całości opłacone gotówką	1986
imienne zwykłe*	-	-	17 500	70 000	w całości opłacone gotówką	1986
zwykłe na okaziciela	-	-	2 500 000	10 000 000	w całości opłacone gotówką	1994
zwykłe na okaziciela	-	-	2 000 000	8 000 000	w całości opłacone gotówką	1995
zwykłe na okaziciela	-	-	4 500 000	18 000 000	w całości opłacone gotówką	1997
zwykłe na okaziciela	-	-	3 800 000	15 200 000	w całości opłacone gotówką	1998
zwykłe na okaziciela	-	-	170 500	682 000	w całości opłacone gotówką	2000
zwykłe na okaziciela	-	-	5 742 625	22 970 500	w całości opłacone gotówką	2004
zwykłe na okaziciela	-	-	270 847	1 083 388	w całości opłacone gotówką	2005
zwykłe na okaziciela	-	-	532 063	2 128 252	w całości opłacone gotówką	2006
zwykłe na okaziciela	-	-	144 633	578 532	w całości opłacone gotówką	2007
zwykłe na okaziciela	-	-	30 214	120 856	w całości opłacone gotówką	2008
zwykłe na okaziciela	-	-	12 395 792	49 583 168	w całości opłacone gotówką	2010
zwykłe na okaziciela	-	-	16 072	64 288	w całości opłacone gotówką	2011
zwykłe na okaziciela	-	-	36 230	144 920	w całości opłacone gotówką	2012
zwykłe na okaziciela	-	-	35 037	140 148	w całości opłacone gotówką	2013
zwykłe na okaziciela	-	-	36 044	144 176	w całości opłacone gotówką	2014
zwykłe na okaziciela	-	-	28 867	115 468	w całości opłacone gotówką	2015
Liczba akcji, razem			42 238 924			
Zarejestrowany kapitał akcyjny, razem				168 955 696		
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)		4				

* Stan akcji na dzień bilansowy

W IV kwartale 2015 roku Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych (KDPW) dokonał rejestracji 387 akcji mBanku wyemitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Banku w drodze emisji akcji z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, w celu umożliwienia objęcia akcji mBanku osobom biorącym udział w programach motywacyjnych. W wyniku rejestracji akcji Banku kapitał zakładowy mBanku wzrósł w IV kwartale 2015 roku o kwotę 1 548 zł.

23. Znaczące pakiety akcji

W IV kwartale 2015 roku nie było zmian w strukturze własności znaczących pakietów akcji Banku.

Akcjonariuszem posiadającym powyżej 5% kapitału zakładowego i ogółu głosów na walnym zgromadzeniu jest Commerzbank AG, który na dzień 31 grudnia 2015 roku posiadał 69,49% kapitału zakładowego i głosów na walnym zgromadzeniu mBanku S.A.

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

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

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

	Liczba akcji posiadanych na dzień przekazania raportu za III kwartał 2015 r.	Liczba akcji nabytych od dnia przekazania raportu za III kwartał 2015 r. do dnia przekazania raportu za IV kwartał 2015 r.	Liczba akcji zbytych od dnia przekazania raportu za III kwartał 2015 r. do dnia przekazania raportu za IV kwartał 2015 r.	Liczba akcji posiadanych na dzień przekazania raportu za IV kwartał 2015 r.
Zarząd Banku				
1. Cezary Stypułkowski	6 784	-	-	6 784
2. Lidia Jabłonowska-Luba	818	-	-	818
3. Przemysław Gdański	4 689	-	-	4 689
4. Joerg Hessenmueller	2 454	-	1 200	1 254
5. Hans-Dieter Kemler	500	-	500	-
6. Cezary Kocik	-	-	-	-
7. Jarosław Mastalerz	818	-	-	818

Na dzień przekazania raportu za III kwartał 2015 roku i na dzień przekazania raportu za IV kwartał 2015 roku Członkowie Zarządu nie posiadali i nie posiadają uprawnień do akcji Banku.

Na dzień przekazania raportu za III kwartał 2015 roku i na dzień przekazania raportu za IV kwartał 2015 roku, Członek Rady Nadzorczej mBanku S.A. Pan Wiesław Thor posiadał 2 192 akcje Banku.

Pozostali Członkowie Rady Nadzorczej mBanku S.A. na dzień przekazania raportu za III kwartał 2015 roku i na dzień przekazania raportu za IV kwartał 2015 roku nie posiadali akcji Banku ani uprawnień do akcji Banku.

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

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Bank nie prowadził postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta. Ponadto łączna wysokość roszczeń we wszystkich toczących się na dzień 31 grudnia 2015 roku postępowaniach przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań emitenta lub jednostki od niego zależnej również nie przekroczyła 10% kapitałów własnych emitenta.

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

Informacje na temat największych postępowań dotyczących zobowiązań warunkowych emitenta

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

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

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

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

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

prawomocnego zakończenia sprawy z powództwa Pekao SA (wcześniej BPH SA) przeciwko Garbary Sp. z o.o. W listopadzie 2015 roku zostało wydane postanowienie o podjęciu zawieszzonego postępowania.

3. Roszczenia klientów Interbrok

Do Banku zwróciło się 170 podmiotów, które były w przeszłości klientami spółki Interbrok Investment E. Drożdż i Spółka Spółka jawna (dalej zwana Interbrok), i za pośrednictwem Sądu Rejonowego w Warszawie zaważwały Bank do próby ugodowej na łączną kwotę 385 520 tys. zł. Do Banku wpłynęło 9 pozwów o odszkodowania. Osiem z dziewięciu pozwów zostało złożonych przez byłych klientów Interbrok na łączną kwotę 800 tys. zł, z zastrzeżeniem iż roszczenia mogą ulec rozszerzeniu do łącznej kwoty 5 950 tys. zł. Powodowie zarzucają Bankowi pomocnictwo w sprzecznym z prawem działaniu Interbrok, które wyrządziło Powodom szkodę. W siedmiu z wymienionych spraw powództwa przeciwko Banku zostały oddalone i sprawy zostały prawomocnie zakończone. W ósmej sprawie Sąd Okręgowy oddalił powództwo. W dniu 21 grudnia 2010 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie uchylił wyrok Sądu Okręgowego i sprawa została przekazana do ponownego rozpoznania Sądowi Okręgowemu w Warszawie. W dzwiętej sprawie wartość przedmiotu sporu wynosi 275 423 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi i kosztami procesu. Suma ta według żądania pozwu ma obejmować nabyte przez Powoda w drodze cesji wierzytelności przysługujące poszkodowanym w stosunku do Interbrok z tytułu pomniejszenia (wskutek upadłości Interbrok) wierzytelności o zwrot wpłaconych przez poszkodowanych depozytów przeznaczonych na inwestowanie na rynku forex. Powód odpowiedzialność Banku opiera na pomocnictwie Banku do czynu niedozwolonego Interbrok, polegającego na prowadzeniu działalności maklerskiej bez zezwolenia. Aktualnie postępowanie w sprawie znajduje się na etapie postępowania przed sądem pierwszej instancji.

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

4. Pozew zbiorowy przeciwko mBankowi S.A.

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

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

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Bank nie prowadził postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta. Natomiast łączna wysokość roszczeń we wszystkich toczących się na dzień 31 grudnia 2015 roku postępowaniach przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących wierzytelności emitenta nie przekroczyła 10% kapitałów własnych emitenta.

Informacje o przeprowadzonych kontrolach podatkowych

W dniach od 9 czerwca 2015 roku do 13 sierpnia 2015 roku w spółce mLeasing sp. z o.o. została przeprowadzona przez Prezydenta m. st. Warszawy kontrola podatkowa dotycząca podatku od nieruchomości w zakresie ustalenia stanu własności, stanu posiadania oraz podstaw opodatkowania gruntów, budynków i budowli położonych na terenie m. st. Warszawa. Kontrolą podatkową objęty był okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 kwietnia 2015 roku. Kontrola nie wykazała istotnych nieprawidłowości.

W dniach od 9 grudnia 2014 roku do 2 kwietnia 2015 roku w spółce Aspiro S.A. zostało przeprowadzone przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Łodzi postępowanie kontrolne w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług za poszczególne okresy rozliczeniowe 2012 roku. Postępowanie kontrolne nie wykazało istotnych nieprawidłowości.

W dniach od 18 listopada 2014 roku do 28 listopada 2014 roku w spółce Aspiro S.A. została przeprowadzona przez Naczelnika Łódzkiego Urzędu Skarbowego w Łodzi kontrola podatkowa w zakresie zasadności zwrotu różnicy podatku VAT za okres od 1 lipca 2014 roku do 31 sierpnia 2014 roku. Kontrola nie wykazała istotnych nieprawidłowości.

W dniach od 16 października 2014 roku do 4 listopada 2014 roku w spółce mLocum S.A. została przeprowadzona przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Łodzi kontrola podatkowa w zakresie prawidłowości rozliczeń z budżetem z tytułu podatków CIT, VAT za 2012 rok. Kontrola nie wykazała nieprawidłowości.

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

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

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

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.

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2015 roku

(w tys. zł)

26. Zobowiązania pozabilansowe

Zobowiązania pozabilansowe na dzień 31 grudnia 2015 roku, 30 września 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku.

Dane skonsolidowane Grupy mBanku S.A.

	31.12.2015	30.09.2015	31.12.2014
1. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane:	27 927 383	28 299 517	25 257 970
Zobowiązania udzielone	26 180 428	26 336 982	23 599 073
- finansowe	21 098 198	21 410 085	19 973 966
- gwarancje i inne produkty finansowe	5 081 900	4 806 567	3 610 377
- pozostałe zobowiązania	330	120 330	14 730
Zobowiązania otrzymane	1 746 955	1 962 535	1 658 897
- finansowe	-	251 270	31 841
- gwarancyjne	1 746 955	1 711 265	1 627 056
2. Pochodne instrumenty finansowe (wartość nominalna kontraktów)	579 167 621	605 444 950	754 177 045
Instrumenty pochodne na stopę procentową	493 994 582	504 677 346	677 374 381
Walutowe instrumenty pochodne	81 118 100	97 443 346	75 432 762
Instrumenty pochodne na ryzyko rynkowe	4 054 939	3 324 258	1 369 902
Pozycje pozabilansowe razem	607 095 004	633 744 467	779 435 015

Dane jednostkowe mBanku S.A.

	31.12.2015	30.09.2015	31.12.2014
1. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane:	31 424 087	33 796 505	30 946 119
Zobowiązania udzielone	29 687 445	31 926 869	29 372 865
- finansowe	19 479 561	19 788 040	18 569 299
- gwarancje i inne produkty finansowe	10 207 884	12 018 829	10 789 166
- pozostałe zobowiązania	-	120 000	14 400
Zobowiązania otrzymane	1 736 642	1 869 636	1 573 254
- finansowe	-	251 270	31 841
- gwarancyjne	1 736 642	1 618 366	1 541 413
2. Pochodne instrumenty finansowe (wartość nominalna kontraktów)	581 022 593	608 066 693	757 955 294
Instrumenty pochodne na stopę procentową	494 681 050	506 159 309	679 867 169
Walutowe instrumenty pochodne	82 286 604	98 583 126	76 718 706
Instrumenty pochodne na ryzyko rynkowe	4 054 939	3 324 258	1 369 419
Pozycje pozabilansowe razem	612 446 680	641 863 198	788 901 413

27. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

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

Wartości transakcji, tj.: salda należności i zobowiązań oraz związane z nimi koszty i przychody według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku, 30 września 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku przedstawia poniższe zestawienie.

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2015 roku

(w tys. zł)

(w tys. zł)	Spółki zależne od mBanku S.A. nieobjęte konsolidacją pełną			Grupa Commerzbank AG		
	31.12.2015	30.09.2015	31.12.2014	31.12.2015	30.09.2015	31.12.2014
Stan na koniec okresu						
Sprawozdanie z sytuacji finansowej						
Aktywa	13 153	13 158	110 055	613 844	531 771	907 869
Zobowiązania	1 248	1 191	509	13 478 374	14 791 543	15 852 630
Rachunek zysków i strat						
Przychody z tytułu odsetek	32	32	8 467	175 657	140 153	162 714
Koszty z tytułu odsetek	(4)	(2)	(25)	(230 191)	(189 030)	(332 127)
Przychody z tytułu prowizji	44	35	42	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	72	56	26 776	20	17	378
Ogólne koszty administracyjne, amortyzacja i pozostałe koszty operacyjne	(1)	(1)	(58)	(9 285)	(7 302)	(9 532)
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane						
Zobowiązania udzielone	1 514	1 517	2 617	1 379 203	1 421 347	1 309 589
Zobowiązania otrzymane	-	-	-	618 758	781 055	836 870

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

Na dzień 31 grudnia 2015 roku zaangażowanie Banku z tytułu udzielonych gwarancji przekraczające 10% funduszy własnych dotyczyło gwarancji płatności wszystkich kwot, jakie mają być płatne z tytułu papierów dłużnych wyemitowanych przez mFinance France SA (mFF), spółkę zależną od mBanku S.A.

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

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

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

W dniu 20 listopada 2014 roku mFF dokonała emisji kolejnej transzy euroobligacji o wartości nominalnej 500 000 tys. EUR o terminie wykupu w dniu 26 listopada 2021 roku. W związku z emisją, w dniu 20 listopada 2014 roku Bank udzielił gwarancji na okres trwania Programu, tj. do dnia 26 listopada 2021 roku.

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

■ Zmiany w składzie Rady Nadzorczej mBanku S.A.

W dniu 24 listopada 2015 roku Pan Maciej Leśny, Przewodniczący Rady Nadzorczej mBanku S.A., otrzymał od Pana Stefana Schmittmanna, Członka Rady Nadzorczej mBanku i Przewodniczącego Komisji Ryzyka, pismo z rezygnacją z pełnionych funkcji. Rezygnacja nastąpiła z dniem 31 grudnia 2015 roku.

W dniu 10 grudnia 2015 r. Rada Nadzorcza mBanku S.A. powołała Pana Marcusa Chromika na stanowisko Członka Rady Nadzorczej mBanku S.A., na miejsce ustępującego Pana Stefana Schmittmanna, z dniem 1 stycznia 2016 roku na okres do czasu zakończenia obecnej kadencji Rady Nadzorczej. Pan Marcus Chromik objął także funkcję Przewodniczącego Komisji ds. Ryzyka Rady Nadzorczej mBanku S.A.

■ Sprzedaż akcji spółki BRE Ubezpieczenia TUiR S.A.

W dniu 27 marca 2015 roku, po spełnieniu warunków zawieszających, w szczególności: (i) uzyskania zgody Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów oraz (ii) niezgłoszenia sprzeciwu przez Komisję Nadzoru Finansowego, spółka Aspiro S.A. („Aspiro”) sprzedała 100% akcji BRE TUiR na rzecz spółki Avanssur S.A., należącej do Grupy AXA.

Ponadto w dniu 27 marca oraz w dniu 30 marca 2015 roku Grupa mBanku podpisała z Grupą AXA umowy powiązane ze sprzedażą akcji spółki BRE TUiR oraz umowy dystrybucyjne, które regulują długotrwałą współpracę pomiędzy Grupą mBanku a Grupą AXA w zakresie dystrybucji ubezpieczeń.

Łączne wynagrodzenie Grupy mBanku z tytułu sprzedaży akcji BRE TUIR oraz zawarcia umów powiązanych i dystrybucyjnych z podmiotami Grupy AXA wyniosło 579 479 tys. zł. Jednorazowy wpływ transakcji na skonsolidowany wynik brutto Grupy mBanku wyniósł 194 348 tys. zł i został w całości ujęty w pierwszym kwartale 2015 roku. Z tytułu podpisania powyższych umów Grupa ujęła zobowiązanie z tytułu zapłaty warunkowej, które zostało wycenione na podstawie najlepszego osądu Zarządu Banku. Dodatkowo w wyniku zawarcia wspomnianych umów dystrybucyjnych Grupa rozpozna w ciągu następnych 10 lat łącznie 180 000 tys. zł przychodów, które będą ujmowane w rachunku zysków i strat na bazie liniowej.

■ Reorganizacja w Grupie mBanku S.A.

W III kwartale 2015 roku mBank S.A. przeprowadził reorganizację w Grupie mBanku S.A., która polegała na przeniesieniu akcji i udziałów posiadanych przez spółkę MLV 45 Sp. z o.o. spółka komandytowa w spółkach mBank Hipoteczny S.A., mLeasing Sp. z o.o., mFactoring S.A. i mLocum S.A. pod bezpośrednią kontrolę mBanku S.A. W dniu 10 września 2015 roku wspólnicy MLV 45 Sp. z o.o. sp.k. – mBank S.A. i MLV 45 spółka z o.o., podjęli uchwałę o rozwiązaniu MLV 45 Sp. z o.o. sp.k., otwarciu jej likwidacji i powołaniu likwidatora. Wniosek w sprawie otwarcia likwidacji został złożony do Sądu Rejonowego dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 10 września 2015 roku, a spółka została wykreślona z rejestru w dniu 22 grudnia 2015 roku. Reorganizacja nie miała wpływu na ciągłość sprawowania przez Bank pełnej kontroli nad wymienionymi powyżej spółkami.

Zmiany nie miały wpływu na skonsolidowany wynik finansowy netto oraz skonsolidowane kapitały własne Grupy za 2015 rok.

W związku z powyższymi zmianami, w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Banku za 2015 rok, Bank rozpoznał wzrost niepodzielonego wyniku finansowego o kwotę 505 732 tys. zł bezpośrednio w kapitałach własnych. Zmiany te nie miały wpływu na jednostkowy wynik finansowy netto mBanku S.A. za 2015 rok prezentowany w niniejszym Skróconym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy mBanku S.A.

■ Ustawa o podatku od niektórych instytucji finansowych

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

Ustawa reguluje opodatkowanie aktywów niektórych instytucji finansowych. W przypadku Banku, podstawą opodatkowania jest nadwyżka sumy wartości aktywów, wynikająca z zestawienia obrotów i sald, ustalonego na ostatni dzień miesiąca na podstawie zapisów księgi głównej, zgodnie ze standardami rachunkowości stosowanymi przez Bank – ponad kwotę 4 mld zł, pomniejszona o wartość funduszy własnych i skarbowych papierów wartościowych. Stawka wprowadzonego ustawą podatku wynosi 0,0366% podstawy opodatkowania miesięcznie.

Ustawa będzie miała istotny negatywny wpływ na wynik finansowy netto oraz kapitały Banku i Grupy.

■ Spodziewany wpływ transakcji przejęcia Visa Europe Limited (Visa Europe) przez Visa Inc.

mBank S.A. otrzymał informację dotyczącą proponowanej alokacji rozliczenia transakcji przejęcia Visa Europe przez Visa Inc. Transakcja uzależniona jest od uzyskania stosownych zgód regulacyjnych, a jej finalizacja przewidywana jest na 2 kwartał 2016 roku. mBank S.A. będzie jednym z beneficjentów transakcji. Zgodnie z otrzymaną informacją potencjalny wpływ transakcji na mBank z tytułu jej rozliczenia obejmuje: - 43,6 mln EUR w gotówce - równowartość 185,8 mln PLN (według średniego kursu NBP z dnia 31 grudnia 2015 roku), - 15,0 mln EUR w akcjach uprzywilejowanych (preferred stock) - równowartość 63,9 mln PLN (według średniego kursu NBP z dnia 31 grudnia 2015 roku). Powyższe kwoty mogą zostać skorygowane o koszty transakcji, kwoty odpowiadające utracie wartości spółki Visa Europe poniesione na skutek zaistnienia zdarzeń opisanych w dokumentach transakcyjnych (leakage) oraz w wyniku ewentualnych uznanych wniosków o korektę przyznanych kwot złożonych przez członków Visa Europe. Członkowie Visa Europe mają prawo do odwołania się. Proces rozpatrywania odwołań będzie trwał do 1 marca 2016 roku. Ostateczna wysokość kwot alokowanych na poszczególnych uczestników transakcji będzie znana w dniu jej finalizacji (closing date), która jest przewidywana na drugi kwartał 2016 roku.

Ponadto transakcja pomiędzy Visa Inc. i Visa Europe przewiduje warunkową płatność typu "earn out" płatną w gotówce po 16-u kwartałach od rozliczenia transakcji, której wpływ na wyniki Banku nie jest znany. Ostateczna wysokość warunkowej płatności (earn out) będzie uzależniona od spełnienia szeregu warunków oraz od wielkości łącznych przychodów Visa Europe wygenerowanych przez wszystkich uczestników tej organizacji w ciągu 4 lat od finalizacji transakcji, jak również od udziału przychodów wygenerowanych przez Bank w tych łącznych przychodach.

W związku z powyższym, na dzień 31 grudnia 2015 roku Bank ustalił wartość godziwą posiadanego udziału w Visa Europe Ltd w wysokości 39 245 tys. EUR – równowartość 167 243 tys. zł (według średniego kursu NBP z dnia 31 grudnia 2015 roku), a różnica pomiędzy wcześniejszą wartością udziału wynoszącą 43 zł a ustaloną wartością godziwą została odniesiona w pozostałe dochody całkowite, po uwzględnieniu podatku dochodowego w wysokości 31 776 tys. zł, co nie miało wpływu na wynik netto Banku i Grupy.

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

Wejście w życie „Ustawy o podatku od niektórych instytucji finansowych” z dniem 1 lutego 2016 roku opisanej w punkcie 29 powyżej, będzie miało istotny negatywny wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez Bank i Grupę w I kwartale 2016 roku.

31. Pozostałe informacje

- Zalecenie Komisji Nadzoru Finansowego (KNF) dotyczące podejścia księgowego do opłat ponoszonych na rzecz BFG

Realizując zalecenie KNF skierowane do Banku w piśmie z dnia 30 kwietnia 2015 roku, Bank opublikował w dniu 22 czerwca 2015 roku Skorygowane Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy mBanku S.A. za I kwartał 2015 roku, w którym do opłat ponoszonych na rzecz BFG, jak również przychodów powiązanych z tymi opłatami, zastosowane zostało podejście polegające na ich rozliczaniu w czasie przez cały rok 2015, podobnie jak to miało miejsce w 2014 roku.

Zgodnie z Zaleceniem KNF oraz dodatkowymi wyjaśnieniami KNF sprecyzowanymi w piśmie z dnia 16 czerwca 2015 roku, celem Zalecenia KNF było zapewnienie zgodności sprawozdawczości mBanku i Grupy mBanku ze stanowiskiem Ministerstwa Finansów, wyrażonym w piśmie z dnia 11 lutego 2015 roku (opublikowanym na stronie internetowej Urzędu KNF w dniu 12 lutego 2015 roku) oraz zapewnienie jej porównywalności z polskim sektorem bankowym w odniesieniu do rozpoznawania opłat na rzecz BFG.

W związku z publikacją opinii wydanej przez European Securities and Markets Authority (nr 2015/ESMA/1462) oraz pismem KNF z dnia 30 grudnia 2015 roku, dotyczącymi podejścia księgowego do opłat ponoszonych na rzecz BFG oraz wywołanymi przez nie wątpliwościami, na dzień publikacji niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie można wykluczyć, że podejście stosowane przez polski sektor bankowy w roku 2015, polegające na rozkładaniu kosztów tych opłat w czasie, może ulec zmianie w roku 2016.

- Zalecenia KNF w sprawie dodatkowego wymogu kapitałowego i dywidendy z zysku za rok 2014

W dniu 23 października 2015 roku mBank S.A. otrzymał od KNF następujące zalecenia: 1. utrzymywania przez mBank S.A. funduszy własnych na pokrycie dodatkowego wymogu kapitałowego na poziomie 4,39 p.p. w celu zabezpieczenia ryzyka wynikającego z walutowych kredytów hipotecznych dla gospodarstw domowych, który powinien składać się co najmniej w 75% z kapitału Tier I (co odpowiada 3,29 p.p.); 2. zatrzymania przez mBank S.A. co najmniej 50% zysku wypracowanego w okresie od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku. Zalecenie przedstawione w punkcie 1 powyżej powinno być respektowane przez mBank S.A. od dnia jego otrzymania do odwołania. mBank S.A. utrzymuje fundusze własne na poziomie spełniającym zalecenie przedstawione w punkcie 1 powyżej.