



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

Spis treści

Wybrane dane finansowe.....	4
Wstęp	6
Otoczenie gospodarcze w IV kwartale 2014 roku	10
Sytuacja finansowa Grupy mBanku S.A. w IV kwartale 2014 roku.....	15
Działalność segmentów i linii biznesowych	20
Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat	33
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	34
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	35
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	36
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	38
Jednostkowe dane finansowe mBanku S.A.	39
Rachunek zysków i strat	39
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	40
Sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	41
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	42
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	44
Noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	45
1. Informacje o Grupie mBanku S.A.	45
2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości.....	46
3. Ważniejsze oszacowania i oceny dokonane w związku z zastosowaniem zasad rachunkowości.....	69
4. Segmenty działalności	71
5. Wynik z tytułu odsetek.....	76
6. Wynik z tytułu opłat i prowizji	76
7. Przychody z dywidend.....	77
8. Wynik na działalności handlowej	77
9. Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone ..	78
10. Pozostałe przychody operacyjne	78
11. Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	79
12. Ogólne koszty administracyjne.....	80
13. Pozostałe koszty operacyjne	80
14. Zysk na jedną akcję	81
15. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu.....	81
16. Pochodne instrumenty finansowe	82
17. Pochodne instrumenty zabezpieczające	82
18. Kredyty i pożyczki udzielone klientom	84
19. Inwestycyjne papiery wartościowe	86
20. Wartości niematerialne	86
21. Rzeczowe aktywa trwałe	86
22. Zobowiązania wobec klientów	87
23. Rezerwy	87
24. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	88
25. Aktywa i zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	88
26. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań	89
27. Współczynniki kapitałowe	96
Wybrane dane objaśniające	97
1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej	97
2. Jednolitość zasad rachunkowości i metod obliczeniowych stosowanych przy sporządzaniu raportu kwartalnego i ostatniego rocznego sprawozdania finansowego	97
3. Sezonowość lub cykliczność działalności	97
4. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, pasywa, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są niezwykle ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ.....	97
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.....	97
6. Emisje, wykup i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	97

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

(w tys. zł)

7.	Wypłacone (lub zadeklarowane) dywidendy łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i pozostałe akcje.....	98
8.	Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu IV kwartału 2014 roku, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym.....	98
9.	Skutek zmian w strukturze jednostki w IV kwartale 2014 roku, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejściem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności.....	98
10.	Zmiany zobowiązań warunkowych.....	98
11.	Odpisanie wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie takich odpisów.....	98
12.	Dokonywanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwracanie odpisów z tego tytułu.....	98
13.	Dokonywanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych.....	99
14.	Rozwiązanie rezerw na koszty restrukturyzacji.....	99
15.	Nabycia i zbycia pozycji rzeczowych aktywów trwałych.....	99
16.	Poczynione istotne zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.....	99
17.	Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.....	99
18.	Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.....	99
19.	Korekty błędów poprzednich okresów.....	99
20.	Niespłnienie lub naruszenie umowy pożyczki i niepodjęcie działań naprawczych.....	99
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..	99
22.	Zarejestrowany kapitał akcyjny.....	99
23.	Znaczące pakiety akcji.....	100
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.....	101
26.	Zobowiązania pozabilansowe.....	104
27.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	104
28.	Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki lub udzielone gwarancje o wartości powyżej 10% kapitałów własnych.....	105
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.....	105
30.	Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie kolejnego kwartału.....	106

Grupa mBanku S.A.

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

(w tys. zł)

Wybrane dane finansowe

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

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	IV kwartały 2014 okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	IV kwartały 2013 okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	IV kwartały 2014 okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	IV kwartały 2013 okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
I. Przychody z tytułu odsetek	3 956 254	3 949 971	944 371	938 013
II. Przychody z tytułu opłat i prowizji	1 399 601	1 303 834	334 089	309 626
III. Wynik na działalności handlowej	369 156	342 978	88 119	81 448
IV. Wynik na działalności operacyjnej	1 652 700	1 517 703	394 505	360 414
V. Zysk brutto	1 652 700	1 517 703	394 505	360 414
VI. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.	1 286 668	1 206 375	307 132	286 482
VII. Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące	2 642	2 603	631	618
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(26 185)	(871 524)	(6 250)	(206 964)
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(196 312)	(146 971)	(46 860)	(34 902)
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 229 274	(2 846 202)	293 432	(675 897)
XI. Przepływy pieniężne netto, razem	1 006 777	(3 864 697)	240 321	(917 762)
XII. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	30,50	28,62	7,28	6,80
XIII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	30,47	28,61	7,27	6,79
XIV. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	17,00	10,00	4,06	2,37

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. zł			w tys. EUR		
	Stan na dzień			Stan na dzień		
	31.12.2014	30.09.2014	31.12.2013	31.12.2014	30.09.2014	31.12.2013
I. Aktywa razem	117 985 822	117 327 295	104 282 761	27 681 257	28 098 981	25 145 342
II. Zobowiązania wobec banku centralnego	-	1	-	-	-	-
III. Zobowiązania wobec innych banków	13 383 829	19 777 663	19 224 182	3 140 049	4 736 598	4 635 461
IV. Zobowiązania wobec klientów	72 422 479	69 563 534	61 673 527	16 991 408	16 659 929	14 871 124
V. Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A.	11 043 242	10 750 063	10 229 342	2 590 911	2 574 557	2 466 566
VI. Udziały niekontrolujące	29 738	29 853	27 096	6 977	7 150	6 534
VII. Kapitał akcyjny	168 840	168 830	168 696	39 612	40 433	40 677
VIII. Liczba akcji	42 210 057	42 207 402	42 174 013	42 210 057	42 207 402	42 174 013
IX. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	261,63	254,70	242,55	61,38	61,00	58,49
X. Łączny współczynnik kapitałowy/współczynnik wypłacalności	14,69	15,57	19,38	14,69	15,57	19,38

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	IV kwartały 2014 okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	IV kwartały 2013 okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	IV kwartały 2014 okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	IV kwartały 2013 okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
I. Przychody z tytułu odsetek	3 634 827	3 631 968	867 645	862 495
II. Przychody z tytułu opłat i prowizji	1 176 602	1 084 180	280 859	257 464
III. Wynik na działalności handlowej	354 751	326 358	84 680	77 501
IV. Wynik na działalności operacyjnej	1 478 569	1 340 645	352 939	318 367
V. Zysk brutto	1 478 569	1 340 645	352 939	318 367
VI. Zysk netto	1 174 096	1 070 306	280 261	254 169
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	21 332	(1 899 191)	5 092	(451 007)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(93 504)	126 161	(22 320)	29 960
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 000 190	(2 379 208)	238 749	(564 998)
X. Przepływy pieniężne netto, razem	928 018	(4 152 238)	221 521	(986 046)
XI. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	27,83	25,39	6,64	6,03
XII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	27,81	25,38	6,64	6,03
XIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	17,00	10,00	4,06	2,37

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

(w tys. zł)

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. zł			w tys. EUR		
	Stan na dzień			Stan na dzień		
	31.12.2014	30.09.2014	31.12.2013	31.12.2014	30.09.2014	31.12.2013
I. Aktywa razem	113 603 463	113 128 491	100 232 132	26 653 089	27 093 400	24 168 628
II. Zobowiązania wobec banku centralnego	-	1	-	-	-	-
III. Zobowiązania wobec innych banków	13 384 224	19 609 706	18 863 854	3 140 141	4 696 373	4 548 576
IV. Zobowiązania wobec klientów	79 312 266	74 281 418	64 008 374	18 607 856	17 789 826	15 434 118
V. Kapitał własny	10 269 586	10 006 406	9 573 220	2 409 400	2 396 457	2 308 357
VI. Kapitał akcyjny	168 840	168 830	168 696	39 612	40 433	40 677
VII. Liczba akcji	42 210 057	42 207 402	42 174 013	42 210 057	42 207 402	42 174 013
VIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	243,30	237,08	226,99	57,08	56,78	54,73
IX. Łączny współczynnik kapitałowy/współczynnik wypłacalności	16,99	17,66	20,59	16,99	17,66	20,59

Do wyliczenia wybranych danych finansowych w EUR zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej – kurs NBP z dnia 31 grudnia 2014 roku – 1 EUR = 4,2623 PLN, 30 września 2014 roku – 1 EUR = 4,1755 PLN oraz 31 grudnia 2013 roku – 1 EUR = 4,1472 PLN
- dla pozycji rachunku zysków i start - kurs wyliczony jako średnia kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca czterech kwartałów 2014 i 2013 roku, odpowiednio: 1 EUR = 4,1893 PLN i 1 EUR = 4,2110 PLN.

Wstęp

IV kwartał 2014 roku był trudnym kwartałem dla Grupy mBanku. Na wyniki finansowe negatywnie wpłynęło kilka czynników, między innymi niskie stopy procentowe oraz, podobnie jak w poprzednim kwartale, niższe stawki na opłaty interchange. Podczas gdy dochody całkowite Grupy spadły kwartał do kwartału, wynik netto był tylko nieznacznie niższy, głównie dzięki spadkowi odpisów netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek oraz stabilnym kosztom.

W IV kwartale 2014 roku w Grupie zaobserwowano zadowalający wzrost wolumenu kredytów i depozytów w segmentach biznesowych. Na uwagę zasługuje szczególnie wzrost wolumenu kredytów w segmencie detalicznym, który przekroczył stopy wzrostu zanotowane na rynku, przyczyniając się tym samym do zwiększenia udziałów rynkowych Grupy mBanku w kredytach detalicznych.

Dochody całkowite Grupy były niższe niż kwartał wcześniej, głównie z powodu niższych dochodów podstawowych: wyniku z tytułu odsetek oraz z tytułu opłat i prowizji. Równocześnie, pomimo trwających kampanii marketingowych oraz realizacji strategicznych projektów, koszty Grupy pozostawały na zbliżonym poziomie w porównaniu do poprzedniego kwartału.

W dniu 2 października 2014 roku wystartowało wspólne przedsięwzięcie mBanku oraz Orange – Orange Finance - „mobilna” oferta finansowa. Nowoczesna, skrojona na miarę potrzeb klienta Banku i abonenta Orange Polska, oferta produktowa sprawiła, że do końca 2014 roku w Orange Finance otwartych zostało ponad 41 tys. rachunków indywidualnych.

W IV kwartale 2014 roku kontynuowane były także prace związane z reorganizacją sieci placówek mBanku - uruchomiono pierwsze „lekkie” placówki w Łodzi i Szczecinie, a w styczniu 2015 roku w Gdyni. Klienci mogą dzięki temu skorzystać z szybkiej i sprawnej obsługi w podstawowym zakresie, w wygodnych i atrakcyjnych lokalizacjach.

W IV kwartale 2014 roku Grupa mBanku wypracowała zysk brutto w wysokości 383,8 mln zł, co oznacza spadek o 36,0 mln zł, tj. 8,6%, w stosunku do wyniku III kwartału 2014 roku. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku był o 6,9 mln zł, tj. 2,2%, niższy w porównaniu z poprzednim kwartałem i wyniósł 308,6 mln zł.

Głównymi czynnikami determinującymi wynik w IV kwartale 2014 roku były:

- **Niższe dochody** na poziomie 939,9 mln zł, tj. -7,8%, w porównaniu do III kwartału 2014 roku. Wynik z tytułu odsetek był niższy o 17,4 mln zł, tj. 2,7%, zaś wynik z tytułu prowizji był niższy o 15,8 mln zł, tj. 7,3%. Wynik na działalności handlowej zmniejszył się o 25,8 mln zł, tj. 26,8%. W IV kwartale 2014 roku Grupa mBanku odnotowała zyski na sprzedaży obligacji rządowych, co istotnie wpłynęło na poprawę wyniku na inwestycyjnych papierach wartościowych. IV kwartał 2014 charakteryzował się niższym saldem pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (spadek o 35,7 mln zł, tj. 97,3%). Wpływy z tytułu dywidend wyniosły 1,0 mln zł w porównaniu do 16,2 mln zł w poprzednim kwartale, kiedy to wypłacona została dywidenda przez PZU.
- **Stabilne koszty działalności** (łącznie z amortyzacją) w porównaniu do poprzedniego kwartału, które wyniosły 443,5 mln zł. W rezultacie spadku dochodów i stabilnego poziomu kosztów, efektywność Grupy mBanku mierzona relacją kosztów do dochodów uległa pogorszeniu w stosunku do poprzedniego kwartału. Wskaźnik kosztów do dochodów w IV kwartale 2014 roku wyniósł 47,2% w porównaniu z 43,3% w III kwartale 2014 roku.
- **Spadek poziomu kosztów ryzyka**, który wyniósł 61 punktów bazowych w IV kwartale 2014 roku. **Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek** spadły do poziomu 112,6 mln zł, podczas gdy jakość aktywów pozostała na stabilnym poziomie.
- **Niższa efektywna stopa podatkowa** na poziomie 19,6% w porównaniu do 24,8% w III kwartale 2014 roku, w którym Bank zaksięgował rezerwę na podatek dochodowy w związku z realizowaną transakcją sprzedaży biznesu ubezpieczeniowego.
- **Kontynuacja wzrostu organicznego i ekspansji biznesowej** przejawiająca się w:
 - **Zwiększeniu bazy klientów indywidualnych** do 4 689 tys. (+124 tys. klientów w porównaniu do III kwartału 2014 roku);
 - **Wzroście liczby klientów korporacyjnych** do poziomu 17 787 klientów (+397 klientów w porównaniu do III kwartału 2014 roku).

Grupa mBanku S.A.

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

(w tys. zł)

Wartość pożyczek i kredytów netto na koniec IV kwartału 2014 roku wyniosła 74 582,4 mln zł i była wyższa o 2 624,0 mln zł, tj. 3,6%, w porównaniu do końca września. Zmiana ta wynikała ze wzrostu wolumenu zarówno kredytów korporacyjnych, jak i detalicznych. Wolumen kredytów brutto udzielonych klientom korporacyjnym i klientom detalicznym wyniósł odpowiednio 32 841,0 mln zł i 41 560,5 mln zł.

Wartość depozytów klientów była większa w ujęciu kwartalnym o 2 859,0 mln zł, tj. 4,1%, i wyniosła 72 422,5 mln zł. Depozyty klientów indywidualnych wzrosły o 7,2% i wyniosły 39 284,8 mln zł, podczas gdy depozyty klientów korporacyjnych wzrosły o 2,1% i wyniosły 32 237,1 mln zł.

W wyniku powyższych zmian, stosunek kredytów do depozytów Grupy mBanku uległ dalszej poprawie i wyniósł 103,0%.

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

- ROE brutto na poziomie 15,5% (wobec 17,1% w III kwartale 2014 roku);
- ROE netto na poziomie 12,4% (wobec 12,8% w III kwartale 2014 roku).

Wskaźniki kapitałowe Grupy mBanku pozostawały na bezpiecznym poziomie. Łączny współczynnik kapitałowy na koniec grudnia 2014 roku wyniósł 14,7%, a współczynnik kapitału podstawowego Tier I 12,3%. W grudniu 2014 mBank wyemitował dodatkowe 750 milionów złotych długu podporządkowanego, jednak wpływ tej emisji nie został jeszcze uwzględniony w powyższych wskaźnikach kapitałowych. W styczniu 2015 Komisja Nadzoru Finansowego potwierdziła zgodność emisji z wymaganiami regulacji CRR.



Zmiany w sieci placówek mBanku

W ramach przyjętej w 2012 roku Strategii „Jednego Banku”, w 2014 roku mBank realizował Projekt Jednej Sieci, mający na celu ujednoczenie sieci sprzedaży mBanku i dalszą poprawę obsługi klientów detalicznych i korporacyjnych. Docelowo zniknie podział na placówki detaliczne i korporacyjne, a w ich miejsce pojawią się centra doradcze pełniące funkcję ośrodka kompetencji doradczych, natomiast w galeriach handlowych powstaną tzw. „lekkie” oddziały. W każdym mieście, w którym znajduje się obecnie oddział Banku, znaleźć będzie można centrum doradcze. Zmiany będą przeprowadzane stopniowo do końca 2018 roku.

W IV kwartale 2014 roku zostały uruchomione pierwsze „lekkie” placówki w łódzkiej Manufakturze oraz w centrum handlowym Kaskada w Szczecinie, w styczniu 2015 roku - w centrum handlowym w Gdyni.

Zgodnie z założeniami planu reorganizacji sieci sprzedaży w Polsce powstaną 44 „lekkie” placówki. Klienci będą mogli w nich skorzystać z szybkiej i sprawnej obsługi w podstawowym zakresie, czyli obsługa kasowa, założenie konta, złożenie wniosku o kartę płatniczą, zaciągnięcie kredytu gotówkowego itd.



Rozwój oferty bankowości mobilnej

Nowa aplikacja mobilna mBanku została uruchomiona w dniu 19 lutego 2014 roku. Podobnie jak platforma elektroniczna, została zbudowana od podstaw i udostępniona dla najważniejszych systemów operacyjnych (Android, iOS, Windows Phone oraz Windows 8.1), a jej graficzny interfejs jest podobny do interfejsu platformy bankowości internetowej.

W połowie grudnia 2014 roku, mBank uruchomił nową aplikację mobilną również dla klientów oddziałów zagranicznych w Czechach i na Słowacji.

Na koniec IV kwartału 2014 roku z oferty bankowości mobilnej mBanku korzystało 892 tys. użytkowników (dotyczy to zarówno osób korzystających ze stron lajt, jak i aplikacji mobilnych na wszystkich platformach: Android, iOS oraz WP), co stanowiło najwyższą liczbę użytkowników bankowości mobilnej wśród banków w Polsce.

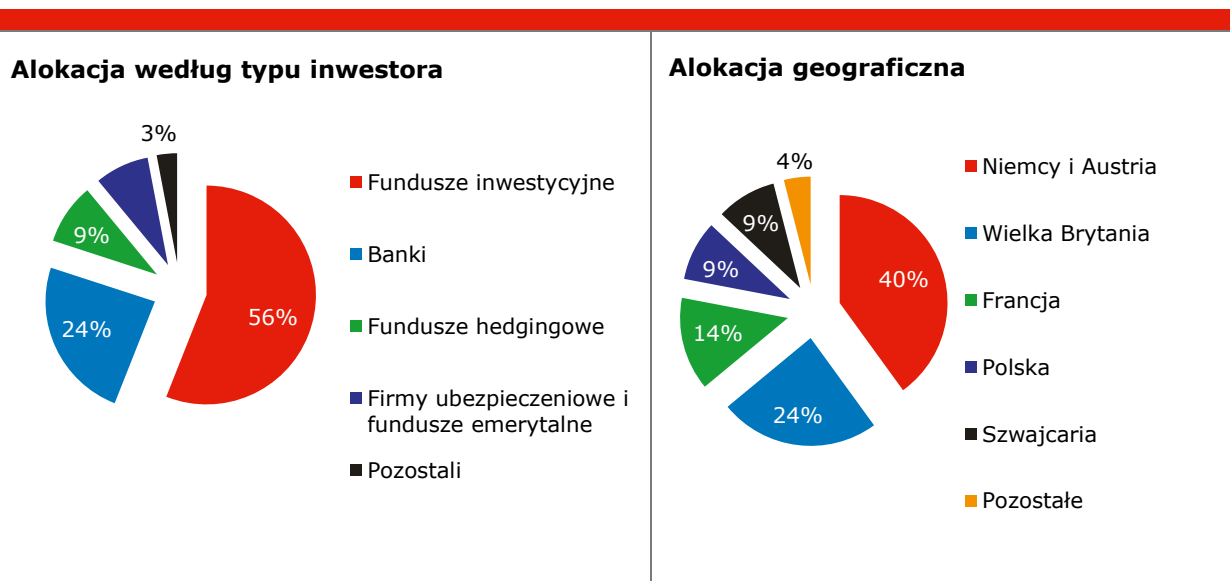
Program Emisji Euroobligacji

W 2012 roku BRE Finance France (obecnie mFinance France) jako emitent oraz Bank jako gwarant, podpisały umowę Programu Emisji Euroobligacji (Euro Medium Term Notes - EMTN) do kwoty 2 mld euro. W marcu 2014 roku Prospekt Emisyjny Programu Emisji Euroobligacji został zaktualizowany, a kwota Programu została podwyższona do 3 mld euro. Celem Programu jest umożliwienie Bankowi emisji papierów dłużnych w wielu transzach i walutach, o różnej strukturze odsetkowej.

Program Emisji Euroobligacji otrzymał ratingi na poziomie „A” i „BBB+” przyznane odpowiednio przez agencje Fitch Ratings i Standard and Poor’s Rating Services.

W dniu 21 listopada 2014 roku mFinance France dokonało emisji kolejnej transzy euroobligacji o wartości nominalnej 500 mln euro i terminie wykupu w 2021 roku. Oprocentowanie euroobligacji wyniosło 2,0% w skali roku. W dniu 25 listopada 2014 roku wyemitowanej transzy euroobligacji został przyznany rating przez agencję Fitch Ratings i przez agencję Standard & Poor’s Ratings Services - zgodny z ratingiem Programu Emisji Euroobligacji i poziomem ratingu długookresowego mBanku.

Poniższe wykresy przedstawiają alokację geograficzną oraz typ inwestorów w obligacje wyemitowane w IV kwartale 2014 roku.



Współpraca z Grupą AXA

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

Zgodnie z umową sprzedaży, zbycie 100% akcji spółki BRE Ubezpieczenia TUiR zostało uwarunkowane spełnieniem określonych warunków zawieszających, a w szczególności:

- uzyskaniem zgody Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, oraz
- niezgłoszeniem sprzeciwu przez Komisję Nadzoru Finansowego.

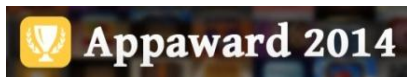
W dniu 13 listopada 2014 roku, został spełniony jeden z powyższych warunków zawieszających. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wydał zgodę na przejęcie BRE Ubezpieczenia TUiR przez spółkę Avanssur.

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

Nagrody i wyróżnienia

IV kwartał 2014 roku był dla Banku oraz Grupy mBanku kolejnym okresem, w którym realizacja Strategii „Jednego Banku” wprowadzonej w 2012 roku, została zauważona oraz doceniona zarówno przez uczestników rynku, jak i ekspertów krajowych i zagranicznych.

Udostępniona w czerwcu 2013 roku platforma Nowego mBanku, umożliwiająca klientom korzystanie z całkowicie odmienionej bankowości internetowej i mobilnej, wykorzystującej najnowsze technologie, kompleksowe rozwiązania i bardzo wydajne metody sprzedaży, została w IV kwartale 2014 roku, podobnie jak w poprzednich kwartałach, doceniona i zdobyła kilka nagród i wyróżnień.



Na gali AppAwards aplikacja mobilna mBanku zdobyła cztery statuetki. Głosami klientów została uznana za najlepsze narzędzie finansowe na 3 wiodące platformy mobilne: iOS, Android oraz Windows Phone – w tej kategorii Bank otrzymał także nagrodę jury.



Poza nagrodami przyznanymi przez użytkowników, mBank po raz kolejny zdobył uznanie międzynarodowej społeczności ekspertów w konkursie BAI-Finacle Global Banking Innovation Award. Jury organizowanego po raz czwarty globalnego konkursu nagradza wprowadzane na całym świecie innowacje w sektorze bankowości detalicznej. 12 listopada 2014 roku, podczas uroczystej gali w Chicago mBank odebrał główną nagrodę w kategorii najbardziej innowacyjnego kanału dystrybucji (*Channel Innovation*) za swoją nowoczesną bankowość elektroniczną.



Ponadto, podczas rozdania nagród w konkursie Global Architecture Award of Excellence 2014, które odbyło się w Indiach, inicjatywa Customer Analytics otrzymała statuetkę w kategorii Business Intelligence and Analytics (*System Customer Analytics umożliwia zbieranie, przetwarzanie w czasie rzeczywistym i raportowanie danych o zachowaniu klientów i potencjalnych klientów bankowości detalicznej w internecie*).

Poza nagrodami za platformę mBanku, Grupa mBanku zdobywała również inne nagrody.

 Dom Maklerski



Zespół analityków Domu Maklerskiego mBanku (mDM) po raz kolejny został doceniony przez rynek. W 13. edycji rankingu Gazety Giełdy „Parkiet”, zarządzający funduszami inwestycyjnymi uznali, iż mDM posiada najlepszy zespół analityczny, a jeden z analityków znalazł się w czołówce rankingu (najlepszy specjalista od sektora chemicznego oraz spółek paliwowych). mDM mBanku zdobył największą liczbę punktów w kategorii *Corporate Access*.

Forrester: bankowość mBanku w światowej ekstraklasie

Forrester Research, globalna firma badawczo-doradcza, przeanalizowała usługi banków w poszukiwaniu najbardziej innowacyjnych rozwiązań. mBank okazał się bezkonkurencyjny, zajmując 1. miejsce w kategorii bankowości internetowej w Europie oraz plasując się w czołówce wśród najlepszych rozwiązań bankowości mobilnej na świecie.

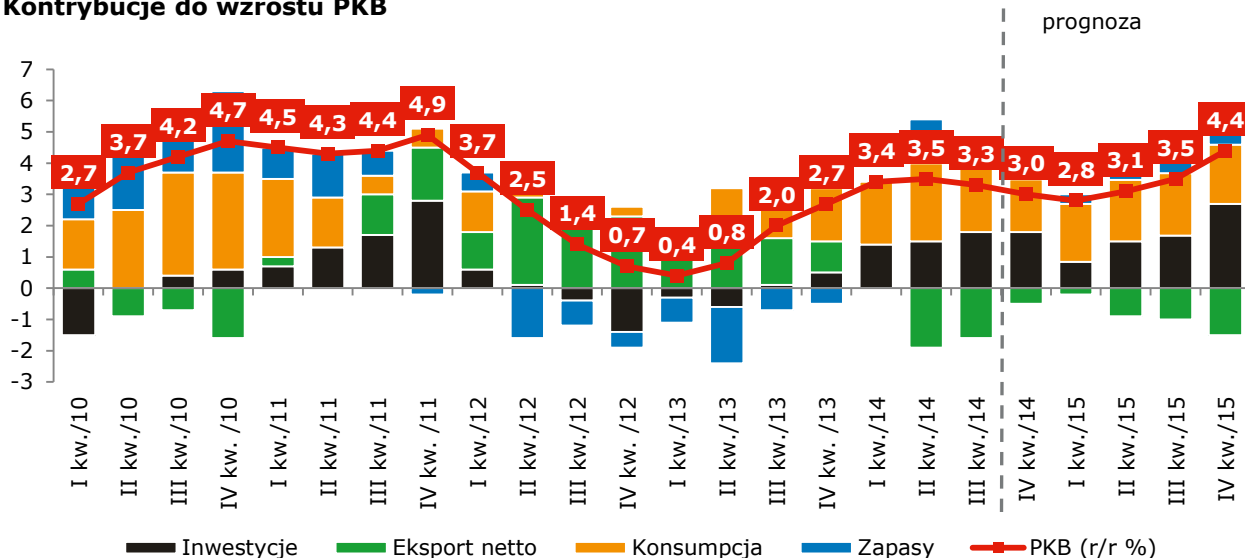


W przypadku bankowości internetowej, analitycy Forrestera przeanalizowali serwisy 10 dużych banków detalicznych i porównali je w 9 kategoriach: zarządzanie kontami, przepływ środków finansowych, zarządzanie środkami finansowymi, bezpieczeństwo i dostęp, sprzedaż produktów dodatkowych, funkcje samoobsługi, funkcje usług wymagających pomocy, alerty i dostawa elektroniczna. Na tej podstawie **bankowość internetowa mBanku uznana została za najlepszą w Europie** oraz wygrała w 5 spośród wymienionych wyżej kategorii

Otoczenie gospodarcze w IV kwartale 2014 roku

W IV kwartale 2014 roku doszło w polskiej gospodarce do stabilizacji aktywności ekonomicznej na niższym niż w I połowie roku poziomie. Dynamika produkcji przemysłowej i budowlano-montażowej pozostała bliska zeru, a sprzedaż detaliczna kontynuowała trend spadkowy zapoczątkowany w maju 2014 roku. Prognozy Banku oparte na danych o częstotliwościach miesięcznych wskazują, że w omawianym okresie gospodarka polska spowolniła z 3,3% wzrostu zanotowanego w III kwartale do około 3,0%. Choć perspektywy średnioterminowe dla Polski pozostają pozytywne, bilans ryzyk (zwłaszcza zewnętrznych) każe wciąż zachowywać dużą ostrożność w stosunku do prognoz wzrostu gospodarczego na przełomie 2014 i 2015 roku. Brak wyraźnego dynamizmu w polskiej gospodarce każe jednocześnie przypuszczać, że wówczas właśnie wypadnie lokalne minimum w dynamice PKB.

Kontrybucje do wzrostu PKB



W 2014 roku polska gospodarka pozostawała pod wpływem szeregu negatywnych szoków, spośród których warto wymienić przede wszystkim głębokie załamanie popytu na polskie wyroby u wschodnich partnerów handlowych, a także spowolnienie aktywności gospodarczej w strefie euro. W IV kwartale 2014 roku pierwszy z tych czynników jedynie się pogłębił – za główną przyczynę należy uznać dynamiczną deprecjację rosyjskiego rubla, kroki podejmowane w celu jego obrony przez Bank Rosji (dalsza podwyżka stóp procentowych) oraz analogiczne wydarzenia w innych krajach dawnego ZSRR (Białoruś, Ukraina, Kazachstan, Mołdawia). W efekcie można spodziewać się dalszych spadków wolumenów eksportu na tamtejsze rynki. Jednocześnie popyt ze strony zachodnich partnerów handlowych ustabilizował się i rośnie w umiarkowanym tempie.

Wobec trwającej słabości popytu zewnętrznego ciężar tworzenia wzrostu gospodarczego w dalszym ciągu opierał się na popycie wewnętrznym. Choć w opinii Banku dynamiki konsumpcji i inwestycji najprawdopodobniej nieznacznie spadły w IV kwartale, wciąż pozostawały na wysokich poziomach. W przypadku konsumpcji kluczowa w 2014 roku okazała się być poprawa sentymentu i uwolnienie realnych dochodów konsumentów za sprawą niskiej, generowanej przez czynniki zewnętrzne inflacji. Przy bliskim zeru wzroście sprzedaży detalicznej należy wnioskować, że wzrost konsumpcji w 2014 roku przypadł głównie na usługi. Z kolei wzrost inwestycji najprawdopodobniej w dalszym ciągu opierał się na inwestycjach prywatnych przedsiębiorstw w maszyny i urządzenia. Pewną przestrzeń do wzrostu inwestycji publicznych stwarzały wybory do samorządów w listopadzie, jednak brak jest stosownych sygnałów potwierdzenia tego zjawiska w danych na temat wyników budownictwa w analizowanym okresie.

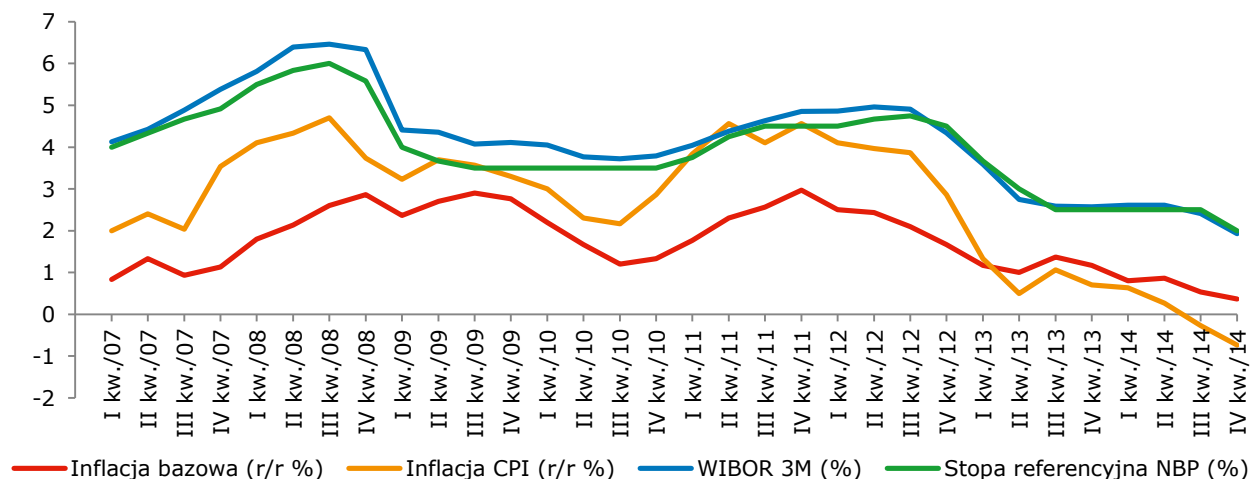
Zdaniem Banku szanse na przyspieszenie konsumpcji i inwestycji będą w najbliższych miesiącach niewielkie. Wprowadzenie niskie ceny paliw stanowią wyraźne wsparcie dla konsumpcji (również przez efekty drugiego rzędu związane z konsumpcją), jednak skokowa deprecjacja złotego na przełomie 2014 i 2015 roku (do euro i zwłaszcza do franka szwajcarskiego – w wyniku zaprzestania obrony przez bank centralny Szwajcarii minimalnego kursu EUR/CHF) będzie oddziaływać negatywnie na konsumpcję poprzez pogorszenie sentymentu i wzrost kosztów obsługi kredytów walutowych. W odniesieniu do tego ostatniego warto jednak pamiętać, że osłabienie złotego do franka szwajcarskiego w dużej mierze równoważy spadek stawek Libor (dla trzymiesięcznej – do ok. -1%). Uwzględniając wszystkie uwarunkowania, Bank szacuje, że wpływ decyzji SNB na polską gospodarkę będzie minimalny i nie przekroczy 0,2% PKB. Z kolei inwestycje mogą w najbliższym czasie przeżywać okres przejściowy,

w którym przedsięwzięcia rozpoczynane w poprzednim roku będą kończone i nie będą ich zastępować inwestycje publiczne finansowane z nowej perspektywy UE (tu większa aktywność jest spodziewana w połowie 2015 roku).

Inflacja, stopy procentowe i kurs walutowy

W IV kwartale 2014 roku na obserwowane wcześniej tendencje dezinflacyjne (rekordowo niskie ceny żywności, słabość popytu przekładająca się na bardzo niską inflację bazową) złożył się szok naftowy. W przeciągu kilku miesięcy ceny ropy spadły o połowę, co przełożyło się na spadek cen paliw na stacjach benzynowych o około 10,2% do końca roku, a pierwsze tygodnie 2015 roku przyniosą dalsze spadki. W konsekwencji, już w grudniu inflacja spadła do -1,0% (wobec -0,3% na koniec poprzedniego kwartału). Średnioroczna inflacja wyniosła zatem w 2014 roku efektywnie 0,0%. W opinii Banku najniższe odczyty inflacji są wciąż przed nami, a w lutym i marcu dynamika cen konsumenckich może sięgnąć -1,5% - wówczas niskie ceny ropy w pełni znajdą odzwierciedlenie w stawkach detalicznych na stacjach paliw. Zanotowawszy nowe cykliczne minimum, inflacja będzie w 2015 roku powoli rosła, choć średnio w roku nie przekroczy znacząco zera. Czynniki sprzyjające wzrostowi inflacji to w pierwszej kolejności silne efekty bazowe, związane z wydarzeniami z poprzedniego roku (embarga na żywność wprowadzone przez Rosję), a także zakończenie importu deflacji trwającego przez znaczną część 2013 i 2014 roku. Wpływ osłabienia złotego w II połowie roku będzie stopniowo, w miarę dostosowania cen przez importerów dóbr konsumenckich, ujawniać się w danych o inflacji, choć jego łączna skala (ze względu na niewielką wagę dóbr trwałych w koszyku) będzie niewielka.

Inflacja CPI i stopa referencyjna NBP



Kontynuacja spadków inflacji oraz wzrastająca niepewność co do losów koniunktury w Polsce skłoniła Radę Polityki Pieniężnej (RPP) do złagodzenia polityki pieniężnej w IV kwartale – w październiku główna stopa procentowa została zmniejszona o 50 punktów bazowych, a chęć symetrycznego zawężenia korytarza skłoniła Radę do obniżenia stopy lombardowej o 100 punktów. Listopad i grudzień stanowiły w polityce pieniężnej okres oceny konfliktujących sygnałów, jakie wysyłała niska inflacja i wciąż solidny wzrost gospodarczy. Choć furtka do dalszych cięć stóp procentowych pozostawała otwarta, ostatecznie stopy procentowe Narodowego Banku Polskiego (NBP) nie zostały w listopadzie i grudniu zmienione. W opinii Banku, w I kwartale 2015 roku okres obserwacji i oczekiwania zostanie zakończony i RPP zdecyduje się na dalsze złagodzenie polityki pieniężnej, odpowiadając na pogorszenie perspektyw inflacji do celu. Łączna skala cięć w I i w II kwartale 2015 roku może przekroczyć 50 punktów bazowych.

IV kwartał 2014 roku upłynął pod znakiem dalszych spadków rynkowych stóp procentowych. W następstwie cięcia stóp procentowych NBP w październiku i antycypując kolejną obniżkę w listopadzie, stawki na rynku międzybankowym przejściowo spadły poniżej 2%. W IV kwartale utrzymał się spadkowy trend rentowności obligacji skarbowych, napędzany zarówno przez czynniki lokalne (inflacja i obniżki stóp procentowych), jak i globalne (oczekiwania na luzowanie polityki pieniężnej przez Europejski Bank Centralny, spadki cen surowców i nowa fala dezinflacji na rynkach bazowych). W efekcie rentowność 10-letnich skarbowych papierów wartościowych (SPW) spadła z 3,0% na koniec września do około 2,3% w ostatnich dniach 2014 roku. W segmencie 5-letnich SPW rentowność w omawianym okresie spadła z 2,38% do 1,91%. Ze względu na niepewność w polityce pieniężnej rentowności obligacji 2-letnich spadły z 1,96% do 1,66%. W konsekwencji, krzywa rentowności ulegała systematycznemu wypłaszczeniu, zgodnie z globalnymi tendencjami.

Ostatnie trzy miesiące roku to czas podwyższonej zmienności na polskim rynku walutowym. W omawianym okresie notowania złotego kształtowane były przez perspektywy krajowej polityki pieniężnej (na parze EUR/PLN) oraz trend wzrostowy amerykańskiego dolara (na parze USD/PLN).

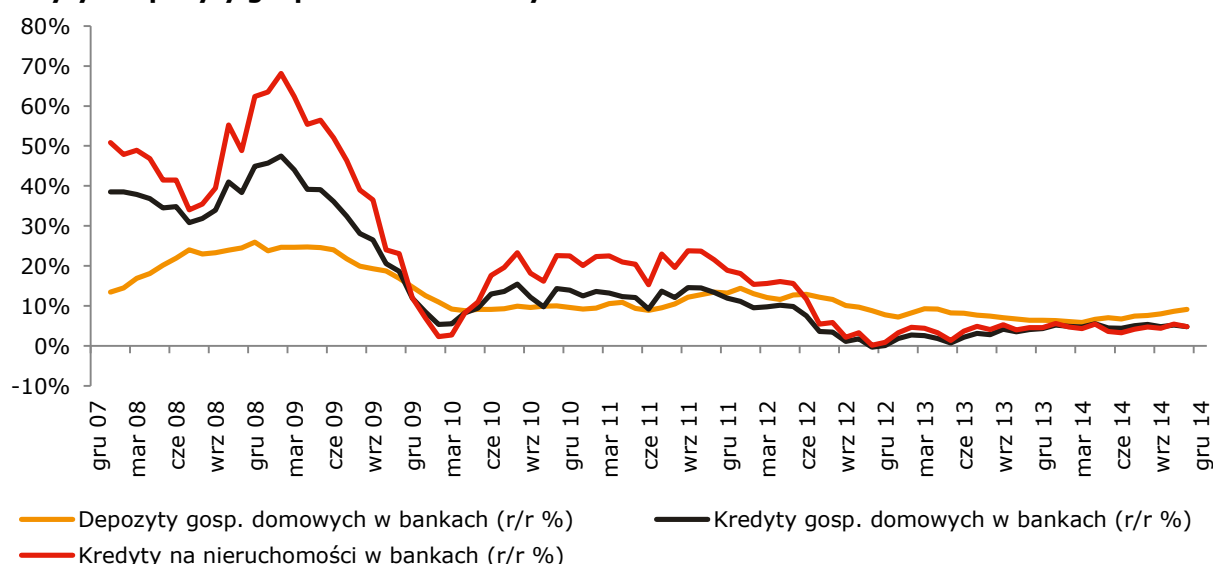
Wahania w stosunku do euro (między 4,15 a 4,25) w październiku i listopadzie należy wiązać najpierw z oczekiwaniami łagodzenia polityki pieniężnej, a następnie ich silną korektą w następstwie listopadowego posiedzenia RPP i publikacji korzystnych danych ze sfery realnej w połowie miesiąca. Osiągnięty na początku grudnia poziom około 4,15 za euro, złoty w grudniu przeżywał dynamiczną deprecjację, którą wiąże się powszechnie z reakcją na załamanie rosyjskiego rubla oraz specyfiką niepełnego, świątecznego rynku. W drugi dzień Bożego Narodzenia złoty sięgnął poziomu 4,40 za euro, wyznaczając lokalne maksimum. Jednocześnie, stała aprecjacja dolara w omawianym okresie doprowadziła do silnego osłabienia złotego wobec tej waluty. O ile jeszcze na początku kwartału za jednego dolara należało płacić około 3,30 zł, o tyle na koniec roku kurs dolara do złotego przekroczył już 3,60.

Podaż pieniądza i sektor bankowy

W IV kwartale 2014 roku warunki funkcjonowania sektora finansowego i bankowego uległy nieznacznym zmianom, związanym głównie z luzowaniem polityki pieniężnej, a najpoważniejsze reperkusje będzie miała dopiero decyzja banku centralnego Szwajcarii o uwolnieniu kursu franka szwajcarskiego (15 stycznia 2015 roku). Tym niemniej, większa część tendencji obserwowanych w pierwszych miesiącach roku była w IV kwartale kontynuowana. Można je podsumować następująco:

- Po pierwsze, pomimo dalszego spadku oprocentowania depozytów, dynamika depozytów gospodarstw domowych kształtowała się w IV kwartale na najwyższym od ponad roku poziomie, sięgając 9,0% w grudniu. Jednocześnie, udział depozytów terminowych, oferujących wyższe od zera nominalne oprocentowanie, nieznacznie wzrósł w analizowanym okresie. W opinii Banku brak odpływu depozytów gospodarstw domowych z banków jest w największym stopniu konsekwencją spadku atrakcyjności alternatywnych metod oszczędzania, które przestały pod koniec roku przynosić duże zyski. W szczególności, zagregowany zwrot z aktywów funduszy inwestycyjnych był w ostatnich trzech miesiącach ujemny, głównie za sprawą słabości polskiego rynku akcyjnego.
- Po drugie, ostatnie trzy miesiące roku przyniosły szybki wzrost wartości depozytów przedsiębiorstw. W oparciu o dane dotyczące wyników finansowych przedsiębiorstw i wiedzę na temat kształtowania się najważniejszych składników kosztów przedsiębiorstw (płac, surowców) w IV kwartale, można pokusić się o stwierdzenie, że utrzymanie wysokiej dynamiki depozytów przedsiębiorstw to konsekwencja stabilnego zachowania ich zysków. Te ostatnie z kolei, pomimo dość niemrawego zachowania przychodów z podstawowej działalności gospodarczej, korzystają z dyscypliny kosztowej przedsiębiorstw. Jednocześnie, nie widać oznak istotnego ograniczania wydatków (np. działalności inwestycyjnej).

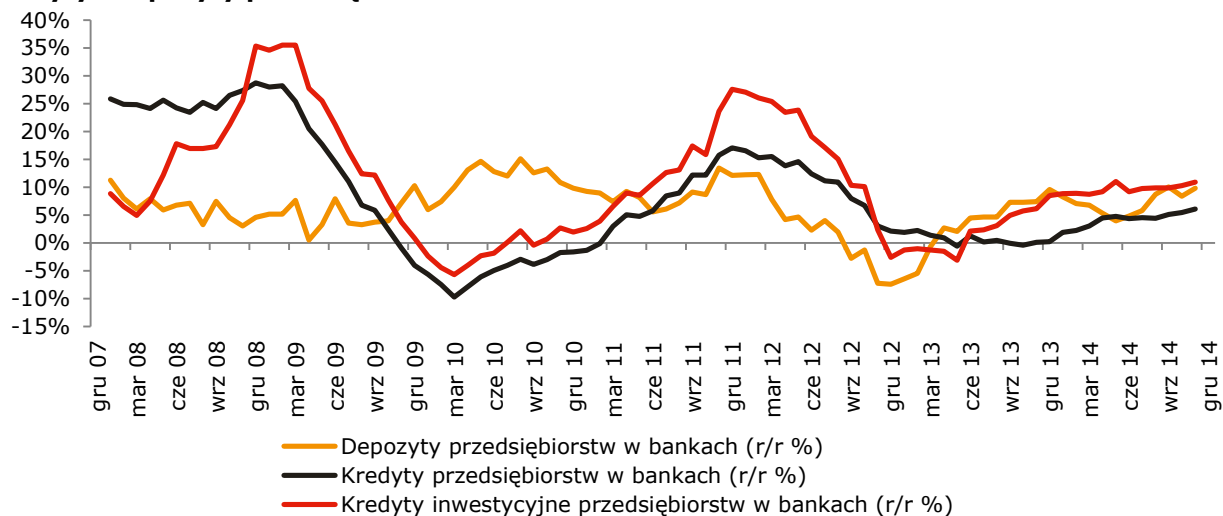
Kredyty i depozyty gospodarstw domowych



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

wymagań od początku 2015 roku), dużą rolę odgrywa wielkość spłat i odpisów od bardzo wysokiego wolumenu istniejących kredytów. Co oczywiste, efekty kursowe będą w 2015 roku silnie zwiększać wielkość wolumenów kredytowych, ale sama akcja kredytowa będzie rosnać stabilnie.

Kredyty i depozyty przedsiębiorstw



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

Wpływ aprecjacji franka szwajcarskiego na sytuację kredytobiorców, sektora bankowego i mBanku

15 stycznia 2015 roku Szwajcarski Bank Narodowy (SNB), po prawie 3 latach utrzymywania sztywnego kursu franka w stosunku do euro ogłosił decyzję o uwolnieniu kursu franka. Spowodowało to zdecydowane umocnienie waluty szwajcarskiej wobec euro i złotego. Jednocześnie SNB obniżył stopę procentową do -0,75%, co przełożyło się na spadek stopy LIBOR CHF. Gwałtowna aprecjacja franka szwajcarskiego wpływa na budżety około 550 tysięcy gospodarstw domowych posiadających kredyty mieszkaniowe denominowane we frankach szwajcarskich oraz na sytuację finansową banków.

Komitet Stabilności Finansowej (KSF) na posiedzeniu w dniu 20 stycznia 2015 roku z udziałem przedstawicieli niektórych banków komercyjnych posiadających portfele walutowych kredytów hipotecznych o istotnej wartości, potwierdził, że pomimo relatywnie dużego udziału portfela kredytów mieszkaniowych we frankach szwajcarskich sektor bankowy jest stabilny i odporny na szoki zewnętrzne, w tym na znaczne zmiany kursu walutowego. Wartość portfela kredytów we frankach systematycznie spada na skutek ich spłacania. Wpływ aprecjacji franka szwajcarskiego na wysokość rat kapitałowo-odsetkowych należy oceniać przy uwzględnieniu spadku stopy LIBOR od momentu zaciągnięcia kredytu i wzrostu średnich dochodów gospodarstw domowych.

Podjęte zostały następujące ustalenia:

- Uwzględnianie przez banki ujemnej stopy LIBOR w oprocentowaniu kredytów.
- Zobowiązanie banków do niewysuwania żądań dodatkowego zabezpieczenia kredytu na skutek wzrostu zadłużenia kredytobiorcy w wyniku wzrostu kursu franka w stosunku do złotego. Jednocześnie, Komisja Nadzoru Finansowego zapowiedziała, że nie będzie wymagała od banków wprowadzania dodatkowych zabezpieczeń.
- Zmniejszenie spreadów walutowych stosowanych przez banki.

KSF zarekomendował bankom stosowanie rozwiązań restrukturyzacyjnych dostosowanych do indywidualnych potrzeb i możliwości każdego klienta oraz ich dopasowanie do aktualnych warunków rynkowych.

Zbieżne z rekomendacjami KSF jest stanowisko Związku Banków Polskich (ZBP). ZBP zaproponował m.in., by banki uwzględniały ujemną stawkę LIBOR dla franka szwajcarskiego przy wyliczaniu oprocentowania rat kredytów, obniżenie na 6 miesięcy spreadu walutowego, oraz wydłużenie na wniosek klienta czasu spłaty kredytu we frankach lub jej okresowe zawieszenie.

28 stycznia 2015 roku swoje stanowisko przedstawiło Ministerstwo Gospodarki. Przedstawione rozwiązania zawierały rekomendacje dla banków i rekomendacje zmian prawnych i regulacyjnych. Rekomendacje dla banków były następujące:

- Umożliwienie zainteresowanym kredytobiorcom bezprowizyjnej zamiany waluty kredytu z franka szwajcarskiego na złotówki po kursie równym średniemu kursowi NBP w dniu przewalutowania.
- Wprowadzenie do czynnych umów tzw. wakacji kredytowych na okres do 3 lat (także dla kredytów złotych) oraz wprowadzenie limitu wysokości raty na poziomie z końca 2014 roku.
- Odstąpienie od żądania dodatkowego zabezpieczenia kredytu z tytułu zmian kursowych.

Rekomendacje zmian prawnych i regulacyjnych to:

- Ograniczenie ryzyka kursowego kredytobiorcy.
- Ograniczenie wprowadzania w czasie trwania umowy dodatkowych zabezpieczeń na wypadek zmian kursowych.
- Zaprzestanie traktowania umorzenia części kredytu jako opodatkowanego przychodu po stronie kredytobiorcy.
- Zaliczenie kosztów umorzenia do (podatkowych) kosztów uzyskania przychodu banków.
- Wprowadzenie dla nowo zawartych umów limitu roszczeń z tytułu kredytu hipotecznego (udzielonego do 100% wartości nieruchomości) w wysokości wartości nieruchomości.
- Wprowadzenie i upowszechnienie rozwiązań umożliwiających elastyczne reagowanie na zakłócenia w obsłudze kredytów (złotowych i walutowych).
- Wprowadzenie rozwiązań na wypadek nadzwyczajnie trudnej sytuacji życiowej kredytobiorcy (złotowego i w walutach obcych).

mBank, honorując zapisy zawartych umów o kredyt hipoteczny we frankach szwajcarskich z oprocentowaniem opartym na marży i stawce LIBOR, stosuje zasadę, według której ujemna wartość stopy LIBOR CHF pomniejsza marżę kredytową. Ponadto Bank zawęził spread walutowy oraz zaproponuje klientom znajdującym się w trudnej sytuacji finansowej pakiet rozwiązań, polegających m.in. na wydłużeniu czasu trwania kontraktu, co pozwoli na utrzymanie raty kredytowej na poziomie zbliżonym do tego sprzed decyzji Szwajcarskiego Banku Narodowego. Wśród nowych rozwiązań znajduje się też możliwość przeniesienia hipoteki frankowej na nową nieruchomość.

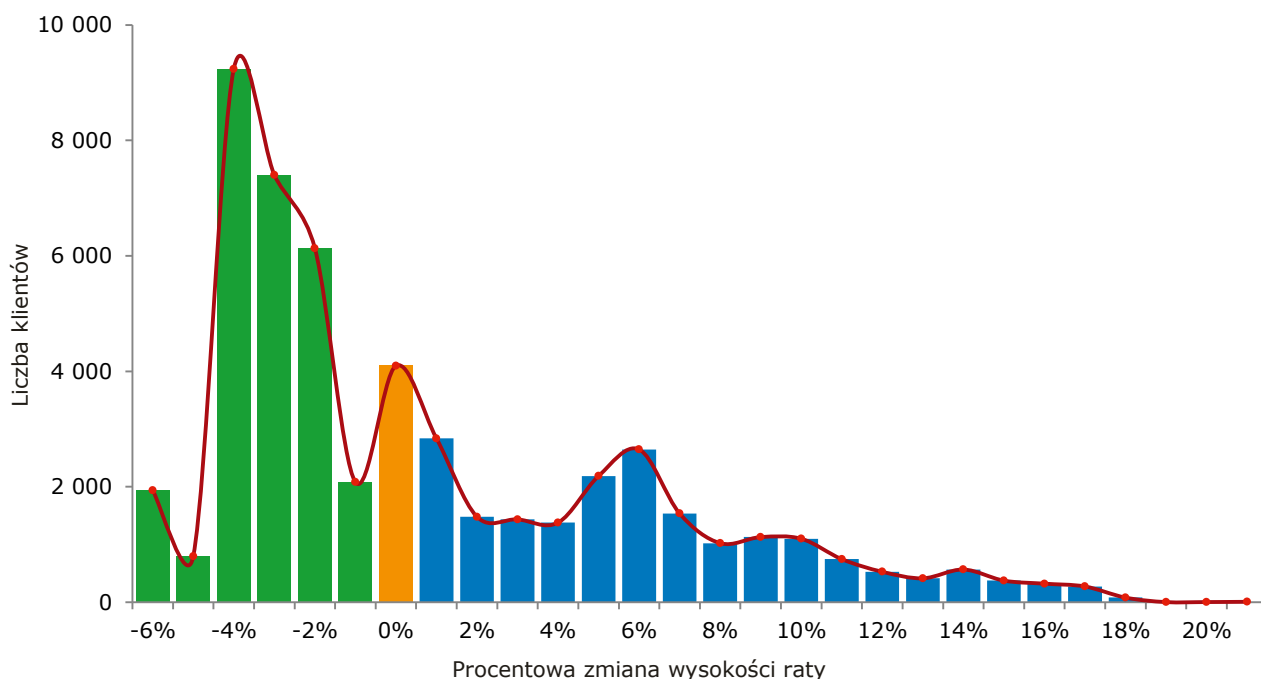
Utrzymujący się na podwyższonym poziomie kurs franka szwajcarskiego, będzie mieć umiarkowanie negatywny wpływ na wyniki finansowe Grupy mBanku w 2015 roku. Przyjmując do obliczeń kurs PLN/CHF na poziomie 4,20 na dzień 31 grudnia 2014, wskaźniki kapitałowe Grupy mBanku byłyby o ok. 40 punktów bazowych niższe od obecnie raportowanych za wspomniany okres.

Mimo, że miesięczna rata znacznej większości kredytobiorców posiadających w mBanku zobowiązania we frankach szwajcarskich obniży się w porównaniu do grudnia 2014 dzięki ujemnej stawce Libor, Grupa mBanku może zanotować pewien wzrost odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek, spowodowany wzrostem wartości kredytów w stosunku do zabezpieczających je nieruchomości. Jednocześnie, obniżone spready walutowe dla klientów oraz nieznacznie opóźnione dostosowanie kosztów finansowania mBanku do negatywnej stawki Libor, w zestawieniu z szybszym dostosowaniem oprocentowania kredytów po stronie klientów i możliwym wzrostem konkurencji na rynku depozytów (niektórzy konkurenci mBanku mogą poszukiwać dodatkowej płynności w celu sfinansowania swojej ekspozycji w CHF poprzez instrumenty SWAP) będą miały niewielki negatywny wpływ na dochody mBanku w średnim okresie.

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

(w tys. zł)

Poniższy wykres prezentuje rozkład liczby klientów z kredytami hipotecznymi we franku szwajcarskim według procentowej zmiany wysokości raty na dzień 29 stycznia 2015 w porównaniu do grudnia 2014 roku.

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

Zysk brutto wypracowany przez Grupę mBanku w IV kwartale 2014 roku wyniósł 383,8 mln zł i był o 8,6% niższy w stosunku do wyniku III kwartału 2014 roku. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku był niższy o 2,2% w porównaniu do poprzedniego kwartału i wyniósł 308,6 mln zł.

mln zł	IV kw. 2013	III kw. 2014	IV kw. 2014	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Przychody z tytułu odsetek	945,3	1 035,1	992,7	-4,1%	5,0%
Koszty odsetek	-357,2	-385,2	-360,2	-6,5%	0,8%
Wynik z tytułu odsetek	588,1	649,9	632,5	-2,7%	7,5%
Przychody z tytułu opłat i prowizji	344,8	339,3	337,4	-0,6%	-2,1%
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-115,9	-123,0	-137,0	11,4%	18,2%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	228,9	216,2	200,4	-7,3%	-12,5%
Przychody z tytułu dywidend	9,8	16,2	1,0	-93,8%	-89,8%
Wynik na działalności handlowej	78,4	96,3	70,5	-26,8%	-10,1%
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	25,3	3,5	34,5	885,7%	36,4%
Pozostałe przychody operacyjne	104,5	80,0	67,8	-15,3%	-35,1%
Pozostałe koszty operacyjne	-70,7	-43,3	-66,8	54,3%	-5,5%
Dochody łącznie	964,2	1 018,9	939,9	-7,8%	-2,5%

Grupa mBanku S.A.

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

(w tys. zł)

Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	-117,1	-157,9	-112,6	-28,7%	-3,8%
Ogólne koszty administracyjne wraz z amortyzacją	-441,6	-441,2	-443,5	0,5%	0,4%
Zysk brutto	405,5	419,8	383,8	-8,6%	-5,4%
Podatek dochodowy	-90,7	-104,0	-75,3	-27,6%	-17,0%
Zysk netto	314,8	315,8	308,5	-2,3%	-2,0%
- przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.	314,2	315,5	308,6	-2,2%	-1,8%
- przypadający na udziały niekontrolujące	0,6	0,3	-0,1	-133,3%	-116,7%
ROA netto	1,2%	1,1%	1,0%		
ROE brutto	17,7%	17,1%	15,5%		
ROE netto	13,7%	12,8%	12,4%		
Wskaźnik Koszty / Dochody	45,8%	43,3%	47,2%		
Marża odsetkowa	2,3%	2,3%	2,3%		
Wskaźnik Core Tier I / Współczynnik kapitału podstawowego*	14,2%	13,1%	12,3%		
Współczynnik wypłacalności / Łączny współczynnik kapitałowy*	19,4%	15,6%	14,7%		

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

Dochody Grupy mBanku

W IV kwartale 2014 roku dochody ogółem Grupy mBanku wyniosły 939,9 mln zł i były niższe w porównaniu do poprzedniego kwartału (-7,8%). W IV kwartale 2014 roku Grupa mBanku odnotowała niższy wynik z tytułu odsetek oraz z tytułu opłat i prowizji.

Wynik z tytułu odsetek pozostał głównym źródłem dochodów Grupy mBanku i wyniósł 632,5 mln zł, co oznacza spadek o 17,4 mln zł, tj. 2,7%, w porównaniu do III kwartału 2014 roku.

Przychody z tytułu odsetek w IV kwartale 2014 roku spadły o 42,4 mln zł, tj. 4,1%, w porównaniu do poprzedniego kwartału i wyniosły 992,7 mln zł. Głównym źródłem przychodów odsetkowych pozostały kredyty i pożyczki z udziałem 71,1%. Przychody z tego tytułu były mniejsze o 29,5 mln zł, tj. 4,0%, w stosunku do poprzedniego kwartału i wyniosły 706,0 mln zł. Główną przyczyną tej zmiany była decyzja Rady Polityki Pieniężnej w zakresie kształtowania się stóp procentowych, w tym również decyzja o obniżeniu stopy referencyjnej o 50 punktów bazowych i stopy lombardowej o 100 punktów bazowych. W omawianym okresie zaobserwowano także spadek przychodów odsetkowych z tytułu inwestycyjnych papierów wartościowych o 9,2 mln zł, tj. 4,2%, w wyniku spadku wolumenu i zmiany struktury portfela inwestycyjnych papierów wartościowych. Jednocześnie przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych zaklasyfikowanych do księgi bankowej spadły o 4,6 mln zł, tj. 10,8%.

Koszty z tytułu odsetek spadły w porównaniu do poprzedniego kwartału o 25,0 mln zł, tj. 6,5%, i wyniosły 360,2 mln zł. W IV kwartale 2014 roku odnotowano spadek kosztów z tytułu rozliczeń z klientami o 8,7 mln zł, tj. 3,7%. Drugim co do wielkości źródłem kosztów odsetkowych pozostały rozliczenia z bankami, które w ujęciu kwartalnym wzrosły o 1,0 mln zł, tj. 2,2%. Koszty odsetkowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych były wyższe o 3,9 mln zł, tj. 6,4%. W IV kwartale 2014 roku Grupa wyemitowała na rynku europejskim 7-letnie obligacje o wartości 500 mln euro.

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

Wynik z tytułu opłat i prowizji w IV kwartale 2014 roku był niższy o 15,8 mln zł, tj. 7,3%, w stosunku do poprzedniego kwartału i wyniósł 200,4 mln zł.

Przychody z tytułu opłat i prowizji w IV kwartale 2014 roku spadły w porównaniu do poprzedniego kwartału o 1,9 mln zł, tj. 0,6% i wyniosły 337,4 mln zł. Prowizje za obsługę kart płatniczych spadły o 9,3 mln zł, tj. 9,6%, głównie w wyniku spadku liczby transakcji gotówkowych oraz zagranicznych transakcji

Grupa mBanku S.A.

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

(w tys. zł)

kartowych. Opłaty i prowizje z tytułu działalności ubezpieczeniowej spadły o 8,2 mln zł, tj. 25,3%. Prowizje za prowadzenie rachunków, opłaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej oraz prowizje za realizację przelewów nie uległy zmianie w ujęciu kwartalnym.

Koszty z tytułu opłat i prowizji w IV kwartale 2014 roku były wyższe w stosunku do ubiegłego kwartału i wyniosły 137,0 mln zł w porównaniu do 123,0 mln zł kwartał wcześniej. W omawianym okresie wzrosły koszty płacone na rzecz podmiotów zewnętrznych za sprzedaż produktów mBanku o 10,0 mln zł, tj. 68,0%. Pozostałe opłaty wzrosły o 5,0 mln zł, tj. 10,2%.

W IV kwartale 2014 roku **wpływy z tytułu dywidend** w Grupie mBanku wyniosły 1,0 mln zł w porównaniu do 16,2 mln zł w poprzednim kwartale, kiedy to odnotowano cykliczny wpływ dywidendy od PZU.

Wynik na działalności handlowej w omawianym okresie wyniósł 70,5 mln zł i był niższy o 25,8 mln zł, tj. 26,8%, w porównaniu do III kwartału 2014 roku. Grupa mBanku odnotowała niższy wynik z pozycji wymiany o 8,9 mln zł, tj. 16,6%. Z kolei wynik na pozostałej działalności handlowej był niższy o 16,9 mln zł, tj. 39,5%. Spadek ten wynikał z niższego wyniku na instrumentach opartych na stopie procentowej i wpływu wyceny portfela swapów walutowych Banku w wyniku dalszego zawężania poziomu punktów swap w CHF.

Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone ukształtował się na poziomie 34,5 mln zł w porównaniu do 3,5 mln zł w poprzednim kwartale. W IV kwartale 2014 roku odnotowano zyski ze sprzedaży obligacji rządowych.

Pozostałe dochody operacyjne (saldo pozostałych przychodów / kosztów operacyjnych) ukształtowały się na poziomie 1,0 mln zł w porównaniu do 36,7 mln zł w III kwartale 2014 roku. W IV kwartale 2014 roku utworzono rezerwy z tytułu ryzyka operacyjnego i prawnego oraz zarejestrowano odpisy na nieruchomości posiadane przez Grupę.

Koszty działalności Grupy mBanku

W IV kwartale 2014 Grupa kontynuowała działania mające na celu poprawę efektywności, jednocześnie inwestując w przyszły wzrost – prowadząc kampanie marketingowe oraz rozwijając inicjatywy strategiczne. W IV kwartale 2014 roku koszty działalności i amortyzacja Grupy mBanku wyniosły 443,5 mln zł i pozostały na zbliżonym poziomie w porównaniu do poprzedniego kwartału. W wyniku spadku przychodów i stabilnej bazy kosztowej wskaźnik Koszty / Dochody Grupy mBanku uległ pogorszeniu w IV kwartale 2014 roku i wyniósł 47,2%.

	IV kw. 2013	III kw. 2014	IV kw. 2014	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Koszty pracownicze	211,0	215,8	214,0	-0,8%	1,4%
Koszty rzeczowe	153,4	152,6	157,3	3,1%	2,5%
Amortyzacja	52,0	47,7	47,9	0,4%	-7,9%
Pozostałe	25,2	25,1	24,3	-3,2%	-3,6%
Koszty działalności Grupy mBanku	441,6	441,2	443,5	0,5%	0,4%
Wskaźnik Koszty / Dochody	45,8%	43,3%	47,2%	-	-
Zatrudnienie (w etatach)	6 073	6 227	6 318	1,5%	4,0%

W IV kwartale 2014 roku koszty pracownicze pozostały na zbliżonym poziomie w stosunku do ubiegłego kwartału. Zatrudnienie w Grupie mBanku wzrosło w omawianym okresie o 91 etatów.

Koszty rzeczowe w IV kwartale 2014 roku były o 4,7 mln zł, tj. 3,1%, wyższe w stosunku do poprzedniego kwartału. W omawianym okresie wzrosły koszty w obszarze marketingu.

Amortyzacja ukształtowała się na stabilnym poziomie w stosunku do poprzedniego kwartału.

Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

W IV kwartale 2014 roku odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek w Grupie mBanku wyniosły 112,6 mln zł. W porównaniu z poprzednim kwartałem roku odpisy netto były niższe o 45,3 mln zł, tj. 28,7%.

Grupa mBanku S.A.

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

(w tys. zł)

	IV kw. 2013	III kw. 2014	IV kw. 2014	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Bankowość Detaliczna	69,6	90,2	100,2	11,1%	44,0%
Korporacje i Rynki Finansowe	47,5	67,7	12,4	-81,7%	-73,9%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek razem	117,1	157,9	112,6	-28,7%	-3,8%

Wysokość odpisów netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek w segmencie Bankowości Detalicznej w IV kwartale 2014 roku wyniosła 100,2 mln zł w porównaniu do 90,2 mln zł w III kwartale 2014 roku. Zmiana ta wynikała z wyższych odpisów związanych z proaktywnym zwiększaniem pokrycia portfela niepracującego rezerwami w segmencie bankowości detalicznej, przy stabilnym poziomie jakości aktywów.

Wartość odpisów netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek w pionie Korporacji i Rynków Finansowych wyniosła 12,4 mln zł, tj. o 55,3 mln zł mniej niż w poprzednim kwartale. W IV kwartale 2014 roku odnotowano rozwiązanie rezerw wybranych należności w związku z poprawą sytuacji finansowej kredytobiorców. Ponadto w IV kwartale 2014 roku rezerwy na ekspozycje przedsiębiorstw narażonych na ryzyko geopolityczne w Europie Wschodniej praktycznie nie uległy zmianie.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Suma bilansowa Grupy mBanku na koniec IV kwartału 2014 roku wyniosła 117 985,8 mln zł i pozostała na zbliżonym poziomie w stosunku do końca września 2014 roku.

Aktywa Grupy mBanku

mln zł	IV kw. 2013	III kw. 2014	IV kw. 2014	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Kasa, operacje z bankiem centralnym	1 650,5	4 177,0	3 054,5	-26,9%	85,1%
Należności od banków	3 471,2	3 721,0	3 751,4	0,8%	8,1%
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	763,1	2 637,6	1 163,9	-55,9%	52,5%
Pochodne instrumenty finansowe	2 349,6	4 073,0	4 865,5	19,5%	107,1%
Kredyty i pożyczki netto udzielone klientom	68 210,4	71 958,4	74 582,4	3,6%	9,3%
Inwestycyjne papiery wartościowe	25 341,8	28 154,4	27 678,6	-1,7%	9,2%
Wartości niematerialne i prawne	455,3	448,2	465,6	3,9%	2,3%
Rzeczowe aktywa trwałe	709,6	700,9	717,4	2,4%	1,1%
Pozostałe aktywa	1 331,3	1 456,8	1 706,5	17,1%	28,2%
Aktywa Grupy mBanku	104 282,8	117 327,3	117 985,8	0,6%	13,1%

Na koniec IV kwartału 2014 roku największy udział w strukturze aktywów Grupy mBanku stanowiły kredyty i pożyczki udzielone klientom. Ich udział w sumie aktywów nieznacznie wzrósł do poziomu 63,2% wobec 61,3% na koniec III kwartału 2014 roku. Wartość kredytów i pożyczek netto na koniec IV kwartału 2014 roku wyniosła 74 582,4 mln zł i była wyższa o 2 624,0 mln zł, tj. 3,6%, w stosunku do końca poprzedniego kwartału (po wyłączeniu transakcji reverse repo / buy sell back oraz wpływu wahań kursów walutowych wartość kredytów i pożyczek netto wzrosła o 1,4%).

Wartość kredytów brutto udzielonych klientom korporacyjnym wzrosła do 32 841,0 mln zł, czyli o 1 306,2 mln zł, tj. 4,1% (po wyłączeniu transakcji reverse repo / buy sell back oraz wpływu wahań kursów walutowych wartość kredytów i pożyczek udzielonych klientom korporacyjnym pozostała bez

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

(w tys. zł)

zmian). Wolumen kredytów udzielonych klientom indywidualnym wzrósł w relacji do końca września 2014 roku o 1 005,5 mln zł, tj. 2,5%, do poziomu 41 560,5 mln zł. Po wyeliminowaniu wpływu zmian kursowych kredyty te byłyby wyższe o około 1,0%. Kredyty i pożyczki brutto udzielone sektorowi budżetowemu w IV kwartale 2014 roku pozostały na niezmiennym poziomie i wyniosły 1 924,4 mln zł.

Drugą co do wielkości pozycję aktywów na koniec IV kwartału 2014 roku stanowiły inwestycyjne papiery wartościowe, których wartość wyniosła 27 678,6 mln zł, tj. 23,5% sumy aktywów. Wartość inwestycyjnych papierów wartościowych spadła o 475,8 mln zł, czyli o 1,7% kwartał do kwartału. W omawianym okresie nastąpił spadek portfela obligacji rządowych i wzrost portfela papierów wartościowych emitowanych przez bank centralny.

Zobowiązania i kapitały własne Grupy mBanku

(mln zł)	IV kw. 2013	III kw. 2014	IV kw. 2014	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Zobowiązania wobec innych banków	19 224,2	19 777,7	13 383,8	-32,3%	-30,4%
Pochodne instrumenty finansowe	2 459,7	3 970,0	4 719,1	18,9%	91,9%
Zobowiązania wobec klientów	61 673,5	69 563,5	72 422,5	4,1%	17,4%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	5 402,1	8 009,7	10 341,7	29,1%	91,4%
Zobowiązania podporządkowane	3 762,8	3 312,9	4 127,7	24,6%	9,7%
Pozostałe zobowiązania	1 504,1	1 913,6	1 918,0	0,2%	27,5%
Zobowiązania razem	94 026,4	106 547,4	106 912,8	0,3%	13,7%
Kapitały razem	10 256,4	10 779,9	11 073,0	2,7%	8,0%
Zobowiązania i kapitały własne Grupy mBanku	104 282,8	117 327,3	117 985,8	0,6%	13,1%

W IV kwartale 2014 roku zobowiązania wobec klientów, stanowiące dominujące źródło finansowania działalności Grupy mBanku, wzrosły o 2 859,0 mln zł, tj. 4,1% (wyłączając transakcje repo, zobowiązania wobec klientów wzrosły o 5,3%). Ich udział w zobowiązaniach i kapitałach razem wyniósł 61,4% wobec 59,3% na koniec września 2014 roku.

Zobowiązania wobec klientów korporacyjnych wzrosły o 660,8 mln zł, tj. 2,1% na koniec IV kwartału 2014 roku i wyniosły 32 237,1 mln zł. Wyłączając transakcje repo, zobowiązania wobec klientów korporacyjnych wzrosły o 4,7%. Zobowiązania wobec klientów indywidualnych wzrosły w omawianym okresie o 2 643,0 mln zł, tj. 7,2%, do poziomu 39 284,8 mln zł. Zmiana ta wynikała zarówno z wyższego salda środków na rachunkach bieżących, jak i depozytów terminowych. Zobowiązania wobec klientów sektora budżetowego wyniosły 900,6 mln zł, co oznacza spadek o 444,8 mln zł, tj. 33,1%.

Zobowiązania wobec innych banków wyniosły 13 383,8 mln zł na koniec IV kwartału 2014 roku, co stanowi 11,3% zobowiązań i kapitałów razem Grupy mBanku. W porównaniu do poprzedniego kwartału zobowiązania wobec banków spadły o 6 393,9 mln zł, tj. 32,3%, co związane było ze spadkiem wolumenu transakcji repo.

Udział kapitałów własnych w zobowiązaniach i kapitałach razem Grupy wyniósł 9,4% na koniec IV kwartału 2014 roku i pozostał na zbliżonym poziomie w stosunku do ubiegłego kwartału.

Grupa mBanku S.A.

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

(w tys. zł)

Jakość portfela kredytowego Grupy mBanku

(mln zł)	IV kw. 2013	III kw. 2014	IV kw. 2014	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Rezerwy na należności, które utraciły wartość	2 114,9	2 439,5	2 548,4	4,5%	20,5%
Rezerwy na utratę wartości ekspozycji analizowanych portfelowo (IBNR)	256,5	299,9	242,4	-19,2%	-5,5%
Rezerwa utworzona na należności od klientów	2 371,4	2 739,4	2 790,8	1,9%	17,7%
Należności, które utraciły wartość	4 423,7	4 716,7	4 876,0	3,4%	10,2%
Wskaźnik NPL*	6,3%	6,3%	6,3%		
Poziom pokrycia należności, które utraciły wartość rezerwami*	53,6%	58,1%	57,2%		

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

Na dzień 31 grudnia 2014 roku należności, które utraciły wartość (NPL) wzrosły w porównaniu do poprzedniego kwartału o 3,4%, podczas gdy kredyty brutto ogółem wzrosły o 3,6%. W rezultacie wartość wskaźnika NPL pozostała na niezmiennym poziomie i wyniosła 6,3%.

Rezerwa utworzona na należności od klientów wzrosła w ujęciu kwartalnym o 51,4 mln zł i wyniosła 2 790,8 mln zł, z czego 2 548,4 mln zł stanowiła rezerwa na należności, które utraciły wartość. W przypadku rezerw na poniesione, ale niezidentyfikowane straty (Incurred But Not Identified – IBNI) odnotowano spadek do poziomu 242,4 mln zł w porównaniu do 299,9 mln zł na koniec III kwartału 2014 roku.

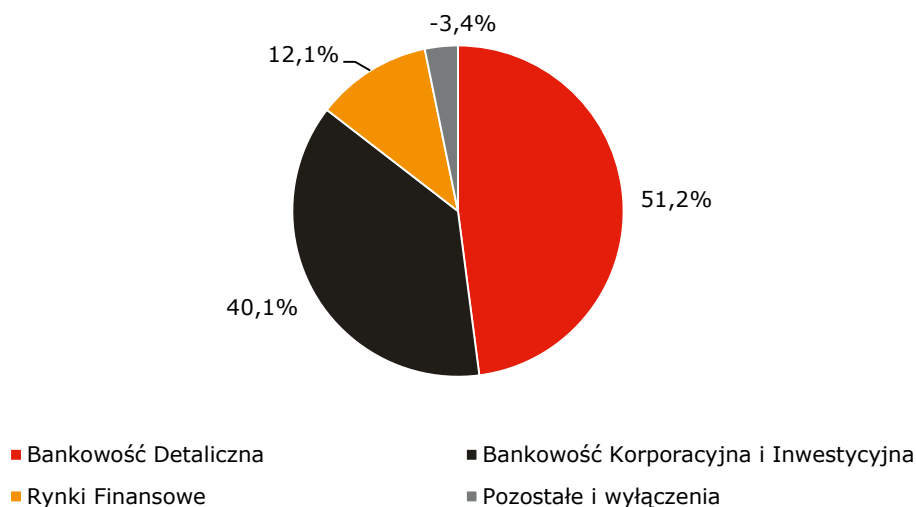
Poziom pokrycia należności, które utraciły wartość rezerwami (uwzględniając rezerwy na poniesione, ale niezidentyfikowane straty) spadł w ujęciu kwartalnym z poziomu 58,1% do 57,2%.

Działalność segmentów i linii biznesowych

W IV kwartale 2014 roku segment Korporacji i Rynków Finansowych miał największy udział w wyniku brutto Grupy mBanku, który wyniósł 52,2%, na co złożył się wynik obszaru Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej (40,1%) oraz obszaru Rynków Finansowych (12,1%), podczas gdy udział segmentu Bankowości Detalicznej wyniósł 51,2%.

(mln zł)	IV kw. 2013	III kw. 2014	IV kw. 2014	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Bankowość Detaliczna	268,9	268,3	196,6	-26,7%	-26,9%
Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	129,8	119,0	153,9	29,3%	18,6%
Rynki Finansowe	2,3	38,8	46,4	19,6%	1917,4%
Pozostałe	4,5	-6,3	-13,1	107,9%	-391,1%
Zysk brutto Grupy mBanku	405,5	419,8	383,8	-8,6%	-5,4%

Udział w zysku brutto Grupy mBanku w IV kwartale 2014 roku



Bankowość Detaliczna

Podsumowanie wyników segmentu

W IV kwartale 2014 roku segment Bankowości Detalicznej odnotował zysk brutto w wysokości 196,6 mln zł, co oznacza spadek o 71,7 mln zł, tj. 26,7%, w porównaniu do poprzedniego kwartału.

(mln zł)	IV kw. 2013	III kw. 2014	IV kw. 2014	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Wynik z tytułu odsetek	408,0	435,8	411,6	-5,6%	0,9%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	146,5	115,3	103,4	-10,3%	-29,4%
Przychody z tytułu dywidend	0,0	0,0	0,0	-	-
Wynik na działalności handlowej	28,5	33,4	29,3	-12,3%	2,8%
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	0,1	0,0	-0,7	-	-
Saldo pozostałych przychodów / kosztów operacyjnych	4,8	22,3	-4,5	-120,2%	-193,8%
Dochody łącznie	587,9	606,8	539,1	-11,2%	-8,3%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	-69,6	-90,2	-100,2	11,1%	44,0%
Ogólne koszty administracyjne wraz z amortyzacją	-249,4	-248,4	-242,3	-2,5%	-2,8%
Zysk brutto Bankowości Detalicznej	268,9	268,3	196,6	-26,7%	-26,9%

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

- **Spadek dochodów ogółem** w porównaniu do poprzedniego kwartału o 67,7 mln zł, tj. 11,2%, do poziomu 539,1 mln zł. Wynik z tytułu odsetek był niższy o 24,2 mln zł, tj. 5,6%, zaś wynik z tytułu opłat i prowizji był mniejszy o 11,9 mln zł, tj. 10,3%. W IV kwartale 2014 utworzone zostały rezerwy na ryzyko operacyjne i ryzyko prawne.

- **Spadek kosztów działalności i amortyzacji** w porównaniu do III kwartału 2014 roku o 6,1 mln zł, tj. 2,5%, do poziomu 242,3 mln zł, głównie z powodu niższych kosztów rzeczowych i pracowniczych.
- **Wyższy poziom odpisów netto z tytułu utraty wartości kredytów** w porównaniu do ubiegłego kwartału o 10,0 mln zł, wynikający z wyższego poziomu rezerw zawiązanych na niektóre ekspozycje wśród klientów bankowości prywatnej, podczas gdy ogólny poziom jakości aktywów pozostał bez zmian.

Działalność w obszarze Bankowości Detalicznej (Bank)

(tys.)	31.12.2013	30.09.2014	31.12.2014	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Liczba klientów detalicznych	4 368,4	4 564,7	4 688,6	2,7%	7,3%
Polska	3 695,3	3 839,2	3 926,5	2,3%	6,3%
Oddziały zagraniczne	673,1	725,5	762,1	5,0%	13,2%
Czechy	486,4	516,0	534,2	3,5%	9,8%
Słowacja	186,7	209,5	227,9	8,8%	22,1%
(mln zł)					
Kredyty klientów detalicznych, w tym:	38 124,2	40 126,8	40 615,0	1,2%	6,5%
Polska	36 008,9	37 476,6	37 666,1	0,5%	4,6%
Kredyty hipoteczne	29 248,2	29 620,0	29 680,2	0,2%	1,5%
Kredyty niehipoteczne	6 760,7	7 856,6	7 985,9	1,6%	18,1%
Oddziały zagraniczne	2 115,3	2 650,3	2 948,9	11,3%	39,4%
Czechy	1 699,9	2 058,6	2 281,4	10,8%	34,2%
Słowacja	415,4	591,6	667,5	12,8%	60,7%
Depozyty klientów detalicznych, w tym:	33 897,9	36 225,2	38 999,4	7,7%	15,0%
Polska	29 047,7	30 889,6	33 381,0	8,1%	14,9%
Oddziały zagraniczne	4 850,2	5 335,6	5 618,5	5,3%	15,8%
Czechy	3 076,8	3 524,8	3 788,6	7,5%	23,1%
Słowacja	1 773,4	1 810,8	1 829,8	1,1%	3,2%
Fundusze inwestycyjne (z uwzgl. FIZ, Polska)	4 489,3	5 052,9	5 252,1	3,9%	17,0%
(tys.)					
Karty kredytowe	795,2	843,1	864,4	2,5%	8,7%
Polska	757,7	798,7	817,4	2,3%	7,9%
Oddziały zagraniczne	37,5	44,4	47,0	5,9%	25,3%
Karty debetowe	6 710,3	7 298,0	7 556,2	3,5%	12,6%
Polska	5 683,6	6 149,2	6 351,3	3,3%	11,7%
Oddziały zagraniczne	1 026,7	1 148,8	1 204,9	4,9%	17,4%

	31.12.2013	30.09.2014	31.12.2014
Sieć dystrybucji			
"lekkie" placówki (Jedna sieć)	-	-	2
mBank (dawny Multibank)	133	131	129
mKioski (w tym kioski partnerskie)	68	67	67
Centra Finansowe Aspiro	24	23	23
Czechy i Słowacja	35	35	35

Bankowość detaliczna (z uwzględnieniem Bankowości Prywatnej) w Polsce

W IV kwartale 2014 roku liczba klientów bankowości detalicznej mBanku w Polsce wzrosła o 87,3 tys., głównie dzięki intensyfikacji działań marketingowych. Sprzedaż kredytów pozostała stabilna, zanotowano również przyrost bazy depozytowej.

IV kwartał 2014 roku w obszarze Bankowości Detalicznej mBanku był okresem, w którym kontynuowane były działania związane ze współpracą z Orange, jednym z największych operatorów telekomunikacyjnych w Polsce i stworzeniem oferty produktowej w ramach projektu Orange Finanse (projekt wystartował 2 października 2014 roku). Nowoczesne, skrojone na miarę potrzeb klienta Banku jak i abonenta Orange Polska, produkty spowodowały, że do końca 2014 roku w Orange Finanse otwartych zostało ponad 41 tys. rachunków indywidualnych. Z miesiąca na miesiąc liczba otwieranych kont rośnie, a planowany na najbliższe miesiące rozwój oferty jeszcze bardziej wyróżni ją na rynku, umożliwiając pozyskanie atrakcyjnej grupy klientów, którzy korzystają z innowacyjnych rozwiązań internetowych i mobilnych.

W kolejnych miesiącach, umacniając swoją pozycję lidera bankowości transakcyjnej, Bank planuje wdrożenie oferty dla klientów firmowych oraz nowatorskich rozwiązań dotyczących płatności NFC (ang. Near Field Communication, czyli komunikacja bliskiego zasięgu). Jako jeden z pierwszych na rynku, Bank udostępni usługę BLIK, pozwalającą na szybkie płatności i wypłaty z bankomatów przy pomocy telefonu.

Rozwój oferty bankowości detalicznej w Polsce

Kredyty

Struktura portfela kredytowego Bankowości Detalicznej w Polsce (dla gospodarstw domowych) na koniec grudnia 2014 roku przedstawiała się następująco:

Struktura kredytów Bankowości Detalicznej w Polsce (dla gospodarstw domowych w Polsce)



Grupa mBanku S.A.

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

(w tys. zł)

IV kwartał 2014 roku okazał się kolejnym kwartałem charakteryzującym się wzrostem w obszarze kredytów ratalnych i gotówkowych. Portfel kredytów niehipotecyjnych w IV kwartale 2014 roku wzrósł o 129,3 mln zł, tj. 1,6%, w stosunku do III kwartału 2014 roku. Sprzedaż kredytów niehipotecyjnych w ujęciu kwartalnym wzrosła o 10,2% i wyniosła 1 061,4 mln zł w IV kwartale 2014 roku.

W IV kwartale 2014 roku mBank we współpracy z mBankiem Hipotecyjnym kontynuował długoterminowy projekt, którego celem jest emisja listów zastawnych zabezpieczonych wierzytelnościami z tytułu kredytów hipotecyjnych. W ramach tego projektu, za pośrednictwem mBanku, mBank Hipotecyjny udziela kredytów osobom fizycznym. Drugim elementem projektu, który został zrealizowany w IV kwartale 2014 roku było przeniesienie portfela kredytów o wartości 300,0 mln zł z mBanku do mBanku Hipotecyjnego. Zmiana wierzyciela hipotecznego pozwoli na emisję listów zastawnych, zabezpieczonych przeniesionymi kredytami.

Wartość sprzedaży kredytów hipotecyjnych w IV kwartale 2014 roku wyniosła 581,2 mln zł, co oznacza spadek o 15,0% w porównaniu do III kwartału 2014 roku i wzrost o 20,2% w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku.

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

	30.09.2014	31.12.2014
Wartość bilansowa (mld zł)	27,0	27,6
Średnia zapadalność (lata)	20,4	20,3
Średnia wartość (tys. zł)	272,0	275,4
Średnie LTV (%)	80,0%	80,7%
NPL (%)*	4,7%	4,9%

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

Depozyty i fundusze inwestycyjne

W IV kwartale 2014 roku utrzymujący się zastój na polskim rynku kapitałowym sprawił, iż otoczenie rynkowe było mniej sprzyjające dla produktów inwestycyjnych. W efekcie działania Banku jak również konkurencji, nakierowane były na współpracę z klientami w obszarze produktów depozytowych i oszczędnościowych. Salda produktów depozytowych i inwestycyjnych w Banku wzrosły odpowiednio o 8,1% oraz 2,9% kwartał do kwartału.

Bank umacniał swoją pozycję w obszarze produktów inwestycyjnych i oszczędnościowych, dywersyfikując proponowane klientom rozwiązania, w szczególności poprzez:

- wdrożenie lokaty terminowej „Słodki procent” mającej na celu pozyskanie nowych środków;
- przeprowadzenie subskrypcji lokaty strukturyzowanej „Gorąca Dwudziestka II”;
- wdrożenie lokat terminowych „Lokata na 3,0%” oraz „Lokata świąteczna na 3,33%” mających na celu pozyskanie nowych środków.

Karty

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

W IV kwartale 2014 roku klienci bankowości detalicznej mBanku dokonali zakupów kartą na ponad 4,9 mld zł, co stanowi historyczny rekord i wzrost o 19,0% w porównaniu do analogicznego okresu 2013 roku. Systematycznie spada również średnia kwota transakcji, gdyż klienci coraz częściej korzystają z kart również do drobnych płatności. Dzięki temu udział mBanku w rynku płatności bezgotówkowych wzrósł do poziomu 12,4%.

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

W ciągu ostatnich dwunastu miesięcy liczba klientów oddziałów zagranicznych mBanku wzrosła o 89,0 tys., a w samym IV kwartale 2014 roku zwiększyła się o 36,6 tys.

Kredyty i depozyty

Portfel kredytów klientów mBanku w Czechach i na Słowacji w IV kwartale 2014 roku wzrósł o 298,6 mln zł, tj. 11,3% w stosunku do III kwartału 2014 roku. Sprzedaż kredytów niehipotecyjnych w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego wzrosła o 23,1% i wyniosła 81,4 mln zł w IV kwartale 2014 roku.

Bank prowadził również zintensyfikowane działania mające na celu zwiększenie sprzedaży kredytów hipotecyjnych. Wartość sprzedaży kredytów hipotecyjnych w IV kwartale 2014 roku wyniosła 272,3 mln zł, co oznacza wzrost w porównaniu do III kwartału 2014 roku i do analogicznego okresu roku ubiegłego odpowiednio o 10,3% i 65,7%.

Baza depozytowa wzrosła w ujęciu kwartalnym oraz rok do roku odpowiednio o 2 774,3 mln zł i 5 101,5 mln zł.

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

W IV kwartale 2014 roku segment Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej odnotował zysk brutto w wysokości 153,9 mln zł, co oznacza wzrost o 34,9 mln zł, tj. 29,3%, w stosunku do poprzedniego kwartału.

(mln zł)	IV kw. 2013	III kw. 2014	IV kw. 2014	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Wynik z tytułu odsetek	179,4	170,9	181,4	6,1%	1,1%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	79,2	99,5	96,1	-3,4%	21,3%
Przychody z tytułu dywidend	9,8	16,1	1,0	-93,8%	-89,8%
Wynik na działalności handlowej	47,5	45,3	48,1	6,2%	1,3%
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	6,3	2,2	-0,2	-109,1%	-103,2%
Saldo pozostałych przychodów / kosztów operacyjnych	21,0	13,2	3,1	-76,5%	-85,2%
Dochody łącznie	343,2	347,2	329,5	-5,1%	-4,0%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	-47,2	-67,3	-11,9	-82,3%	-74,8%
Ogólne koszty administracyjne wraz z amortyzacją	-166,1	-160,9	-163,7	1,7%	-1,4%
Zysk brutto Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej	129,8	119,0	153,9	29,3%	18,6%

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

- **Niższy poziom dochodów**, które wyniosły 329,5 mln zł wobec 347,2 mln zł w poprzednim kwartale. Wynik z tytułu odsetek był wyższy o 10,5 mln zł, tj. 6,1%, zaś wynik z tytułu opłat i prowizji był niższy o 3,4 mln zł, tj. 3,4%. W IV kwartale 2014 roku spadło saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych w wyniku utworzenia rezerw na ryzyko operacyjne.
- **Wzrost kosztów działania i amortyzacji** w porównaniu do III kwartału 2014 roku o 2,8 mln zł, tj. 1,7%, do poziomu 163,7 mln zł. Główną przyczyną tej zmiany był wzrost kosztów rzeczowych.
- **Spadek odpisów netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek** o 55,4 mln zł, tj. 82,3%, do poziomu 11,9 mln zł. W IV kwartale 2014 roku odnotowano rozwiązanie rezerw wybranych należności w związku z poprawą sytuacji finansowej kredytobiorców.

Działalność segmentu Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej

	31.12.2013	30.09.2014	31.12.2014	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Liczba klientów korporacyjnych	16 333	17 390	17 787	2,3%	8,9%
K1	1 255	1 794	1 838	2,5%	46,5%
K2	5 022	5 026	5 144	2,3%	2,4%
K3	10 056	10 570	10 805	2,2%	7,4%
(mln zł)					
Kredyty klientów korporacyjnych, w tym:	26 807,5	28 896,0	30 113,2	4,2%	12,3%
K1	11 308,8	12 437,0	12 811,7	3,0%	13,3%
K2	9 424,6	10 841,0	10 633,3	-1,9%	12,8%
K3	2 773,1	2 851,0	2 811,0	-1,4%	1,4%
Transakcje reverse repo / buy sell back	3 285,0	2 751,0	3 840,4	39,6%	16,9%
Pozostałe	16,0	16,0	16,9	5,6%	5,6%
Depozyty klientów korporacyjnych, w tym:	24 555,0	28 959,0	29 202,6	0,8%	18,9%
K1	7 188,7	12 473,1	12 111,3	-2,9%	68,5%
K2	9 506,5	8 504,8	9 455,2	11,2%	-0,5%
K3	3 513,6	4 115,0	4 177,4	1,5%	18,9%
Transakcje repo	4 290,1	3 799,4	3 395,3	-10,6%	-20,9%
Pozostałe	56,1	66,7	63,5	-4,9%	13,1%
Sieć dystrybucji	48	47	47		
Oddziały korporacyjne	29	29	29		
Biura korporacyjne	19	18	18		

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

IV kwartał 2014 roku był okresem umiarkowanego, ale stabilnego 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 oraz obniżonych opłat interchange. Rynek kredytów dla przedsiębiorstw spadł nieznacznie o 0,1% w porównaniu do końca września 2014 roku i wzrósł o 7,4% w porównaniu do końca IV kwartału 2013 roku, natomiast rynek depozytów dla przedsiębiorstw wzrósł odpowiednio o 8,2% i 9,1%. Na koniec IV kwartału 2014 roku udziały mBanku na rynku depozytów i kredytów dla przedsiębiorstw wyniosły odpowiednio 8,8% oraz 6,2%.

Obserwowana w IV kwartale duża zmienność na rynku walutowym oraz rozbudowa platformy walutowej mBanku przyczyniły się do znacznego wzrostu wyniku z pozycji wymian, który w IV kwartale 2014 roku wzrósł o 20,9% w porównaniu do III kwartału 2014 roku.

W IV kwartale 2014 roku Bank prowadził zintensyfikowane działania sprzedażowe, które przełożyły się na rekordową akwizycję klientów korporacyjnych - baza klientów korporacyjnych zwiększyła się o 397 firm w porównaniu do III kwartału 2014 roku i wyniosła 17 787 podmiotów.

Akwizycja wpłynęła pozytywnie na wartość zgromadzonych środków na rachunkach bieżących, która na koniec grudnia 2014 roku osiągnęła poziom 6 709 mln zł, co oznacza 7,3% wzrost kwartał do kwartału. 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 2014 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 rekordową akwizycję klientów w tym sektorze. W IV kwartale baza klientów z segmentu K3 wzrosła o 235 firm i osiągnęła na koniec grudnia 2014 roku liczbę 10 805 podmiotów.

Konsolidacja Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej począwszy od 2014 roku przełożyła się na wzrost aktywności Banku na rynku emisji papierów dłużnych dla przedsiębiorstw. Na koniec grudnia 2014 roku Bank posiadał 13,5% udział na rynku obligacji dla przedsiębiorstw.

Oferowane produkty i usługi

Kredyty klientów korporacyjnych

Wartość kredytów udzielonych klientom korporacyjnym mBanku (z wyłączeniem transakcji repo) na koniec IV kwartału 2014 roku osiągnęła poziom 26 273 mln zł i była o 0,5% wyższa od poziomu z końca września 2014 roku (26 145 mln zł) i o 11,7% wyższa w porównaniu z poziomem z końca IV kwartału 2013 roku (23 522 mln zł).

Wartość kredytów dla przedsiębiorstw (kategoria NBP, umożliwiająca porównanie do wyników sektora bankowego) na koniec grudnia 2014 roku wyniosła 17 874 mln i była niższa o 0,8% w porównaniu z poziomem z końca września 2014 roku (18 025 mln zł) i o 13,4% wyższa od poziomu z końca grudnia 2013 roku (15 765 mln zł). Udział akcji kredytowej mBanku kierowanej do przedsiębiorstw w akcji kredytowej całego sektora na koniec grudnia 2014 roku wyniósł 6,2% wobec 6,3% na koniec września 2014 roku oraz 5,9% na koniec grudnia 2013 roku. Wskaźnik kredytów do depozytów dla przedsiębiorstw w Banku na koniec IV kwartału 2014 roku wyniósł 86,3% i był znacznie niższy od poziomu rynkowego, który wyniósł 121,5%.

Wartość kredytów udzielonych jednostkom samorządu terytorialnego na koniec grudnia 2014 roku wyniosła 1 324 mln zł w porównaniu z 1 311 mln zł na koniec września 2014 roku i 1 469 mln zł na koniec grudnia 2013 roku.

Depozyty klientów korporacyjnych

Wartość zgromadzonych w mBanku depozytów klientów korporacyjnych (z wyłączeniem transakcji repo) na koniec IV kwartału 2014 roku wyniosła 25 807 mln zł i była o 2,6% wyższa od poziomu z końca września 2014 roku (25 160 mln zł) i o 27,3% w porównaniu z poziomem z końca IV kwartału 2013 roku (20 265 mln zł).

Wartość depozytów bieżących klientów korporacyjnych mBanku na koniec IV kwartału 2014 roku wyniosła 6 709 mln zł i była o 7,3% wyższa od wartości z końca września 2014 roku (6 253 mln zł) i o 13,9% wyższa od poziomu z końca IV kwartału 2013 roku (5 890 mln zł).

Wartość depozytów dla przedsiębiorstw (kategoria NBP, umożliwiająca porównanie do wyników sektora bankowego) na koniec grudnia 2014 roku wyniosła 20 709 mln zł i była o 10,1% wyższa od wartości z końca września 2014 roku (18 809 mln zł) i o 15,2% wyższa od poziomu z końca IV kwartału 2013 roku (17 972 mln zł). W tym samym czasie rynek depozytów dla przedsiębiorstw wzrósł odpowiednio o 8,2% oraz 9,1%. Udział depozytów przedsiębiorstw w Banku w wartości depozytów sektora przedsiębiorstw na koniec września 2014 roku wyniósł 8,8% wobec 8,6% na koniec września 2014 roku oraz 8,3% na koniec grudnia 2013 roku.

Wartość depozytów jednostek samorządu terytorialnego na koniec grudnia 2014 roku wyniosła 212 mln zł w porównaniu z 603 mln zł na koniec września 2014 roku i 179 mln zł na koniec grudnia 2013 roku.

Gwarancja de minimis

Bank kontynuował realizację Umowy PLD w ramach rządowego programu „Wspieranie Przedsiębiorczości z wykorzystaniem poręczeń i gwarancji BGK”, na mocy której przyznany mBankowi limit gwarancji wynosi 900 mln zł. Na dzień 31 grudnia 2014 roku wartość wykorzystanego limitu wyniosła 634 mln zł i była o 16% wyższa w porównaniu z końcem września 2014 roku.

Emisja papierów dłużnych dla klientów korporacyjnych

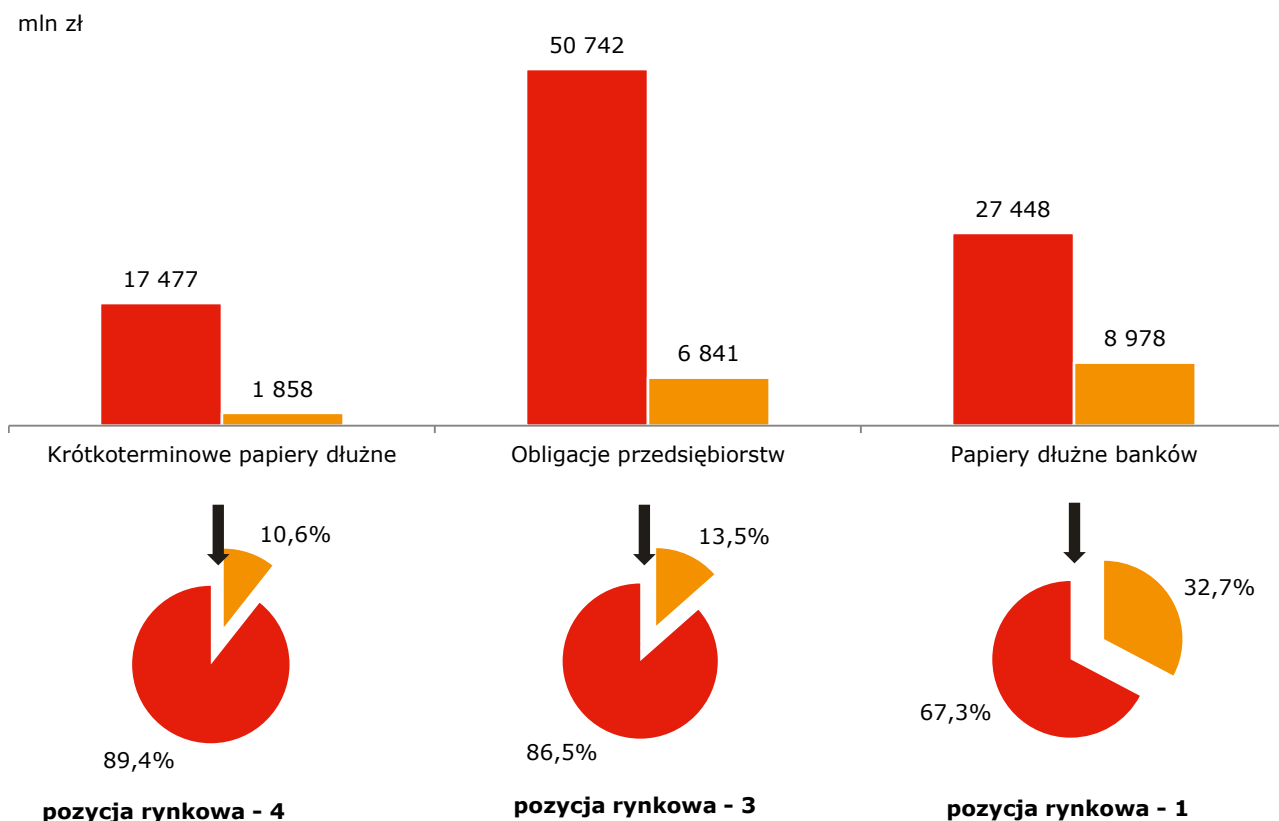
W IV kwartale 2014 roku mBank organizował i współorganizował wiele programów emisji obligacji na rynku rodzimym, zarówno dla przedsiębiorstw, jak i banków.

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

mBank na rynku nieskarbowych papierów dłużnych

wg stanu na 30.11.2014

■ Rynek ■ mBank



Wartość niewykupionych papierów dłużnych banków (z wyłączeniem obligacji „drogowych” emitowanych przez Bank Gospodarstwa Krajowego), których emisję zrealizował mBank wyniosła około 10 mld zł w porównaniu z 9 mld zł na koniec III kwartału 2014 roku. Największymi emisjami, aranżowanymi przez mBank w IV kwartale 2014 roku były: 70 mln euro listów zastawnych dla mBanku Hipotecznego oraz obligacje o wartości 170 mln zł dla Banku Poczтового. Inne duże transakcje, w których Bank brał udział, to emisja obligacji dla Getin Noble Banku w kwocie 100 mln zł i emisja dla Meritum Banku – 80 mln zł.

Na rosnącym rynku obligacji przedsiębiorstw Bank uplasował się na trzeciej pozycji na rynku, z udziałem rynkowym na poziomie 13,5%. Zrealizowano szereg nowych emisji o znacznej wartości, tj. Tauron SA (583,3 mln zł), WB Electronics (74 mln zł), EMPIK MEDIA & FASHION (64,4 mln zł), Magellan S.A. (60 mln zł), Robyg SA (60 mln zł) oraz Elemental Holding S.A. (50 mln zł). Wartość wyemitowanych i niewykupionych obligacji przedsiębiorstw na koniec grudnia 2014 roku wyniosła około 6,8 mld zł wobec 5,9 mld zł na koniec września 2014 roku.

Rozwój bankowości transakcyjnej

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

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

- liczba przelewów krajowych wysłanych przez klientów korporacyjnych w IV kwartale 2014 roku wzrosła o 9,5% w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego;
- liczba przelewów zagranicznych w IV kwartale 2014 roku wzrosła o 16,6% w porównaniu do IV kwartału 2013 roku; najbardziej dynamicznie przyrastała liczba przelewów SEPA (ang. Single Euro Payments Area), która w omawianym okresie zwiększyła się o 25,5%;
- liczba wszystkich wydanych kart korporacyjnych na koniec IV kwartału 2014 roku wyniosła 1 155,1 tys., co oznacza wzrost o 21,5% w porównaniu ze stanem na koniec IV kwartału 2013 roku; liczba kart przedpłaconych wzrosła o 21,6%;
- według stanu na koniec grudnia 2014 roku wydano ponad 997,3 tys. kart w ramach Instrumentu Pieniądza Elektronicznego;
- liczba klientów systemu mBank CompanyNet wzrosła o 10,1% (w porównaniu do IV kwartału 2013 roku). Obecnie w systemie zarejestrowanych jest 78 164 aktywnych dostępu, umożliwiających współpracę uprawnionych pracowników klientów z mBankiem.

Rynki Finansowe

Podsumowanie wyników segmentu

W IV kwartale 2014 roku segment Rynków Finansowych odnotował zysk brutto w wysokości 46,4 mln zł w porównaniu do 38,8 mln zł zysku w poprzednim kwartale.

(mln zł)	IV kw. 2013	III kw. 2014	IV kw. 2014	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Wynik z tytułu odsetek	2,9	43,4	42,5	-2,1%	1365,5%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	0,2	-1,3	-2,1	61,5%	-1150,0%
Przychody z tytułu dywidend	0,0	0,0	0,0	-	-
Wynik na działalności handlowej	3,1	19,2	-8,8	-145,8%	-383,9%
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	18,9	1,3	38,1	2830,8%	101,6%
Saldo pozostałych przychodów / kosztów operacyjnych	0,2	0,2	0,6	200,0%	200,0%
Dochody łącznie	25,3	62,8	70,3	11,9%	177,9%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	-0,2	-0,5	-0,6	20,0%	200,0%
Ogólne koszty administracyjne wraz z amortyzacją	-22,8	-23,5	-23,3	-0,9%	2,2%
Zysk brutto segmentu Rynków Finansowych	2,3	38,8	46,4	19,6%	1917%

Na kształtowanie się wyniku segmentu Rynków Finansowych w IV kwartale 2014 roku wpływ miały następujące czynniki:

- **Wzrost dochodów** w porównaniu do poprzedniego kwartału o 7,5 mln zł, tj. 11,9%, do poziomu 70,3 mln zł. Wynik z tytułu odsetek był niższy o 0,9 mln zł, tj. 2,1% i wyniósł 42,5 mln zł. Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych wyniósł 38,1 mln zł w wyniku realizacji zysków na sprzedaży obligacji rządowych.
- **Stabilne koszty działania i amortyzacji**, które wyniosły 23,3 mln zł. W omawianym okresie spadły koszty pracownicze, wzrosły zaś koszty rzeczowe.

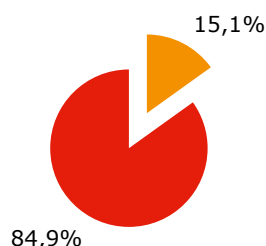
Działalność segmentu Rynków Finansowych

W IV kwartale 2014 roku w segmencie Rynków Finansowych kontynuowane były działania mające na celu wzrost wolumenów transakcji walutowych realizowanych przez klientów. W porównaniu do III kwartału 2014 roku, z uwagi na to, że klienci coraz częściej korzystają z wygodnej bankowości transakcyjnej, obroty na platformie walutowej wzrosły o około 30%.

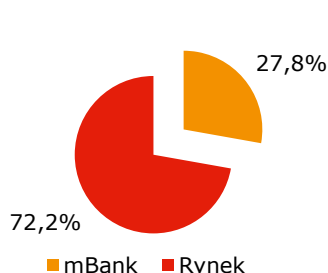
Dzięki wprowadzeniu do oferty Banku możliwości zabezpieczania cen CO₂, rozpoczęto oferowanie takich rozwiązań klientom i zawarto kilka pierwszych transakcji z klientami segmentu K1. Dodatkowo, w grudniu 2014 roku rozpoczęła się akcja sprzedażowa skierowana do ustalonej grupy mniejszych podmiotów posiadających instalacje emitujące gazy cieplarniane. Udostępniona oferta zawiera gotowy limit na transakcje pochodne, który jest warunkiem zawierania tych transakcji i pozwala na dotarcie do ponad 100 wyznaczonych podmiotów.

Udziały rynkowe mBanku na 30 listopada 2014 roku na poszczególnych rynkach instrumentów finansowych zostały przedstawione na poniższych wykresach.

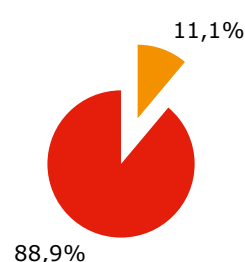
Bony i obligacje skarbowe



IRS/FRA



FX Spot & Forward



Działalność spółek Grupy mBanku

Podsumowanie wyników spółek

W IV kwartale 2014 roku łączne jednostkowe wyniki brutto spółek Grupy mBanku wyniosły 18,5 mln zł wobec 47,7 mln zł kwartał wcześniej (wyniki III kwartału 2014 roku uwzględniają korekty wyników spółek BRE Ubezpieczenia TUiR oraz Aspiro, wynikających z przeniesienia udziałów spółek BRE Ubezpieczenia sp. z o.o. i BRE Agent Ubezpieczeniowy sp. z o.o. z BRE Ubezpieczenia TUiR do Aspiro). Liczba spółek uwzględniona w kalkulacji była porównywalna kwartał do kwartału.

Swoje wyniki w porównaniu do ubiegłego kwartału poprawiły mBank Hipoteczny, Dom Maklerski mBanku, Aspiro i mFaktoring.

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

(mln zł)	III kw. 2014	IV kw. 2014	zmiana kwartalna
mLeasing	13,9	9,0	-35,1%
BRE Ubezpieczenia ¹	13,5	9,1	-32,6%
Aspiro ²	6,0	6,9	14,5%
mFaktoring	5,4	5,9	10,0%
mWealth Management	4,8	4,7	-2,0%
Dom Maklerski mBanku	4,5	5,5	22,4%
mBank Hipoteczny	2,3	5,1	125,2%
mLocum	2,0	-0,4	-122,6%
Pozostałe ³	-4,6	-27,2	491,8%
Razem	47,7	18,5	-61,2%

Grupa mBanku S.A.

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

(w tys. zł)

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

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

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

Działalność biznesowa wybranych spółek

Bank Hipoteczny

Portfel kredytowy brutto mBanku Hipotecznego (mBH) w IV kwartale 2014 roku wyniósł 5,4 mld zł wobec 4,1 mld zł na koniec 2013 roku, co oznacza wzrost o 31,3%. Wynikał on z systematycznego wzrostu portfela nowych kredytów hipotecznych dla klientów detalicznych Grupy mBanku. Ponadto w ramach realizacji Strategii Grupy mBanku, w październiku 2014 roku mBank Hipoteczny nabył od mBanku wierzytelności o wartości około 300 mln zł (poolingowe kredyty detaliczne) od mBanku, aby wesprzeć przyszłe emisje listów zastawnych zabezpieczonych przez kredytowane nieruchomości.

Wykorzystując pozytywne nastawienie inwestorów zagranicznych mBH pozyskał dodatkowo 70 mln euro w ramach dwóch transakcji przeprowadzonych w IV kwartale 2014 roku. Należy podkreślić istotny spadek kosztu finansowania listami zastawnymi na przestrzeni ostatniego roku, szczególnie w kontekście ostatniej emisji. W porównaniu do emisji HPE3 z 3 listopada 2013 roku marża kredytowa dla 5-letnich listów zastawnych denominowanych w euro obniżyła się ze 113 punktów bazowych do 87 punktów bazowych ponad EURIBOR 3M.

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

Seria	Dzień emisji	Dzień wykupu	Waluta	Wartość emisji (mln)	Oprocentowanie	Rating Fitch
HPE8	22.10.2014	22.10.2018	euro	20,0	Stałe (1,115%)	A
HPE9	28.11.2014	15.10.2019	euro	50,0	EURIBOR 3M + 0,87%	A

Dzięki przeprowadzonym w IV kwartale 2014 roku emisjom, Bank zrealizował roczny cel emisji listów zastawnych na poziomie 1 mld zł. Jest to niewątpliwy sukces mBanku Hipotecznego. Tym większy, jeśli uwzględnimy fakt, że w całej dotychczasowej historii bankowości hipotecznej w Polsce, żaden z emitentów nie wyemitował ponad 1 mld zł listów zastawnych w ciągu roku.

Dom Maklerski

Udział Domu Maklerskiego mBanku (mDM) w obrocie na rynku akcji w IV kwartale 2014 roku wyniósł 4,6%, co zagwarantowało mu 8. miejsce na rynku. Na rynku transakcji terminowych mDM utrzymał drugą pozycję, z udziałem na poziomie 16,7%. Na rynku opcji mDM utrzymał 4. miejsce z udziałem 17,8%.

Na koniec IV kwartału 2014 roku łączna liczba klientów mDM wyniosła 294,2 tys. i było 0,9 tys. wyższa niż kwartał wcześniej. W IV kwartale mDM przeprowadził transakcję IPO spółki Work Service (82,5 mln zł), transakcję IPO spółki Skarbiec Holding SA (44,3 mln zł), publiczną emisję obligacji spółki Best (50 mln zł) oraz publiczną emisję certyfikatów inwestycyjnych emitowanych przez KBC TFI (25 mln zł).

Aspiro

W IV kwartale 2014 roku Aspiro oferowało produkty 27 różnych podmiotów finansowych, w tym również produkty mBanku. Oferta obejmowała łącznie 53 produkty, w tym między innymi kredyty hipoteczne, kredyty gotówkowe, produkty ubezpieczeniowe, inwestycyjne, leasing i faktoring.

IV kwartał 2014 roku, to okres w którym spółka odnotowała spadek sprzedaży wolumenów w obszarze kredytów hipotecznych (-13,74% kwartał do kwartału), spowodowany zmianą polityki cenowej produktu hipotecznego naszego kluczowego partnera biznesowego, mBanku SA. W tym samym okresie zaobserwowano także nieznaczny spadek sprzedaży kredytów gotówkowych. Poziomą sprzedaż kredytów samochodowych w salonach dealerskich w IV kwartale utrzymuje się na porównywalnym poziomie do III kwartału, wykazując niewielki spadek o 5,51%, przy czym w porównaniu do IV kwartału roku 2013 sprzedaż wzrosła o 19,5%. W IV kwartale 2014 roku spółka rozpoczęła też sprzedaż produktów mLeasingu w salonach dealerskich z którymi współpracowała dotychczas w zakresie kredytów samochodowego.

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

(w tys. zł)

Powyżej wymienione pozytywne aspekty obszaru sprzedaży wpłynęły na poprawę osiąganych wyników Spółki. Na koniec IV kwartału 2014 spółka odnotowała zysk brutto w wysokości 9,35 mln w porównaniu do 4,02 mln zysku brutto kwartał wcześniej. Osiągnięcie pozytywnych wyników w IV kwartale roku 2014 było efektem wzrostu sprzedaży produktów wysokomarżowych.

 Faktoring

W IV kwartale 2014 roku spółka zrealizowała obroty o wartości 2,8 mld zł wobec 2,3 mld zł kwartał wcześniej, co oznacza wzrost o 22,1% kwartał od kwartału, i utrzymała 7. pozycję wśród firm faktoringowych zrzeszonych w Polskim Związku Faktorów z udziałem 7,9%.

Pomimo obniżenia rynkowych stóp procentowych zysk brutto spółki wzrósł o 10,0%. Zmiana ta wynikała głównie ze zwiększonej akwizycji klientów oraz ponad 13% wzrostu obrotów w 2014 roku w porównaniu do roku 2013.

Grupa mBanku S.A.

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

(w tys. zł)

Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Nota	IV kwartał (rok bieżący) okres od 01.10.2014 do 31.12.2014	IV kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	IV kwartał (rok poprzedni) okres od 01.10.2013 do 31.12.2013	IV kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
Przychody z tytułu odsetek	5	992 730	3 956 254	945 265	3 949 971
Koszty odsetek	5	(360 198)	(1 465 596)	(357 169)	(1 724 160)
Wynik z tytułu odsetek		632 532	2 490 658	588 096	2 225 811
Przychody z tytułu opłat i prowizji	6	337 382	1 399 601	344 760	1 303 834
Koszty z tytułu opłat i prowizji	6	(137 017)	(497 911)	(115 856)	(469 096)
Wynik z tytułu opłat i prowizji		200 365	901 690	228 904	834 738
Przychody z tytułu dywidend	7	986	19 992	9 779	26 856
Wynik na działalności handlowej, w tym:	8	70 512	369 156	78 438	342 978
<i>Wynik z pozycji wymiany</i>		<i>44 616</i>	<i>233 048</i>	<i>67 387</i>	<i>282 545</i>
<i>Wynik na pozostałej działalności handlowej oraz na rachunkowości zabezpieczeń</i>		<i>25 896</i>	<i>136 108</i>	<i>11 051</i>	<i>60 433</i>
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	9	34 495	51 926	25 276	78 578
Pozostałe przychody operacyjne	10	67 842	346 922	104 483	374 821
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	11	(112 639)	(515 903)	(117 080)	(477 778)
Ogólne koszty administracyjne	12	(395 570)	(1 580 543)	(389 605)	(1 490 153)
Amortyzacja		(47 898)	(190 022)	(52 031)	(187 890)
Pozostałe koszty operacyjne	13	(66 825)	(241 176)	(70 738)	(210 258)
Wynik działalności operacyjnej		383 800	1 652 700	405 522	1 517 703
Zysk brutto		383 800	1 652 700	405 522	1 517 703
Podatek dochodowy	24	(75 298)	(363 390)	(90 744)	(308 725)
Zysk netto		308 502	1 289 310	314 778	1 208 978
Zysk netto przypadający na:					
- akcjonariuszy mBanku S.A.		308 617	1 286 668	314 200	1 206 375
- udziały niekontrolujące		(115)	2 642	578	2 603

Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.		1 286 668	1 206 375
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	14	42 189 705	42 155 456
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	14	30,50	28,62
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	14	42 221 295	42 167 491
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	14	30,47	28,61

Grupa mBanku S.A.

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

(w tys. zł)

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	IV kwartał (rok bieżący) okres od 01.10.2014 do 31.12.2014	IV kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	IV kwartał (rok poprzedni) okres od 01.10.2013 do 31.12.2013	IV kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
Zysk netto	308 502	1 289 310	314 778	1 208 978
Pozostałe dochody całkowite netto, w tym:	(17 900)	231 456	46 243	(165 942)
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)	75	245	(2 486)	(2 116)
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (netto)	(20 215)	229 060	49 438	(163 117)
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (netto)	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)	(1 905)	(1 905)	(709)	(709)
Dochody całkowite netto, razem	290 602	1 520 766	361 021	1 043 036
Dochody całkowite netto, razem przypadające na:				
- akcjonariuszy mBanku S.A.	290 717	1 518 124	360 443	1 040 433
- udziały niekontrolujące	(115)	2 642	578	2 603

Grupa mBanku S.A.

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

(w tys. zł)

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	31.12.2014	30.09.2014	31.12.2013
Kasa, operacje z bankiem centralnym		3 054 549	4 176 981	1 650 467
Należności od banków		3 751 415	3 721 009	3 471 241
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	15	1 163 944	2 637 559	763 064
Pochodne instrumenty finansowe	16	4 865 517	4 073 025	2 349 585
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	18	74 582 350	71 958 401	68 210 385
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych		461	601	970
Inwestycyjne papiery wartościowe	19	27 678 614	28 154 394	25 341 763
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	25	576 838	182 922	-
Wartości niematerialne	20	465 626	448 246	455 345
Rzeczowe aktywa trwałe	21	717 377	700 870	709 552
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		61 751	38 754	7 332
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	272 416	259 739	370 821
Inne aktywa		794 964	974 794	952 236
AKTYWA RAZEM		117 985 822	117 327 295	104 282 761
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY				
Z o b o w i ą z a n i a				
Zobowiązania wobec banku centralnego		-	1	-
Zobowiązania wobec innych banków		13 383 829	19 777 663	19 224 182
Pochodne instrumenty finansowe	16	4 719 056	3 969 956	2 459 715
Zobowiązania wobec klientów	22	72 422 479	69 563 534	61 673 527
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		10 341 742	8 009 714	5 402 056
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych		103 382	73 563	(4 349)
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	25	276 341	158 190	-
Pozostałe zobowiązania		1 349 654	1 509 193	1 267 672
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		1 969	2 645	9 581
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	9 785	17 857	2 954
Rezerwy	23	176 881	152 128	228 228
Zobowiązania podporządkowane		4 127 724	3 312 935	3 762 757
Z o b o w i ą z a n i a r a z e m		106 912 842	106 547 379	94 026 323
K a p i t a ł y				
Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A.		11 043 242	10 750 063	10 229 342
Kapitał podstawowy:		3 523 903	3 523 072	3 512 338
- Zarejestrowany kapitał akcyjny		168 840	168 830	168 696
- Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		3 355 063	3 354 242	3 343 642
Zyski zatrzymane		6 969 816	6 659 568	6 398 937
- Wynik finansowy z lat ubiegłych		5 683 148	5 681 517	5 192 562
- Wynik roku bieżącego		1 286 668	978 051	1 206 375
Inne pozycje kapitału własnego		549 523	567 423	318 067
Udziały niekontrolujące		29 738	29 853	27 096
K a p i t a ł y r a z e m		11 072 980	10 779 916	10 256 438
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM		117 985 822	117 327 295	104 282 761
Łączny współczynnik kapitałowy/współczynnik wypłacalności*	27	14,69	15,57	19,38
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I/wskaźnik Core Tier I*	27	12,27	13,05	14,21
Wartość księgową		11 043 242	10 750 063	10 229 342
Liczba akcji		42 210 057	42 207 402	42 174 013
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)		261,63	254,70	242,55

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

Grupa mBanku S.A.

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

(w tys. zł)

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

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

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 30 września 2014 roku

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

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

(w tys. zł)

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane					Inne pozycje kapitału własnego				Kapitały przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A. razem	Udziały niekontrolujące	Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ogólnego ryzyka	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego - przekształcony	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia			
Stan na 1 stycznia 2013 r.	168 556	3 333 077	3 353 504	94 863	945 953	1 214 468	-	106	483 678	-	225	9 594 430	24 491	9 618 921
Dochody całkowite razem							1 206 375	(2 116)	(163 117)	-	(709)	1 040 433	2 603	1 043 036
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	-	(421 420)	-	-	-	-	-	(421 420)	-	(421 420)
Transfer na fundusz ogólnego ryzyka	-	-	-	-	44 000	(44 000)	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	764 808	-	-	(764 808)	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	140	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	140	-	140
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2	2
Program opcji pracowniczych	-	10 565	-	5 194	-	-	-	-	-	-	-	15 759	-	15 759
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	15 759	-	-	-	-	-	-	-	15 759	-	15 759
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	10 565	-	(10 565)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2013 r.	168 696	3 343 642	4 118 312	100 057	989 953	(15 760)	1 206 375	(2 010)	320 561	-	(484)	10 229 342	27 096	10 256 438

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	Okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(26 185)	(871 524)
Zysk przed opodatkowaniem	1 652 700	1 517 703
Korekty:	(1 678 885)	(2 389 227)
Zapłacony podatek dochodowy	(398 422)	(462 013)
Amortyzacja, w tym amortyzacja środków trwałych oddanych w leasing operacyjny	240 441	239 684
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych z działalności finansowej	796 603	40 555
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(2 121)	(13 600)
Utrata wartości aktywów finansowych	3 447	452
Dywidendy otrzymane	(19 992)	(26 856)
Przychody odsetkowe (rachunek zysków i strat)	(3 956 254)	(3 949 971)
Koszty odsetkowe (rachunek zysków i strat)	1 465 596	1 724 160
Odsetki otrzymane	4 226 919	4 270 272
Odsetki zapłacone	(1 259 024)	(1 699 052)
Zmiana stanu należności od banków	(974 560)	167 234
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	(338 981)	(220 203)
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	(212 671)	(535 158)
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom	(6 434 485)	(1 420 900)
Zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych	(2 014 361)	(5 556 326)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(401 695)	(87 423)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	(2 846 865)	1 749 394
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	9 799 826	3 308 924
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	326 487	178 988
Zmiana stanu rezerw	(51 347)	14 901
Zmiana stanu innych zobowiązań	372 574	(112 289)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(26 185)	(871 524)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(196 312)	(146 971)
Wpływy z działalności inwestycyjnej	54 988	69 536
Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych, po odliczeniu zbytych środków pieniężnych	-	2
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	34 996	29 264
Dywidendy otrzymane	19 992	26 856
Inne wpływy inwestycyjne	-	13 414
Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	251 300	216 507
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	-	18
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	251 300	216 488
Inne wydatki inwestycyjne	-	1
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(196 312)	(146 971)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	1 229 274	(2 846 202)
Wpływy z działalności finansowej	7 153 186	2 743 526
Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od banków	-	82 356
Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od innych podmiotów	1 050 075	636 430
Emisja dłużnych papierów wartościowych	5 352 967	1 524 600
Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	750 000	500 000
Z tytułu emisji akcji zwykłych	144	140
Wydatki z tytułu działalności finansowej	5 923 912	5 589 728
Splaty kredytów i pożyczek otrzymanych od banków	3 601 459	3 729 163
Splaty kredytów i pożyczek otrzymanych od innych podmiotów	10 064	239 751
Wykup dłużnych papierów wartościowych	754 362	1 156 900
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych - zwiększenie zaangażowania	-	2 000
Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	480 122	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	439	448
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	716 984	421 420
Odsetki zapłacone od kredytów otrzymanych od banków, od pożyczek podporządkowanych oraz od emisji długoterminowych	360 482	40 046
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	1 229 274	(2 846 202)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)	1 006 777	(3 864 697)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	19 088	(27 980)
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego	3 685 640	7 578 317
Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego	4 711 505	3 685 640

Grupa mBanku S.A.

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

(w tys. zł)

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

	Nota	IV kwartał (rok bieżący) okres od 01.10.2014 do 31.12.2014	IV kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	IV kwartał (rok poprzedni) okres od 01.10.2013 do 31.12.2013	IV kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
Przychody z tytułu odsetek		907 642	3 634 827	871 432	3 631 968
Koszty odsetek		(340 389)	(1 378 359)	(334 242)	(1 610 638)
Wynik z tytułu odsetek		567 253	2 256 468	537 190	2 021 330
Przychody z tytułu opłat i prowizji		282 855	1 176 602	282 703	1 084 180
Koszty z tytułu opłat i prowizji		(116 219)	(431 378)	(103 492)	(418 565)
Wynik z tytułu opłat i prowizji		166 636	745 224	179 211	665 615
Przychody z tytułu dywidend		178	43 872	9 752	61 861
Wynik na działalności handlowej, w tym:		72 489	354 751	77 961	326 358
<i>Wynik na pozycji wymiany</i>		42 681	226 565	66 029	274 978
<i>Wynik na pozostałej działalności handlowej oraz na rachunkowości zabezpieczeń</i>		29 808	128 186	11 932	51 380
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone		22 522	16 530	25 214	78 754
Pozostałe przychody operacyjne		12 641	73 525	18 067	80 483
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek		(97 354)	(442 514)	(97 276)	(414 816)
Ogólne koszty administracyjne		(321 308)	(1 303 347)	(321 325)	(1 235 572)
Amortyzacja		(40 947)	(162 623)	(45 102)	(161 513)
Pozostałe koszty operacyjne		(39 128)	(103 317)	(32 108)	(81 855)
Wynik działalności operacyjnej		342 982	1 478 569	351 584	1 340 645
Zysk brutto		342 982	1 478 569	351 584	1 340 645
Podatek dochodowy		(63 006)	(304 473)	(80 976)	(270 339)
Zysk netto		279 976	1 174 096	270 608	1 070 306

Zysk netto			1 174 096		1 070 306
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	14		42 189 705		42 155 456
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	14		27,83		25,39
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	14		42 217 869		42 167 491
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	14		27,81		25,38

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

(w tys. zł)

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

	IV kwartał (rok bieżący) okres od 01.10.2014 do 31.12.2014	IV kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	IV kwartał (rok poprzedni) okres od 01.10.2013 do 31.12.2013	IV kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
Zysk netto	279 976	1 174 096	270 608	1 070 306
Pozostałe dochody całkowite netto, w tym:	(19 258)	226 494	49 005	(164 359)
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)	(484)	(462)	1 222	1 266
Zmiana wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	(21 106)	224 713	48 527	(164 881)
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (netto)	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)	(1 813)	(1 813)	(744)	(744)
Dochody całkowite netto, razem	260 718	1 400 590	319 613	905 947

Grupa mBanku S.A.

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

(w tys. zł)

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

AKTYWA	31.12.2014	30.09.2014	31.12.2013
Kasa, operacje z bankiem centralnym	3 046 817	4 173 460	1 643 073
Należności od banków	5 648 047	4 979 872	4 488 865
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	1 251 064	2 766 559	903 912
Pochodne instrumenty finansowe	4 874 882	4 075 209	2 349 542
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	69 529 868	67 557 194	63 756 680
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych	461	601	970
Inwestycyjne papiery wartościowe	27 246 034	27 706 984	25 081 290
Inwestycje w jednostki zależne	806 567	735 775	757 259
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	31 063	-	-
Wartości niematerialne	425 078	405 188	408 784
Rzeczowe aktywa trwale	468 822	436 691	442 726
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	60 211	38 169	6 593
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15 144	5 959	133 258
Inne aktywa	199 405	246 830	259 180
AKTYWA RAZEM	113 603 463	113 128 491	100 232 132
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY			
Z o b o w i ą z a n i a			
Zobowiązania wobec banku centralnego	-	1	-
Zobowiązania wobec innych banków	13 384 224	19 609 706	18 863 854
Pochodne instrumenty finansowe	4 755 856	3 994 936	2 472 350
Zobowiązania wobec klientów	79 312 266	74 281 418	64 008 374
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych	77 619	59 933	(4 349)
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	386 423	390 859	451 916
Pozostałe zobowiązania	1 112 805	1 310 058	962 870
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	82	10 114	80
Rezerwy	176 878	152 125	141 060
Zobowiązania podporządkowane	4 127 724	3 312 935	3 762 757
Z o b o w i ą z a n i a r a z e m	103 333 877	103 122 085	90 658 912
K a p i t a ł y			
Kapitał podstawowy:	3 523 903	3 523 072	3 512 338
- Zarejestrowany kapitał akcyjny	168 840	168 830	168 696
- Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	3 355 063	3 354 242	3 343 642
Zyski zatrzymane	6 196 983	5 915 376	5 738 676
- Wynik finansowy z lat ubiegłych	5 022 887	5 021 256	4 668 370
- Wynik roku bieżącego	1 174 096	894 120	1 070 306
Inne pozycje kapitału własnego	548 700	567 958	322 206
K a p i t a ł y r a z e m	10 269 586	10 006 406	9 573 220
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM	113 603 463	113 128 491	100 232 132
Łączny współczynnik kapitałowy/współczynnik wypłacalności*	16,99	17,66	20,59
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I/wskaźnik Core Tier I*	14,10	14,76	14,99
Wartość księgowa	10 269 586	10 006 406	9 573 220
Liczba akcji	42 210 057	42 207 402	42 174 013
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	243,30	237,08	226,99

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

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

(w tys. zł)

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

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 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

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 30 września 2014 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane					Inne pozycje kapitału własnego				Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ogólnego ryzyka	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	
Stan na 1 stycznia 2014 r.	168 696	3 343 642	3 765 454	29 061	965 143	979 018	-	(6 512)	329 237	-	(519)	9 573 220
Dochody całkowite razem							894 120	22	245 819	(89)	-	1 139 872
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	-	(716 984)	-	-	-	-	-	(716 984)
Transfer na fundusz ogólnego ryzyka	-	-	-	-	50 000	(50 000)	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	212 034	-	-	(212 034)	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	134	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	134
Program opcji pracowniczych	-	10 600	-	(436)	-	-	-	-	-	-	-	10 164
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	10 164	-	-	-	-	-	-	-	10 164
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	10 600	-	(10 600)	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 września 2014 r.	168 830	3 354 242	3 977 488	28 625	1 015 143	-	894 120	(6 490)	575 056	(89)	(519)	10 006 406

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

(w tys. zł)

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane					Inne pozycje kapitału własnego				Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ogólnego ryzyka	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	
Stan na 1 stycznia 2013 r.	168 556	3 333 077	3 027 390	23 867	925 143	1 108 196	-	(7 778)	494 118	-	225	9 072 794
Dochody całkowite razem							1 070 306	1 266	(164 881)	-	(744)	905 947
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	-	(421 420)	-	-	-	-	-	(421 420)
Transfer na fundusz ogólnego ryzyka	-	-	-	-	40 000	(40 000)	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	738 064	-	-	(738 064)	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	140	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	140
Program opcji pracowniczych	-	10 565	-	5 194	-	-	-	-	-	-	-	15 759
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	15 759	-	-	-	-	-	-	-	15 759
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	10 565	-	(10 565)	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2013 r.	168 696	3 343 642	3 765 454	29 061	965 143	(91 288)	1 070 306	(6 512)	329 237	-	(519)	9 573 220

Grupa mBanku S.A.

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

(w tys. zł)

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

	Okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	Okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	21 332	(1 899 191)
Zysk przed opodatkowaniem	1 478 569	1 340 645
Korekty:	(1 457 237)	(3 239 836)
Zapłacony podatek dochodowy	(328 395)	(428 124)
Amortyzacja	162 623	161 513
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych z działalności finansowej	788 908	47 136
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(10 148)	(13 253)
Utrata wartości aktywów finansowych	38 843	452
Dywidendy otrzymane	(43 872)	(61 861)
Przychody odsetkowe (rachunek zysków i strat)	(3 634 827)	(3 631 968)
Koszty odsetkowe (rachunek zysków i strat)	1 378 359	1 610 638
Odsetki otrzymane	3 838 385	3 946 174
Odsetki zapłacone	(1 285 037)	(1 409 216)
Zmiana stanu należności od banków	(1 938 350)	(29 765)
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	(17 014)	204 874
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	(197 914)	(540 513)
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom	(5 766 089)	(1 916 359)
Zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych	(2 088 554)	(5 796 243)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	52 631	(82 819)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	(2 834 973)	1 948 579
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	10 211 459	2 908 916
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	16 724	-
Zmiana stanu rezerw	35 818	12 245
Zmiana stanu innych zobowiązań	164 186	(170 242)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	21 332	(1 899 191)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(93 504)	126 161
Wpływy z działalności inwestycyjnej	44 002	371 479
Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	-	3
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	130	752
Dywidendy otrzymane	43 872	61 861
Inne wpływy inwestycyjne	-	308 863
Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	137 506	245 318
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	-	102 795
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	137 506	142 523
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(93 504)	126 161
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	1 000 190	(2 379 208)
Wpływy z działalności finansowej	6 096 339	1 967 402
Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od banków	-	82 356
Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od innych podmiotów	1 050 075	636 430
Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	750 000	500 000
Z tytułu emisji akcji zwykłych	144	140
Kaucja z tytułu gwarancji emisji euroobligacji	4 296 120	748 476
Wydatki z tytułu działalności finansowej	5 096 149	4 346 610
Spłaty kredytów i pożyczek od banków	3 413 766	3 419 251
Spłaty kredytów i pożyczek na rzecz innych podmiotów	10 064	239 751
Wykup dłużnych papierów wartościowych	66 462	206 900
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych - zwiększenie zaangażowania	118 767	12 000
Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	480 122	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	7 663	8 247
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	716 984	421 420
Odsetki zapłacone od kredytów otrzymanych od banków, od pożyczek podporządkowanych oraz od emisji długoterminowych	282 321	39 041
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	1 000 190	(2 379 208)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)	928 018	(4 152 238)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	26 696	(34 521)
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego	3 807 891	7 994 650
Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego	4 762 605	3 807 891

Noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Informacje o Grupie mBanku S.A.

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

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

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

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

mBank S.A.: podmiot dominujący

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

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

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

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

Bank świadczy usługi na rzecz osób prawnych i fizycznych, krajowych i zagranicznych, zarówno w złotych jak i 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 2014 roku zatrudnienie w mBanku S.A. wynosiło 4 895 etatów, a w Grupie 6 318 etatów (31 grudnia 2013 r.: Bank 4 696 etatów; Grupa 6 073 etaty).

Na dzień 31 grudnia 2014 roku zatrudnienie w mBanku S.A. wynosiło 6 015 osób, a w Grupie 8 277 osób (31 grudnia 2013 r.: Bank 5 681 osób; Grupa 7 826 osób).

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

Segment Korporacji i Rynków Finansowych, w tym:

Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna

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

Rynki Finansowe

- mFinance France S.A. – podmiot zależny

Segment Bankowości Detalicznej (w tym Private Banking)

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

Pozostałe

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

Pozostałe informacje o spółkach Grupy

W dniu 8 grudnia 2014 roku pomiędzy mBankiem S.A. i UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia a.s. (UniCredit) zawarta została umowa sprzedaży, na mocy której mBank S.A. sprzedał 100% akcji spółki Transfinance a.s. na rzecz UniCredit. W dniu 20 stycznia 2015 roku, po spełnieniu warunków zawieszających, nastąpiła finalizacja transakcji. Sprzedaż Transfinance jest wynikiem realizacji Strategii Jednego Banku na lata 2012-2016 oraz jest ostatnim etapem restrukturyzacji działalności faktoringowej poza granicami Polski, tj. po transakcji sprzedaży Magyar Factor zRt i Intermarket Bank AG w 2011 roku.

W związku z powyższym, na dzień 31 grudnia 2014 roku Grupa zaklasyfikowała spółkę Transfinance a.s. do aktywów trwałych (grup do zbycia) przeznaczonych do sprzedaży.

Informacje na temat sprzedaży Transfinance a.s. zostały zawarte w Nocie 25 „Aktywa i zobowiązania przeznaczone do sprzedaży”.

Ponadto, jak to opisano w Nocie 25 „Aktywa i zobowiązania przeznaczone do sprzedaży” począwszy od III kwartału 2014 roku spółki: BRE Ubezpieczenia TUIR S.A. i AWL I Sp. z o.o. również zostały zaklasyfikowane do aktywów trwałych (grup do zbycia) przeznaczonych do sprzedaży.

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

2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

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

2.1. Podstawa sporządzenia

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. sporządzono za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2014 roku.

Prezentowane skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za czwarty kwartał 2014 roku spełnia wymogi Międzynarodowego Standardu Rachunkowości (MSR) 34 „Śródroczna

sprawozdawczość finansowa” odnoszącego się do śródrocznych raportów finansowych i przyjętego do stosowania przez Unię Europejską.

Prezentowane skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za czwarty kwartał 2014 roku powinno być czytane łącznie ze Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy mBanku S.A. za 2013 rok sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za 2014 rok zostanie przekazane do publicznej wiadomości w dniu 2 marca 2015 roku.

Prezentowane w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy mBanku S.A. dane roczne za rok 2013 były przedmiotem badania biegłego rewidenta.

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

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

2.2. Konsolidacja

Jednostki zależne:

Jednostki zależne to wszelkie jednostki, niezależnie od charakteru zaangażowania w danej jednostce (w tym jednostki specjalnego przeznaczenia), w odniesieniu do których Grupa sprawuje kontrolę nad jednostką, w której dokonano inwestycji. Kontrola ta ma miejsce wtedy i tylko wtedy, gdy Grupa sprawuje władzę nad jednostką, podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe, lub gdy ma prawo do zmiennych wyników finansowych oraz ma możliwość wywierania wpływu na wysokość tych wyników finansowych poprzez sprawowanie władzy nad tą jednostką. W przypadku, gdy Grupa nie posiada większości praw głosu w jednostce, w której dokonano inwestycji bierze pod uwagę inne fakty i okoliczności ustalając czy sprawuje władzę nad jednostką, ze szczególnym uwzględnieniem ustaleń umownych pomiędzy Grupą a innymi posiadaczami praw głosu, praw wynikających z innych ustaleń umownych, praw głosu posiadanych przez Grupę oraz potencjalnych praw głosu. Jeżeli fakty i okoliczności wskazują, że nastąpiły zmiany w przypadku co najmniej jednego z trzech elementów kontroli wymienionych powyżej, Grupa ponownie ocenia czy sprawuje kontrolę nad daną jednostką. Grupa zaczyna konsolidować jednostkę zależną, kiedy rozpoczyna sprawowanie kontroli nad tą jednostką i zaprzestaje konsolidacji jednostki zależnej, gdy traci kontrolę nad tą jednostką. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe łączy pozycje aktywów, zobowiązań, kapitału własnego, przychodów i kosztów jednostki dominującej i jednostek zależnych wyliczając wartość bilansową inwestycji jednostki dominującej w każdej z jednostek zależnych oraz tej części kapitału własnego każdej z jednostek zależnych, która odpowiada udziałowi jednostki dominującej. Stąd powstaje wartość firmy. Jeżeli wartość firmy jest ujemna, ujmuje się ją bezpośrednio w rachunku zysków i strat (zob. Nota 2.19). Zysk lub strata i każdy składnik pozostałych całkowitych dochodów jest przypisywany do właścicieli Grupy oraz do udziałów niekontrolujących nawet wtedy, gdy w rezultacie udziały niekontrolujące przybierają wartość ujemną. Jeżeli Grupa utraci kontrolę nad jednostką zależną, to rozlicza wszelkie kwoty ujęte w pozostałych całkowitych dochodach związane z tą jednostką zależną na takich zasadach, jakie byłyby wymagane w przypadku, gdy Grupa bezpośrednio zbyła odnośne aktywa lub zobowiązania. W związku z tym, jeżeli zysk lub strata poprzednio ujęte w pozostałych całkowitych dochodach zostałyby przeklasyfikowane do wyniku w momencie zbycia odnośnych aktywów lub zobowiązań, to Grupa dokonuje przeklasyfikowania zysku lub straty z kapitału własnego do wyniku (jako korektę wynikającą z przeklasyfikowania) w momencie utraty kontroli nad jednostką zależną. Jeżeli nadwyżkę z przeszacowania poprzednio ujętą w pozostałych całkowitych dochodach przeniesiono by 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 okazjowego nabycia, które jest połączeniem przedsięwzięć, w wyniku którego powstaje zysk, na dzień przejścia jednostka przejmująca ujmuje powstały zysk w wyniku. Przed ujęciem zysku z tytułu okazjowego 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 przejścia jest wymagane, aby zapewnić, że wycena odzwierciedla wszystkie informacje dostępne na dzień przejścia.

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 nabycia, zgodnie z MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” w przypadku wystąpienia treści ekonomicznej transakcji.

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

Jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia:

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

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

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

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

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

Grupa mBanku S.A.

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

(w tys. zł)

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.

Skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Bank obejmuje następujące spółki:

Nazwa spółki	31.12.2014		30.09.2014		31.12.2013	
	Udział w liczbie głosów (bezpośrednio i pośrednio)	Metoda konsolidacji	Udział w liczbie głosów (bezpośrednio i pośrednio)	Metoda konsolidacji	Udział w liczbie głosów (bezpośrednio i pośrednio)	Metoda konsolidacji
Aspiro S.A.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
AWL I Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna	-	-
BDH Development Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
BRE Agent Ubezpieczeniowy Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
BRE Ubezpieczenia Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
BRE Ubezpieczenia TUIR S.A.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
Dom Maklerski mBanku S.A.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
Garbary Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
mBank Hipoteczny S.A.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
mCentrum Operacji Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
mFactoring S.A.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
mLeasing Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
mWealth Management S.A.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
MLV 45 Sp. z o.o. spółka komandytowa	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
Transfinance a.s.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
mFinance France S.A.	99,98%	pełna	99,98%	pełna	99,98%	pełna
mLocum S.A.	79,99%	pełna	79,99%	pełna	79,99%	pełna

2.3. Przychody i koszty z tytułu odsetek

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

Metoda efektywnej stopy procentowej jest metodą obliczania zamortyzowanej wartości początkowej aktywów lub zobowiązań finansowych oraz alokacji przychodów lub kosztów z tytułu odsetek do właściwego okresu. Efektywna stopa procentowa to stopa, dla której zdyskontowane przyszłe płatności lub wpływy pieniężne 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.

2.4. Przychody z tytułu opłat i prowizji

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.6. Przepis składki

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

2.7. Odszkodowania i świadczenia netto

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

2.8. Sprawozdawczość dotycząca segmentów

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

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

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

2.9. Aktywa finansowe

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

Standaryzowane transakcje zakupu i sprzedaży aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, utrzymywanych do terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży 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 wynik finansowy. Składnik aktywów finansowych zalicza się do tej kategorii, jeżeli nabyty został przede wszystkim w celu sprzedaży w krótkim terminie lub jeżeli został zaliczony do tej kategorii przez spółki Grupy. Instrumenty pochodne również zalicza się do „przeznaczonych do obrotu”, o ile nie zostały przeznaczone na zabezpieczenia 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 (łączną) umowę jako składnik aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych wyceniany według wartości godziwej przez wynik finansowy, o ile:

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

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

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

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

Przychody/koszty z tytułu odsetek od aktywów finansowych/zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej (Nota 2.3), za wyjątkiem instrumentów pochodnych, których sposób ujęcia jest opisany w nocie 2.16, ujmuje się w wyniku z tytułu odsetek. Wycena i wynik ze sprzedaży aktywów finansowych/zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej ujęte są w wyniku na działalności handlowej.

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Powstają wówczas, gdy Grupa

wydaje środki pieniężne, towary lub usługi bezpośrednio dłużnikowi, nie mając zamiaru wprowadzać swojej należności do obrotu.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

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

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

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

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

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

2.10. Aktywa reasekuracyjne

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

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

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

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

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

2.11. Kompensowanie instrumentów finansowych

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

2.12. Utrata wartości aktywów finansowych

Aktywa wykazywane według zamortyzowanego kosztu

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

Lista twardych przesłanek utraty wartości:

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

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

Grupa najpierw ocenia, czy występują obiektywne przesłanki utraty wartości poszczególnych istotnych składników aktywów finansowych, oraz czy dowody takie występują indywidualnie lub łącznie dla aktywów, które indywidualnie nie są istotne. Jeżeli Grupa ustali, że dla danego składnika aktywów finansowych ocenianego indywidualnie nie istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości (niezależnie od tego, czy składnik ten jest istotny, czy nie), składnik ten włączany jest do grupy aktywów finansowych o podobnych cechach ryzyka kredytowego, która jest następnie zbiorczo oceniana pod kątem utraty

wartości. Składniki aktywów finansowych, dla których wykazana została strata z tytułu utraty wartości w oparciu o analizę indywidualną (po raz pierwszy lub kolejny), nie są uwzględniane w zbiorczej ocenie utraty wartości.

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

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

Kalkulacja bieżącej wartości szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych dotyczących zabezpieczonego składnika aktywów finansowych uwzględnia przepływy pieniężne wynikające z przejęcia zabezpieczenia pomniejszone o koszty jego nabycia i sprzedaży.

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

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

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

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

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

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

Aktywa wyceniane w wartości godziwej

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

wartość godziwa instrumentu dłużnego klasyfikowanego jako dostępny do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten będzie można obiektywnie powiązać ze zdarzeniem, które nastąpiło po ujęciu utraty wartości w rachunku zysków i strat, wówczas odpis z tytułu utraty wartości jest odwracany w rachunku zysków i strat.

Umowy renegotjowane

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

2.13. Umowy gwarancji finansowych

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

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

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

2.14. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

2.15. Umowy sprzedaży i odkupu

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

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

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

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

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

2.16. Pochodne instrumenty finansowe i rachunkowość zabezpieczeń

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

Najlepszym wskaźnikiem wartości godziwej instrumentu pochodnego w momencie jego początkowego ujęcia jest cena zawarcia transakcji (czyli wartość godziwa zapłaconej lub otrzymanej zapłaty). Jeżeli wartość godziwa tego instrumentu może być określona poprzez porównanie z innymi aktualnymi transakcjami rynkowymi dotyczącymi tego samego instrumentu (nie poddanego modyfikacji) lub na podstawie technik wyceny opartych wyłącznie na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych, wówczas Grupa wykazuje zyski lub straty pierwszego dnia zgodnie z zasadami opisanymi w Nocie 2.17.

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

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

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

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

- W momencie ustanowienia zabezpieczenia formalnie wyznaczono i udokumentowano powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem przez jednostkę oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia. Dokumentacja zawiera identyfikację instrumentu zabezpieczającego, zabezpieczanej pozycji lub transakcji, charakter zabezpieczanego ryzyka, a także sposób, w jaki jednostka będzie oceniała efektywność instrumentu zabezpieczającego w kompensowaniu zagrożenia zmianami wartości godziwej pozycji zabezpieczanej lub przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczanym ryzykiem.
- Oczekuje się, że zabezpieczenie będzie wysoce efektywne w kompensowaniu zmian wartości godziwej lub przepływów pieniężnych wynikających z zabezpieczanego ryzyka, zgodnie z udokumentowaną pierwotnie strategią zarządzania ryzykiem, dotyczącą tego konkretnego powiązania zabezpieczającego.
- W przypadku zabezpieczeń przepływów pieniężnych, planowana transakcja będąca przedmiotem zabezpieczenia, musi być wysoce prawdopodobna oraz musi podlegać zagrożeniu zmianami przepływów pieniężnych, które w rezultacie mogą wpływać na rachunek zysków i strat.

- Efektywność zabezpieczenia można wiarygodnie ocenić, tj. wartość godziwa lub przepływy pieniężne związane z pozycją zabezpieczaną wynikające z zabezpieczanego ryzyka oraz wartość godziwa instrumentu zabezpieczającego, mogą być wiarygodnie wycenione.
- Zabezpieczenie jest na bieżąco oceniane i stwierdza się jego wysoką efektywność we wszystkich okresach sprawozdawczych, na które zabezpieczenie zostało ustanowione.

Grupa dokumentuje cele zarządzania ryzykiem i strategię zawierania transakcji zabezpieczających oraz w momencie zawarcia transakcji, relację między instrumentem zabezpieczającym a zabezpieczaną pozycją. Grupa dokumentuje również własną ocenę efektywności transakcji zabezpieczających przed zmianami wartości godziwej lub przepływów pieniężnych, 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 2.3 Przychody i koszty z tytułu odsetek. Pozostały wynik z wyceny do wartości godziwej instrumentów ujmuje się w wyniku na działalności handlowej.

Zabezpieczenie wartości godziwej

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

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

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

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

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

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

Instrumenty pochodne nie spełniające kryteriów rachunkowości zabezpieczeń

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

Grupa posiada w portfelu następujące instrumenty pochodne:

Instrumenty na ryzyko rynkowe:

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

Instrumenty na ryzyko stopy procentowej:

- Forward Rate Agreement (FRA)
- Interest Rate Swap (IRS), Overnight Index Swap (OIS)

- Opcje na stopę procentową

Instrumenty na ryzyko kursu walutowego:

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

2.17. Zyski i straty w momencie początkowego ujęcia

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

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

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

2.18. Kredyty i pożyczki otrzymane oraz depozyty przyjęte

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

2.19. Wartości niematerialne

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 (2-10 lat). Wydatki związane utrzymaniem programów komputerowych spisywane są w koszty z chwilą poniesienia. Wydatki bezpośrednio związane z wytworzeniem dających się zidentyfikować i unikatowych programów komputerowych kontrolowanych przez Grupę, które prawdopodobnie wygenerują korzyści gospodarcze przekraczające te koszty i będą uzyskiwane przez więcej niż jeden rok, ujmuje się jako wartości niematerialne. Koszty bezpośrednie obejmują koszty osobowe bezpośrednio przypisane do oprogramowania.

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

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

Koszty zakończonych prac rozwojowych

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

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

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

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

2.20. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazuje się według kosztu historycznego pomniejszonego o umorzenie 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 lub okres najmu/ dzierżawy/ leasingu,
- Sprzęt biurowy, meble	5 - 10 lat.

Grunty i budynki obejmują głównie oddziały i biura. Weryfikacji wartości końcowej i okresów użytkowania środków trwałych 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. 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.

2.21. Zapasy

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

2.22. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana

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

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

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

- jego wartości bilansowej z dnia poprzedzającego klasyfikację składnika aktywów (lub grupy do zbycia) jako przeznaczony do sprzedaży, skorygowanej o amortyzację lub aktualizację wyceny,

która została by ujęta, gdyby składnik aktywów (lub grupa do zbycia) nie został zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży;

- jego wartości odzyskiwalnej z dnia podjęcia decyzji o braku jego sprzedaży.

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

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

2.23. Odroczony 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 odroczony podatek dochodowy 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.

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

2.24. Aktywa przejęte za długi

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

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

2.25. Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów

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

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

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

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

2.26. Leasing

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. Różnicę pomiędzy kwotą należności brutto a wartością bieżącą należności ujmuje się jako niezrealizowane przychody finansowe.

Przychody z tytułu leasingu ujmuje się w następujący sposób:

■ Odsetki z tytułu leasingu finansowego

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

■ Przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego

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

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

Grupa mBanku S.A. jako leasingobiorca

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

2.27. Rezerwy

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

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

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

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

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

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

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

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

2.28. Świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia i inne świadczenia pracownicze

Świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia

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

Świadczenia oparte na akcjach rozliczane w instrumentach kapitałowych

Bank prowadzi programy wynagrodzeń opartych na i regulowanych akcjami własnymi oraz opartych na akcjach jednostki dominującej najwyższego szczebla i rozliczanych w środkach pieniężnych. Świadczenia te są rozliczane zgodnie z MSSF 2 „Płatności związane z akcjami”. Wartość godziwa świadczonej przez

pracowników pracy, w zamian za przyznanie opcji i akcji, powiększa koszty danego okresu odpowiednio w korespondencji z kapitałami własnymi w przypadku transakcji płatności w formie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych. Łączną kwotę, jaką należy rozliczyć w koszty przez okres nabywania uprawnień przez pracowników do realizacji opcji i akcji, ustala się w oparciu o wartość godziwą przyznanych opcji i akcji. Nie występują warunki rynkowe nabywania uprawnień, które byłyby uwzględnione przy szacowaniu na dzień wyceny wartości godziwej opcji na akcje oraz akcji. Warunki nabycia uprawnień inne niż warunki rynkowe nie są uwzględniane przy szacowaniu wartości godziwej opcji na akcje i akcji, lecz są uwzględniane przez korektę liczby instrumentów kapitałowych. Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Bank koryguje szacunek co do poziomu liczby opcji i akcji, co do których oczekuje się, że będą możliwe do wykorzystania. Zgodnie z MSSF 2, w trakcie trwania programów nie jest konieczne ujawnienie zmiany wartości godziwej płatności opartej na akcjach.

Świadczenia oparte na akcjach rozliczane w środkach pieniężnych

W przypadku transakcji rozliczanej środkami pieniężnymi, opartej na akcjach jednostki dominującej najwyższego szczebla, wartość godziwa świadczonej przez pracowników pracy, w zamian za przyznanie praw do opcji i akcji/praw do udziału we wzroście akcji, powiększa koszty danego okresu odpowiednio w korespondencji z zobowiązaniami. W przypadku części programu regulowanego akcjami rozliczanej gotówkowo, do czasu, gdy zobowiązanie wynikające z transakcji opartej na akcjach rozliczanej w środkach pieniężnych zostanie uregulowane, Bank na każdy dzień sprawozdawczy, a także na dzień rozliczenia wycenia zobowiązanie w wartości godziwej, a ewentualne zmiany wartości ujmuje w zysku lub stracie danego okresu. Dodatkowo w jednej ze spółek w Grupie funkcjonuje program motywacyjny oparty o akcje fantomowe. Płatności te spełniają definicję rozliczanych w środkach pieniężnych płatności w formie akcji własnych.

2.29. Kapitał

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

Zarejestrowany kapitał akcyjny

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

■ Akcje własne

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

Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej

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

■ Koszty emisji akcji

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

Zyski zatrzymane

Zyski zatrzymane obejmują:

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

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

Ponadto w pozostałym kapitale rezerwowym ujmuje się wycenę opcji pracowniczych.

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

Inne pozycje kapitałów

Inne pozycje kapitałów tworzone są w wyniku:

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

2.30. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcychWaluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

Transakcje i salda

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

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

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 w pozostałych całkowitych dochodach. Przy sprzedaży jednostki prowadzącej działalność za granicą, takie różnice kursowe ujmuje się w rachunku zysków i strat jako część zysku lub straty ze sprzedaży.

Działalność leasingowa

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

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

2.31. Działalność powiernicza

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

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

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

Pozostałe spółki Grupy Kapitałowej nie prowadzą działalności powierniczej.

2.32. Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów

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

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

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

- Zmiany do MSR 32, Instrumenty Finansowe: Prezentacja - Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych, został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w dniu 16 grudnia 2011 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie. Zmiany zostały zatwierdzone przez Unię Europejską w dniu 13 grudnia 2012 roku.
- Zmiany do MSR 39, Odnowienie instrumentów pochodnych i kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń, został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 27 czerwca 2013 r. i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27, Jednostki Inwestycyjne, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 31 października 2012 r. i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2014 lub po tej dacie. Zmiany zostały zatwierdzone przez Unię Europejską w dniu 20 listopada 2013 roku.
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 oraz MSSF 12 Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe, Wspólne porozumienia oraz Udziały w innych jednostkach: ujawnianie informacji: Wytyczne zastosowania, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 31 października 2012 r. i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2014 lub po tej dacie.

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

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

- KIMSF 21, Opłaty publiczne, został opublikowany przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 20 maja 2013 r. i obowiązuje za okresy roczne

rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie. W Unii Europejskiej standard ten ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 17 czerwca 2014 roku lub po tej dacie.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- 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 r. i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie.

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

2.33. Dane porównawcze

Prezentowane w niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dane dotyczące wcześniejszych okresów są w pełni porównywalne z odpowiednimi danymi dotyczącymi bieżącego okresu sprawozdawczego i nie wymagały przekształceń.

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 zmniejszenia zmniejszenie szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych dotyczących portfela kredytowego. Metodologia i założenia, na podstawie których określa się szacunkowe kwoty przepływów pieniężnych i okresy, w których one następują, są poddawane regularnym przeglądom. Ostatni taki przegląd został przeprowadzony w listopadzie 2013 roku i nie wpłynął istotnie na łączny poziom rezerw na utratę wartości kredytów i pożyczek, ale wpłynął na strukturę tych rezerw oraz na poziom kredytów i pożyczek, dla których rozpoznano utratę wartości. Szczegółowy opis zmian wprowadzonych w wyniku tego przeglądu przedstawiono w Nocie 3.4.4.2 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2013 rok, opublikowanego w dniu 3 marca 2014 roku oraz w Nocie 18 niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wartość godziwa instrumentów pochodnych

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

Utrata wartości inwestycji finansowych dostępnych do sprzedaży

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

Przychody i koszty dotyczące sprzedaży produktów ubezpieczeniowych powiązanych z kredytami

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

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

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

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia

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

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe

Rezerwa na niewypłacone odszkodowania i świadczenia, które zostały zgłoszone ubezpieczycielowi i dla których posiadane informacje nie pozwalają na ocenę wysokości odszkodowań i świadczeń, ustalana jest metodą ryczałtową. Wysokości wskaźników ryczałtowych dla poszczególnych ryzyk ustalone zostały na bazie informacji o średniej wysokości szkody z danego ryzyka.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku rezerwa na szkody, które zaistniały, lecz nie zostały jeszcze zgłoszone ubezpieczycielowi (IBNR), ustalona została metodami aktuarialnymi („Naive loss ratio” oraz Bornhuetter-Ferguson). Oczekiwane współczynniki szkodowości ustalone są na bazie dostępnych opracowań rynkowych dotyczących szkodowości danej grupy ryzyk.

4. Segmenty działalności

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

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

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

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

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

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

- Segment Bankowości Detalicznej, który dzieli swoich klientów na klientów mBanku i klientów Private Banking, oferuje pełną gamę produktów i usług Banku oraz wyspecjalizowanych produktów kilku podmiotów zależnych zaliczanych do Segmentu Bankowości Detalicznej. Najistotniejszymi produktami w tym segmencie są rachunki bieżące i oszczędnościowe (w tym rachunki w walutach obcych), lokaty terminowe, produkty kredytowe (detaliczne kredyty hipoteczne oraz kredyty pozahipoteczne, takie jak kredyty na zakup samochodów, kredyty gotówkowe, kredyty w rachunku bieżącym, karty kredytowe i inne produkty kredytowe), karty debetowe, produkty ubezpieczeniowe, inwestycyjne, usługi maklerskie i usługi leasingowe oferowane zarówno klientom indywidualnym jak i mikroprzedsiębiorstwom. Wyniki Segmentu Bankowości Detalicznej obejmują wyniki oddziałów zagranicznych mBanku w Czechach i na Słowacji. Bankowość Detaliczna obejmuje wyniki spółek: mBank Hipoteczny S.A., mWealth Management S.A., Aspiro S.A., BRE Ubezpieczenia TUIR SA, BRE Ubezpieczenia Sp. z o.o., BRE Agent Ubezpieczeniowy Sp. z o.o., AWL I Sp. z o.o. oraz wyniki segmentów detalicznych spółek mLeasing Sp. z o.o. i Dom Maklerski mBanku S.A.
- Segment Korporacji i Rynków Finansowych podzielony na dwa podsegmenty:
 - *Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna*, podsegment skupiający się na małych, średnich i dużych przedsiębiorstwach oraz podmiotach sektora finansów publicznych. Główne produkty oferowane tym klientom to produkty i usługi bankowości transakcyjnej, w tym rachunki bieżące, wielofunkcyjna bankowość internetowa, dostosowane do indywidualnych potrzeb usługi zarządzania płynnością finansową (ang. cash management) i operacje finansowania transakcji handlowych (ang. trade finance), lokaty terminowe, transakcje walutowe, kompleksowa oferta finansowania krótkoterminowego i kredytów inwestycyjnych, kredyty transgraniczne, produkty project finance, finansowanie strukturalne i finansowanie typu mezzanine, produkty bankowości inwestycyjnej, w tym opcje walutowe, kontrakty forward, instrumenty pochodne na stopę procentową, swapy i opcje towarowe, strukturyzowane produkty depozytowe z wbudowanymi opcjami (oprocentowanie strukturyzowanych produktów depozytowych uzależnione jest bezpośrednio od wyniku na określonych instrumentach finansowych, takich jak opcje walutowe,

opcje na stopę procentową i opcje na akcje), organizowanie emisji instrumentów dłużnych dla klientów korporacyjnych, obligacje i bony skarbowe, zadłużenie pozarządowe, obligacje średnioterminowe, transakcje buy sell back i sell buy back oraz transakcje repo, jak również usługi leasingowe, faktoringowe i maklerskie. Podsegment Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej obejmuje wyniki spółek: mFaktoring S.A., MLV 45 Sp. z o.o. spółka komandytowa, Transfinance a.s., Garbary Sp. z o.o. oraz wyniki segmentów korporacyjnych spółek mLeasing Sp. z o.o. i Dom Maklerski mBanku S.A.

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

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

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

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

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

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

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

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

Podstawowym podziałem jest podział na linie biznesowe. Dodatkowo działalność Grupy prezentowana jest w podziale geograficznym na Polskę i zagranicę ze względu na miejsce powstawania przychodów i kosztów. Segment zagraniczny obejmuje działalność oddziałów zagranicznych mBanku w Czechach i na Słowacji oraz działalność spółek zagranicznych, Transfinance a.s. i mFinance France S.A. Działalność spółki mFinance France S.A., po wyeliminowaniu przychodów i kosztów oraz aktywów i zobowiązań związanych z emisją obligacji w ramach programu EMTN, zaprezentowana jest w segmencie Zagranica. Koszt programu EMTN oraz aktywa i zobowiązania z nim związane zaprezentowane są w segmencie Polska.

Grupa mBanku S.A.Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2014 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	683 834	128 737	1 685 755	(7 668)	2 490 658	2 490 658
- sprzedaż klientom zewnętrznym	591 306	619 754	1 280 713	(1 115)	2 490 658	
- sprzedaż innym segmentom	92 528	(491 017)	405 042	(6 553)	-	
Wynik z tytułu opłat i prowizji	381 906	(6 961)	512 986	13 759	901 690	901 690
Przychody z tytułu dywidend	17 223	191	78	2 500	19 992	19 992
Wynik na działalności handlowej	184 109	57 447	127 411	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	95 880	1 234	116 725	133 083	346 922	346 922
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(188 176)	(1 065)	(326 693)	31	(515 903)	(515 903)
Ogólne koszty administracyjne	(573 967)	(86 488)	(881 000)	(39 088)	(1 580 543)	(1 580 543)
Amortyzacja	(71 624)	(8 772)	(106 407)	(3 219)	(190 022)	(190 022)
Pozostałe koszty operacyjne	(39 352)	(96)	(64 446)	(137 282)	(241 176)	(241 176)
Wynik segmentu (brutto)	499 907	129 526	1 063 709	(40 442)	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	27 883 921	42 158 138	47 579 311	364 452	117 985 822	117 985 822
Zobowiązania segmentu	25 757 739	36 864 794	43 585 612	704 697	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 2014 roku

(w tys. zł)

Sprawozdawczość według segmentów działalności Grupy mBanku S.A.**za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku****(w tys. zł)**

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

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

(w tys. zł)

Sprawozdawczość według segmentów geograficznych Grupy mBanku S.A. za okres	od 1 stycznia do 31 grudnia 2014			od 1 stycznia do 31 grudnia 2013		
	Polska	Zagranica	Razem	Polska	Zagranica	Razem
Wynik z tytułu odsetek	2 369 399	121 259	2 490 658	2 124 260	101 551	2 225 811
Wynik z tytułu opłat i prowizji	875 745	25 945	901 690	811 613	23 125	834 738
Przychody z tytułu dywidend	19 992	-	19 992	26 856	-	26 856
Wynik na działalności handlowej	363 388	5 768	369 156	337 150	5 828	342 978
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	51 926	-	51 926	78 578	-	78 578
Pozostałe przychody operacyjne	345 279	1 643	346 922	370 182	4 639	374 821
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(480 714)	(35 189)	(515 903)	(467 468)	(10 310)	(477 778)
Ogólne koszty administracyjne	(1 473 145)	(107 398)	(1 580 543)	(1 395 426)	(94 727)	(1 490 153)
Amortyzacja	(185 911)	(4 111)	(190 022)	(183 337)	(4 553)	(187 890)
Pozostałe koszty operacyjne	(238 129)	(3 047)	(241 176)	(202 490)	(7 768)	(210 258)
Wynik segmentu (brutto)	1 647 830	4 870	1 652 700	1 499 918	17 785	1 517 703
Podatek dochodowy			(363 390)			(308 725)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.			1 286 668			1 206 375
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące			2 642			2 603
Aktywa segmentu, w tym:	114 548 848	3 436 974	117 985 822	101 649 833	2 632 928	104 282 761
- aktywa trwale	1 171 783	11 220	1 183 003	1 147 730	17 167	1 164 897
- aktywa z tytułu podatku odroczonego	266 382	6 034	272 416	367 611	3 210	370 821
Zobowiązania segmentu	101 151 600	5 761 242	106 912 842	88 968 671	5 057 652	94 026 323

5. Wynik z tytułu odsetek

za okres	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013
Przychody z tytułu odsetek		
Kredyty i pożyczki z uwzględnieniem odwrócenia dyskonta dotyczącego odpisu z tytułu utraty wartości	2 833 184	2 841 195
Inwestycyjne papiery wartościowe	836 637	884 205
Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe	73 257	78 807
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	47 882	43 693
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych zaklasyfikowanych do księgi bankowej	138 097	88 583
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	18 429	181
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	1 400	-
Pozostałe	7 368	13 307
Przychody z tytułu odsetek, razem	3 956 254	3 949 971
Koszty odsetek		
Z tytułu rozliczeń z bankami	(192 862)	(256 936)
Z tytułu rozliczeń z klientami	(892 069)	(1 133 931)
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(229 293)	(191 965)
Z tytułu zobowiązań podporządkowanych	(77 254)	(64 101)
Pozostałe	(74 118)	(77 227)
Koszty odsetek, razem	(1 465 596)	(1 724 160)

Przychody z tytułu odsetek związane z aktywami finansowymi, które utraciły wartość, wyniosły 151 468 tys. zł (za okres zakończony 31 grudnia 2013 r.: 178 515 tys. zł).

6. Wynik z tytułu opłat i prowizji

za okres	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013
Przychody z tytułu opłat i prowizji		
Prowizje za obsługę kart płatniczych	413 614	413 729
Opłaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej	254 302	227 600
Prowizje z działalności ubezpieczeniowej	116 675	106 637
Opłaty z tytułu działalności maklerskiej	90 532	91 607
Prowizje za prowadzenie rachunków	157 474	154 980
Prowizje za realizację przelewów	97 627	88 239
Prowizje z tytułu udzielonych gwarancji oraz operacji dokumentowych	46 581	37 864
Prowizje za pośrednictwo w sprzedaży produktów zewnętrznych podmiotów finansowych	88 212	77 413
Prowizje z działalności powierniczej	21 108	19 393
Opłaty związane z zarządzaniem portfelem oraz pozostałe opłaty związane z zarządzaniem	13 438	14 402
Pozostałe	100 038	71 970
Przychody z tytułu opłat i prowizji, razem	1 399 601	1 303 834

Grupa mBanku S.A.

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

(w tys. zł)

Koszty z tytułu opłat i prowizji		
Koszty obsługi i ubezpieczenia kart płatniczych	(194 993)	(217 668)
Koszty prowizji płacone na rzecz podmiotów zewnętrznych za sprzedaż produktów Banku	(78 001)	(59 035)
Koszty prowizji z działalności ubezpieczeniowej	(9 007)	(3 628)
Uiszczone opłaty maklerskie	(29 915)	(26 191)
Uiszczone pozostałe opłaty	(185 995)	(162 574)
Koszty z tytułu opłat i prowizji, razem	(497 911)	(469 096)

	od 01.01.2014 do 30.09.2014	od 01.01.2013 do 30.09.2013
za okres		
Prowizje z tytułu działalności ubezpieczeniowej, w tym:		
- Przychody z tytułu pośrednictwa ubezpieczeniowego	97 822	87 556
- Przychody z tytułu administracji polis	18 853	19 081
Prowizje z działalności ubezpieczeniowej razem	116 675	106 637

7. Przychody z dywidend

	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013
za okres		
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	243	49
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	19 749	26 807
Przychody z tytułu dywidend, razem	19 992	26 856

8. Wynik na działalności handlowej

	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013
za okres		
Wynik z pozycji wymiany	233 048	282 545
Różnice kursowe netto z przeliczenia	311 760	239 853
Zyski z transakcji minus straty	(78 712)	42 692
Wynik na pozostałej działalności handlowej oraz na rachunkowości zabezpieczeń	136 108	60 433
Instrumenty odsetkowe	110 045	49 455
Instrumenty kapitałowe	(1 524)	145
Instrumenty na ryzyko rynkowe	(1 810)	2 833
Rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej, w tym:	29 059	8 000
- Wynik z wyceny pozycji zabezpieczanych	(108 241)	7 101
- Wynik z wyceny instrumentów zabezpieczających wartość godziwą	137 300	899
Nieefektywna część rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	338	-
Wynik na działalności handlowej, razem	369 156	342 978

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

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

(w tys. zł)

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

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

za okres	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013
Sprzedaż / wykup przez emitenta aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	55 373	79 030
Utrata wartości inwestycji w jednostkach zależnych	(3 447)	(452)
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone, razem	51 926	78 578

Utrata wartości inwestycji w jednostki zależne dotyczy głównie odpisu aktualizującego z tytułu przeszacowania wartości bilansowej aktywów spółki Transfinance a.s. do wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży, w związku z zakwalifikowaniem spółki do aktywów trwałych (grupy aktywów) przeznaczonych do sprzedaży.

10. Pozostałe przychody operacyjne

za okres	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013
Przychody z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych, aktywów do zbycia oraz zapasów	149 766	142 651
Przychody z działalności ubezpieczeniowej netto	96 237	82 931
Przychody ze sprzedaży usług	24 009	30 818
Przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego	11 157	14 873
Przychody z tytułu rozwiązania rezerw na przyszłe zobowiązania	12 490	36 195
Przychody z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych	1 857	1 169
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	229	184
Pozostałe	51 177	66 000
Pozostałe przychody operacyjne, razem	346 922	374 821

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

Przychody ze sprzedaży usług dotyczą usług niebankowych.

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

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

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

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

(w tys. zł)

za okres	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013
Przychody z tytułu składek		
- Składki przypisane	234 851	183 877
- Zmiana stanu rezerwy składki	(39 899)	2 518
Składki zarobione	194 952	186 395
Udział reasekuratorów		
- Udział reasekuratorów w składkach przypisanych	(66 607)	(72 131)
- Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerwy składki	(2 416)	(2 098)
Składki zarobione na udziale reasekuratorów	(69 023)	(74 229)
Składki zarobione netto	125 929	112 166
Odszkodowania i świadczenia		
- Odszkodowania i świadczenia wypłacone w bieżącym roku wraz z kosztami likwidacji brutto	(63 099)	(73 133)
- Zmiana stanu rezerwy na odszkodowania i świadczenia wypłacone w bieżącym roku wraz z kosztami likwidacji brutto	(19 902)	(13 287)
- Odszkodowania i świadczenia wypłacone w bieżącym roku wraz z kosztami likwidacji na udziale reasekuratora	46 141	51 868
- Zmiana stanu rezerwy na odszkodowania i świadczenia wypłacone w bieżącym roku wraz z kosztami likwidacji na udziale reasekuratora	10 212	9 274
Odszkodowania i świadczenia netto	(26 648)	(25 278)
- Pozostałe koszty na udziale własnym	(3 183)	(3 744)
- Pozostałe przychody operacyjne	440	8
- Koszty ekspertyz i atestów przy ocenie ryzyka	(301)	(221)
Przychody z działalności ubezpieczeniowej netto	96 237	82 931

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

za okres	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013
Przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego, w tym:		
- Przychody z tytułu leasingu operacyjnego	61 576	66 667
- Koszty amortyzacji środków trwałych oddanych w leasing operacyjny	(50 419)	(51 794)
Przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego razem	11 157	14 873

11. Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

za okres	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013
Odpisy netto na należności od banków	(1 114)	282
Odpisy netto na kredyty i pożyczki udzielone klientom	(521 444)	(468 485)
Odpisy netto na zobowiązania warunkowe wobec klientów	6 655	(9 575)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(515 903)	(477 778)

Grupa mBanku S.A.

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

(w tys. zł)

12. Ogólne koszty administracyjne

za okres	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013
Koszty pracownicze	(844 131)	(808 259)
Koszty rzeczowe	(627 613)	(586 658)
Podatki i opłaty	(29 811)	(30 011)
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(70 790)	(58 228)
Odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	(6 993)	(6 782)
Pozostałe	(1 205)	(215)
Ogólne koszty administracyjne, razem	(1 580 543)	(1 490 153)

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

za okres	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013
Koszty wynagrodzeń	(682 454)	(657 993)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(102 000)	(98 847)
Koszty świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	(582)	(857)
Wynagrodzenie dotyczące płatności w formie akcji, w tym:	(24 813)	(15 886)
- płatności w formie akcji rozliczane w opcjach na akcje mBanku S.A.	(14 250)	(15 759)
- płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych	(10 563)	(127)
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników	(34 282)	(34 676)
Koszty pracownicze, razem	(844 131)	(808 259)

13. Pozostałe koszty operacyjne

za okres	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013
Koszty z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych, aktywów do zbycia oraz zapasów	(115 713)	(114 796)
Odpisy z tytułu rezerw na przyszłe zobowiązania	(58 261)	(42 593)
Przekazane darowizny	(2 669)	(2 726)
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	(1 869)	(718)
Koszty z tytułu utworzonych rezerw na pozostałe należności (poza kredytowymi)	(7 093)	(4 624)
Koszty sprzedaży usług	(1 438)	(1 799)
Koszty z tytułu spisanych należności i zobowiązań przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych	(3 584)	(478)
Koszty tworzenia odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(8 065)	-
Pozostałe koszty operacyjne	(42 484)	(42 524)
Pozostałe koszty operacyjne, razem	(241 176)	(210 258)

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 2014 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 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013
Podstawowy:			
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.		1 286 668	1 206 375
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		42 189 705	42 155 456
Podstawowy zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)		30,50	28,62
Rozwodniony:			
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A., zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję		1 286 668	1 206 375
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		42 189 705	42 155 456
Korekty na:			
- opcje na akcje		31 590	12 035
Ważona średnia liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję		42 221 295	42 167 491
Rozwodniony zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)		30,47	28,61

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

	za okres	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013
Podstawowy:			
Zysk netto		1 174 096	1 070 306
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		42 189 705	42 155 456
Podstawowy zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)		27,83	25,39
Rozwodniony:			
Zysk netto zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję		1 174 096	1 070 306
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		42 189 705	42 155 456
Korekty na:			
- opcje na akcje		31 590	12 035
Ważona średnia liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję		42 221 295	42 167 491
Rozwodniony zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)		27,81	25,38

15. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu

	31.12.2014			30.09.2014			31.12.2013		
	Papiery wartościowe, na których nie ustanowiono zabezpieczeń	Papiery wartościowe, na których ustanowiono zabezpieczenia	Razem papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	Papiery wartościowe, na których nie ustanowiono zabezpieczeń	Papiery wartościowe, na których ustanowiono zabezpieczenia	Razem papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	Papiery wartościowe, na których nie ustanowiono zabezpieczeń	Papiery wartościowe, na których ustanowiono zabezpieczenia	Razem papiery wartościowe przeznaczone do obrotu
Dłużne papiery wartościowe	547 962	598 035	1 145 997	937 583	1 679 083	2 616 666	482 343	252 278	734 621
Emitowane przez rząd	19 871	598 035	617 906	496 812	1 679 083	2 175 895	135 981	252 278	388 259
- obligacje rządowe	19 871	598 035	617 906	496 812	1 679 083	2 175 895	135 981	252 278	388 259
Pozostałe dłużne papiery wartościowe	528 091	-	528 091	440 771	-	440 771	346 362	-	346 362
- obligacje banków	473 097	-	473 097	407 937	-	407 937	264 922	-	264 922
- certyfikaty depozytowe	-	-	-	-	-	-	37 787	-	37 787
- obligacje korporacyjne	54 994	-	54 994	32 834	-	32 834	43 653	-	43 653
Kapitałowe papiery wartościowe	17 947	-	17 947	20 893	-	20 893	28 443	-	28 443
- notowane	10 431	-	10 431	13 379	-	13 379	6 893	-	6 893
- nie notowane	7 516	-	7 516	7 514	-	7 514	21 550	-	21 550
Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe razem	565 909	598 035	1 163 944	958 476	1 679 083	2 637 559	510 786	252 278	763 064

16. Pochodne instrumenty finansowe

	31.12.2014		30.09.2014		31.12.2013	
	aktywa	zobowiązania	aktywa	zobowiązania	aktywa	zobowiązania
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu zaklasyfikowane do księgi bankowej	93 811	165 367	127 168	57 079	137 092	40 303
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu zaklasyfikowane do księgi handlowej	4 617 313	4 549 407	3 777 004	3 911 971	2 212 493	2 411 656
Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające wartość godziwą	102 226	3 592	155 260	906	-	7 756
Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające przepływy pieniężne	52 167	690	13 593	-	-	-
Razem pochodne instrumenty finansowe aktywa/zobowiązania	4 865 517	4 719 056	4 073 025	3 969 956	2 349 585	2 459 715

Grupa posiada następujące rodzaje instrumentów pochodnych:

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

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

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

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

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

17. Pochodne instrumenty zabezpieczające

Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej:

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

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

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

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

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

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

W poniższej nodzie zaprezentowano pozostałe całkowite dochody z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych na dzień 31 grudnia 2014 roku i na dzień 30 września 2014 roku.

	31.12.2014	30.09.2014
Pozostałe dochody całkowite z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych na początek okresu	-	-
Zyski/straty odniesione na dochody całkowite brutto w okresie sprawozdawczym	6 746	(102)
Kwota ujęta w okresie sprawozdawczym w przychodach z tytułu odsetek w rachunku zysków i strat	1 400	8
Nieefektywna część zabezpieczenia przepływów pieniężnych ujęta w rachunku zysków i strat	338	-
Skumulowane pozostałe dochody całkowite brutto na koniec okresu sprawozdawczego	5 008	(110)
Podatek odroczoney	(952)	21
Skumulowane pozostałe dochody całkowite netto na koniec okresu sprawozdawczego	4 056	(89)
Wpływ w okresie sprawozdawczym na pozostałe dochody całkowite (brutto)	5 008	(110)
Podatek odroczoney z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	(952)	21
Wpływ w okresie sprawozdawczym na pozostałe dochody całkowite (netto)	4 056	(89)

Łączny wynik na rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej w 2014 roku i w 2013 roku.

	31.12.2014	31.12.2013
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej (Nota 5)	18 429	181
Wynik z wyceny instrumentów zabezpieczających wartość godziwą (Nota 8)	137 300	899
Łączny wynik na rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	155 729	1 080

Łączny wynik na rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych w 2014 roku i w 2013 roku.

	31.12.2014	31.12.2013
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych (Nota 5)	1 400	-
Nieefektywna część rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych (Nota 8)	338	-
Łączny wynik na rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	1 738	-

18. Kredyty i pożyczki udzielone klientom

	31.12.2014	30.09.2014	31.12.2013
Kredyty i pożyczki udzielone klientom indywidualnym:	41 560 477	40 554 970	38 307 915
- należności bieżące	5 207 679	5 472 126	4 978 854
- kredyty terminowe, w tym:	36 352 798	35 082 844	33 329 061
- kredyty hipoteczne i mieszkaniowe	30 577 150	29 713 814	28 692 896
Kredyty i pożyczki udzielone klientom korporacyjnym:	32 841 046	31 534 790	29 475 274
- należności bieżące	3 701 490	4 055 931	3 597 377
- kredyty terminowe:	23 977 679	23 283 929	21 076 873
- udzielone dużym klientom	5 751 583	5 704 843	5 115 320
- udzielone średnim i małym klientom	18 226 096	17 579 086	15 961 553
- transakcje reverse repo / buy sell back	3 838 553	2 738 616	3 287 066
- pozostałe	1 323 324	1 456 314	1 513 958
Kredyty i pożyczki udzielone sektorowi budżetowemu	1 924 395	1 921 507	2 177 976
Inne należności	1 047 273	686 563	620 627
Kredyty i pożyczki (brutto) od klientów	77 373 191	74 697 830	70 581 792
Rezerwa utworzona na należności od klientów (wielkość ujemna)	(2 790 841)	(2 739 429)	(2 371 407)
Kredyty i pożyczki (netto) od klientów	74 582 350	71 958 401	68 210 385
Krótkoterminowe (do 1 roku)	26 964 700	25 018 811	24 596 330
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	47 617 650	46 939 590	43 614 055

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 2014 roku – 4 472 041 tys. zł, 30 września 2014 roku – 4 461 592 tys. zł, 31 grudnia 2013 roku – 4 041 584 tys. zł,

Rezerwy na utratę wartości kredytów i pożyczek

	31.12.2014	30.09.2014	31.12.2013
Poniesione, ale nie zidentyfikowane straty			
Zaangażowanie bilansowe brutto	72 497 182	69 981 086	66 158 075
Rezerwy na utratę wartości ekspozycji analizowanych portfelowo	(242 401)	(299 947)	(256 556)
Zaangażowanie bilansowe netto	72 254 781	69 681 139	65 901 519
Należności, które utraciły wartość			
Zaangażowanie bilansowe brutto	4 876 009	4 716 744	4 423 717
Rezerwy na należności, które utraciły wartość	(2 548 440)	(2 439 482)	(2 114 851)
Zaangażowanie bilansowe netto	2 327 569	2 277 262	2 308 866

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)

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

(w tys. zł)

realizacji zabezpieczenia, a także uwzględnił częściowe spłaty oraz uwzględnił większy zakres odzysków z tytułu powrotu klienta do sytuacji normalnej.

Ponadto Grupa dokonała re-estymacji długości Okresu Identyfikacji Straty (LIP) dla portfela detalicznego i korporacyjnego bazując na bieżących danych wewnętrznych dotyczących bankowych procesów i możliwości detekcji zaistniałych strat. W rezultacie Okres Identyfikacji Straty został wydłużony do 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 na koniec 2014 roku zasadami klasyfikacji należności kredytowych do poszczególnych branż.

Lp	Branże	Zadłużenie kapitałowe (w tys.zł)	%	Zadłużenie kapitałowe (w tys.zł)	%	Zadłużenie kapitałowe (w tys.zł)	%
		31.12.2014		30.09.2014		31.12.2013	
1.	Osoby fizyczne	41 560 477	53,71	40 554 970	54,29	38 307 915	54,27
2.	Obsługa rynku nieruchomości	4 901 307	6,33	4 757 886	6,37	4 671 081	6,62
3.	Handel hurtowy	2 977 441	3,85	2 710 419	3,63	2 380 927	3,37
4.	Budownictwo	2 884 365	3,73	2 818 715	3,77	2 443 150	3,46
5.	Handel detaliczny	2 430 956	3,14	2 237 713	3,00	1 738 372	2,46
6.	Transport i logistyka	1 819 827	2,35	1 743 206	2,33	2 077 249	2,94
7.	Branża spożywcza	1 705 944	2,20	1 816 934	2,43	1 726 721	2,45
8.	Paliwa i chemia	1 628 617	2,10	1 811 202	2,42	1 601 544	2,27
9.	Administracja publiczna	1 574 513	2,04	1 588 596	2,13	1 781 251	2,52
10.	Energetyka i ciepłownictwo	1 422 625	1,84	1 583 151	2,12	1 520 261	2,15
11.	Branża drzewna	1 286 566	1,66	1 188 320	1,59	1 057 731	1,50
12.	Metale	1 266 991	1,64	1 244 678	1,67	1 139 522	1,61
13.	Informacja i komunikacja	1 197 133	1,55	960 063	1,29	965 072	1,37
14.	Działalność profesjonalna	586 923	0,76	494 859	0,66	329 015	0,47
15.	Hotele i restauracje	455 059	0,59	439 949	0,59	433 275	0,61
16.	Usługi	453 169	0,59	205 946	0,28	112 793	0,16
17.	Motoryzacja	452 873	0,58	572 743	0,77	379 357	0,54
18.	Kultura i rozrywka	439 693	0,57	435 608	0,58	438 596	0,62
19.	Branża finansowa	427 299	0,55	595 025	0,80	427 727	0,61
20.	Elektronika i AGD	408 000	0,53	500 052	0,67	463 705	0,66
21.	Przemysł	307 850	0,40	362 221	0,48	235 055	0,33
22.	Usługi komunalne	299 883	0,39	279 964	0,37	220 436	0,31

Łączne zaangażowanie Grupy na dzień 31 grudnia 2014 roku w wyżej wymienione branże (poza osobami fizycznymi) wynosi 37,39% portfela kredytowego (30 września 2014 r. – 37,95%, 31 grudnia 2013 r. – 37,03%).

19. Inwestycyjne papiery wartościowe

	31.12.2014			30.09.2014			31.12.2013		
	Inwestycyjne papiery wartościowe, na których nie ustanowiono zabezpieczeń	Inwestycyjne papiery wartościowe, na których ustanowiono zabezpieczenia	Razem inwestycyjne papiery wartościowe	Inwestycyjne papiery wartościowe, na których nie ustanowiono zabezpieczeń	Inwestycyjne papiery wartościowe, na których ustanowiono zabezpieczenia	Razem inwestycyjne papiery wartościowe	Inwestycyjne papiery wartościowe, na których nie ustanowiono zabezpieczeń	Inwestycyjne papiery wartościowe, na których ustanowiono zabezpieczenia	Razem inwestycyjne papiery wartościowe
Dłużne papiery wartościowe	22 471 551	4 945 447	27 416 998	17 927 205	9 971 136	27 898 341	19 303 219	5 766 038	25 069 257
Emitowane przez rząd	17 640 675	4 945 447	22 586 122	14 305 597	9 971 136	24 276 733	12 839 094	5 744 542	18 583 636
- obligacje rządowe	17 640 675	4 945 447	22 586 122	14 305 597	9 971 136	24 276 733	12 839 094	5 744 542	18 583 636
Emitowane przez bank centralny	4 479 540	-	4 479 540	3 385 464	-	3 385 464	6 292 700	21 496	6 314 196
Pozostałe dłużne papiery wartościowe	351 336	-	351 336	236 144	-	236 144	171 425	-	171 425
- obligacje banków	24 907	-	24 907	25 248	-	25 248	25 136	-	25 136
- obligacje korporacyjne	284 854	-	284 854	171 883	-	171 883	107 906	-	107 906
- obligacje komunalne	41 575	-	41 575	39 013	-	39 013	38 383	-	38 383
Kapitałowe papiery wartościowe	261 616	-	261 616	256 053	-	256 053	272 506	-	272 506
Notowane	229 961	-	229 961	227 831	-	227 831	229 617	-	229 617
Nie notowane	31 655	-	31 655	28 222	-	28 222	42 889	-	42 889
Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe razem	22 733 167	4 945 447	27 678 614	18 183 258	9 971 136	28 154 394	19 575 725	5 766 038	25 341 763
Krótkoterminowe (do 1 roku)	9 034 437	-	9 034 437	6 768 416	168 095	6 936 511	6 706 581	23 494	6 730 075
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	13 698 730	4 945 447	18 644 177	11 414 842	9 803 041	21 217 883	12 869 144	5 742 544	18 611 688

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 14 744 tys. zł (30 września 2014 r. - 11 305 tys. zł, 31 grudnia 2013 r. - 11 422 tys. zł).

Na dzień 31 grudnia 2014 roku kapitałowe papiery wartościowe notowane obejmują wartość godziwą akcji PZU SA w kwocie 229 961 tys. zł (30 września 2014 r. - 227 831 tys. zł, 31 grudnia 2013 r. - 212 430 tys. zł).

20. Wartości niematerialne

	31.12.2014	30.09.2014	31.12.2013
Koszty zakończonych prac rozwojowych	1	2	382
Wartość firmy	3 532	3 532	4 728
Patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	361 214	344 382	343 802
- oprogramowanie komputerowe	269 674	263 889	289 606
Inne wartości niematerialne	6 278	6 540	7 067
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	94 601	93 790	99 366
Wartości niematerialne, razem	465 626	448 246	455 345

21. Rzeczowe aktywa trwałe

	31.12.2014	30.09.2014	31.12.2013
Środki trwałe, w tym:	644 774	660 530	672 519
- grunty	1 335	1 335	1 267
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	202 454	207 624	215 061
- urządzenia	116 923	131 810	147 926
- środki transportu	225 322	219 482	190 017
- pozostałe środki trwałe	98 740	100 279	118 248
Środki trwałe w budowie	72 603	40 340	37 033
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	717 377	700 870	709 552

Grupa mBanku S.A.

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

(w tys. zł)

22. Zobowiązania wobec klientów

	31.12.2014	30.09.2014	31.12.2013
Klienci indywidualni:	39 284 776	36 641 785	34 203 119
Środki na rachunkach bieżących	27 974 843	26 094 584	24 260 502
Depozyty terminowe	11 202 722	10 481 945	9 889 000
Inne zobowiązania (z tytułu)	107 211	65 256	53 617
- zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	19 357	19 504	24 566
- pozostałe	87 854	45 752	29 051
Klienci korporacyjni:	32 237 087	31 576 302	26 752 869
Środki na rachunkach bieżących	13 516 365	13 190 783	12 849 839
Depozyty terminowe	11 128 087	10 188 124	6 434 108
Kredyty i pożyczki otrzymane	3 218 105	3 151 521	2 100 331
Transakcje repo	3 738 058	4 366 914	4 629 955
Inne zobowiązania (z tytułu)	636 472	678 960	738 636
- zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	492 975	477 865	433 438
- pozostałe	143 497	201 095	305 198
Klienci sektora budżetowego:	900 616	1 345 447	717 539
Środki na rachunkach bieżących	627 765	583 882	579 319
Depozyty terminowe	250 263	759 254	129 981
Transakcje repo	12 951	-	-
Inne zobowiązania (z tytułu)	9 637	2 311	8 239
- zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	125	103	137
- pozostałe	9 512	2 208	8 102
Zobowiązania wobec klientów, razem	72 422 479	69 563 534	61 673 527
Krótkoterminowe (do 1 roku)	67 174 957	64 439 334	57 590 020
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	5 247 522	5 124 200	4 083 507

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

Wartość zobowiązań z tytułu środków na rachunkach bieżących i depozytów terminowych przyjętych od mikroprzedsiębiorstw w prezentowanych okresach sprawozdawczych wynosi odpowiednio: 31 grudnia 2014 r. – 3 258 296 tys. zł, 30 września 2014 r. – 2 735 645 tys. zł, 31 grudnia 2013 r. – 2 784 616 tys. zł.

23. Rezerwy

	31.12.2014	30.09.2014	31.12.2013
Na pozabilansowe udzielone zobowiązania warunkowe*	49 613	37 396	56 068
Na sprawy sporne	96 933	87 664	56 275
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	-	-	87 168
Pozostałe	30 335	27 068	28 717
Rezerwy, razem	176 881	152 128	228 228

* kwoty obejmują wycenę gwarancji finansowych

Kwoty rezerw techniczno-ubezpieczeniowych prezentowane w poprzednich okresach sprawozdawczych, na dzień 31 grudnia 2014 roku i na dzień 30 września 2014 roku stanowią element zobowiązań przeznaczonych do sprzedaży.

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

(w tys. zł)

Zmiana stanu rezerw

	31.12.2014	30.09.2014	31.12.2013
Stan na początek okresu (wg tytułów)	228 228	228 228	213 327
Na pozabilansowe udzielone zobowiązania warunkowe	56 068	56 068	46 462
Na sprawy sporne	56 275	56 275	47 204
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	87 168	87 168	84 512
Pozostałe	28 717	28 717	35 149
Zmiana w okresie (z tytułu)	(51 347)	(76 100)	14 901
- odpis w koszty	219 980	148 905	151 374
- rozwiązanie rezerw	(164 836)	(127 195)	(115 307)
- spisanie w ciężar utworzonej rezerwy	(19 548)	(10 747)	(20 942)
- wykorzystanie	-	-	(150)
- przeniesienie do innych pozycji bilansu	(87 168)	(87 168)	-
- różnice kursowe	225	105	(74)
Stan na koniec okresu (wg tytułów)	176 881	152 128	228 228
Na pozabilansowe udzielone zobowiązania warunkowe	49 613	37 396	56 068
Na sprawy sporne	96 933	87 664	56 275
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	-	-	87 168
Pozostałe	30 335	27 068	28 717

24. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2014	30.09.2014	31.12.2013
Stan na początek okresu	614 352	614 352	737 353
- Zmiany przez rachunek zysków i strat	34 892	(2 047)	(122 461)
- Zmiany przez pozostałe dochody całkowite	443	510	166
- Pozostałe zmiany	(4 133)	(2 815)	(706)
Stan na koniec okresu	645 554	610 000	614 352

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2014	30.09.2014	31.12.2013
Stan na początek okresu	(246 485)	(246 485)	(347 833)
- Zmiany przez rachunek zysków i strat	(73 566)	(50 631)	56 775
- Zmiany przez pozostałe dochody całkowite	(65 440)	(71 002)	44 482
- Pozostałe zmiany	2 568	-	91
Stan na koniec okresu	(382 923)	(368 118)	(246 485)

Podatek dochodowy	31.12.2014	30.09.2014	31.12.2013
Podatek dochodowy bieżący	(324 716)	(235 414)	(243 039)
Podatek dochodowy odroczonej ujęty w rachunku zysków i strat	(38 674)	(52 678)	(65 686)
Obciążenie podatkowe ujęte w rachunku zysków i strat	(363 390)	(288 092)	(308 725)
Podatek dochodowy ujęty przez pozostałe dochody całkowite	(92 619)	(103 569)	44 648
Podatek dochodowy razem	(456 009)	(391 661)	(264 077)

25. Aktywa i zobowiązania przeznaczone do sprzedaży

W dniu 8 grudnia 2014 roku pomiędzy mBankiem S.A. i UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia a.s. (UniCredit) zawarta została umowa sprzedaży, na mocy której mBank S.A. sprzedał 100% akcji spółki Transfinance a.s. na rzecz UniCredit. W dniu 20 stycznia 2015 roku, po spełnieniu warunków zawieszających, nastąpiła finalizacja transakcji. Sprzedaż Transfinance jest wynikiem realizacji Strategii Jednego Banku na lata 2012-2016 oraz jest ostatnim etapem restrukturyzacji działalności faktoringowej poza granicami Polski tj. po transakcji sprzedaży Magyar Factor zRt i Intermarket Bank AG w 2011 roku.

W związku z powyższym, na dzień 31 grudnia 2014 roku Grupa zaklasyfikowała spółkę Transfinance a.s. do aktywów trwałych (grup do zbycia) przeznaczonych do sprzedaży.

Grupa mBanku S.A.

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

(w tys. zł)

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

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

W związku z powyższym, Grupa zaklasyfikowała spółkę BRE TUIR oraz pośrednio przez BRE TUIR spółkę zależną od niej AWL I Sp. z o.o. do aktywów trwałych (grup do zbycia) przeznaczonych do sprzedaży począwszy od sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30 września 2014 roku.

Poniżej przedstawiono dane finansowe dotyczące aktywów trwałych (grup do zbycia) przeznaczonych do sprzedaży według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku i na dzień 30 września 2014 roku.

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	31.12.2014	30.09.2014
Kasa, operacje z bankiem centralnym	18	-
Należności od banków	86 838	-
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	122 677	124 562
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	289 969	233
Wartości niematerialne	3 204	2 681
Rzeczowe aktywa trwale	831	888
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	804	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 092	798
Inne aktywa	71 405	53 760
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży razem	576 838	182 922

Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	31.12.2014	30.09.2014
Zobowiązania wobec innych banków	85 994	-
Zobowiązania wobec klientów	4 908	1 002
Pozostałe zobowiązania	45 836	42 548
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	4 048	3 005
Rezerwy	135 555	111 635
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży razem	276 341	158 190

Dane finansowe dotyczące przepływów pieniężnych związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku.

	31.12.2014
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(72 335)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(2 384)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-

26. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań

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

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

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

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

Grupa mBanku S.A.

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

(w tys. zł)

emitentów krajowych są wyceniane z modelu (dyskontowanie przepływów finansowych), który oprócz rynkowej krzywej stóp procentowych używa spreadów kredytowych wyznaczonych wewnętrznie.

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

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

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

	31.12.2014		30.09.2014		31.12.2013	
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa
Aktywa finansowe						
Należności od banków	3 751 415	3 748 671	3 721 009	3 719 786	3 471 241	3 515 772
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	74 582 350	75 070 806	71 958 401	72 872 632	68 210 385	67 300 927
Klienci indywidualni	40 079 997	40 874 815	39 189 392	40 212 073	37 153 418	36 413 808
należności bieżące	4 778 644	4 857 472	4 949 752	5 046 913	4 534 640	4 567 052
kredyty terminowe w tym:	35 301 353	36 017 343	34 239 640	35 165 160	32 618 778	31 846 756
- kredyty hipoteczne i mieszkaniowe	30 035 732	30 619 879	29 181 706	29 961 419	28 223 739	27 403 194
Klienci korporacyjni	31 532 054	31 236 795	30 162 329	30 061 369	28 270 161	28 124 414
należności bieżące	3 460 379	3 435 981	3 703 828	3 681 710	3 362 963	3 353 764
kredyty terminowe	22 916 016	22 645 175	22 324 297	22 245 410	20 161 638	20 025 090
- udzielone dużym klientom	5 557 635	5 516 855	5 512 218	5 514 291	4 934 639	4 953 138
- udzielone średnim i małym klientom	17 358 381	17 128 320	16 812 079	16 731 119	15 226 999	15 071 952
transakcje reverse repo /buy sell back	3 838 553	3 838 533	2 738 616	2 738 616	3 287 066	3 287 066
pozostałe	1 317 106	1 317 106	1 395 588	1 395 633	1 458 494	1 458 494
Klienci budżetowi	1 923 026	1 911 923	1 921 032	1 913 542	2 166 179	2 142 078
Inne należności	1 047 273	1 047 273	685 648	685 648	620 627	620 627
Zobowiązania finansowe						
Zobowiązania wobec innych banków	13 383 829	13 508 323	19 777 663	19 837 675	19 224 182	19 239 265
Zobowiązania wobec klientów	72 422 479	72 501 565	69 563 534	69 653 174	61 673 527	61 670 841
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	10 341 742	10 425 444	8 009 714	8 111 921	5 402 056	5 444 193
Zobowiązania podporządkowane	4 127 724	4 105 811	3 312 935	3 313 041	3 762 757	3 764 754

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

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

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

Zobowiązania finansowe. Instrumenty finansowe po stronie zobowiązań to:

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

Grupa mBanku S.A.

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

(w tys. zł)

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

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

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

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	4 409 385	-	4 409 385	-
- instrumenty walutowe	295 564	-	295 564	-
- instrumenty na ryzyko rynkowe	6 175	-	5 706	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
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)

Grupa mBanku S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2014 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	-	19	6 736	(710)
Ujęte w rachunku zysków i strat:	12 053	-	19	-	(710)
- Wynik na działalności handlowej	12 053	-	19	-	-
- Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	-	-	-	-	(710)
Ujęte w pozostałych całkowitych dochodach:	-	-	-	6 736	-
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	6 736	-
Nabycie	3 121 268	-	-	61 902	7 369
Wykupy	(344 563)	-	-	-	-
Sprzedaże	(11 866 323)	-	-	(198 072)	(15 947)
Emisje	9 260 092	-	-	304 918	-
Rozliczenia	(1 723)	16	-	1 235	(1 135)
Transfery do poziomu 3	-	-	-	-	913
Bilans zamknięcia	527 067	22	469	309 761	30 696

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

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

W okresie 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.

Grupa mBanku S.A.

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

(w tys. zł)

30.09.2014	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny	
POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ					
AKTYWA FINANSOWE					
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu, w tym:	2 637 559	2 190 391	7 508	439 660	
Dłużne papiery wartościowe:	2 616 666	2 177 012	-	439 654	
- obligacje rządowe	2 175 895	2 175 895	-	-	
- obligacje bankowe	407 937	1 117	-	406 820	
- obligacje korporacyjne	32 834	-	-	32 834	
Kapitałowe papiery wartościowe	20 893	13 379	7 508	6	
- notowane	13 379	13 379	-	-	
- nie notowane	7 514	-	7 508	6	
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	4 073 025	-	4 071 912	1 113	
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu:	3 904 172	-	3 903 059	1 113	
- instrumenty odsetkowe	3 734 260	-	3 734 260	-	
- instrumenty walutowe	160 934	-	160 934	-	
- instrumenty na ryzyko rynkowe	8 978	-	7 865	1 113	
Pochodne instrumenty zabezpieczające:	168 853	-	168 853	-	
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej	155 260	-	155 260	-	
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych	13 593	-	13 593	-	
Inwestycyjne papiery wartościowe	28 154 394	24 544 370	3 385 464	224 560	
Dłużne papiery wartościowe:	27 898 341	24 315 746	3 385 464	197 131	
- obligacje rządowe	24 276 733	24 276 733	-	-	
- bony pieniężne	3 385 464	-	3 385 464	-	
- obligacje bankowe	25 248	-	-	25 248	
- obligacje korporacyjne	171 883	-	-	171 883	
- obligacje komunalne	39 013	39 013	-	-	
Kapitałowe papiery wartościowe	256 053	228 624	-	27 429	
- notowane	227 831	227 831	-	-	
- nie notowane	28 222	793	-	27 429	
AKTYWA FINANSOWE, RAZEM	34 864 978	26 734 761	7 464 884	665 333	
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE					
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	3 969 956	-	3 968 703	1 253	
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu:	3 969 050	-	3 967 797	1 253	
- instrumenty odsetkowe	3 794 974	-	3 794 974	-	
- instrumenty walutowe	159 244	-	159 244	-	
- instrumenty na ryzyko rynkowe	14 832	-	13 579	1 253	
Pochodne instrumenty zabezpieczające:	906	-	906	-	
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej	906	-	906	-	
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE RAZEM	3 969 956	-	3 968 703	1 253	
POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ OGÓŁEM					
AKTYWA FINANSOWE	34 864 978	26 734 761	7 464 884	665 333	
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	3 969 956	-	3 968 703	1 253	
Przebieg zmian w aktywach i pasywach					
Aktywa finansowe wycenione do wartości godziwej na poziomie 3 - zmiana stanu w okresie od 1 stycznia do 30 września 2014 roku	Dłużne papiery przeznaczone do obrotu	Kapitałowe papiery przeznaczone do obrotu	Pochodne instrumenty finansowe	Dłużne inwestycyjne papiery wartościowe	Kapitałowe inwestycyjne papiery wartościowe
Bilans otwarcia	346 263	6	450	133 042	40 206
Łączne zyski lub straty za okres	2 763	-	663	4 217	(8)
Ujęte w rachunku zysków i strat:	2 763	-	663	-	(8)
- Wynik na działalności handlowej	2 763	-	663	-	(8)
Ujęte w pozostałych całkowitych dochodach:	-	-	-	4 217	-
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	4 217	-
Nabycie	2 678 106	-	-	37 417	2 271
Wykupy	(280 925)	-	-	-	-
Sprzedaże	(9 111 888)	-	-	(124 394)	(15 887)
Emisje	6 798 711	-	-	146 803	-
Rozliczenia	6 624	-	-	46	847
Bilans zamknięcia	439 654	6	1 113	197 131	27 429

Grupa mBanku S.A.

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

(w tys. zł)

31.12.2013	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny
POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ				
AKTYWA FINANSOWE				
Papier wartościowe przeznaczone do obrotu, w tym:	763 064	395 214	21 581	346 269
Dłużne papiery wartościowe:	734 621	388 358	-	346 263
- obligacje rządowe	388 259	388 259	-	-
- certyfikaty depozytowe	37 787	-	-	37 787
- obligacje bankowe	264 922	99	-	264 823
- obligacje korporacyjne	43 653	-	-	43 653
Kapitałowe papiery wartościowe	28 443	6 856	21 581	6
- notowane	6 893	6 856	37	-
- nie notowane	21 550	-	21 544	6
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	2 349 585	153	2 348 982	450
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu:	2 349 585	153	2 348 982	450
- instrumenty odsetkowe	2 103 034	-	2 103 034	-
- instrumenty walutowe	232 776	-	232 733	43
- instrumenty na ryzyko rynkowe	13 775	153	13 215	407
Inwestycyjne papiery wartościowe	25 341 763	18 852 508	6 316 007	173 248
Dłużne papiery wartościowe:	25 069 257	18 622 019	6 314 196	133 042
- obligacje rządowe	18 583 636	18 583 636	-	-
- bony pieniężne	6 314 196	-	6 314 196	-
- obligacje bankowe	25 136	-	-	25 136
- obligacje korporacyjne	107 906	-	-	107 906
- obligacje komunalne	38 383	38 383	-	-
Kapitałowe papiery wartościowe	272 506	230 489	1 811	40 206
- notowane	229 617	229 617	-	-
- nie notowane	42 889	872	1 811	40 206
AKTYWA FINANSOWE, RAZEM	28 454 412	19 247 875	8 686 570	519 967

31.12.2013	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE				
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	2 459 715	12	2 459 296	407
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu:	2 451 959	12	2 451 540	407
- instrumenty odsetkowe	2 253 550	-	2 253 550	-
- instrumenty walutowe	183 643	-	183 643	-
- instrumenty na ryzyko rynkowe	14 766	12	14 347	407
Pochodne instrumenty zabezpieczające:	7 756	-	7 756	-
- instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej	7 756	-	7 756	-
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE RAZEM	2 459 715	12	2 459 296	407

POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ OGÓŁEM

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

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

Grupa mBanku S.A.

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

(w tys. zł)

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

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

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

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

Poziom 1

Na dzień 31 grudnia 2014 roku, na poziomie 1 hierarchii wartości Grupa wykazała wartość godziwą obligacji rządowych przeznaczonych do obrotu w kwocie 617 906 tys. zł (patrz Nota 15) oraz wartość godziwą inwestycyjnych obligacji rządowych w kwocie 22 586 122 tys. zł (patrz Nota 19) (30 września 2014 r. i 31 grudnia 2013 r. odpowiednio: 2 175 895 tys. zł i 24 276 733 tys. zł oraz 388 259 tys. zł i 18 583 636 tys. zł). Poziom 1 obejmuje również wartość godziwą obligacji emitowanych przez jednostki budżetu terenowego w kwocie 41 575 tys. zł (30 września 2014 r.: 39 013 tys. zł, 31 grudnia 2013 r.: 38 383 zł) oraz wartość godziwą obligacji emitowanych przez banki w kwocie 1 024 tys. zł (30 września 2014 r.: 1 117 tys. zł, 31 grudnia 2013 r.: 99 tys. zł).

Ponadto na dzień 31 grudnia 2014 roku poziom 1 obejmuje wartość akcji spółek giełdowych w kwocie 240 392 tys. zł, w tym wartość akcji PZU S.A. w kwocie 229 961 tys. zł (30 września 2014 r. odpowiednio: 241 210 tys. zł i 227 831 tys. zł; 31 grudnia 2013 r. odpowiednio: 236 473 tys. zł i 212 430 tys. zł)

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

Poziom 2

Poziom 2 hierarchii obejmuje głównie wartość godziwą bonów pieniężnych emitowanych przez NBP w kwocie 4 479 540 tys. zł (30 września 2014 r.: 3 385 464 tys. zł, 31 grudnia 2013 r.: 6 314 196 tys. zł), których wycena oparta jest na modelu NPV (dyskontowania przyszłych przepływów finansowych), który zasilany jest krzywymi stóp procentowych wyznaczonymi w drodze transformacji kwotowań pochodzących bezpośrednio z aktywnych i płynnych rynków finansowych.

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

transformacjami kwotowań pochodzących bezpośrednio z aktywnych i płynnych rynków finansowych (np. krzywe stóp procentowych).

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

Poziom 3

Na poziomie 3 hierarchii wykazana jest wartość godziwa dłużnych komercyjnych papierów wartościowych emitowanych przez krajowe banki i przedsiębiorstwa (obligacje, listy zastawne i certyfikaty depozytowe) w kwocie 836 828 tys. zł (30 września 2014 r.: 636 785 tys. zł, 31 grudnia 2013 r.: 479 305 tys. zł).

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

Ponadto poziom 3 obejmuje głównie wartość godziwą kapitałowych papierów wartościowych w kwocie 30 718 tys. zł (30 września 2014 r.: 27 435 tys. zł, 31 grudnia 2013 r.: 40 212 tys. zł), które wyceniane są metodą mnożników rynkowych. Wycena metodą mnożników rynkowych polega na określeniu wartości kapitałów własnych wycenianej spółki poprzez zastosowanie relacji wartości rynkowych kapitałów własnych lub wartości całości zaangażowanych kapitałów (wartości spółki) porównywalnych spółek do wybranych wielkości ekonomiczno-finansowych.

27. Współczynniki kapitałowe

Współczynniki kapitału podstawowego Tier I oraz łączne współczynniki kapitałowe mBanku S.A. oraz Grupy mBanku S.A. na dzień 31 grudnia 2014 roku i na dzień 30 września 2014 roku zostały wyliczone zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniającym rozporządzenie (UE) nr 648/2012 („Rozporządzenie CRR”). Zgodnie z Rozporządzeniem CRR pewne decyzje (tzw. „opcje narodowe”), istotne w procesie wyliczenia współczynników kapitałowych, są podejmowane i publikowane w poszczególnych państwach członkowskich przez organy lub podmioty publiczne upoważnione do sprawowania nadzoru nad instytucjami kredytowymi i firmami inwestycyjnymi. Do dnia publikacji niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego opcje narodowe nie zostały opublikowane przez odpowiedni polski organ lub podmiot publiczny.

Zaprezentowane współczynniki kapitałowe Grupy mBanku S.A. na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 30 września 2014 roku zostały wyliczone na zasadzie należytej staranności i zachowania spójności informacji ujawnianych przez Bank.

Wybrane dane objaśniające

1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

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

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

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

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

3. Sezonowość lub cykliczność działalności

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

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

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

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

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

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

W IV kwartale 2014 roku mBank Hipoteczny S.A. (mBH S.A.) wyemitował listy zastawne na kwotę 70 000 tys. EUR. W tym samym okresie mBH S.A. dokonał wykupu listów zastawnych na kwotę 100 000 tys. zł i obligacji na kwotę 105 000 tys. zł.

W dniu 20 listopada 2014 roku spółka mFinance France S.A. (mFF) dokonała emisji euroobligacji o wartości nominalnej 500 000 tys. EUR (równowartość 2 107 750 tys. zł według średniego kursu NBP z dnia 20 listopada 2014 roku) o terminie wykupu w 2021 roku. Środki pochodzące z emisji zostały złożone przez mFF w mBanku na podstawie umowy z dnia 20 listopada 2014 roku w kwocie 495 916 tys. EUR (równowartość 2 089 265 tys. zł według średniego kursu NBP z dnia 20 listopada 2014 roku), jako kaucja stanowiąca zabezpieczenie udzielonej przez mBank gwarancji płatności wszystkich kwot, jakie mają być płatne z tytułu papierów dłużnych wyemitowanych w ramach Programu Emisji Euroobligacji.

W dniu 17 grudnia 2014 roku Bank wyemitował obligacje podporządkowane o łącznej wartości nominalnej 750 000 tys. zł. Wyemitowano 7 500 sztuk obligacji podporządkowanych o wartości nominalnej 100 000 zł każda. Termin wykupu obligacji podporządkowanych to 17 stycznia 2025 roku. Bank wystąpił do Komisji Nadzoru Finansowego o wyrażenie zgody na zaliczenie do funduszy uzupełniających Banku, zgodnie z art. 127 ust. 3 pkt 2 lit b) ustawy Prawo bankowe, zobowiązania pieniężnego w kwocie 750 000 tys. zł pozyskanego przez Bank z tytułu wyżej wymienionej emisji

obligacji podporządkowanych i uzyskał taką zgodę w dniu 8 stycznia 2015 roku. Na dzień 31 grudnia 2014 roku obligacje te nie były uwzględniane w funduszach własnych Banku i Grupy.

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

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

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

W związku z wejściem w życie Interpretacji 21 *Oplaty publiczne*, wydanej przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, począwszy od 2015 roku zmieni się sposób ujmowania przez Grupę opłat na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego.

Od dnia 15 stycznia 2015 roku nastąpiło znaczne umocnienie CHF w stosunku do PLN związane z decyzją Szwajcarskiego Banku Centralnego o zaprzestaniu utrzymywania minimalnego kursu CHF na poziomie 1,20 w stosunku do EUR.

Bliższe informacje na temat powyższych zdarzeń zostały przedstawione w wybranych danych objaśniających, punkt 30. *Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie kolejnego kwartału.*

Ponadto, jak to opisano w wybranych danych objaśniających, punkt 6. *Emisje, wykup i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych*, w dniu 8 stycznia 2015 roku Bank otrzymał zgodę od Komisji Nadzoru Finansowego na zaliczenie obligacji podporządkowanych w kwocie 750 000 tys. zł do funduszy uzupełniających Banku.

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

W dniu 8 grudnia 2014 roku pomiędzy mBankiem S.A. i UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia a.s. (UniCredit) zawarta została umowa sprzedaży, na mocy której mBank S.A. sprzedał 100% akcji spółki Transfinance a.s. na rzecz UniCredit. W dniu 20 stycznia 2015 roku, po spełnieniu warunków zawieszających, nastąpiła finalizacja transakcji. Sprzedaż Transfinance jest wynikiem realizacji Strategii Jednego Banku na lata 2012-2016 oraz jest ostatnim etapem restrukturyzacji działalności faktoringowej poza granicami Polski tj. po transakcji sprzedaży Magyar Factor zRt i Intermarket Bank AG w 2011 roku.

10. Zmiany zobowiązań warunkowych

W IV kwartale 2014 roku nie miały miejsca zmiany zobowiązań pozabilansowych o charakterze kredytowym tj. gwarancji, akredytyw oraz kwot niewykorzystanych kredytów, które nie wynikałyby z bieżącej działalności operacyjnej Grupy. Nie wystąpił też pojedynczy przypadek udzielenia gwarancji bądź innego zobowiązania warunkowego o znaczącej dla Grupy wartości.

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

W IV kwartale 2014 roku Grupa dokonała odpisów z tytułu utraty wartości zapasów w kwocie 1 720 tys. zł.

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 2014 roku Grupa dokonała odpisu z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 3 369 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

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

15. Nabycia i zbycia pozycji rzeczowych aktywów trwałych

W IV kwartale 2014 roku nie miały miejsca istotne transakcje nabycia bądź zbycia rzeczowych aktywów trwałych, poza transakcjami typowymi dla prowadzonej przez spółki Grupy działalności leasingowej i deweloperskiej.

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

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

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

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

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

Zgodnie z informacją zawartą w Nocie 25 „Aktywa i zobowiązania przeznaczone do sprzedaży”, na dzień 31 grudnia 2014 roku w związku z umową dotyczącą sprzedaży akcji spółki Transfinance a.s. Grupa dokonała przeklasyfikowania Transfinance do aktywów trwałych (grup do zbycia) przeznaczonych do sprzedaży.

Począwszy od sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30 września 2014 roku, w związku z umową dotyczącą sprzedaży 100% akcji spółki BRE Ubezpieczenia TUiR S.A. (BRE TUiR), Grupa dokonała przeklasyfikowania BRE TUiR oraz pośrednio przez BRE TUiR zależnej od niej spółki AWL I Sp. z o.o. do aktywów trwałych (grup do zbycia) przeznaczonych do sprzedaży.

19. Korekty błędów poprzednich okresów

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

20. Niespłacenie lub naruszenie umowy pożyczki i niepodjęcie działań naprawczych

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

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

mBank S.A. nie podawał do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych za 2014 rok.

22. Zarejestrowany kapitał akcyjny

Łączna liczba akcji zwykłych na dzień 30 września 2014 roku wyniosła 42 207 402 sztuk (31 grudnia 2013 r.: 42 174 013 sztuk) o wartości nominalnej 4 zł na akcję (31 grudnia 2013 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 2014 roku

(w tys. zł)

ZAREJESTROWANY KAPITAŁ AKCYJNY (STRUKTURA) NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2014 ROKU						
Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej (w zł)	Sposób pokrycia kapitału	Rok rejestracji
zwykłe na okaziciela*	-	-	9 982 500	39 930 000	w całości opłacone gotówką	1986
imienne zwykłe*	-	-	17 500	70 000	w całości opłacone gotówką	1986
zwykłe na okaziciela	-	-	2 500 000	10 000 000	w całości opłacone gotówką	1994
zwykłe na okaziciela	-	-	2 000 000	8 000 000	w całości opłacone gotówką	1995
zwykłe na okaziciela	-	-	4 500 000	18 000 000	w całości opłacone gotówką	1997
zwykłe na okaziciela	-	-	3 800 000	15 200 000	w całości opłacone gotówką	1998
zwykłe na okaziciela	-	-	170 500	682 000	w całości opłacone gotówką	2000
zwykłe na okaziciela	-	-	5 742 625	22 970 500	w całości opłacone gotówką	2004
zwykłe na okaziciela	-	-	270 847	1 083 388	w całości opłacone gotówką	2005
zwykłe na okaziciela	-	-	532 063	2 128 252	w całości opłacone gotówką	2006
zwykłe na okaziciela	-	-	144 633	578 532	w całości opłacone gotówką	2007
zwykłe na okaziciela	-	-	30 214	120 856	w całości opłacone gotówką	2008
zwykłe na okaziciela	-	-	12 395 792	49 583 168	w całości opłacone gotówką	2010
zwykłe na okaziciela	-	-	16 072	64 288	w całości opłacone gotówką	2011
zwykłe na okaziciela	-	-	36 230	144 920	w całości opłacone gotówką	2012
zwykłe na okaziciela	-	-	35 037	140 148	w całości opłacone gotówką	2013
zwykłe na okaziciela	-	-	36 044	144 176	w całości opłacone gotówką	2014
Liczba akcji, razem			42 210 057			
Zarejestrowany kapitał akcyjny, razem				168 840 228		
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)			4			

* Stan akcji na dzień bilansowy

23. Znaczące pakiety akcji

Akcjonariuszem posiadającym powyżej 5% kapitału zakładowego i ogółu głosów na walnym zgromadzeniu jest Commerzbank AG, który na dzień 31 grudnia 2014 roku posiadał 69,54% kapitału zakładowego i głosów na walnym zgromadzeniu mBanku S.A.

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

W dniu 11 grudnia 2014 roku Bank otrzymał od ING Otwarty Fundusz Emerytalny (Fundusz) zawiadomienie o zmniejszeniu stanu posiadania akcji mBanku poniżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu mBanku S.A.

Przed zbyciem akcji Fundusz posiadał 2 126 430 akcji mBanku S.A., stanowiących 5,04% kapitału zakładowego mBanku S.A. i był uprawniony do 2 126 430 głosów na Walnym Zgromadzeniu mBanku S.A.

W dniu 10 grudnia 2014 roku na rachunku papierów wartościowych Funduszu znajdowało się 2 085 679 akcji mBanku, co stanowiło 4,94 % kapitału zakładowego mBanku S.A. i uprawniało do 2 085 679 głosów na Walnym Zgromadzeniu mBanku S.A.

W IV kwartale 2014 roku Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych (KDPW) dokonał rejestracji 2 655 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 2014 roku o kwotę 10 620 tys. zł.

Ponadto, w związku z rejestracją w dniu 26 stycznia 2015 roku przez KDPW 100 akcji mBanku S.A. kapitał zakładowy mBanku S.A. wzrósł z dniem 26 stycznia 2015 roku o kwotę 400 zł. Akcje zostały wyemitowane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Banku w drodze emisji akcji z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, w celu umożliwienia objęcia akcji mBanku S.A. osobom biorącym udział w programach motywacyjnych. Na dzień publikacji niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego kapitał zakładowy mBanku S.A. wynosił 168 840 628 zł i dzielił się na 42 210 157 akcji.

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

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

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

Na dzień przekazania raportu za III kwartał 2014 roku i na dzień przekazania raportu za IV kwartał 2014 roku Członek Rady Nadzorczej mBanku S.A. Pan Wiesław Thor posiadał 3 000 akcji Banku.

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

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

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Bank nie prowadził postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta. Ponadto łączna wysokość roszczeń we wszystkich toczących się na dzień 31 grudnia 2014 roku postępowaniach przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań emitenta lub jednostki od niego zależnej również nie przekroczyła 10% kapitałów własnych emitenta.

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

Informacje na temat największych postępowań dotyczących zobowiązań warunkowych emitenta

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

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

z zawiązaniem spółki Garbary oraz wniesieniem do niej aportu. Bank wniósł skargę kasacyjną do Sądu Najwyższego od wyżej wymienionego wyroku.

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

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

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

3. Roszczenia klientów Interbrok

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

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

4. Pozew zbiorowy przeciwko mBankowi S.A.

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

W dniu 6 maja 2011 roku Sąd Okręgowy w Łodzi postanowił oddalić wniosek mBanku S.A. o odrzucenie pozwu oraz postanowił rozpoznać sprawę w postępowaniu grupowym. Na to postanowienie mBank S.A. w dniu 13 czerwca 2011 roku złożył zażalenie do Sądu Apelacyjnego w Łodzi. W dniu 28 września 2011 roku Sąd Apelacyjny oddalił zażalenie mBanku S.A. Sprawa obecnie toczy się w trybie właściwym dla postępowania grupowego. W marcu 2012 roku zakończył się etap przystępowania nowych członków do postępowania grupowego. Na dzień 17 października 2012 roku skład grupy uprawomocnił się w liczbie

1247 członków. Sąd Okręgowy w Łodzi nie ustanowił również kaucji na rzecz mBanku S.A., o którą Bank 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.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Bank nie prowadził postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta. Natomiast łączna wysokość roszczeń we wszystkich toczących się na dzień 31 grudnia 2014 roku postępowaniach przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących wierzytelności emitenta nie przekroczyła 10% kapitałów własnych emitenta.

Informacje o przeprowadzonych kontrolach podatkowych

W dniu 9 grudnia 2014 roku w spółce Aspiro S.A. zostało wszczęte przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Łodzi postępowanie kontrolne w zakresie rozliczeń z tytułu podatku VAT za 2012 rok.

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.

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

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

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

(w tys. zł)

26. Zobowiązania pozabilansowe

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

Dane skonsolidowane Grupy mBanku S.A.

	31.12.2014	30.09.2014	31.12.2013
1. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane:	25 269 992	24 079 395	23 128 865
Zobowiązania udzielone	23 611 095	22 509 302	21 729 866
- finansowe	19 973 966	18 912 925	18 532 287
- gwarancje i inne produkty finansowe	3 622 399	3 572 146	3 188 247
- pozostałe zobowiązania	14 730	24 231	9 332
Zobowiązania otrzymane	1 658 897	1 570 093	1 398 999
- finansowe	31 841	21 763	210 735
- gwarancyjne	1 627 056	1 548 330	1 188 264
2. Pochodne instrumenty finansowe (wartość nominalna kontraktów)	754 171 408	724 748 774	602 679 318
Instrumenty pochodne na stopę procentową	677 374 381	655 686 126	558 866 816
Walutowe instrumenty pochodne	75 432 608	67 307 551	42 339 260
Instrumenty pochodne na ryzyko rynkowe	1 364 419	1 755 097	1 473 242
Pozycje pozabilansowe razem	779 441 400	748 828 169	625 808 183

Dane jednostkowe mBanku S.A.

	31.12.2014	30.09.2014	31.12.2013
1. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane:	30 946 119	27 319 881	24 394 472
Zobowiązania udzielone	29 372 865	25 832 432	22 997 849
- finansowe	18 569 299	17 299 766	16 875 724
- gwarancje i inne produkty finansowe	10 789 166	8 508 966	6 113 125
- pozostałe zobowiązania	14 400	23 700	9 000
Zobowiązania otrzymane	1 573 254	1 487 449	1 396 623
- finansowe	31 841	21 763	210 735
- gwarancyjne	1 541 413	1 465 686	1 185 888
2. Pochodne instrumenty finansowe (wartość nominalna kontraktów)	757 949 811	727 952 134	604 655 028
Instrumenty pochodne na stopę procentową	679 867 169	657 595 747	559 530 365
Walutowe instrumenty pochodne	76 718 706	68 601 835	43 651 657
Instrumenty pochodne na ryzyko rynkowe	1 363 936	1 754 552	1 473 006
Pozycje pozabilansowe razem	788 895 930	755 272 015	629 049 500

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 2014 roku, 30 września 2014 roku i 31 grudnia 2013 przedstawia poniższe zestawienie.

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

(w tys. zł)

(w tys. zł)	Spółki zależne od mBanku S.A. nieobjęte konsolidacją pełną			Grupa Commerzbank AG		
	31.12.2014	30.09.2014	31.12.2013	31.12.2014	30.09.2014	31.12.2013
Stan na koniec okresu						
Sprawozdanie z sytuacji finansowej						
Aktywa	110 055	104 451	59 358	907 869	495 188	948 518
Zobowiązania	509	1 181	1 541	15 852 630	15 810 716	18 245 291
Rachunek zysków i strat						
Przychody z tytułu odsetek	8 467	6 260	3 822	162 714	115 567	113 713
Koszty z tytułu odsetek	(25)	(22)	(34)	(332 127)	(248 545)	(345 291)
Przychody z tytułu prowizji	42	22	35	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	26 776	26 760	3	378	7	320
Ogólne koszty administracyjne, amortyzacja i pozostałe koszty operacyjne	(58)	(58)	(70)	(9 532)	(7 348)	(9 022)
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane						
Zobowiązania udzielone	2 617	371	857	1 309 589	1 305 927	1 278 880
Zobowiązania otrzymane	-	-	-	836 870	786 551	717 528

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

Na dzień 31 grudnia 2014 roku zaangażowanie Banku z tytułu udzielonych gwarancji przekraczające 10% funduszy własnych dotyczyło gwarancji płatności wszystkich kwot, jakie mają być płatne z tytułu papierów dłużnych wyemitowanych przez mFinance France S.A. (mFF), spółkę zależną od mBanku S.A.

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

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

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

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

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, na podstawie umowy z dnia 20 listopada 2014 roku, Bank udzielił gwarancji na okres trwania Programu, tj. do 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

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

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

30. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie kolejnego kwartału**■ Zmiana sposobu ujmowania kosztów opłat na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego**

Istotny wpływ na wyniki Grupy w pierwszym kwartale 2015 roku będzie miało wejście w życie Interpretacji 21 *Oplaty publiczne*, wydanej przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (interpretacja KIMSF 21), zgodnie z którą opłata roczna oraz ostrożnościowa, ponoszone na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego (BFG) w 2015 roku, zostaną ujęte w całości w kosztach pierwszego kwartału 2015 roku. Do końca 2014 roku koszty tych opłat były rozpoznawane na bazie memoriałowej przez okres całego roku. Wpływ ten będzie dodatkowo zwiększony przez wzrost stawek powyższych opłat za 2015 rok w stosunku do 2014 roku. Stawka opłaty rocznej wzrosła z 0,1% do 0,189%, natomiast stawka opłaty ostrożnościowej z 0,037% do 0,05%.

Pierwsze zastosowanie interpretacji KIMSF 21 będzie miało wpływ jedynie na śródroczne sprawozdania finansowe Grupy i będzie neutralne dla sprawozdania finansowego Grupy za 2015 rok, natomiast istotny wzrost stawek opłat ponoszonych na rzecz BFG wpłynie również na poziom kosztów w całym roku obrotowym.

■ Zmiana kursu CHF w stosunku do PLN w 2015 roku

W związku z nieoczekiwaną decyzją Szwajcarskiego Banku Centralnego z dnia 15 stycznia 2015 roku dotyczącą zaprzestania utrzymywania minimalnego kursu CHF w stosunku do EUR na poziomie 1,20, znacznemu osłabieniu uległ kurs PLN w stosunku do CHF. Oficjalny średni kurs NBP na dzień 14 stycznia 2015 roku wynosił 3,5712 PLN za 1 CHF, natomiast na dzień 30 stycznia 2015 roku średni kurs NBP wynosił 4,0179 PLN za 1 CHF.

Ponieważ Grupa posiada znaczny portfel kredytów hipotecznych denominowanych w CHF, wyżej opisane osłabienie kursu PLN w stosunku do CHF spowoduje wzrost aktywów ważonych ryzykiem, a w konsekwencji spadek wartości łącznych współczynników wypłacalności oraz współczynników kapitału podstawowego Tier I Banku i Grupy.

Grupa szacuje, że przy kursie 1 CHF = 4,20 PLN:

- skonsolidowany współczynnik kapitału podstawowego Tier I obniżyłby się o 0,41 p.p.,
- skonsolidowany łączny współczynnik wypłacalności obniżyłby się o 0,36 p.p.,
- jednostkowy współczynnik kapitału podstawowego Tier I obniżyłby się o 0,54 p.p.,
- jednostkowy łączny współczynnik wypłacalności obniżyłby się o 0,50 p.p.

Powyższe szacunki wykonano na bazie danych finansowych na dzień 31 grudnia 2014 roku.

W przypadku łącznych współczynników kapitałowych Banku i Grupy negatywny wpływ osłabienia PLN w stosunku do CHF zostanie zrekompensowany przez zaliczenie obligacji podporządkowanych w kwocie 750 000 tys. zł do funduszy uzupełniających zgodnie z decyzją KNF z 8 stycznia 2015 roku, jak to opisano w wybranych danych objaśniających, punkt 6. *Emisje, wykup i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych*.

Dodatkowo wzrost wartości kredytów hipotecznych denominowanych w CHF w przeliczeniu na PLN, przy niezmiętej wartości zabezpieczeń, spowoduje jednorazowy umiarkowanie negatywny wpływ na rachunek zysków i strat w związku z koniecznością zawiązania dodatkowych rezerw na część tego portfela kredytowego z rozpoznaną utratą wartości.