



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

Spis treści

Wybrane dane finansowe.....	4
Wstęp	6
Główne wydarzenia w Grupie mBanku S.A. w I kwartale 2014 roku	7
Otoczenie gospodarcze w I kwartale 2014 roku	10
Sytuacja finansowa Grupy mBanku S.A. w I kwartale 2014 roku.....	14
Działalność segmentów i linii biznesowych.....	20
Spółki Grupy mBanku	27
Skonsolidowany rachunek zysków i strat	30
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	31
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	32
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	33
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	35
Jednostkowe dane finansowe mBanku S.A.	36
Rachunek zysków i strat	36
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	37
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	38
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	39
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	41
Noty objaśniające do sprawozdania finansowego	42
1. Informacje o Grupie mBanku S.A.	42
2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości.....	43
3. Ważniejsze oszacowania i oceny dokonane w związku z zastosowaniem zasad rachunkowości.....	69
4. Segmenty działalności	70
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. Kredyty i pożyczki udzielone klientom	83
18. Inwestycyjne papiery wartościowe	85
19. Wartości niematerialne	85
20. Rzeczowe aktywa trwałe	85
21. Zobowiązania wobec klientów	86
22. Rezerwy	86
23. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	87
24. Łączny współczynnik kapitałowy.....	87
Wybrane dane objaśniające	88
1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.....	88
2. Jednolitość zasad rachunkowości i metod obliczeniowych stosowanych przy sporządzaniu raportu kwartalnego i ostatniego rocznego sprawozdania finansowego	88
3. Sezonowość lub cykliczność działalności	88
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.....	88
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.....	88
6. Emisje, wykup i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	88

Grupa mBanku S.A.Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za I 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.....	89
8.	Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu I kwartału 2014 roku, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym.....	89
9.	Skutek zmian w strukturze jednostki w I kwartale 2014 roku, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności.....	89
10.	Zmiany zobowiązań warunkowych.....	89
11.	Odpisanie wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie takich odpisów.....	89
12.	Dokonywanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwracanie odpisów z tego tytułu.....	89
13.	Dokonywanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych.....	89
14.	Rozwiązanie rezerw na koszty restrukturyzacji.....	89
15.	Nabycia i zbycia pozycji rzeczowych aktywów trwałych.....	89
16.	Poczynione istotne zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.....	90
17.	Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.....	90
18.	Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.....	90
19.	Korekty błędów poprzednich okresów.....	90
20.	Niespłnienie lub naruszenie umowy pożyczki i niepodjęcie działań naprawczych.....	90
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..	90
22.	Zarejestrowany kapitał akcyjny.....	90
23.	Znaczące pakiety akcji.....	91
24.	Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Banku oraz uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące.....	91
25.	Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	92
26.	Zobowiązania pozabilansowe.....	94
27.	Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	94
28.	Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki lub udzielone gwarancje o wartości powyżej 10% kapitałów własnych.....	95
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.....	95
30.	Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie kolejnego kwartału.....	96

Grupa mBanku S.A.

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

(w tys. zł)

Wybrane dane finansowe

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	I kwartał 2014 okres od 01.01.2014 do 31.03.2014	I kwartał 2013 okres od 01.01.2013 do 31.03.2013 - przekształcone	I kwartał 2014 okres od 01.01.2014 do 31.03.2014	I kwartał 2013 okres od 01.01.2013 do 31.03.2013 - przekształcone
I. Przychody z tytułu odsetek	957 742	1 048 123	228 611	251 120
II. Przychody z tytułu opłat i prowizji	353 775	296 069	84 445	70 935
III. Wynik na działalności handlowej	92 118	75 798	21 988	18 160
IV. Wynik na działalności operacyjnej	436 516	402 069	104 195	96 332
V. Zysk brutto	436 516	402 069	104 195	96 332
VI. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.	337 770	325 736	80 625	78 043
VII. Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące	979	665	234	159
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 879 390	(1 818 425)	448 606	(435 676)
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(46 217)	(36 783)	(11 032)	(8 813)
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 845 701)	(668 004)	(440 565)	(160 047)
XI. Przepływy pieniężne netto, razem	(12 528)	(2 523 212)	(2 990)	(604 536)
XII. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	8,01	7,73	1,91	1,85
XIII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	8,00	7,72	1,91	1,85
XIV. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	17,00	-	4,06	-

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. zł			w tys. EUR		
	Stan na dzień			Stan na dzień		
	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013 - przekształcone	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013 - przekształcone
I. Aktywa razem	107 143 257	104 282 761	103 050 129	25 685 819	25 145 342	24 668 485
II. Zobowiązania wobec banku centralnego	2	-	-	-	-	-
III. Zobowiązania wobec innych banków	19 481 095	19 224 182	21 688 068	4 670 269	4 635 461	5 191 762
IV. Zobowiązania wobec klientów	63 596 439	61 673 527	58 531 953	15 246 192	14 871 124	14 011 575
V. Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A.	9 838 129	10 229 342	9 863 872	2 358 528	2 466 566	2 361 247
VI. Udziały niekontrolujące	28 075	27 096	25 156	6 731	6 534	6 022
VII. Kapitał akcyjny	168 702	168 696	168 565	40 444	40 677	40 352
VIII. Liczba akcji	42 175 558	42 174 013	42 141 346	42 175 558	42 174 013	42 141 346
IX. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	233,27	242,55	234,07	55,92	58,49	56,03
X. Łączny współczynnik kapitałowy/współczynnik wypłacalności	16,26	19,38	18,87	16,26	19,38	18,87

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	I kwartał 2014 okres od 01.01.2014 do 31.03.2014	I kwartał 2013 okres od 01.01.2013 do 31.03.2013 - przekształcone	I kwartał 2014 okres od 01.01.2014 do 31.03.2014	I kwartał 2013 okres od 01.01.2013 do 31.03.2013 - przekształcone
I. Przychody z tytułu odsetek	882 670	962 818	210 691	230 681
II. Przychody z tytułu opłat i prowizji	297 219	247 233	70 945	59 235
III. Wynik na działalności handlowej	85 413	71 201	20 388	17 059
IV. Wynik na działalności operacyjnej	388 010	354 622	92 617	84 964
V. Zysk brutto	388 010	354 622	92 617	84 964
VI. Zysk netto	302 630	287 561	72 237	68 897
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 674 611	(2 199 646)	399 726	(527 013)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(30 288)	(28 174)	(7 230)	(6 750)
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 850 875)	(382 852)	(441 800)	(91 727)
X. Przepływy pieniężne netto, razem	(206 552)	(2 610 672)	(49 303)	(625 490)
XI. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	7,18	6,82	1,71	1,63
XII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	7,17	6,82	1,71	1,63
XIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	17,00	-	4,06	-

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. zł			w tys. EUR		
	Stan na dzień			Stan na dzień		
	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013 - przekształcone	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013 - przekształcone
I. Aktywa razem	102 984 689	100 232 132	99 194 398	24 688 871	24 168 628	23 745 487
II. Zobowiązania wobec banku centralnego	2	-	-	-	-	-
III. Zobowiązania wobec innych banków	19 251 724	18 863 854	21 116 452	4 615 282	4 548 576	5 054 927
IV. Zobowiązania wobec klientów	66 035 088	64 008 374	60 505 649	15 830 817	15 434 118	14 484 045
V. Kapitał własny	9 145 875	9 573 220	9 305 322	2 192 572	2 308 357	2 227 539
VI. Kapitał akcyjny	168 702	168 696	168 565	40 444	40 677	40 352
VII. Liczba akcji	42 175 558	42 174 013	42 141 346	42 175 558	42 174 013	42 141 346
VIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	216,85	226,99	220,81	51,99	54,73	52,86
IX. Łączny współczynnik kapitałowy/współczynnik wypłacalności	18,12	20,59	19,92	18,12	20,59	19,92

Grupa mBanku S.A.

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

(w tys. zł)

Do wyliczenia wybranych danych finansowych w EUR zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej – kurs NBP z dnia 31 marca 2014 roku – 1 EUR = 4,1713 PLN, 31 grudnia 2013 roku – 1 EUR = 4,1472 PLN oraz kurs z dnia 31 marca 2013 roku – 1 EUR = 4,1774 PLN
- dla pozycji skonsolidowanego rachunku zysków i start - kurs wyliczony jako średnia kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca pierwszego kwartału 2014 i 2013 roku, odpowiednio: 1 EUR = 4,1894 PLN i 1 EUR = 4,1738 PLN.

Wstęp

W I kwartale 2014 roku Grupa mBanku wypracowała zysk brutto w wysokości 436,5 mln zł, co oznacza wzrost o 31,0 mln zł, tj. 7,6% w stosunku do wyniku IV kwartału 2013 roku. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku był o 23,6 mln zł, tj. 7,5% wyższy w porównaniu z poprzednim kwartałem i wyniósł 337,8 mln zł.

Głównymi czynnikami determinującymi wynik w I kwartale 2014 roku były:

- **Stabilne dochody** na poziomie 956,6 mln zł, tj. -0,8% w porównaniu do IV kwartału 2013 roku. Wynik z tytułu odsetek był wyższy o 2,9 mln zł, tj. 0,5%, zaś wynik z tytułu prowizji był wyższy o 12,5 mln zł, tj. 5,5%. Wynik na działalności handlowej poprawił się o 13,7 mln zł, tj. 17,5%. W I kwartale 2014 roku Grupa mBanku odnotowała niższe saldo pozostałych dochodów i kosztów (spadek o 11,4 mln zł, tj. 33,8%) oraz niższy wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych (spadek o 15,5 mln zł, tj. 61,3%). W I kwartale 2014 roku Grupa mBanku nie zarejestrowała wpływów z tytułu dywidend.
- **Niższe koszty działalności** (łącznie z amortyzacją) w porównaniu do poprzedniego kwartału, które wyniosły 430,6 mln zł. W rezultacie efektywność Grupy mBanku mierzona relacją kosztów do dochodów uległa poprawie w stosunku do poprzedniego kwartału. Wskaźnik kosztów do dochodów w I kwartale 2014 roku wyniósł 45,0% w porównaniu z 45,8% w IV kwartale 2013 roku.
- **Spadek kosztów ryzyka** do poziomu 51 punktów bazowych w I kwartale 2014 roku. Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek były mniejsze o 27,6 mln zł, tj. 23,6% w porównaniu do poprzedniego kwartału. Zmiana ta wynikała z niższego poziomu odpisów zarówno w segmencie Bankowości Detalicznej jak i w segmencie Korporacji i Rynków Finansowych.
- **Kontynuacja wzrostu organicznego i ekspansji biznesowej** przejawiająca się w:
 - **Zwiększeniu bazy klientów indywidualnych** do 4 427 tys. (+59 tys. klientów w porównaniu do IV kwartału 2013 roku);
 - **Wzroście liczby klientów korporacyjnych** do poziomu 16 600 klientów (+267 klientów w porównaniu do IV kwartału 2013 roku).

Wartość pożyczek i kredytów netto na koniec I kwartału 2014 roku wyniosła 70 923,0 mln zł i była wyższa o 2 712,6 mln zł, tj. 4,0% w porównaniu do końca IV kwartału 2013 roku. Zmiana ta wynikała ze wzrostu wolumenu zarówno kredytów korporacyjnych jak i detalicznych (po wyeliminowaniu zmian spowodowanych przez wahania kursów walutowych, wartość kredytów netto wzrosła o 3,5% kwartał do kwartału). Wolumen kredytów brutto udzielonych klientom korporacyjnym i klientom detalicznym wyniósł odpowiednio 31 884,2 mln zł i 38 972,5 mln zł.

Wartość depozytów klientów była większa w ujęciu kwartalnym o 1 922,9 mln zł, tj. 3,1% i wyniosła 63 596,4 mln zł. Depozyty klientów indywidualnych wzrosły o 1,7% i wyniosły 34 784,3 mln zł, podczas gdy depozyty klientów korporacyjnych wzrosły o 4,9% i wyniosły 28 068,6 mln zł. Po wyłączeniu transakcji repo depozyty klientów korporacyjnych wzrosły o 7,2%.

W wyniku powyższych zmian, stosunek kredytów do depozytów Grupy mBanku wzrósł nieznacznie w porównaniu do poprzedniego kwartału i wyniósł 111,5%. Zmiany w osiągniętych przez Grupę wynikach znalazły odzwierciedlenie w następujących wskaźnikach zwrotu na kapitale:

- ROE brutto na poziomie 17,8% (wobec 17,7% w IV kwartale 2013 roku);
- ROE netto na poziomie 13,7% (wobec 13,7% w IV kwartale 2013 roku).

Wskaźniki kapitałowe Grupy mBanku pozostawały na bezpiecznym poziomie. Łączny współczynnik kapitałowy na koniec marca 2014 roku wyniósł 16,26%, a współczynnik kapitału podstawowego Tier I 13,58%. Współczynniki te wyliczone zostały 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”). Współczynnik wypłacalności na koniec grudnia 2013 roku wyniósł 19,38% i został wyliczony zgodnie z wymogami Art. 128 ustawy Prawo bankowe z dnia 29 sierpnia 1997 roku z późniejszymi zmianami (zasady oparte na „Bazylei II”). Natomiast Core Tier I na koniec grudnia 2013 roku wyniósł 14,21%.

Grupa mBanku S.A.

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

(w tys. zł)

Wpływ na poziom łącznego współczynnika kapitałowego na koniec marca 2014 roku w stosunku do współczynnika wypłacalności na koniec grudnia 2013 roku miały następujące czynniki:

- Nieuwzględnienie w kalkulacji funduszy własnych (Tier II) dwóch transz pożyczek podporządkowanych o wartości nominalnej odpowiednio 400 mln i 120 mln franków szwajcarskich;
- Nieuwzględnienie w kalkulacji funduszy własnych (Tier II) niezrealizowanych zysków z wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Główne wydarzenia w Grupie mBanku S.A. w I kwartale 2014 roku

Rebranding Grupy oraz Nowy mBank

Kluczową dla procesu rebrandingu datą był 25 listopada 2013 roku, kiedy to swoje nazwy zmieniły BRE Bank i MultiBank. Podmioty dawnej Grupy BRE Banku połączyły się pod szyldem mBanku. Przed końcem 2013 roku rebranding objął również spółki zależne Grupy, które zyskały nowe logotypy i nazwy z przedrostkiem „m”. W ramach tego procesu w I kwartale 2014 roku spółka BRE Finance France zmieniła nazwę na mFinance France.

W I kwartale 2014 roku kontynuowany był również proces rebrandingu sieci placówek Grupy, który zakończy się do końca roku. Dodatkowo, zgodnie ze strategią Jednego Banku, do 2018 roku wszystkie placówki detaliczne i korporacyjne Banku zostaną poddane reorganizacji oraz realokacji, oferując wszystkim klientom pełną ofertę mBanku.

Rebranding stał się również okazją do odświeżenia marki samego mBanku. Nowy serwis transakcyjny mBanku, który powstał w ramach projektu Nowy mBank, odzwierciedla nową koncepcję brandingową i jej kolorystykę.

W I kwartale 2014 roku nowa platforma transakcyjna została w pełni wdrożona w mBanku w Czechach i na Słowacji.

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 zaktualizowany został Prospekt Emisyjny Programu Emisji Euroobligacji, a kwota Programu została podwyższona do 3 mld euro. Program ma na celu 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.

Pierwsza emisja euroobligacji o wartości nominalnej 500 mln euro miała miejsce w październiku 2012 roku.

Dwie kolejne emisje euroobligacji o wartości nominalnej odpowiednio 200 mln franków szwajcarskich oraz 500 mln koron czeskich miały miejsce w IV kwartale 2013 roku.

W dniu 24 marca 2014 roku mFinance France dokonało emisji kolejnej transzy euroobligacji o wartości nominalnej 500 mln euro i terminie wykupu w 2019 roku. Oprocentowanie euroobligacji wyniosło 2,375% w skali rocznej.

W dniu 25 marca 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.

Rada Nadzorcza mBanku

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 31 marca 2014 roku powołało Radę Nadzorczą na nową trzyletnią kadencję w następującym składzie:

1. Maciej Leśny – Przewodniczący Rady Nadzorczej (Członek niezależny)
2. Martin Zielke – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
3. Martin Blessing – Członek Rady Nadzorczej
4. Andre Carls – Członek Rady Nadzorczej

5. Stephan Engels – Członek Rady Nadzorczej
6. Thorsten Kanzler – Członek Rady Nadzorczej
7. Teresa Mokrysz – Członek Rady Nadzorczej (Członek niezależny)
8. Dirk Wilhelm Schuh – Członek Rady Nadzorczej
9. Waldemar Stawski – Członek Rady Nadzorczej (Członek niezależny)
10. Jan Szomburg – Członek Rady Nadzorczej
11. Wiesław Thor – Członek Rady Nadzorczej
12. Marek Wierzbowski - Członek Rady Nadzorczej (Członek niezależny).

Rating agencji Fitch dla mBanku

W dniu 27 marca 2014 roku agencja Fitch Ratings potwierdziła długoterminowy rating mBanku dla waluty zagranicznej (long-term foreign currency Issuer Default Rating) na poziomie „A” zmieniając jego perspektywę ze stabilnej na negatywną. Wszystkie oceny pozostały na niezmiennym poziomie i przedstawiają się następująco:

Fitch Ratings – oceny mBanku	
Rating długoterminowy podmiotu (Long-term IDR)	A (perspektywa negatywna)
Rating krótkoterminowy (Short-term IDR)	F1
Viability rating	bbb-
Rating wsparcia	1
Rating dla emisji długu niepodporządkowanego w ramach Programu Emisji Euroobligacji (EMTN)	A; F1
<i>Transze obligacji wyemitowanych przez m Finance France: 500 mln euro (w październiku 2012 roku), 200 mln franków szwajcarskich (w październiku 2013 roku) i 500 mln euro (w marcu 2014 roku)</i>	A

Zmiana perspektywy ratingu mBanku jest skutkiem zmiany perspektywy ratingu długookresowego Commerzbanku ze stabilnej na negatywną, co nastąpiło w wyniku prowadzonego przez agencję Fitch globalnego przeglądu ocen wsparcia ze strony państwa dla banków europejskich. Commerzbank znalazł się w grupie osiemnastu europejskich banków komercyjnych, którym agencja Fitch w dniu 26 marca 2014 roku obniżyła perspektywę ratingu do negatywnej.

Nagrody i wyróżnienia

Działalność Grupy w I kwartale 2014 roku została doceniona zarówno przez klientów, jak i zewnętrznych ekspertów, co znalazło odzwierciedlenie w przyznaniu następujących nagród i wyróżnień:

Złoty Bankier



W piątej edycji plebiscytu Złoty Bankier, organizowanego przez portal finansowy Bankier.pl oraz firmę PayU – lidera rynku płatności internetowych w Polsce - mBank zwyciężył po raz czwarty, zdobywając nagrody za najlepsze konto osobiste, najlepszy bank dla firm oraz najlepszy bank w social media. mBank otrzymał też najwięcej wskazań we wszystkich siedmiu kategoriach plebiscytu i tym samym otrzymał główną nagrodę konkursu - statuetkę Złoty Bank.

Celem konkursu jest wyłonienie najlepszych produktów finansowych na rynku Polski, a decydujący głos mają internauci, którzy za pośrednictwem strony internetowej konkursu wybierają jego zwycięzców.



Konkurs Bank Innovation Awards 2014

W konkursie „Bank Innovation Awards”, zorganizowanym po raz drugi przez Bank Innovation - jeden z wiodących amerykańskich serwisów finansowych specjalizujących się w tematyce innowacji w bankowości, mBank został doceniony za uruchomiony w 2013 roku nowy serwis transakcyjny (Nowy mBank). Według jury, platforma ta

stanowi zupełnie nową jakość dla użytkowników bankowości elektronicznej.



Złota Akcja biznes.pl.

Stopa zwrotu w wysokości 327% z inwestycji w akcje w przeciągu ostatnich dziesięciu lat zagwarantowała mBankowi pierwsze miejsce w prestiżowym rankingu Złota Akcja Biznes.pl organizowanym przez biznes.pl - jeden z najpopularniejszych portali ekonomicznych w Polsce.

Złota akcja biznes.pl jest prestiżowym zestawieniem obejmującym najlepsze spółki notowane na GPW i ma na celu wskazanie tych przedsiębiorstw, które pozwoliły swoim

akcjonariuszom na osiągnięcie największych zysków.



Gwiazdy Jakości Obsługi 2014 za bankowość tradycyjną oraz bankowość internetową

W siódmej edycji rankingu serwisu jakoscobslugi.pl, mającym na celu wyłonienie najbardziej przyjaznej firmy na podstawie opinii konsumentów oraz wyników badania ankietowego, przeprowadzonego metodą CAWI (ang. Computer-Assisted Web Interview – metoda zbierania informacji w ilościowych badaniach rynku i opinii publicznej, w której respondent jest proszony o wypełnienie ankiety w formie elektronicznej) na grupie 15 tys. respondentów, mBank otrzymał dwie Gwiazdy Jakości Obsługi.

Z badania serwisu wynika, że z usług instytucji z sektora „banki, finanse, ubezpieczenia” zadowolonych jest 69,3% klientów. W tej kategorii mBank zdobył dwie Gwiazdy Jakości Obsługi - za poziom usług świadczonych w ramach bankowości internetowej oraz tradycyjnej (osiągając wskaźniki jakości obsługi odpowiednio na poziomie 74,6% i 85,0%). Jakość obsługi oraz wygląd i kompetencje doradców w oddziałach mBanku docenione zostały już po raz szósty.

Konkurs Liderów Świata Bankowości i Ubezpieczeń



W trzeciej edycji konkursu Liderów Świata Bankowości i Ubezpieczeń, mBank został uznany za Najbardziej Innowacyjny Bank 2013 roku, a Prezes Cezary Stypułkowski otrzymał tytuł Człowieka Roku.

mBank zdobył uznanie m.in. za umiejętne połączenie wszystkich marek w jedną, a także za uruchomienie nowej bankowości elektronicznej i mobilnej, proponującej rozwiązania niestosowane dotychczas w Polsce.

Konkurs Liderów Świata Bankowości i Ubezpieczeń to idea firmy MMC Polska, organizatora branżowych konferencji, m.in. Banking Forum i Insurance Forum. Celem konkursu jest nagrodzenie ludzi, którzy w znaczący sposób przyczynili się do rozwoju sektora bankowego i ubezpieczeniowego, jak również najefektywniejszych instytucji i najciekawszych rozwiązań finansowych.



„Digital Model Bank 2014”

Eksperti firmy doradczo - badawczej Celent Research, zajmującej się pomocą instytucjom finansowym w formułowaniu kompleksowych strategii biznesowych i technologicznych, przyznali mBankowi pierwsze miejsce w kategorii "Digital Model Bank".

W konkursie startowało ponad 80 banków z całego świata, a przy wyborze zwycięzcy firma Celent zwracała uwagę, poza samym rozwojem bankowości internetowej i mobilnej, na umiejętne tworzenie usług wartościowych dla klientów.



Dom Maklerski mBanku jednym z liderów polskiego rynku kapitałowego według GPW

Giełda Papierów Wartościowych po raz dwudziesty czwarty wyróżniła liderów polskiego rynku kapitałowego. Dom Maklerski mBanku został nagrodzony w dwóch kategoriach: za największą liczbę wprowadzonych spółek na Głównym Rynku w 2013 roku oraz za najwyższy udział w obrotach sesyjnych akcjami i prawami do akcji na rynku NewConnect.

W 2013 roku, za który przyznawano nagrody GPW, Dom Maklerski mBanku brał udział w sześciu ofertach publicznych, trzy razy będąc ich koordynatorem (tj. oferty PHN S.A., Tarczyński S.A., Capital Park S.A., ENERGA S.A., Elemental Holding S.A. oraz Vistal Gdynia S.A. o łącznej wartości około 2,7 mld złotych).



Ranking magazynu Forbes

Dział analiz Domu Maklerskiego mBanku (mDM) po raz kolejny zajął pierwsze miejsce w corocznym rankingu magazynu Forbes.

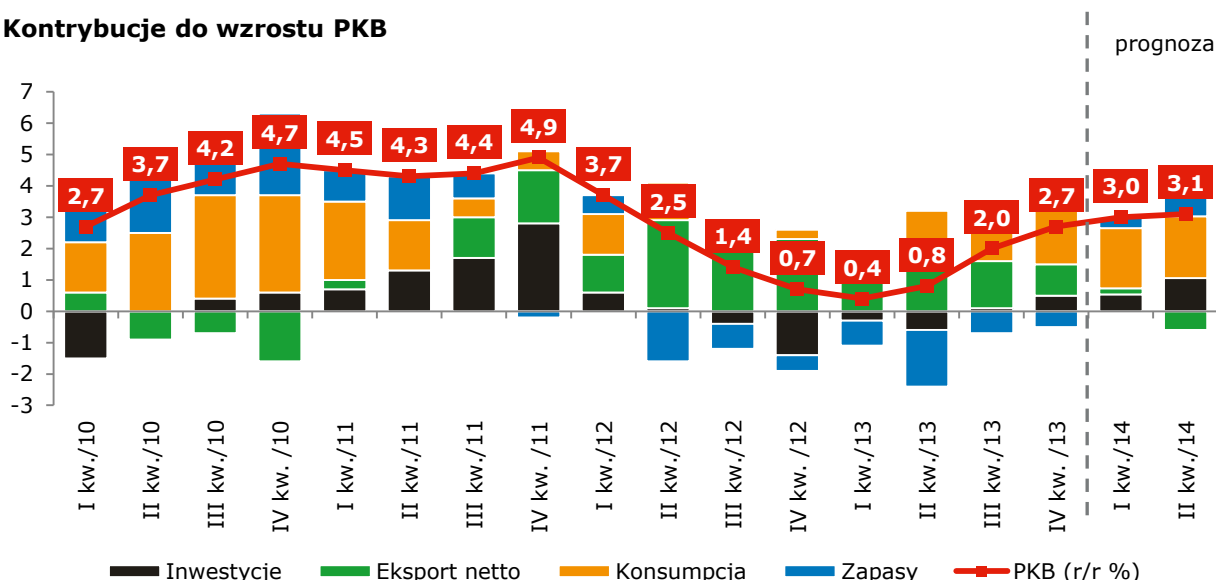


Ranking ten opiera się na opiniach inwestorów instytucjonalnych, którzy oceniają departamenty analiz domów maklerskich, z którymi współpracowali na przestrzeni ostatniego roku. Wyniki w każdej kategorii to średnie ważone ze wszystkich otrzymanych opinii. Wśród kryteriów oceny znalazły się między innymi kompleksowość oferty, profesjonalizm obsługi, a także jakość i przydatność raportów oraz biuletynów.

Otoczenie gospodarcze w I kwartale 2014 roku

I kwartał 2014 roku przyniósł kontynuację pozytywnych tendencji w polskiej gospodarce, obserwowanych od połowy 2013 roku. Prognozy Banku, oparte o dane o częstotliwości miesięcznej wskazują, że w pierwszych trzech miesiącach polska gospodarka przyspieszyła z 2,7% notowanych pod koniec 2013 roku do około 3,0-3,2% rok do roku. Choć perspektywy średnioterminowe dla Polski pozostają pozytywne, wydarzenia poza granicami Polski spowodowały ujawnienie szeregu ryzyk dla wzrostu gospodarczego i inflacji.

Kontrybucje do wzrostu PKB



Począwszy od lutego 2014 roku kryzys polityczny i ekonomiczny na Ukrainie wszedł w ostrzejszą fazę, skutkując de facto bankructwem tego kraju i powodując niemal pewną, głęboką recesję. Gospodarka zaangażowanej w konflikt Rosji, już wcześniej bliska stagnacji, najprawdopodobniej również doświadczy recesji. Spadek popytu na polskie produkty z tych dwóch rynków i spadek ich konkurencyjności (efekt istotnego umocnienia złotego do hrywny i rubla) stanowią negatywny szok zewnętrzny dla polskiej gospodarki. Biorąc pod uwagę rolę obydwu rynków w polskim handlu zagranicznym, Bank szacuje negatywny wpływ recesji w Rosji i na Ukrainie na polski PKB na 0,6-0,8 punktów procentowych.

Są to oczywiście szacunki statyczne, które traktowalibyśmy w każdym przypadku jako realizację najbardziej skrajną. Część niezrealizowanego eksportu może zostać sprzedana na polskim rynku generując tym samym spadkowy wpływ na ceny i z pewnym opóźnieniem przyczynić się do wystąpienia pozytywnych efektów popytowych. Pierwszą część tego kompensującego mechanizmu mieliśmy już szansę zaobserwować na rynku mięsa (embargo rosyjskie), gdzie doszło do znaczącego obniżenia cen. Dlatego też w opinii Banku łączny wpływ kryzysu ukraińskiego powinien sprowadzić się do braku istotnego przyspieszenia wzrostu gospodarczego w I połowie 2014 roku.

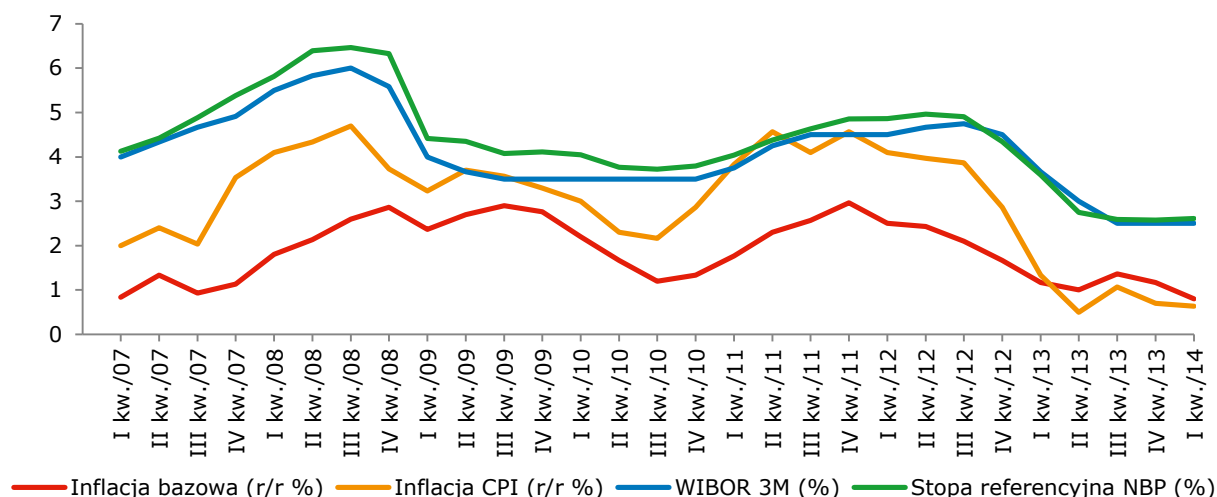
Scenariusz nieprzesadnie, lecz jednak negatywnego wpływu wydarzeń na Wschodzie na polski eksport uprawdopodobniają dostępne informacje na temat eksportu w lutym i produkcji przemysłowej w lutym i marcu. Niemniej w opinii Banku nie zatrzymają one cyklicznego ożywienia w gospodarce. Już I kwartał 2014 roku potwierdził, że struktura wzrostu gospodarczego przesuwają się w kierunku typowym dla fazy dojrzałego ożywienia gospodarczego. Spadającemu wkładowi eksportu netto (i rosnącej roli popytu wewnętrznego) towarzyszyła w ostatnich miesiącach systematyczna poprawa sytuacji finansowej, oczekiwań i planów inwestycyjnych przedsiębiorstw produkujących na rynek wewnętrzny. W kluczowym momencie do eksportu dołączyła konsumpcja prywatna i inwestycje (w tym przede wszystkim inwestycje przedsiębiorstw).

Dynamika realnych dochodów konsumentów w I kwartale 2014 roku zmieniła się nieznacznie w stosunku do poprzedniego kwartału, pozostając na poziomie około 2,5%. Przesunięcia odnotowano jednak w ich strukturze. Mniejszą skalę waloryzacji rent i emerytur zrównoważyła w I kwartale znacząca poprawa w obszarze płac. W I kwartale 2014 roku dynamika realnego funduszu płac wyniosła 3,7% i była najwyższa od 2011 roku. W opinii Banku możliwości wzrostu płac są obecnie w Polsce niedoceniane i wyższe niż w poprzedniej fazie ożywienia gospodarczego (2010-2011), ze względu na to, że polski rynek pracy staje się rynkiem pracownika. Czynniki ten, wsparty m.in. luźniejszym kredytem konsumenckim i dynamiczną poprawą sentymentu, będzie w kolejnych kwartałach główną siłą napędową konsumpcji i jednym z podstawowych filarów wzrostu gospodarczego.

W I kwartale 2014 roku przyspieszenie najprawdopodobniej dotknęło również popyt inwestycyjny. Według wstępnych szacunków Banku, tempo wzrostu nakładów brutto na środki trwałe sięgnęło 4,5% w ujęciu rocznym. Za wzrost nakładów inwestycyjnych w polskiej gospodarce odpowiadają nie tylko inwestycje budowlane (infrastrukturalne, mieszkaniowe i komercyjne), dodatkowo wsparte w miesiącach zimowych bardzo korzystnymi warunkami atmosferycznymi, ale również zakupy maszyn i urządzeń, co potwierdza zarówno struktura nakładów w IV kwartale 2013 roku, jak i wysokie dynamiki sekcji przemysłu odpowiedzialnych za wytwarzanie dóbr inwestycyjnych. Co prawda, skala inwestycji pozostaje wciąż niska, a inwestycje skoncentrowane są w wąskiej grupie dużych przedsiębiorstw (na co wskazują wyniki badań koniunktury i finansów przedsiębiorstw NBP), ale konstelacja czynników makroekonomicznych (odczuwalny wzrost popytu i spadek niepewności makroekonomicznej) sprzyja podejmowaniu inwestycji przez przedsiębiorstwa. Co więcej, wysoki poziom wykorzystania mocy wytwórczych sugeruje, że presja na ich rozbudowę będzie przez przedsiębiorstwa odczuwana już na wczesnym etapie ożywienia gospodarczego. Oczekiwanie „tłustych lat” dla inwestycji wspiera, w opinii Banku, rozpoczynająca się nowa perspektywa budżetowa Unii Europejskiej, pozwalająca na finansowanie inwestycji publicznych. Te ostatnie będą czynnikiem podnoszącym i przedłużającym fazę wzrostową obecnego cyklu koniunkturalnego.

Inflacja, stopy procentowe i kurs walutowy

Inflacja spadła w I kwartale 2014 roku nieznacznie, z 0,7% średnio w ostatnich trzech miesiącach 2013 roku do 0,6% rok do roku. Inflację na bardzo niskim poziomie (w styczniu wyniosła jedynie 0,5% rok do roku) utrzymywały przede wszystkim bardzo niskie ceny żywności – w marcu wystąpił dodatkowy czynnik w postaci rosyjskiego embarga na import wieprzowiny z Polski – a także stabilne zachowanie cen paliw i energii oraz wciąż niska inflacja bazowa.

Inflacja CPI i stopa referencyjna NBP

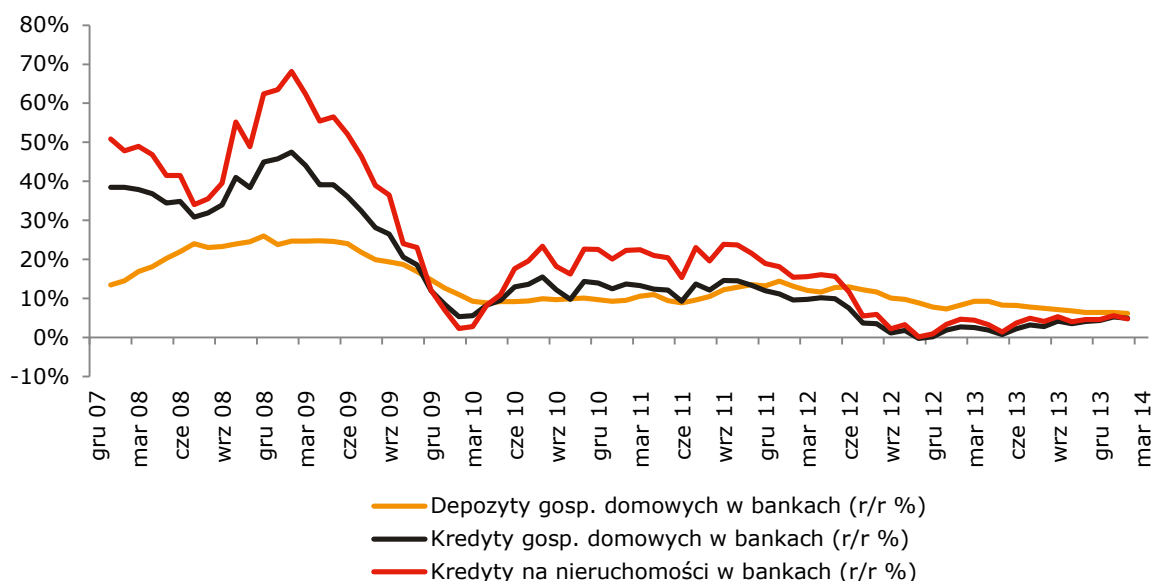
Przyspieszający wzrost gospodarczy w otoczeniu niskiej inflacji spotkał się z kontynuacją łagodnego nastawienia w polityce pieniężnej. Rada Polityki Pieniężnej, podobnie jak pod koniec 2013 roku, nie kontynuowała cięć stóp procentowych, a raczej starała się wpływać na oczekiwania dotyczące ich kształtowania się w przyszłości. Dopiero jednak wybuch kryzysu na Ukrainie skłonił Radę do formalnego przedłużenia horyzontu obowiązywania niskich stóp procentowych do końca III kwartału 2014 roku, a część członków wielokrotnie sugerowała możliwość dalszego odkładania podwyżek stóp procentowych. W opinii Banku stopy procentowe pozostaną najprawdopodobniej niezmiennie przez cały 2014 rok i, być może, pierwsze miesiące 2015 roku. Tym niemniej, wciąż nieznaną skalą negatywnego wpływu ukraińskiego kryzysu na polską gospodarkę stwarza przestrzeń do złagodzenia polityki pieniężnej, w pierwszej kolejności w warstwie retorycznej. W przypadku istotnego pogorszenia koniunktury Rada Polityki Pieniężnej najprawdopodobniej mogłaby dokonać korekcyjnej obniżki stóp procentowych.

Po wielu tygodniach spokoju, w pierwszym kwartale 2014 roku na rynek walutowy powróciła zmienność, a polska waluta przeżywała kolejne epizody gwałtownego osłabienia i równie dynamicznego umocnienia. W obydwu przypadkach odpowiadały za nie czynniki globalne i zmiany nastawienia do rynków wschodzących. Fale awersji do ryzyka, wywołane za pierwszym razem przez problemy Argentyny, RPA i Turcji oraz obawy o chiński wzrost, później zaś przez napięcia za wschodnią granicą Polski, przeplatały się z falami entuzjazmu. Z tych ostatnich korzystała zarówno polska waluta, jak i rynek obligacji SPW (tzn. Rynek Skarbowych Papierów Wartościowych). Bank spodziewa się, że trend aprecjacyjny złotego będzie kontynuowany wraz z coraz bardziej optymistycznymi perspektywami polskiej gospodarki i postępującą poprawą sytuacji gospodarczej w Europie. Trend ten zostałby wzmocniony i przyspieszony w razie podjęcia przez Europejski Bank Centralny dalszych działań w polityce pieniężnej.

Podaż pieniądza i sektor bankowy jako lustro gospodarki

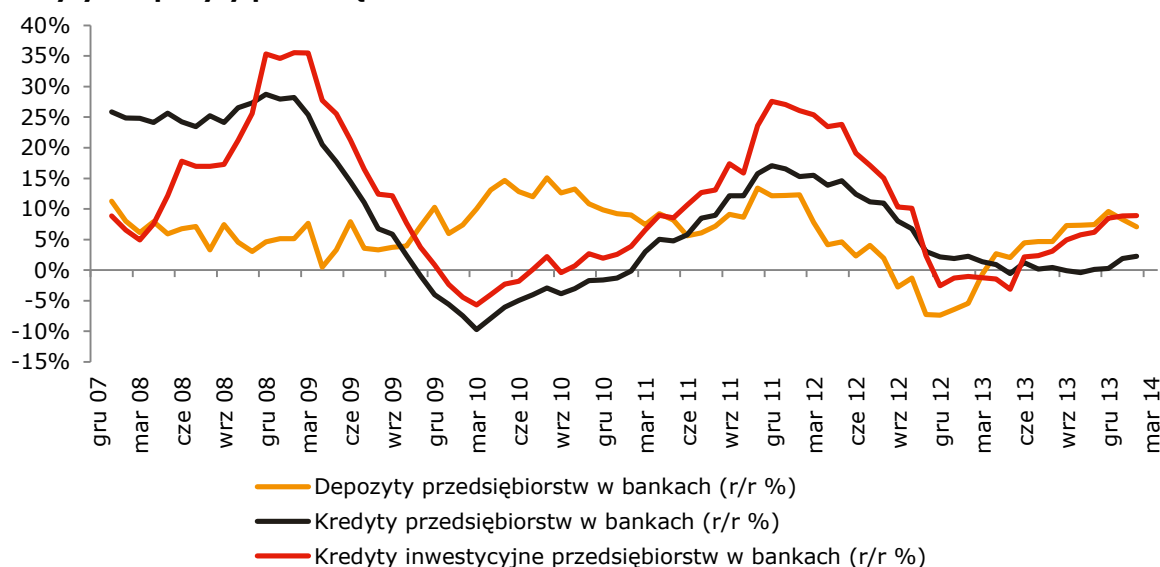
Sytuacja sektora bankowego i finansowego w I kwartale 2014 roku była odzwierciedleniem nakreślonych powyżej trendów w gospodarce realnej. Wobec stabilizacji stóp procentowych NBP na rekordowo niskim poziomie 2,5%, rynkowe stopy procentowe w większości przypadków ustabilizowały się, bądź zostały nieznacznie podniesione przez banki wraz z początkiem roku. Wobec wciąż dużych szans na osiągnięcie realnego zwrotu z lokat terminowych, proces przenoszenia środków gospodarstw domowych na rachunki bieżące zakończył się, a udział depozytów terminowych minimalnie wzrósł. Wreszcie, ożywienie gospodarcze w I kwartale 2014 roku w dalszym ciągu przebiegało przy minimalnym przyroście nowej akcji kredytowej, skoncentrowanej w wybranych segmentach rynku.

Kredyty i depozyty gospodarstw domowych



Wartość depozytów gospodarstw domowych po I kwartale 2014 roku wzrosła o około 14 mld zł (rok wcześniej – o 17 mld zł). Tym samym, tempo napływu środków nie przestawało w I kwartale słabnąć – na koniec marca 2014 roku dynamika depozytów detalicznych wyhamowała do 4,9% rok do roku, najniżej od połowy 2006 roku. Wprawdzie większa część środków gospodarstw domowych nadal jest zgromadzona na rachunkach bieżących, ale tendencja do zwiększania ich udziału uległa delikatnemu odwróceniu w pierwszych miesiącach roku. Okres ten naznaczyło również dalsze zmniejszenie napływu środków do funduszy inwestycyjnych, których aktywa wykazują oznaki stabilizacji wokół poziomu 190 mld zł. Po stronie kredytowej zaobserwowano stabilizację wartości kredytów konsumpcyjnych i w dalszym ciągu jedynie umiarkowane przyspieszenie w obszarze kredytów na nieruchomości. Zdaniem Banku, kolejne kwartały powinny przynieść stabilizację wartości kredytów mieszkaniowych, wskutek systematycznego (aczkolwiek powolnego) wzrostu nowej akcji kredytowej, w dużej mierze jednak zrównoważonej przez spłaty i odpisy, i spadku wartości kredytów walutowych związanego ze spodziewanym umocnieniem złotego.

Kredyty i depozyty przedsiębiorstw



Dynamika depozytów korporacyjnych spadła umiarkowanie w I kwartale 2014 roku (z 9,9% do 7,4%), za spadek odpowiadają jednak niekorzystne efekty bazowe, jako że miesięczny napływ środków na rachunki przedsiębiorstw pozostaje znaczący, co odzwierciedla poprawiającą się sytuację finansową, tj. wzrost zysków (obecnie w coraz większym stopniu dzieje się to za sprawą przychodów). Analiza wyników finansowych przedsiębiorstw wskazuje, że obecnie mamy do czynienia z drugim z tych przypadków. Po stronie kredytowej obserwujemy przyspieszenie – z +1,6% rok do roku na koniec 2013 roku do +4,8% rok do roku na koniec ostatniego kwartału. Wynika to już nie tylko z ożywienia

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

(w tys. zł)

w kredycie inwestycyjnym (mocniejszego niż w analogicznej fazie poprzedniego ożywienia gospodarczego), ale również ze zwiększonego zainteresowania przedsiębiorstw kredytem bieżącym (nota bene na początku roku zaciąganym głównie na wypłaty premii dla pracowników). Bank przewiduje kontynuację wzrostów wartości kredytów korporacyjnych w kierunku 10% rok do roku na koniec 2014 roku.

Sytuacja finansowa Grupy mBanku S.A. w I kwartale 2014 roku**Zmiany w raportowaniu segmentów biznesowych Grupy**

Z początkiem 2014 roku nastąpiła zmiana w raportowaniu segmentów biznesowych Grupy mBanku. Segment Bankowości Detalicznej, oprócz wyników działalności detalicznej mBanku w Polsce oraz w Czechach i na Słowacji, od początku 2014 roku obejmuje również wyniki segmentów detalicznych spółek mLeasing i Dom Maklerski mBanku. Z kolei segment Korporacji i Rynków Finansowych podzielony został na dwa podsegmenty: Bankowość Korporacyjną i Inwestycyjną (poprzednio Klienci Korporacyjni i Instytucje) oraz podsegment Rynków Finansowych (poprzednio Działalność Handlowa i Inwestycyjna). Od początku 2014 roku podsegment Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej uwzględnia wyniki z działalności polegającej na oferowaniu instrumentów finansowych (opcje, kontrakty) dla przedsiębiorstw oraz organizowaniu emisji instrumentów dłużnych dla klientów korporacyjnych. Dodatkowo, obszar ten obejmuje wyniki segmentów korporacyjnych spółek mLeasing i Dom Maklerski mBanku. Podsegment Rynków Finansowych obejmuje głównie działalność w zakresie operacji skarbowych, rynków finansowych, zarządzania płynnością, ryzykiem stóp procentowych i walutowym oraz portfelem handlowym i inwestycyjnym. W ramach podsegmentu wykazywane są również wyniki spółki mFinance France.

Szczegółowy opis segmentów biznesowych Grupy mBanku zaprezentowany został w Nocie 4 Skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2014 roku.

Poniżej przedstawione zostały historyczne wyniki finansowe segmentów z uwzględnieniem nowego układu raportowania.

Bankowość Detaliczna

tys. zł	I kw. 2013	II kw. 2013	III kw. 2013	IV kw. 2013	2013	I kw. 2014
Wynik z tytułu odsetek	338 519	373 312	386 225	407 951	1 506 007	406 266
Wynik z tytułu opłat i prowizji	102 258	112 925	129 128	146 530	490 841	144 330
Przychody z tytułu dywidend	22	77	60	27	186	-
Wynik na działalności handlowej	31 092	30 627	32 669	28 515	122 903	31 058
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	-	13 442	-	62	13 504	-
Pozostałe przychody operacyjne	35 546	37 027	35 297	35 246	143 116	26 177
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(51 106)	(80 085)	(96 914)	(69 616)	(297 721)	(53 155)
Ogólne koszty administracyjne i Amortyzacja	(227 856)	(236 676)	(233 872)	(249 404)	(947 808)	(243 381)
Pozostałe koszty operacyjne	(12 322)	(14 489)	(15 615)	(30 427)	(72 853)	(9 948)
Zysk brutto	216 153	236 160	236 978	268 884	958 175	301 347

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

(w tys. zł)

Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna

tys. zł	I kw. 2013	II kw. 2013	III kw. 2013	IV kw. 2013	2013	I kw. 2014
Wynik z tytułu odsetek	180 618	180 324	181 281	179 375	721 598	168 210
Wynik z tytułu opłat i prowizji	81 967	93 256	80 686	79 164	335 073	95 243
Przychody z tytułu dywidend	-	11	14 691	9 752	24 454	-
Wynik na działalności handlowej	48 698	57 583	45 750	47 508	199 539	45 648
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	3	(259)	5 668	6 268	11 680	8 048
Pozostałe przychody operacyjne	19 824	18 865	21 740	28 833	89 262	15 634
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	23 464	(79 391)	(76 823)	(47 214)	(179 964)	(35 812)
Ogólne koszty administracyjne i Amortyzacja	(145 718)	(148 860)	(152 093)	(166 077)	(612 748)	(156 139)
Pozostałe koszty operacyjne	(6 551)	(17 084)	(7 837)	(7 839)	(39 311)	(9 068)
Zysk brutto	202 305	104 445	113 063	129 770	549 583	131 764

Rynki Finansowe

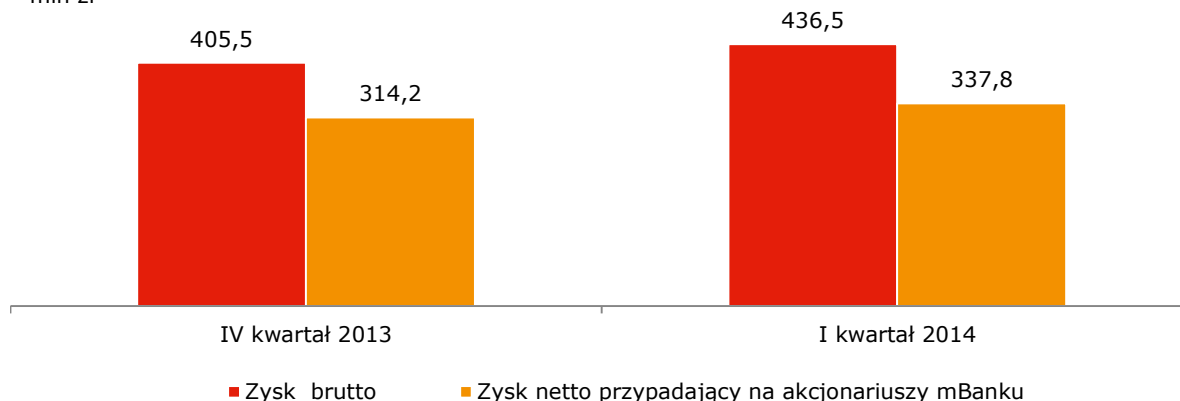
tys. zł	I kw. 2013	II kw. 2013	III kw. 2013	IV kw. 2013	2013	I kw. 2014
Wynik z tytułu odsetek	1 236	(258)	4 815	2 874	8 666	18 948
Wynik z tytułu opłat i prowizji	(1 819)	(967)	(1 704)	153	(4 337)	(1 677)
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	-	-	-
Wynik na działalności handlowej	(4 035)	13 169	8 342	3 128	20 604	15 528
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	771	22 977	10 701	18 945	53 394	1 797
Pozostałe przychody operacyjne	139	213	128	233	713	216
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(9)	22	143	(201)	(45)	(551)
Ogólne koszty administracyjne i Amortyzacja	(18 986)	(23 439)	(20 426)	(22 782)	(85 633)	(22 652)
Pozostałe koszty operacyjne	(2)	(8)	(22)	(2)	(33)	(39)
Zysk brutto	(22 705)	11 708	1 978	2 348	(6 671)	11 570

Wynik finansowy Grupy mBanku

Zysk brutto wypracowany przez Grupę mBanku w I kwartale 2014 roku wyniósł 436,5 mln zł i był o 7,6% wyższy w stosunku do wyniku IV kwartału 2013 roku. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku był wyższy o 7,5% w porównaniu do poprzedniego kwartału i wyniósł 337,8 mln zł.

Zysk Grupy mBanku

mln zł



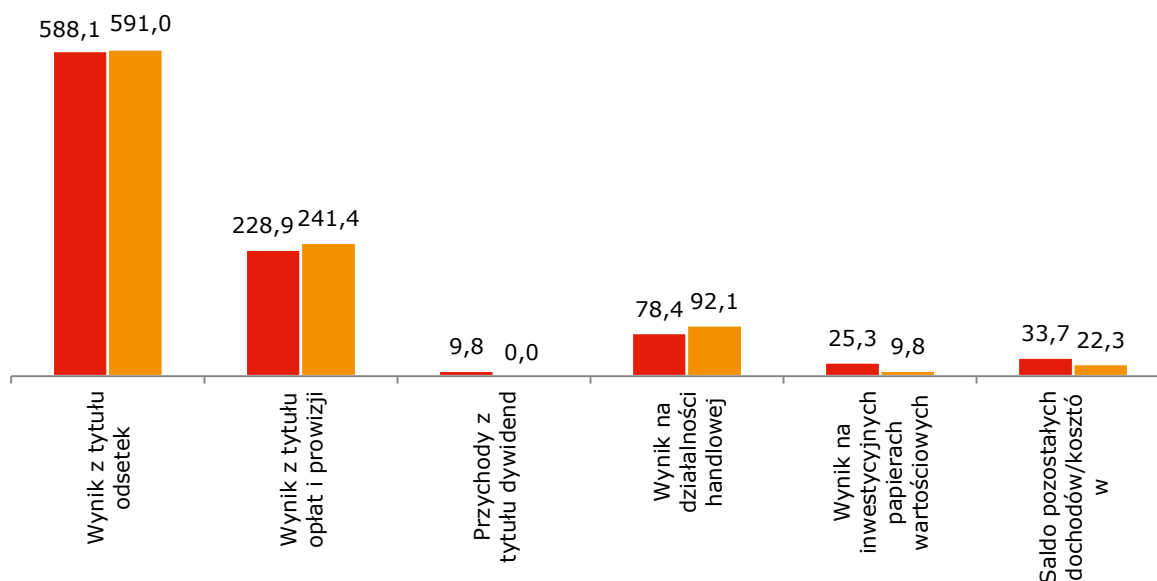
Dochody Grupy mBanku

W I kwartale 2014 roku dochody ogółem Grupy mBanku wyniosły 956,6 mln zł i były o 7,6 mln zł, tj. 0,8% niższe w porównaniu do IV kwartału 2013 roku.

Dochody Grupy mBanku

mln zł

■ IV kwartał 2013 ■ I kwartał 2014



Wynik z tytułu odsetek pozostał głównym źródłem dochodów Grupy mBanku i wyniósł 591,0 mln zł, co oznacza wzrost o 2,9 mln zł, tj. 0,5% w porównaniu do IV kwartału 2013 roku.

Przychody z tytułu odsetek w I kwartale 2014 roku wzrosły o 12,4 mln zł, tj. 1,3% w porównaniu do poprzedniego kwartału i wyniosły 957,7 mln zł. Głównym źródłem przychodów odsetkowych pozostały kredyty i pożyczki z udziałem 71,2%. Przychody z tego tytułu spadły o 3,9 mln zł, tj. 0,6% w stosunku do poprzedniego kwartału i wyniosły 681,7 mln zł. W omawianym okresie zaobserwowano wzrost przychodów odsetkowych z tytułu inwestycyjnych papierów wartościowych o 2,0 mln zł, tj. 2,0%, jednocześnie przychody odsetkowe z tytułu dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu były wyższe o 2,6 mln zł, tj. 27,4%.

Koszty z tytułu odsetek wzrosły w porównaniu do poprzedniego kwartału o 9,5 mln zł, tj. 2,7% i wyniosły 366,7 mln zł. W I kwartale 2014 roku odnotowano wzrost kosztów z tytułu rozliczeń z klientami o 2,5 mln zł, tj. 1,2%. Drugim co do wielkości źródłem kosztów odsetkowych pozostały rozliczenia z bankami, które w ujęciu kwartalnym spadły o 6,6 mln zł, tj. 11,1%. Koszty odsetkowe z tytułu emisji

Grupa mBanku S.A.

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

(w tys. zł)

dłużnych papierów wartościowych były wyższe o 0,6 mln zł, tj. 1,3% w stosunku do IV kwartału 2013 roku.

Marża odsetkowa netto w Grupie mBanku utrzymała się na stabilnym poziomie kwartał do kwartału i wyniosła 2,3%.

Wynik z tytułu opłat i prowizji w I kwartale 2014 roku był wyższy o 12,5 mln zł, tj. 5,5% w stosunku do poprzedniego kwartału i wyniósł 241,4 mln zł.

Przychody z tytułu opłat i prowizji w I kwartale 2014 roku wzrosły w porównaniu do poprzedniego kwartału o 9,0 mln zł, tj. 2,6% i wyniosły 353,8 mln zł. Opłaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej wzrosły o 9,0 mln zł, tj. 17,1%. Z kolei prowizje za obsługę kart płatniczych były niższe o 3,9 mln zł, tj. 3,4%. W porównaniu do poprzedniego kwartału odnotowano wzrost prowizji za prowadzenie rachunków o 1,6 mln zł, tj. 4,0%.

Koszty z tytułu opłat i prowizji w I kwartale 2014 roku były niższe w stosunku do ubiegłego kwartału i wyniosły 112,4 mln zł w porównaniu do 115,9 mln zł kwartał wcześniej. Koszty obsługi i ubezpieczenia kart płatniczych spadły o 5,7 mln zł, tj. 10,9% w porównaniu do IV kwartału 2013 roku. W omawianym okresie spadły również koszty płacone na rzecz podmiotów zewnętrznych za sprzedaż produktów mBanku o 1,2 mln zł, tj. 7,0%.

W I kwartale 2014 roku Grupa mBanku nie odnotowała **wpływów z tytułu dywidend**, podczas gdy w poprzednim kwartale wpływy te wyniosły 9,8 mln zł, głównie z tytułu dodatkowej dywidendy wypłaconej przez PZU S.A.

Wynik na działalności handlowej w omawianym okresie wyniósł 92,1 mln zł i był wyższy o 13,7 mln zł, tj. 17,5% w porównaniu do IV kwartału 2013 roku. Grupa mBanku odnotowała niższy wynik z pozycji wymiany o 2,2 mln zł, tj. 3,3%, wynikający głównie z niższej aktywności klientów korporacyjnych. Z kolei wynik na pozostałej działalności handlowej był wyższy o 15,9 mln zł, tj. 143,2% w wyniku wyższych zysków zrealizowanych na instrumentach pochodnych na stopę procentową.

Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone ukształtował się na poziomie 9,8 mln zł i był niższy o 15,5 mln zł w porównaniu do poprzedniego kwartału. W I kwartale 2014 roku Grupa mBanku nie zrealizowała zysków na sprzedaży obligacji rządowych, odnotowała jednak zysk na sprzedaży pakietów mniejszościowych dwóch spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, co miało związek z zarządzaniem przez Bank swoimi aktywami niestrategicznymi.

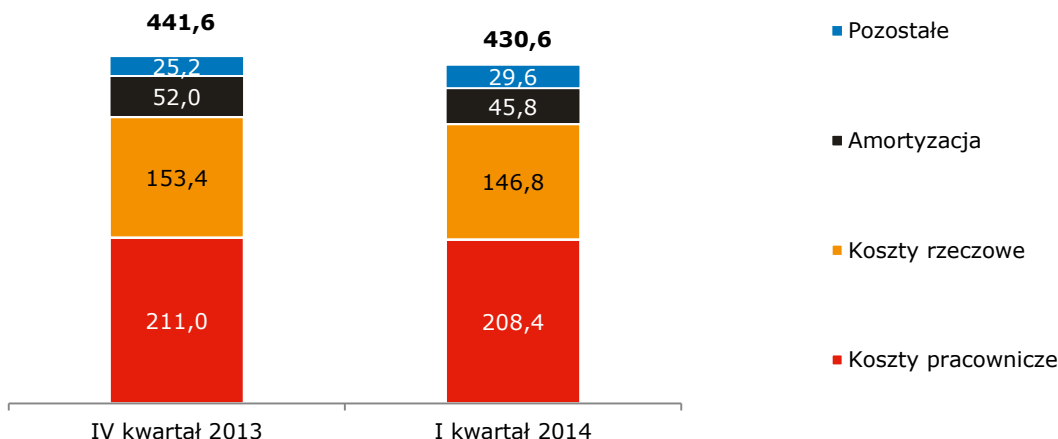
Pozostałe dochody operacyjne (saldo pozostałych przychodów/kosztów operacyjnych) ukształtowały się na poziomie 22,3 mln zł w porównaniu do 33,7 mln zł w IV kwartale 2013 roku. W I kwartale 2014 roku odnotowano niższe przychody z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych i zapasów oraz wyższe rezerwy na ryzyko prawne.

Koszty działalności Grupy mBanku

W I kwartale 2014 roku koszty działalności i amortyzacja Grupy mBanku wyniosły 430,6 mln zł i były niższe w porównaniu do poprzedniego kwartału o 11,0 mln zł, tj. 2,5%. Skuteczne zarządzanie kosztami pozwoliło Grupie poprawić efektywność działania, mierzoną wskaźnikiem kosztów do dochodów z poziomu 45,8% w IV kwartale 2013 roku do 45,0% w I kwartale 2014 roku.

Koszty działalności Grupy mBanku

mln zł



Grupa mBanku S.A.

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

(w tys. zł)

W omawianym okresie koszty pracownicze spadły o 2,6 mln zł, tj. 1,2%, co było spowodowane niższymi rezerwami na premie motywacyjne. Zatrudnienie w Grupie mBanku spadło w I kwartale 2014 roku o 11 etatów.

Zatrudnienie w Grupie mBanku	31.12.2013	31.03.2014	% zmiana kwartalna
Etaty	6 073	6 062	-0,2%

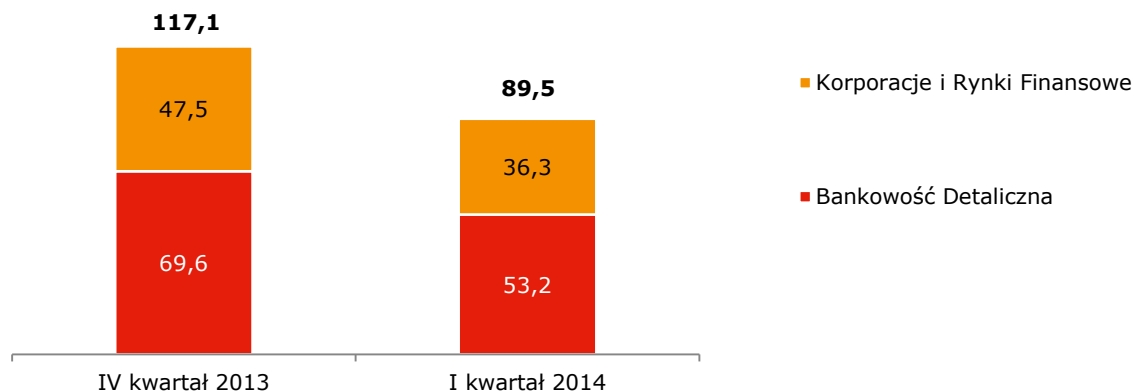
Koszty rzeczowe w I kwartale 2014 roku były o 6,6 mln zł, tj. 4,3% niższe w stosunku do poprzedniego kwartału. W omawianym okresie spadły koszty z obszaru logistyki i obszaru prawnego, wzrosły zaś koszty marketingu i promocji w wyniku prowadzonych kampanii reklamowych w Polsce, Czechach i na Słowacji. Koszty opłat Bankowego Funduszu Gwarancyjnego pozostały na zbliżonym poziomie w porównaniu do poprzedniego kwartału.

Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

W I kwartale 2014 roku odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek w Grupie mBanku wyniosły 89,5 mln zł. W porównaniu z IV kwartałem 2013 roku odpisy netto były niższe o 27,6 mln zł, tj. 23,6%.

Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

mln zł



Wysokość odpisów netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek w segmencie Bankowości Detalicznej w I kwartale 2014 roku wyniosła 53,2 mln zł w porównaniu do 69,6 mln zł w IV kwartale 2013 roku.

Wartość odpisów netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek w pionie Korporacji i Rynków Finansowych wyniosła 36,3 mln zł, tj. o 11,2 mln zł mniej niż w poprzednim kwartale.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Suma bilansowa Grupy mBanku na koniec I kwartału 2014 roku wyniosła 107 143,3 mln zł, co oznacza wzrost w stosunku do końca IV kwartału 2013 roku o 2 860,5 mln zł, tj. 2,7%.

Aktywa Grupy mBanku

Na koniec I kwartału 2014 roku największy udział w strukturze aktywów Grupy mBanku utrzymały kredyty i pożyczki udzielone klientom. Ich udział w sumie aktywów nieznacznie wzrósł do poziomu 66,2% wobec 65,4% na koniec IV kwartału 2013 roku. Wartość kredytów i pożyczek netto w I kwartale 2014 roku wyniosła 70 923,0 mln zł i była wyższa o 2 712,6 mln zł, tj. 4,0% 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 1,3%).

Wartość kredytów brutto udzielonych klientom korporacyjnym wzrosła do 31 884,2 mln zł, czyli o 2 408,9 mln zł, tj. 8,2% (po wyłączeniu transakcji reverse repo / buy sell back oraz wpływu wahań kursów walutowych wartość kredytów i pożyczek udzielonych klientom korporacyjnym wzrosła o około 2,7%). Wolumen kredytów udzielonych klientom indywidualnym wzrósł w relacji do końca grudnia 2013 roku o 664,6 mln zł, tj. 1,7% do poziomu 38 972,5 mln zł. Po wyeliminowaniu wpływu zmian kursowych kredyty te byłyby wyższe o około 1,1%. Kredyty i pożyczki brutto udzielone sektorowi budżetowemu w I kwartale 2014 roku wyniosły 2 022,3 mln zł i były niższe o 155,7 mln zł, tj. 7,1% w porównaniu do końca poprzedniego kwartału.

Grupa mBanku S.A.

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

(w tys. zł)

Drugą co do wielkości pozycję aktywów na koniec I kwartału 2014 roku stanowiły inwestycyjne papiery wartościowe, których wartość wyniosła 26 605,2 mln zł, tj. 24,8% sumy aktywów. Wartość inwestycyjnych papierów wartościowych wzrosła wobec końca IV kwartału 2013 roku o 1 263,4 mln zł, czyli o 5,0%. W omawianym okresie, nastąpił wzrost portfela obligacji rządowych i spadek portfela papierów wartościowych emitowanych przez bank centralny.

Pasywa Grupy mBanku

W I kwartale 2014 roku zobowiązania wobec klientów, stanowiące dominujące źródło finansowania działalności Grupy mBanku, wzrosły o 1 922,9 mln zł, tj. 3,1% (wyłączając transakcje repo, zobowiązania wobec klientów wzrosły o 3,9%). Na koniec marca 2014 roku wyniosły one 63 596,4 mln zł, co stanowiło 59,4% wszystkich pasywów.

Zobowiązania wobec klientów korporacyjnych na koniec I kwartału 2014 roku wzrosły o 1 315,7 mln zł, tj. 4,9% i wyniosły 28 068,6 mln zł. Wyłączając transakcje repo, zobowiązania wobec klientów korporacyjnych wzrosły o 7,2%. Zobowiązania wobec klientów indywidualnych wzrosły w omawianym okresie o 581,2 mln zł, tj. 1,7%, do poziomu 34 784,3 mln zł, głównie dzięki wyższemu środkom zdeponowanym na rachunkach bieżących. Zobowiązania wobec klientów sektora budżetowego wyniosły 743,5 mln zł, co oznacza wzrost o 26,0 mln zł, tj. 3,6%.

Zobowiązania wobec innych banków na koniec I kwartału 2014 roku wyniosły 19 481,1 mln zł, co stanowi 18,2% pasywów Grupy mBanku. W porównaniu do poprzedniego kwartału zobowiązania wobec banków wzrosły o 256,9 mln zł, tj. 1,3%. W I kwartale 2014 roku nastąpiła spłata dwóch kredytów udzielonych Grupie przez Commerzbank o nominalnej wartości odpowiednio 500 mln franków szwajcarskich i 100 mln dolarów amerykańskich.

Udział kapitałów własnych przypadających na akcjonariuszy mBanku w pasywach Grupy wyniósł na koniec I kwartału 2014 roku 9,2% wobec 9,5% na koniec IV kwartału 2013 roku. Na koniec marca 2014 roku wartość kapitałów własnych przypadających na akcjonariuszy mBanku wyniosła 9 866,3 mln zł, co oznacza spadek o 390,2 mln zł, tj. 3,8%. Spadek ten wynika z pomniejszenia kapitałów własnych o uchwaloną kwotę wypłaty dywidendy.

Jakość portfela kredytowego Grupy mBanku

Na dzień 31 marca 2014 roku należności, które utraciły wartość (NPL) wzrosły w porównaniu do poprzedniego kwartału o 2,0%, podczas gdy kredyty brutto ogółem wzrosły o 4,0%. W rezultacie wartość wskaźnika NPL spadła w omawianym okresie z 6,3% do 6,1%.

Rezerwa utworzona na należności od klientów wzrosła w ujęciu kwartalnym o 95,1 mln zł i wyniosła 2 466,5 mln zł, z czego 2 201,2 mln zł stanowiła rezerwa na należności, które utraciły wartość wobec 2 114,9 mln zł na koniec IV kwartału 2013 roku. W przypadku rezerw na poniesione, ale niezidentyfikowane straty (Incurred But Not Identified – IBNI) odnotowano wzrost do poziomu 265,3 mln zł w I kwartale 2014 roku w porównaniu do 256,6 mln zł na koniec IV kwartału 2013.

Poziom pokrycia należności, które utraciły wartość rezerwami (uwzględniając rezerwy na poniesione, ale nie zidentyfikowane straty) wzrósł w ujęciu kwartalnym z 53,6% do 54,7%.

Wskaźniki efektywności

Podstawowe wskaźniki efektywności w Grupie mBanku przedstawia poniższa tabela:

	IV kwartał 2013	I kwartał 2014
ROA netto	1,18%	1,26%
ROE brutto	17,7%	17,8%
ROE netto	13,7%	13,7%
Wskaźnik C/I	45,8%	45,0%
Marża odsetkowa	2,3%	2,3%
Wskaźnik Core Tier I / Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	14,21%	13,58%
Współczynnik wypłacalności / Łączny współczynnik kapitałowy	19,38%	16,26%

ROA netto = Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku / Średnia suma aktywów;

Grupa mBanku S.A.

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

(w tys. zł)

$ROE\ brutto = Zysk\ brutto / Średni\ kapitał;$

$ROE\ netto = Zysk\ netto\ przypadający\ na\ akcjonariuszy\ mBanku / Średni\ kapitał;$

$Koszty / Dochody = Ogólne\ koszty\ administracyjne + Amortyzacja / Dochody\ (w\ tym\ saldo\ pozostałych\ przychodów/kosztów);$

$Wskaźnik\ CoreTier\ I = Fundusze\ podstawowe\ (po\ pomniejszeniach\ funduszy\ podstawowych) / Aktywa\ ważone\ ryzykiem;$

$Współczynnik\ kapitału\ podstawowego\ Tier\ I = Kapitał\ podstawowy\ Tier\ I\ (po\ pomniejszeniach) / Łączna\ kwota\ ekspozycji\ na\ ryzyko;$

$Współczynnik\ wypłacalności = Fundusze\ własne\ (fundusze\ podstawowe\ i\ uzupełniające\ po\ pomniejszeniach\ funduszy) / Aktywa\ ważone\ ryzykiem;$

$Łączny\ współczynnik\ kapitałowy = Fundusze\ własne\ (kapitał\ Tier\ I\ i\ kapitał\ Tier\ II) / Łączna\ kwota\ ekspozycji\ na\ ryzyko.$

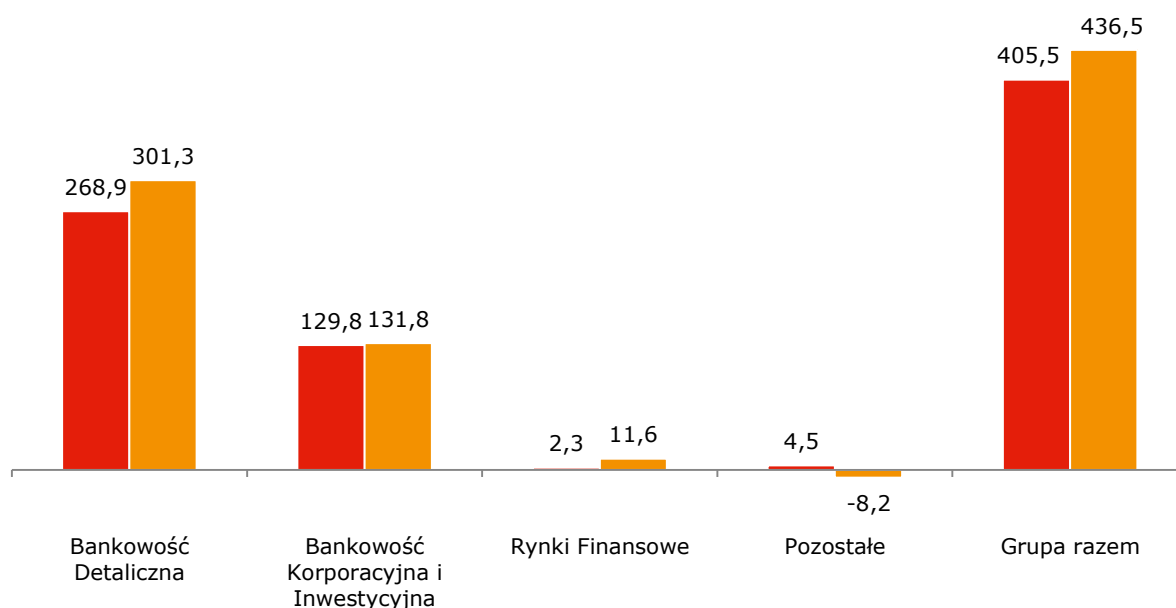
Działalność segmentów i linii biznesowych

W I kwartale 2014 roku segment Bankowości Detalicznej miał największy udział w wyniku brutto Grupy mBanku, który wyniósł 69,0%, podczas gdy wkład segmentu Korporacje i Rynki Finansowe wyniósł 32,9%, na co złożył się wynik obszaru Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej (30,2%) oraz obszaru Rynków Finansowych (2,6%).

Wynik brutto według segmentów Grupy mBanku

mln zł

■ IV kwartał 2013 ■ I kwartał 2014

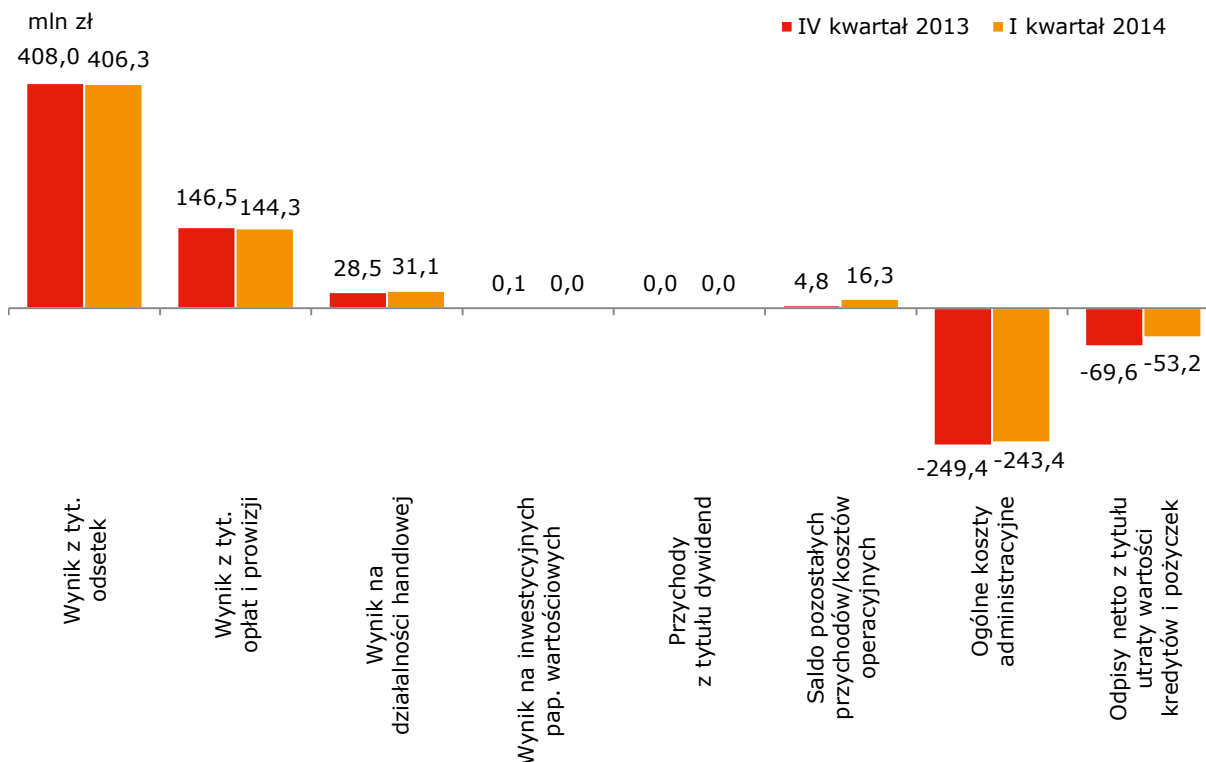


Bankowość Detaliczna

Podsumowanie wyników segmentu

W I kwartale 2014 roku segment Bankowości Detalicznej odnotował zysk brutto w wysokości 301,3 mln zł, co oznacza wzrost o 32,4 mln zł, tj. 12,0% w porównaniu do poprzedniego kwartału.

Bankowość Detaliczna - dekompozycja zysku brutto



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

- **Wzrost dochodów ogółem** w porównaniu do poprzedniego kwartału o 10,1 mln zł, tj. 1,7%, do poziomu 598,0 mln zł. Wynik z tytułu odsetek był niższy o 1,7 mln zł, tj. 0,4%, zaś wynik z tytułu opłat i prowizji zmalał o 2,2 mln zł, tj. 1,5%. W I kwartale 2014 roku saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych było wyższe o 11,5 mln zł, tj. 239,6%.
- **Spadek kosztów działalności i amortyzacji** w porównaniu do IV kwartału 2013 roku o 6,0 mln zł, tj. 2,4% do poziomu 243,4 mln zł, głównie z powodu niższych kosztów pracowniczych. W I kwartale 2014 roku odnotowano nieznaczny wzrost kosztów rzeczowych w wyniku przeprowadzonej kampanii marketingowej w Polsce, Czechach i na Słowacji.
- **Niższy poziom odpisów netto z tytułu utraty wartości kredytów** w porównaniu do ubiegłego kwartału o 16,4 mln zł, wynikający z niższego poziomu rezerw zawiązanych na kredyty z utratą wartości, zarówno w mBanku w Polsce jak i w mBanku Hipotecznym.

Działalność detaliczna (z uwzględnieniem Bankowości Prywatnej) w Polsce

Klienci

Na koniec I kwartału 2014 roku Bankowość Detaliczna mBanku w Polsce obsługiwała 3 739,1 tys. klientów. W ciągu kwartału pozyskano 43,7 tys., co oznacza wzrost o 1,2% kwartał do kwartału. W przeciągu roku baza klientów detalicznych wzrosła o 150,8 tys., tj. 4,2%.

Depozyty i fundusze inwestycyjne

Na koniec I kwartału 2014 roku stan depozytów bankowości detalicznej wyniósł 29 657,9 mln zł, co w stosunku do poprzedniego kwartału było poziomem wyższym o 610,2 mln zł, tj. 2,1%.

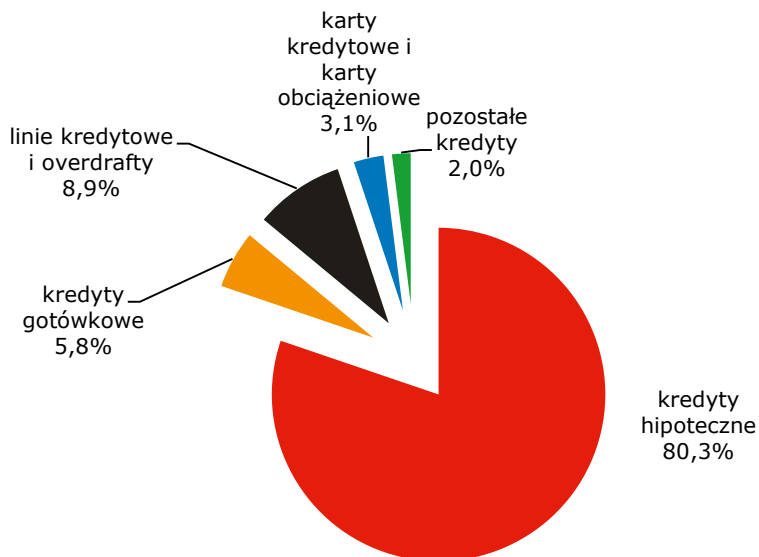
Rozwojowi bazy depozytowej w I kwartale 2014 roku towarzyszył wzrost środków ulokowanych przez klientów detalicznych Banku w funduszach inwestycyjnych. Na koniec I kwartału 2014 roku wyniosły one 4 605 mln zł i były o 115,5 mln zł, tj. 2,6% wyższe niż na koniec 2013 roku.

Kredyty

Wartość bilansowa kredytów detalicznych na koniec marca 2014 roku wyniosła 36 508,1 mln zł. W I kwartale 2014 roku nastąpił wzrost poziomu kredytów o 498,5 mln zł, tj. 1,4%.

Struktura portfela kredytowego w Polsce przedstawiała się następująco:

Struktura kredytów detalicznych w Polsce



Wartość bilansowa kredytów hipotecznych dla klientów detalicznych wyniosła 29 119,1 mln zł na koniec I kwartału 2014 roku. Portfel kredytów hipotecznych dla osób fizycznych charakteryzowały następujące wielkości:

Kredyty hipoteczne dla osób fizycznych (bez Bankowości Prywatnej)	Razem
Wartość bilansowa (mld zł)	26,6
Średnia zapadalność (lata)	20,7
Średnia wartość (tys. zł)	273,6
Średnie LTV (%)	80,8
NPL (%)	2,2

Karty

Liczba wydanych przez Bank kart kredytowych na koniec I kwartału 2014 roku wyniosła 771,5 tys. sztuk. Przyrost w I kwartale 2014 roku wyniósł 13,8 tys. sztuk.

Liczba wydanych kart debetowych na koniec I kwartału 2014 roku wyniosła 5 836,8 tys. sztuk, o 153,2 tys. sztuk więcej niż na koniec poprzedniego kwartału.

Sieć dystrybucji

Aspiro (sieć dystrybucji dla mBanku)	■ 24 Centra Finansowe
	■ 67 mKiosków
	■ 22 Punkty Obsługi Agencyjnej

dawny MultiBank

- 70 Centrów Usług Finansowych
- 62 Placówki Partnerskie

Rozwój oferty Bankowości Detalicznej w Polsce

W I kwartale 2014 roku, podobnie jak kwartał wcześniej, Bank zaobserwował zainteresowanie produktami inwestycyjnymi i oszczędnościowymi. Był to kolejny kwartał gdy salda produktów depozytowych i inwestycyjnych uległy zwiększeniu i to pomimo trudności jakie pojawiły się na rynku funduszy inwestycyjnych w marcu 2014 roku.

Na początku I kwartału 2014 roku, klientom mBanku udostępniono nową odsłonę Supermarketu Funduszy Inwestycyjnych. Zmianie uległ m.in. wygląd platformy, dodane zostały wykresy ułatwiające śledzenie oraz analizę inwestycji, a także nowa wyszukiwarka funduszy.

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

- wprowadzenie do oferty subskrypcji certyfikatów inwestycyjnych funduszu inwestycyjnego zamkniętego;
- udostępnienie klientom możliwości inwestowania w kolejne subskrypcje lokat strukturyzowanych;
- wprowadzenie publicznej oferty obligacji dla klientów detalicznych;
- wdrożenie do stałej oferty Banku lokaty dla nowych środków.

Dodatkowo mBank rozbudował ofertę rachunków bankowych. Wprowadzony został nowy pakiet rachunków dla przedstawicieli wolnych zawodów, którzy chcą w jednym miejscu kompleksowo i wygodnie zarządzać swoimi finansami: „Ja – Profesjonalista”, łączący w sobie rachunek firmowy mBiznes Profesjonalista i indywidualne mKonto Aquarius lub mKonto Aquarius Intensive.

mBank w Czechach (CZ) i na Słowacji (SK)**Klienci**

Na koniec marca 2014 roku mBank w Czechach i na Słowacji obsługiwał 688,4 tys. klientów (mBank CZ 494,5 tys., mBank SK 193,9 tys.). W I kwartale 2014 roku operacje zagraniczne mBanku pozyskały 15,3 tys. nowych klientów.

Depozyty

Na koniec I kwartału 2014 roku stan depozytów w Czechach i na Słowacji wyniósł 4 873,0 mln zł (mBank CZ 3 089,5 mln zł, mBank SK 1 783,4 mln zł), a ich wartość bilansowa wzrosła o 22,8 mln zł, tj. 0,5% w stosunku do końca IV kwartału 2013 roku.

Kredyty

Na koniec I kwartału 2014 roku wartość bilansowa kredytów w Czechach i na Słowacji wyniosła 2 267,0 mln zł (mBank CZ 1 817,0 mln zł, mBank SK 449,9 mln zł) i wzrosła o 137,9 mln zł, tj. 6,5% w stosunku do końca IV kwartału 2013 roku.

Sieć dystrybucji**mBank
Czechy**

- 9 Centrów Finansowych
- 17 mKiosków

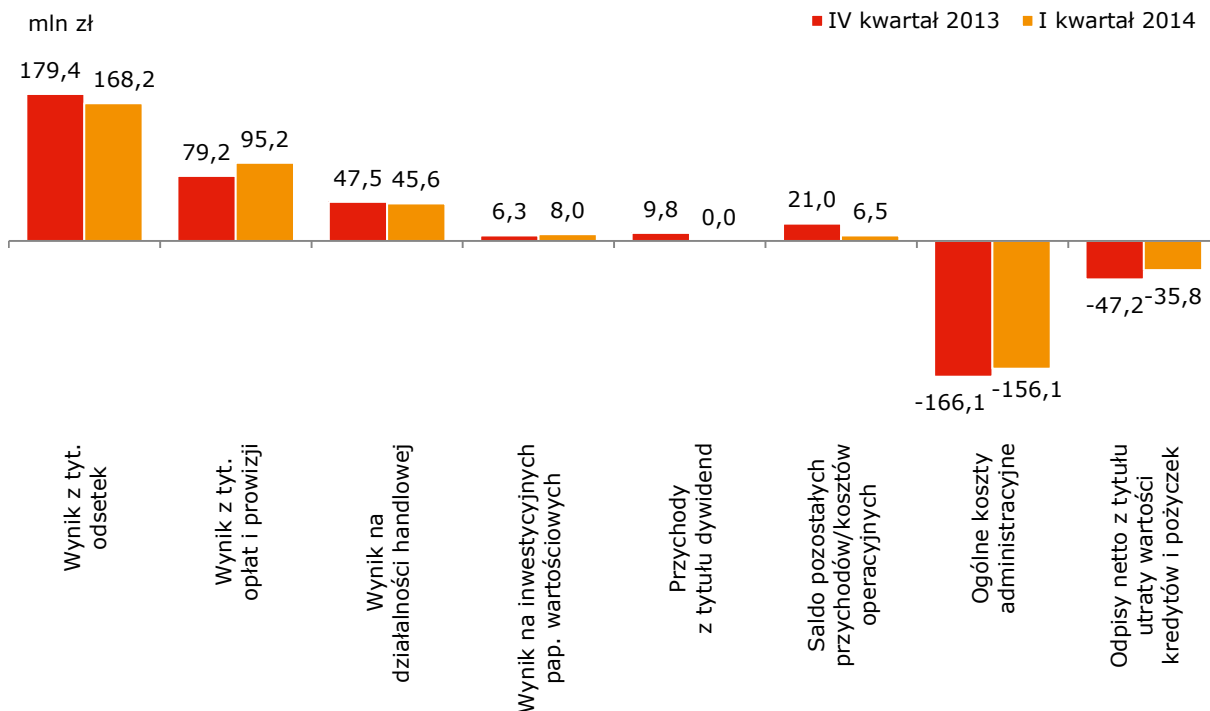


- 4 Centra Finansowe
- 5 mKiosków

**mBank
Słowacja**

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

W I kwartale 2014 roku segment Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej odnotował zysk brutto w wysokości 131,8 mln zł, co oznacza wzrost o 2,0 mln zł, tj. 1,5% w stosunku do poprzedniego kwartału.

Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna - dekompozycja zysku brutto

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

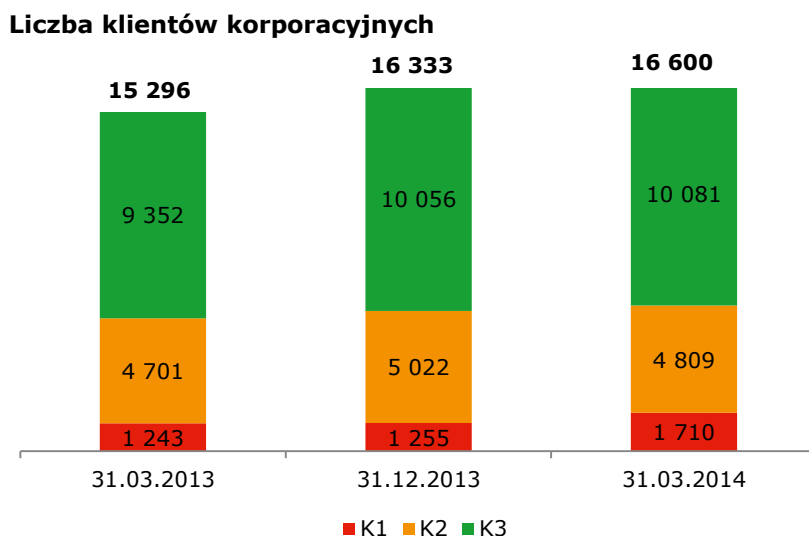
- **Niższy poziom dochodów**, które wyniosły 323,5 mln zł wobec 343,2 mln zł w poprzednim kwartale. Wynik z tytułu odsetek był mniejszy o 11,2 mln zł, tj. 6,2%, zaś wynik z tytułu opłat i prowizji był wyższy o 16,0 mln zł, tj. 20,2%. W I kwartale 2014 roku wzrosły prowizje z tytułu działalności kredytowej. Na wyższy wynik na działalności operacyjnej w IV kwartale 2013 roku miał wpływ zwrot podatku VAT w mLeasing w kwocie 9,5 mln zł.
- **Spadek kosztów działania i amortyzacji** w porównaniu do IV kwartału 2013 roku o 10,0 mln zł, tj. 6,0% do poziomu 156,1 mln zł. Główną przyczyną tej zmiany był spadek kosztów rzeczowych.
- **Spadek odpisów netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek** o 11,4 mln zł, tj. 24,2% do poziomu 35,8 mln zł.

Klienci

Łączna liczba klientów na koniec marca 2014 roku wyniosła 16 600 podmiotów i była wyższa od liczby klientów na koniec grudnia 2013 roku o 267 firm i o 1 304 firmy w porównaniu do końca marca 2013 roku.

W styczniu 2014 roku w wyniku zmian w metodologii i reklasyfikacji, niebankowe instytucje finansowe zostały przeniesione do segmentu K1 (zmiana ta dotyczyła około 400 klientów, głównie z segmentu K2).

Poniższy wykres przedstawia zmiany w strukturze i liczebności klientów korporacyjnych:



K1 – oznacza segment największych korporacji o rocznych obrotach powyżej 500 mln zł oraz niebankowe instytucje finansowe;

K2 - korporacje o rocznych obrotach od 30 mln zł do 500 mln zł;

K3 - segment MSP, tj. firmy o rocznych obrotach od 3 mln zł do 30 mln zł.

Depozyty

Wartość zgromadzonych w Banku depozytów klientów korporacyjnych (z wyłączeniem transakcji repo) na koniec I kwartału 2014 roku wyniosła 21 452 mln zł i była wyższa od poziomu z końca grudnia 2013 roku o 5,9% oraz wyższa od poziomu z końca I kwartału 2013 roku o 8,5%.

Wartość depozytów przedsiębiorstw na koniec I kwartału 2014 roku wyniosła 17 330 mln zł i była niższa od poziomu z końca grudnia 2013 roku o 3,6% oraz wyższa od poziomu z końca I kwartału 2013 roku o 2,0%. Udział depozytów przedsiębiorstw w Banku w wartości depozytów sektora przedsiębiorstw na koniec marca 2014 roku wyniósł 8,5% wobec 8,3% na koniec grudnia 2013 roku.

Wartość depozytów jednostek samorządu terytorialnego na koniec I kwartału 2014 roku wyniosła 261,4 mln zł i była o 45,7% wyższa od poziomu z końca IV kwartału 2013 roku oraz o 29,8% niższa od poziomu z końca I kwartału 2013 roku.

Kredyty

Wartość kredytów udzielonych klientom korporacyjnym Banku na koniec I kwartału 2014 roku osiągnęła 24 353 mln zł i była wyższa od poziomu z końca grudnia 2013 roku o 3,5% oraz wyższa od poziomu z końca I kwartału 2013 roku o 2,7%.

Wartość kredytów dla przedsiębiorstw na koniec I kwartału 2014 roku wyniosła 16 453 mln zł i była wyższa od poziomu z końca IV kwartału 2013 roku o 4,4% oraz zbliżona do poziomu z I kwartału 2013 roku (16 429 mln zł na koniec I kwartału 2013 roku). W I kwartale 2014 roku odnotowano nieznaczny wzrost udziału Banku w rynku kredytów dla przedsiębiorstw, tj. z 5,9% w IV kwartale 2013 roku do 6,0%. Wskaźnik kredytów do depozytów dla przedsiębiorstw w Banku na koniec I kwartału 2014 roku wyniósł 94,9% i był znacząco niższy od poziomu rynkowego, który wyniósł 134,4%.

Wartość kredytów udzielonych jednostkom samorządu terytorialnego na koniec I kwartału 2014 roku wyniosła 1 381 mln zł i była o 6,0% niższa od poziomu z końca IV kwartału 2013 roku i o 21,2% niższa od poziomu z I kwartału 2013 roku.

Rozwój oferty Bankowości Korporacyjnej

Nowe funkcjonalności w mBank CompanyMobile. W I kwartale 2014 roku funkcjonalność aplikacji mobilnej mBank CompanyMobile została rozszerzona o nowe usługi z zakresu mPlatformy walutowej. W nowej wersji aplikacji użytkownikom smartfonów i tabletów udostępniono następujące funkcjonalności:

- składanie ofert kupna lub sprzedaży walut po określonym kursie;
- przeglądanie listy zawartych transakcji oraz listy lokat;

- otrzymywanie indywidualnych kwotowań kursów walut w ramach Dialogu z Dealerem w przypadku transakcji Rapid FX, przekraczających ustalone progi;
- przeglądanie najważniejszych informacji „HotNews” (skrót najważniejszych informacji prezentowanych dotychczas w mBank CompanyNet). Uruchomienie tej funkcjonalności to pierwszy etap wdrażania całego modułu Informacji Biznesowych w aplikacji mobilnej.

Cash Management

Rozwój bankowości transakcyjnej w I kwartale 2014 roku charakteryzowały poniższe dane:

- liczba przelewów krajowych wysłanych przez klientów korporacyjnych w I kwartale 2014 roku wyniosła 16,3 mln i była o 10,3% wyższa w porównaniu do I kwartału 2013 roku;
- liczba przelewów zagranicznych w I kwartale 2014 roku wyniosła 238,9 tys. i była o 22,8% wyższa w porównaniu do I kwartału 2013 roku;
- liczba wszystkich wydanych kart korporacyjnych na koniec I kwartału 2013 roku wzrosła o 16,9% w porównaniu ze stanem na koniec 2013 roku i o 93,0% w porównaniu ze stanem z końca I kwartału 2013 roku; najbardziej dynamicznie rosła liczba kart przedpłaconych – odpowiednio o 17,2% i 94,0%;
- według stanu na koniec marca 2014 roku wydano ponad 976 tys. kart w ramach Instrumentu Pieniądza Elektronicznego;
- liczba klientów systemu mBank CompanyNet wzrosła o 14,9% w porównaniu z końcem I kwartału 2013 roku. Obecnie w systemie mBank CompanyNet zarejestrowanych jest 72 053 aktywnych uprawnień, umożliwiających współpracę uprawnionych pracowników klienta z Bankiem.

Sieć korporacyjna

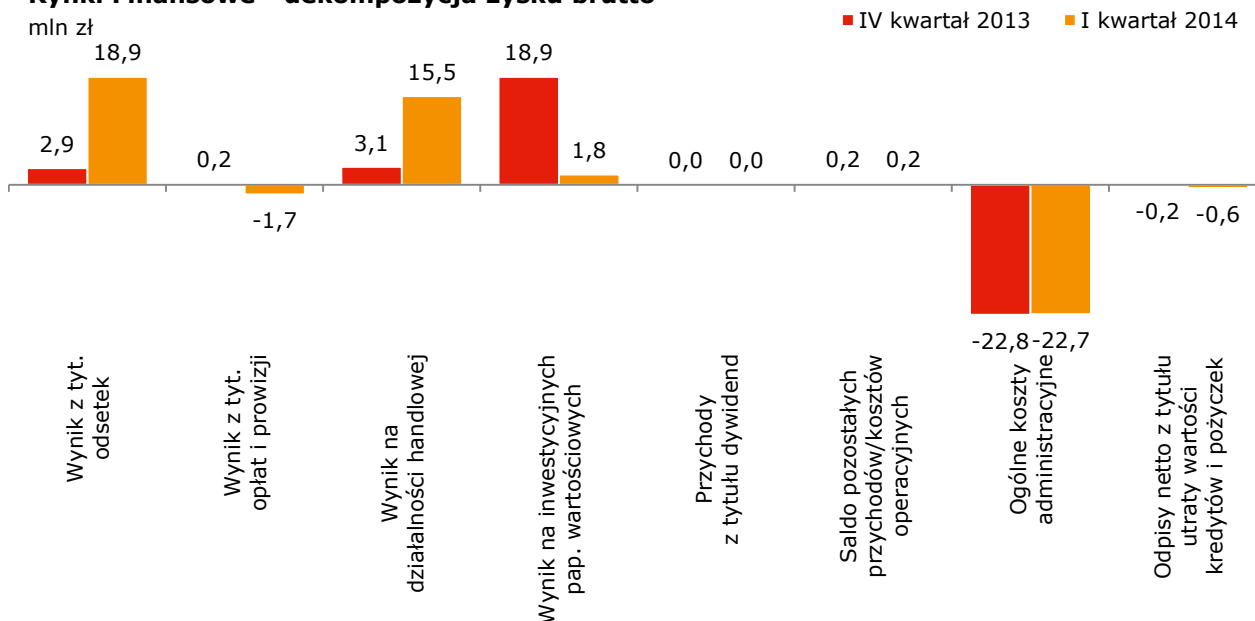


Rynki Finansowe

Podsumowanie wyników segmentu

W I kwartale 2014 roku segment Rynków Finansowych odnotował zysk brutto w wysokości 11,6 mln zł w porównaniu do 2,3 mln zł zysku w poprzednim kwartale.

Rynki Finansowe - dekompozycja zysku brutto



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

- **Wzrost dochodów** w porównaniu do poprzedniego kwartału o 9,4 mln zł, tj. 37,2% do poziomu 34,7 mln zł. Wynik z tytułu odsetek był większy o 16,0 mln zł, tj. 551,7% i wyniósł 18,9 mln zł. Segment odnotował ujemny wynik z tytułu opłat i prowizji w wysokości 1,7 mln zł w porównaniu do 0,2 mln zł zysku w poprzednim kwartale.
- **Stabilny poziom kosztów działania i amortyzacji**, które wyniosły 22,7 mln zł. W I kwartale 2014 roku wzrosły koszty pracownicze, spadły zaś koszty rzeczowe.

Pozycja rynkowa

mBank zajmuje pierwszą pozycję na rynku średnioterminowych bankowych papierów dłużnych z 31,3% udziałem w rynku, drugą pozycję na rynku średnioterminowych obligacji przedsiębiorstw z 13,2% udziałem w rynku oraz czwartą pozycję na rynku krótkoterminowych papierów dłużnych z udziałem w rynku na poziomie 13,6% (dane na koniec marca 2014 roku).

mBank utrzymuje wysoką aktywność na rynkach finansowych z udziałem w rynku instrumentów pochodnych na stopę procentową na poziomie 18,2%, a w zakresie obrotu obligacjami i bonami skarbowymi 15,5%. Udział w transakcjach walutowych FX (spot i forward) wyniósł 13,2% (dane na koniec lutego 2014 roku).

Spółki Grupy mBanku

BRE TUiR S.A., BRE Ubezpieczenia Sp. z o.o. i BRE Agent Ubezpieczeniowy Sp. z o.o.

W zakresie biznesu direct zanotowano spadek składki w I kwartale 2014 roku, w porównaniu do IV kwartału 2013 roku o 6,6% (z 37,5 mln zł do 35,0 mln zł), natomiast w obszarze bancassurance składka wyniosła 62,5 mln zł (z wyłączeniem produktów inwestycyjnych), co oznacza 0,7% spadek kwartał do kwartału.

W I kwartale 2014 roku spółka wypracowała zysk brutto w wysokości 11,6 mln zł, co oznacza spadek o 1,4 mln zł, tj. 10,7%, w stosunku do IV kwartału 2013 roku. W ciągu pierwszych trzech miesięcy 2014 roku, Grupa BRE Ubezpieczenia osiągnęła wzrost wyników na ubezpieczeniach do kredytów hipotecznych. Spadek wyniku zaobserwowano na ubezpieczeniach do kredytów gotówkowych i samochodowych, do kart i rachunków bankowych oraz „stand-alone”.

Dom Maklerski

Udział Domu Maklerskiego mBanku (mDM) w obrocie na rynku akcji wyniósł 4,0%, co zagwarantowało mu dziewiąte miejsce na rynku. Na rynku transakcji terminowych mDM utrzymał drugą pozycję, z udziałem na poziomie 17,7%. Na rynku opcji spółka nadal była liderem rynku z 20,4% udziałem.

Na koniec I kwartału 2014 roku łączna liczba klientów mDM wyniosła 291,4 tys. i była o 4,1 tys. niższa niż w poprzednim kwartale.

Zysk brutto w I kwartale 2014 roku wyniósł 6,2 mln zł wobec 11,5 mln zł w IV kwartale 2013 roku, co było głównie rezultatem braku w tym okresie transakcji IPO, które miały znaczny wpływ na wynik poprzedniego kwartału. Wysoką dynamikę odnotowały przychody prowizyjne z operacji na rynkach zagranicznych i na rynku Forex.

Aspiro

W I kwartale 2014 roku Aspiro oferowało produkty 23 różnych podmiotów finansowych, w tym również produkty mBanku. Oferta obejmowała łącznie 45 produktów, w tym między innymi kredyty hipoteczne, kredyty gotówkowe, produkty ubezpieczeniowe, inwestycyjne, leasing i faktoring.

I kwartał 2014 roku, to okres w którym spółka odnotowała nieznaczny spadek sprzedaży wolumenów w obszarze kredytów hipotecznych (-4,8% kwartał do kwartału). W tym samym okresie zaobserwowano 24,0% wzrost sprzedaży kredytów gotówkowych. Poziom sprzedaży kredytów samochodowych w salonach dealerskich, wzrósł o 70,8% w porównaniu do poprzedniego kwartału. Na wzrost sprzedaży, poza konkurencyjną ofertą Aspiro wpłynęły także okresowe zmiany w przepisach podatkowych.

Grupa mBanku S.A.

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

(w tys. zł)

W I kwartale 2014 roku, spółka odnotowała zysk brutto w wysokości 1,3 mln zł w porównaniu z 0,9 mln zł straty kwartał wcześniej. Osiągnięcie pozytywnych wyników w I kwartale roku 2014 było efektem wzrostu sprzedaży produktów wysokomargowych.

Wealth Management

Na koniec I kwartału 2014 roku aktywa zarządzane przez spółkę wyniosły 4,8 mld zł i pozostały na zbliżonym poziomie w porównaniu do IV kwartału 2013 roku.

W I kwartale 2014 roku spółka wypracowała przychody z działalności operacyjnej na poziomie 9,1 mln zł, tj. o 27,2% mniej w stosunku do poprzedniego kwartału. Zysk brutto wyniósł 4,0 mln zł wobec 6,2 mln zł w IV kwartale 2013 roku. Niższe wyniki w I kwartale 2014 roku wynikają głównie z sezonowości przychodów realizowanych przez spółkę. Na wynik IV kwartału 2013 roku wpływ miało księgowanie „opłaty za sukces” za zarządzanie aktywami raz w roku, w grudniu.

Bank Hipoteczny

Przedmiotem działalności mBanku Hipotecznego (mBH) jest udzielanie kredytów hipotecznych na finansowanie nieruchomości komercyjnych, projektów mieszkaniowych oraz inwestycji realizowanych przez jednostki samorządu terytorialnego. Spółka jest największym na rynku emitentem hipotecznych i publicznych listów zastawnych, za pośrednictwem których refinansuje swoją działalność kredytową.

Portfel kredytowy brutto mBH w I kwartale 2014 roku utrzymał się na poziomie zbliżonym do poziomu z końca 2013 roku i wyniósł 4,1 mld zł (tj. +0,4%). Wartość nominalna listów zastawnych wyemitowanych przez mBH, według stanu na koniec I kwartału 2014 roku wyniosła 2,5 mld zł. W I kwartale 2014 roku wyemitowano listy zastawne o wartości 30,5 mln euro, w tym 23,0 mln euro z 15-letnim terminem zapadalności.

W I kwartale 2014 roku zysk brutto spółki wyniósł 9,9 mln zł w porównaniu z 2,1 mln zł zysku w IV kwartale 2013 roku. Na wyższy wynik spółki wpłynęła głównie niższa niż w poprzednim kwartale wartość odpisów aktualizujących należności.

Leasing

Wartość umów leasingu zawartych przez mLeasing w I kwartale 2014 roku dotyczyła tylko sektora ruchomości i wyniosła 616,4 mln zł, (spadek o 0,3% kwartał do kwartału). W omawianym okresie nie zawarto umów leasingu nieruchomości, podczas gdy w IV kwartale 2013 roku zawarto umowy na kwotę 30,1 mln zł. W rezultacie, udział spółki łącznie w rynku wyniósł 6,1%, a w rynku ruchomości 6,3%.

Wynik brutto spółki w I kwartale 2014 roku wyniósł 13,0 mln zł, co oznacza spadek o 28,9% w stosunku do IV kwartału 2013 roku. Na spadek wyniku miał wpływ zwrot podatku VAT z tytułu refakturowania ubezpieczeń w kwocie 9,5 mln zł w IV kwartale 2013 roku.

Faktoring

W I kwartale 2014 roku spółka zrealizowała obroty o wartości 1,9 mld zł (spadek o 17,4% kwartał do kwartału) i utrzymała siódmą pozycję wśród firm faktoringowych zrzeszonych w Polskim Związku Faktorów.

Wynik brutto w I kwartale 2014 roku wyniósł 4,8 mln zł wobec 5,4 mln zł w IV kwartale 2013 roku, co oznacza spadek o 12,5%, w związku ze spadkiem obrotów.

Transfinance

Transfinance a.s. świadczy usługi faktoringowe w Republice Czeskiej na rzecz małych i średnich przedsiębiorstw. W I kwartale 2014 roku spółka odnotowała obroty na poziomie 1,0 mld zł i utrzymała czwartą pozycję na rynku w Czechach.

Wynik brutto w I kwartale 2014 roku wyniósł 0,8 mln zł wobec 1,2 mln zł w IV kwartale 2013 roku.

Centrum Operacji

mCentrum Operacji (mCO) obsługuje procesy back-office podmiotów z Grupy mBanku w zakresie rozliczeń, usług kancelaryjnych, obsługi baz danych oraz archiwizacji.

W I kwartale 2014 roku spółka osiągnęła zysk brutto na poziomie 290,7 tys. zł, w porównaniu do 10,9 tys. zł straty brutto w IV kwartale 2013 roku.

Na dodatni wynik w I kwartale 2014 roku w porównaniu do ubiegłego kwartału miały wpływ przede wszystkim niższe koszty działalności. Spadek kosztów dotyczył głównie kosztów amortyzacji, usług zewnętrznych i wynagrodzeń.

Locum

mLocum jest spółką deweloperską, działającą na pierwotnym rynku nieruchomości. Spółka realizuje projekty mieszkaniowe w największych miastach Polski tj. Krakowie, Łodzi, Wrocławiu, Warszawie, Poznaniu oraz Sopocie.

W I kwartale 2014 roku spółka mLocum sprzedała umowami przedwstępnymi i deweloperskimi 72 lokale podczas gdy w IV kwartale 2013 roku było to 68 lokali.

Zysk brutto spółki w I kwartale 2014 roku wyniósł 6,1 mln zł wobec 3,6 mln zł w poprzednim kwartale.

mFinance France S.A. (mFF)

Przedmiotem działalności mFF jest pozyskiwanie dla mBanku środków finansowych z rynków międzynarodowych poprzez emisje euroobligacji. W kwietniu 2012 roku dokonano aktualizacji programu emisji euroobligacji. W marcu 2014 roku spółka wyemitowała obligacje o wartości nominalnej 500 mln euro i terminie wykupu w 2019 roku.

W I kwartale 2014 roku zysk brutto spółki wyniósł 8 tys. zł wobec 86 tys. zł w poprzednim kwartale.

MLV 45 Sp. z o.o. Sp. k.

Spółka MLV 45 powstała w wyniku przekształcenia BRE Holding sp. z o.o. w spółkę komandytową w III kwartale 2013 roku. Majątek spółki stanowią akcje i udziały w spółkach: mBank Hipoteczny S.A., mFaktoring S.A., mLeasing S.A. oraz mLocum S.A.

W I kwartale 2014 roku strata brutto spółki wyniosła 32 tys. zł wobec 29 tys. zł straty w poprzednim kwartale.

Grupa mBanku S.A.

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

(w tys. zł)

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Nota	I kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2014 do 31.03.2014	I kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2013 do 31.03.2013 - przekształcony
Przychody z tytułu odsetek	5	957 742	1 048 123
Koszty odsetek	5	(366 728)	(530 640)
Wynik z tytułu odsetek		591 014	517 483
Przychody z tytułu opłat i prowizji	6	353 775	296 069
Koszty z tytułu opłat i prowizji	6	(112 369)	(110 180)
Wynik z tytułu opłat i prowizji		241 406	185 889
Przychody z tytułu dywidend	7	-	26
Wynik na działalności handlowej, w tym:	8	92 118	75 798
<i>Wynik z pozycji wymiany</i>		65 151	68 978
<i>Wynik na pozostałej działalności handlowej oraz na rachunkowości zabezpieczeń</i>		26 967	6 820
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	9	9 845	774
Pozostałe przychody operacyjne	10	73 271	93 029
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	11	(89 487)	(27 654)
Ogólne koszty administracyjne	12	(384 785)	(356 928)
Amortyzacja		(45 832)	(44 774)
Pozostałe koszty operacyjne	13	(51 034)	(41 574)
Wynik działalności operacyjnej		436 516	402 069
Zysk brutto		436 516	402 069
Podatek dochodowy		(97 767)	(75 668)
Zysk netto		338 749	326 401
Zysk netto przypadający na:			
- akcjonariuszy mBanku S.A.		337 770	325 736
- udziały niekontrolujące		979	665
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.			
		337 770	325 736
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	14	42 175 344	42 140 918
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	14	8,01	7,73
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	14	42 225 951	42 181 191
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	14	8,00	7,72

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	I kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2014 do 31.03.2014	I kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2013 do 31.03.2013 - przekształcony
Zysk netto	338 749	326 401
Pozostałe dochody całkowite netto, w tym:	(15 820)	(59 792)
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)	247	(226)
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (netto)	(16 067)	(59 566)
Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat		
Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia (netto)	-	-
Dochody całkowite netto, razem	322 929	266 609
Dochody całkowite netto, razem przypadające na:		
- akcjonariuszy mBanku S.A.	321 950	265 944
- udziały niekontrolujące	979	665

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013 - przekształcone
Kasa, operacje z bankiem centralnym		2 089 199	1 650 467	2 493 404
Należności od banków		1 500 011	3 471 241	3 778 497
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	15	1 180 071	763 064	1 429 069
Pochodne instrumenty finansowe	16	2 216 630	2 349 585	2 726 519
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	17	70 923 030	68 210 385	66 573 348
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych		821	970	1 944
Inwestycyjne papiery wartościowe	18	26 605 235	25 341 763	23 544 201
Wartości niematerialne	19	431 959	455 345	419 014
Rzeczowe aktywa trwałe	20	705 955	709 552	746 056
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		89 753	7 332	2 504
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23	300 272	370 821	397 495
Inne aktywa		1 100 321	952 236	938 078
AKTYWA RAZEM		107 143 257	104 282 761	103 050 129
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY				
Z o b o w i ą z a n i a				
Zobowiązania wobec banku centralnego		2	-	-
Zobowiązania wobec innych banków		19 481 095	19 224 182	21 688 068
Pochodne instrumenty finansowe	16	2 120 892	2 459 715	3 291 664
Zobowiązania wobec klientów	21	63 596 439	61 673 527	58 531 953
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		5 658 722	5 402 056	4 807 377
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych		4 189	(4 349)	(2 898)
Pozostałe zobowiązania		2 723 505	1 267 672	1 344 053
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		3 269	9 581	39 265
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23	2 908	2 954	1 703
Rezerwy	22	233 029	228 228	194 446
Zobowiązania podporządkowane		3 453 003	3 762 757	3 265 470
Z o b o w i ą z a n i a r a z e m		97 277 053	94 026 323	93 161 101
K a p i t a ł y				
Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A.		9 838 129	10 229 342	9 863 872
Kapitał podstawowy:		3 512 798	3 512 338	3 502 233
- Zarejestrowany kapitał akcyjny		168 702	168 696	168 565
- Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		3 344 096	3 343 642	3 333 668
Zyski zatrzymane		6 023 084	6 398 937	5 937 422
- Wynik finansowy z lat ubiegłych		5 685 314	5 192 562	5 611 686
- Wynik roku bieżącego		337 770	1 206 375	325 736
Inne pozycje kapitału własnego		302 247	318 067	424 217
Udziały niekontrolujące		28 075	27 096	25 156
K a p i t a ł y r a z e m		9 866 204	10 256 438	9 889 028
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM		107 143 257	104 282 761	103 050 129
Łączny współczynnik kapitałowy/współczynnik wypłacalności*	24	16,26	19,38	18,87
Wartość księgową		9 838 129	10 229 342	9 863 872
Liczba akcji		42 175 558	42 174 013	42 141 346
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)		233,27	242,55	234,07

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

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

(w tys. zł)

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 marca 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	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							337 770	247	(16 067)	-	321 950	979	322 929
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	-	(716 984)	-	-	-	-	(716 984)	-	(716 984)
Transfer na fundusz ogólnego ryzyka	-	-	-	-	50 000	(50 000)	-	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	212 034	-	-	(212 034)	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6	-	6
Program opcji pracowniczych	-	454	-	3 361	-	-	-	-	-	-	3 815	-	3 815
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	3 815	-	-	-	-	-	-	3 815	-	3 815
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	454	-	(454)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2014 r.	168 702	3 344 096	4 330 346	103 418	1 039 953	211 597	337 770	(1 763)	304 494	(484)	9 838 129	28 075	9 866 204

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku

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

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

(w tys. zł)

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 marca 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	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							325 736	(226)	(59 566)		265 944	665	266 609
Emisja akcji	9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9	-	9
Program opcji pracowniczych	-	591	-	2 898	-	-	-	-	-	-	3 489	-	3 489
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	3 489	-	-	-	-	-	-	3 489	-	3 489
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	591	-	(591)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2013 r. - przekształcony	168 565	3 333 668	3 353 504	97 761	945 953	1 214 468	325 736	(120)	424 112	225	9 863 872	25 156	9 889 028

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

(w tys. zł)

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

za okres	od 01.01.2014 do 31.03.2014	od 01.01.2013 do 31.03.2013 - przekształcone
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	1 879 390	(1 818 425)
Zysk przed opodatkowaniem	436 516	402 069
Korekty:	1 442 874	(2 220 494)
Zapłacony podatek dochodowy	(94 604)	(256 725)
Amortyzacja, w tym amortyzacja środków trwałych oddanych w leasing operacyjny	58 425	58 051
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych z działalności finansowej	236 609	337 677
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	73	(378)
Dywidendy otrzymane	-	(26)
Przychody odsetkowe (rachunek zysków i strat)	(957 742)	(1 048 123)
Koszty odsetkowe (rachunek zysków i strat)	366 728	530 640
Odsetki otrzymane	811 345	1 098 795
Odsetki zapłacone	(278 664)	(433 681)
Zmiana stanu należności od banków	1 141 945	(398 514)
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	17 504	62 181
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	(188 304)	(107 931)
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom	(2 612 522)	354 802
Zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych	(1 382 035)	(3 577 764)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(148 047)	(61 078)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	2 306 537	500 180
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	1 279 305	655 081
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	138 856	132 021
Zmiana stanu rezerw	4 801	(18 881)
Zmiana stanu innych zobowiązań	742 664	(46 821)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 879 390	(1 818 425)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(46 217)	(36 783)
Wpływy z działalności inwestycyjnej	7 769	6 819
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7 769	6 793
Dywidendy otrzymane	-	26
Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	53 986	43 602
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	53 986	43 602
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(46 217)	(36 783)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(1 845 701)	(668 004)
Wpływy z działalności finansowej	937 977	331 786
Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od banków	-	82 356
Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od innych podmiotów	659 842	-
Emisja dłużnych papierów wartościowych	278 129	249 421
Z tytułu emisji akcji zwykłych	6	9
Wydatki z tytułu działalności finansowej	2 783 678	999 790
Splaty kredytów i pożyczek otrzymanych od banków	2 239 666	270 078
Splaty kredytów i pożyczek otrzymanych od innych podmiotów	5 032	226 266
Wykup dłużnych papierów wartościowych	186 462	479 289
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych - zwiększenie zaangażowania	-	650
Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	310 032	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	107	114
Odsetki zapłacone od kredytów otrzymanych od banków oraz od pożyczek podporządkowanych	42 379	23 393
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(1 845 701)	(668 004)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)	(12 528)	(2 523 212)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(844)	5 592
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego	3 685 640	7 578 317
Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego	3 672 268	5 060 697

Grupa mBanku S.A.

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

(w tys. zł)

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

	Nota	I kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2014 do 31.03.2014	I kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2013 do 31.03.2013 - przekształcony
Przychody z tytułu odsetek		882 670	962 818
Koszty odsetek		(344 684)	(495 804)
Wynik z tytułu odsetek		537 986	467 014
Przychody z tytułu opłat i prowizji		297 219	247 233
Koszty z tytułu opłat i prowizji		(98 298)	(97 672)
Wynik z tytułu opłat i prowizji		198 921	149 561
Przychody z tytułu dywidend		-	26
Wynik na działalności handlowej, w tym:		85 413	71 201
<i>Wynik z pozycji wymiany</i>		62 604	65 723
<i>Wynik na pozostałej działalności handlowej oraz na rachunkowości zabezpieczeń</i>		22 809	5 478
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone		9 845	771
Pozostałe przychody operacyjne		9 005	26 387
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek		(73 786)	(17 389)
Ogólne koszty administracyjne		(318 518)	(295 382)
Amortyzacja		(39 231)	(38 381)
Pozostałe koszty operacyjne		(21 625)	(9 186)
Wynik działalności operacyjnej		388 010	354 622
Zysk brutto		388 010	354 622
Podatek dochodowy		(85 380)	(67 061)
Zysk netto		302 630	287 561
Zysk netto		302 630	287 561
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	14	42 175 344	42 140 918
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	14	7,18	6,82
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	14	42 225 951	42 181 191
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	14	7,17	6,82

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

(w tys. zł)

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

	I kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2014 do 31.03.2014	I kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2013 do 31.03.2013 - przekształcony
Zysk netto	302 630	287 561
Pozostałe dochody całkowite netto, w tym:	(16 812)	(58 531)
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)	39	14
Zmiana wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	(16 851)	(58 545)
Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat		
Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia (netto)	-	-
Dochody całkowite netto, razem	285 818	229 030

Grupa mBanku S.A.

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

(w tys. zł)

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

AKTYWA	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013 - przekształcone
Kasa, operacje z bankiem centralnym	2 082 300	1 643 073	2 489 177
Należności od banków	2 348 067	4 488 865	4 911 742
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	1 210 334	903 912	1 641 260
Pochodne instrumenty finansowe	2 218 849	2 349 542	2 725 626
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	66 780 852	63 756 680	61 913 488
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych	821	970	1 944
Inwestycyjne papiery wartościowe	26 340 527	25 081 290	23 314 455
Inwestycje w jednostki zależne	759 259	757 259	947 336
Wartości niematerialne	386 461	408 784	372 686
Rzeczowe aktywa trwałe	439 821	442 726	463 806
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	88 551	6 593	1 601
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	60 111	133 258	155 896
Inne aktywa	268 736	259 180	255 381
AKTYWA RAZEM	102 984 689	100 232 132	99 194 398
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY			
Z o b o w i ą z a n i a			
Zobowiązania wobec banku centralnego	2	-	-
Zobowiązania wobec innych banków	19 251 724	18 863 854	21 116 452
Pochodne instrumenty finansowe	2 132 798	2 472 350	3 292 832
Zobowiązania wobec klientów	66 035 088	64 008 374	60 505 649
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych	4 189	(4 349)	(2 898)
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	390 626	451 916	459 733
Pozostałe zobowiązania	2 427 255	962 870	1 111 329
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	-	-	30 094
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	81	80	81
Rezerwy	144 048	141 060	110 334
Zobowiązania podporządkowane	3 453 003	3 762 757	3 265 470
Z o b o w i ą z a n i a r a z e m	93 838 814	90 658 912	89 889 076
K a p i t a ł y			
Kapitał podstawowy:	3 512 798	3 512 338	3 502 233
- Zarejestrowany kapitał akcyjny	168 702	168 696	168 565
- Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	3 344 096	3 343 642	3 333 668
Zyski zatrzymane	5 327 683	5 738 676	5 375 055
- Wynik finansowy z lat ubiegłych	5 025 053	4 668 370	5 087 494
- Wynik roku bieżącego	302 630	1 070 306	287 561
Inne pozycje kapitału własnego	305 394	322 206	428 034
K a p i t a ł y r a z e m	9 145 875	9 573 220	9 305 322
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM	102 984 689	100 232 132	99 194 398
Łączny współczynnik kapitałowy/współczynnik wypłacalności*	18,12	20,59	19,92
Wartość księgowa	9 145 875	9 573 220	9 305 322
Liczba akcji	42 175 558	42 174 013	42 141 346
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	216,85	226,99	220,81

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

Grupa mBanku S.A.Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za I 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 marca 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		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							302 630	39	(16 851)	-	285 818
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	6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6
Program opcji pracowniczych	-	454	-	3 361	-	-	-	-	-	-	3 815
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	3 815	-	-	-	-	-	-	3 815
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	454	-	(454)	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2014 r.	168 702	3 344 096	3 977 488	32 422	1 015 143	-	302 630	(6 473)	312 386	(519)	9 145 875

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		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 I kwartał 2014 roku

(w tys. zł)

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2013 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane					Inne pozycje kapitału własnego			Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ogólnego ryzyka	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego - przekształcony	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	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							287 561	14	(58 545)	-	229 030
Emisja akcji	9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9
Program opcji pracowniczych	-	591	-	2 898	-	-	-	-	-	-	3 489
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	3 489	-	-	-	-	-	-	3 489
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	591	-	(591)	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2013 r. - przekształcony	168 565	3 333 668	3 027 390	26 765	925 143	1 108 196	287 561	(7 764)	435 573	225	9 305 322

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

(w tys. zł)

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

	za okres	od 01.01.2014 do 31.03.2014	od 01.01.2013 do 31.03.2013 - przekształcone
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		1 674 611	(2 199 646)
Zysk przed opodatkowaniem		388 010	354 622
Korekty:		1 286 601	(2 554 268)
Zapłacony podatek dochodowy		(81 959)	(249 550)
Amortyzacja		39 231	38 381
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych z działalności finansowej		238 451	331 186
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej		84	(379)
Dywidendy otrzymane		-	(26)
Przychody odsetkowe (rachunek zysków i strat)		(882 670)	(962 818)
Koszty odsetkowe (rachunek zysków i strat)		344 684	495 804
Odsetki otrzymane		798 304	1 012 037
Odsetki zapłacone		(286 292)	(396 900)
Zmiana stanu należności od banków		1 138 785	(504 943)
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu		47 047	237 896
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych		(194 735)	(119 934)
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom		(3 000 429)	51 736
Zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych		(1 316 002)	(3 619 660)
Zmiana stanu pozostałych aktywów		(13 659)	(79 499)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków		2 281 575	530 647
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów		1 419 463	728 439
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		519	4 974
Zmiana stanu rezerw		2 988	(18 481)
Zmiana stanu innych zobowiązań		751 216	(33 178)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		1 674 611	(2 199 646)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		(30 288)	(28 174)
Wpływ z działalności inwestycyjnej		58	495
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		58	469
Dywidendy otrzymane		-	26
Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej		30 346	28 669
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		30 346	28 669
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(30 288)	(28 174)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		(1 850 875)	(382 852)
Wpływ z działalności finansowej		630 101	82 365
Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od banków		-	82 356
Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od innych podmiotów		630 095	-
Z tytułu emisji akcji zwykłych		6	9
Wydatki z tytułu działalności finansowej		2 480 976	465 217
Spląty kredytów i pożyczek od banków		2 054 000	2 079
Spląty kredytów i pożyczek na rzecz innych podmiotów		5 032	226 266
Wykup dłużnych papierów wartościowych		66 462	204 289
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych - zwiększenie zaangażowania		2 000	10 000
Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych		310 032	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		1 071	2 416
Odsetki zapłacone od kredytów otrzymanych od banków oraz od pożyczek podporządkowanych		42 379	20 167
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(1 850 875)	(382 852)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)		(206 552)	(2 610 672)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		(2 765)	11 757
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego		3 807 891	7 994 650
Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego		3 598 574	5 395 735

Noty objaśniające do 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 wierzycelności, 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 marca 2014 roku Grupa Kapitałowa mBanku S.A. objęta 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 marca 2014 roku zatrudnienie w mBanku S.A. wynosiło 4 676 etatów, a w Grupie 6 061 etatów (31 marca 2013 r.: Bank 4 734 etaty; Grupa 6 129 etatów).

Na dzień 31 marca 2014 roku zatrudnienie w mBanku S.A. wynosiło 5 678 osób, a w Grupie 7 819 osób (31 marca 2013 r.: Bank 5 689 osób; Grupa 7 875 osób).

W związku ze zmianą nazwy Banku w 2013 roku w I kwartale 2014 roku nazwę zmieniła spółka BRE Finance France S.A. na mFinance France S.A.

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

Grupa mBanku S.A.

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

(w tys. zł)

Segment Korporacji i Rynków Finansowych, w tym:

Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna

- mFactoring S.A. – podmiot zależny
- mLeasing Sp. z o.o. – podmiot zależny
- 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
- Dom Maklerski mBanku S.A. – podmiot zależny

Segment Bankowości Detalicznej (w tym Private Banking)

- Aspiro S.A. – podmiot zależny
- AWL I Sp. z o.o. – podmiot zależny
- mBank Hipoteczny S.A. – podmiot zależny
- 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

Począwszy od pierwszego kwartału 2014 roku Grupa objęła konsolidacją spółkę zależną AWL I Sp. z o.o. Spółka jest bezpośrednim właścicielem udziałów w spółkach BRE Ubezpieczenia Sp. z o.o. i BRE Agent Ubezpieczeniowy Sp. z o.o.

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 3 miesięcy zakończony 31 marca 2014 roku.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej, według zasady kosztu historycznego z uwzględnieniem zasad wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz wszystkich kontraktów pochodnych.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga użycia określonych szacunków księgowych. Wymaga również od Zarządu stosowania własnego osądu przy stosowaniu przyjętych przez Grupę zasad rachunkowości. Zagadnienia, w odniesieniu do których 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.

2.2. Konsolidacja

Jednostki zależne:

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

Zmiany udziału jednostki dominującej w jednostce zależnej, które nie skutkują utratą kontroli nad jednostką zależną, są ujmowane jako transakcje kapitałowe (tj. jako transakcje z właścicielami działającymi w ramach uprawnień właścicieli).

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

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

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

Jednostki stowarzyszone:

Jednostki stowarzyszone to wszelkie jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje, co zwykle towarzyszy posiadaniu od 20% do 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych rozlicza się metodą praw własności i ujmuje początkowo według kosztu.

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

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

Grupa mBanku S.A.

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

(w tys. zł)

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Bank obejmuje następujące spółki:

Nazwa spółki	31.03.2014		31.03.2013	
	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
AWL I Sp. z o.o.	100%	pełna	-	-
BDH Development Sp. z o.o.	100%	pełna	-	-
BRE Agent Ubezpieczeniowy Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna
BRE Ubezpieczenia Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna
BRE Ubezpieczenia TUIR S.A.	100%	pełna	100%	pełna
Dom Maklerski mBanku S.A.	100%	pełna	100%	pełna
Garbary Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna
mBank Hipoteczny S.A.	100%	pełna	100%	pełna
mCentrum Operacji Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna
mFaktoring S.A.	100%	pełna	100%	pełna
mLeasing Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna
mWealth Management S.A.	100%	pełna	100%	pełna
MLV 35 Sp. z o.o. spółka komandytowo - akcyjna	-	-	100%	pełna
MLV 45 Sp. z o.o. spółka komandytowa (poprzednio BRE Holding Sp. z o.o.)	100%	pełna	100%	pełna
Transfinance a.s.	100%	pełna	100%	pełna
mFinance France S.A.	99,98%	pełna	99,98%	pełna
mLocum S.A.	79,99%	pełna	79,99%	pełna

2.3. Przychody i koszty z tytułu odsetek

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

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

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

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

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

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

Przychody i koszty dotyczące elementu odsetkowego wyniku na instrumentach pochodnych stopy procentowej oraz wynikające z bieżącego naliczania punktów swapowych walutowych instrumentów pochodnych zaklasyfikowanych do księgi bankowej wykazywane są w wyniku odsetkowym w pozycji Przychody/koszty odsetkowe na instrumentach pochodnych zaklasyfikowanych do księgi bankowej.

Do portfela bankowego zalicza się transakcje, które nie są dokonywane w celach handlowych tj. nie mające na celu uzyskania korzyści finansowych w krótkim okresie czasu (do 6 miesięcy) oraz takie, które nie stanowią zabezpieczenia ryzyka wynikającego z operacji zaliczonych do portfela handlowego.

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

2.4. Przychody z tytułu opłat i prowizji

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

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

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

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

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

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

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

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

Przychody z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych powiązanych z kredytami 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 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: Bankowość Detaliczna, Korporacje i Rynki Finansowe, w których skład wchodzi Klienci Korporacyjni i Instytucje oraz Działalność Handlowa i Inwestycyjna, oraz pozostała działalność.

2.9. Aktywa finansowe

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

Standaryzowane transakcje zakupu i sprzedaży aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, utrzymywanych do terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży ujmują się na dzień rozliczenia transakcji - dzień, w którym Grupa dostarcza lub otrzymuje dany składnik aktywów. Zmiany w wartości godziwej pomiędzy datą zawarcia transakcji a datą jej rozliczenia w przypadku aktywów wycenianych w wartości godziwej ujmują 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 rachunek zysków i strat

Kategoria ta obejmuje dwie podkategorie: aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego ujęcia jako aktywa finansowe wyceniane

Grupa mBanku S.A.

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

(w tys. zł)

w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Składnik aktywów finansowych zalicza się do tej kategorii, jeżeli nabyty został przede wszystkim w celu sprzedaży w krótkim terminie lub jeżeli został zaliczony do tej kategorii przez spółki Grupy. Instrumenty pochodne również zalicza się do „przeznaczonych do obrotu”, o ile nie zostały przeznaczone na zabezpieczenia.

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 rachunek zysków i strat jeśli spełniony został którykolwiek z poniższych warunków:

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

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 rachunek zysków i strat, 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 rachunek zysków i strat, 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 sprawozdaniu okresach sprawozdawczych, w Grupie nie było aktywów utrzymywanych do terminu zapadalności.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży i aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat są na koniec okresu sprawozdawczego wyceniane według wartości godziwej. Pożyczki i należności oraz inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności wykazywane są według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej. Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat 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 amortyzowany 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. Niespłacenie lub opóźniona spłata odsetek lub części kapitałowej zobowiązania przez klienta.
2. Zbycie przez Bank ekspozycji ze znaczną stratą ekonomiczną związaną ze zmianą wiarygodności kredytowej dłużnika.
3. Dokonanie przez Bank wymuszonej restrukturyzacji ekspozycji, czego następstwem jest zmiana harmonogramu obsługi kredytu/transakcji z uwagi na brak możliwości wywiązania się przez dłużnika z umowy kredytowej/transakcji według jej pierwotnych założeń, 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 skutkowałaby 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.

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

wówczas stopą dyskontową stosowaną do ustalenia utraty wartości jest bieżąca efektywna stopa procentowa ustalona zgodnie z umową.

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

Dla celów zbiorczej oceny utraty wartości ekspozycje kredytowe są grupowane na potrzeby zapewnienia jednorodności ryzyka kredytowego w ramach danego portfela. Do grupowania na jednorodne portfele może zostać użytych wiele parametrów, np.: typ kontrahenta, typ ekspozycji, szacowane 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 skryzalizować.

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 zwyczaju prawo do sprzedaży lub ponownego zastawienia zabezpieczenia. Zobowiązanie wobec kontrahenta ujmuje się w zobowiązaniach wobec innych banków, depozytach innych banków, innych depozytach lub zobowiązaniach wobec klientów z tytułu depozytów, w zależności od jego charakteru. Zakupione papiery wartościowe z przyrzeczeniem odsprzedaży (ang. reverse repos/buy sell back) ujmuje się jako kredyty i pożyczki udzielone innym bankom lub klientom, w zależności od ich charakteru.

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

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

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

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

2.18. Kredyty i pożyczki otrzymane oraz depozyty przyjęte

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

2.19. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne wykazane są według ceny nabycia skorygowanej o koszty ulepszenia (przebudowy, rozbudowy, rekonstrukcji lub modernizacji) oraz naliczone umorzenie. Umorzenie naliczane jest metodą liniową przy uwzględnieniu oczekiwanych okresów ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych.

Wartość firmy

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

Wartość firmy z przejęcia jednostek zależnych ujmuje się w ramach wartości niematerialnych. Wartość firmy nie jest amortyzowana, lecz jest testowana corocznie pod kątem utraty wartości i wykazywana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według kosztu pomniejszonego o skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy nie podlega odwróceniu.

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

Oprogramowanie komputerowe

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

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

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

Koszty zakończonych prac rozwojowych

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

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

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

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

2.20. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

- Budynki i budowle	25-40 lat,
- Urządzenia techniczne i maszyny	5-15 lat,
- Środki transportu	5 lat,
- Sprzęt informatyczny	3,33-5 lat,
- Inwestycje w obce środki trwałe	10-40 lat lub okres najmu/ dzierżawy/ leasingu,
- Sprzęt biurowy, meble	5-10 lat.

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

Amortyzowane środki trwałe są badane pod kątem utraty wartości zawsze, gdy występują zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazujące, że wartość bilansowa może być niemożliwa do odzyskania. Wartość bilansowa środka trwałego jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej, jeżeli wartość bilansowa przewyższa szacunkową wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna jest wyższą z dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego pomniejszonej o koszty jego sprzedaży i wartości użytkowej.

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

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

2.21. Zapasy

Zapasy wyceniane są według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia bądź kosztu wytworzenia lub ceny sprzedaży netto. Do kosztu wytworzenia zapasów zalicza się koszty bezpośrednie produkcji, odnośną część ponoszonych w procesie wytwarzania stałych pośrednich kosztów produkcji oraz koszty

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

2.22. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana

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

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

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

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

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

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

2.23. 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.

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

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

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

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

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

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

2.24. Aktywa przejęte za długi

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

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

2.25. Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów

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

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

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

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

2.26. Leasing

Grupa mBanku S.A. jako leasingodawca

Dla aktywów używanych na podstawie umowy leasingu finansowego wartość równą inwestycji leasingowej netto ujmuje się jako należności. Różnicę pomiędzy kwotą należności brutto a wartością bieżącą należności ujmuje się jako niezrealizowane przychody finansowe.

Przychody z tytułu leasingu ujmuje się w następujący sposób:

■ Odsetki z tytułu leasingu finansowego

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

■ Przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego

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

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

Grupa mBanku S.A. jako leasingobiorca

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

2.27. Rezerwy

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

Rezerwy zgodnie z MSR 37 są tworzone wówczas, gdy na Grupie ciąży obecny obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, prawdopodobne jest, że wypełnienie obowiązku spowoduje 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 niewystarczająca w stosunku do oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, wówczas cała różnica jest bezzwłocznie ujmowana w skonsolidowanym rachunku zysków i strat poprzez utratę wartości odroczonej kosztów akwizycji lub/i utworzenie dodatkowych rezerw.

2.28. Świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia i inne świadczenia pracownicze

Świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia

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

Świadczenia oparte na akcjach

Bank prowadzi programy wynagrodzeń opartych na i regulowanych akcjami własnymi oraz opartych na akcjach jednostki dominującej najwyższego szczebla i rozliczanych w środkach pieniężnych. Świadczenia te są rozliczane zgodnie z MSSF 2 „Płatności związane z akcjami”. Wartość godziwa świadczonej przez pracowników pracy, w zamian za przyznanie opcji i akcji, powiększa koszty danego okresu odpowiednio w korespondencji z kapitałami własnymi w przypadku transakcji płatności w formie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych, lub zobowiązaniami w przypadku transakcji rozliczanej środkami pieniężnymi, opartej na akcjach jednostki dominującej najwyższego szczebla. Łączną kwotę, jaką należy rozliczyć w koszty przez okres nabywania uprawnień przez pracowników do realizacji opcji i akcji, ustala się w oparciu o wartość godziwą przyznanych opcji i akcji. Nie występują warunki rynkowe nabywania uprawnień, które byłyby uwzględnione przy szacowaniu na dzień wyceny wartości godziwej opcji na akcje oraz akcji. Warunki nabycia uprawnień inne niż warunki rynkowe nie są uwzględniane przy szacowaniu wartości godziwej opcji na akcje i akcji, lecz są uwzględniane przez korektę liczby instrumentów kapitałowych. Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Bank koryguje szacunek co do poziomu liczby opcji i akcji, co do których oczekuje się, że będą możliwe do wykorzystania. Zgodnie z MSSF 2, w trakcie trwania programów nie jest konieczne ujawnienie zmiany wartości godziwej płatności opartej na akcjach. W przypadku części programu regulowanego akcjami rozliczanej gotówkowo, do czasu, gdy zobowiązanie wynikające z transakcji opartej na akcjach rozliczanej w środkach pieniężnych zostanie uregulowane, Bank na każdy dzień sprawozdawczy, a także na dzień rozliczenia wycenia zobowiązanie w wartości godziwej, a ewentualne zmiany wartości ujmuje w zysku lub stracie danego okresu. Dodatkowo w 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 bezpośrednie 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.

2.30. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

Transakcje i salda

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

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

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

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

Spółki wchodzące w skład Grupy

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

- aktywa i zobowiązania w każdym prezentowanym w sprawozdaniu z sytuacji finansowej przelicza się według kursu średniego NBP obowiązującego na koniec tego okresu sprawozdawczego,
- przychody i koszty w każdym rachunku zysków i strat przelicza się według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień każdego z 3 miesięcy prezentowanych okresów obrachunkowych,
- wszystkie wynikające stąd różnice kursowe ujmuje się jako odrębny składnik pozostałych całkowitych dochodów.

Przy konsolidacji, różnice kursowe z tytułu przeliczenia inwestycji netto w jednostkach działających za granicą ujmuje się pozostałych całkowitych dochodach. Przy sprzedaży jednostki prowadzącej

działalność za granicą, takie różnice kursowe ujmuje się w rachunku zysków i strat jako część zysku lub straty ze sprzedaży.

Działalność leasingowa

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

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

2.31. Działalność powiernicza

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

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

Aktywa te nie zostały wykazane w niniejszym 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 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 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, 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 36, Ujawnienia dotyczące wartości odzyskiwalnej dla aktywów niefinansowych, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 29 maja 2013 r. i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2014 lub po tej dacie.
- 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, ale jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane

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

- KIMSF 21, Opłaty, 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.

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

- 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 miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego początkowego zastosowania.

- MSSF 9, Instrumenty finansowe Część 1: Klasyfikacja i wycena, został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w dniu 12 listopada 2009 r. i zastępuje te części MSR 39, które dotyczą klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych. W dniu 28 października 2010 r. MSSF 9 został uzupełniony o problematykę klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych. Nowy standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2015 r. lub po tej dacie.

Grupa uważa, że zastosowanie standardu w zakresie klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych będzie miało wpływ na prezentacje tych instrumentów w sprawozdaniu finansowym.

Rzeczywisty wpływ zastosowania MSSF 9 będzie możliwy do oszacowania po opublikowaniu ostatecznej, kompletnej wersji standardu.

- 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 zmienionego standardu nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego początkowego zastosowania.

- Poprawki do MSSF 2010 – 2012, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 grudnia 2013 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.

2.33. Dane porównawcze

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

a) Zyski i straty aktuarialne

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

Dokonana przez Grupę wyżej opisana zmiana spowodowała zmniejszenie wykazywanego na dzień 31 marca 2013 roku skonsolidowanego i jednostkowego wyniku finansowego z lat ubiegłych o kwotę 225 tysięcy złotych oraz zwiększenie skonsolidowanych i jednostkowych innych pozycji kapitału własnego

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

(w tys. zł)

o taką samą kwotę. Korekta nie miała wpływu na łączną wysokość skonsolidowanych i jednostkowych kapitałów własnych na dzień 31 marca 2013 roku.

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

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

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

W 2013 roku, także w wyniku przekazanych w grudniu 2013 roku przez Komisję Nadzoru Finansowego szczegółowych wytycznych, Grupa zweryfikowała swoje podejście w zakresie rozpoznawania przychodów z produktów bancassurance i zastosowała się do wspomnianych wytycznych. W wyniku tej zmiany Grupa przyjęła zalecaną definicję produktów powiązanych i zastosowała retrospektywnie zasadę ujmowania przychodów z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych dołączonych do kredytów w podziale na przychody odsetkowe i przychody prowizyjne w oparciu o analizę relatywnej wartości godziwej każdego z tych produktów. Wynagrodzenie zaliczane do przychodów odsetkowych rozliczane jest w czasie w ramach kalkulacji efektywnej stopy procentowej dla powiązanego kredytu. Wynagrodzenie ujmowane w przychodach z tytułu opłat i prowizji ujmowane jest częściowo jednorazowo a częściowo jest liniowo rozkładane w czasie na podstawie analizy stopnia zaawansowania usługi. Koszty bezpośrednio związane ze sprzedażą produktu ubezpieczeniowego są rozliczane w analogiczny sposób do przychodów. Oznacza to, że część kosztów traktowana jest jako element korygujący wyliczenie przychodów odsetkowych przy użyciu efektywnej stopy procentowej, pozostała część tych kosztów rozpoznawana jest jednorazowo lub też rozliczana jest w czasie w ramach kosztów prowizyjnych. Grupa dokonuje również szacunku wynagrodzenia, które będzie w przyszłości zwracane z tytułu wcześniejszego zakończenia umowy ubezpieczeniowej i odpowiednio pomniejsza rozpoznawane przychody odsetkowe lub prowizyjne.

Dokonane z tego tytułu przekształcenie danych porównawczych za I kwartał 2013 roku spowodowało zwiększenie skonsolidowanego i jednostkowego zysku netto za I kwartał 2013 roku o kwotę 1 790 tysięcy złotych oraz zmniejszenie łącznej wysokości skonsolidowanych i jednostkowych kapitałów własnych na dzień 31 marca 2013 roku o kwotę 89 273 tysięcy złotych.

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

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

AKTYWA	31.03.2013 przed przekształceniem	Korekty	31.03.2013 po przekształceniu
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	66 683 562	(110 214)	66 573 348
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	376 554	20 941	397 495
Pozostałe pozycje aktywów	36 079 286	-	36 079 286
AKTYWA RAZEM	103 139 402	(89 273)	103 050 129
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY			
Z o b o w i ą z a n i a			
Z o b o w i ą z a n i a r a z e m	93 161 101	-	93 161 101
K a p i t a ł y			
Kapitał podstawowy:	3 502 233	-	3 502 233
Zyski zatrzymane	6 026 920	(89 498)	5 937 422
- Wynik finansowy z lat ubiegłych	5 702 974	(91 288)	5 611 686
- Wynik roku bieżącego	323 946	1 790	325 736
Inne pozycje kapitału własnego	423 992	225	424 217
Udziały niekontrolujące	25 156	-	25 156
K a p i t a ł y r a z e m	9 978 301	(89 273)	9 889 028
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM	103 139 402	(89 273)	103 050 129

Grupa mBanku S.A.

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

(w tys. zł)

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

	I kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2013 do 31.03.2013 przed przekształceniem	Korekty	I kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2013 do 31.03.2013 po przekształceniu
Przychody z tytułu odsetek	1 034 266	13 857	1 048 123
Koszty odsetek	(530 640)	-	(530 640)
Wynik z tytułu odsetek	503 626	13 857	517 483
Przychody z tytułu opłat i prowizji	308 896	(12 827)	296 069
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(111 360)	1 180	(110 180)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	197 536	(11 647)	185 889
Przychody z tytułu dywidend	26	-	26
Wynik na działalności handlowej	75 798	-	75 798
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	774	-	774
Pozostałe przychody operacyjne	93 029	-	93 029
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(27 654)	-	(27 654)
Ogólne koszty administracyjne	(356 928)	-	(356 928)
Amortyzacja	(44 774)	-	(44 774)
Pozostałe koszty operacyjne	(41 574)	-	(41 574)
Wynik działalności operacyjnej	399 859	2 210	402 069
Zysk brutto	399 859	2 210	402 069
Podatek dochodowy	(75 248)	(420)	(75 668)
Zysk netto	324 611	1 790	326 401
Zysk netto przypadający na:			
- akcjonariuszy mBanku S.A.	323 946	1 790	325 736
- udziały niekontrolujące	665	-	665
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	7,69		7,73
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	7,68		7,72

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

	I kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2013 do 31.03.2013 przed przekształceniem	Korekty	I kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2013 do 31.03.2013 po przekształceniu
Zysk netto	324 611	1 790	326 401
Pozostałe dochody całkowite netto, w tym:	(59 792)	-	(59 792)
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)	(226)	-	(226)
Zmiana wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	(59 566)	-	(59 566)
Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat			
Zyski (straty) aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia (netto)	-	-	-
Dochody całkowite netto, razem	264 819	1 790	266 609
Dochody całkowite netto, razem przypadające na:			
- akcjonariuszy mBanku S.A.	264 154	1 790	265 944
- udziały niekontrolujące	665	-	665

Grupa mBanku S.A.

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

(w tys. zł)

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

za okres	od 01.01.2013 do 31.03.2013 przed przekształceniem	Korekty	od 01.01.2013 do 31.03.2013 po przekształceniu
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(1 818 425)	-	(1 818 425)
Zysk przed opodatkowaniem	399 859	2 210	402 069
Korekty:	(2 218 284)	(2 210)	(2 220 494)
Zapłacony podatek dochodowy	(256 725)	-	(256 725)
Amortyzacja	58 051	-	58 051
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych z działalności finansowej	337 677	-	337 677
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(378)	-	(378)
Dywidendy otrzymane	(26)	-	(26)
Przychody odsetkowe (rachunek zysków i strat)	(1 034 266)	(13 857)	(1 048 123)
Koszty odsetkowe (rachunek zysków i strat)	530 640	-	530 640
Odsetki otrzymane	1 087 148	11 647	1 098 795
Odsetki zapłacone	(433 681)	-	(433 681)
Zmiana stanu należności od banków	(398 514)	-	(398 514)
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	62 181	-	62 181
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	(107 931)	-	(107 931)
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom	354 802	-	354 802
Zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych	(3 577 764)	-	(3 577 764)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(61 078)	-	(61 078)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	500 180	-	500 180
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	655 081	-	655 081
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	132 021	-	132 021
Zmiana stanu rezerw	(18 881)	-	(18 881)
Zmiana stanu innych zobowiązań	(46 821)	-	(46 821)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 818 425)	-	(1 818 425)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(36 783)	-	(36 783)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(668 004)	-	(668 004)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)	(2 523 212)	-	(2 523 212)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	5 592	-	5 592
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego	7 578 317	-	7 578 317
Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego	5 060 697	-	5 060 697

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

(w tys. zł)

Przekształcenia w sprawozdaniu z sytuacji finansowej mBanku S.A.

AKTYWA	31.03.2013 przed przekształceniem	Korekty	31.03.2013 po przekształceniu
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	62 023 702	(110 214)	61 913 488
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	134 955	20 941	155 896
Pozostałe pozycje aktywów	37 125 014	-	37 125 014
AKTYWA RAZEM	99 283 671	(89 273)	99 194 398
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY			
Z o b o w i ą z a n i a			
Z o b o w i ą z a n i a r a z e m	89 889 076	-	89 889 076
K a p i t a ł y			
Kapitał podstawowy:	3 502 233	-	3 502 233
Zyski zatrzymane	5 464 553	(89 498)	5 375 055
- Wynik finansowy z lat ubiegłych	5 178 782	(91 288)	5 087 494
- Wynik roku bieżącego	285 771	1 790	287 561
Inne pozycje kapitału własnego	427 809	225	428 034
K a p i t a ł y r a z e m	9 394 595	(89 273)	9 305 322
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM	99 283 671	(89 273)	99 194 398

Przekształcenia w rachunku zysków i strat mBanku S.A.

	I kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2013 do 31.03.2013 przed przekształceniem	Korekty	I kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2013 do 31.03.2013 po przekształceniu
Przychody z tytułu odsetek	948 961	13 857	962 818
Koszty odsetek	(495 804)	-	(495 804)
Wynik z tytułu odsetek	453 157	13 857	467 014
Przychody z tytułu opłat i prowizji	260 060	(12 827)	247 233
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(98 852)	1 180	(97 672)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	161 208	(11 647)	149 561
Przychody z tytułu dywidend	26	-	26
Wynik na działalności handlowej	71 201	-	71 201
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	771	-	771
Pozostałe przychody operacyjne	26 387	-	26 387
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(17 389)	-	(17 389)
Ogólne koszty administracyjne	(295 382)	-	(295 382)
Amortyzacja	(38 381)	-	(38 381)
Pozostałe koszty operacyjne	(9 186)	-	(9 186)
Wynik działalności operacyjnej	352 412	2 210	354 622
Zysk brutto	352 412	2 210	354 622
Podatek dochodowy	(66 641)	(420)	(67 061)
Zysk netto	285 771	1 790	287 561
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	6,78		6,82
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	6,77		6,82

Grupa mBanku S.A.

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

(w tys. zł)

Przekształcenia w sprawozdaniu z całkowitych dochodów mBanku S.A.

	I kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2013 do 31.03.2013 przed przekształceniem	Korekty	I kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2013 do 31.03.2013 po przekształceniu
Zysk netto	285 771	1 790	287 561
Pozostałe dochody całkowite netto, w tym:	(58 531)	-	(58 531)
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)	14	-	14
Zmiana wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	(58 545)	-	(58 545)
Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat			
Zyski (straty) aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia (netto)	-	-	-
Dochody całkowite netto, razem	227 240	1 790	229 030

Przekształcenia w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych mBanku S.A.

za okres	od 01.01.2013 do 31.03.2013 przed przekształceniem	Korekty	od 01.01.2013 do 31.03.2013 po przekształceniu
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(2 199 646)	-	(2 199 646)
Zysk przed opodatkowaniem	352 412	2 210	354 622
Korekty:	(2 552 058)	(2 210)	(2 554 268)
Zapłacony podatek dochodowy	(249 550)	-	(249 550)
Amortyzacja	38 381	-	38 381
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych z działalności finansowej	331 186	-	331 186
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(379)	-	(379)
Dywidendy otrzymane	(26)	-	(26)
Przychody odsetkowe (rachunek zysków i strat)	(948 961)	(13 857)	(962 818)
Koszty odsetkowe (rachunek zysków i strat)	495 804	-	495 804
Odsetki otrzymane	1 000 390	11 647	1 012 037
Odsetki zapłacone	(396 900)	-	(396 900)
Zmiana stanu należności od banków	(504 943)	-	(504 943)
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	237 896	-	237 896
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	(119 934)	-	(119 934)
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom	51 736	-	51 736
Zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych	(3 619 660)	-	(3 619 660)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(79 499)	-	(79 499)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	530 647	-	530 647
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	728 439	-	728 439
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	4 974	-	4 974
Zmiana stanu rezerw	(18 481)	-	(18 481)
Zmiana stanu innych zobowiązań	(33 178)	-	(33 178)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 199 646)	-	(2 199 646)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(28 174)	-	(28 174)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(382 852)	-	(382 852)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)	(2 610 672)	-	(2 610 672)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	11 757	-	11 757
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego	7 994 650	-	7 994 650
Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego	5 395 735	-	5 395 735

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

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

Grupa dokonuje oszacowań i przyjmuje założenia, które mają wpływ na wartości aktywów i zobowiązań wykazywanych w następnym okresie. Szacunki i założenia, które podlegają ciągłej ocenie, oparte są o doświadczenia historyczne i inne czynniki, w tym oczekiwania co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się uzasadnione. 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 17 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Utrata wartości kredytów i pożyczek

Grupa przeprowadza przegląd swojego portfela kredytowego pod kątem utraty wartości przynajmniej raz na kwartał. Aby ustalić, czy należy wykazać utratę wartości w rachunku zysków i strat, Grupa ocenia czy istnieją jakiegokolwiek dane wskazujące na możliwe do zmierzenia zmniejszenie szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych dotyczących portfela kredytowego. Metodologia i założenia, na podstawie których określa się szacunkowe kwoty przepływów pieniężnych i okresy, w których one następują, są poddawane regularnym przeglądom.

Wartość godziwa instrumentów pochodnych

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

Utrata wartości inwestycji finansowych dostępnych do sprzedaży

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

Przychody i koszty dotyczące sprzedaży produktów ubezpieczeniowych powiązanych z kredytami

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

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

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

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia

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

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe

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

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

4. Segmenty działalności

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

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

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

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

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

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

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

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

Podstawowym podziałem jest podział na linie biznesowe. Dodatkowo działalność Grupy prezentowana jest według segmentów geograficznych w podziale 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.

Grupa mBanku S.A.

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

(w tys. zł)

Sprawozdawczość według segmentów działalności Grupy mBanku S.A.

za okres od 1 stycznia do 31 marca 2014 roku

(w tys. zł)

	Korporacje i Rynki Finansowe		Bankowość detaliczna (w tym private banking)	Pozostałe	Wyłączenia	Razem Grupa	Uzgodnienia sprawozdania z sytuacji finansowej/ rachunku zysków i strat
	Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	Rynki Finansowe					
Wynik z tytułu odsetek	168 210	18 948	406 266	(2 410)	-	591 014	591 014
- sprzedaż klientom zewnętrznym	157 340	133 329	300 767	(422)	-	591 014	
- sprzedaż innym segmentom	10 870	(114 381)	105 499	(1 988)	-	-	
Wynik z tytułu opłat i prowizji	95 243	(1 677)	144 330	(1 599)	5 109	241 406	241 406
- sprzedaż klientom zewnętrznym	93 213	(428)	145 110	3 511	-	241 406	
- sprzedaż innym segmentom	2 030	(1 249)	(780)	(5 110)	5 109	-	
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	-	-	-	-
Wynik na działalności handlowej	45 648	15 528	31 058	(116)	-	92 118	92 118
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	8 048	1 797	-	-	-	9 845	9 845
Pozostałe przychody operacyjne	15 634	216	26 177	37 996	(6 752)	73 271	73 271
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(35 812)	(551)	(53 155)	31	-	(89 487)	(89 487)
Ogólne koszty administracyjne	(139 540)	(20 581)	(216 985)	(9 322)	1 643	(384 785)	(384 785)
Amortyzacja	(16 599)	(2 071)	(26 396)	(766)	-	(45 832)	(45 832)
Pozostałe koszty operacyjne	(9 068)	(39)	(9 948)	(31 979)	-	(51 034)	(51 034)
Wynik segmentu (brutto)	131 764	11 570	301 347	(8 165)	-	436 516	436 516
Podatek dochodowy						(97 767)	(97 767)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.						337 770	337 770
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące						979	979
Aktywa segmentu	25 748 299	36 740 252	43 755 827	898 879	-	107 143 257	107 143 257
Zobowiązania segmentu	21 842 062	34 628 404	39 047 617	1 758 970	-	97 277 053	97 277 053
Pozostałe pozycje segmentu							
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne	(23 896)	(191)	(7 705)	(52)	-	(31 844)	
Pozostałe pozycje bezgotówkowe*	859	19 967	9 494	-	-	30 320	
w tym: koszty bezgotówkowe	(17)	(651 656)	-	-	-	(651 673)	
przychody bezgotówkowe	876	671 623	9 494	-	-	681 993	

* Pozostałe pozycje bezgotówkowe obejmują przychody i koszty z tytułu wyceny instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu oraz pozycji wymiany, jak również zmianę stanu rezerw techniczno-ubezpieczeniowych

Grupa mBanku S.A.

 Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów
 Sprawozdawczości Finansowej za I 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 detailed (w tym private banking)	Pozostałe	Wyłączenia	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	(3 807)	16 968	834 738	834 738
- sprzedaż klientom zewnętrznym	328 875	(1 779)	494 480	13 162	-	834 738	
- sprzedaż innym segmentom	6 198	(2 558)	(3 639)	(16 969)	16 968	-	
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	161 573	(19 843)	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)	(31 537)	2 875	(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)	
Pozostałe pozycje bezgotówkowe*	2 704	14 819	8 074	-	-	25 597	
w tym: koszty bezgotówkowe	(369)	(1 388 593)	730	-	-	(1 388 232)	
przychody bezgotówkowe	3 073	1 403 412	7 344	-	-	1 413 829	

* Pozostałe pozycje bezgotówkowe obejmują przychody i koszty z tytułu wyceny instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu oraz pozycji wymiany, jak również zmianę stanu rezerw techniczno-ubezpieczeniowych

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

(w tys. zł)

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

	Korporacje i Rynki Finansowe		Bankowość detaliczna (w tym private banking)	Pozostałe	Wyłączenia	Razem Grupa	Uzgodnienie sprawozdania z sytuacji finansowej/ rachunku zysków i strat
	Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	Rynki Finansowe					
Wynik z tytułu odsetek	180 618	1 236	338 519	(2 890)	-	517 483	517 483
- sprzedaż klientom zewnętrznym	171 344	195 135	152 638	(1 634)	-	517 483	
- sprzedaż innym segmentom	9 274	(193 899)	185 881	(1 256)	-	-	
Wynik z tytułu opłat i prowizji	81 967	(1 819)	102 258	(1 803)	5 286	185 889	185 889
- sprzedaż klientom zewnętrznym	80 187	(834)	103 051	3 485	-	185 889	
- sprzedaż innym segmentom	1 780	(985)	(793)	(5 288)	5 286	-	
Przychody z tytułu dywidend	-	-	22	4	-	26	26
Wynik na działalności handlowej	48 698	(4 035)	31 092	43	-	75 798	75 798
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	3	771	-	-	-	774	774
Pozostałe przychody operacyjne	19 824	139	35 546	42 806	(5 286)	93 029	93 029
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	23 464	(9)	(51 106)	(3)	-	(27 654)	(27 654)
Ogólne koszty administracyjne	(128 128)	(17 445)	(203 002)	(8 353)	-	(356 928)	(356 928)
Amortyzacja	(17 590)	(1 541)	(24 854)	(789)	-	(44 774)	(44 774)
Pozostałe koszty operacyjne	(6 551)	(2)	(12 322)	(22 699)	-	(41 574)	(41 574)
Wynik segmentu (brutto)	202 305	(22 705)	216 153	6 316	-	402 069	402 069
Podatek dochodowy						(75 668)	(75 668)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.						325 736	325 736
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące						665	665
Aktywa segmentu	24 943 130	34 014 861	43 232 598	859 540	-	103 050 129	103 050 129
Zobowiązania segmentu	20 282 207	33 033 661	38 892 528	952 705	-	93 161 101	93 161 101
Pozostałe pozycje segmentu							
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne	(14 834)	(606)	(10 156)	(25)	-	(25 621)	
Pozostałe pozycje bezgotówkowe*	569	(121 881)	4 028	-	-	(117 284)	
w tym: koszty bezgotówkowe	(316)	(595 686)	-	-	-	(596 002)	
przychody bezgotówkowe	885	473 805	4 028	-	-	478 718	

* Pozostałe pozycje bezgotówkowe obejmują przychody i koszty z tytułu wyceny instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu oraz pozycji wymiany, jak również zmianę stanu rezerw techniczno-ubezpieczeniowych

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

(w tys. zł)

Sprawozdawczość według segmentów geograficznych Grupy mBanku S.A. za okres	od 1 stycznia do 31 marca 2014			od 1 stycznia do 31 grudnia 2013			od 1 stycznia do 31 marca 2013		
	Polska	Zagranica	Razem	Polska	Zagranica	Razem	Polska	Zagranica	Razem
Wynik z tytułu odsetek	562 267	28 747	591 014	2 124 260	101 551	2 225 811	497 651	19 832	517 483
Wynik z tytułu opłat i prowizji	234 122	7 284	241 406	811 613	23 125	834 738	182 194	3 695	185 889
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	26 856	-	26 856	26	-	26
Wynik na działalności handlowej	90 694	1 424	92 118	337 150	5 828	342 978	74 801	997	75 798
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	9 845	-	9 845	78 578	-	78 578	774	-	774
Pozostałe przychody operacyjne	73 002	269	73 271	370 182	4 639	374 821	92 831	198	93 029
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(80 568)	(8 919)	(89 487)	(467 468)	(10 310)	(477 778)	(24 738)	(2 916)	(27 654)
Ogólne koszty administracyjne	(356 302)	(28 483)	(384 785)	(1 395 426)	(94 727)	(1 490 153)	(331 842)	(25 086)	(356 928)
Amortyzacja	(44 856)	(976)	(45 832)	(183 337)	(4 553)	(187 890)	(43 533)	(1 241)	(44 774)
Pozostałe koszty operacyjne	(50 618)	(416)	(51 034)	(202 490)	(7 768)	(210 258)	(40 923)	(651)	(41 574)
Wynik segmentu (brutto)	437 586	(1 070)	436 516	1 499 918	17 785	1 517 703	407 241	(5 172)	402 069
Podatek dochodowy			(97 767)			(308 725)			(75 668)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.			337 770			1 206 375			325 736
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące			979			2 603			665
Aktywa segmentu, w tym:	104 375 256	2 768 001	107 143 257	101 649 833	2 632 928	104 282 761	100 608 551	2 441 578	103 050 129
- aktywa trwałe	1 122 535	15 379	1 137 914	1 147 730	17 167	1 164 897	1 146 951	18 119	1 165 070
- aktywa z tytułu podatku odroczonego	297 047	3 225	300 272	367 611	3 210	370 821	393 650	3 845	397 495
Zobowiązania segmentu	89 072 151	8 204 902	97 277 053	85 956 950	8 069 373	94 026 323	85 781 792	7 379 309	93 161 101

5. Wynik z tytułu odsetek

za okres	od 01.01.2014 do 31.03.2014	od 01.01.2013 do 31.03.2013
Przychody z tytułu odsetek		
Kredyty i pożyczki z uwzględnieniem odwrócenia dyskonta dotyczącego odpisu z tytułu utraty wartości	681 740	749 308
Inwestycyjne papiery wartościowe	214 504	228 931
Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe	16 371	26 111
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	12 135	12 166
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych zaklasyfikowanych do księgi bankowej	29 378	28 327
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń	711	-
Pozostałe	2 903	3 280
Przychody z tytułu odsetek, razem	957 742	1 048 123
Koszty odsetek		
Z tytułu rozliczeń z bankami	(53 011)	(66 252)
Z tytułu rozliczeń z klientami	(207 234)	(390 617)
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(45 532)	(53 960)
Inne pożyczki	(21 302)	(14 887)
Koszty odsetkowe na instrumentach pochodnych zawartych w ramach rachunkowości zabezpieczeń	-	(102)
Pozostałe	(39 649)	(4 822)
Koszty odsetek, razem	(366 728)	(530 640)

Przychody z tytułu odsetek związane z aktywami finansowymi, które utraciły wartość, wyniosły 40 073 tys. zł (za okres zakończony 31 marca 2013 r.: 47 652 tys. zł).

6. Wynik z tytułu opłat i prowizji

za okres	od 01.01.2014 do 31.03.2014	od 01.01.2013 do 31.03.2013
Przychody z tytułu opłat i prowizji		
Prowizje za obsługę kart płatniczych	109 728	90 828
Opłaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej	61 541	53 928
Prowizje z działalności ubezpieczeniowej	27 041	22 656
Opłaty z tytułu działalności maklerskiej	24 409	19 434
Prowizje za prowadzenie rachunków	41 805	39 217
Prowizje za realizację przelewów	22 246	20 844
Prowizje z tytułu udzielonych gwarancji oraz operacji dokumentowych	10 365	8 975
Prowizje za pośrednictwo w sprzedaży produktów zewnętrznych podmiotów finansowych	20 845	16 447
Prowizje z działalności powierniczej	5 420	4 745
Opłaty związane z zarządzaniem portfelem oraz pozostałe opłaty związane z zarządzaniem	3 570	2 530
Pozostałe	26 805	16 465
Przychody z tytułu opłat i prowizji, razem	353 775	296 069

Grupa mBanku S.A.

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

(w tys. zł)

Koszty z tytułu opłat i prowizji		
Koszty obsługi i ubezpieczenia kart płatniczych	(46 969)	(48 925)
Koszty prowizji płacone na rzecz podmiotów zewnętrznych za sprzedaż produktów Banku	(15 593)	(16 546)
Koszty prowizji z działalności ubezpieczeniowej	(1 332)	(2 135)
Uiszczone opłaty maklerskie	(6 964)	(7 372)
Uiszczone pozostałe opłaty	(41 511)	(35 202)
Koszty z tytułu opłat i prowizji, razem	(112 369)	(110 180)

	od 01.01.2014 do 31.03.2014	od 01.01.2013 do 31.03.2013
za okres		
Prowizje z tytułu działalności ubezpieczeniowej, w tym:		
- Przychody z tytułu pośrednictwa ubezpieczeniowego	22 586	17 673
- Przychody z tytułu administracji polis	4 455	4 983
Prowizje z działalności ubezpieczeniowej razem	27 041	22 656

7. Przychody z dywidend

	od 01.01.2014 do 31.03.2014	od 01.01.2013 do 31.03.2013
za okres		
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	-	26
Przychody z tytułu dywidend, razem	-	26

8. Wynik na działalności handlowej

	od 01.01.2014 do 31.03.2014	od 01.01.2013 do 31.03.2013
za okres		
Wynik z pozycji wymiany	65 151	68 978
Różnice kursowe netto z przeliczenia	78 197	163 386
Zyski z transakcji minus straty	(13 046)	(94 408)
Wynik na pozostałej działalności handlowej oraz na rachunkowości zabezpieczeń	26 967	6 820
Instrumenty odsetkowe	18 158	6 096
Instrumenty kapitałowe	1 598	(1 351)
Instrumenty na ryzyko rynkowe	977	420
Rachunkowość zabezpieczeń, w tym:	6 234	1 655
- Wynik z wyceny pozycji zabezpieczanych	(8 688)	6 623
- Wynik z wyceny instrumentów zabezpieczających	14 922	(4 968)
Wynik na działalności handlowej, razem	92 118	75 798

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 I kwartał 2014 roku

(w tys. zł)

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.

W obu 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 powyższej notcie.

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

za okres	od 01.01.2014 do 31.03.2014	od 01.01.2013 do 31.03.2013
Sprzedaż / wykup przez emitenta aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	9 845	774
Zyski i straty z lokacyjnych papierów wartościowych, razem	9 845	774

10. Pozostałe przychody operacyjne

za okres	od 01.01.2014 do 31.03.2014	od 01.01.2013 do 31.03.2013
Przychody z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych, aktywów do zbycia oraz zapasów	35 664	35 231
Przychody z działalności ubezpieczeniowej netto	22 199	17 738
Przychody ze sprzedaży usług	6 817	7 728
Przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego	3 062	4 049
Przychody z tytułu rozwiązania rezerw na przyszłe zobowiązania	1 827	13 993
Przychody z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych	122	165
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	80	11
Pozostałe	3 500	14 114
Pozostałe przychody operacyjne, razem	73 271	93 029

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 I kwartał 2014 roku i za I kwartał 2013 roku.

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

(w tys. zł)

za okres	od 01.01.2014 do 31.03.2014	od 01.01.2013 do 31.03.2013
Przychody z tytułu składek		
- Składki przypisane	46 032	42 339
- Zmiana stanu rezerwy składki	685	2 421
Składki zarobione	46 717	44 760
Udział reasekuratorów		
- Udział reasekuratorów w składkach przypisanych	(17 000)	(17 925)
- Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerwy składki	(527)	(579)
Składki zarobione na udziale reasekuratorów	(17 527)	(18 504)
Składki zarobione netto	29 190	26 256
Odszkodowania i świadczenia		
- Odszkodowania i świadczenia wypłacone w bieżącym roku wraz z kosztami likwidacji brutto	(15 801)	(21 439)
- Zmiana stanu rezerwy na odszkodowania i świadczenia wypłacone w bieżącym roku wraz z kosztami likwidacji brutto	(4 191)	(5 190)
- Odszkodowania i świadczenia wypłacone w bieżącym roku wraz z kosztami likwidacji na udziale reasekuratora	11 931	15 224
- Zmiana stanu rezerwy na odszkodowania i świadczenia wypłacone w bieżącym roku wraz z kosztami likwidacji na udziale reasekuratora	1 873	3 937
Odszkodowania i świadczenia netto	(6 188)	(7 468)
- Pozostałe koszty na udziale własnym	(757)	(988)
- Pozostałe przychody operacyjne	3	2
- Koszty ekspertyz i atestów przy ocenie ryzyka	(49)	(64)
Przychody z działalności ubezpieczeniowej netto	22 199	17 738

Poniżej przedstawiono przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego za I kwartał 2014 roku i za I kwartał 2013 roku.

za okres	od 01.01.2014 do 31.03.2014	od 01.01.2013 do 31.03.2013
Przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego, w tym:		
- Przychody z tytułu leasingu operacyjnego	15 655	17 326
- Koszty amortyzacji środków trwałych oddanych w leasing operacyjny	(12 593)	(13 277)
Przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego razem	3 062	4 049

11. Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

za okres	od 01.01.2014 do 31.03.2014	od 01.01.2013 do 31.03.2013
Odpisy netto na należności od banków	(3 994)	88
Odpisy netto na kredyty i pożyczki udzielone klientom	(93 747)	(35 794)
Odpisy netto na zobowiązania warunkowe wobec klientów	8 254	8 052
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(89 487)	(27 654)

12. Ogólne koszty administracyjne

za okres	od 01.01.2014 do 31.03.2014	od 01.01.2013 do 31.03.2013
Koszty pracownicze	(208 439)	(198 912)
Koszty rzeczowe	(146 840)	(132 052)
Podatki i opłaty	(10 060)	(10 703)
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(17 696)	(13 413)
Odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	(1 717)	(1 723)
Pozostałe	(33)	(125)
Ogólne koszty administracyjne, razem	(384 785)	(356 928)

Poniżej przedstawiono koszty pracownicze poniesione w I kwartale 2014 roku i w I kwartale 2013 roku.

za okres	od 01.01.2014 do 31.03.2014	od 01.01.2013 do 31.03.2013
Koszty wynagrodzeń	(166 585)	(160 463)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(29 987)	(29 104)
Wynagrodzenie dotyczące płatności w formie akcji, w tym:	(5 115)	(3 489)
- płatności w formie akcji rozliczane w opcjach na akcje mBanku S.A.	(3 815)	(3 489)
- płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych	(1 300)	-
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników	(6 752)	(5 856)
Koszty pracownicze, razem	(208 439)	(198 912)

13. Pozostałe koszty operacyjne

za okres	od 01.01.2014 do 31.03.2014	od 01.01.2013 do 31.03.2013
Koszty z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych, aktywów do zbycia oraz zapasów	(25 098)	(25 662)
Odpisy z tytułu rezerw na przyszłe zobowiązania	(11 956)	(702)
Przekazane darowizny	(2 545)	(63)
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	(791)	(128)
Koszty z tytułu utworzonych rezerw na pozostałe należności (poza kredytowymi)	(451)	(242)
Koszty sprzedaży usług	(424)	(816)
Koszty z tytułu spisanych należności i zobowiązań przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych	(2)	(1)
Pozostałe koszty operacyjne	(9 767)	(13 960)
Pozostałe koszty operacyjne, razem	(51 034)	(41 574)

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

Koszty sprzedaży usług dotyczą usług niebankowych.

Grupa mBanku S.A.

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

(w tys. zł)

14. Zysk na jedną akcję

Zysk na jedną akcję za 3 miesiące – dane skonsolidowane Grupy mBanku S.A.

	od 01.01.2014 do 31.03.2014	od 01.01.2013 do 31.03.2013
	za okres	
Podstawowy:		
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.	337 770	325 736
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	42 175 344	42 140 918
Podstawowy zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)	8,01	7,73
Rozwodniony:		
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A., zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję	337 770	325 736
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	42 175 344	42 140 918
Korekty na:		
- opcje na akcje	50 607	40 273
Ważona średnia liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję	42 225 951	42 181 191
Rozwodniony zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)	8,00	7,72

Zysk na jedną akcję za 3 miesiące – dane jednostkowe mBanku S.A.

	od 01.01.2014 do 31.03.2014	od 01.01.2013 do 31.03.2013
	za okres	
Podstawowy:		
Zysk netto	302 630	287 561
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	42 175 344	42 140 918
Podstawowy zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)	7,18	6,82
Rozwodniony:		
Zysk netto zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję	302 630	287 561
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	42 175 344	42 140 918
Korekty na:		
- opcje na akcje	50 607	40 273
Ważona średnia liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję	42 225 951	42 181 191
Rozwodniony zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)	7,17	6,82

15. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu

	31.03.2014			31.12.2013			31.03.2013		
	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	667 096	480 138	1 147 234	482 343	252 278	734 621	605 004	788 996	1 394 000
Emitowane przez rząd	285 302	480 138	765 440	135 981	252 278	388 259	389 875	788 996	1 178 871
- obligacje rządowe	285 302	480 138	765 440	135 981	252 278	388 259	388 812	788 996	1 177 808
- bony skarbowe	-	-	-	-	-	-	1 063	-	1 063
Pozostałe dłużne papiery wartościowe	381 794	-	381 794	346 362	-	346 362	215 129	-	215 129
- obligacje banków	327 748	-	327 748	264 922	-	264 922	47 141	-	47 141
- certyfikaty depozytowe	-	-	-	37 787	-	37 787	94 042	-	94 042
- obligacje korporacyjne	54 046	-	54 046	43 653	-	43 653	73 946	-	73 946
Kapitałowe papiery wartościowe	32 837	-	32 837	28 443	-	28 443	35 069	-	35 069
- notowane	11 105	-	11 105	6 893	-	6 893	2 437	-	2 437
- nie notowane	21 732	-	21 732	21 550	-	21 550	32 632	-	32 632
Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe razem	699 933	480 138	1 180 071	510 786	252 278	763 064	640 073	788 996	1 429 069

16. Pochodne instrumenty finansowe

	31.03.2014		31.12.2013		31.03.2013	
	aktywa	zobowiązania	aktywa	zobowiązania	aktywa	zobowiązania
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu zaklasyfikowane do księgi bankowej	132 345	34 295	137 092	40 303	33 290	53 704
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu zaklasyfikowane do księgi handlowej	2 057 143	2 085 473	2 212 493	2 411 656	2 687 233	3 235 675
Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające	27 142	1 124	-	7 756	5 996	2 285
Razem pochodne instrumenty finansowe aktywa/zobowiązania	2 216 630	2 120 892	2 349 585	2 459 715	2 726 519	3 291 664

Grupa posiada następujące rodzaje instrumentów pochodnych:

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

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

W związku z zastosowaniem rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej części portfela kredytów hipotecznych na stałą stopę procentową udzielonych przez oddziały zagraniczne Banku w Czechach, oraz wartości godziwej euroobligacji wyemitowanych przez mFinance France w ramach procentowych kontraktów swap Grupa wydzieliła instrumenty zabezpieczające ryzyko zmiany stóp procentowych. Wynik z wyceny pozycji zabezpieczanej oraz instrumentów zabezpieczających zaprezentowany jest w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w pozycji „Wynik na pozostałej działalności handlowej oraz na rachunkowości zabezpieczeń” w Nocie 8.

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.

Grupa mBanku S.A.

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

(w tys. zł)

17. Kredyty i pożyczki udzielone klientom

	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
Kredyty i pożyczki udzielone klientom indywidualnym:	38 972 546	38 307 915	38 120 654
- należności bieżące	5 147 638	4 978 854	4 755 303
- kredyty terminowe, w tym:	33 824 908	33 329 061	33 365 351
- kredyty hipoteczne i mieszkaniowe	29 025 752	28 692 896	29 293 033
Kredyty i pożyczki udzielone klientom korporacyjnym:	31 884 169	29 475 274	27 921 566
- należności bieżące	3 977 337	3 597 377	4 179 044
- kredyty terminowe:	21 471 176	21 076 873	20 661 472
- udzielone dużym klientom	5 156 682	5 115 320	5 591 343
- udzielone średnim i małym klientom	16 314 494	15 961 553	15 070 129
- transakcje reverse repo / buy sell back	4 927 498	3 287 066	1 765 649
- pozostałe	1 508 158	1 513 958	1 315 401
Kredyty i pożyczki udzielone sektorowi budżetowemu	2 022 301	2 177 976	2 574 540
Inne należności	510 551	620 627	443 015
Kredyty i pożyczki (brutto) od klientów	73 389 567	70 581 792	69 059 775
Rezerwa utworzona na należności od klientów (wielkość ujemna)	(2 466 537)	(2 371 407)	(2 486 427)
Kredyty i pożyczki (netto) od klientów	70 923 030	68 210 385	66 573 348
Krótkoterminowe (do 1 roku)	26 775 391	24 596 330	22 333 010
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	44 147 639	43 614 055	44 240 338

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

Wartość kredytów udzielonych mikroprzedsiębiorstwom w prezentowanych okresach sprawozdawczych wynosi: 31 marca 2014 roku – 4 270 935 tys. zł, 31 grudnia 2013 roku – 4 041 584 tys. zł, 31 marca 2013 roku – 3 761 704 tys. zł.

Rezerwy na utratę wartości kredytów i pożyczek

	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
Poniesione, ale nie zidentyfikowane straty			
Zaangażowanie bilansowe brutto	68 877 611	66 158 075	65 419 248
Rezerwy na utratę wartości ekspozycji analizowanych portfelowo	(265 336)	(256 556)	(200 113)
Zaangażowanie bilansowe netto	68 612 275	65 901 519	65 219 135
Należności, które utraciły wartość			
Zaangażowanie bilansowe brutto	4 511 956	4 423 717	3 640 527
Rezerwy na należności, które utraciły wartość	(2 201 201)	(2 114 851)	(2 286 314)
Zaangażowanie bilansowe netto	2 310 755	2 308 866	1 354 213

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 I 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 mBanku S.A. w poszczególne branże.

Lp	Branże	Zadłużenie kapitałowe (w tys.zł)	%	Zadłużenie kapitałowe (w tys.zł)	%	Zadłużenie kapitałowe (w tys.zł)	%
		31.03.2014		31.12.2013		31.03.2013	
1.	Osoby fizyczne	38 972 546	53,10	38 307 915	54,27	38 120 654	55,20
2.	Obsługa nieruchomości	5 465 757	7,45	5 401 342	7,65	4 047 605	5,86
3.	Transport i biura turystyczne	2 001 907	2,73	2 102 952	2,98	1 714 799	2,48
4.	Budownictwo	1 737 401	2,37	1 761 635	2,50	2 195 334	3,18
5.	Administracja publiczna	1 669 096	2,27	1 781 251	2,52	2 124 547	3,08
6.	Energetyka i ciepłownictwo	1 614 041	2,20	1 680 154	2,38	642 150	0,93
7.	Metale	1 260 481	1,72	1 183 575	1,68	1 152 274	1,67
8.	Motoryzacja	1 221 668	1,66	1 192 851	1,69	877 173	1,27
9.	Chemia i tworzywa sztuczne	1 051 288	1,43	957 713	1,36	704 909	1,02
10.	Podstawowe artykuły spożywcze	991 228	1,35	906 962	1,28	633 023	0,92
11.	Paliwa płynne i gaz ziemny	946 478	1,29	882 918	1,25	1 990 049	2,88
12.	Materiały budowlane	872 937	1,19	834 755	1,18	702 653	1,02
13.	Pozostały handel detaliczny	826 457	1,13	739 214	1,05	582 850	0,84
14.	Drewno i meble	756 052	1,03	754 178	1,07	692 647	1,00
15.	Pozostały handel hurtowy	729 156	0,99	662 973	0,94	1 068 638	1,55
16.	Przemysł mięsny	626 333	0,85	613 667	0,87	539 806	0,78
17.	Farmacja i ochrona zdrowia	613 192	0,84	594 231	0,84	773 880	1,12
18.	Telekomunikacja	476 922	0,65	500 479	0,71	576 847	0,84
19.	Hotele i restauracje	425 385	0,58	422 679	0,60	327 185	0,47
20.	Użytki	411 429	0,56	506 154	0,72	308 206	0,45
21.	Zarządzanie, consulting, reklama	402 244	0,55	373 151	0,53	970 712	1,41
22.	Leasing i wynajem	279 519	0,38	273 930	0,39	745 352	1,08

Łączne zaangażowanie Grupy na dzień 31 marca 2014 roku w wyżej wymienione branże (poza osobami fizycznymi) wynosi 33,22% portfela kredytowego (31 grudnia 2013 r. – 34,19%, 31 marca 2013 roku – 33,85%).

18. Inwestycyjne papiery wartościowe

	31.03.2014			31.12.2013			31.03.2013		
	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	18 094 635	8 276 524	26 371 159	19 303 219	5 766 038	25 069 257	20 357 833	2 924 266	23 282 099
Emitowane przez rząd	12 166 915	8 200 046	20 366 961	12 839 094	5 744 542	18 583 636	11 470 674	2 923 166	14 393 840
- obligacje rządowe	12 166 915	8 200 046	20 366 961	12 839 094	5 744 542	18 583 636	10 527 400	2 923 166	13 450 566
- bony skarbowe	-	-	-	-	-	-	943 274	-	943 274
Emitowane przez bank centralny	5 734 772	76 478	5 811 250	6 292 700	21 496	6 314 196	8 706 415	1 100	8 707 515
Pozostałe dłużne papiery wartościowe	192 948	-	192 948	171 425	-	171 425	180 744	-	180 744
- obligacje banków	25 443	-	25 443	25 136	-	25 136	93 748	-	93 748
- obligacje korporacyjne	128 617	-	128 617	107 906	-	107 906	48 648	-	48 648
- obligacje komunalne	38 888	-	38 888	38 383	-	38 383	38 348	-	38 348
Kapitałowe papiery wartościowe	234 076	-	234 076	272 506	-	272 506	262 102	-	262 102
Notowane	207 166	-	207 166	229 617	-	229 617	210 081	-	210 081
Nie notowane	26 910	-	26 910	42 889	-	42 889	52 021	-	52 021
Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe razem	18 328 711	8 276 524	26 605 235	19 575 725	5 766 038	25 341 763	20 619 935	2 924 266	23 544 201
Krótkoterminowe (do 1 roku)	7 094 276	241 031	7 335 307	6 706 581	23 494	6 730 075	10 073 719	137 051	10 210 770
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	11 234 435	8 035 493	19 269 928	12 869 144	5 742 544	18 611 688	10 546 216	2 787 215	13 333 431

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

Zaprezentowana powyżej wartość kapitałowych papierów wartościowych wycenianych według wartości godziwej obejmuje utworzone rezerwy z tytułu utraty wartości w wysokości 11 297 tys. zł (31 grudnia 2013 r. – 11 422 tys. zł; 31 marca 2013 r. – 10 470 tys. zł).

Na dzień 31 marca 2014 roku kapitałowe papiery wartościowe notowane obejmują wartość godziwą akcji PZU SA w kwocie 203 227 tys. zł (31 grudnia 2013 r. – 212 430 tys. zł; 31 marca 2013 r. – 191 161 tys. zł).

19. Wartości niematerialne

	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
Koszty zakończonych prac rozwojowych	4	382	462
Wartość firmy	4 728	4 728	4 728
Patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	333 801	343 802	270 917
- oprogramowanie komputerowe	271 393	289 606	216 643
Inne wartości niematerialne	7 041	7 067	7 789
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	86 385	99 366	135 118
Wartości niematerialne, razem	431 959	455 345	419 014

20. Rzeczowe aktywa trwałe

	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
Środki trwałe, w tym:	663 980	672 519	708 257
- grunty	1 267	1 267	1 242
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	213 333	215 061	218 043
- urządzenia	141 455	147 926	157 519
- środki transportu	197 725	190 017	201 625
- pozostałe środki trwałe	110 200	118 248	129 828
Środki trwałe w budowie	41 975	37 033	37 799
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	705 955	709 552	746 056

Grupa mBanku S.A.

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

(w tys. zł)

21. Zobowiązania wobec klientów

	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
Klienci indywidualni:	34 784 283	34 203 119	35 090 765
Środki na rachunkach bieżących	24 995 943	24 260 502	22 878 231
Depozyty terminowe	9 732 818	9 889 000	12 149 559
Inne zobowiązania (z tytułu)	55 522	53 617	62 975
- zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	18 039	24 566	29 640
- pozostałe	37 483	29 051	33 335
Klienci korporacyjni:	28 068 588	26 752 869	22 647 349
Środki na rachunkach bieżących	11 710 037	12 849 839	10 322 978
Depozyty terminowe	8 695 443	6 434 108	8 291 636
Kredyty i pożyczki otrzymane	2 733 652	2 100 331	1 504 876
Transakcje repo	4 351 624	4 629 955	1 989 379
Inne zobowiązania (z tytułu)	577 832	738 636	538 480
- zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	474 656	433 438	393 626
- pozostałe	103 176	305 198	144 854
Klienci sektora budżetowego:	743 568	717 539	793 839
Środki na rachunkach bieżących	508 914	579 319	421 284
Depozyty terminowe	232 243	129 981	339 459
Inne zobowiązania (z tytułu)	2 411	8 239	33 096
- zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	-	137	979
- pozostałe	2 411	8 102	32 117
Zobowiązania wobec klientów, razem	63 596 439	61 673 527	58 531 953
Krótkoterminowe (do 1 roku)	59 082 364	57 590 020	56 903 792
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	4 514 075	4 083 507	1 628 161

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 marca 2014 r. – 2 621 568 tys. zł, 31 grudnia 2013 r. – 2 784 616 tys. zł, 31 marca 2013 r. – 2 183 842 tys. zł.

22. Rezerwy

	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
Na pozabilansowe udzielone zobowiązania warunkowe*	47 857	56 068	38 625
Na sprawy sporne	68 024	56 275	38 099
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	88 981	87 168	83 923
Pozostałe	28 167	28 717	33 799
Rezerwy, razem	233 029	228 228	194 446

* kwoty obejmują wycenę gwarancji finansowych

Zmiana stanu rezerw

	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
Stan na początek okresu (wg tytułów)	228 228	213 327	213 327
Na pozabilansowe udzielone zobowiązania warunkowe	56 068	46 462	46 462
Na sprawy sporne	56 275	47 204	47 204
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	87 168	84 512	84 512
Pozostałe	28 717	35 149	35 149
Zmiana w okresie (z tytułu)	4 801	14 901	(18 881)
- odpis w koszty	41 467	151 373	19 835
- rozwiązanie rezerw	(36 118)	(115 307)	(28 472)
- spisanie w ciężar utworzonej rezerwy	(595)	(20 942)	(10 397)
- wykorzystanie	-	(150)	-
- różnice kursowe	47	(73)	153
Stan na koniec okresu (wg tytułów)	233 029	228 228	194 446
Na pozabilansowe udzielone zobowiązania warunkowe	47 857	56 068	38 625
Na sprawy sporne	68 024	56 275	38 099
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	88 981	87 168	83 923
Pozostałe	28 167	28 717	33 799

23. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
Stan na początek okresu	614 352	737 353	737 353
- Zmiany przez rachunek zysków i strat	(42 205)	(122 461)	4 554
- Zmiany przez pozostałe dochody całkowite	21	166	503
- Pozostałe zmiany	75	(706)	(289)
Stan na koniec okresu	572 243	614 352	742 121

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
Stan na początek okresu	(246 485)	(347 833)	(347 833)
- Zmiany przez rachunek zysków i strat	(40 644)	56 775	(12 027)
- Zmiany przez pozostałe dochody całkowite	11 834	44 482	13 531
- Pozostałe zmiany	416	91	-
Stan na koniec okresu	(274 879)	(246 485)	(346 329)

24. Łączny współczynnik kapitałowy

Łączne współczynniki kapitałowe mBanku SA i Grupy mBanku SA na dzień 31 marca 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, istotne w procesie wyliczenia łącznego współczynnika kapitałowego (tzw. „opcje narodowe”), zostaną podjęte i opublikowane w poszczególnych państwach członkowskich przez organy lub podmioty publiczne upoważnione do sprawowania nadzoru nad instytucjami kredytowymi i firmami inwestycyjnymi. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego opcje narodowe nie zostały ustalone i opublikowane przez odpowiedni polski organ lub podmiot publiczny. Dodatkowo Bank przekazał do Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego (European Banking Authority), podmiotu uprawnionego do interpretacji Rozporządzenia CRR, pytania dotyczące interpretacji niektórych zapisów Rozporządzenia CRR, na które nie uzyskał dotychczas odpowiedzi. Zaprezentowane łączne współczynniki kapitałowe mBanku SA i Grupy mBanku SA na dzień 31 marca 2014 roku zostały wyliczone na zasadzie należytej staranności i zachowania spójności informacji ujawnianych przez Bank. Jednak gdyby opcje narodowe dla Polski zostały ustalone i opublikowane, a Bank otrzymał wspomniane interpretacje Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego, nie można wykluczyć, że łączne współczynniki kapitałowe mBanku SA i Grupy mBanku SA na dzień 31 marca 2014 roku różniłyby się od faktycznie opublikowanych w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Wybrane dane objaśniające

1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

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

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 I 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 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 17. Poza wyżej opisaną kwestią, w I 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 dniu 31 marca 2014 roku Bank nabył 650 sztuk obligacji o wartości nominalnej 65 000 tys. zł, wyemitowanych przez mBank S.A. w listopadzie 2012 roku w ramach Programu Emisji Obligacji i Bankowych Papierów Wartościowych.

W dniu 24 marca 2014 roku mBank S.A. dokonał wcześniejszego wykupu obligacji o nieokreślonym terminie wymagalności, wyemitowanych w dniu 24 czerwca 2008 roku w kwocie 90 000 tys. CHF (równowartość 310 032 tys. zł po kursie z dnia 24 marca 2014 roku). Zgody na wcześniejszy wykup udzieliła Komisja Nadzoru Finansowego (KNF). Na dzień 31 grudnia 2013 roku środki pieniężne pozyskane z emisji, zgodnie z decyzją KNF, były zaliczane do funduszy uzupełniających Banku. Wcześniejszy wykup obligacji nie miał istotnego wpływu na wyliczenie łącznego współczynnika kapitałowego mBanku S.A. i Grupy mBanku S.A. na podstawie przepisów obowiązujących od 1 stycznia 2014 roku (zasady oparte na „Bazylei III”).

W dniu 24 marca 2014 roku spółka mFinance France S.A. (mFF), podmiot zależny od Banku (Bank posiada 99,98% akcji spółki), dokonała emisji euroobligacji o wartości 500 000 tys. EUR (równowartość 2 099 500 tys. zł po kursie z dnia 24 marca 2014 roku) o terminie wykupu w 2019 roku. Środki pochodzące z emisji zostały złożone w dniu 1 kwietnia 2014 roku przez mFF w mBanku S.A. w kwocie 496 095 tys. EUR na podstawie umowy zawartej w dniu 24 marca 2014 roku, jako kaucja stanowiąca zabezpieczenie gwarancji płatności wszystkich kwot, jakie mają być płatne z tytułu wyemitowanych euroobligacji, wystawionej przez mBank S.A.

Grupa mBanku S.A.

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

(w tys. zł)

W I kwartale 2014 roku mBank Hipoteczny S.A. (mBH S.A.) wyemitował obligacje na kwotę 150 000 tys. zł oraz listy zastawne na kwotę 30 500 tys. EUR. W tym samym okresie mBH S.A. dokonał wykupu obligacji na kwotę 190 000 tys. zł.

7. Wyłacone (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 nastąpi w dniu 19 maja 2014 roku.

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

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie

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

W ramach przeprowadzonej reorganizacji w Grupie mBanku S.A., w dniu 25 lutego 2014 roku nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego spółki AWL I Sp. z o.o. o kwotę 72 876 tys. zł. Wszystkie udziały w podwyższonym kapitale zakładowym spółki objął dotychczasowy wspólnik BRE TUIR S.A. w zamian za wkład niepieniężny w postaci 100% udziałów spółki BRE Ubezpieczenia Sp. z o.o. i 100% udziałów spółki BRE Agent Ubezpieczeniowy Sp. z o.o.

10. Zmiany zobowiązań warunkowych

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

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

Powyższe zdarzenia w istotnych wartościach nie wystąpiły w Grupie.

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

Powyższe zdarzenia w istotnych wartościach nie wystąpiły w Grupie.

13. Dokonywanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych

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

14. Rozwiązanie rezerw na koszty restrukturyzacji

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

15. Nabycia i zbycia pozycji rzeczowych aktywów trwałych

W I 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.

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

(w tys. zł)

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 I kwartale 2014 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

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

Powyższe zmiany nie wystąpiły w Grupie.

19. Korekty błędów poprzednich okresów

W I 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 31 marca 2014 roku wyniosła 42 175 558 sztuk (31 marca 2013 r.: 42 141 346 sztuk) o wartości nominalnej 4 zł na akcję (31 marca 2013 r.: 4 zł każda). Wszystkie wyemitowane akcje są w pełni opłacone.

ZAREJESTROWANY KAPITAŁ AKCYJNY (STRUKTURA) NA DZIEŃ 31 MARCA 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
imiennie 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	-	-	1 545	6 180	w całości opłacone gotówką	2014
Liczba akcji, razem			42 175 558			
Zarejestrowany kapitał akcyjny, razem				168 702 232		
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)		4				

*Stan akcji na dzień bilansowy

23. Znaczące pakiety akcji

W I kwartale 2014 roku nie wystąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Banku.

Akcjonariuszem posiadającym powyżej 5% kapitału zakładowego i ogółu głosów na walnym zgromadzeniu jest Commerzbank AG, który na dzień 31 marca 2014 roku posiadał 69,60% kapitału zakładowego i głosów na walnym zgromadzeniu mBanku S.A.

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

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

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

W dniu 2 sierpnia 2013 roku mBank otrzymał od AVIVA Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK („Aviva OFE”) zawiadomienie o przekroczeniu 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu mBanku. Przed nabyciem akcji Aviva OFE posiadał 2 070 319 sztuk akcji mBanku, stanowiących 4,91% kapitału zakładowego (wyemitowanych akcji) mBanku i uprawniających do 2 070 319 głosów na walnym zgromadzeniu mBanku, co stanowiło 4,91% ogólnej liczby głosów.

Po nabyciu akcji, na dzień 31 lipca 2013 roku, Aviva OFE posiadał 2 140 284 sztuk akcji mBanku, stanowiących 5,08% kapitału zakładowego (liczby wyemitowanych akcji) mBanku i uprawniających do 2 140 284 głosów na walnym zgromadzeniu mBanku, co stanowiło 5,08% ogólnej liczby głosów.

W I kwartale 2014 roku Krajowy depozyt Papierów Wartościowych (KDPW) dokonał rejestracji 1 545 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 2014 roku o kwotę 6 180 zł.

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 IV kwartał 2013 r.	Liczba akcji nabytych od dnia przekazania raportu za IV kwartał 2013 r. do dnia przekazania raportu za I kwartał 2014 r.	Liczba akcji zbytych od dnia przekazania raportu za IV kwartał 2013 r. do dnia przekazania raportu za I kwartał 2014 r.	Liczba akcji posiadanych na dzień przekazania raportu za I kwartał 2014 r.
Zarząd Banku				
1. Cezary Stypułkowski	-	-	-	-
2. Lidia Jabłonowska-Luba	-	-	-	-
3. Przemysław Gdański	1 000	-	-	1 000
4. Joerg Hessenmueller	-	-	-	-
5. Hans-Dieter Kemler	-	-	-	-
6. Cezary Kocik	-	-	-	-
7. Jarosław Mastalerz	-	-	-	-

Na dzień przekazania raportu za IV kwartał 2013 roku i na dzień przekazania raportu za I kwartał 2014 roku Członkowie Zarządu nie posiadali i nie posiadają uprawnień do akcji Banku.

Na dzień przekazania raportu za IV kwartał 2013 roku i na dzień przekazania raportu za I kwartał 2014 roku Członek Rady Nadzorczej mBanku S.A., Pan Wiesław Thor, posiadał 6 463 akcje Banku. Pozostali Członkowie Rady Nadzorczej mBanku S.A. na dzień przekazania raportu za IV kwartał 2013 roku i na dzień przekazania raportu za I 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 marca 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 marca 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. Po otrzymaniu uzasadnienia wyroku Bank podejmie decyzję co do wniesienia skargi kasacyjnej do Sądu Najwyższego.

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

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

4. Pozew zbiorowy przeciwko mBankowi S.A.

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

W dniu 6 maja 2011 roku Sąd Okręgowy w Łodzi postanowił oddalić wniosek mBanku S.A. o odrzucenie pozwu oraz postanowił rozpoznać sprawę w postępowaniu grupowym. Na to postanowienie mBank S.A. w dniu 13 czerwca 2011 roku złożył zażalenie do Sądu Apelacyjnego w Łodzi. W dniu 28 września 2011 roku Sąd Apelacyjny oddalił zażalenie mBanku S.A. Sprawa obecnie toczy się w trybie właściwym dla postępowania grupowego. W marcu 2012 roku zakończył się etap przystępowania nowych członków do postępowania grupowego. Na dzień 17 października 2012 roku skład grupy uprawomocnił się w liczbie 1247 członków. Sąd Okręgowy w Łodzi nie ustanowił również kaucji na rzecz mBanku S.A., o którą Bank wniósł. Bank w tej kwestii złożył zażalenie na to postanowienie. W dniu 29 listopada 2012 roku Sąd Apelacyjny w Łodzi oddalił zażalenie Banku dotyczące ustanowienia kaucji. Postanowienie jest prawomocne i Powód nie ma obowiązku wnoszenia kaucji. W styczniu 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 wniósł apelację. Wyrok sądu pierwszej instancji nie wpływa istotnie na postrzeganie przez Bank ryzyka prawnego w tej sprawie.

Na dzień 31 marca 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 marca 2014 roku postępowaniach przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących wierzytelności emitenta nie przekroczyła 10% kapitałów własnych emitenta.

Podatki

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

Grupa mBanku S.A.

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

(w tys. zł)

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.

26. Zobowiązania pozabilansowe

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

Dane skonsolidowane Grupy mBanku S.A.

	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
1. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane:	25 228 065	23 128 865	19 001 399
Zobowiązania udzielone	21 834 285	21 729 866	18 026 710
- finansowe	18 496 122	18 532 287	15 093 680
- gwarancje i inne produkty finansowe	3 337 831	3 188 247	2 856 983
- pozostałe zobowiązania	332	9 332	76 047
Zobowiązania otrzymane	3 393 780	1 398 999	974 689
- finansowe	2 105 374	210 735	206 372
- gwarancyjne	1 288 406	1 188 264	768 317
2. Pochodne instrumenty finansowe (wartość nominalna kontraktów)	634 445 481	602 679 318	729 794 036
Instrumenty pochodne na stopę procentową	570 625 936	558 866 816	682 059 578
Walutowe instrumenty pochodne	61 512 541	42 339 260	46 443 824
Instrumenty pochodne na ryzyko rynkowe	2 307 004	1 473 242	1 290 634
Pozycje pozabilansowe razem	659 673 546	625 808 183	748 795 435

Dane jednostkowe mBanku S.A.

	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
1. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane:	26 586 736	24 394 472	20 217 323
Zobowiązania udzielone	23 195 332	22 997 849	19 244 376
- finansowe	16 891 580	16 875 724	14 181 792
- gwarancje i inne produkty finansowe	6 303 752	6 113 125	4 986 771
- pozostałe zobowiązania	-	9 000	75 813
Zobowiązania otrzymane	3 391 404	1 396 623	972 947
- finansowe	2 105 374	210 735	206 372
- gwarancyjne	1 286 030	1 185 888	766 575
2. Pochodne instrumenty finansowe (wartość nominalna kontraktów)	637 339 550	604 655 028	729 786 293
Instrumenty pochodne na stopę procentową	572 085 224	559 530 365	682 982 868
Walutowe instrumenty pochodne	62 947 322	43 651 657	45 513 220
Instrumenty pochodne na ryzyko rynkowe	2 307 004	1 473 006	1 290 205
Pozycje pozabilansowe razem	663 926 286	629 049 500	750 003 616

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.

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

(w tys. zł)

Wszystkie transakcje pomiędzy Bankiem a podmiotami powiązanymi 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 powiązanymi 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 marca 2014 roku, 31 grudnia 2013 roku i 31 marca 2013 roku przedstawia poniższe zestawienie.

(w tys. zł)	Spółki zależne od mBanku S.A. nieobjęte konsolidacją pełną			Grupa Commerzbank AG		
	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
Stan na koniec okresu						
Sprawozdanie z sytuacji finansowej						
Aktywa	60 711	59 358	64 269	375 341	948 518	808 674
Zobowiązania	1 721	1 541	788	16 305 013	18 245 291	21 486 576
Rachunek zysków i strat						
Przychody z tytułu odsetek	1 007	3 822	907	28 326	113 713	31 706
Koszty z tytułu odsetek	(7)	(34)	(7)	(79 444)	(345 291)	(85 108)
Przychody z tytułu prowizji	10	35	19	-	-	-
Koszty z tytułu prowizji	-	-	-	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	26	3	1	212	320	132
Ogólne koszty administracyjne amortyzacja i pozostałe koszty operacyjne	-	(70)	(25)	(3 257)	(9 022)	(2 080)
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane						
Zobowiązania udzielone	857	857	1 507	1 255 465	1 278 880	686 300
Zobowiązania otrzymane	-	-	-	769 089	717 528	629 697

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

Na dzień 31 marca 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 dokonała emisji euroobligacji o wartości nominalnej 500 000 tys. EUR o terminie wykupu w dniu 12 października 2015 roku. Gwarancja została udzielona w dniu 4 października 2012 roku 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 2019 roku. W związku z emisją, w dniu 24 marca 2014 roku Bank udzielił gwarancji na okres trwania Programu, tj. do 1 kwietnia 2019 roku.

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

W dniu 31 marca 2014 roku XXVII Zwyczajne Walne Zgromadzenie mBanku S.A. dokonało wyboru 12-osobowej Rady Nadzorczej mBanku S.A. na wspólną kadencję trzech lat, w następującym składzie:

1. Maciej Leśny – Przewodniczący Rady Nadzorczej, Przewodniczący Komisji Prezydialnej, Członek Komisji ds. Audytu, Członek Komisji ds. Ryzyka, Członek Komisji ds. Wynagrodzeń,
2. Martin Zielke – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Członek Komisji ds. Wynagrodzeń,
3. Dr Andre Carls – Członek Rady Nadzorczej, Przewodniczący Komisji ds. Wynagrodzeń, Członek Komisji ds. Audytu, Członek Komisji Prezydialnej,

4. Stephan Engels – Członek Rady Nadzorczej, Przewodniczący Komisji ds. Audytu,
5. Dr Stefan Schmittmann – Członek Rady Nadzorczej, Przewodniczący Komisji ds. Ryzyka,
6. Martin Blessing – Członek Rady Nadzorczej, Członek Komisji Prezydialnej,
7. Thorsten Kanzler – Członek Rady Nadzorczej, Członek Komisji ds. Ryzyka,
8. Teresa Mokrysz – Członek Rady Nadzorczej, Członek Komisji ds. Ryzyka,
9. Waldemar Stawski – Członek Rady Nadzorczej, Członek Komisji ds. Audytu,
10. Dr Jan Szomburg – Członek Rady Nadzorczej, Członek Komisji Prezydialnej,
11. Prof. Marek Wierzbowski – Członek Rady Nadzorczej, Członek Komisji ds. Wynagrodzeń,
12. Wiesław Thor – Członek Rady Nadzorczej.

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

Począwszy od 1 stycznia 2014 roku zaczęła obowiązywać Interpretacja KIMSF 21 Opłaty, jednak na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie została ona zatwierdzona do stosowania przez Unię Europejską i w związku z tym Grupa nie stosuje tej Interpretacji od początku 2014 roku.

Grupa uważa, że w przypadku zatwierdzenia przez Unię Europejską do stosowania tej Interpretacji jej zastosowanie nie będzie miało wpływu na łączny poziom rozpoznawanych kosztów opłat w roku obrotowym, natomiast może mieć wpływ na poziom rozpoznawanych tego typu kosztów w poszczególnych kwartałach roku obrotowego, w tym w II kwartale 2014 roku.