

Grupa mBanku S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny
za I kwartał 2025 roku



WYBRANE DANE FINANSOWE

Poniższe wybrane dane finansowe stanowią informację uzupełniającą do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za I kwartał 2025 roku oraz do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego mBanku S.A. za I kwartał 2025 roku.

Wybrane skonsolidowane dane finansowe

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	Okres od 01.01.2025 do 31.03.2025	Okres od 01.01.2024 do 31.03.2024	Okres od 01.01.2025 do 31.03.2025	Okres od 01.01.2024 do 31.03.2024
I. Przychody z tytułu odsetek	3 626 425	3 561 177	866 571	824 137
II. Przychody z tytułu opłat i prowizji	823 439	768 174	196 769	177 773
III. Wynik na działalności handlowej	71 861	53 281	17 172	12 330
IV. Wynik działalności operacyjnej	1 176 583	614 617	281 156	142 236
V. Zysk brutto	989 460	432 706	236 441	100 138
VI. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.	705 671	262 523	168 627	60 754
VII. Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące	-	43	-	10
VIII. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	(17 688 447)	(11 598 116)	(4 226 832)	(2 684 066)
IX. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(180 515)	(219 517)	(43 136)	(50 801)
X. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(2 089 880)	(349 488)	(499 398)	(80 879)
XI. Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem	(19 958 842)	(12 167 121)	(4 769 366)	(2 815 746)
XII. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	16,61	6,18	3,97	1,43
XIII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	16,58	6,17	3,96	1,43
XIV. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	Stan na dzień		Stan na dzień	
	31.03.2025	31.12.2024	31.03.2025	31.12.2024
I. Aktywa razem	246 067 967	245 957 363	58 813 061	57 560 815
II. Zobowiązania wobec banków	2 969 133	3 059 431	709 657	715 991
III. Zobowiązania wobec klientów	200 616 936	200 808 978	47 949 744	46 994 846
IV. Kapitały razem przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A.	17 048 737	16 266 994	4 074 843	3 806 926
V. Udziały niekontrolujące	-	-	-	-
VI. Zarejestrowany kapitał akcyjny	169 988	169 988	40 629	39 782
VII. Liczba akcji	42 496 973	42 496 973	42 496 973	42 496 973
VIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	401,18	382,78	95,89	89,58
IX. Łączny współczynnik kapitałowy (%)	15,4	17,0	15,4	17,0
X. Współczynnik kapitału Tier I (%)	14,2	15,7	14,2	15,7
XI. Współczynnik kapitału podstawowego Tier I (%)	12,9	14,2	12,9	14,2

Wybrane jednostkowe dane finansowe

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	Okres od 01.01.2025 do 31.03.2025	Okres od 01.01.2024 do 31.03.2024	Okres od 01.01.2025 do 31.03.2025	Okres od 01.01.2024 do 31.03.2024
I. Przychody z tytułu odsetek	3 453 389	3 378 276	825 222	781 809
II. Przychody z tytułu opłat i prowizji	754 735	694 463	180 352	160 714
III. Wynik na działalności handlowej	69 508	51 365	16 610	11 887
IV. Wynik działalności operacyjnej	1 111 117	508 781	265 513	117 743
V. Zysk brutto	984 138	412 707	235 170	95 510
VI. Zysk netto	713 064	259 317	170 394	60 012
VII. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	(18 933 935)	(11 730 348)	(4 524 454)	(2 714 667)
VIII. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(179 370)	(210 790)	(42 862)	(48 782)
IX. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(846 362)	(241 731)	(202 247)	(55 942)
X. Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem	(19 959 667)	(12 182 869)	(4 769 563)	(2 819 391)
XI. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	16,78	6,11	4,01	1,41
XII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	16,75	6,09	4,00	1,41
XIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	Stan na dzień		Stan na dzień	
	31.03.2025	31.12.2024	31.03.2025	31.12.2024
I. Aktywa razem	243 650 511	242 268 385	58 235 262	56 697 492
II. Zobowiązania wobec banków	2 982 500	3 085 267	712 852	722 038
III. Zobowiązania wobec klientów	200 526 312	200 775 756	47 928 084	46 987 071
IV. Kapitały razem	18 548 087	17 763 743	4 433 205	4 157 206
V. Zarejestrowany kapitał akcyjny	169 988	169 988	40 629	39 782
VI. Liczba akcji	42 496 973	42 496 973	42 496 973	42 496 973
VII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	401,16	382,70	95,88	89,56
VIII. Łączny współczynnik kapitałowy (%)	17,5	19,5	17,5	19,5
IX. Współczynnik kapitału Tier I	16,2	18,0	16,2	18,0
X. Współczynnik kapitału podstawowego Tier I (%)	14,7	16,3	14,7	16,3

Do wyliczenia wybranych danych finansowych w EUR zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej – kurs NBP z dnia 31 marca 2025 roku: 1 EUR = 4,1839 PLN oraz kurs z dnia 31 grudnia 2024 roku: 1 EUR = 4,2730 PLN;
- dla pozycji rachunku zysków i strat – kurs wyliczony jako średnia kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca pierwszego kwartału 2025 i 2024 roku, odpowiednio: 1 EUR = 4,1848 PLN i 1 EUR = 4,3211 PLN

SPIS TREŚCI

WSTĘP	7
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY MBANKU S.A. ZA I KWARTAŁ 2025 ROKU	21
SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	21
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	22
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	23
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	24
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	26
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	27
1. Informacje o Grupie mBanku S.A.....	27
2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości.....	29
3. Ważniejsze oszacowania i oceny dokonane w związku z zastosowaniem zasad rachunkowości.....	31
4. Segmenty działalności.....	32
5. Wynik z tytułu odsetek.....	36
6. Wynik z tytułu opłat i prowizji	37
7. Przychody z tytułu dywidend.....	37
8. Wynik na działalności handlowej.....	38
9. Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy.....	38
10. Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów oraz zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	38
11. Pozostałe przychody operacyjne	39
12. Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	39
13. Ogólne koszty administracyjne.....	40
14. Pozostałe koszty operacyjne	40
15. Zysk na jedną akcję	41
16. Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające	41
17. Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	47
18. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	47
19. Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	49
20. Aktywa trwałe i grupy do zbycia sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży oraz zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	54
21. Wartości niematerialne.....	54
22. Rzeczowe aktywa trwałe.....	55
23. Nieruchomości inwestycyjne	55
24. Inne aktywa	55
25. Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	56
26. Inne zobowiązania.....	57
27. Rezerwy	57
28. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	59
29. Zyski zatrzymane.....	60
30. Inne pozycje kapitału własnego	60
31. Dodatkowe pozycje kapitału.....	61
32. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań	61
33. Ryzyko prawne związane z kredytami hipotecznymi i mieszkaniowymi udzielonymi klientom indywidualnym indeksowanymi do CHF i innych walut obcych	68
WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE	73
1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej	73
2. Jednolitość zasad rachunkowości i metod obliczeniowych stosowanych przy sporządzaniu raportu kwartalnego i ostatniego rocznego sprawozdania finansowego	73
3. Sezonowość lub cykliczność działalności	73
4. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są niezwykle ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ.....	73

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.....	73
6.	Emisje, wykup i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.....	73
7.	Wyplacone (lub zadeklarowane) dywidendy łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i pozostałe akcje.....	73
8.	Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu I kwartału 2025 roku, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym.....	74
9.	Skutek zmian w strukturze jednostki w I kwartale 2025 roku, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności.....	74
10.	Zmiany zobowiązań warunkowych	74
11.	Odpisanie wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie takich odpisów.....	74
12.	Dokonywanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwracanie odpisów z tego tytułu	74
13.	Dokonywanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	74
14.	Rozwiązanie rezerw na koszty restrukturyzacji.....	74
15.	Nabycia i zbycia pozycji rzeczowych aktywów trwałych	74
16.	Poczynione istotne zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	74
17.	Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.....	74
18.	Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów ..	74
19.	Korekty błędów poprzednich okresów	74
20.	Informacje o zmianach sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym).....	74
21.	Niespłaceniu lub naruszeniu umowy pożyczki i niepodjęcie działań naprawczych	74
22.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników za dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do danych prognozowanych	75
23.	Zarejestrowany kapitał akcyjny	75
24.	Znaczące pakiety akcji	75
25.	Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Banku oraz uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące	76
26.	Zobowiązania warunkowe.....	76
27.	Zobowiązania pozabilansowe.....	80
28.	Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	80
29.	Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki lub udzielone gwarancje o znaczącej wartości	81
30.	Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.....	81
31.	Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie kolejnego kwartału	82
32.	Pozostałe informacje.....	82
33.	Zdarzenia po dniu bilansowym	82
PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU MBANKU S.A.		83

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MBANKU S.A. ZA I KWARTAŁ 2025 ROKU

84

SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	84
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	85
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	86
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	87
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	89
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	90
1. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości.....	90
2. Ważniejsze oszacowania i oceny dokonane w związku z zastosowaniem zasad rachunkowości.....	90
WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE	92
1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej	92
2. Jednolitość zasad rachunkowości i metod obliczeniowych stosowanych przy sporządzaniu raportu kwartalnego i ostatniego rocznego sprawozdania finansowego	92
3. Sezonowość lub cykliczność działalności	92

4.	Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są niezwykle ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ.....	92
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	92
6.	Emisje, wykup i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.....	93
7.	Wyplacone lub zadeklarowane dywidendy łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i pozostałe akcje.....	93
8.	Wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności	93
9.	Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu I kwartału 2025 roku, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym.....	93
10.	Skutek zmian w strukturze jednostki w I kwartale 2025 roku, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności.....	93
11.	Zmiany zobowiązań warunkowych	93
12.	Odpisanie wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie takich odpisów.....	93
13.	Dokonywanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwracanie odpisów z tego tytułu	93
14.	Dokonywanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	94
15.	Rozwiązanie rezerw na koszty restrukturyzacji.....	94
16.	Nabycia i zbycia pozycji rzeczowych aktywów trwałych	94
17.	Poczynione istotne zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	94
18.	Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.....	94
19.	Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów ..	94
20.	Korekty błędów poprzednich okresów	94
21.	Informacje o zmianach sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (zamortyzowanym koszcie).....	94
22.	Niespłnienie lub naruszenie umowy pożyczki i niepodjęcie działań naprawczych	94
23.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników za dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do danych prognozowanych	94
24.	Zarejestrowany kapitał akcyjny	95
25.	Znaczące pakiety akcji	95
26.	Zysk na akcję.....	95
27.	Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	96
28.	Ryzyko prawne związane z kredytami hipotecznymi i mieszkaniowymi udzielonymi klientom indywidualnym indeksowanymi do CHF i innych walut obcych	96
29.	Zobowiązania pozabilansowe.....	96
30.	Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	96
31.	Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki lub udzielone gwarancje o znaczącej wartości	97
32.	Wartość godziwa aktywów i zobowiązań	97
33.	Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.....	105
34.	Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie kolejnego kwartału	105
35.	Pozostałe informacje.....	105
36.	Zdarzenia po dniu bilansowym	106
PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU MBANKU S.A.		107

WSTĘP

W I kwartale 2025 roku Grupa mBanku osiągnęła bardzo dobre wyniki operacyjne i finansowe. W omawianym okresie Grupa mBanku zanotowała zysk brutto w wysokości 989,5 mln zł, zaś zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku wyniósł 705,7 mln zł. Negatywny wpływ na wyniki miały koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi, ale był on niższy niż w poprzednim kwartale.

Zysk netto Głównego Biznesu (rozumianego jako Grupa mBanku bez wyników segmentu Walutowe Kredyty Hipoteczne) przypadający na akcjonariuszy mBanku osiągnął poziom 1 208,2 mln zł w I kwartale 2025 roku, co przełożyło się na ROE netto w wysokości 28,1%.

Głównymi czynnikami determinującymi wynik Grupy mBanku w I kwartale 2025 roku były:

- **Stabilny poziom dochodów** w porównaniu do poprzedniego kwartału (3 029,9 mln zł, tj. -0,5%).
- **Wyższe koszty działalności** (łącznie z amortyzacją) w ujęciu kwartalnym na poziomie 1 026,4 mln zł, spowodowane zaksięgowaniem rocznej składki na Fundusz Przymusowej Restrukturyzacji Bankowego Funduszu Gwarancyjnego.
- **Koszty ryzyka** na poziomie 165,2 mln zł, czyli 53 punkty bazowe.
- **Koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi** na poziomie 661,8 mln zł, znacznie poniżej poziomu z poprzedniego kwartału.
- **Podatek od pozycji bilansowych Grupy** w wysokości 187,1 mln zł.
- **Kontynuacja wzrostu organicznego i ekspansji biznesowej** przejawiająca się we:
 - **wzroście bazy klientów detalicznych** do 5 781,8 tys. klientów (+67,4 tys. klientów w porównaniu do końca 2024 roku),
 - **wzroście liczby klientów korporacyjnych** do poziomu 36 516 klientów (+393 klientów w porównaniu z końcem 2024 roku).

Wartość kredytów i pożyczek netto na koniec marca 2025 roku wyniosła 127 815,7 mln zł i była wyższa w stosunku do końca 2024 roku o 6 397,1 mln zł, tj. 5,3%. Wartość kredytów brutto udzielonych klientom korporacyjnym wzrosła do 59 745,0 mln zł, czyli o 5 493,9 mln zł, tj. 10,1% kwartał do kwartału. Wolumen kredytów brutto udzielonych klientom indywidualnym wzrósł wobec stanu na koniec 2024 roku o 957,1 mln zł, tj. 1,4% i wyniósł 71 546,1 mln zł.

W konsekwencji wskaźnik kredyty/depozyty wzrósł do 63,7% w porównaniu do 60,5% na koniec 2024 roku.

Łączny współczynnik kapitałowy na koniec marca 2025 roku wyniósł 15,4%, a współczynnik kapitału Tier I wyniósł 14,2%. W I kwartale 2025 roku nastąpił wzrost łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko. Jednocześnie nadwyżka ponad wymogi kapitałowe KNF wyniosła 4,3 p.p. dla łącznego współczynnika kapitałowego i 5,2 p.p. wskaźnika Tier I. W związku z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o podziale zysku za 2024 rok, Bank dokonał retrospektywnego uwzględnienia zysku netto osiągniętego w IV kwartale 2024 roku do funduszy własnych.

W wyniku wdrożenia przepisów CRR 3 oraz innych zmian o charakterze regulacyjnym w I kwartale 2025 roku, aktywa ważne ryzykiem wzrosły o około 4 mld zł (około 4%). Większość wpływu dotyczyła ryzyka operacyjnego.

Ponadto Bank pozostaje w procesie decyzyjnym z instytucjami nadzorczymi w sprawie istotnych zmian w ocenie ryzyka kredytowego (obliczanie dni przeterminowania) i wynikającego z tego wpływu na aktywa ważne ryzykiem. Harmonogram wdrożenia i skala wpływu istotnie zależą od decyzji instytucji nadzorczych.

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I kwartał 2025 roku (w tys. zł)

Podsumowanie wyników głównego biznesu Grupy mBanku w I kwartale 2025 roku

mln zł	Główny biznes	Walutowe Kredyty Hipoteczne	Grupa mBanku
Wynik odsetkowy	2 448,7	-10,0	2 438,7
Wynik prowizyjny, handlowy i pozostałe	600,5	-9,3	591,2
Dochody ogółem	3 054,2	-24,3	3 029,9
Koszty ogółem	-1 002,6	-23,8	-1 026,4
Utrata wartości oraz zmiana wartości godziwej kredytów i pożyczek	-213,5	48,3	-165,2
Koszty ryzyka prawnego kredytów walutowych	0,0	-661,8	-661,8
Wynik operacyjny	1 838,1	-661,5	1 176,6
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-184,5	-2,6	-187,1
Zysk brutto	1 653,6	-664,1	989,5
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku	1 208,2	-502,5	705,7
Aktywa ogółem	243 838,4	2 229,6	246 068,0
Marża odsetkowa	4,29%		4,23%
Wskaźnik koszty/dochody	32,8%		33,9%
ROE netto	28,1%		15,6%
ROA netto	2,0%		1,2%

Główny biznes – wyniki Grupy mBanku z wyłączeniem segmentu Walutowe Kredyty Hipoteczne.**Dochody ogółem** – suma wyniku z tytułu odsetek, wyniku z tytułu opłat i prowizji, przychodów z tytułu dywidend, wyniku na działalności handlowej, innych dochodów, pozostałych przychodów operacyjnych i pozostałych kosztów operacyjnych.**Utrata wartości oraz zmiana wartości godziwej kredytów i pożyczek** – suma utraty wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz zysków lub strat z tytułu kredytów i pożyczek nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy.**Marża odsetkowa** – wynik z tytułu odsetek podzielony przez średni stan aktywów odsetkowych. Do kalkulacji marży wynik z tytułu odsetek policzony został bez wpływu wyniku na nieistotnej modyfikacji. Na aktywa odsetkowe składają się: środki pieniężne i ich ekwiwalenty, należności od banków, papiery wartościowe (obejmujące wszystkie metody wyceny) oraz kredyty i pożyczki udzielone klientom (w ujęciu netto, obejmujące wszystkie metody wyceny). Średni stan aktywów odsetkowych liczony jest na podstawie sald na koniec każdego miesiąca. Wynik z tytułu odsetek jest annualizowany w oparciu o liczbę dni w analizowanym okresie (współczynnik annualizacji wyliczany jako iloraz liczby dni w roku i liczby dni w analizowanym okresie).**Wskaźnik koszty/dochody** – ogólne koszty administracyjne wraz z amortyzacją podzielone przez dochody ogółem (z wyłączeniem podatku od pozycji bilansowych Grupy).**ROE netto** – zysk/strata netto przypadające na akcjonariuszy mBanku podzielone przez średni stan kapitału własnego (z wyłączeniem zysku/straty roku bieżącego). Średni stan kapitału własnego liczony jest na podstawie sald na koniec każdego miesiąca. Zysk/strata netto przypadające na akcjonariuszy mBanku są annualizowane w oparciu o liczbę dni w analizowanym okresie (współczynnik annualizacji wyliczany jako iloraz liczby dni w roku i liczby dni w analizowanym okresie).**ROA netto** – zysk/strata netto przypadające na akcjonariuszy mBanku podzielone przez średni stan aktywów. Średni stan aktywów liczony jest na podstawie sald na koniec każdego miesiąca. Zysk/strata netto przypadające na akcjonariuszy mBanku są annualizowane w oparciu o liczbę dni w analizowanym okresie (współczynnik annualizacji wyliczany jako iloraz liczby dni w roku i liczby dni w analizowanym okresie).**Podwyższenie ratingu wiarygodności finansowej mBanku**

W dniu 27 lutego 2025 roku agencja S&P Global Ratings podwyższyła długoterminowy rating emitenta dla mBanku z 'BBB' do 'BBB+', rating długu senioralnego uprzywilejowanego banku („Senior Preferred”) z 'BBB' do 'BBB+' oraz rating długu senioralnego nieuprzywilejowanego banku („Non-Preferred Senior”) z 'BB+' do 'BBB-'. Agencja potwierdziła również krótkoterminowy rating mBanku na poziomie 'A-2'.

W dniu 10 kwietnia 2025 roku agencja Moody's Ratings podwyższyła długoterminowy rating depozytowy mBanku z 'Baa1' do 'A3' oraz potwierdziła rating krótkoterminowy 'P-2'. Rating Moody's dla mBanku oparty jest na publicznie dostępnych informacjach. W następstwie poprawy ratingu depozytowego mBanku agencja Moody's podwyższyła rating kredytowy emitenta dla mBanku Hipotecznego z 'Baa2' do 'Baa1'.

W dniu 22 kwietnia 2025 roku agencja Fitch Ratings podwyższyła długoterminowy rating emitenta IDR (Issuer Default Rating) dla mBanku z 'BBB-' do 'BBB', rating długu senioralnego uprzywilejowanego banku („Senior Preferred”) z 'BBB-' do 'BBB+', rating długu senioralnego nieuprzywilejowanego („Senior Non-Preferred”) z 'BB+' do 'BBB', a także rating instrumentów AT1 z 'B+' do 'BB-'. Rating krótkoterminowy został podwyższony z F3 do F2.

Podwyższenie ratingu mBanku nastąpiło w wyniku ograniczenia ryzyka prawnego dotyczącego walutowych kredytów hipotecznych, wysokiej zyskowości pozwalającej na organiczne zasilanie kapitału oraz umocnieniu pozycji kapitałowej.

Nagrody i wyróżnienia zdobyte w I kwartale 2025 roku

W konkursie Mobile Trends Awards mBank został nominowany w kategorii „Bankowość mobilna” – za innowacje, które ułatwiają codzienne finanse, oraz w kategorii „Commerce” – za mOkazje zakupy. W 2024 roku mBank wprowadził do aplikacji mobilnej m.in. ukrywanie salda, szybkie zmiany limitów BLIK i podsumowanie roku. Uruchomił też nową usługę mOkazje zakupy, która pozwala klientom na zamawianie i płacenie za produkty bezpośrednio w aplikacji bankowej.

Biuro Maklerskie mBanku znalazło się w gronie najaktywniejszych i charakteryzujących się szczególnymi osiągnięciami uczestników rynku kapitałowego nagradzanych przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie. W ramach Podsumowania Roku Giełdowego 2024 Biuro Maklerskie mBanku otrzymało nagrodę w kategorii „Najwyższy udział w obrotach na rachunek klienta na ETFach w 2024 roku”. Dodatkowo mBank otrzymał tytuł lidera market makingu na rynku Treasury BondSpot Poland.

mBank otrzymał wyróżnienie w dziesiątej edycji programu „Odpowiedzialny i Przyjazny Pracodawca” za ponadprzeciętne zaangażowanie w budowanie przyjaznego środowiska pracy, oszczędności emerytalnych oraz zwiększanie bezpieczeństwa finansowego pracowników. Od 2019 roku mBank współpracuje z Unią TFI przy realizacji programu PPK.

W 2025 roku Zespół Relacji Inwestorskich mBanku zajął 4 pozycję wśród spółek WIG30 w rankingu gazety Parkiet dzięki głosom inwestorów instytucjonalnych i analityków. W skali od 1 do 6 mBank uzyskał 4,85 punktów. To wyróżnienie potwierdza zaangażowanie Relacji Inwestorskich w transparentną i efektywną komunikację z inwestorami oraz analitykami.

Gospodarka i sektor bankowy w I kwartale 2025 roku

I kwartał 2025 roku charakteryzował się umiarkowaną presją inflacyjną w gospodarce. Pomimo obaw o potencjalny wzrost inflacji w pierwszych miesiącach roku, spowodowany wzrostem stawki płacy minimalnej oraz podwyżką akcyzy na alkohol i wyroby tytoniowe, ostatecznie w całym minionym kwartale inflacja ustabilizowała się nieco poniżej 5%. Bank oczekuje kontynuacji procesu deflacji w horyzoncie reszty bieżącego roku, zarówno w zakresie szerokiego wskaźnika CPI, jak i inflacji bazowej po wyłączeniu żywności i energii.

Profil stabilizacji inflacji nie będzie przebiegał liniowo. O ile w II kwartale Bank spodziewa się podwyższonego wzrostu cen, o tyle efekty bazowe w drugim półroczu powinny zauważalnie obniżyć inflację. W rezultacie w III kwartale Bank prognozuje, iż inflacja znajdzie się w akceptowalnym przez NBP paśmie odchyłeń od celu inflacyjnego na poziomie 2,5% +/-1 punkt procentowy. W krótkim okresie czynnikami dodatkowo wspierającym szybszy spadek inflacji mogą być niższe ceny ropy naftowej. W horyzoncie roku Bank oczekuje średniorocznej inflacji na poziomie poniżej 4%.

Krajowa gospodarka zakończyła 2024 rok z przyzwoitym wzrostem na poziomie 2,9%. Głównym motorem wzrostu PKB w poprzednim roku była konsumpcja. Jednocześnie wkład ze strony inwestycji był tylko nieznacznie dodatni. Z uwagi na słaby popyt zagraniczny oraz utrzymujący się wysoki deficyt sektora finansów publicznych, wkład ze strony eksportu netto był ujemny. Bank spodziewa się, że czynniki wzrostu ulegną zmianie w 2025 roku. Z jednej strony Bank oczekuje wyraźnego ożywienia inwestycji za sprawą wykorzystania funduszy unijnych. Załączek przyspieszenia wydatków inwestycyjnych widoczny był już w IV kwartale minionego roku. Z drugiej strony konsumpcja ponownie powinna osiągnąć relatywnie dobry poziom. O ile wzrost realnego funduszu płac będzie najpewniej niższy niż w ubiegłym roku, to jednocześnie gospodarstwa domowe powinny być bardziej skłonne do wydatkowania niż oszczędzania. To efekt odbudowania oszczędności na przestrzeni ostatnich kwartałów. W opinii ekonomistów Banku popyt zagraniczny w 2025 roku nie będzie na tyle silny, aby wkład ze strony eksportu netto był pozytywny. W całym roku Bank prognozuje wzrost PKB o 3,8%.

Na przestrzeni I kwartału Rada Polityki Pieniężnej nie dokonała zmian stóp procentowych. W konsekwencji, stopa referencyjna wynosi wciąż 5,75%. Funkcja reakcji Rady uległa jednak zmianie podczas kwietniowego posiedzenia. W efekcie prawdopodobieństwo obniżek stóp procentowych w najbliższych miesiącach wyraźnie wzrosło. Według prognoz Banku, Rada dokona w tym roku obniżek stóp w łącznej skali 100 pb.

Notowania złotego charakteryzowały się podwyższoną zmiennością na przestrzeni I kwartału bieżącego roku. Dotychczasowy brak zmian retoryki Rady odnośnie stóp procentowych sprzyjał złotemu. Sytuacja uległa dynamicznej zmianie nie tylko po dokonaniu zwrotu komunikacyjnego Rady. Drugą przyczyną wysokiej zmienności na złotym w ostatnich tygodniach jest polityka handlowa amerykańskiego prezydenta Donalda Trumpa. Z wysokim prawdopodobieństwem czynnik ten będzie wpływał na rynek jeszcze przez dłuższy czas.

Rentowności krajowych obligacji skarbowych od początku roku obniżyły się. Zmiany były widoczne zwłaszcza w ostatnim czasie za sprawą zmiany retoryki Rady Polityki Pieniężnej. Warto nadmienić, że polskie papiery skarbowe były względnie odporne na silne wzrosty rentowności niemieckich papierów skarbowych w wyniku ogłoszenia szerokiej stymulacji fiskalnej przez ustępujący rząd Niemiec.

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I kwartał 2025 roku (w tys. zł)

Na przestrzeni ostatnich tygodni można również zaobserwować podwyższenie spreadów kredytowych – Asset Swap Spread.

W kolejnych miesiącach Bank spodziewa się nieco niższego tempa wzrostu depozytów gospodarstw domowych oraz wyższego wzrostu depozytów sektora przedsiębiorstw. Bank prognozuje również coraz szybszy wzrost kredytów w obydwu sektorach. Sprzyjać mu będzie dobra sytuacja na rynku pracy, uruchomienie funduszy unijnych oraz środowisko niższych stóp procentowych.

Sytuacja finansowa Grupy mBanku w I kwartale 2025 roku**Wynik finansowy Grupy mBanku**

Zysk brutto Grupy mBanku w I kwartale 2025 roku wyniósł 989,5 mln zł, zaś zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku wyniósł 572,9 mln zł.

mln zł	IV kw. 2024	I kw. 2025	Zmiana w mln zł	Zmiana w %
Przychody z tytułu odsetek	3 771,0	3 626,4	-144,6	-3,8%
Koszty z tytułu odsetek	-1 258,1	-1 187,7	70,4	-5,6%
Wynik z tytułu odsetek	2 512,9	2 438,7	-74,2	-3,0%
Przychody z tytułu opłat i prowizji	830,9	823,4	-7,5	-0,9%
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-333,6	-320,4	13,3	-4,0%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	497,3	503,1	5,8	1,2%
Dochody z działalności podstawowej	3 010,2	2 941,8	-68,4	-2,3%
Przychody z tytułu dywidend	0,1	0,5	0,3	220,5%
Wynik na działalności handlowej	45,4	71,9	26,5	58,3%
Inne dochody	14,6	20,3	5,7	39,4%
Pozostałe przychody operacyjne	81,5	106,2	24,7	30,3%
Pozostałe koszty operacyjne	-107,3	-110,7	-3,4	3,2%
Dochody łącznie	3 044,5	3 029,9	-14,6	-0,5%
Utrata wartości oraz zmiana wartości godziwej kredytów i pożyczek	-175,0	-165,2	9,8	-5,6%
Koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi	-932,2	-661,8	270,4	-29,0%
Ogólne koszty administracyjne wraz z amortyzacją	-905,2	-1 026,4	-121,2	13,4%
Wynik działalności operacyjnej	1 032,1	1 176,6	144,5	14,0%
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-194,3	-187,1	7,2	-3,7%
Zysk/strata brutto	837,7	989,5	151,7	18,1%
Podatek dochodowy	148,3	-283,8	-432,1	-291,4%
Zysk/strata netto	986,0	705,7	-280,3	-28,4%
- przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.	986,0	705,7	-280,3	-28,4%
- przypadający na udziały niekontrolujące	0,0	0,0	0,0	-
ROA netto	1,6%	1,2%		
ROE netto	23,8%	15,6%		
ROTE netto	27,8%	19,2%		
Wskaźnik Koszty / Dochody	29,7%	33,9%		
Marża odsetkowa	4,3%	4,2%		
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	14,2% ¹	12,9%		
Współczynnik kapitału Tier I	15,7% ¹	14,2%		
Łączny współczynnik kapitałowy	17,0% ¹	15,4%		

¹ Współczynniki kapitałowe przeliczone z uwzględnieniem retrospektywnego zaliczenia zysku netto za IV kwartał 2024 roku do funduszy własnych.

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

Inne dochody – zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów oraz zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz zyski lub straty z tytułu instrumentów kapitałowych i dłużnych papierów wartościowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I kwartał 2025 roku (w tys. zł)

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

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

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

ROA netto – zysk/strata netto przypadające na akcjonariuszy mBanku podzielone przez średni stan aktywów. Średni stan aktywów liczony jest na podstawie sald na koniec każdego miesiąca. Zysk/strata netto przypadające na akcjonariuszy mBanku są annualizowane w oparciu o liczbę dni w analizowanym okresie (współczynnik annualizacji wyliczany jako iloraz liczby dni w roku i liczby dni w analizowanym okresie).

ROE netto – zysk/strata netto przypadające na akcjonariuszy mBanku podzielone przez średni stan kapitału własnego (z wyłączeniem zysku/straty roku bieżącego). Średni stan kapitału własnego liczony jest na podstawie sald na koniec każdego miesiąca. Zysk/strata netto przypadające na akcjonariuszy mBanku są annualizowane w oparciu o liczbę dni w analizowanym okresie (współczynnik annualizacji wyliczany jako iloraz liczby dni w roku i liczby dni w analizowanym okresie).

ROTE netto – zysk/strata netto przypadające na akcjonariuszy mBanku pomniejszone o kupon od obligacji AT1, podzielone przez średni stan rzeczowego kapitału własnego. Rzeczowy kapitał własny to całkowity kapitał pomniejszony o planowaną dywidendę z wyniku roku bieżącego, wartości niematerialne i prawne (w tym wartość firmy) oraz o instrumenty AT1. Średni rzeczowy kapitał własny jest obliczany na podstawie sald na koniec każdego miesiąca. Zysk/strata netto przypadające na akcjonariuszy mBanku, pomniejszone o kupon AT1, jest annualizowane na podstawie liczby dni w analizowanym okresie (współczynnik annualizacji jest obliczany jako iloraz liczby dni w roku i liczby dni w analizowanym okresie).

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

Marża odsetkowa – wynik z tytułu odsetek podzielony przez średni stan aktywów odsetkowych. Do kalkulacji marży wynik z tytułu odsetek policzony został bez wpływu wyniku na nieistotnej modyfikacji, który w IV kw. 2024 roku zawierał koszt wakacji kredytowych. Na aktywa odsetkowe składają się: środki pieniężne i ich ekwiwalenty, należności od banków, papiery wartościowe (obejmujące wszystkie metody wyceny) oraz kredyty i pożyczki udzielone klientom (w ujęciu netto, obejmujące wszystkie metody wyceny). Średni stan aktywów odsetkowych liczony jest na podstawie sald na koniec każdego miesiąca. Wynik z tytułu odsetek jest annualizowany w oparciu o liczbę dni w analizowanym okresie (współczynnik annualizacji wyliczany jako iloraz liczby dni w roku i liczby dni w analizowanym okresie).

Dochody Grupy mBanku

Dochody ogółem Grupy mBanku w I kwartale 2025 roku wyniosły 3 029,9 mln zł, co oznacza spadek o 0,5% w stosunku do IV kwartału 2024 roku.

Głównym źródłem dochodów Grupy mBanku w I kwartale 2025 roku był **wynik z tytułu odsetek**, który wyniósł 2 438,7 mln zł i obniżył się w ujęciu kwartalnym o 3,0%.

Przychody z tytułu odsetek były niższe o 144,6 mln zł, tj. 3,8% w porównaniu do poprzedniego kwartału. Przychody z tytułu kredytów i pożyczek obniżyły się o 95,9 mln zł, czyli 3,6% w porównaniu do poprzedniego kwartału, głównie ze względu na niższą liczbę dni w I kwartale. Jednocześnie przychody z tytułu inwestycyjnych papierów wartościowych wzrosły o 51,3 mln zł, czyli 6,7%, ze względu na zmianę struktury portfela i wzrost jego średniego salda w trakcie kwartału.

Koszty z tytułu odsetek odnotowały spadek o 70,4 mln zł, tj. 5,6% w porównaniu do poprzedniego kwartału, głównie w związku z niższą liczbą dni w I kwartale w porównaniu do IV kwartału.

Marża odsetkowa w Grupie mBanku obniżyła się nieznacznie w ujęciu kwartalnym i w I kwartale 2025 roku wyniosła 4,2% w porównaniu do 4,3% w poprzednim kwartale.

Drugą największą pozycję dochodów stanowił **wynik z tytułu opłat i prowizji**, który wzrósł w stosunku do poprzedniego kwartału o 5,8 mln zł, tj. 1,2% i wyniósł 503,1 mln zł.

Przychody z tytułu opłat i prowizji odnotowały niewielki spadek o 7,5 mln zł, tj. 0,9% w stosunku do poprzedniego kwartału. Największy wzrost zanotowano w prowizjach z tytułu działalności maklerskiej i za organizację emisji, które wzrosły o 10,4 mln zł, tj. 24,5% w ujęciu kwartalnym. Prowizje za obsługę kart płatniczych obniżyły się o 3,6 mln zł, tj. 1,8% w ujęciu kwartalnym, podczas gdy wynik (saldo przychodów i kosztów z tego tytułu) wzrósł o 6,5 mln zł. W ujęciu kwartalnym wartość transakcji bezgotówkowych spadła o 5,0%, a liczba transakcji bezgotówkowych spadła o 1,8%. Największy spadek zanotowały prowizje z transakcji walutowych, które obniżyły się o 8,9 mln zł, tj. 7,1%.

Koszty z tytułu opłat i prowizji w I kwartale 2025 roku spadły w ujęciu kwartalnym o 13,3 mln zł, tj. 4,0%, głównie za sprawą niższych kosztów obsługi kart płatniczych.

Wynik na działalności handlowej zanotował wzrost w porównaniu do IV kwartału 2024 roku o 26,5 mln zł, czyli 58,3% i wyniósł 71,9 mln zł.

Inne dochody (pozycja zawierająca zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów oraz zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz zyski lub straty z tytułu instrumentów kapitałowych i dłużnych papierów wartościowych nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy) wzrosły o 5,7 mln zł w porównaniu do poprzedniego kwartału, co było spowodowane głównie aktualizacją wyceny spółek, w których mBank posiada udziały, w tym KIR S.A., BIK S.A. i PSP S.A.

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I kwartał 2025 roku (w tys. zł)

Saldo pozostałych przychodów/kosztów operacyjnych wyniosło -4,5 mln zł i wzrosło w porównaniu do IV kwartału 2024 roku.

Koszty działalności Grupy mBanku

W I kwartale 2025 roku Grupa mBanku kontynuowała działania mające na celu dalszy wzrost efektywności mierzonej wskaźnikiem kosztów do dochodów. Koszty działalności i amortyzacja w Grupie mBanku wyniosły 1 026,4 mln zł i wzrosły w porównaniu do poprzedniego kwartału (o 121,2 mln zł, tj. 13,4%) przede wszystkim za sprawą składki na Fundusz Przymusowej Restrukturyzacji. Efektywność kosztowa mierzona wskaźnikiem kosztów do dochodów wyniosła 33,9%.

mln zł	IV kw. 2024	I kw. 2025	Zmiana w mln zł	Zmiana w %
Koszty pracownicze	-449,2	-433,9	15,2	-3,4%
Koszty rzeczowe, w tym:	-265,8	-217,2	48,6	-18,3%
- koszty administracji i obsługi nieruchomości	-80,1	-85,8	-5,6	7,0%
- koszty IT	-71,1	-71,4	-0,3	0,4%
- koszty marketingu	-65,3	-36,8	28,5	-43,6%
- koszty usług konsultingowych	-42,7	-17,3	25,4	-59,5%
- pozostałe koszty rzeczowe	-6,5	-5,9	0,7	-10,0%
Podatki i opłaty	-12,7	-13,3	-0,6	4,5%
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	0,0	-214,9	-214,9	-
Odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	-8,7	-3,6	5,1	-58,9%
Amortyzacja	-168,8	-143,6	25,3	-15,0%
Koszty działalności Grupy mBanku	-905,2	-1 026,4	-121,2	13,4%
Wskaźnik Koszty / Dochody	29,7%	33,9%	-	-
Zatrudnienie (w etatach)	7 569	7 627	57	0,8%

W I kwartale 2025 roku koszty pracownicze spadły w ujęciu kwartalnym o 15,2 mln zł, tj. 3,4%. W omawianym okresie zatrudnienie wzrosło o 57 etatów. Spadek kosztów wynikał głównie z niższych zmiennych części wynagrodzenia.

Koszty rzeczowe w I kwartale 2025 roku były niższe o 48,6 mln zł, tj. 18,3% w ujęciu kwartalnym. W omawianym okresie spadły głównie koszty marketingu oraz koszty usług konsultingowych.

Amortyzacja obniżyła się o 25,3 mln zł, tj. 15,0% w stosunku do poprzedniego kwartału.

Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny w I kwartale 2025 roku wyniosły 214,9 mln zł, w tym roczna składka na fundusz przymusowej restrukturyzacji Grupy mBanku wyniosła 191,5 mln zł.

Efektywność kosztowa mierzona wskaźnikiem kosztów do dochodów wyniosła 33,9% w I kwartale 2025 w porównaniu do 29,7% w IV kwartale 2024 roku. Znormalizowany wskaźnik kosztów do dochodów w I kwartale 2025 roku (z uwzględnieniem ¼ składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji Bankowego Funduszu Gwarancyjnego) ukształtował się na poziomie 29,1% w porównaniu do 31,0% w poprzednim kwartale.

Utrata wartości i zmiana wartości godziwej kredytów i pożyczek

W I kwartale 2025 roku utrata wartości i zmiana wartości godziwej kredytów i pożyczek w Grupie mBanku (liczona jako suma dwóch pozycji: utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz zyski lub straty z tytułu kredytów i pożyczek nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy) wyniosła -165,2 mln zł. W porównaniu z poprzednim kwartałem była ona niższa o 9,8 mln zł, tj. 5,6%.

Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy związana jest z częścią portfela kredytów i pożyczek wycenianą w zamortyzowanym koszcie. Pozycja zyski lub straty z tytułu kredytów i pożyczek nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy związana jest z ryzykiem kredytowym portfela kredytów i pożyczek wycenianych tą metodą.

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I kwartał 2025 roku (w tys. zł)

mln zł	IV kw. 2024	I kw. 2025	Zmiana w mln zł	Zmiana w %
Bankowość Detaliczna	-154,1	-143,2	10,9	-7,1%
Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	-64,5	-64,5	0,0	0,0%
Walutowe Kredyty Hipoteczne	44,6	47,9	3,4	7,5%
Działalność Skarbu i Pozostała	-0,9	-5,4	-4,5	491,9%
Utrata wartości i zmiana wartości godziwej kredytów i pożyczek	-175,0	-165,2	9,8	-5,6%

Utrata wartości i zmiana wartości godziwej kredytów i pożyczek w segmencie Bankowości Detalicznej była o 10,9 mln zł niższa w ujęciu kwartalnym i wyniosła -143,2 mln zł. Koszty ryzyka wynikają z utrzymującej się dobrej dyscypliny płatniczej klientów detalicznych oraz pozytywnego wpływu sprzedaży portfela kredytów niepracujących.

Utrata wartości i zmiana wartości godziwej kredytów i pożyczek w segmencie Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej nie zmieniła się w porównaniu do poprzedniego kwartału i wyniosła -64,5 mln zł. Jakość portfela korporacyjnego utrzymuje się na stabilnym poziomie.

Koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi

Koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi w I kwartale 2025 roku wyniosły 661,8 mln zł. Wynikają one głównie z aktualizacji prognozy w zakresie liczby spraw sądowych oraz kosztu programu ugód, a także aktualizacji pozostałych parametrów modelowych. Więcej informacji na temat metody obliczania tych kosztów znajduje się w Nocie 33.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Suma bilansowa Grupy mBanku na koniec marca 2025 roku wyniosła 246 068,0 mln zł. W porównaniu do końca I kwartału 2024 roku była wyższa o 9,8%. Największy wpływ na tę dynamikę po stronie aktywów miał wzrost kredytów i pożyczek udzielonych klientom oraz wzrost inwestycyjnych papierów wartościowych. Po stronie pasywów kluczowym czynnikiem były wyższe zobowiązania wobec klientów. W ujęciu kwartał do kwartału suma bilansowa Grupy mBanku nie zmieniła się.

Zmiany poszczególnych pozycji aktywów Grupy mBanku zostały przedstawione w poniższej tabeli.

Aktywa Grupy mBanku

mln zł	31.03.2024	31.12.2024	31.03.2025	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24 535,8	36 680,9	16 722,5	-54,4%	-31,8%
Należności od banków	12 054,8	9 738,5	18 791,8	93,0%	55,9%
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne	2 010,0	1 797,7	2 732,3	52,0%	35,9%
Kredyty i pożyczki netto udzielone klientom	116 296,4	121 418,6	127 815,7	5,3%	9,9%
Inwestycyjne papiery wartościowe	62 230,6	68 993,4	72 147,3	4,6%	15,9%
Wartości niematerialne	1 712,6	1 956,7	2 005,1	2,5%	17,1%
Rzeczowe aktywa trwałe	1 493,1	1 461,8	1 427,5	-2,3%	-4,4%
Pozostałe aktywa	3 823,7	3 909,7	4 425,9	13,2%	15,8%
Aktywa Grupy mBanku	224 157,0	245 957,4	246 068,0	0,0%	9,8%

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

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

Pozostałe aktywa – suma zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanych w zabezpieczeniu portfela przed ryzykiem stopy procentowej, aktywów trwałych i grup do zbycia sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży, nieruchomości inwestycyjnych, należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego, aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego i innych aktywów.

Na koniec I kwartału 2025 roku największy udział w strukturze aktywów Grupy mBanku miały kredyty i pożyczki netto udzielone klientom. Ich udział w sumie bilansowej wzrósł do 51,9% w porównaniu do 49,4% na koniec 2024 roku i nie zmienił się wobec końca I kwartału 2024 roku. Wartość kredytów i pożyczek netto na koniec I kwartału 2025 roku, będąca sumą kredytów i pożyczek wycenianych według zamortyzowanego kosztu, wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz kredytów i pożyczek zakwalifikowanych jako aktywa przeznaczone do obrotu, wyniosła 127 815,7 mln zł

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I kwartał 2025 roku (w tys. zł)

i była wyższa w stosunku do końca 2024 roku o 6 397,1 mln zł, tj. 5,3%, a w stosunku do końca I kwartału 2024 roku o 11 519,3 mln zł, tj. 9,9%. Na tę dynamikę w ujęciu kwartalnym największy wpływ miał wzrost wolumenu kredytów udzielonych klientom korporacyjnym. W ujęciu rocznym wolumen kredytów i pożyczek netto znacząco wzrósł, zarówno w segmencie klientów indywidualnych, jak i w segmencie klientów korporacyjnych.

Wartość kredytów brutto udzielonych klientom korporacyjnym wzrosła do 59 745,0 mln zł, czyli o 5 493,9 mln zł, tj. 10,1% kwartał do kwartału. W ujęciu rocznym kredyty korporacyjne wzrosły o 6 546,2 mln zł, tj. 12,3% rok do roku. Po wyłączeniu transakcji reverse repo/buy-sell back oraz wpływu wahań kursów walutowych wartość kredytów i pożyczek udzielonych klientom korporacyjnym wzrosła o 4,9% kwartalnie i o 8,1% rocznie.

Sprzedaż kredytów korporacyjnych w I kwartale zwiększyła się o 14,6% kwartał do kwartału, a w ujęciu rocznym o 33,9% i wyniosła 12 772,5 mln zł (z uwzględnieniem nowej sprzedaży, podwyższeń limitów oraz odnowień). W I kwartale 2025 roku dominującą częścią sprzedaży była nowa sprzedaż. Jej udział w całkowitej sprzedaży wyniósł 52,5%. Nowa sprzedaż kredytów odnotowała zarówno w ujęciu kwartalnym jak i w ujęciu rocznym największy wzrost wolumenu (wzrosła odpowiednio o 37,5% i 39,7%), co wynikało zarówno z atrakcyjnej oferty Banku jak i wysokiego popytu na rynku. Wolumen sprzedaży kredytów był największy w segmencie klientów K2. W segmentach K2 i K3 (średnie i małe przedsiębiorstwa) sprzedaż wzrosła, natomiast w segmencie klientów K1 zaobserwowano spadek, który wynikał z wysokiej bazy porównawczej odnotowanej w IV kwartale 2024 roku. Największy popyt odnotowało finansowanie typu structured finance, którego wolumen wzrósł o 70,7% kwartalnie, a w ujęciu rocznym o 43,6%, co miało związek z udzieleniem przez mBank finansowania głównie inwestycjom związanym z odnawialnymi źródłami energii (OZE).

Wolumen kredytów brutto udzielonych klientom indywidualnym wzrósł wobec stanu na koniec 2024 roku o 957,1 mln zł, tj. 1,4% i wyniósł 71 546,1 mln zł. W ujęciu rocznym wartość kredytów udzielonych klientom indywidualnym wzrosła o 4 912,1 mln zł, czyli o 7,4%. Kredyty hipoteczne i mieszkaniowe brutto udzielone osobom fizycznym wzrosły o 0,6% w porównaniu do poprzedniego kwartału, oraz o 7,0% w ujęciu rocznym. Ujemny wpływ na dynamikę kredytów udzielonych klientom indywidualnym miała aktualizacja szacunków przepływów pieniężnych związanych z kredytami hipotecznymi w CHF i zmniejszenie wartości bilansowej brutto tych kredytów zgodnie z MSSF 9, aprecjacja złotego względem głównych walut, sprzedaż części portfela należności niepracujących, a dodatni wpływ miał istotnie wyższy wolumen sprzedaży kredytów niehipotecznych.

Sprzedaż kredytów niehipotecznych w I kwartale 2025 roku osiągnęła 3 359,2 mln zł, co oznacza, że była wyższa niż w IV kwartale 2024 roku o 15,1% i wyższa niż w I kwartale 2024 roku o 22,1%. Wzrost sprzedaży kredytów niehipotecznych odnotowano w Polsce i w oddziałach zagranicznych, zarówno w ujęciu kwartalnym jak i w ujęciu rocznym. W ujęciu rocznym oddziały zagraniczne odnotowały szczególnie wysoki wzrost sprzedaży kredytów niehipotecznych (o 57,9%). Na przełomie II i III kwartału 2024 roku Europejski Bank Centralny rozpoczął cykl obniżek stóp procentowych po okresie najwyższego od ponad dwóch dekad poziomu stóp procentowych, który obowiązywał od drugiej połowy 2022 roku. Spadek stóp procentowych Europejskiego Banku Centralnego oraz Czeskiego Narodowego Banku przełożył się na atrakcyjniejsze oprocentowanie kredytów oferowanych przez mBank w Czechach i w Słowacji.

W I kwartale 2025 roku Grupa mBanku sprzedała 2 489,5 mln zł kredytów hipotecznych. Wolumen sprzedaży kredytów hipotecznych był niższy o 5,2% kwartał do kwartału, ale wyższy o 5,9% rok do roku. Wzrost wolumenu nowej sprzedaży kredytów hipotecznych został wypracowany przez oddziały zagraniczne mBanku.

Po wyeliminowaniu wpływu zmian kursowych, kredyty udzielone klientom indywidualnym wzrosły o 1,6% kwartalnie, a w ujęciu rocznym wzrosły o 7,7%. Wyłączając segment walutowych kredytów hipotecznych oraz wpływ zmian kursowych kredyty udzielone klientom indywidualnym wzrosły o 2,5% kwartalnie i o 11,0% rocznie.

Na koniec I kwartału 2025 roku wartość kredytów i pożyczek brutto udzielonych sektorowi budżetowemu wyniosła 142,8 mln zł, co oznacza spadek o 2,1 mln zł, tj. 1,4% w ujęciu kwartalnym i o 25,3 mln zł, tj. 15,1% w ujęciu rocznym.

Drugą pod względem wielkości pozycję aktywów na koniec I kwartału 2025 roku stanowiły inwestycyjne papiery wartościowe. Ich wartość wyniosła 72 147,3 mln zł. W ujęciu kwartalnym wartość inwestycyjnych papierów wartościowych wzrosła o 3 153,8 mln zł, tj. 4,6%, a w ujęciu rocznym wzrosła o 9 916,6 mln zł, tj. 15,9%, co miało związek m.in. z lokowaniem nadwyżek płynności w obligacjach skarbowych. Udział inwestycyjnych papierów wartościowych w sumie aktywów wyniósł 29,3% na koniec I kwartału 2025 roku wobec 28,1% na koniec 2024 roku i 27,8% na koniec I kwartału 2024 roku.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wyniosły 16 722,5 mln zł na koniec I kwartału 2025 roku. Ich wartość spadła kwartalnie o 19 958,5 mln zł, tj. 54,4%, a w ujęciu rocznym obniżyła się o 7 813,4 mln zł, tj. 31,8%.

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I kwartał 2025 roku (w tys. zł)

Spadek środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wynikał ze zmniejszenia wolumenu środków na rachunkach bieżących w bankach centralnych i depozytów krótkoterminowych typu overnight.

Należności od banków wyniosły 18 791,8 mln zł. Ich wartość wzrosła kwartalnie o 9 053,4 mln zł, tj. 93,0%, a w ujęciu rocznym o 6 737,0 mln zł, tj. 55,9%. Wzrost wynikał głównie ze wzrostu wartości transakcji reverse repo / buy-sell back.

Zobowiązania i kapitały Grupy mBanku

Zmiany w zobowiązaniach i kapitałach Grupy ilustruje poniższe zestawienie:

mln zł	31.03.2024	31.12.2024	31.03.2025	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Zobowiązania wobec innych banków	3 273,5	3 059,4	2 969,1	-3,0%	-9,3%
Zobowiązania wobec klientów	183 067,3	200 809,0	200 616,9	-0,1%	9,6%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	10 663,3	12 130,3	10 728,1	-11,6%	0,6%
Zobowiązania podporządkowane	2 645,7	2 675,5	1 875,3	-29,9%	-29,1%
Pozostałe zobowiązania	10 438,1	9 516,1	11 329,8	19,1%	8,5%
Zobowiązania razem	210 087,8	228 190,4	227 519,2	-0,3%	8,3%
Kapitały razem	14 069,2	17 767,0	18 548,7	4,4%	31,8%
Zobowiązania i kapitały razem	224 157,0	245 957,4	246 068,0	0,0%	9,8%

Pozostałe zobowiązania – suma zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu oraz instrumentów pochodnych zabezpieczających, zobowiązań z tytułu leasingu wycenianych w zamortyzowanym koszcie, zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanych w zabezpieczaniu portfela przed ryzykiem stopy procentowej, zobowiązań uwzględnionych w grupach do zbycia sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży, rezerwy, bieżących zobowiązań z tytułu podatku dochodowego, rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego i innych zobowiązań.

W I kwartale 2025 roku zobowiązania wobec klientów, stanowiące dominujące źródło finansowania działalności Grupy mBanku, nieznacznie spadły w stosunku do końca 2024 roku o 192,0 mln zł, tj. o 0,1%, do 200 616,9 mln zł. Zmiana w ujęciu kwartalnym została ukształtowana z jednej strony wzrostem wolumenu zobowiązań wobec klientów indywidualnych, a z drugiej strony spadkiem wolumenu zobowiązań wobec klientów korporacyjnych. W ujęciu rocznym zobowiązania wobec klientów zwiększyły się o 17 549,7 mln zł, tj. o 9,6%. Wzrost w ujęciu rocznym wynikał przede wszystkim ze wzrostu wolumenu zobowiązań wobec klientów indywidualnych. Udział zobowiązań wobec klientów w zobowiązaniach i kapitałach razem wyniósł 81,5%, czyli nieznacznie spadł w porównaniu do końca 2024 roku (81,6%), był również niższy w porównaniu do końca I kwartału 2024 roku (81,7%).

Zobowiązania wobec klientów indywidualnych zwiększyły się o 2 153,9 mln zł, tj. 1,5% w ujęciu kwartalnym, i na koniec I kwartału 2025 roku wyniosły 144 401,5 mln zł. W ujęciu rocznym zobowiązania wobec klientów indywidualnych wzrosły o 15 133,1 mln zł, tj. 11,7%. W stosunku do końca 2024 roku odnotowano wzrost środków na rachunkach bieżących o 2 191,9 mln zł; tj. o 1,9%. W tym samym czasie depozyty terminowe spadły o 75,7 mln zł, tj. 0,3%. W ujęciu rocznym środki na rachunkach bieżących wzrosły o 14 854,7 mln zł, tj. o 14,2%, a depozyty terminowe zwiększyły się o 255,5 mln zł, tj. 1,0%.

Zobowiązania wobec klientów korporacyjnych spadły w I kwartale 2025 roku o 2 379,2 mln zł, tj. 4,1% i wyniosły 55 340,7 mln zł. Na zmianę wartości pozycji wpływ miała sezonowa nadpłynność przedsiębiorstw w okresie zimowym i wynikający z tego efekt wysokiej bazy porównawczej. W porównaniu do końca I kwartału 2024 roku zobowiązania wobec klientów korporacyjnych zwiększyły się o 2 479,9 mln zł, tj. 4,7%. W ujęciu kwartalnym Bank odnotował spadek środków na rachunkach bieżących, a wzrost depozytów terminowych. Środki na rachunkach bieżących zmniejszyły się o 3 783,8 mln zł, tj. o -8,5%, natomiast depozyty terminowe wzrosły o 1 136,3 mln zł, tj. 10,1% w stosunku do końca 2024 roku. W ujęciu rocznym odnotowano wzrost na rachunkach bieżących oraz depozytach terminowych. Środki na rachunkach bieżących wzrosły o 2 317,4 mln zł, tj. 6,0%, a depozyty terminowe wzrosły o 728,7 mln zł, tj. 6,2% w ujęciu rocznym.

Zobowiązania wobec klientów sektora budżetowego na koniec I kwartału 2025 roku wyniosły 874,7 mln zł. W stosunku do końca 2024 roku nastąpił wzrost wartości o 33,3 mln zł, tj. 4,0%, w ujęciu rocznym wolumen zobowiązań wobec klientów sektora budżetowego spadł o 63,3 mln zł, tj. 6,7%.

Inną istotną pod względem wielkości pozycję zobowiązań i kapitałów Grupy mBanku (4,4%) stanowiły zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych. W ujęciu kwartalnym odnotowano ich spadek o 1 402,2 mln zł, tj. 11,6%, do kwoty 10 728,1 mln zł, w wyniku wykupu zapadających listów zastawnych przez mBank Hipoteczny oraz aprecjacji złotego. W ujęciu rocznym zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych nieznacznie wzrosły o 64,8 mln zł, tj. 0,6%.

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I kwartał 2025 roku (w tys. zł)

Zobowiązania wobec innych banków wyniosły 2 969,1 mln zł na koniec I kwartału 2025 roku, co stanowi 1,2% zobowiązań i kapitałów razem Grupy mBanku. W porównaniu do końca 2024 roku zobowiązania te spadły o 90,3 mln zł, tj. 3,0%. W porównaniu do końca I kwartału 2024 roku zobowiązania wobec innych banków spadły o 304,3 mln zł, tj. 9,3%.

Zobowiązania podporządkowane wyniosły 1 875,3 mln zł i zmniejszyły się o 800,3 mln zł, tj. 29,9% kwartalnie oraz o 770,5 mln zł, tj. 29,1% rocznie. Spadek wynikał ze spłaty obligacji podporządkowanych w terminie zapadalności.

Kapitały razem na koniec I kwartału 2025 roku wyniosły 18 548,7 mln zł, co oznacza wzrost o 4,4% w porównaniu z końcem 2024 roku i wzrost o 31,8% w porównaniu z końcem I kwartału 2024 roku. Udział kapitałów w zobowiązaniach i kapitałach razem Grupy mBanku zwiększył się do poziomu 7,5%, podczas gdy w poprzednich okresach wynosił odpowiednio 7,2% na koniec 2024 roku oraz 6,3% na koniec I kwartału 2024 roku. Na wzrost kapitałów pozytywny wpływ miał przede wszystkim wzrost zysków zatrzymanych o 709,0 mln zł, tj. 5,5% w ujęciu kwartalnym oraz o 2 690,6 mln zł, tj. 24,7% w ujęciu rocznym.

Jakość portfela kredytowego Grupy mBanku

Na dzień 31 marca 2025 roku należności niepracujące obniżyły się w stosunku do końca 2024 roku (-1,6% kwartał do kwartału). Równocześnie należności pracujące wzrosły o 5,4% kwartał do kwartału. Wskaźnik NPL zmniejszył się wobec końca 2024 roku i wyniósł 3,8%.

Poziom pokrycia należności niepracujących zwiększył się w ujęciu kwartalnym i wyniósł 52,6%. Poziom pokrycia należności niepracujących z uwzględnieniem utraty wartości należności pracujących zwiększył się względem końca 2024 roku i wyniósł 73,5%.

mln zł	31.12.2024	31.03.2025	Zmiana kwartalna
Utrata wartości należności niepracujących	-2 601,9	-2 635,5	1,3%
Utrata wartości należności pracujących	-1 034,7	-1 048,6	1,3%
Razem utrata wartości	-3 636,6	-3 684,1	1,3%
Należności niepracujące	5 093,0	5 013,3	-1,6%
Należności pracujące	119 963,3	126 486,3	5,4%
Wskaźnik NPL	4,1%	3,8%	
Poziom pokrycia należności niepracujących	51,1%	52,6%	
Poziom pokrycia należności niepracujących z uwzględnieniem utraty wartości należności pracujących	71,4%	73,5%	

Utrata wartości należności niepracujących – skumulowana utrata wartości kredytów i pożyczek wycenianych w zamortyzowanym koszcie, które utraciły wartość (koszyk 3 oraz POCI) oraz korekta wyceny wartości godziwej kredytów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy w kategorii default.

Utrata wartości należności pracujących – skumulowana utrata wartości kredytów i pożyczek wycenianych w zamortyzowanym koszcie bez utraty wartości (koszyk 1 i 2) oraz korekta wyceny wartości godziwej kredytów wycenianych w wartości godziwej w kategorii non-default.

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

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

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

Poziom pokrycia należności niepracujących – stosunek utraty wartości należności niepracujących do należności niepracujących.

Poziom pokrycia należności niepracujących z uwzględnieniem utraty wartości należności pracujących – stosunek sumy utraty wartości należności niepracujących i utraty wartości należności pracujących do należności niepracujących.

Działalność segmentów i linii biznesowych

Poniższa tabela ilustruje wkład poszczególnych obszarów biznesowych do wyniku brutto Grupy:

mln zł	IV kw. 2024	I kw. 2025	Zmiana kwartalna
Bankowość Detaliczna	1 075,8	1 026,1	-4,6%
Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	645,6	580,4	-10,1%
Działalność Skarbu i Pozostała	193,7	47,0	-75,7%
Zysk/strata brutto biznesu podstawowego	1 915,1	1 653,6	-13,7%
Walutowe Kredyty Hipoteczne	-901,5	-664,1	-26,3%
Zysk/strata brutto Grupy mBanku	1 013,6	989,5	-2,4%

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I kwartał 2025 roku (w tys. zł)

Obszar Bankowości Detalicznej

Segment Bankowości Detalicznej mBanku obsługuje 5 782 tys. klientów indywidualnych i mikroprzedsiębiorstw w Polsce, Czechach i Słowacji w oparciu o Internet, bezpośrednią obsługę za pośrednictwem call center, bankowość mobilną i inne nowoczesne rozwiązania technologiczne, a także sieć 352 oddziałów. Bank oferuje szeroki zakres produktów i usług, w tym rachunki bieżące i oszczędnościowe, rachunki dla mikroprzedsiębiorstw, produkty kredytowe, produkty depozytowe, karty płatnicze, produkty inwestycyjne, produkty ubezpieczeniowe, usługi maklerskie oraz leasing dla mikroprzedsiębiorstw.



Najważniejsze osiągnięcia

- Dochody ogółem na historycznie wysokim poziomie, lekki spadek w ujęciu kwartalnym o 2,3%.
- Wzrost sprzedaży kredytów niehipotecyjnych o 15,1% kwartalnie i 22,1% rocznie do rekordowego poziomu 3 359,2 mln zł, co przełożyło się na wzrost udziału w rynku kredytów niehipotecyjnych o 0,1 p.p. kwartalnie do 6,8%.
- Wzrost sprzedaży kredytów hipotecyjnych do poziomu 2 489,5 mln zł (o 5,9% w ujęciu rocznym).
- Zwiększenie wolumenu depozytów detalicznych o 1,5% kwartalnie i 11,7% rocznie w Polsce oraz oddziałach zagranicznych, przy wzroście środków na rachunkach bieżących.
- Wzrost liczby klientów mBanku o 67,3 tys. kwartalnie i 88,7 tys. rocznie do 5 781,8 tys. osób.
- Wzrost liczby użytkowników aplikacji mobilnej mBanku w Polsce i oddziałach zagranicznych o 67,7 tys. w ujęciu kwartalnym do 3 909,3 tys. osób, przy wzroście użytkowników funkcjonalności PFM (PFM – Personal Finance Management) o 50,7 tys. kwartalnie do 1 971,7 tys. osób.
- Dalszy rozwój aplikacji mobilnej i platformy internetowej mBanku, zapewniający klientom jeszcze większą wygodę: personalizacja skrótów w aplikacji, która upraszcza nawigację i zarządzanie finansami, a także zwiększa dostępność usług dodatkowych oraz nowa odsłona serwisu internetowego Banku, który jest nowoczesny, intuicyjny i prosty dla użytkowników mobilnych, a także spełnia najwyższe standardy dostępności WCAG 2.2 (Web Content Accessibility Guidelines).
- Rozszerzenie sposobów płatności na platformie zakupowej „mOkazje zakupy” dostępnej bezpośrednio w aplikacji mBanku, którą Bank tworzy we współpracy z partnerem Morele. Usługa odroczonej płatności oferuje nieoprocentowany kredyt na okres 30 dni. Jeśli kwota za zakupy nie zostanie spłacona w ciągu 30 dni, mBank automatycznie pobierze ją z rachunku bankowego klienta. Zainteresowanie klientów jest duże, w I kw. 2025 roku serwis odwiedzono ponad 5 milionów razy.
- Dom Maklerski mBanku osiągnął po raz pierwszy ponad 30% udział w obrotach instrumentami terminowanymi na GPW, co potwierdziło jego pozycję jako lidera rynku.
- mBank zagrał po raz ósmy z Wielką Orkiestrą Świątecznej Pomocy (WOŚP) jako główny partner i sponsor. W aplikacji pojawiła się specjalna ikonka serduszka, która usprawniła możliwość przekazywania datków na cele Fundacji WOŚP przez klientów detalicznych. Za każde kliknięcie mBank przekazywał Fundacji dodatkową złotówkę. Ponadto mBank przygotował tradycyjne i cyfrowe kolekcjonerskie karty płatnicze z motywami inspirowanymi przez WOŚP.

Kluczowe dane finansowe

mln zł	IV kw. 2024	I kw. 2025	Zmiana w mln zł	Zmiana w %
Wynik z tytułu odsetek	1 650,7	1 634,6	-16,1	-1,0%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	261,8	244,0	-17,8	-6,8%
Wynik na działalności handlowej	35,5	30,0	-5,5	-15,5%
Inne dochody	19,7	13,2	-6,5	-33,0%
Saldo pozostałych przychodów / kosztów operacyjnych	-21,2	-19,6	1,6	-7,8%
Dochody ogółem	1 946,5	1 902,2	-44,2	-2,3%
Utrata wartości i zmiana wyceny wartości godziwej kredytów i pożyczek	-154,1	-143,2	10,9	-7,1%
Ogólne koszty administracyjne wraz z amortyzacją	-591,5	-613,2	-21,6	3,7%
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-125,0	-119,8	5,3	-4,2%
Zysk/strata brutto Bankowości Detalicznej	1 075,8	1 026,1	-49,7	-4,6%

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I kwartał 2025 roku (w tys. zł)

Inne dochody – zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów oraz zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz zyski lub straty z tytułu instrumentów kapitałowych i dłużnych papierów wartościowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy.

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

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

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

Kluczowe dane biznesowe (tylko Bank i mBank Hipoteczny)

tys.	31.03.2024	31.12.2024	31.03.2025	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Liczba klientów detalicznych, w tym:	5 693,1	5 714,5	5 781,8	1,2%	1,6%
Polska	4 592,8	4 598,9	4 644,1	1,0%	1,1%
Oddziały zagraniczne	1 100,3	1 115,6	1 137,7	2,0%	3,4%
Czechy	775,1	791,8	798,9	0,9%	3,1%
Słowacja	325,2	323,8	338,8	4,6%	4,2%
Liczba użytkowników aplikacji	3 710,5	3 841,7	3 909,3	1,8%	5,4%
Polska	3 229,3	3 330,2	3 376,8	1,4%	4,6%
Oddziały zagraniczne	481,1	511,5	532,5	4,1%	10,7%
mln zł					
Kredyty klientów detalicznych, w tym:	66 697,3	70 925,1	71 491,8	0,8%	7,2%
Polska	57 971,7	61 858,9	62 312,6	0,7%	7,5%
Kredyty hipoteczne	39 312,9	42 327,8	42 261,5	-0,2%	7,5%
Kredyty niehipoteczne	18 658,9	19 531,1	20 051,1	2,7%	7,5%
Oddziały zagraniczne	8 725,5	9 066,3	9 179,1	1,2%	5,2%
Czechy	5 828,7	6 019,9	6 142,4	2,0%	5,4%
Słowacja	2 896,9	3 046,4	3 036,7	-0,3%	4,8%
Depozyty klientów detalicznych, w tym:	129 102,1	142 107,4	144 205,0	1,5%	11,7%
Polska	113 723,3	125 074,3	127 153,5	1,7%	11,8%
Oddziały zagraniczne	15 378,8	17 033,0	17 051,4	0,1%	10,9%
Czechy	11 109,6	12 708,5	12 775,5	0,5%	15,0%
Słowacja	4 269,2	4 324,5	4 276,0	-1,1%	0,2%
Aktywa inwestycyjne klientów indywidualnych mBanku	24 240,2	27 478,2	29 231,9	6,4%	20,6%
tys.					
Karty kredytowe	364,6	362,0	361,9	0,0%	-0,8%
Polska	329,5	326,7	326,5	-0,1%	-0,9%
Oddziały zagraniczne	35,2	35,3	35,4	0,2%	0,6%
Karty debetowe	5 286,6	5 421,8	5 479,8	1,1%	3,7%
Polska	4 427,1	4 515,6	4 554,6	0,9%	2,9%
Oddziały zagraniczne	859,5	906,2	925,1	2,1%	7,6%

Obszar Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej

Obszar Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej obsługuje 36 516 klientów korporacyjnych, w tym duże przedsiębiorstwa (K1 – roczne obroty w wysokości powyżej 1 mld zł i niebankowe instytucje finansowe), średnie przedsiębiorstwa (K2 – roczne obroty w wysokości 50 mln zł – 1 mld zł) i małe przedsiębiorstwa (K3 – roczne obroty w wysokości poniżej 50 mln zł, pełna księgowość) poprzez sieć 43 wyspecjalizowanych placówek. Oferta produktów i usług Grupy mBanku dla klientów korporacyjnych koncentruje się na bankowości tradycyjnej (rachunki firmowe, przelewy krajowe i zagraniczne, karty płatnicze, usługi gotówkowe i produkty zarządzania płynnością), finansowaniu przedsiębiorstw, instrumentach zabezpieczających, usługach związanych z rynkami instrumentów kapitałowych (ECM), instrumentów dłużnych (DCM) oraz z fuzjami i przejęciami (M&A), a także leasingu i faktoringu.



Najważniejsze osiągnięcia

- Poziom dochodów utrzymał się na stabilnym poziomie w porównaniu do ubiegłego kwartału (wzrost o 1,2%), dzięki wyższemu wynikowi z tytułu opłat i prowizji (8,8%) oraz wynikowi z działalności handlowej (11,2%), przy nieco niższym wyniku z tytułu odsetek (-3,1%).
- Rekordowa sprzedaż kredytów korporacyjnych (12 772,5 mln zł, tj. wzrost o 14,6% w ujęciu kwartalnym oraz wzrost o 33,9% w ujęciu rocznym), przełożyła się na wzrost portfela korporacyjnego o 5,1% (bez transakcji reverse repo / buy sell back). Udział mBanku w rynku kredytów korporacyjnych zwiększył się o 0,3 p.p. kwartalnie do 8,4%.
- Wolumen depozytów korporacyjnych wzrósł o 5,7% rok do roku, co pozwoliło na zwiększenie udziału mBanku w rynku terminowych depozytów korporacyjnych o 0,1 p.p. kwartalnie do poziomu 5,9%.
- Wzrost liczby klientów korporacyjnych o 393 podmioty kwartalnie i 1 404 podmioty w ujęciu rocznym, zwłaszcza w segmencie K3 i K2, dzięki rozwojowi cyfrowych i mobilnych usług dla klientów korporacyjnych oraz wsparciu w zakresie e-commerce.
- W ramach konsorcjum mBank udzielił firmie Solaris Bus & Coach kredytów w formule Sustainability Linked Loans (SLL) oraz limitów gwarancyjnych. Łączna kwota finansowania wynosi 700 mln euro, z czego udział mBanku to 114 mln euro. mBank pełnił w tej transakcji rolę koordynatora zrównoważonego finansowania, którego zadaniem było wsparcie spółki w wyborze celów w zakresie zrównoważonego rozwoju i określeniu ambicji pod kątem ich realizacji w czasie, a także dbałość o zgodność ze standardami opisanymi w Sustainability Linked Loan Principles (SLLP).
- W I kwartale mBank przygotował ofertę na finansowanie transformacji zwiększającej efektywność energetyczną przedsiębiorstw. Oferta jest skierowana przede wszystkim do firm z segmentu K2, które przyjęły ścieżkę transformacji w celu redukcji własnych emisji śladu węglowego. Finansowanie transformacji stanowi uzupełnienie istniejącej oferty kredytów powiązanych ze zrównoważonym rozwojem (ang. Sustainability Linked Loan, SLL) oraz finansowania projektów związanych z odnawialnymi źródłami energii.
- Po raz ósmy mBank jako główny partner bankowy i sponsor, zagrał z Wielką Orkiestrą Świątecznej Pomocy (WOŚP). W tym roku Fundacja WOŚP zbierała pieniądze na wsparcie i wyposażenie oddziałów onkologii i hematologii dziecięcej. Dla klientów korporacyjnych mBank przygotował promocję „W Rytmie WOŚP 2025”. mBank przekaże opłaty za prowadzenie nowo otwartych rachunków oraz opłaty za kartę WOŚP (otwartych od stycznia do końca lutego 2025) na rzecz Fundacji WOŚP. Będą to opłaty z okresu od stycznia do końca czerwca 2025 roku.

Kluczowe dane finansowe

Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna

mln zł	IV kw. 2024	I kw. 2025	Zmiana w mln zł	Zmiana w %
Wynik z tytułu odsetek	740,4	717,3	-23,1	-3,1%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	257,8	280,4	22,6	8,8%
Wynik na działalności handlowej	59,1	65,7	6,6	11,2%
Inne dochody	-2,9	0,8	3,7	+/-
Saldo pozostałych przychodów / kosztów operacyjnych	11,9	14,5	2,6	21,7%
Dochody ogółem	1 066,3	1 078,6	12,3	1,2%
Utrata wartości i zmiana wyceny wartości godziwej kredytów i pożyczek	-64,5	-64,5	0,0	0,0%
Ogólne koszty administracyjne wraz z amortyzacją	-293,3	-373,1	-79,8	27,2%
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-62,8	-60,5	2,3	-3,7%
Zysk/strata brutto Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej	645,6	580,4	-65,2	-10,1%

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I kwartał 2025 roku (w tys. zł)

Inne dochody – zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów oraz zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz zyski lub straty z tytułu instrumentów kapitałowych i dłużnych papierów wartościowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy.

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

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

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

Kluczowe dane biznesowe (tylko Bank)

	31.03.2024	31.12.2024	31.03.2025	Zmiana kwartalna	Zmiana roczna
Liczba klientów korporacyjnych	35 112	36 123	36 516	1,1%	4,0%
K1	2 401	2 436	2 395	-1,7%	-0,2%
K2	10 785	11 029	11 225	1,8%	4,1%
K3	21 926	22 658	22 896	1,1%	4,4%
mln zł					
Kredyty klientów korporacyjnych, w tym:	34 731,2	35 625,8	40 702,5	14,3%	17,2%
K1	6 887,8	7 396,7	7 621,8	3,0%	10,7%
K2	23 695,9	24 340,1	25 705,8	5,6%	8,5%
K3	2 663,9	2 859,5	3 028,4	5,9%	13,7%
Transakcje reverse repo lub buy/sell back	1 483,5	1 029,5	4 346,5	322,2%	193,0%
Depozyty klientów korporacyjnych, w tym:	52 109,0	57 494,3	55 081,2	-4,2%	5,7%
K1	13 336,6	14 421,2	13 577,6	-5,8%	1,8%
K2	24 984,8	27 317,4	26 216,9	-4,0%	4,9%
K3	12 709,7	14 825,4	14 105,3	-4,9%	11,0%
Transakcje repo lub sell/buy back	1 077,8	930,3	1 181,4	27,0%	9,6%

Podsumowanie wyników spółek

Łączny zysk brutto spółek Grupy mBanku w I kwartale 2025 roku osiągnął wartość 71,2 mln zł. W porównaniu z IV kwartałem 2024 roku był niższy o 19,4 mln zł, tj. 21,4%. Na niższy wynik w głównej mierze wpłynął niższy zysk brutto spółki mLeasing, po ciągu wysokich wyników osiągniętych przez spółkę oraz strata poniesiona przez mFactoring.

Wyniki brutto poszczególnych spółek zostały przedstawione w tabeli poniżej.

mln zł	IV kw. 2024	I kw. 2025	Zmiana w %
mFinanse ¹	0,5	9,0	1 702,6%
mBank Hipoteczny	3,8	5,9	54,1%
mLeasing ²	73,2	56,7	-22,5%
mFactoring	5,9	-5,3	-/+
mTFI	3,0	2,2	-28,7%
Pozostałe ³	4,2	2,8	-34,2%
Razem	90,6	71,2	-21,4%

¹ W tym mFinanse CZ i mFinanse SK.

² W tym LeaseLink i Asekum.

³ Uwzględnia Future Tech, mElements i mZakupy.

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I kwartał 2025 roku (w tys. zł)

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE GRUPY MBANKU S.A. ZA I KWARTAŁ 2025 ROKU****SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

	Nota	I kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2025 do 31.03.2025	I kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2024 do 31.03.2024
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	5	3 626 425	3 561 177
<i>Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej</i>		3 582 654	3 501 059
<i>Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>		43 771	60 118
Koszty odsetek	5	(1 187 709)	(1 221 095)
Wynik z tytułu odsetek		2 438 716	2 340 082
Przychody z tytułu opłat i prowizji	6	823 439	768 174
Koszty z tytułu opłat i prowizji	6	(320 353)	(284 047)
Wynik z tytułu opłat i prowizji		503 086	484 127
Przychody z tytułu dywidend	7	468	2 995
Wynik na działalności handlowej	8	71 861	53 281
Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	9	18 700	14 842
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów oraz zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	10	981	6 659
Pozostałe przychody operacyjne	11	106 221	77 301
Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	12	(164 544)	(47 918)
Koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi	33	(661 769)	(1 370 563)
Ogólne koszty administracyjne	13	(882 836)	(752 429)
Amortyzacja		(143 553)	(136 450)
Pozostałe koszty operacyjne	14	(110 748)	(57 310)
Wynik działalności operacyjnej		1 176 583	614 617
Podatki od pozycji bilansowych Grupy		(187 123)	(181 911)
Zysk brutto		989 460	432 706
Podatek dochodowy	28	(283 789)	(170 140)
Zysk netto		705 671	262 566
Zysk netto przypadający na:			
- akcjonariuszy mBanku S.A.		705 671	262 523
- udziały niekontrolujące		-	43
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	15	16,61	6,18
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	15	16,58	6,17

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I kwartał 2025 roku (w tys. zł)

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	I kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2025 do 31.03.2025	I kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2024 do 31.03.2024
Zysk netto	705 671	262 566
Inne dochody całkowite netto, w tym:	72 782	65 917
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat	72 782	65 917
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)	25	(1 737)
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (netto)	37 355	34 459
Koszty rachunkowości zabezpieczeń (netto)	(679)	(3 382)
Zmiana wyceny dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (netto)	36 081	36 577
Dochody całkowite netto, razem	778 453	328 483
Dochody całkowite netto, razem przypadające na:		
- akcjonariuszy mBanku S.A.	778 453	328 440
- udziały niekontrolujące	-	43

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I kwartał 2025 roku (w tys. zł)

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Nota	31.03.2025	31.12.2024
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		16 722 455	36 680 926
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające	16	2 776 212	1 840 714
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	17	803 634	925 786
<i>Kapitałowe papiery wartościowe</i>		306 741	407 732
<i>Dłużne papiery wartościowe</i>		32 604	31 204
<i>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</i>		464 289	486 850
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody – Dłużne papiery wartościowe	18	31 699 082	34 588 843
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:	19	186 208 083	164 592 877
<i>Dłużne papiery wartościowe</i>		40 108 843	33 965 644
<i>Należności od banków</i>		18 791 826	9 738 457
<i>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</i>		127 307 414	120 888 776
Zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanych w zabezpieczaniu portfela przed ryzykiem stopy procentowej		18 394	16 891
Aktywa trwałe i grupy do zbycia sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	20	121 952	102 810
Wartości niematerialne	21	2 005 116	1 956 693
Rzeczowe aktywa trwałe	22	1 427 484	1 461 811
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		300 098	59 655
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	28	1 154 029	1 364 017
Inne aktywa	24	2 831 428	2 366 340
AKTYWA RAZEM		246 067 967	245 957 363
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY			
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające	16	1 729 580	1 094 037
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:	25	216 913 171	219 411 062
<i>Zobowiązania wobec banków</i>		2 969 133	3 059 431
<i>Zobowiązania wobec klientów</i>		200 616 936	200 808 978
<i>Zobowiązania z tytułu leasingu</i>		723 721	736 780
<i>Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</i>		10 728 103	12 130 336
<i>Zobowiązania podporządkowane</i>		1 875 278	2 675 537
Zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanych w zabezpieczaniu portfela przed ryzykiem stopy procentowej		(186 610)	(393 568)
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	20	30 025	30 940
Rezerwy	27	2 703 655	3 277 171
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		73 488	238 277
Inne zobowiązania	26	6 255 921	4 532 450
ZOBOWIĄZANIA RAZEM		227 519 230	228 190 369
KAPITAŁY			
Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A.		17 048 737	16 266 994
Kapitał podstawowy:		3 625 801	3 625 801
Zarejestrowany kapitał akcyjny		169 988	169 988
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		3 455 813	3 455 813
Zyski zatrzymane, w tym:	29	13 606 440	12 897 479
- Wynik finansowy z lat ubiegłych		12 900 769	10 654 234
- Wynik roku bieżącego		705 671	2 243 245
Inne pozycje kapitału własnego	30	(183 504)	(256 286)
Dodatkowe pozycje kapitału	31	1 500 000	1 500 000
KAPITAŁY RAZEM		18 548 737	17 766 994
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM		246 067 967	245 957 363

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2025 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane		Inne pozycje kapitału własnego	Kapitały przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A.	Dodatkowe pozycje kapitału	Udziały niekontrolujące	Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego					
Stan na 1 stycznia 2025 roku	169 988	3 455 813	10 654 234	2 243 245	(256 286)	16 266 994	1 500 000	-	17 766 994
Przeniesienie wyniku z roku poprzedniego	-	-	2 243 245	(2 243 245)	-	-	-	-	-
Dochody całkowite za okres razem	-	-	-	705 671	72 782	778 453	-	-	778 453
Wynik roku bieżącego	-	-	-	705 671	-	705 671	-	-	705 671
Inne dochody całkowite za okres razem	-	-	-	-	72 782	72 782	-	-	72 782
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)	-	-	-	-	25	25	-	-	25
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (netto)	-	-	-	-	37 355	37 355	-	-	37 355
Koszty rachunkowości zabezpieczeń (netto)	-	-	-	-	(679)	(679)	-	-	(679)
Zmiana wyceny dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (netto)	-	-	-	-	36 081	36 081	-	-	36 081
Zmiany dotyczące transakcji z akcjonariuszami mBanku S.A.	-	-	3 290	-	-	3 290	-	-	3 290
Wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	3 290	-	-	3 290	-	-	3 290
Stan na 31 marca 2025 roku	169 988	3 455 813	12 900 769	705 671	(183 504)	17 048 737	1 500 000	-	18 548 737

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane		Inne pozycje kapitału własnego	Kapitały przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A.	Dodatkowe pozycje kapitału	Udziały niekontrolujące	Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego					
Stan na 1 stycznia 2024 roku	169 861	3 446 324	10 625 476	24 054	(530 528)	13 735 187	-	2 039	13 737 226
Przeniesienie wyniku z roku poprzedniego	-	-	24 054	(24 054)	-	-	-	-	-
Dochody całkowite za okres razem	-	-	-	2 243 245	274 242	2 517 487	-	123	2 517 610
Wynik roku bieżącego	-	-	-	2 243 245	-	2 243 245	-	123	2 243 368
Inne dochody całkowite za okres razem	-	-	-	-	274 242	274 242	-	-	274 242
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)	-	-	-	-	(5 820)	(5 820)	-	-	(5 820)
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (netto)	-	-	-	-	192 606	192 606	-	-	192 606
Koszty rachunkowości zabezpieczeń (netto)	-	-	-	-	(7 012)	(7 012)	-	-	(7 012)
Zmiana wyceny dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (netto)	-	-	-	-	102 844	102 844	-	-	102 844
Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia (netto)	-	-	-	-	(8 376)	(8 376)	-	-	(8 376)
Zmiany dotyczące transakcji z akcjonariuszami mBanku S.A.	127	9 489	4 704	-	-	14 320	-	-	14 320
Emisja akcji zwykłych	127	-	-	-	-	127	-	-	127
Wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	14 193	-	-	14 193	-	-	14 193
Rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	9 489	(9 489)	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	-	1 500 000	(2 162)	1 497 838
Emisja kapitału AT1	-	-	-	-	-	-	1 500 000	-	1 500 000
Inne zwiększenia lub zmniejszenia kapitału własnego	-	-	-	-	-	-	-	(2 162)	(2 162)
Stan na 31 grudnia 2024 roku	169 988	3 455 813	10 654 234	2 243 245	(256 286)	16 266 994	1 500 000	-	17 766 994

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2024 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane		Inne pozycje kapitału własnego	Kapitały przypadające na akcjonariuszy mBanku S.A.	Dodatkowe pozycje kapitału	Udziały niekontrolujące	Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego					
Stan na 1 stycznia 2024 roku	169 861	3 446 324	10 625 476	24 054	(530 528)	13 735 187	-	2 039	13 737 226
Przeniesienie wyniku z roku poprzedniego	-	-	24 054	(24 054)	-	-	-	-	-
Dochody całkowite za okres razem	-	-	-	262 523	65 917	328 440	-	43	328 483
Wynik roku bieżącego	-	-	-	262 523	-	262 523	-	43	262 566
Inne dochody całkowite za okres razem	-	-	-	-	65 917	65 917	-	-	65 917
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)	-	-	-	-	(1 737)	(1 737)	-	-	(1 737)
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (netto)	-	-	-	-	34 459	34 459	-	-	34 459
Koszty rachunkowości zabezpieczeń (netto)	-	-	-	-	(3 382)	(3 382)	-	-	(3 382)
Zmiana wyceny dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (netto)	-	-	-	-	36 577	36 577	-	-	36 577
Zmiany dotyczące transakcji z akcjonariuszami mBanku S.A.	-	-	3 460	-	-	3 460	-	-	3 460
Wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	3 460	-	-	3 460	-	-	3 460
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	-	-	1	1
Inne zwiększenia lub zmniejszenia kapitału własnego	-	-	-	-	-	-	-	1	1
Stan na 31 marca 2024 roku	169 861	3 446 324	10 652 990	262 523	(464 611)	14 067 087	-	2 083	14 069 170

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I kwartał 2025 roku (w tys. zł)

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	I kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2025 do 31.03.2025	I kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2024 do 31.03.2024
Zysk przed opodatkowaniem	989 460	432 706
Korekty:	(18 677 907)	(12 030 822)
Zapłacony podatek dochodowy	(516 753)	(68 007)
Amortyzacja, w tym amortyzacja środków trwałych oddanych w leasing operacyjny	148 374	141 714
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych z działalności finansowej	(302 584)	(306 849)
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(41 303)	(14 605)
Dywidendy otrzymane	(468)	(2 995)
Przychody odsetkowe (rachunek zysków i strat)	(3 626 425)	(3 561 177)
Koszty odsetkowe (rachunek zysków i strat)	1 187 709	1 221 095
Odsetki otrzymane	3 176 003	3 105 348
Odsetki zapłacone	(1 077 727)	(1 260 228)
Zmiana stanu należności od banków	(8 956 535)	(4 871 637)
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu oraz instrumentów pochodnych zabezpieczających	(60 569)	(483 273)
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom	(6 519 359)	(2 844 883)
Zmiana stanu papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej przez inne dochody całkowite	3 280 342	2 772 617
Zmiana stanu papierów wartościowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	(5 996 257)	(3 839 040)
Zmiana stanu papierów wartościowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo przez wynik finansowy	46 495	(7 552)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(422 299)	102 466
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	(27 386)	69 803
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	(192 536)	(2 278 688)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu	(9 270)	(26 990)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(24 648)	(122 002)
Zmiana stanu rezerw	(573 811)	752 458
Zmiana stanu innych zobowiązań	1 831 100	(508 397)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(17 688 447)	(11 598 116)
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	20 913	26 151
Dywidendy otrzymane	468	2 995
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	-	(41 500)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(201 896)	(207 163)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(180 515)	(219 517)
Inne wpływy finansowe	2 920	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(1 264 146)	(262 638)
Wykup lub spłata zobowiązań podporządkowanych	(750 000)	-
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	(39 957)	(40 607)
Odsetki zapłacone dotyczące działalności finansowej	(38 697)	(46 243)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(2 089 880)	(349 488)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)	(19 958 842)	(12 167 121)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	371	501
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego	36 680 926	36 702 427
Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego	16 722 455	24 535 807

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje o Grupie mBanku S.A.

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

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

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

Na dzień 31 marca 2025 roku Grupa Kapitałowa mBanku S.A. objęta skróconym skonsolidowanym śródrocznym sprawozdaniem finansowym składała się z następujących podmiotów:

mBank S.A. – podmiot dominujący

Bank działa pod nazwą mBank S.A. z siedzibą w Polsce, 00-850 Warszawa, ul. Prosta 18, pod numerem KRS 0000025237, REGON 001254524, NIP 526-021-50-88.

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

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

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

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

Na dzień 31 marca 2025 roku zatrudnienie w mBanku S.A. wynosiło 6 949 etatów, a w Grupie 7 627 etatów (31 marca 2024 roku: Bank 6 752 etaty; Grupa 7 383 etaty).

Na dzień 31 marca 2025 roku zatrudnienie w mBanku S.A. wynosiło 7 789 osób, a w Grupie 8 559 osób (31 marca 2024 roku: Bank 7 693 osoby; Grupa 8 444 osoby).

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

Segment Bankowości Detalicznej

- mFinanse S.A. – podmiot zależny
- mFinanse CZ s.r.o. – podmiot zależny
- mFinanse SK s.r.o. – podmiot zależny
- mBank Hipoteczny S.A. – podmiot zależny
- mTowarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. – podmiot zależny
- mZakupy Sp. z o.o. – podmiot zależny
- mElements S.A. – podmiot zależny (segment detaliczny działalności spółki)
- mLeasing Sp. z o.o. – podmiot zależny (segment detaliczny działalności spółki)
- Asekum Sp. z o.o. – podmiot zależny (segment detaliczny działalności spółki)
- LeaseLink Sp. z o.o. – podmiot zależny

Segment Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej

- mFaktoring S.A. – podmiot zależny
- mLeasing Sp. z o.o. – podmiot zależny (segment korporacyjny działalności spółki)
- Asekum Sp. z o.o. – podmiot zależny (segment korporacyjny działalności spółki)
- mElements S.A. – podmiot zależny (segment korporacyjny działalności spółki)

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I kwartał 2025 roku (w tys. zł)

Segment Działalności Skarbu i Pozostałej

- mBank Hipoteczny S.A. – podmiot zależny (w zakresie działalności związanej z pozyskiwaniem finansowania)
- mLeasing Sp. z o.o. – podmiot zależny (w zakresie działalności związanej z pozyskiwaniem finansowania)
- Future Tech Fundusz Inwestycyjny Zamknięty – podmiot zależny

Pozostałe informacje o spółkach Grupy

Od początku 2025 roku rozpoczęto konsolidację spółki mZakupy Sp. z o.o. („mZakupy”) w związku z rozpoczęciem działalności operacyjnej przez tę spółkę. Spółka rozwija i promuje mOkazje zakupy, czyli element prowadzonego w mBanku programu mOkazje, który umożliwia klientom zamówienie i opłacenie produktów partnera w aplikacji mobilnej mBanku. Głównym zadaniem spółki było wdrożenie systemów informatycznych, umożliwiających funkcjonowanie mOkazje zakupy, a aktualnie działalność spółki skupia się na ich utrzymaniu i dalszym rozwoju. Spółka zapewnia zgodność systemu z wymaganiami mBanku oraz partnerów, pracuje również nad wdrożeniem narzędzi, promujących mOkazje zakupy w aplikacji mobilnej mBanku.

Skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Bank obejmuje następujące podmioty:

Nazwa podmiotu	31.03.2025		31.12.2024		31.03.2024	
	Udział w liczbie głosów (bezpośrednio i pośrednio)	Metoda konsolidacji	Udział w liczbie głosów (bezpośrednio i pośrednio)	Metoda konsolidacji	Udział w liczbie głosów (bezpośrednio i pośrednio)	Metoda konsolidacji
mBank Hipoteczny S.A.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
mLeasing Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
mFinanse S.A.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
mFactoring S.A.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
Future Tech Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	100%	pełna	100%	pełna	98,04%	pełna
mElements S.A.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
Asekum Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
LeaseLink Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
mFinanse CZ s.r.o.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
mFinanse SK s.r.o.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
mTowarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	100%	pełna	100%	pełna	100%	pełna
mZakupy Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	-	100%	-

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd mBanku S.A. w dniu 29 kwietnia 2025 roku.

2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Podstawa sporządzania

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. sporządzono za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2025 roku. Dane porównawcze obejmują okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 marca 2024 roku dla skróconego skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz skróconego skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, dodatkowo za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku dla skróconego skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, a w przypadku skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej dane na dzień 31 grudnia 2024 roku.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2025 roku spełnia wymogi MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” i powinno być odczytywane łącznie ze Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy mBanku S.A. za 2024 rok, opublikowanym w dniu 28 lutego 2025 roku. Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej. Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera wybrane noty objaśniające, które są istotne z perspektywy wyników i sytuacji finansowej Grupy w okresie sprawozdawczym.

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

Istotne zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały przedstawione w Nocie 2 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za 2024 rok, opublikowanego w dniu 28 lutego 2025 roku.

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga użycia określonych szacunków księgowych. Wymaga również od Zarządu stosowania własnego osądu przy stosowaniu przyjętych przez Grupę zasad rachunkowości. Zagadnienia, w odniesieniu do których w istotnym zakresie wymagany jest profesjonalny osąd, zagadnienia bardziej złożone lub takie, przy których założenia i szacunki są znaczące z punktu widzenia sprawozdania finansowego, ujawnione są w Nocie 3.

Sprawozdanie finansowe sporządzane jest zgodnie z zasadą istotności. Pominięcia lub zniekształcenia pozycji sprawozdania finansowego są istotne, jeżeli mogą, pojedynczo lub łącznie, wpłynąć na decyzje gospodarcze podejmowane przez użytkowników sprawozdania finansowego Grupy. Istotność uzależniona jest od wielkości i rodzaju pominięcia lub zniekształcenia pozycji w sprawozdaniu finansowym oraz od kombinacji obu tych czynników. Każdą istotną kategorię podobnych pozycji Grupa prezentuje odrębnie. Pozycje odmienne pod względem rodzaju lub funkcji Grupa prezentuje odrębnie, chyba że są one nieistotne.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego, za wyjątkiem Future Tech Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego, w przypadku którego planowane jest rozpoczęcie procesu likwidacji w 2025 roku. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego, za wyjątkiem Future Tech Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego, w przypadku którego planowane jest rozpoczęcie procesu likwidacji w 2025 roku.

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I kwartał 2025 roku (w tys. zł)

Nowe standardy, interpretacje i zmiany do opublikowanych standardów

Standardy i interpretacje, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską

Opublikowane Standardy i Interpretacje, które zostały wydane i obowiązują po raz pierwszy w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem

Standardy i interpretacje	Opis zmian	Początek okresu obowiązywania	Wpływ na sprawozdania finansowe Grupy w okresie ich początkowego zastosowania
Zmiany do MSR 21 Skutki zmian kursów wymiany walut obcych – Brak wymienialności	Zmiany wprowadzają wymóg ujawnienia informacji pozwalającej na zrozumienie przez użytkowników sprawozdań finansowych skutków braku wymienialności walut oraz wyjaśniają w jaki sposób należy dokonać oceny wymienialności walut.	1 stycznia 2025 roku	Zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe.

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe nie uwzględnia wymienionych poniżej standardów i interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską.

Standardy i interpretacje	Opis zmian	Początek okresu obowiązywania	Wpływ na sprawozdania finansowe Grupy w okresie ich początkowego zastosowania
MSSF 18 Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych	MSSF 18 ma na celu poprawę sprawozdawczości finansowej poprzez wprowadzenie wymogu dodatkowych zdefiniowanych sum częściowych w rachunku zysków i strat, wprowadzenie wymogu ujawniania informacji na temat miar wyników zdefiniowanych przez kierownictwo oraz dodanie nowych zasad grupowania (agregacji i dezagregacji) informacji. MSSF 18 zastępuje MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych. Niezmienione wymagania MSR 1 zostały przeniesione do MSSF 18 i innych standardów.	1 stycznia 2027 roku	Zastosowanie nowego standardu nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe.
MSSF 19 Jednostki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji	MSSF 19 pozwala kwalifikującym się jednostkom zależnym na stosowanie MSSF z ograniczonymi ujawnieniami. Zastosowanie MSSF 19 ma na celu obniżenie kosztów sporządzania sprawozdań finansowych jednostek zależnych przy jednoczesnym zachowaniu użyteczności informacji dla użytkowników ich sprawozdań finansowych. Jednostka kwalifikuje się do zastosowania standardu, jeśli nie ponosi odpowiedzialności publicznej oraz jej jednostka dominująca najwyższego lub pośredniego szczebla sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe dostępne do użytku publicznego, które są zgodne z MSSF.	1 stycznia 2027 roku	Standard nie będzie miał zastosowania dla celów sporządzania sprawozdań finansowych Grupy.
Zmiany MSSF 9, MSSF 7 – klasyfikacja i wycena instrumentów finansowych	Zmiany MSSF 9 i MSSF 7 dotyczą rozliczania zobowiązań finansowych przy użyciu elektronicznego systemu płatności oraz oceny charakterystyki umownych przepływów pieniężnych aktywów finansowych, w tym tych powiązanych z aspektami środowiskowymi, społecznymi i ładu korporacyjnego (ESG). Zmianie uległy również wymagania dotyczące ujawniania informacji na temat inwestycji w instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.	1 stycznia 2026 roku	Zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe.
Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej	Zmiany obejmują MSSF 1, MSSF 7 (wraz z wytycznymi implementacji), MSSF 9, MSSF 10 oraz MSR 7 i polegają na poprawie czytelności, dostępności i spójności z innymi standardami oraz wyeliminowaniu niejednoznaczności w wybranych paragrafach.	1 stycznia 2026 roku	Zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe.
Zmiany MSSF 9, MSSF 7 – kontrakty odnoszące się do energii elektrycznej zależnej od warunków naturalnych	Zmiany w zakresie umów dotyczących energii elektrycznej uwarunkowanej przyrodniczo dotyczą wymogów w zakresie możliwości zastosowania zwolnienia na użytek własny oraz rachunkowości zabezpieczeń wraz z powiązanymi ujawnieniami. Zakres zmian jest wąski i tylko w przypadku, gdy umowy spełniają określone cechy, będą one objęte zakresem zmian.	1 stycznia 2026 roku	Zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe.

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.

Wpływ ryzyka prawnego związanego z kredytami hipotecznymi i mieszkaniowymi udzielonymi we frankach szwajcarskich i innych walutach obcych

Szczegółowe informacje dotyczące wpływu ryzyka prawnego związanego z kredytami hipotecznymi i mieszkaniowymi udzielonymi klientom indywidualnym we frankach szwajcarskich i innych walutach obcych znajdują się w Nocie 33.

Utrata wartości kredytów i pożyczek

Grupa przeprowadza przegląd swojego portfela kredytowego pod kątem utraty wartości przynajmniej raz na kwartał. Aby ustalić, czy występują zmiany wskazujące na konieczność aktualizacji poziomu oczekiwanych strat kredytowych, Grupa ocenia czy istnieją jakiekolwiek dane wskazujące na możliwe do zmierzenia zmniejszenie szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych dotyczących portfela kredytowego. Metodologia i założenia, na podstawie których określa się szacunkowe kwoty przepływów pieniężnych i okresy, w których one nastąpią, są poddawane regularnym przeglądom. Gdyby wartość bieżąca szacowanych przepływów pieniężnych (zdyskontowane odzyski z wpłat własnych z kapitału, zdyskontowane odzyski z odsetek, zdyskontowane odzyski z zobowiązań pozabilansowych i zdyskontowane odzyski z zabezpieczeń przypadających na należności bilansowe i pozabilansowe, ważone prawdopodobieństwem realizacji określonych scenariuszy) dla portfela kredytów i pożyczek oraz zobowiązań pozabilansowych z rozpoznaną utratą wartości na dzień 31 marca 2025 roku uległa zmianie o +/- 10% to szacowana wielkość oczekiwanej straty kredytowej dla kredytów i pożyczek oraz zobowiązań pozabilansowych uległaby odpowiednio zmniejszeniu o 43,3 mln zł lub zwiększeniu o 46,5 mln zł (na dzień 31 grudnia 2024 roku odpowiednio: 54,7 mln zł i 58,0 mln zł). Szacunek ten został przeprowadzony dla portfela kredytów i pożyczek oraz zobowiązań pozabilansowych, w przypadku których utrata wartości rozpoznawana jest w oparciu o indywidualną analizę przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu spłat i odzysków zabezpieczeń – Koszyk 3. Zasady wyznaczania odpisów aktualizujących oraz rezerw z tytułu utraty wartości ekspozycji kredytowych zostały opisane w Nocie 3.3.6. Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za 2024 rok, opublikowanego w dniu 28 lutego 2025 roku.

Wartość godziwa instrumentów pochodnych i innych instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych nie notowanych na aktywnych rynkach ustala się stosując techniki wyceny. Wszystkie modele są zatwierdzane przed użyciem, a także kalibrowane w celu zapewnienia, że otrzymane wyniki odzwierciedlają faktyczne dane i porównywalne ceny rynkowe. W miarę możliwości w modelach wykorzystywane są wyłącznie dane możliwe do zaobserwowania, pochodzące z aktywnego rynku. Metody ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych zostały opisane w Nocie 2.6 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za 2024 rok, opublikowanego w dniu 28 lutego 2025 roku.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

Podatek dochodowy w śródrocznych sprawozdaniach finansowych

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

Obliczenie średniej rocznej efektywnej stawki podatku dochodowego wymaga użycia prognozy wyniku brutto za cały rok obrotowy oraz różnic trwałych dotyczących wartości podatkowych aktywów i zobowiązań. Prognozowana roczna efektywna stopa podatkowa zastosowana do naliczenia obciążenia z tytułu podatku dochodowego w pierwszym kwartale 2025 roku wyniosła 28,7% (w pierwszym kwartale 2024 roku 39,3%).

Największy wpływ na wzrost średniej rocznej efektywnej stawki podatku dochodowego w stosunku do nominalnej stopy podatku dochodowego w pierwszym kwartale 2025 roku miały koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi, podatek od instytucji finansowych oraz składki i inne wpłaty

obowiązkowe nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów (w tym opłaty z tytułu Bankowego Funduszu Gwarancyjnego).

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. 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.

Leasing

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

Grupa jako leasingobiorca dokonuje pewnych szacunków i wyliczeń, które mają wpływ na wycenę zobowiązań z tytułu leasingu finansowego oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania. Obejmują one między innymi ustalenie okresu obowiązywania umów, ustalenie stopy procentowej stosowanej do dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych i ustalenie stawki amortyzacji praw do użytkowania.

4. Segmenty działalności

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

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

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

- **Segment Bankowości Detalicznej** oferuje pełen zakres produktów i usług klientom indywidualnym, w tym klientom zamożnym bankowości prywatnej, oraz mikroprzedsiębiorstwom. Do produktów i usług oferowanych klientom tego segmentu należą m.in.: produkty kredytowe (kredyty hipoteczne, kredyty w rachunku bieżącym, kredyty gotówkowe, kredyty na zakup samochodów, karty kredytowe), produkty depozytowe (rachunki bieżące, rachunki oszczędnościowe, depozyty terminowe), karty debetowe, produkty ubezpieczeniowe, usługi maklerskie, doradztwo inwestycyjne, usługi zarządzania aktywami oraz usługi leasingowe. Wyniki segmentu Bankowości Detalicznej obejmują wyniki oddziałów zagranicznych mBanku w Czechach i na Słowacji. Bankowość Detaliczna obejmuje ponadto wyniki spółek mFinanse S.A., mFinanse CZ s.r.o., mFinanse SK s.r.o., mTowarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., LeaseLink Sp. z o.o., mZakupy Sp. z o.o. (od momentu rozpoczęcia konsolidacji spółki w I kwartale 2025 roku) oraz wyniki segmentów detalicznych spółek mLeasing Sp. z o.o., Asekum Sp. z o.o., mElements S.A. i mBank Hipoteczny S.A.
- **Segment Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej** oferuje usługi finansowe małym, średnim i dużym przedsiębiorstwom, podmiotom sektora finansów publicznych, instytucjom finansowym i bankom. Do produktów i usług oferowanych klientom tego segmentu należą m.in.: bankowość transakcyjna (zarządzanie gotówką, rachunki bieżące, depozyty terminowe, bankowość internetowa, usługi zarządzania płynnością finansową, operacje finansowania transakcji handlowych, akredytywy

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I kwartał 2025 roku (w tys. zł)

i gwarancje), kredyty obrotowe, kredyty inwestycyjne, finansowanie projektów, finansowanie strukturalne i finansowanie typu mezzanine, usługi w zakresie powiernictwa, usługi leasingowe i faktoringowe. Produkty tego segmentu obejmują operacje dokonywane na rynkach walutowych, kapitałowych i instrumentów pochodnych, prowadzone zarówno na rachunek własny, jak i na rzecz klientów oraz usługi organizowania i finansowania emisji papierów wartościowych, doradztwo finansowe i usługi maklerskie dla instytucji finansowych. Segment generuje także wynik z tytułu zarządzania ryzykiem walutowym. Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna obejmuje ponadto wyniki spółek: mFaktoring S.A. oraz wyniki segmentów korporacyjnych spółek mLeasing Sp. z o.o., Asekum Sp. z o.o. oraz mElements S.A.

- Segment Działalności Skarbu i Pozostałej obejmuje działalność w zakresie operacji skarbowych, rynków pieniężnych, zarządzania płynnością, ryzykiem stopy procentowej Banku oraz jego portfelem inwestycyjnym. Wyniki segmentu obejmują wynik z tytułu wewnętrznych rozliczeń cen transferowych funduszy, wynik pozycji zaklasyfikowanych do rachunkowości zabezpieczeń oraz wyniki nieprzypisane do pozostałych segmentów. W ramach tego segmentu są wykazywane wyniki segmentów spółek mLeasing Sp. z o.o. i mBank Hipoteczny w zakresie działalności związanej z pozyskiwaniem finansowania oraz wyniki podmiotu Future Tech Fundusz Inwestycyjny Zamknięty.
- Segment Walutowych Kredytów Hipotecznych obejmuje działalność związaną z zarządzaniem portfelem walutowych kredytów hipotecznych z klauzulą indeksacyjną udzielonych klientom indywidualnym. Kredyty tego typu nie są już oferowane klientom. Aktywa segmentu obejmują wyłącznie portfel aktywnych kredytów hipotecznych pierwotnie udzielonych w walucie obcej (głównie w CHF, EUR oraz USD). Zobowiązania segmentu nie obejmują finansowania portfela takich kredytów, które zostało ujęte w zobowiązaniach innych segmentów.

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

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

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.

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 zobowiązania poszczególnych segmentów klientów i związane z tymi aktywami i zobowiązaniami przychody i koszty. Wynik segmentu uwzględnia wszystkie możliwe do alokacji pozycje przychodów i kosztów.

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

Podstawowym podziałem jest podział na linie biznesowe. Dodatkowo działalność Grupy prezentowana jest w podziale geograficznym na Polskę i zagranicę ze względu na miejsce powstawania przychodów i kosztów. Segment zagraniczny obejmuje działalność oddziałów zagranicznych mBanku w Czechach i na Słowacji oraz działalność spółek mFinanse CZ s.r.o. i mFinanse SK s.r.o.

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I kwartał 2025 roku (w tys. zł)

Sprawozdawczość według segmentów działalności Grupy mBanku S.A. za okres od 1 stycznia do 31 marca 2025 roku – dane dotyczące skonsolidowanego rachunku zysków i strat.

okres od 1 stycznia do 31 marca 2025 roku	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	Działalność Skarbu i Pozostała	Walutowe Kredyty Hipoteczne	Razem Grupa
Wynik z tytułu odsetek	1 634 613	717 306	96 782	(9 985)	2 438 716
- sprzedaż klientom zewnętrznym	998 630	656 918	770 363	12 805	2 438 716
- sprzedaż innym segmentom	635 983	60 388	(673 581)	(22 790)	-
Wynik z tytułu opłat i prowizji	244 024	280 376	(12 054)	(9 260)	503 086
Przychody z tytułu dywidend	-	-	468	-	468
Wynik na działalności handlowej	29 998	65 689	(20 854)	(2 972)	71 861
Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	12 296	483	6 309	(388)	18 700
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów oraz zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	166	791	24	-	981
Pozostałe przychody operacyjne	43 316	27 182	35 171	552	106 221
Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(142 453)	(65 023)	(5 380)	48 312	(164 544)
Koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi	-	-	-	(661 769)	(661 769)
Ogólne koszty administracyjne	(515 419)	(330 004)	(13 999)	(23 414)	(882 836)
Amortyzacja	(97 735)	(43 134)	(2 276)	(408)	(143 553)
Pozostałe koszty operacyjne	(62 910)	(12 727)	(32 908)	(2 203)	(110 748)
Wynik działalności operacyjnej	1 145 896	640 939	51 283	(661 535)	1 176 583
Podatki od pozycji bilansowych Grupy	(119 784)	(60 492)	(4 255)	(2 592)	(187 123)
Wynik segmentu (brutto)	1 026 112	580 447	47 028	(664 127)	989 460
Podatek dochodowy					(283 789)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.					705 671
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące					-

Sprawozdawczość według segmentów działalności Grupy mBanku S.A. za okres od 1 stycznia do 31 marca 2024 roku – dane dotyczące skonsolidowanego rachunku zysków i strat.

okres od 1 stycznia do 31 marca 2024 roku	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	Działalność Skarbu i Pozostała	Walutowe Kredyty Hipoteczne	Razem Grupa
Wynik z tytułu odsetek	1 531 406	688 238	114 576	5 862	2 340 082
- sprzedaż klientom zewnętrznym	929 031	660 674	678 246	72 131	2 340 082
- sprzedaż innym segmentom	602 375	27 564	(563 670)	(66 269)	-
Wynik z tytułu opłat i prowizji	243 232	258 224	(9 978)	(7 351)	484 127
Przychody z tytułu dywidend	-	-	2 995	-	2 995
Wynik na działalności handlowej	27 375	59 664	(29 737)	(4 021)	53 281
Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	10 398	895	3 720	(171)	14 842
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów oraz zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	1 662	4 824	173	-	6 659
Pozostałe przychody operacyjne	30 939	27 982	16 546	1 834	77 301
Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(72 956)	22 726	(2 791)	5 103	(47 918)
Koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi	-	-	-	(1 370 563)	(1 370 563)
Ogólne koszty administracyjne	(438 493)	(286 676)	(13 307)	(13 953)	(752 429)
Amortyzacja	(94 416)	(39 806)	(1 923)	(305)	(136 450)
Pozostałe koszty operacyjne	(26 253)	(17 339)	(13 585)	(133)	(57 310)
Wynik działalności operacyjnej	1 212 894	718 732	66 689	(1 383 698)	614 617
Podatki od pozycji bilansowych Grupy	(112 596)	(61 193)	(4 323)	(3 799)	(181 911)
Wynik segmentu (brutto)	1 100 298	657 539	62 366	(1 387 497)	432 706
Podatek dochodowy					(170 140)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.					262 523
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące					43

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I kwartał 2025 roku (w tys. zł)

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

31.03.2025	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	Działalność Skarbu i Pozostała	Walutowe Kredyty Hipoteczne	Razem Grupa
Aktywa segmentu	77 280 876	55 610 153	110 947 362	2 229 576	246 067 967
Zobowiązania segmentu	145 030 685	58 657 914	20 799 575	3 031 056	227 519 230

31.12.2024	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	Działalność Skarbu i Pozostała	Walutowe Kredyty Hipoteczne	Razem Grupa
Aktywa segmentu	76 773 280	51 830 306	115 245 815	2 107 962	245 957 363
Zobowiązania segmentu	143 286 283	60 509 698	21 473 152	2 921 236	228 190 369

Informacja dotycząca geograficznych obszarów działalności Grupy mBanku S.A. za okres od 1 stycznia do 31 marca 2025 roku i za okres od 1 stycznia do 31 marca 2024 roku.

	od 1 stycznia do 31 marca 2025			od 1 stycznia do 31 marca 2024		
	Polska	Zagranica	Razem	Polska	Zagranica	Razem
Wynik z tytułu odsetek	2 308 960	129 756	2 438 716	2 217 907	122 175	2 340 082
Wynik z tytułu opłat i prowizji	488 185	14 901	503 086	472 437	11 690	484 127
Przychody z tytułu dywidend	468	-	468	2 995	-	2 995
Wynik na działalności handlowej	70 968	893	71 861	52 958	323	53 281
Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	18 700	-	18 700	14 842	-	14 842
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów oraz zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	974	7	981	6 685	(26)	6 659
Pozostałe przychody operacyjne	102 300	3 921	106 221	75 146	2 155	77 301
Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(147 538)	(17 006)	(164 544)	(41 492)	(6 426)	(47 918)
Koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi	(661 769)	-	(661 769)	(1 370 563)	-	(1 370 563)
Ogólne koszty administracyjne	(832 280)	(50 556)	(882 836)	(709 560)	(42 869)	(752 429)
Amortyzacja	(140 493)	(3 060)	(143 553)	(133 518)	(2 932)	(136 450)
Pozostałe koszty operacyjne	(109 319)	(1 429)	(110 748)	(55 107)	(2 203)	(57 310)
Wynik działalności operacyjnej	1 099 156	77 427	1 176 583	532 730	81 887	614 617
Podatki od pozycji bilansowych Grupy	(174 296)	(12 827)	(187 123)	(169 338)	(12 573)	(181 911)
Wynik segmentu (brutto)	924 860	64 600	989 460	363 392	69 314	432 706
Podatek dochodowy			(283 789)			(170 140)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.			705 671			262 523
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące			-			43

Informacja dotycząca geograficznych obszarów działalności Grupy mBanku S.A. na dzień 31 marca 2025 roku i na dzień 31 grudnia 2024 roku.

	31.03.2025			31.12.2024		
	Polska	Zagranica	Razem	Polska	Zagranica	Razem
Aktywa segmentu, w tym:	236 656 177	9 411 790	246 067 967	236 235 247	9 722 116	245 957 363
- aktywa trwałe	3 516 073	38 479	3 554 552	3 483 572	37 742	3 521 314
- aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 139 386	14 643	1 154 029	1 349 083	14 934	1 364 017
Zobowiązania segmentu	210 222 911	17 296 319	227 519 230	210 964 186	17 226 183	228 190 369

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I kwartał 2025 roku (w tys. zł)

5. Wynik z tytułu odsetek

	za okres	od 01.01.2025 do 31.03.2025	od 01.01.2024 do 31.03.2024
Przychody z tytułu odsetek			
Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej		3 582 654	3 501 059
Przychody odsetkowe od aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie, w tym:		3 154 940	3 080 866
- Kredyty i pożyczki		2 568 441	2 534 206
- Dłużne papiery wartościowe		387 866	229 843
- Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe		197 206	296 183
- Zyski lub straty z tytułu nieistotnej modyfikacji (netto)		(14 930)	(3 777)
- Pozostałe		16 357	24 411
Przychody odsetkowe od aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, w tym:		427 714	420 193
- Dłużne papiery wartościowe		427 714	420 193
Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		43 771	60 118
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:		26 154	13 918
- Kredyty i pożyczki		1 131	1 385
- Dłużne papiery wartościowe		25 023	12 533
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:		17 617	22 305
- Kredyty i pożyczki		17 617	22 305
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych zaklasyfikowanych do księgi bankowej		-	23 895
Przychody z tytułu odsetek, razem		3 626 425	3 561 177

Na kwotę przychodów z tytułu odsetek, prezentowanych w pozycji Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe, składają się głównie przychody odsetkowe od rezerwy obowiązkowej. Pozycja Pozostałe obejmuje głównie przychody odsetkowe od zabezpieczeń pieniężnych.

	za okres	od 01.01.2025 do 31.03.2025	od 01.01.2024 do 31.03.2024
Koszty odsetek			
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		(4 730)	(4 090)
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:		(963 492)	(923 993)
- Depozyty		(772 620)	(734 327)
- Otrzymane kredyty		(1 075)	(1 105)
- Wyemitowane dłużne papiery wartościowe		(155 319)	(138 582)
- Zobowiązania podporządkowane		(25 997)	(42 091)
- Inne zobowiązania finansowe		(6 589)	(6 760)
- Umowy leasingu		(1 892)	(1 128)
Koszty odsetkowe na instrumentach pochodnych zaklasyfikowanych do księgi bankowej		(30)	-
Koszty odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej		(159 969)	(198 043)
Koszty odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych		(59 171)	(94 947)
Pozostałe		(317)	(22)
Koszty odsetek, razem		(1 187 709)	(1 221 095)

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I kwartał 2025 roku (w tys. zł)

6. Wynik z tytułu opłat i prowizji

	za okres	od 01.01.2025 do 31.03.2025	od 01.01.2024 do 31.03.2024
Przychody z tytułu opłat i prowizji			
Prowizje za obsługę kart płatniczych		194 882	167 832
Opłaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej		155 414	153 104
Prowizje z transakcji walutowych		115 723	120 014
Prowizje za prowadzenie rachunków		86 428	74 075
Prowizje za realizację przelewów		60 215	59 436
Prowizje z tytułu działalności maklerskiej i za organizację emisji		52 977	45 727
Prowizje za pośrednictwo w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych zewnętrznych podmiotów finansowych		38 932	36 667
Prowizje z tytułu udzielonych gwarancji oraz operacji dokumentowych		30 034	27 817
Prowizje za pośrednictwo w sprzedaży innych produktów zewnętrznych podmiotów finansowych		29 578	31 939
Prowizje z tytułu obsługi gotówkowej		17 257	16 207
Opłaty związane z zarządzaniem portfelem oraz pozostałe opłaty związane z zarządzaniem		10 471	7 424
Prowizje z działalności powierniczej		7 950	8 063
Pozostałe		23 578	19 869
Przychody z tytułu opłat i prowizji, razem		823 439	768 174

	za okres	od 01.01.2025 do 31.03.2025	od 01.01.2024 do 31.03.2024
Koszty z tytułu opłat i prowizji			
Koszty obsługi kart płatniczych		(93 450)	(80 482)
Koszty prowizji płacone na rzecz podmiotów zewnętrznych za sprzedaż produktów Grupy		(67 970)	(58 017)
Koszty prowizji dotyczące produktów ubezpieczeniowych		(4 475)	(4 515)
Koszty prowizji za sprzedaż produktów zewnętrznych podmiotów finansowych		(15 792)	(20 316)
Uiszczone opłaty maklerskie		(9 891)	(7 536)
Koszty z tytułu obsługi gotówkowej		(12 112)	(13 204)
Koszty opłat na rzecz NBP, KIR i GPW Benchmark		(4 642)	(5 540)
Uiszczone pozostałe opłaty		(112 021)	(94 437)
Koszty z tytułu opłat i prowizji, razem		(320 353)	(284 047)

7. Przychody z tytułu dywidend

	za okres	od 01.01.2025 do 31.03.2025	od 01.01.2024 do 31.03.2024
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy		68	127
Inwestycje w jednostki zależne niekonsolidowane		400	2 868
Przychody z tytułu dywidend, razem		468	2 995

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I kwartał 2025 roku (w tys. zł)

8. Wynik na działalności handlowej

	za okres	od 01.01.2025 do 31.03.2025	od 01.01.2024 do 31.03.2024
Wynik z pozycji wymiany		41 726	36 850
Różnice kursowe netto z przeliczenia		216 131	123 538
Zyski z transakcji minus straty		(174 405)	(86 688)
Zyski lub straty z tytułu aktywów oraz zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu		21 421	14 625
Instrumenty pochodne, w tym:		11 905	11 828
- Instrumenty odsetkowe		9 066	9 677
- Instrumenty na ryzyko rynkowe		2 839	2 151
Instrumenty kapitałowe		(232)	352
Dłużne papiery wartościowe		9 061	(78)
Kredyty i pożyczki		2 223	1 929
Zobowiązania finansowe		(1 536)	594
Zyski lub straty z rachunkowości zabezpieczeń		8 714	1 806
Wynik z wyceny pozycji zabezpieczanych		(207 418)	77 799
Wynik z wyceny instrumentów zabezpieczających wartość godziwą		215 996	(76 724)
Nieefektywna część rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych		136	731
Wynik na działalności handlowej, razem		71 861	53 281

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

Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej oraz rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych. Szczegółowe informacje na ten temat zostały zawarte w Nocie 16.

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

	za okres	od 01.01.2025 do 31.03.2025	od 01.01.2024 do 31.03.2024
Instrumenty kapitałowe		15 910	11 305
Dłużne papiery wartościowe		3 436	3 674
Kredyty i pożyczki		(646)	(137)
Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy, razem		18 700	14 842

10. Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów oraz zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy

	za okres	od 01.01.2025 do 31.03.2025	od 01.01.2024 do 31.03.2024
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania, w tym:		981	6 659
- Aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		816	4 261
- Aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie		165	2 398
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów oraz zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, razem		981	6 659

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I kwartał 2025 roku (w tys. zł)

11. Pozostałe przychody operacyjne

	za okres	od 01.01.2025 do 31.03.2025	od 01.01.2024 do 31.03.2024
Przychody z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych, aktywów do zbycia oraz zapasów		17 996	26 298
Przychody ze sprzedaży usług		5 448	3 671
Przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego oraz subleasingu aktywów z tytułu praw do użytkowania		3 046	2 308
Przychody z najmu nieruchomości inwestycyjnych		3	193
Zyski z wyceny nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej		23 812	-
Przychody z tytułu rozwiązania rezerw na przyszłe zobowiązania		10 990	9 097
Przychody z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych		6 674	319
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny		332	120
Rozwiązania odpisu z tytułu utraty wartości dla rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		-	26
Zyski ze sprzedaży i aktualizacji wyceny inwestycji w jednostki zależne i stowarzyszone		5 396	7 761
Pozostałe		32 524	27 508
Pozostałe przychody operacyjne, razem		106 221	77 301

Przychody ze sprzedaży usług dotyczą usług niebankowych.

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

Poniżej przedstawiono przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego oraz subleasingu aktywów z tytułu praw do użytkowania za pierwszy kwartał 2025 roku i za pierwszy kwartał 2024 roku.

	za okres	od 01.01.2025 do 31.03.2025	od 01.01.2024 do 31.03.2024
Przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego oraz subleasingu aktywów z tytułu praw do użytkowania, w tym:			
Przychody z tytułu leasingu operacyjnego		6 933	6 094
Przychody z subleasingu aktywów z tytułu praw do użytkowania		934	1 478
Koszty amortyzacji środków trwałych oddanych w leasing operacyjny oraz aktywów z tytułu praw do użytkowania w subleasingu		(4 821)	(5 264)
Przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego oraz subleasingu aktywów z tytułu praw do użytkowania, razem		3 046	2 308

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

	za okres	od 01.01.2025 do 31.03.2025	od 01.01.2024 do 31.03.2024
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:			
Dłużne papiery wartościowe		(4 805)	(162)
<i>Koszyk 1</i>		(4 805)	(162)
Kredyty i pożyczki		(157 663)	(77 097)
<i>Koszyk 1</i>		(32 538)	(21 272)
<i>Koszyk 2</i>		19 656	57 267
<i>Koszyk 3</i>		(128 297)	(118 473)
<i>POCI</i>		(16 484)	5 381
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, w tym:		(2 687)	388
Dłużne papiery wartościowe		(2 687)	388
<i>Koszyk 1</i>		(2 588)	442
<i>Koszyk 2</i>		(99)	(54)
Udzielone zobowiązania i gwarancje		611	28 953
<i>Koszyk 1</i>		(1 726)	(620)
<i>Koszyk 2</i>		305	2 786
<i>Koszyk 3</i>		3 386	26 951
<i>POCI</i>		(1 354)	(164)
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		(164 544)	(47 918)

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I kwartał 2025 roku (w tys. zł)

W przypadku reklasyfikacji ekspozycji pomiędzy koszykami utraty wartości odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy są prezentowane w szyku rozwartym, z uwzględnieniem rozwiązania całości dotychczasowego odpisu w koszyku przed dokonaniem reklasyfikacji oraz ujęciem całej kwoty utworzonego odpisu w koszyku po dokonaniu reklasyfikacji ekspozycji.

13. Ogólne koszty administracyjne

	za okres	od 01.01.2025 do 31.03.2025	od 01.01.2024 do 31.03.2024
Koszty pracownicze		(433 930)	(383 436)
Koszty rzeczowe, w tym:		(217 192)	(204 366)
- koszty administracji i obsługi nieruchomości		(85 750)	(87 925)
- koszty IT		(71 428)	(63 299)
- koszty marketingu		(36 814)	(32 423)
- koszty usług konsultingowych		(17 308)	(15 665)
- pozostałe koszty rzeczowe		(5 892)	(5 054)
Podatki i opłaty		(13 269)	(12 531)
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny		(214 867)	(147 803)
Odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych		(3 578)	(4 293)
Ogólne koszty administracyjne, razem		(882 836)	(752 429)

Poniżej przedstawiono koszty pracownicze poniesione za pierwszy kwartał 2025 roku i za pierwszy kwartał 2024 roku.

	za okres	od 01.01.2025 do 31.03.2025	od 01.01.2024 do 31.03.2024
Koszty wynagrodzeń		(333 212)	(296 081)
Koszty ubezpieczeń społecznych		(65 512)	(56 929)
Wynagrodzenie dotyczące płatności w formie akcji, w tym:		(3 368)	(3 548)
- płatności w formie akcji rozliczane w opcjach na akcje mBanku S.A.		(3 290)	(3 460)
- płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych		(78)	(88)
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników		(31 838)	(26 878)
Koszty pracownicze, razem		(433 930)	(383 436)

14. Pozostałe koszty operacyjne

	za okres	od 01.01.2025 do 31.03.2025	od 01.01.2024 do 31.03.2024
Koszty z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych, aktywów do zbycia oraz zapasów		(15 914)	(20 316)
Odpisy z tytułu rezerw na przyszłe zobowiązania		(30 209)	(4 784)
Koszty z tytułu utworzonych rezerw na pozostałe należności (poza kredytowymi)		(840)	(590)
Przekazane darowizny		(3 228)	(5 534)
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny		(8 338)	(1 884)
Bezpośrednie koszty operacyjne (łącznie z kosztami napraw i utrzymania) poniesione w związku z eksploatacją nieruchomości inwestycyjnej, która w danym okresie przyniosła przychody z najmu		(1 032)	(1 334)
Koszty windykacji należności		(3 932)	(4 679)
Straty ze sprzedaży i aktualizacji wyceny inwestycji w jednostki zależne i stowarzyszone		(6 111)	(4 404)
Pozostałe koszty operacyjne		(41 144)	(13 785)
Pozostałe koszty operacyjne, razem		(110 748)	(57 310)

Pozycja Koszty z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych, aktywów do zbycia oraz zapasów obejmuje głównie koszty spółki mLeasing Sp. z o.o. z tytułu sprzedaży przedmiotów leasingu.

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I kwartał 2025 roku (w tys. zł)

15. Zysk na jedną akcję

	za okres	od 01.01.2025 do 31.03.2025	od 01.01.2024 do 31.03.2024
Podstawowy:			
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.		705 671	262 523
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		42 496 973	42 465 167
Podstawowy zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)		16,61	6,18
Rozwodniony:			
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A., zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję		705 671	262 523
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		42 496 973	42 465 167
Korekty na:			
- warranty subskrypcyjne		68 938	83 697
Średnia ważona liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję		42 565 911	42 548 864
Rozwodniony zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)		16,58	6,17

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

	31.03.2025	31.12.2024
Instrumenty pochodne	634 780	609 993
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu zaklasyfikowane do księgi bankowej	247 020	304 114
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu zaklasyfikowane do księgi handlowej	446 980	473 880
Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające wartość godziwą	503 486	397 537
Efekt kompensowania	(562 706)	(565 538)
Instrumenty kapitałowe	11 170	11 402
Inne instytucje finansowe	11 170	11 402
Dłużne papiery wartościowe	2 086 314	1 176 347
Sektor instytucji rządowych i samorządowych	1 861 432	920 469
Inne instytucje finansowe	71 861	72 463
Przedsiębiorstwa niefinansowe	153 021	183 415
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	43 948	42 972
Klienci korporacyjni	43 948	42 972
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające, razem	2 776 212	1 840 714

Na dzień 31 marca 2025 roku powyższa nota obejmuje obligacje rządowe będące przedmiotem zastawu w transakcjach sell/buy back w łącznej wysokości 1 128 422 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2024 roku: 800 737 tys. zł).

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające

	31.03.2025	31.12.2024
Instrumenty pochodne	845 037	748 327
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu zaklasyfikowane do księgi bankowej	237 128	180 905
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu zaklasyfikowane do księgi handlowej	670 636	648 529
Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające wartość godziwą	352 311	537 716
Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające przepływy pieniężne	87 389	105 836
Efekt kompensowania	(502 427)	(724 659)
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych	884 543	345 710
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające, razem	1 729 580	1 094 037

Pochodne instrumenty finansowe

Grupa posiada następujące rodzaje instrumentów pochodnych:

Walutowe transakcje terminowe to zobowiązania do kupna walut obcych i lokalnych, obejmujące nie zrealizowane transakcje spot.

Kontrakty typu futures dla walut i stóp procentowych to zobowiązania w formie umowy do otrzymania lub zapłacenia określonej wartości netto, zależnie od zmian kursów wymiany walut lub stóp procentowych, bądź do kupna lub sprzedaży waluty obcej lub instrumentu finansowego w ustalonym terminie w przyszłości po ustalonej cenie, określonej na zorganizowanym rynku finansowym. Z uwagi na fakt, że kontrakty futures są zabezpieczone środkami pieniężnymi lub papierami wartościowymi wycenianymi według wartości godziwej, zaś zmiany wartości nominalnej tych kontraktów rozliczane są codziennie w odniesieniu do notowań giełdowych, ryzyko kredytowe jest 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 walutowe kontrakty swap stóp procentowych). Z wyjątkiem walutowych kontraktów swap, w przypadku tych transakcji nie następuje zamiana kapitału. Ryzyko kredytowe Grupy stanowi potencjalny koszt zastąpienia kontraktów swap, jeżeli strony nie wywiążą się ze swoich zobowiązań. Ryzyko to jest monitorowane na bieżąco przez odniesienie do aktualnej wartości godziwej, proporcji wartości nominalnej kontraktów oraz płynności rynkowej. W celu kontrolowania poziomu podejmowanego ryzyka kredytowego Grupa ocenia strony umowy przy pomocy tych samych metod, które stosuje się w działalności kredytowej.

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

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

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

Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa stosuje wymogi rachunkowości zabezpieczeń zgodnie z MSSF 9, z wyjątkiem zabezpieczeń portfelowych wartości godziwej ryzyka stopy procentowej, które nadal są rozliczane zgodnie z wymogami MSR 39.

Do dnia 30 czerwca 2022 roku Grupa korzystała z możliwości stosowania wymogów rachunkowości zabezpieczeń zgodnie z MSR 39 zamiast wymogów wskazanych w MSSF 9. Od dnia 1 lipca 2022 roku stosowane są zasady zgodne z MSSF 9 dla wszystkich relacji zabezpieczających poza relacjami zabezpieczającymi wartość godziwą portfela aktywów lub zobowiązań finansowych przed ryzykiem stopy procentowej, w których pozycja zabezpieczana wyznaczana jest jako kwota gotówkowa.

Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej oraz rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych.

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I kwartał 2025 roku (w tys. zł)

Opis zarządzania ryzykiem rachunkowości zabezpieczeń	Rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej	Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych
Kategoria ryzyka ekspozycji zabezpieczonych, dla których stosuje się rachunkowość zabezpieczeń	Ryzyko stopy procentowej	Ryzyko stopy procentowej i ryzyko kursu wymiany
Wystąpienie ryzyka	Grupa posiada długoterminowe instrumenty finansowe (tj.: wyemitowane obligacje, listy zastawne, kredyty otrzymane o stałym oprocentowaniu, kredyty hipoteczne, depozyty) o stałym oprocentowaniu i są zatem narażone na zmiany wartości godziwej w wyniku wahań rynkowych stóp procentowych. Grupa określa przedmiot zabezpieczenia poprzez identyfikację portfeli podobnych aktywów lub zobowiązań oraz harmonogramowanie oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych z tych pozycji. Informacje o wystąpieniu ryzyka są również określone w Nocie 3.5. Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za 2024 rok, opublikowanego 28 lutego 2025 roku.	Grupa posiada portfel kredytów o zmiennym oprocentowaniu indeksowanym do stopy rynkowej, część portfela kredytów hipotecznych dla klientów detalicznych denominowanych w PLN z oprocentowaniem indeksowanym oraz listy zastawne wyemitowane przez mBank Hipoteczny denominowane w EUR o stałym oprocentowaniu. Struktura tych instrumentów finansowych naraża Grupę na zmienność przepływów pieniężnych wynikającą ze zmian referencyjnych stóp procentowych oraz wahań kursów walutowych.
Strategia zarządzania ryzykiem	Grupa zarządza tym ryzykiem poprzez zawieranie transakcji swapów stopy procentowej (Interest Rate Swaps) oraz swapów indeksu overnight (Overnight Index Swap), w których płaci stałą stopę procentową i otrzymuje zmienną stopę procentową. Pokrywane jest tylko ryzyko stopy procentowej; w związku z tym inne ryzyka, takie jak ryzyko kredytowe, są zarządzane, ale nie są pokrywane przez te instrumenty. Składnik ryzyka stopy procentowej jest określany jako zmiana wartości godziwej instrumentów finansowych o stałym oprocentowaniu wynikająca wyłącznie ze zmian stopy referencyjnej. Dla sald w portfelach jednorodnych instrumentów, takich jak portfel kredytów hipotecznych lub depozyty o stałym oprocentowaniu, mogą być stosowane zabezpieczenia ryzyka na bazie portfela. Grupa tworzy oddzielne zabezpieczenia portfelowe dla aktywów i zobowiązań.	Grupa zarządza ryzykiem stopy procentowej za pomocą instrumentów pochodnych, z których otrzymuje stałą stopę procentową i płaci zmienną stopę procentową (IRS). Celem zabezpieczenia jest wyeliminowanie zmienności odsetkowych przepływów pieniężnych od kredytów opartych na zmiennej stopie procentowej w okresie objętym zabezpieczeniem, wynikającej ze zmiany stawki referencyjnej WIBOR. Grupa szacuje, że 100% zmienności zabezpieczanych przepływów wynika ze zmiany stawki referencyjnej WIBOR. W ramach powyższej strategii Grupa dla powiązania zabezpieczającego wyznacza cel polegający na zabezpieczeniu części portfela kredytów opartych na zmiennej stopie procentowej, do wysokości zdefiniowanej kwotowo warstwy tego portfela. W odniesieniu do kredytów hipotecznych i listów zastawnych wyemitowanych przez mBank Hipoteczny, Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń w odniesieniu do przepływów pieniężnych portfela kredytów denominowanych w PLN oraz listów zastawnych denominowanych w EUR przy użyciu walutowych swapów stopy procentowej (CIRS). Celem strategii zabezpieczającej jest wyeliminowanie ryzyka zmienności przepływów pieniężnych generowanych przez kredyty hipoteczne w PLN z powodu zmian referencyjnych stóp procentowych oraz listów zastawnych denominowanych w walucie wymienialnej z powodu zmian kursów walutowych.
Określenie składnika ryzyka	Zabezpieczenia wartości godziwej ryzyka stopy procentowej związane z instrumentami dłużnymi i aktywami kredytowymi polegają na zamianie stałych przepływów pieniężnych związanych z kredytami dla klientów, depozytami klientów lub wyemitowanym długiem, na zmienne przepływy pieniężne poprzez zawieranie swapów stopy procentowej, które płacą stałe i otrzymują zmienne przepływy pieniężne lub które otrzymują stałe i płacą zmienne przepływy pieniężne. Instrumenty pochodne zabezpieczające oparte są o stopy referencyjne PLN WIBOR, ESTER, CZK PRIBOR, EURIBOR, CHF SARON.	Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych dla części portfela kredytów o zmiennym oprocentowaniu indeksowanym do stopy rynkowej, które zostały udzielone przez Bank. Instrumentem zabezpieczającym jest swap stopy procentowej, który zmienia zmienną stopę procentową na stałą stopę procentową. Dodatkowo Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń w odniesieniu do przepływów pieniężnych portfela kredytów denominowanych w PLN oraz listów zastawnych denominowanych w EUR przy użyciu walutowych swapów stopy procentowej (CIRS). Ryzykiem zabezpieczanym w ramach stosowanej przez Grupę rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych jest ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko kursu wymiany. Zasady wyceny są analogiczne do zasad wyceny instrumentów pochodnych stopy procentowej, jednak zgodnie z wymogami MSSF 9 cechy, które nie występują w przedmiocie zabezpieczenia, takie jak spread bazowej waluty, nie są uwzględniane w wycenie. Ze względu na fakt, że spread bazowej waluty musi być uwzględniony w wycenie kontraktów CIRS, Grupa stosuje opcję z MSSF 9, aby oddzielić ten element od wartości godziwej instrumentów zabezpieczających i odroczyć go w „Innych składnikach kapitału” w pozycji „Koszt zabezpieczenia”.
Jak składnik ryzyka odnosi się do całego instrumentu zabezpieczającego	Składnik ryzyka jest identyfikowany za pomocą systemów zarządzania ryzykiem Grupy i obejmuje większość: ■ zmienności przepływów pieniężnych z powodu ryzyka stopy procentowej i ryzyka kursu walutowego, ■ zmienności wartości godziwej z powodu ryzyka stopy procentowej. W procesie zarządzania ryzykiem stopy procentowej księgi bankowej, zapewniona została w Grupie niezależność funkcji identyfikacji, pomiaru, monitorowania i kontrolowania ryzyka funkcji związanych z podejmowaniem ryzyka, zgodnie z opisem w Nocie 3.7. Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy mBanku S.A. za 2024 rok, opublikowanego 28 lutego 2025 roku. Proces i pomiar wrażliwości ryzyka, w szczególności na stopy procentowe i kursy walutowe, są opisane w Nocie 3.5. Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy mBanku S.A. za 2024 rok, opublikowanego 28 lutego 2025 roku.	

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I kwartał 2025 roku (w tys. zł)

Opis zarządzania ryzykiem rachunkowości zabezpieczeń	Rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej	Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych
Pozycje zabezpieczane	- listy zastawne o stałym oprocentowaniu wyemitowane przez mBH, - kredyty o stałym oprocentowaniu otrzymane przez Bank od Europejskiego Banku Inwestycyjnego, - obligacje o stałym oprocentowaniu wyemitowane przez Bank, - obligacje senioralne nieuprzywilejowane wyemitowane przez Bank, o stałym oprocentowaniu w okresie 3 lat od daty emisji, - obligacje senioralne uprzywilejowane i nieuprzywilejowane wyemitowane przez Bank, o stałym oprocentowaniu w okresie 5 lat od daty emisji, - część portfela depozytów modelowanych przez Bank o ekonomicznej charakterystyce depozytów stałoprocentowych, - część portfela kredytów hipotecznych na stałą stopę procentową, posiadanych przez mBH, - część portfela kredytów mieszkaniowych i konsumpcyjnych na stałą stopę procentową, denominowanych w CZK, udzielonych przez Oddział mBanku w Czechach.	- część portfela kredytów udzielonych przez Bank o zmiennym oprocentowaniu indeksowanym do stopy rynkowej, - część portfela kredytów mieszkaniowych dla klientów detalicznych wpisanych do rejestru zabezpieczenia hipotecznych listów zastawnych, denominowanych w PLN, - wyemitowane przez mBank Hipoteczny listy zastawne denominowane w EUR o stałym oprocentowaniu.
Instrumenty zabezpieczające	Interest Rate Swap oraz Overnight Index Swap, zamieniające stałą stopę procentową na zmienną.	Interest Rate Swap zmieniający zmienną stopę procentową na stałą stopę procentową. Transakcje pochodne CIRS, w których jako strona transakcji Grupa płaci zmienne przepływy odsetkowe w PLN powiększone o marżę i otrzymuje przepływy odsetkowe o stałej stopie w walucie EUR oraz następuje wymiana nominalów na początku i na końcu transakcji.
Ekonomiczna relacja między pozycją zabezpieczaną a instrumentem zabezpieczającym	W pierwszym kroku istnienie powiązania ekonomicznego jest oceniane przy wykorzystaniu oceny jakościowej – metody dopasowania krytycznych warunków (ang. critical terms match method). Jeśli metoda wskazuje na istnienie powiązania ekonomicznego między pozycją zabezpieczaną i instrumentem zabezpieczającym, to wówczas ocena zostaje uznana za zakończoną. W przeciwnym przypadku, o ile nie istnieją przesłanki jakościowe do kwestionowania istnienia powiązania ekonomicznego pomiędzy pozycją zabezpieczaną a instrumentem zabezpieczającym, Grupa przeprowadza: - test retrospektywny oraz prospektywny w oparciu o metodę analizy regresji liniowej dla zabezpieczeń portfelowych wartości godziwej ryzyka stopy procentowej, które nadal są rozliczane zgodnie z wymogami MSR 39, - test prospektywny w oparciu o metodę analizy regresji liniowej dla pozostałych powiązań.	Relacja ekonomiczna między zabezpieczanym składnikiem a instrumentem zabezpieczającym jest określana na podstawie jakościowej analizy ich kluczowych warunków, takich jak dobór zabezpieczającej stopy procentowej dla stopy bazowej oraz dopasowanie tenorów instrumentu zabezpieczającego do zabezpieczanego instrumentu. Analiza obejmuje testy prawdopodobieństwa wystąpienia przyszłych przepływów pieniężnych. W odniesieniu do rachunkowości zabezpieczeń stosowanej przez mBank Hipoteczny Grupa zabezpiecza ryzyko stopy procentowej i ryzyko walutowe w ramach jednego powiązania ekonomicznego pomiędzy zawartymi transakcjami CIRS a częścią portfela kredytowego w PLN oraz finansującymi je listami zastawnymi w EUR. Dla celów rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych Grupa zawiązuje równocześnie dwie relacje zabezpieczające: - poprzez dekompozycję części rzeczywistej transakcji CIRS zabezpieczającej portfel kredytów w PLN o zmiennym oprocentowaniu (zabezpieczenie przed ryzykiem stopy procentowej) oraz, - poprzez dekompozycję części rzeczywistej transakcji CIRS zabezpieczającej zobowiązanie w EUR (zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym).
Ustalanie wskaźnika zabezpieczenia	Grupa wyznacza wskaźnik zabezpieczenia na podstawie wartości nominalnych pozycji zabezpieczanej i instrumentu zabezpieczającego i wynosi on 1:1 (z wyjątkiem listów zastawnych wyemitowanych przez mBank Hipoteczny na poziomie relacji zabezpieczającej Grupy mBanku, dla której wskaźnik zabezpieczenia został wyznaczony na bazie miary wrażliwości stopy procentowej oraz zabezpieczenia wartości godziwej portfeli kredytów udzielonych przez Oddział mBanku w Czechach, gdzie nominal instrumentów zabezpieczających jest ustalany w kwocie niższej od nominalu pozycji zabezpieczanej w celu uwzględnienia ryzyka przedpłaty).	
Ocena skuteczności zabezpieczenia	Na koniec każdego miesiąca Grupa dokonuje oceny efektywności stosowanego zabezpieczenia analizując zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczanego oraz instrumentu zabezpieczającego z tytułu zabezpieczanego ryzyka w celu potwierdzenia, że relacje zabezpieczające są efektywne zgodnie z polityką rachunkowości opisaną w Nocie 2.12. Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za 2024 rok, opublikowanego 28 lutego 2025 roku. We wszystkich zidentyfikowanych relacjach zabezpieczających zabezpieczane ryzyko wynika ze zmian stóp procentowych.	Testy efektywności obejmują wycenę transakcji zabezpieczających po pomniejszeniu o wartość odsetek naliczonych. Efektywność zabezpieczenia jest weryfikowana poprzez zastosowanie prospektywnych testów efektywności. Na koniec każdego miesiąca Grupa dokonuje oceny efektywności stosowanego zabezpieczenia analizując zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczanego oraz instrumentu zabezpieczającego z tytułu zabezpieczanego ryzyka w celu potwierdzenia, że relacje zabezpieczające są efektywne zgodnie z polityką rachunkowości opisaną w Nocie 2.12 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za 2024 rok, opublikowanego 28 lutego 2025 roku. Dla celów kalkulacji zmian wartości godziwej przyszłych przepływów pieniężnych pozycji będących przedmiotem zabezpieczenia Grupa stosuje metodę „derywatu hipotetycznego”, która zakłada możliwość odzwierciedlenia pozycji zabezpieczanej i charakterystyki zabezpieczanego ryzyka w postaci instrumentu pochodnego. Zasady wyceny są analogiczne jak zasady wyceny instrumentów pochodnych stopy procentowej, jednak zgodnie z wymaganiami MSSF 9 nie obejmują one cech takich jak walutowy spread bazowy, które nie są charakterystyczne dla pozycji zabezpieczanej.

Opis zarządzania ryzykiem rachunkowości zabezpieczeń	Rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej	Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych
Źródła nieefektywności zabezpieczenia	Źródła nieefektywności dla powiązań zabezpieczających, dla których nieefektywność się pojawia, to niedopasowanie terminów przepływów pieniężnych oraz terminów przeszacowania, niedopasowanie bazy (np. inny WIBOR), niedopasowanie nominalów w przypadku, gdy wskaźnik zabezpieczenia jest inny niż 1:1, niedopasowanie z tytułu korekty CVA/DVA, która jest uwzględniona w wycenie instrumentu zabezpieczającego, a nie ma jej w wycenie pozycji zabezpieczanej, oraz niedopasowanie z tytułu początkowej wyceny instrumentów pochodnych, jeśli do relacji zabezpieczającej został użyty instrument pochodny zawarty przed ustanowieniem relacji. Jak określono w sekcji „ustalanie wskaźnika zabezpieczenia”, nieefektywność zabezpieczenia może wynikać z ryzyka przedpłaty w odniesieniu do portfeli kredytowych udzielonych przez Oddział mBanku w Czechach. Nieefektywność zabezpieczenia wynika również z niewielkich różnic w zakresie sposobu konstrukcji (takich jak inna data pierwszej płatności odsetek lub inna częstotliwość płatności) oraz podstawowych parametrów transakcji zabezpieczających oraz pozycji zabezpieczanych.	
Prezentacja wyniku z transakcji zabezpieczanych i zabezpieczających	Korekta do wartości godziwej zabezpieczanych aktywów i zobowiązań oraz wyceny instrumentów zabezpieczających ujmowana jest w rachunku zysków i strat w wyniku na działalności handlowej, z wyjątkiem przychodów i kosztów odsetkowych elementu odsetkowego wyceny z tytułu instrumentów zabezpieczających, które prezentowane są w pozycji Przychody/koszty odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej.	Nieefektywna część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym zaprezentowana jest w pozycji Wynik na działalności handlowej – Zyski lub straty z rachunkowości zabezpieczeń. Część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym, która stanowi efektywne zabezpieczenie, zaprezentowana jest w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (netto). Ponadto kwoty odniesione bezpośrednio na inne dochody całkowite przenoszone są do rachunku zysków i strat odpowiednio do pozycji Wynik z tytułu odsetek oraz Wynik z pozycji wymiany, w tym samym okresie lub okresach, w których wpływ zabezpieczanej transakcji jest odnoszony do rachunku zysków i strat. Grupa korzysta z przewidzianej przez MSSF 9 możliwości wydzielenia części wyceny instrumentu pochodnego wynikającej z wartości opcji w czasie, elementu terminowego kontraktu forward lub walutowego spreadu bazowego, i przeklasyfikowania go do wyniku finansowego w okresach, w których występują zabezpieczane przepływy pieniężne, poprzez ujmowanie w pozycji Inne pozycje kapitału własnego zmian wartości godziwej kontraktów zabezpieczających CIRS, wynikających z bazowego spreadu walutowego.

Zabezpieczenia wartości godziwej

Wpływ netto zabezpieczeń wartości godziwej przedstawiono w poniższej tabeli:

Zabezpieczenia wartości godziwej	Nieefektywność ujęta w rachunku zysków i strat		Pozycja w rachunku zysków i strat (w tym nieefektywność zabezpieczenia)
	od 01.01.2025 do 31.03.2025	od 01.01.2024 do 31.03.2024	
Ryzyko stopy procentowej	8 578	1 075	Wynik na działalności handlowej – Zyski lub straty z rachunkowości zabezpieczeń

Zabezpieczenia przepływów pieniężnych

Poniższa tabela przedstawia inne całkowite dochody z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych oraz koszt zabezpieczenia za okres od 1 stycznia do 31 marca 2025 roku oraz za okres od 1 stycznia do 31 marca 2024 roku.

	za okres	od 01.01.2025 do 31.03.2025	od 01.01.2024 do 31.03.2024
ZABEZPIECZENIA PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH			
Inne dochody całkowite brutto z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych na początek okresu		(150 441)	(388 226)
Zyski lub straty wynikające z zabezpieczenia, ujęte w innych dochodach całkowitych w ciągu okresu sprawozdawczego (brutto)		(39 783)	(66 535)
Kwota przeniesiona w okresie z innych dochodów całkowitych do rachunku zysków i strat, w tym:		85 901	109 077
- wynik z tytułu odsetek, w tym:		59 171	94 947
<i>powiązania, dla których nadal stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń</i>		51 446	80 120
<i>powiązania, dla których nie stosuje się już rachunkowości zabezpieczeń</i>		7 725	14 827
- wynik z pozycji wymiany		26 730	14 130
Skumulowane inne dochody całkowite brutto z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego		(104 323)	(345 684)
Podatek dochodowy z tytułu skumulowanych innych dochodów całkowitych na koniec okresu sprawozdawczego		19 821	65 680
Skumulowane inne dochody całkowite netto z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego		(84 502)	(280 004)
Wpływ w okresie sprawozdawczym na inne dochody całkowite (brutto)		46 118	42 542
Podatek dochodowy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych		(8 763)	(8 083)
Wpływ zabezpieczenia przepływów pieniężnych w okresie sprawozdawczym na inne dochody całkowite (netto)		37 355	34 459
KOSZTY RACHUNKOWOŚCI ZABEZPIECZEŃ			
Inne dochody całkowite brutto z tytułu kosztów rachunkowości zabezpieczeń na początek okresu		(767)	7 890
Zyski lub straty wynikające z kosztów rachunkowości zabezpieczeń, ujęte w innych dochodach całkowitych w ciągu okresu sprawozdawczego (brutto)		(648)	(3 985)
Kwota przeniesiona w okresie z innych dochodów całkowitych do rachunku zysków i strat, w tym:		(190)	(190)
- <i>Kwota amortyzacji z oddzielnego składnika kapitału własnego do wyniku finansowego związana z walutowym spreadem bazowym z momentu wyznaczenia</i>		(190)	(190)
Skumulowane inne dochody całkowite brutto z tytułu kosztów rachunkowości zabezpieczeń na koniec okresu sprawozdawczego		(1 605)	3 715
Podatek dochodowy z tytułu skumulowanych innych dochodów całkowitych na koniec okresu sprawozdawczego		305	(706)
Skumulowane inne dochody całkowite netto z tytułu kosztów rachunkowości zabezpieczeń na koniec okresu sprawozdawczego		(1 300)	3 009
Wpływ w okresie sprawozdawczym na inne dochody całkowite (brutto)		(838)	(4 175)
Podatek dochodowy z tytułu kosztów rachunkowości zabezpieczeń		159	793
Wpływ kosztów rachunkowości zabezpieczeń w okresie sprawozdawczym na inne dochody całkowite (netto)		(679)	(3 382)
	za okres	od 01.01.2025 do 31.03.2025	od 01.01.2024 do 31.03.2024
Zyski/straty odniesione na dochody całkowite brutto w okresie sprawozdawczym, w tym:			
Niezrealizowane zyski/straty ujęte w innych dochodach całkowitych brutto		45 280	38 367
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych ujęty w rachunku zysków i strat		(85 765)	(108 346)
- kwota ujęta w okresie sprawozdawczym w przychodach / kosztach z tytułu odsetek w rachunku zysków i strat (Nota 5), w tym:		(59 171)	(94 947)
<i>powiązania, dla których nadal stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń</i>		(51 446)	(80 120)
<i>powiązania, dla których nie stosuje się już rachunkowości zabezpieczeń</i>		(7 725)	(14 827)
- nieefektywna część zabezpieczenia ujęta w rachunku zysków i strat w wyniku na pozostałej działalności handlowej (Nota 8)		136	731
- wynik z pozycji wymiany		(26 730)	(14 130)
Wpływ w okresie sprawozdawczym na dochody całkowite brutto		(40 485)	(69 979)

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

	31.03.2025	31.12.2024
Kapitałowe papiery wartościowe	306 741	407 732
Inne instytucje finansowe	242 885	267 831
Przedsiębiorstwa niefinansowe	63 856	139 901
Dłużne papiery wartościowe	32 604	31 204
Inne instytucje finansowe	32 604	31 204
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	464 289	486 850
Klienci indywidualni	414 102	434 565
Klienci korporacyjni	50 139	52 151
Klienci budżetowi	48	134
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy, razem	803 634	925 786
Krótkoterminowe (do 1 roku)	399 352	418 699
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	404 282	507 087

18. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

31.03.2025	Wartość bilansowa	Wartość bilansowa brutto z uwzględnieniem wyceny w wartości godziwej				Skumulowana utrata wartości			
		Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI
Dłużne papiery wartościowe	31 699 082	31 574 110	137 123	-	-	(10 869)	(1 282)	-	-
Banki centralne	8 492 255	8 494 496	-	-	-	(2 241)	-	-	-
Sektor instytucji rządowych i samorządowych	21 854 839	21 860 132	-	-	-	(5 293)	-	-	-
Instytucje kredytowe	393 792	394 513	-	-	-	(721)	-	-	-
Inne instytucje finansowe	208 773	158 933	50 894	-	-	(525)	(529)	-	-
Przedsiębiorstwa niefinansowe	749 423	666 036	86 229	-	-	(2 089)	(753)	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, razem	31 699 082	31 574 110	137 123	-	-	(10 869)	(1 282)	-	-

Krótkoterminowe (do 1 roku) brutto	22 801 271
Długoterminowe (powyżej 1 roku) brutto	8 909 962

31.12.2024	Wartość bilansowa	Wartość bilansowa brutto z uwzględnieniem wyceny w wartości godziwej				Skumulowana utrata wartości			
		Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI
Dłużne papiery wartościowe	34 588 843	34 487 450	110 901	-	-	(8 326)	(1 182)	-	-
Banki centralne	14 828 961	14 831 236	-	-	-	(2 275)	-	-	-
Sektor instytucji rządowych i samorządowych	17 637 073	17 639 750	-	-	-	(2 677)	-	-	-
Instytucje kredytowe	344 055	344 696	-	-	-	(641)	-	-	-
Inne instytucje finansowe	1 061 981	1 031 618	31 428	-	-	(580)	(485)	-	-
Przedsiębiorstwa niefinansowe	716 773	640 150	79 473	-	-	(2 153)	(697)	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, razem	34 588 843	34 487 450	110 901	-	-	(8 326)	(1 182)	-	-

Krótkoterminowe (do 1 roku) brutto	24 873 941
Długoterminowe (powyżej 1 roku) brutto	9 724 410

Na dzień 31 grudnia 2024 roku powyższa nota obejmowała obligacje rządowe pod zastaw Bankowego Funduszu Gwarancyjnego, obligacje rządowe będące przedmiotem zastawu w transakcjach sell/buy back oraz papiery wartościowe wyemitowane przez Europejski Bank Inwestycyjny stanowiące zabezpieczenie w związku z transakcjami sekurytyzacji w łącznej wysokości 846 304 tys. zł.

Zgodnie z Ustawą z dnia 10 czerwca 2016 roku o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji, z późniejszymi zmianami, na dzień

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I kwartał 2025 roku (w tys. zł)

31 grudnia 2024 roku Grupa posiadała obligacje skarbowe ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie 229 641 tys. zł o wartości nominalnej 250 000 tys. zł, które stanowiły zabezpieczenie funduszu ochrony środków gwarantowanych w ramach BFG i były zdeponowane na wydzielonym rachunku w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych

Zmiana stanu oczekiwanych strat kredytowych, dotyczących aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

31.03.2025	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	RAZEM
DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE					
Bilans otwarcia	(8 326)	(1 182)	-	-	(9 508)
Zmiany wpływające na rachunek zysków i strat, w tym:	(2 588)	(99)	-	-	(2 687)
Transfer do Koszyka 2	114	(114)	-	-	-
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	(6 081)	-	-	-	(6 081)
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	4 989	-	-	-	4 989
Zmiany spowodowane zmianą ryzyka kredytowego (netto)	(1 610)	15	-	-	(1 595)
Inne zmiany	45	(1)	-	-	44
Bilans zamknięcia	(10 869)	(1 282)	-	-	(12 151)
RAZEM	(10 869)	(1 282)	-	-	(12 151)

31.12.2024	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	RAZEM
DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE					
Bilans otwarcia	(9 879)	(862)	-	-	(10 741)
Zmiany wpływające na rachunek zysków i strat, w tym:	1 474	(321)	-	-	1 153
Transfer do Koszyka 1	(328)	328	-	-	-
Transfer do Koszyka 2	520	(520)	-	-	-
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	(25 916)	-	-	-	(25 916)
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	26 952	441	-	-	27 393
Zmiany spowodowane zmianą ryzyka kredytowego (netto)	246	(570)	-	-	(324)
Inne zmiany	79	1	-	-	80
Bilans zamknięcia	(8 326)	(1 182)	-	-	(9 508)
RAZEM	(8 326)	(1 182)	-	-	(9 508)

Wyjaśnienie przełożenia się znacznych zmian wartości bilansowej brutto z uwzględnieniem wyceny do wartości godziwej instrumentów finansowych podczas okresu na zmiany oczekiwanych strat kredytowych

31.03.2025	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	RAZEM
DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE					
Bilans otwarcia	34 487 450	110 901	-	-	34 598 351
Transfer do Koszyka 2	(45 378)	45 378	-	-	-
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	31 996 008	-	-	-	31 996 008
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	(34 842 191)	-	-	-	(34 842 191)
Inne zmiany	(21 779)	(19 156)	-	-	(40 935)
Bilans zamknięcia	31 574 110	137 123	-	-	31 711 233
RAZEM	31 574 110	137 123	-	-	31 711 233

31.12.2024	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	RAZEM
DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE					
Bilans otwarcia	36 947 018	28 800	-	-	36 975 818
Transfer do Koszyka 1	31 424	(31 424)	-	-	-
Transfer do Koszyka 2	(139 086)	139 086	-	-	-
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	163 924 337	-	-	-	163 924 337
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	(167 670 577)	(28 088)	-	-	(167 698 665)
Inne zmiany	1 394 334	2 527	-	-	1 396 861
Bilans zamknięcia	34 487 450	110 901	-	-	34 598 351
RAZEM	34 487 450	110 901	-	-	34 598 351

19. Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

31.03.2025	Wartość bilansowa	Wartość bilansowa brutto				Skumulowana utrata wartości			
		Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI
Dłużne papiery wartościowe	40 108 843	40 118 353	-	-	-	(9 510)	-	-	-
Sektor instytucji rządowych i samorządowych	31 753 860	31 761 921	-	-	-	(8 061)	-	-	-
Instytucje kredytowe	3 595 072	3 595 990	-	-	-	(918)	-	-	-
Inne instytucje finansowe	4 759 911	4 760 442	-	-	-	(531)	-	-	-
Należności od banków	18 791 826	18 791 363	986	-	-	(523)	-	-	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	127 307 414	111 361 262	14 635 070	4 371 837	557 560	(469 858)	(560 877)	(2 545 793)	(41 787)
Klienci indywidualni	69 173 029	60 253 078	8 356 318	2 186 561	336 081	(249 622)	(463 081)	(1 152 875)	(93 431)
Klienci korporacyjni	58 012 146	51 061 524	6 210 625	2 157 328	221 479	(220 181)	(94 331)	(1 375 942)	51 644
Klienci budżetowi	122 239	46 660	68 127	27 948	-	(55)	(3 465)	(16 976)	-
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, razem	186 208 083	170 270 978	14 636 056	4 371 837	557 560	(479 891)	(560 877)	(2 545 793)	(41 787)

Krótkoterminowe (do 1 roku) brutto	68 778 259
Długoterminowe (powyżej 1 roku) brutto	121 058 172

31.12.2024	Wartość bilansowa	Wartość bilansowa brutto				Skumulowana utrata wartości			
		Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI
Dłużne papiery wartościowe	33 965 644	33 970 318	-	-	-	(4 674)	-	-	-
Sektor instytucji rządowych i samorządowych	24 966 741	24 970 435	-	-	-	(3 694)	-	-	-
Instytucje kredytowe	3 433 368	3 433 879	-	-	-	(511)	-	-	-
Inne instytucje finansowe	5 565 535	5 566 004	-	-	-	(469)	-	-	-
Należności od banków	9 738 457	9 738 787	239	-	-	(569)	-	-	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	120 888 776	104 409 480	15 041 865	4 617 803	386 046	(436 059)	(579 957)	(2 534 556)	(15 846)
Klienci indywidualni	68 183 621	58 600 833	8 856 463	2 392 064	305 125	(219 017)	(480 267)	(1 196 614)	(74 966)
Klienci korporacyjni	52 581 735	45 760 203	6 118 332	2 196 541	80 921	(216 954)	(96 191)	(1 320 237)	59 120
Klienci budżetowi	123 420	48 444	67 070	29 198	-	(88)	(3 499)	(17 705)	-
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, razem	164 592 877	148 118 585	15 042 104	4 617 803	386 046	(441 302)	(579 957)	(2 534 556)	(15 846)

Krótkoterminowe (do 1 roku) brutto	53 486 193
Długoterminowe (powyżej 1 roku) brutto	114 678 345

Na dzień 31 marca 2025 roku powyższa nota obejmuje obligacje rządowe pod zastaw Bankowego Funduszu Gwarancyjnego, obligacje rządowe stanowiące zabezpieczenie kredytów otrzymanych z Europejskiego Banku Inwestycyjnego oraz papiery wartościowe wyemitowane przez Europejski Bank Inwestycyjny stanowiące zabezpieczenie w związku z transakcjami sekurytyzacji w łącznej wysokości 3 438 891 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2024 roku: 3 507 734 tys. zł).

Na dzień 31 grudnia 2024 roku powyższa kwota obejmowała obligacje skarbowe w kwocie 397 110 tys. zł o wartości nominalnej 400 000 tys. zł., stanowiące zabezpieczenie funduszu ochrony środków gwarantowanych w ramach BFG i zdeponowane na wydzielonym rachunku w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych, zgodnie z Ustawą z dnia 10 czerwca 2016 roku o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji, z późniejszymi zmianami, ponadto na dzień 31 marca 2025 powyższa kwota obejmuje także obligacje skarbowe stanowiące zabezpieczenie zobowiązań do zapłaty na fundusz gwarancyjny banków i fundusz przymusowej restrukturyzacji banków w wysokości 554 603 tys. zł (31 grudnia 2024 roku: 415 342 tys. zł).

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

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I kwartał 2025 roku (w tys. zł)

Kredyty i pożyczki udzielone klientom

Kredyty i pożyczki udzielone klientom 31.03.2025	Wartość bilansowa brutto	w tym:		
		Klienci indywidualni	Klienci korporacyjni	Klienci budżetowi
Należności bieżące	15 946 710	7 703 414	8 234 997	8 299
Kredyty terminowe, w tym:	91 415 499	63 360 239	27 920 824	134 436
- kredyty hipoteczne i mieszkaniowe udzielone osobom fizycznym	46 251 695	46 251 695		
Transakcje reverse repo lub buy/sell back	4 346 503	-	4 346 503	-
Leasing finansowy	14 960 593	-	14 960 593	-
Pozostałe należności kredytowe	4 028 426	-	4 028 426	-
Inne należności	227 998	68 385	159 613	
Wartość bilansowa brutto, razem	130 925 729	71 132 038	59 650 956	142 735
	Skumulowana utrata wartości	w tym:		
		Klienci indywidualni	Klienci korporacyjni	Klienci budżetowi
Należności bieżące	(1 057 544)	(752 323)	(305 188)	(33)
Kredyty terminowe, w tym:	(1 965 798)	(1 206 686)	(738 649)	(20 463)
- kredyty hipoteczne i mieszkaniowe udzielone osobom fizycznym	(344 348)	(344 348)		
Leasing finansowy	(499 324)	-	(499 324)	-
Pozostałe należności kredytowe	(86 341)	-	(86 341)	-
Inne należności	(9 308)	-	(9 308)	-
Skumulowana utrata wartości, razem	(3 618 315)	(1 959 009)	(1 638 810)	(20 496)
Wartość bilansowa brutto, razem	130 925 729	71 132 038	59 650 956	142 735
Skumulowana utrata wartości, razem	(3 618 315)	(1 959 009)	(1 638 810)	(20 496)
Wartość bilansowa netto, razem	127 307 414	69 173 029	58 012 146	122 239
Krótkoterminowe (do 1 roku) brutto	42 572 456			
Długoterminowe (powyżej 1 roku) brutto	88 353 273			
Kredyty i pożyczki udzielone klientom 31.12.2024	Wartość bilansowa brutto	w tym:		
		Klienci indywidualni	Klienci korporacyjni	Klienci budżetowi
Należności bieżące	14 615 758	7 596 751	7 010 043	8 964
Kredyty terminowe, w tym:	89 986 897	62 459 240	27 391 909	135 748
- kredyty hipoteczne i mieszkaniowe udzielone osobom fizycznym	45 978 264	45 978 264		
Transakcje reverse repo lub buy/sell back	1 029 492	-	1 029 492	-
Leasing finansowy	14 885 011	-	14 885 011	-
Pozostałe należności kredytowe	3 707 809	-	3 707 809	-
Inne należności	230 227	98 494	131 733	-
Wartość bilansowa brutto, razem	124 455 194	70 154 485	54 155 997	144 712
	Skumulowana utrata wartości	w tym:		
		Klienci indywidualni	Klienci korporacyjni	Klienci budżetowi
Należności bieżące	(1 057 230)	(779 824)	(277 351)	(55)
Kredyty terminowe, w tym:	(1 947 128)	(1 191 040)	(734 851)	(21 237)
- kredyty hipoteczne i mieszkaniowe udzielone osobom fizycznym	(395 361)	(395 361)		
Leasing finansowy	(484 453)	-	(484 453)	-
Pozostałe należności kredytowe	(69 168)	-	(69 168)	-
Inne należności	(8 439)	-	(8 439)	-
Skumulowana utrata wartości, razem	(3 566 418)	(1 970 864)	(1 574 262)	(21 292)
Wartość bilansowa brutto, razem	124 455 194	70 154 485	54 155 997	144 712
Skumulowana utrata wartości, razem	(3 566 418)	(1 970 864)	(1 574 262)	(21 292)
Wartość bilansowa netto, razem	120 888 776	68 183 621	52 581 735	123 420
Krótkoterminowe (do 1 roku) brutto	38 563 265			
Długoterminowe (powyżej 1 roku) brutto	85 891 929			

Struktura walutowa kredytów hipotecznych i mieszkaniowych udzielonych osobom fizycznym

	31.03.2025	31.12.2024
Kredyty hipoteczne i mieszkaniowe netto udzielone osobom fizycznym (w tys. zł), w tym:	45 907 347	45 582 903
- PLN	39 006 387	38 041 975
- CHF	217 255	665 588
- EUR	2 801 343	2 955 047
- CZK	3 848 742	3 880 208
- USD	27 697	32 878
- pozostałe waluty	5 923	7 207
Kredyty hipoteczne i mieszkaniowe netto udzielone osobom fizycznym, w oryginalnych walutach (główne waluty, w tysiącach jednostek), w tym:		
- PLN	39 006 387	38 041 975
- CHF	49 517	146 699
- EUR	669 553	691 563
- CZK	22 950 161	22 838 187
- USD	7 167	8 017

Powyższa tabela dotyczy kredytów wycenianych w zamortyzowanym koszcie i nie obejmuje kredytów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Struktura koncentracji zaangażowania Grupy mBanku

31.03.2025											
Lp.	Branże	Wartość bilansowa	Wartość bilansowa brutto				%	Skumulowana utrata wartości			
			Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI		Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI
1.	Klienci indywidualni	69 173 029	60 253 078	8 356 318	2 186 561	336 081	54,33%	(249 622)	(463 081)	(1 152 875)	(93 431)
2.	Obsługa rynku nieruchomości	6 945 840	6 073 748	701 169	399 407	22 648	5,50%	(19 169)	(27 597)	(220 921)	16 555
3.	Branża finansowa	6 004 397	5 966 802	33 465	9 199	9 888	4,60%	(6 611)	(343)	(7 811)	(192)
4.	Budownictwo	4 967 724	4 442 177	351 767	221 648	129 074	3,93%	(17 914)	(5 212)	(147 230)	(6 586)
5.	Branża spożywcza	3 462 933	2 947 642	489 158	95 349	1 808	2,70%	(9 630)	(12 905)	(48 425)	(64)
6.	Energetyka i ciepłownictwo	3 250 366	3 191 260	72 591	67 224	-	2,54%	(24 419)	(1 291)	(54 999)	-
7.	Transport i logistyka	3 015 614	2 398 679	515 971	196 885	768	2,38%	(5 907)	(5 976)	(97 968)	13 162
8.	Działalność profesjonalna	2 705 101	2 562 899	127 727	69 112	4 386	2,11%	(8 178)	(1 597)	(44 865)	(4 383)
9.	Motoryzacja	2 682 313	2 378 139	291 281	41 837	-	2,07%	(5 663)	(1 940)	(22 161)	820
10.	Metale	2 261 180	1 699 357	528 711	155 978	7 467	1,83%	(6 643)	(5 567)	(113 548)	(4 575)
11.	Materiały budowlane	2 177 150	1 688 236	478 177	43 380	11 399	1,70%	(5 328)	(4 819)	(26 764)	(7 131)
12.	Opieka zdrowotna	1 913 315	1 765 182	154 229	15 574	-	1,48%	(9 352)	(1 844)	(10 474)	-
13.	Chemia i tworzywa	1 729 897	1 532 326	168 372	69 372	248	1,35%	(5 691)	(1 160)	(34 646)	1 076
14.	Handel hurtowy	1 539 463	1 258 094	245 107	157 072	-	1,27%	(5 538)	(2 288)	(112 984)	-
15.	Drewno, meble i wyroby papiernicze	1 439 408	880 668	465 898	101 055	12 931	1,12%	(2 923)	(3 257)	(56 150)	41 186
16.	Handel detaliczny	1 385 434	1 247 511	119 987	53 513	283	1,09%	(3 765)	(1 791)	(30 269)	(35)
17.	Paliwa	1 079 466	966 148	84 847	149 248	106	0,92%	(3 418)	(544)	(118 976)	2 055
18.	Leasing i wynajem ruchomości	1 113 634	963 532	144 666	28 697	-	0,87%	(2 920)	(1 155)	(19 186)	-
19.	Informatyka (IT)	1 058 720	1 004 780	44 742	39 926	1	0,83%	(4 186)	(738)	(25 805)	-
20.	Pozostałe	9 402 430	8 141 004	1 260 887	270 800	20 472	7,38%	(72 981)	(17 772)	(199 736)	(244)
Razem		127 307 414	111 361 262	14 635 070	4 371 837	557 560	100,00%	(469 858)	(560 877)	(2 545 793)	(41 787)

Grupa mBanku S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2025 roku
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I kwartał 2025 roku (w tys. zł)

31.12.2024											
Lp.	Branże	Wartość bilansowa	Wartość bilansowa brutto				%	Skumulowana utrata wartości			
			Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI		Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI
1.	Klienci indywidualni	68 183 621	58 600 833	8 856 463	2 392 064	305 125	56,37%	(219 017)	(480 267)	(1 196 614)	(74 966)
2.	Obsługa rynku nieruchomości	6 940 538	5 847 807	922 810	393 680	23 074	5,78%	(18 594)	(29 541)	(215 933)	17 235
3.	Budownictwo	4 805 010	4 306 949	312 402	361 347	2 227	4,00%	(16 095)	(5 831)	(155 227)	(762)
4.	Branża spożywcza	3 467 877	2 907 281	559 663	55 804	-	2,83%	(8 195)	(13 797)	(32 879)	-
5.	Energetyka i ciepłownictwo	3 378 664	3 331 722	61 745	68 983	-	2,78%	(26 384)	(1 332)	(56 070)	-
6.	Transport i logistyka	3 022 466	2 454 267	484 283	183 349	989	2,51%	(6 054)	(6 100)	(101 235)	12 967
7.	Motoryzacja	2 431 726	2 190 090	235 686	31 841	-	1,97%	(4 641)	(1 834)	(20 236)	820
8.	Metale	2 263 809	1 678 243	549 267	154 952	7 616	1,92%	(6 062)	(6 818)	(108 757)	(4 632)
9.	Działalność profesjonalna	2 204 818	2 068 531	123 068	65 958	4 775	1,82%	(6 183)	(1 616)	(44 943)	(4 772)
10.	Branża finansowa	2 213 468	2 174 878	33 343	9 410	10 025	1,79%	(5 296)	(405)	(8 364)	(123)
11.	Materiały budowlane	1 952 928	1 501 949	436 691	48 894	11 320	1,61%	(4 112)	(4 207)	(30 665)	(6 942)
12.	Opieka zdrowotna	1 840 638	1 649 604	197 187	15 277	-	1,50%	(8 990)	(2 186)	(10 254)	-
13.	Chemia i tworzywa	1 659 520	1 486 101	143 145	68 676	246	1,36%	(4 618)	(1 559)	(33 548)	1 077
14.	Handel hurtowy	1 412 412	1 164 831	214 395	144 885	-	1,22%	(3 938)	(2 162)	(105 599)	-
15.	Drewno, meble i wyroby papiernicze	1 368 828	851 360	441 138	86 963	1	1,11%	(2 825)	(2 167)	(48 382)	42 740
16.	Paliwa	1 242 643	1 137 683	73 595	152 288	104	1,10%	(2 591)	(469)	(120 978)	3 011
17.	Handel detaliczny	1 248 438	1 096 107	120 670	56 475	12 990	1,03%	(3 685)	(2 038)	(32 056)	(25)
18.	Informatyka (IT)	1 113 066	1 062 353	41 391	40 167	1	0,92%	(3 893)	(584)	(26 369)	-
19.	Leasing i wynajem ruchomości	1 054 248	912 244	134 961	29 826	-	0,87%	(2 835)	(961)	(18 987)	-
20.	Pozostałe	9 084 058	7 986 647	1 099 962	256 964	7 553	7,51%	(82 051)	(16 083)	(167 460)	(1 474)
Razem		120 888 776	104 409 480	15 041 865	4 617 803	386 046	100,00%	(436 059)	(579 957)	(2 534 556)	(15 846)

Zmiana stanu oczekiwanych strat kredytowych

31.03.2025	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	RAZEM
DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE					
Bilans otwarcia	(4 674)	-	-	-	(4 674)
Zmiany wpływające na rachunek zysków i strat, w tym:	(4 805)	-	-	-	(4 805)
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	(911)	-	-	-	(911)
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	170	-	-	-	170
Zmiany spowodowane zmianą ryzyka kredytowego (netto)	(4 064)	-	-	-	(4 064)
Inne zmiany	(31)	-	-	-	(31)
Bilans zamknięcia	(9 510)	-	-	-	(9 510)
NALEŻNOŚCI OD BANKÓW					
Bilans otwarcia	(569)	-	-	-	(569)
Zmiany wpływające na rachunek zysków i strat, w tym:	2 179	10	-	-	2 189
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	(70)	(26)	-	-	(96)
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	57	26	-	-	83
Zmiany spowodowane zmianą ryzyka kredytowego (netto)	2 192	10	-	-	2 202
Inne zmiany	(2 133)	(10)	-	-	(2 143)
Bilans zamknięcia	(523)	-	-	-	(523)
KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM					
Bilans otwarcia	(436 059)	(579 957)	(2 534 556)	(15 846)	(3 566 418)
Zmiany wpływające na rachunek zysków i strat, w tym:	(34 717)	19 646	(128 297)	(16 484)	(159 852)
Transfer do Koszyka 1	(70 282)	67 611	2 671	-	-
Transfer do Koszyka 2	24 918	(45 787)	20 869	-	-
Transfer do Koszyka 3	1 327	60 088	(61 415)	-	-
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	(79 726)	(4 330)	(109 273)	(14 147)	(207 476)
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	18 044	18 555	144 975	(4 414)	177 160
Zmiany spowodowane zmianą ryzyka kredytowego (netto)	71 002	(76 491)	(126 124)	2 077	(129 536)
Zmniejszenia odpisu z tytułu spisania	-	-	120 198	7 249	127 447
Inne zmiany	918	(566)	(3 138)	(16 706)	(19 492)
Bilans zamknięcia	(469 858)	(560 877)	(2 545 793)	(41 787)	(3 618 315)
RAZEM	(479 891)	(560 877)	(2 545 793)	(41 787)	(3 628 348)

Grupa mBanku S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2025 roku
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I kwartał 2025 roku (w tys. zł)

31.12.2024	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	RAZEM
DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE					
Bilans otwarcia	(3 928)	-	-	-	(3 928)
Zmiany wpływające na rachunek zysków i strat, w tym:	(700)	-	-	-	(700)
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	(2 340)	-	-	-	(2 340)
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	1 795	-	-	-	1 795
Zmiany spowodowane zmianą ryzyka kredytowego (netto)	(155)	-	-	-	(155)
Inne zmiany	(46)	-	-	-	(46)
Bilans zamknięcia	(4 674)	-	-	-	(4 674)
NALEŻNOŚCI OD BANKÓW					
Bilans otwarcia	(345)	(32)	-	-	(377)
Zmiany wpływające na rachunek zysków i strat, w tym:	222	234	-	-	456
Transfer do Koszyka 1	(32)	32	-	-	-
Transfer do Koszyka 2	54	(54)	-	-	-
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	(1 237)	(558)	-	-	(1 795)
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	786	581	-	-	1 367
Zmiany spowodowane zmianą ryzyka kredytowego (netto)	651	233	-	-	884
Inne zmiany	(446)	(202)	-	-	(648)
Bilans zamknięcia	(569)	-	-	-	(569)
KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM					
Bilans otwarcia	(396 152)	(677 083)	(2 687 978)	53 014	(3 708 199)
Zmiany wpływające na rachunek zysków i strat, w tym:	(40 551)	101 383	(646 105)	(13 435)	(598 708)
Transfer do Koszyka 1	(292 580)	287 656	4 924	-	-
Transfer do Koszyka 2	105 730	(172 094)	66 364	-	-
Transfer do Koszyka 3	6 573	279 553	(286 126)	-	-
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	(243 034)	(42 936)	(237 595)	(24 029)	(547 594)
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	75 752	70 153	612 421	(121 610)	636 716
Zmiany spowodowane zmianą ryzyka kredytowego (netto)	307 008	(320 949)	(806 093)	132 204	(687 830)
Zmniejszenia odpisu z tytułu spisania	-	-	918 395	139 625	1 058 020
Inne zmiany	644	(4 257)	(118 868)	(195 050)	(317 531)
Bilans zamknięcia	(436 059)	(579 957)	(2 534 556)	(15 846)	(3 566 418)
RAZEM	(441 302)	(579 957)	(2 534 556)	(15 846)	(3 571 661)

Wyjaśnienie przełożenia się znacznych zmian wartości bilansowej brutto instrumentów finansowych podczas okresu na zmiany oczekiwanych strat kredytowych

31.03.2025	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	RAZEM
DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE					
Bilans otwarcia	33 970 318	-	-	-	33 970 318
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	5 536 137	-	-	-	5 536 137
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	(1 705 742)	-	-	-	(1 705 742)
Inne zmiany	2 317 640	-	-	-	2 317 640
Bilans zamknięcia	40 118 353	-	-	-	40 118 353
NALEŻNOŚCI OD BANKÓW					
Bilans otwarcia	9 738 787	239	-	-	9 739 026
Transfer do Koszyka 1	2	(2)	-	-	-
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	44 142 918	4 849	-	-	44 147 767
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	(34 978 458)	(4 100)	-	-	(34 982 558)
Inne zmiany	(111 886)	-	-	-	(111 886)
Bilans zamknięcia	18 791 363	986	-	-	18 792 349
KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM					
Bilans otwarcia	104 409 480	15 041 865	4 617 803	386 046	124 455 194
Transfer do Koszyka 1	2 211 654	(2 194 728)	(16 926)	-	-
Transfer do Koszyka 2	(3 158 601)	3 266 573	(107 972)	-	-
Transfer do Koszyka 3	(139 569)	(477 574)	617 143	-	-
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	26 426 712	816 914	292 732	199 285	27 735 643
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	(14 406 867)	(1 189 915)	(561 697)	(2 733)	(16 161 212)
Zmniejszenia odpisu z tytułu spisania	-	-	(120 198)	(7 249)	(127 447)
Inne zmiany	(3 981 547)	(628 065)	(349 048)	(17 789)	(4 976 449)
Bilans zamknięcia	111 361 262	14 635 070	4 371 837	557 560	130 925 729
RAZEM	170 270 978	14 636 056	4 371 837	557 560	189 836 431

Grupa mBanku S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2025 roku
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I kwartał 2025 roku (w tys. zł)

31.12.2024	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	RAZEM
DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE					
Bilans otwarcia	23 327 618	-	-	-	23 327 618
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	12 969 862	-	-	-	12 969 862
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	(7 688 260)	-	-	-	(7 688 260)
Inne zmiany	5 361 098	-	-	-	5 361 098
Bilans zamknięcia	33 970 318	-	-	-	33 970 318
NALEŻNOŚCI OD BANKÓW					
Bilans otwarcia	7 117 631	1 805	-	-	7 119 436
Transfer do Koszyka 1	2 289	(2 289)	-	-	-
Transfer do Koszyka 2	(4 614)	4 614	-	-	-
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	129 172 168	55 718	-	-	129 227 886
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	(126 993 984)	(57 531)	-	-	(127 051 515)
Inne zmiany	445 297	(2 078)	-	-	443 219
Bilans zamknięcia	9 738 787	239	-	-	9 739 026
KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM					
Bilans otwarcia	96 398 711	15 350 369	4 609 500	226 199	116 584 779
Transfer do Koszyka 1	9 810 149	(9 768 246)	(41 903)	-	-
Transfer do Koszyka 2	(14 090 343)	14 411 779	(321 436)	-	-
Transfer do Koszyka 3	(477 036)	(2 006 176)	2 483 212	-	-
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	96 639 980	2 862 516	478 579	260 387	100 241 462
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	(78 173 785)	(4 509 646)	(1 450 954)	9 869	(84 124 516)
Zmniejszenia odpisu z tytułu spisania	-	-	(918 395)	(139 625)	(1 058 020)
Inne zmiany	(5 698 196)	(1 298 731)	(220 800)	29 216	(7 188 511)
Bilans zamknięcia	104 409 480	15 041 865	4 617 803	386 046	124 455 194
RAZEM	148 118 585	15 042 104	4 617 803	386 046	168 164 538

20. Aktywa trwałe i grupy do zbycia sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży oraz zobowiązania przeznaczone do sprzedaży

W grudniu 2024 roku Bank rozpoczął proces sprzedaży nieruchomości, które wcześniej były prezentowane jako środki trwałe (budynki w Bielsku-Białej, Rybniku, Rzeszowie oraz Aleksandrowie Łódzkim) oraz nieruchomości przy ul. Królewskiej 14 w Warszawie, która stanowiła nieruchomość inwestycyjną. W związku z tym wszystkie nieruchomości zostały przeklasyfikowane do pozycji Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży. Wraz z nieruchomościami do wyodrębnionej pozycji zostały przeniesione zobowiązania wynikające z wieczystego prawa użytkowania gruntów. W dniu 21 marca 2025 roku Bank zawarł umowę przedwstępną sprzedaży nieruchomości w Warszawie przy ulicy Królewskiej 14. Ostateczna umowa sprzedaży tej nieruchomości powinna zostać zawarta do 30 czerwca 2025 roku. W dniu 26 marca 2025 roku Bank zawarł umowę sprzedaży nieruchomości w Aleksandrowie Łódzkim. W przypadku pozostałych nieruchomości Bank w dalszym ciągu prowadzi proces sprzedaży.

Aktywa przeznaczone do sprzedaży	31.03.2025	31.12.2024
Rzeczowe aktywa trwałe	5 434	10 105
Nieruchomości inwestycyjne	116 518	92 705
Aktywa przeznaczone do sprzedaży, razem	121 952	102 810
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży		
Zobowiązania finansowe wyceniane w amortyzowanym koszcie, w tym:	30 025	30 940
<i>Zobowiązania z tytułu leasingu</i>	30 025	30 940
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży, razem	30 025	30 940

21. Wartości niematerialne

	31.03.2025	31.12.2024
Wartość firmy	24 228	24 228
Patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	1 556 674	1 528 172
- oprogramowanie komputerowe	1 391 181	1 357 439
Inne wartości niematerialne	1 001	1 024
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	423 213	403 269
Wartości niematerialne, razem	2 005 116	1 956 693

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I kwartał 2025 roku (w tys. zł)

22. Rzeczowe aktywa trwałe

	31.03.2025	31.12.2024
Środki trwałe, w tym:	745 624	729 165
- grunty	100	100
- budynki i lokale	18 681	19 220
- urządzenia	270 086	254 950
- środki transportu	256 235	254 232
- pozostałe środki trwałe	200 522	200 663
Środki trwałe w budowie	37 954	80 631
Prawo do użytkowania, w tym:	643 906	652 015
- nieruchomości	639 917	647 814
- prawo wieczystego użytkowania gruntów	844	847
- samochody	2 912	3 062
- inne	233	292
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	1 427 484	1 461 811

23. Nieruchomości inwestycyjne

Pozycja Nieruchomości inwestycyjne zawierała wartość budynku przy ul. Królewskiej 14 w Warszawie. Na dzień 31 grudnia 2024 roku, w związku z rozpoczęciem procesu sprzedaży, nieruchomość została przeklasyfikowana do pozycji Aktywa trwałe i grupy do zbycia sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży.

	31.03.2025	31.12.2024
Stan na początek okresu	-	111 964
Zmniejszenia z tytułu:	-	(111 964)
- przeniesienia do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-	(92 705)
- strat wynikających z korekt wartości godziwej	-	(19 259)
Stan na koniec okresu	-	-

24. Inne aktywa

	31.03.2025	31.12.2024
Inne aktywa finansowe, w tym:	1 540 883	1 292 939
Dłużnicy, w tym:	1 319 182	1 112 298
- rozliczenia wpłatomatów i sortowni	552 670	584 077
- rozliczenia z tytułu kart płatniczych	2 764	4 382
Przychody do otrzymania	129 067	136 778
Rozrachunki międzybankowe	73 864	36 422
Rozliczenia z tytułu operacji na papierach wartościowych	18 770	7 441
Inne aktywa niefinansowe, w tym:	1 290 545	1 073 401
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne	185 618	129 090
Zapasy	375 640	315 657
Należności niefinansowe w związku z prawomocnymi wyrokami w sprawach związanych z kredytami walutowymi	580 435	536 637
Inne	148 852	92 017
Inne aktywa, razem	2 831 428	2 366 340

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I kwartał 2025 roku (w tys. zł)

25. Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie**Zobowiązania wobec banków i klientów**

31.03.2025	Zobowiązania wobec banków	Zobowiązania wobec klientów	w tym:		
			Klienci indywidualni	Klienci korporacyjni	Klienci budżetowi
Depozyty	702 277	199 406 122	144 105 077	54 426 448	874 597
Rachunki bieżące	563 648	161 065 393	119 428 123	40 817 682	819 588
Depozyty terminowe	138 141	37 159 323	24 676 954	12 427 360	55 009
Transakcje repo lub sell/buy back	488	1 181 406	-	1 181 406	-
Kredyty i pożyczki otrzymane	1 867 011	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	399 845	1 210 814	296 427	914 265	122
Zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	184 807	551 815	45 596	506 219	-
Inne	215 038	658 999	250 831	408 046	122
Wartość bilansowa zobowiązań finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie, razem	2 969 133	200 616 936	144 401 504	55 340 713	874 719
Krótkoterminowe (do 1 roku)	2 366 297	200 435 504			
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	602 836	181 432			

31.12.2024	Zobowiązania wobec banków	Zobowiązania wobec klientów	w tym:		
			Klienci indywidualni	Klienci korporacyjni	Klienci budżetowi
Depozyty	873 547	199 652 589	141 988 882	56 822 843	840 864
Rachunki bieżące	592 100	162 613 821	117 236 227	44 601 511	776 083
Depozyty terminowe	103 164	36 108 465	24 752 655	11 291 029	64 781
Transakcje repo lub sell/buy back	178 283	930 303	-	930 303	-
Kredyty i pożyczki otrzymane	1 929 197	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	256 687	1 156 389	258 715	897 091	583
Zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	125 921	587 753	37 719	549 451	583
Inne	130 766	568 636	220 996	347 640	-
Wartość bilansowa zobowiązań finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie, razem	3 059 431	200 808 978	142 247 597	57 719 934	841 447
Krótkoterminowe (do 1 roku)	2 436 106	200 599 172			
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	623 325	209 806			

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

Grupa nie zarejestrowała żadnych naruszeń warunków umownych związanych ze zobowiązaniami z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek.

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

	31.03.2025	31.12.2024
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	10 728 103	12 130 336

Na dzień 31 marca 2025 roku pozycja Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych zawiera między innymi zobowiązania z tytułu emisji obligacji powiązanych z ryzykiem kredytowym związanych z transakcjami sekurytyzacji syntetycznej (tzw. „credit-linked note”, „obligacje CLN”) o łącznej wartości bilansowej 1 483 870 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2024 roku 1 511 939 tys. zł).

Transakcje sekurytyzacji syntetycznej zostały zrealizowane na portfelach kredytów korporacyjnych i dla małych i średnich przedsiębiorstw oraz kredytów detalicznych o łącznej początkowej wartości nominalnej wynoszącej 27,8 mld zł. Wartość nominalna sekurytyzowanego portfela na dzień 31 marca 2025 roku wynosiła 19,2 mld zł.

Szczegółowe informacje dotyczące emisji obligacji CLN zostały przedstawione w Nocie 29 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za 2024 rok, opublikowanego w dniu 28 lutego 2025 roku.

Grupa nie zarejestrowała żadnych naruszeń warunków umownych związanych ze zobowiązaniami z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych.

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I kwartał 2025 roku (w tys. zł)

Zobowiązania podporządkowane

	31.03.2025	31.12.2024
Zobowiązania podporządkowane	1 875 278	2 675 537

W dniu 17 stycznia 2025 roku, zgodnie z warunkami emisji, Grupa dokonała wykupu obligacji podporządkowanych wyemitowanych w dniu 17 grudnia 2014 roku, o łącznej wartości 750 000 tys. zł. Obligacje zostały wykupione przez Bank w terminie ich zapadalności. Na mocy decyzji KNF środki z emisji obligacji były zaliczane do funduszy własnych Banku jako instrumenty w kapitale Tier II, z zastrzeżeniem, że w trakcie ostatnich pięciu lat terminu zapadalności podlegały amortyzacji w rozumieniu art. 64 Rozporządzenia CRR.

Grupa nie odnotowała żadnych opóźnień w płatnościach rat odsetkowych ani nie naruszyła żadnych innych postanowień umownych wynikających ze swoich zobowiązań podporządkowanych.

Szczegółowe informacje dotyczące pożyczek i obligacji podporządkowanych zostały przedstawione w Nocie 29 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za 2024 rok, opublikowanego w dniu 28 lutego 2025 roku.

26. Inne zobowiązania

	31.03.2025	31.12.2024
Inne zobowiązania finansowe, w tym:	4 842 289	3 112 092
Rozrachunki międzybankowe	2 888 685	1 298 257
Wierzyciele, w tym:	1 558 475	1 377 357
- rozliczenia z tytułu kart płatniczych	114 248	69 654
- zobowiązania do zapłaty wobec BFG	548 442	363 217
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	395 129	436 478
Inne zobowiązania niefinansowe, w tym:	1 413 632	1 420 358
Zobowiązania z tytułu podatków	191 271	145 762
Przychody przyszłych okresów	301 690	296 302
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	51 539	40 737
Rezerwy na pozostałe zobowiązania wobec pracowników	98 736	234 341
Zobowiązania niefinansowe w związku z prawomocnymi wyrokami w sprawach związanych z kredytami walutowymi	733 793	678 025
Pozostałe	36 603	25 191
Inne zobowiązania, razem	6 255 921	4 532 450

27. Rezerwy

	31.03.2025	31.12.2024
Rezerwy na sprawy sporne, w tym:	2 332 303	2 915 310
- rezerwy na sprawy sądowe związane z kredytami walutowymi	2 267 231	2 856 705
- pozostałe rezerwy na sprawy sporne	65 072	58 605
Rezerwy na pozabilansowe udzielone zobowiązania i gwarancje	184 338	187 367
Rezerwa na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia	39 321	41 546
Inne rezerwy	147 693	132 948
Rezerwy, razem	2 703 655	3 277 171

Szacunkowe terminy ewentualnej realizacji przepływów dotyczących rezerw na sprawy sporne oraz pozostałych rezerw, co do zasady, wynoszą powyżej 1 roku.

Zagadnienia związane z rezerwami dotyczącymi kredytów hipotecznych i mieszkaniowych w CHF zostały przedstawione w Nocie 33.

Pozycja Inne rezerwy na dzień 31 marca 2025 roku zawierała między innymi rezerwę utworzoną przez spółkę mFinanse w związku z kontrolą Zakładu Ubezpieczeń Społecznych w kwocie 66 404 tys. zł (na koniec 2024 roku: 71 638 tys. zł). Dodatkowo pozycja ta zawierała rezerwę na zwrot kosztów ubezpieczenia pomostowego pobranego od klientów, którzy zaciągnęli kredyty hipoteczne za okres przed wpisem hipoteki do księgi wieczystej w kwocie 18 759 tys. zł (na koniec 2024 roku: 18 948 tys. zł).

Zmiana stanu rezerw

Zmiana w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2025 roku	Rezerwy na sprawy sądowe związane z kredytami walutowymi	Pozostałe rezerwy na sprawy sporne	Inne rezerwy
Stan rezerw na początek okresu	2 856 705	58 605	132 948
Zmiana w okresie, z tytułu:	(589 474)	6 467	14 745
- odpis w koszty	151 946	9 109	21 132
- rozwiązanie rezerw	(77)	(2 476)	(5 466)
- wykorzystanie	(995 451)	(97)	(901)
- przeniesienie z/do innych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej	298 611	-	-
- różnice kursowe	(44 503)	(69)	(20)
Stan rezerw na koniec okresu	2 267 231	65 072	147 693

Zmiana w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku	Rezerwy na sprawy sądowe związane z kredytami walutowymi	Pozostałe rezerwy na sprawy sporne	Inne rezerwy
Stan rezerw na początek okresu	1 819 606	121 004	177 626
Zmiana w okresie, z tytułu:	1 037 099	(62 399)	(44 678)
- odpis w koszty	1 959 807	28 867	10 191
- rozwiązanie rezerw	(808)	(11 079)	(25 589)
- wykorzystanie	(881 521)	(79 988)	(38 528)
- przeniesienie z/do innych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej	301	-	9 136
- różnice kursowe	(40 680)	(199)	112
Stan rezerw na koniec okresu	2 856 705	58 605	132 948

Zmiana stanu rezerw na pozabilansowe udzielone zobowiązania i gwarancje

31.03.2025	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	RAZEM
ZOBOWIĄZANIA DO UDZIELENIA KREDYTU					
Bilans otwarcia	42 224	39 806	29 508	1 393	112 931
Zmiany wpływające na rachunek zysków i strat, w tym:	2 888	(541)	(7 365)	1 346	(3 672)
Transfer do Koszyka 1	8 745	(8 563)	(182)	-	-
Transfer do Koszyka 2	(2 024)	2 742	(718)	-	-
Transfer do Koszyka 3	(15)	(398)	413	-	-
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	12 211	3 686	2 652	1 729	20 278
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	(4 226)	(3 549)	(6 673)	(205)	(14 653)
Zmiany spowodowane zmianą ryzyka kredytowego (netto)	(11 803)	5 541	(2 857)	(178)	(9 297)
Inne zmiany	(82)	(58)	(1 641)	(159)	(1 940)
Bilans zamknięcia	45 030	39 207	20 502	2 580	107 319
GWARANCJE I INNE PRODUKTY FINANSOWE					
Bilans otwarcia	12 230	2 882	61 354	(2 030)	74 436
Zmiany wpływające na rachunek zysków i strat, w tym:	(1 162)	236	3 979	8	3 061
Transfer do Koszyka 1	70	(70)	-	-	-
Transfer do Koszyka 2	(543)	543	-	-	-
Transfer do Koszyka 3	-	(1)	1	-	-
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	3 559	528	3 149	-	7 236
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	(4 066)	(831)	(283)	-	(5 180)
Zmiany spowodowane zmianą ryzyka kredytowego (netto)	(182)	67	1 112	8	1 005
Inne zmiany	(181)	(26)	(73)	(198)	(478)
Bilans zamknięcia	10 887	3 092	65 260	(2 220)	77 019
RAZEM	55 917	42 299	85 762	360	184 338

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I kwartał 2025 roku (w tys. zł)

31.12.2024	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	RAZEM
ZOBOWIĄZANIA DO UDZIELENIA KREDYTU					
Bilans otwarcia	43 017	36 429	22 178	752	102 376
Zmiany wpływające na rachunek zysków i strat, w tym:	(721)	3 416	6 967	828	10 490
Transfer do Koszyka 1	33 129	(32 144)	(985)	-	-
Transfer do Koszyka 2	(5 987)	8 108	(2 121)	-	-
Transfer do Koszyka 3	(84)	(2 107)	2 191	-	-
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	52 953	10 383	15 328	1 177	79 841
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	(27 107)	(13 827)	(45 112)	(926)	(86 972)
Zmiany spowodowane zmianą ryzyka kredytowego (netto)	(53 625)	33 003	37 666	577	17 621
Inne zmiany	(72)	(39)	363	(187)	65
Bilans zamknięcia	42 224	39 806	29 508	1 393	112 931
GWARANCJE I INNE PRODUKTY FINANSOWE					
Bilans otwarcia	4 458	1 344	92 890	(3 650)	95 042
Zmiany wpływające na rachunek zysków i strat, w tym:	7 785	1 545	(31 472)	(189)	(22 331)
Transfer do Koszyka 1	762	(762)	-	-	-
Transfer do Koszyka 2	(602)	602	-	-	-
Transfer do Koszyka 3	(26)	(53)	79	-	-
Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	15 190	2 720	16 645	-	34 555
Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	(4 344)	(1 199)	(27 085)	-	(32 628)
Zmiany spowodowane zmianą ryzyka kredytowego (netto)	(3 195)	237	(21 111)	(189)	(24 258)
Inne zmiany	(13)	(7)	(64)	1 809	1 725
Bilans zamknięcia	12 230	2 882	61 354	(2 030)	74 436
RAZEM	54 454	42 688	90 862	(637)	187 367

28. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.03.2025	31.12.2024
Stan na początek okresu	2 536 367	2 592 129
- Zmiany przez rachunek zysków i strat	(71 727)	12 906
- Zmiany przez inne dochody całkowite	(16 077)	(64 658)
- Pozostałe zmiany	(4 622)	(4 010)
Stan na koniec okresu	2 443 941	2 536 367
Efekt kompensowania	(1 289 912)	(1 172 350)
Stan na koniec okresu, netto	1 154 029	1 364 017

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.03.2025	31.12.2024
Stan na początek okresu	(1 172 350)	(1 212 589)
- Zmiany przez rachunek zysków i strat	(117 305)	42 183
- Zmiany przez inne dochody całkowite	(992)	(1 065)
- Pozostałe zmiany	735	(879)
Stan na koniec okresu	(1 289 912)	(1 172 350)
Efekt kompensowania	1 289 912	1 172 350
Stan na koniec okresu, netto	-	-

Podatek dochodowy	od 01.01.2025 do 31.03.2025	od 01.01.2024 do 31.03.2024
Podatek dochodowy bieżący	(94 757)	12 513
Podatek dochodowy odroczony ujęty w rachunku zysków i strat	(189 032)	(182 653)
Obciążenie podatkowe ujęte w rachunku zysków i strat	(283 789)	(170 140)
Podatek dochodowy ujęty przez inne dochody całkowite	(17 069)	(15 916)
Podatek dochodowy razem	(300 858)	(186 056)

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I kwartał 2025 roku (w tys. zł)

29. Zyski zatrzymane

Zyski zatrzymane obejmują pozostały kapitał zapasowy, pozostałe kapitały rezerwowe, fundusz ogólnego ryzyka, niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych oraz 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.

	31.03.2025	31.12.2024
Pozostały kapitał zapasowy	9 028 877	8 846 613
Pozostałe kapitały rezerwowe	114 642	111 352
Fundusz ogólnego ryzyka	1 153 753	1 153 753
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	2 603 497	542 516
Wynik roku bieżącego	705 671	2 243 245
Zyski zatrzymane, razem	13 606 440	12 897 479

Zgodnie z polskimi przepisami prawa 8% zysku netto Banku przenosi się na niepodlegający podziałowi kapitał zapasowy tworzony ustawowo, aż do czasu, gdy osiągnie on poziom jednej trzeciej kapitału akcyjnego Banku.

Dodatkowo Grupa przenosi część zysku netto na fundusz ogólnego ryzyka na pokrycie nieprzewidzianych ryzyk oraz przyszłych strat. Fundusz ogólnego ryzyka podlega podziałowi wyłącznie za zgodą akcjonariuszy wyrażoną w trakcie walnego zgromadzenia.

30. Inne pozycje kapitału własnego

	31.03.2025	31.12.2024
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(33 762)	(33 787)
Niezrealizowane zyski (dodatnie różnice kursowe)	786	6 292
Niezrealizowane straty (ujemne różnice kursowe)	(34 548)	(40 079)
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	(84 502)	(121 857)
Niezrealizowane zyski	8 538	10 600
Niezrealizowane straty	(112 861)	(161 041)
Podatek odroczony	19 821	28 584
Koszty rachunkowości zabezpieczeń	(1 300)	(621)
Niezrealizowane straty	(1 605)	(767)
Podatek odroczony	305	146
Wycena dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	(53 423)	(89 504)
Niezrealizowane zyski na instrumentach dłużnych	35 273	26 504
Niezrealizowane straty na instrumentach dłużnych	(101 201)	(136 978)
Podatek odroczony	12 505	20 970
Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	(21 953)	(21 953)
Zyski aktuarialne	386	386
Straty aktuarialne	(27 488)	(27 488)
Podatek odroczony	5 149	5 149
Przeklasyfikowanie do nieruchomości inwestycyjnych	11 436	11 436
Zyski z przeklasyfikowania do nieruchomości inwestycyjnych	14 118	14 118
Podatek odroczony	(2 682)	(2 682)
Inne pozycje kapitału własnego razem	(183 504)	(256 286)

31. Dodatkowe pozycje kapitału

W dniu 6 grudnia 2024 roku Bank wyemitował obligacje kapitałowe o łącznej wartości nominalnej 1,5 mld zł (Obligacje AT1).

Obligacje AT1 zostały wyemitowane jako obligacje kapitałowe w rozumieniu ustawy o obligacjach z dnia 15 stycznia 2015 roku w celu zakwalifikowania ich jako instrumentów dodatkowych w kapitale Tier I (Additional Tier I). Obligacje spełniają wszystkie wymogi wynikające m.in. z art. 52 Rozporządzenia CRR. W dniu 31 grudnia 2024 roku Bank otrzymał decyzję Komisji Nadzoru Finansowego o wyrażeniu zgody na zakwalifikowanie obligacji kapitałowych do funduszy własnych jako instrumentów dodatkowych w kapitale Tier I.

Oprocentowanie Obligacji AT1 jest stałe przez okres pięciu lat, następnie ustalane na kolejne okresy pięcioletnie jako suma bieżącej stawki PLN Swap 5Y oraz stałej marży kredytowej wynoszącej 6,00 punktów procentowych. Oprocentowanie dla pierwszego okresu pięcioletniego wynosi 10,63% w skali roku. Płatności odsetek mogą być dokonywane wyłącznie z Pozycji Podlegających Podziałowi.

Obligacje AT1 są obligacjami bez określonego terminu wykupu, uprawniającymi do otrzymywania odsetek przez czas nieoznaczony, z zastrzeżeniem, że Bank będzie mógł dokonać wcześniejszego wykupu na zasadach wskazanych w warunkach emisji.

W Obligacji AT1 wbudowany jest mechanizm absorpcji strat, w postaci tymczasowego obniżenia wartości nominalnej obligacji (temporary write-down) z uznaniowym mechanizmem podwyższenia aktualnej wartości nominalnej obligacji (write-up). Ponadto Bank, w każdym wypadku, według swojego uznania może zdecydować o umorzeniu całości lub części odsetek.

Obligacje AT1 są obligacjami na okaziciela. Obligacje AT1 zostały wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu na Catalyst prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

32. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań

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

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

Podejście do księgowej wyceny aktywów kredytowych w wartości godziwej, zgodnie z wymaganiami MSSF 9, zostało opisane w Nocie 3.3.7 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za 2024 rok, opublikowanego w dniu 28 lutego 2025 roku.

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

Dla potrzeb ujawnień Grupa przyjęła założenie, że wartość godziwa krótkoterminowych zobowiązań finansowych (poniżej 1 roku) jest równa ich wartości księgowej. W przypadku zobowiązań finansowych o terminie wymagalności powyżej 1 roku wartość godziwa szacowana jest na podstawie zdyskontowanych przepływów pieniężnych przy zastosowaniu odpowiednich stóp procentowych.

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I kwartał 2025 roku (w tys. zł)

Aktywa i zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie

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

	31.03.2025		31.12.2024	
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie				
Dłużne papiery wartościowe	40 108 843	39 323 275	33 965 644	32 805 083
Należności od banków	18 791 826	18 800 153	9 738 457	9 747 437
Kredyty i pożyczki udzielone klientom, w tym:	127 307 414	128 079 753	120 888 776	121 675 187
Klienci indywidualni	69 173 029	70 822 497	68 183 621	69 840 225
Należności bieżące	6 951 091	7 284 780	6 816 927	7 150 920
Kredyty terminowe	62 153 553	63 469 332	61 268 200	62 590 811
Inne należności	68 385	68 385	98 494	98 494
Klienci korporacyjni	58 012 146	57 145 746	52 581 735	51 722 980
Należności bieżące	7 929 809	7 727 781	6 732 692	6 511 709
Kredyty terminowe, w tym leasing finansowy	41 643 444	40 979 072	41 057 616	40 419 844
Transakcje reverse repo lub buy/sell back	4 346 503	4 346 503	1 029 492	1 029 492
Pozostałe należności kredytowe	3 942 085	3 942 085	3 638 641	3 638 641
Inne należności	150 305	150 305	123 294	123 294
Klienci budżetowi	122 239	111 510	123 420	111 982
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie				
Zobowiązania wobec banków	2 969 133	2 969 133	3 059 431	3 059 431
Zobowiązania wobec klientów	200 616 936	200 615 721	200 808 978	200 807 266
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	10 728 103	10 623 049	12 130 336	12 035 319
Zobowiązania podporządkowane	1 875 278	1 848 192	2 675 537	2 648 702

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

Należności od banków oraz kredyty i pożyczki udzielone klientom

Wartość godziwa należności od banków oraz kredytów i pożyczek udzielonych klientom została wyliczona jako wartość szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z uwzględnieniem efektu przedpłat) przy zastosowaniu bieżących stóp procentowych, uwzględniając wysokość spreadu kredytowego, kosztu płynności oraz kosztu kapitału. Poziom spreadu kredytowego został wyznaczony w oparciu o notowania rynkowe mediany spreadów kredytowych dla systemu ratingowego Moody's. Przypisanie spreadu kredytowego do danej ekspozycji kredytowej nastąpiło poprzez zmapowanie systemu ratingowego Moody's z wewnętrznym systemem ratingowym Banku. W celu odzwierciedlenia faktu, że duża część ekspozycji Grupy jest zabezpieczona, podczas gdy mediana kwotowań rynkowych jest skoncentrowana wokół emisji niezabezpieczonych, Grupa dokonała korekty z tego tytułu. Ponadto do wyceny kontraktów hipotecznych w PLN jako punkt odniesienia wykorzystana została wycena kontraktów hipotecznych zaklasyfikowanych jako wyceniane do wartości godziwej zgodnie z MSSF 9, z uwzględnieniem korekty dotyczącej jakości kredytowej tego portfela. Dla ekspozycji w mBanku Hipotecznym zastosowana korekta zawierała również czynnik dotyczący różnicy w wysokości marż przychodowych między wycenianym portfelem a portfelem analogicznych kredytów w mBanku.

Zobowiązania finansowe

Instrumenty finansowe po stronie zobowiązań stanowią:

- kredyty zaciągnięte,
- rachunki bieżące i depozyty,
- emisje dłużnych papierów wartościowych,
- zobowiązania podporządkowane.

Wartość godziwa dla powyższych zobowiązań finansowych o terminie wymagalności powyżej 1 roku opiera się na zdyskontowanych przepływach pieniężnych przy zastosowaniu czynnika dyskontującego z uwzględnieniem oszacowania spreadu odzwierciedlającego spread kredytowy mBanku i marżę płynności. Dla kredytów otrzymanych z Europejskiego Banku Inwestycyjnego w EUR i CHF zastosowano krzywą rentowności EBI. W odniesieniu do emisji własnych w ramach programu EMTN zastosowano cenę rynkową z odpowiednich serwisów finansowych.

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I kwartał 2025 roku (w tys. zł)

W przypadku depozytów Grupa zastosowała krzywą zbudowaną w oparciu o kwotowania stóp rynku międzybankowego, a także kontraktów FRA i kontraktów IRS dla odpowiednich walut i terminów zapadalności. W przypadku wyceny zobowiązań podporządkowanych wycena opiera się na zdyskontowanych przepływach pieniężnych przy zastosowaniu rynkowych krzywych swapowych (zależnie od warunków emisji) skorygowanych o ryzyko kredytowe emitenta.

W przypadku obligacji powiązanych z ryzykiem kredytowym, tzw. Credit Linked Notes, Grupa wykorzystuje do wyceny metodę dyskontowania przewidywanych przepływów pieniężnych z tytułu obligacji. Wycena w części związanej z czynnikiem dyskontowym zawiera dodatkowo komponent uwzględniający spread kredytowy Grupy oraz marżę płynności. Z uwagi na fakt, że posiadacze obligacji są zabezpieczeni w zakresie ryzyka kredytowego emitenta złożonym depozytem, przyjęto założenie o niezmienności tych parametrów podczas życia obligacji.

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

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

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

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

W tabeli poniżej przedstawiono hierarchię wartości godziwej dla aktywów i zobowiązań finansowych, wycenianych do wartości godziwej zgodnie z założeniami i metodami opisanymi powyżej, wyłącznie na potrzeby ujawnień, według stanu na dzień 31 marca 2025 roku i na dzień 31 grudnia 2024 roku.

31.03.2025	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny
WYCENY WYŁĄCZNIE NA POTRZEBY UJAWNIĘĆ				
Aktywa finansowe				
Dłużne papiery wartościowe	39 323 275	36 224 140	-	3 099 135
Należności od banków	18 800 153	-	-	18 800 153
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	128 079 753	-	-	128 079 753
Aktywa finansowe razem	186 203 181	36 224 140	-	149 979 041
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania wobec banków	2 969 133	-	1 867 011	1 102 122
Zobowiązania wobec klientów	200 615 721	-	179 900	200 435 821
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	10 623 049	7 488 866	-	3 134 183
Zobowiązania podporządkowane	1 848 192	-	-	1 848 192
Zobowiązania finansowe razem	216 056 095	7 488 866	2 046 911	206 520 318

31.12.2024	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny
WYCENY WYŁĄCZNIE NA POTRZEBY UJAWNIĘĆ				
Aktywa finansowe				
Dłużne papiery wartościowe	32 805 083	29 937 653	-	2 867 430
Należności od banków	9 747 437	-	-	9 747 437
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	121 675 187	-	-	121 675 187
Aktywa finansowe razem	164 227 707	29 937 653	-	134 290 054
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania wobec banków	3 059 431	-	1 928 928	1 130 503
Zobowiązania wobec klientów	200 807 266	-	208 067	200 599 199
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	12 035 319	7 550 558	-	4 484 761
Zobowiązania podporządkowane	2 648 702	-	-	2 648 702
Zobowiązania finansowe razem	218 550 718	7 550 558	2 136 995	208 863 165

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej oraz nieruchomości inwestycyjne

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

31.03.2025	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3				
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny				
POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ								
Aktywa finansowe								
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające	2 776 212	1 872 602	634 780	268 830				
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	43 948	-	-	43 948				
Dłużne papiery wartościowe	2 086 314	1 861 432	-	224 882				
Kapitałowe papiery wartościowe	11 170	11 170	-					
Instrumenty pochodne, w tym:	634 780	-	634 780					
Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu	694 000	-	694 000	-				
Instrumenty pochodne zabezpieczające	503 486	-	503 486	-				
Efekt kompensowania	(562 706)	-	(562 706)	-				
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	803 634	952	-	802 682				
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	464 289	-	-	464 289				
Dłużne papiery wartościowe	32 604	-	-	32 604				
Kapitałowe papiery wartościowe	306 741	952	-	305 789				
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	31 699 082	21 854 839	8 492 255	1 351 988				
Dłużne papiery wartościowe	31 699 082	21 854 839	8 492 255	1 351 988				
Aktywa finansowe, razem	35 278 928	23 728 393	9 127 035	2 423 500				
Zobowiązania finansowe								
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające	1 729 580	884 543	804 437	40 600				
Instrumenty pochodne, w tym:	845 037	-	804 437	40 600				
Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu	907 764	-	907 764	-				
Instrumenty pochodne zabezpieczające	439 700	-	399 100	40 600				
Efekt kompensowania	(502 427)	-	(502 427)	-				
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych	884 543	884 543	-	-				
Zobowiązania finansowe razem	1 729 580	884 543	804 437	40 600				
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej oraz nieruchomości inwestycyjne na poziomie 3 – zmiana stanu w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2025 roku	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz pochodne instrumenty finansowe			Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	Dłużne papiery wartościowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Nieruchomości inwestycyjne		
	Kredyty i pożyczki	Dłużne papiery wartościowe	Pochodne instrumenty finansowe	Kredyty i pożyczki	Dłużne papiery wartościowe	Kapitałowe papiery wartościowe		
Bilans otwarcia	42 972	255 878	(24 067)	486 850	31 204	367 091	1 249 425	-
Łączne zyski lub straty za okres	2 223	958	(16 533)	(646)	1 400	20 762	(527)	-
Ujęte w rachunku zysków i strat:	2 223	958	(25 575)	(646)	1 400	20 762	-	-
Wynik na działalności handlowej	2 223	958	(25 575)	-	(2 036)	(62)	-	-
Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	(646)	3 436	16 162	-	-
Pozostałe przychody operacyjne / pozostałe koszty operacyjne	-	-	-	-	-	4 662	-	-
Ujęte w innych całkowitych dochodach:	-	-	9 042	-	-	-	(527)	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	(527)	-
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-	9 042	-	-	-	-	-
Nabycia / udzielenia	-	84 185	-	8 154	-	-	145 480	-
Wykupy / spłaty całkowite	-	(660)	-	(23 739)	-	-	(17 375)	-
Sprzedaże	-	(1 081 676)	-	-	-	-	(260 703)	-
Emisje	-	966 197	-	-	-	-	235 688	-
Zmiana zakresu konsolidacji	-	-	-	-	-	(82 064)	-	-
Inne zmiany	(1 247)	-	-	(6 330)	-	-	-	-
Bilans zamknięcia	43 948	224 882	(40 600)	464 289	32 604	305 789	1 351 988	-

Grupa mBanku S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2025 roku
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I kwartał 2025 roku (w tys. zł)

31.12.2024	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny
POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ				
Aktywa finansowe				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające	1 840 714	931 871	609 993	298 850
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	42 972	-	-	42 972
Dłużne papiery wartościowe	1 176 347	920 469	-	255 878
Kapitałowe papiery wartościowe	11 402	11 402	-	-
Instrumenty pochodne, w tym:	609 993	-	609 993	-
Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu	777 994	-	777 994	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające	397 537	-	397 537	-
Efekt kompensowania	(565 538)	-	(565 538)	-
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	925 786	40 641	-	885 145
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	486 850	-	-	486 850
Dłużne papiery wartościowe	31 204	-	-	31 204
Kapitałowe papiery wartościowe	407 732	40 641	-	367 091
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	34 588 843	18 510 457	14 828 961	1 249 425
Dłużne papiery wartościowe	34 588 843	18 510 457	14 828 961	1 249 425
Aktywa finansowe, razem	37 355 343	19 482 969	15 438 954	2 433 420
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające	1 094 037	345 710	724 260	24 067
Instrumenty pochodne, w tym:	748 327	-	724 260	24 067
Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu	829 434	-	829 434	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające	643 552	-	619 485	24 067
Efekt kompensowania	(724 659)	-	(724 659)	-
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych	345 710	345 710	-	-
Zobowiązania finansowe razem	1 094 037	345 710	724 260	24 067

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej oraz nieruchomości inwestycyjne na poziomie 3 – zmiana stanu w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz pochodne instrumenty finansowe			Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy			Dłużne papiery wartościowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Nieruchomości inwestycyjne
	Kredyty i pożyczki	Dłużne papiery wartościowe	Pochodne instrumenty finansowe	Kredyty i pożyczki	Dłużne papiery wartościowe	Kapitałowe papiery wartościowe		
Bilans otwarcia	40 498	237 507	(38 445)	603 713	50 144	244 048	1 277 313	111 964
Łączne zyski lub straty za okres	2 438	1 339	14 378	450	6 788	58 113	13 200	(19 259)
Ujęte w rachunku zysków i strat:	2 438	1 339	(21 502)	450	6 788	58 113	-	(19 259)
Wynik na działalności handlowej	2 438	1 339	(21 502)	-	1 262	(28)	-	-
Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	450	5 526	43 712	-	-
Pozostałe przychody operacyjne / pozostałe koszty operacyjne	-	-	-	-	-	14 429	-	(19 259)
Ujęte w innych całkowitych dochodach:	-	-	35 880	-	-	-	13 200	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	13 200	-
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-	35 880	-	-	-	-	-
Nabycia / udzielenia	-	524 173	-	16 252	-	64 930	1 352 370	-
Wykupy / spłaty całkowite	-	(39 946)	-	(110 736)	-	-	(389 019)	-
Sprzedaże	-	(2 504 969)	-	-	-	-	(1 532 607)	-
Emisje	-	2 037 774	-	-	-	-	528 168	-
Przeniesienie do innych pozycji sprawozdania	-	-	-	-	-	-	-	(92 705)
Inne zmiany	36	-	-	(22 829)	(25 728)	-	-	-
Bilans zamknięcia	42 972	255 878	(24 067)	486 850	31 204	367 091	1 249 425	-

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I kwartał 2025 roku (w tys. zł)

W pierwszym kwartale 2025 roku ani w 2024 roku nie odnotowano przeniesień instrumentów finansowych pomiędzy poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej.

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

Poziom 1

Na dzień 31 marca 2025 roku na poziomie 1 hierarchii wartości Grupa wykazała wartość godziwą obligacji rządowych przeznaczonych do obrotu w kwocie 1 861 432 tys. zł oraz wartość godziwą obligacji rządowych i bonów skarbowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody w kwocie 21 854 839 tys. zł (31 grudnia 2024 roku odpowiednio: 920 469 tys. zł i 17 637 073 tys. zł). Ponadto na dzień 31 grudnia 2024 roku Poziom 1 obejmował wartość godziwą obligacji korporacyjnych w kwocie 873 384 tys. zł.

Dodatkowo na dzień 31 marca 2025 roku poziom 1 obejmuje wartość akcji imiennych uprzywilejowanych Giełdy Papierów Wartościowych w kwocie 952 tys. zł (31 grudnia 2024 roku: 849 tys. zł) oraz kapitałowych papierów wartościowych w kwocie 11 170 tys. zł (31 grudnia 2024 roku: 11 402 tys. zł). Ponadto na dzień 31 grudnia 2024 roku Poziom 1 obejmował wartość godziwą akcji VISA Inc. w kwocie 39 792 tys. zł.

Na dzień 31 marca 2025 roku poziom 1 obejmuje również zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych, notowanych na aktywnych rynkach, w kwocie 884 543 tys. zł (31 grudnia 2024 roku: 345 710 tys. zł).

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

Poziom 2

Na dzień 31 marca 2025 roku poziom 2 hierarchii obejmuje głównie wartość godziwą bonów pieniężnych emitowanych przez NBP w kwocie 8 492 255 tys. zł (31 grudnia 2024 roku: 14 828 961 tys. zł), których wycena oparta jest na modelu NPV (dyskontowania przyszłych przepływów finansowych), który zasilany jest krzywymi stóp procentowych wyznaczonymi w drodze transformacji kwotowań pochodzących bezpośrednio z aktywnych i płynnych rynków finansowych.

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

Poziom 3

Na dzień 31 marca 2025 roku na poziomie 3 hierarchii wykazana jest wartość godziwa dłużnych komercyjnych papierów wartościowych emitowanych przez krajowe banki i przedsiębiorstwa (obligacje i certyfikaty depozytowe) w kwocie 1 609 474 tys. zł (31 grudnia 2024 roku: 1 536 507 tys. zł).

Wycena z modelu dla tych pozycji zakłada wycenę w oparciu o rynkową krzywą stóp procentowych skorygowaną o poziom spreadu kredytowego. Parametr spreadu kredytowego odzwierciedla ryzyko kredytowe emitenta papieru wartościowego i jest wyznaczany zgodnie z modelem wewnętrznym Banku. Model ten wykorzystuje parametry ryzyka kredytowego (np. PD, LGD) oraz informacje pozyskane z rynku (w tym spready implikowane z transakcji). Parametry PD i LGD nie są obserwowane na aktywnych rynkach i w związku z tym zostały wyznaczone na podstawie analiz statystycznych. Modele wyceny instrumentów dłużnych oraz spreadu kredytowego zostały zbudowane wewnętrznie w jednostkach ryzyka, zostały zaakceptowane przez Komitet Ryzyka Modeli i podlegają okresowemu monitoringowi oraz walidacji przeprowadzanej przez jednostkę niezależną od jednostek odpowiedzialnych za budowę i utrzymanie modelu.

Poziom 3 na dzień 31 marca 2025 roku obejmuje wartość kredytów i pożyczek udzielonych klientom w kwocie 508 237 tys. zł (31 grudnia 2024 roku: 529 822 tys. zł). Zasady wyznaczania wartości godziwej kredytów i pożyczek udzielonych klientom zostały opisane w Nocie 3.3.7 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za 2024 rok, opublikowanego w dniu 28 lutego 2025 roku.

Ponadto na dzień 31 marca 2025 roku poziom 3 obejmuje wartość godziwą kapitałowych papierów wartościowych w kwocie 305 789 tys. zł (31 grudnia 2024 roku: 367 091 tys. zł). Kapitałowe papiery wartościowe wykazane na poziomie 3 wyceniane są przy użyciu metody zdyskontowanych dywidend. Wyceny zostały w przeważającej mierze sporządzone na podstawie wybranych danych finansowych dostarczonych przez wyceniane podmioty i zdyskontowane kosztem kapitału własnego oszacowanym za pomocą modelu CAPM (Capital Asset Pricing Model). Na koniec pierwszego kwartału 2025 roku koszt kapitału własnego został oszacowany na poziomie znajdującym się w przedziale od 11,6% do 12,1% (na koniec 2024 roku: w przedziale od 11,8% do 12,3%). Ponadto część prognoz, zakładających wzrost powyżej średniego wzrostu rynkowego, została zdyskontowana kosztem kapitału na poziomie 25%.

Poziom 3 obejmuje również wycenę kontraktów CIRS zawartych w ramach rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych portfela kredytów hipotecznych w PLN oraz listów zastawnych emitowanych przez mBank Hipoteczny (Nota 16). Na dzień 31 marca 2025 roku wycena tych kontraktów w zobowiązaniach wyniosła 40 600 tys. zł (31 grudnia 2024 roku: 24 067 tys. zł).

Poniższa tabela prezentuje wrażliwość wyceny w wartości godziwej na zmianę nieobserwowalnych parametrów stosowanych w modelach dla instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej na poziomie 3.

Portfel	Wartość godziwa 31.03.2025	Wrażliwość na zmianę parametru nieobserwowalnego		Opis
		(-)	(+)	
Instrumenty kapitałowe	305 789	(22 727)	28 225	Model wyceny wykorzystuje koszt kapitału własnego jako nieobserwowalny parametr dyskontowy. Wrażliwość została obliczona przy założeniu zmiany kosztu kapitału własnego o 1 p.p. w stosunku do scenariusza bazowego. Wraz ze wzrostem wartości parametru Bank oczekuje straty (-), wraz ze spadkiem wartości parametru Bank oczekuje zysku (+).
Obligacje korporacyjne wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	1 351 988	(32 802)	32 802	Parametrem nieobserwowalnym jest spread kredytowy. Wrażliwość została policzona przy założeniu zmiany spreadu kredytowego o 100 bp. Przy wzroście wartości parametru Bank odnotowuje stratę (-), przy spadku spodziewany jest zysk (+).
Obligacje korporacyjne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	224 882	(4 294)	4 294	
Kredyty i pożyczki udzielone klientom przeznaczone do obrotu	43 948	(72)	65	Model wyceny wykorzystuje parametry ryzyka kredytowego (PD oraz LGD). Wrażliwość została policzona przy założeniu zmiany PD i LGD o +/- 10%. Przy wzroście wartości parametru Bank odnotowuje stratę (-), przy spadku spodziewany jest zysk (+).
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	464 289	(5 972)	5 994	

Portfel	Wartość godziwa 31.12.2024	Wrażliwość na zmianę parametru nieobserwowalnego		Opis
		(-)	(+)	
Instrumenty kapitałowe	367 091	(21 197)	26 235	Model wyceny wykorzystuje koszt kapitału własnego jako nieobserwowalny parametr dyskontowy. Wrażliwość została obliczona przy założeniu zmiany kosztu kapitału własnego o 1 p.p. w stosunku do scenariusza bazowego. Wraz ze wzrostem wartości parametru Bank oczekuje straty (-), wraz ze spadkiem wartości parametru Bank oczekuje zysku (+).
Obligacje korporacyjne wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	1 249 425	(27 509)	27 509	Parametrem nieobserwowalnym jest spread kredytowy. Wrażliwość została policzona przy założeniu zmiany spreadu kredytowego o 100 bp. Przy wzroście wartości parametru Bank odnotowuje stratę (-), przy spadku spodziewany jest zysk (+).
Obligacje korporacyjne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	255 878	(3 948)	3 948	
Kredyty i pożyczki udzielone klientom przeznaczone do obrotu	42 972	(152)	137	Model wyceny wykorzystuje parametry ryzyka kredytowego (PD oraz LGD). Wrażliwość została policzona przy założeniu zmiany PD i LGD o +/- 10%. Przy wzroście wartości parametru Bank odnotowuje stratę (-), przy spadku spodziewany jest zysk (+).
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	486 850	(6 444)	6 377	

33. Ryzyko prawne związane z kredytami hipotecznymi i mieszkaniowymi udzielonymi klientom indywidualnym indeksowanymi do CHF i innych walut obcych

Wprowadzenie

W ostatnich latach istotna liczba klientów indywidualnych, którzy zaciągnęli kredyty hipoteczne i mieszkaniowe w CHF i innych walutach obcych, zakwestionowała na drodze sądowej część zapisów lub całość umów, na podstawie których Bank udzielił tych kredytów. W orzecznictwie występowały na tym tle rozbieżności co do oceny postanowień umownych wprowadzających mechanizm indeksacji oraz skutków ustalenia ich abuzywności (bezskuteczności), przy czym zapadające wyroki są dla Banku niemal wyłącznie niekorzystne.

Wartość bilansowa kredytów hipotecznych i mieszkaniowych udzielonych osobom fizycznym w CHF na dzień 31 marca 2025 roku wyniosła 217,3 mln zł (tj. 49,5 mln CHF), w porównaniu do 665,6 mln zł (tj. 146,7 mln CHF) na dzień 31 grudnia 2024 roku.

Wartość bilansowa kredytów hipotecznych i mieszkaniowych udzielonych osobom fizycznym w innych walutach obcych przez mBank w Polsce na dzień 31 marca 2025 roku wyniosła 1 075,6 mln zł, w porównaniu do 1 170,0 mln zł na dzień 31 grudnia 2024 roku.

Wartość portfela kredytów indeksowanych do CHF udzielonych osobom fizycznym w Polsce (czyli suma wypłaconych klientom transz), z uwzględnieniem kursu z dnia wypłaty poszczególnych transz kredytów, wyniosła 19,5 mld zł (85,5 tys. umów kredytowych). Wartość portfela kredytów indeksowanych do pozostałych walut obcych udzielonych osobom fizycznym w Polsce, z uwzględnieniem kursu z dnia wypłaty poszczególnych transz kredytów, wyniosła 4,1 mld zł (13,4 tys. umów kredytowych).

	31.03.2025		31.12.2024	
	mld PLN	Liczba umów kredytowych (w tys.)	mld PLN	Liczba umów kredytowych (w tys.)
Wartość portfela kredytów indeksowanych do CHF udzielonych osobom fizycznym w Polsce, które pozostają aktywne, z uwzględnieniem kursu z dnia wypłaty poszczególnych transz kredytów	3,8	12,8	4,8	16,4
Wartość portfela kredytów indeksowanych do innych walut obcych udzielonych osobom fizycznym w Polsce, które pozostają aktywne, z uwzględnieniem kursu z dnia wypłaty poszczególnych transz kredytów	2,1	6,4	2,2	6,7
Wartość portfela kredytów indeksowanych do CHF udzielonych osobom fizycznym w Polsce, które były nieaktywne, z uwzględnieniem kursu z dnia wypłaty poszczególnych transz kredytu, w tym:	15,7	72,7	14,7	69,1
- Całkowicie spłacone kredyty	6,4	36,2	6,6	37,4
- Kredyty rozliczone w wyniku ugód	6,3	26,1	5,5	22,9
- Kredyty rozliczone w wyniku prawomocnego wyroku	3,0	10,4	2,6	8,8

Ze względu na istotność kwestii ryzyka prawnego związanego z portfelem kredytów walutowych dla sytuacji finansowej Grupy mBanku na dzień 31 marca 2025 roku, poniżej przedstawiono informacje dotyczące pozwów sądowych, istotnych wyroków, które w opinii Banku mogą mieć wpływ na przyszłą linię orzecniczą dotyczącą kredytów indeksowanych do walut obcych, propozycji potencjalnych ugód z klientami, zasad rachunkowości dotyczących ujęcia ryzyka prawnego związanego z tymi sprawami sądowymi oraz programem ugód, a także informacje dotyczące wpływu ryzyka prawnego związanego z tymi sprawami sądowymi na bilans i rachunek zysków i strat Grupy mBanku oraz metodologii zastosowanej do określenia tego wpływu.

Indywidualne sprawy sądowe przeciwko Bankowi dotyczące kredytów indeksowanych do CHF oraz innych walut obcych

Na dzień 31 marca 2025 roku Bank odnotował aktualnie toczące się pozwy indywidualne i zbiorowe dotyczące 12 791 kredytów indeksowanych do CHF, z czego 9 914 dotyczyło kredytów aktywnych, a 2 877 kredytów spłaconych (na dzień 31 grudnia 2024 roku: 15 996 kredytów, w tym 12 547 dotyczyło kredytów aktywnych, a 3 449 kredytów spłaconych). Dodatkowo na dzień 31 marca 2025 roku Bank odnotował pozwy indywidualne dotyczące 633 kredytów indeksowanych do innych walut obcych, z czego 528 dotyczyło kredytów aktywnych, a 105 kredytów spłaconych (na dzień 31 grudnia 2024 roku: 683 kredytów, w tym 578 kredytów aktywnych i 105 kredytów spłaconych).

Na dzień 31 marca 2025 roku mBank otrzymał i zrealizował prawomocne wyroki w indywidualnych sprawach sądowych dotyczących 10 568 kredytów indeksowanych do CHF (31 grudnia 2024 roku: 8 916 kredytów), z czego 148 wyroków było korzystnych dla Banku, a 10 420 wyroków było niekorzystnych (31 grudnia 2024 roku: 118 wyroków korzystnych i 8 798 niekorzystnych). Dodatkowo, na dzień 31 marca 2025 roku mBank otrzymał prawomocne wyroki w indywidualnych sprawach sądowych dotyczących 140 kredytów indeksowanych do innych walut obcych (31 grudnia 2024 roku: 102 kredytów), z czego 3 wyroki były korzystne dla Banku, a 137 wyroków było niekorzystnych (31 grudnia 2024 roku: 5 wyroków korzystnych i 97 niekorzystnych).

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I kwartał 2025 roku (w tys. zł)

Około 96% niekorzystnych wyroków doprowadziło do unieważnienia umowy kredytowej, pozostałe do konwersji umowy na PLN + LIBOR/WIBOR oraz zastąpienia klauzuli kursowej średnim kursem NBP.

Pozew zbiorowy przeciwko mBankowi S.A. dotyczący klauzul waloryzacyjnych

W dniu 4 kwietnia 2016 roku Bank został również pozwany przez Miejskiego Rzecznika Konsumentów reprezentującego grupę 1 731 osób fizycznych - klientów bankowości detalicznej, którzy zawarli umowy kredytów hipotecznych indeksowanych do CHF.

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

W dniu 6 listopada 2024 roku Sąd I instancji wydał wyrok, w którym umorzył postępowanie w stosunku do członków grupy, którzy zawarli ugody i tych, którzy uzyskali wyroki w indywidualnych sprawach, a w pozostałym zakresie uznał umowy za nieważne. Wyrok Sądu I instancji w zakresie jakim Sąd uznał umowy kredytowe członków grupy za nieważne, nie jest prawomocny. Obecnie sprawa prowadzona jest przed Sądem Apelacyjnym w Łodzi. Termin najbliższej rozprawy apelacyjnej został wyznaczony na 9 czerwca 2025 roku.

Więcej szczegółów na temat pozwu zbiorowego przeciwko mBankowi S.A. dotyczącego klauzul waloryzacyjnych przedstawiono w Nocie 34 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy mBanku S.A. za 2024 rok, opublikowanego w dniu 28 lutego 2025 roku. Metodologię kalkulacji wpływu ryzyka prawnego związanego z pozwem zbiorowym opisano w dalszej części noty.

Informacje o najważniejszych postępowaniach sądowych dotyczących kwestii kredytów indeksowanych do waluty obcej

Orzecznictwo w sprawach kredytów waloryzowanych kursem waluty obcej ewoluowało na przestrzeni ostatnich lat, na co miało wpływ przede wszystkim orzecznictwo Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej (TSUE) jak i Sądu Najwyższego (SN), które uległo ujednoliceniu, prowadząc do rozstrzygnięć w przeważającej mierze korzystnych dla konsumentów. Pełny opis orzecznictwa TSUE i Sądu Najwyższego dotyczącego kwestii kredytów indeksowanych do waluty obcej przedstawiono w Nocie 34 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy mBanku S.A. za 2024 rok, opublikowanego w dniu 28 lutego 2025 roku.

Wśród wielu orzeczeń wskazać należy przede wszystkim wyrok TSUE z 3 października 2019 roku w sprawie C-260/18 w którym wskazał, że kwestia abuzywności umów powinna być rozstrzygana przez sądy krajowe. TSUE wskazał, że nieważność umowy może być niekorzystna dla klienta i wykluczył możliwość stosowania przepisów ogólnych odwołujących się do zwyczaju lub zasad słuszności. W wyroku z 15 czerwca 2023 roku w sprawie C-520/21 TSUE uznał, że bank nie jest uprawniony do żądania od konsumenta roszczeń wykraczającego poza zwrot kapitału zapłaconego z tytułu wykonania tej umowy oraz zapłatę ustawowych odsetek za opóźnienie od dnia wezwania do zapłaty.

Sąd Najwyższy w uchwale z 16 lutego 2021 roku w sprawie III CZP 11/20 stwierdził, że przypadku nieważności umowy kredytu właściwym dla rozliczenia stron jest teoria dwóch kondycji polegająca na oddzielnym rozliczeniu roszczeń obu stron umowy kredytowej – kredytobiorcy i banku. W uchwale z 7 maja 2021 roku (III CZP 6/21) Sąd Najwyższy stwierdził, że niedozwolone postanowienie umowne jest od samego początku z mocy prawa bezskuteczne na korzyść konsumenta, który może następnie wyrazić świadomą i swobodną zgodę na to postanowienie i w ten sposób przywrócić jego skuteczność z mocą wsteczną, a Bank może żądać zwrotu świadczenia od chwili trwałej bezskuteczności umowy kredytu.

Uchwała Pełnego Składu Izby Cywilnej Sądu Najwyższego z 25 kwietnia 2024 roku w sprawie III CZP 25/22 potwierdziła dotychczasowe stanowisko judykatury, a ponadto wskazała, że oświadczenie konsumenta nie powinno budzić wątpliwości co do jego intencji i braku zamiaru związania się postanowieniem niedozwolonym, a dla swej skuteczności nie wymaga żadnej formy szczególnej.

14 grudnia 2023 roku TSUE w sprawie C-28/22 orzekł, że niedopuszczalna jest sytuacja, w której bieg terminu przedawnienia roszczeń przedsiębiorcy rozpoczyna się dopiero od dnia, w którym umowa stała się trwale bezskuteczna, natomiast bieg terminu przedawnienia roszczeń konsumenta rozpoczyna się w chwili, w której dowiedział się on lub powinien był się dowiedzieć o nieuczciwym charakterze postanowienia umownego powodującego nieważność.

Powyższy wyrok otworzyły debatę sądów krajowych na temat tego, jaki moment należy uznać za początek biegu terminu przedawnienia roszczenia banku. Kwestie związane z tym zagadnieniem są obecnie przedmiotem licznych pytań prejudycjalnych w TSUE, m.in. w sprawach, C-767/24 oraz C-752/24. Bank monitoruje rozwój orzecznictwa w tym zakresie.

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I kwartał 2025 roku (w tys. zł)

W dniu 6 lutego 2025 roku na stronie Rządowego Centrum Legislacji zamieszczono projekt ustawy o szczególnych rozwiązaniach w zakresie rozpoznawania spraw dotyczących zawartych z konsumentami umów kredytu denominowanego lub indeksowanego do CHF. Obecnie projekt pozostaje w fazie konsultacji publicznych. Bank będzie śledził przebieg prac legislacyjnych.

Program ugód

W dniu 26 września 2022 roku Bank podjął decyzję o rozpoczęciu programu ugód dla kredytobiorców, którzy posiadają aktywny kredyt indeksowany do CHF, włączając w to kredytobiorców będących w sporze sądowym z Bankiem, bazując na założeniach przedstawionych przez przewodniczącego Komisji Nadzoru Finansowego. Z czasem program był rozszerzany i objął wszystkie kredyty indeksowane do kursu walut obcych.

Warunki ugody są przedmiotem indywidualnych negocjacji z klientami, co pozwala na dostosowanie ich do specyficznych potrzeb i oczekiwań każdej ze stron. Dzięki temu proces negocjacji jest elastyczny i uwzględnia różnorodne aspekty finansowe oraz osobiste sytuacje klientów, umożliwiając wypracowanie korzystnych rozwiązań.

Ugody, z uwagi na dostrzegalną efektywność tego procesu, zawierane są głównie w trybie pozasądowym, aczkolwiek każdemu klientowi, który wyrazi taką wolę, Bank umożliwia zawarcie ugody sądowej lub przy sądzie polubownym.

Na dzień 31 marca 2025 roku Bank zawarł łącznie 26 079 ugód (na dzień 31 grudnia 2024 roku: 22 902 ugody).

Zasady rachunkowości dotyczące ujęcia wpływu ryzyka prawnego związanego ze sprawami sądowymi dotyczącymi kredytów hipotecznych i mieszkaniowych udzielonych klientom indywidualnym w walutach obcych oraz programu ugód

Grupa ujmuje wpływ ryzyka prawnego związanego ze sprawami sądowymi dotyczącymi klauzul indeksacyjnych w kredytach hipotecznych i mieszkaniowych w walutach obcych oraz programu ugód oferowanych kredytobiorcom w CHF zgodnie z:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” w odniesieniu do kredytów aktywnych, w tym kredytów aktywnych objętych pozwem zbiorowym oraz programu ugód, i
- MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” w odniesieniu do spłaconych kredytów.

Więcej informacji na temat zasad rachunkowości dotyczących ujęcia wpływu ryzyka prawnego związanego ze sprawami sądowymi dotyczącymi kredytów hipotecznych i mieszkaniowych udzielonych klientom indywidualnym w walutach obcych oraz programu ugód przedstawiono w Nocie 34 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy mBanku S.A. za 2024 rok, opublikowanego w dniu 28 lutego 2025 roku.

Wpływ ryzyka prawnego związanego ze sprawami sądowymi dotyczącymi klauzul indeksacyjnych w kredytach hipotecznych i mieszkaniowych w walutach obcych oraz programem ugód

Metodyka zastosowana do obliczenia wpływu ryzyka prawnego związanego ze sprawami sądowymi dotyczącymi klauzul indeksacyjnych w kredytach hipotecznych i mieszkaniowych w walutach obcych oraz programem ugód oparta jest na obserwacjach historycznych oraz z uwagi na brak danych rynkowych, częściowo na założeniach eksperckich, które są wysoce subiektywne i mają szeroki zakres możliwych wartości. Możliwe jest, że w przyszłości wpływ ten będzie musiał zostać istotnie korygowany, szczególnie że ważne parametry wykorzystywane w obliczeniach są istotnie współzależne.

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I kwartał 2025 roku (w tys. zł)

Łączny wpływ ryzyka prawnego związanego ze sprawami sądowymi (pozwami indywidualnymi oraz pozwem zbiorowym) dotyczącymi klauzul indeksacyjnych w kredytach hipotecznych i mieszkaniowych w walutach obcych oraz programem ugód uwzględniony w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy mBanku przedstawia poniższa tabela.

	31.03.2025	31.12.2024
Wpływ ryzyka prawnego wynikającego z pozwów indywidualnych, pozwu zbiorowego oraz programu ugód związanego z kredytami aktywnymi ujęty jako pomniejszenie wartości bilansowej brutto kredytów, w tym kredyty w:	3 476 847	4 115 786
- CHF	3 165 671	3 802 760
- USD	67 992	85 603
- EUR	149 960	138 751
- GBP	-	196
- PLN	93 224	88 476
Wpływ ryzyka prawnego wynikającego z pozwów indywidualnych oraz pozwu zbiorowego związanego z kredytami spłaconymi oraz kredytami aktywnymi o niskiej wartości ujęty jako rezerwy na sprawy sporne	2 257 839	2 847 739
Łączny wpływ ryzyka prawnego związanego ze sprawami sądowymi dotyczącymi klauzul indeksacyjnych w kredytach hipotecznych i mieszkaniowych w walutach obcych oraz programem ugód	5 734 686	6 963 525

W powyższej tabeli kwota wpływu ryzyka prawnego związanego z kredytami w złotych polskich w wysokości 93,2 mln zł dotyczy kontraktów, które historycznie były indeksowane do walut obcych, a obecnie są one prowadzone w walucie polskiej.

Łączne koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi ujęte w rachunku zysków i strat w pierwszym kwartale 2025 roku wyniosły 661,8 mln zł (w pierwszym kwartale 2024 roku: 1 370,6 mln zł). Wynikają one głównie z aktualizacji prognozy w zakresie liczby spraw sądowych oraz kosztu programu ugód, a także aktualizacji pozostałych parametrów modelowych.

Metodyka kalkulacji wpływu ryzyka prawnego związanego z indywidualnymi sprawami sądowymi dotyczącymi kredytów indeksowanych do CHF

Metodyka kalkulacji wpływu ryzyka prawnego związanego z indywidualnymi sprawami sądowymi dotyczącymi zarówno aktywnych, jak i spłaconych kredytów, stosowana przez Bank, jest uzależniona od szeregu założeń, które uwzględniają dane historyczne skorygowane o oczekiwania Banku co do przyszłości. Najważniejszymi założeniami są: oczekiwana populacja kredytobiorców, którzy wniosą pozew przeciwko Bankowi, rozkład oczekiwanych wyroków sądowych oraz wynikająca z nich strata jaką poniesie Bank, a także oczekiwany poziom akceptacji i warunki ugód.

Oczekiwana populacja kredytobiorców, która złoży pozew

Populacja kredytobiorców, którzy złożą pozew przeciwko Bankowi została zaprognozowana przy użyciu metod statystycznych w oparciu o historię spraw sądowych Banku i założenia co do napływu nowych spraw w pełnym okresie przewidywania zjawiska.

Dla celów wyliczenia wpływu ryzyka prawnego mBank zakłada, że około 4,5 tys. kredytobiorców frankowych, w tym 1,4 tys. z aktywnymi kredytami i 3,1 tys. ze spłaconymi kredytami, złoży w przyszłości pozew przeciwko Bankowi (na 31 grudnia 2024 roku: 5,3 tys., w tym 1,7 tys. aktywnych i 3,6 tys. spłaconych kredytów). Jednocześnie Bank zakłada, że część z tych kredytobiorców zawrze ugodę. Założenia te, ze względu na znaczną niepewność dotyczącą spraw związanych z CHF, jak również inne czynniki zewnętrzne, które mogą wpływać na preferencje klientów co do składania pozwów, jest wysoce subiektywne i może podlegać korekcie w przyszłości. Gdyby dodatkowy 1 tys. kredytobiorców z aktywnymi kredytami indeksowanymi do CHF wystąpił z pozwem przeciwko Bankowi i kredyt zostałby unieważniony w całości, to wpływ ryzyka prawnego wzrósłby o około 304,6 mln zł (przy pozostałych istotnych założeniach niezmiennych) w porównaniu do stanu na 31 marca 2025 roku, zmniejszając wartość bilansową brutto kredytów. Gdyby dodatkowy 1 tys. kredytobiorców ze spłaconymi kredytami indeksowanymi do CHF wystąpił z pozwem przeciwko Bankowi i kredyt zostałby unieważniony w całości, to wpływ ryzyka prawnego wzrósłby o około 82,1 mln zł (przy pozostałych istotnych założeniach niezmiennych), zwiększając rezerwy na sprawy sporne.

Bank szacuje, że 1,3 tys. kredytobiorców posiadających aktywne kredyty indeksowane do CHF nie zdecyduje się w przyszłości na wystąpienie przeciwko Bankowi na drogę sądową oraz nie zawrze z Bankiem ugody, a 30,2 tys. kredytobiorców, którzy spłacili już kredyty, nie złoży w przyszłości pozwu. W ocenie Banku wpływ na to będą miały następujące czynniki: oczekiwania klientów co do przyszłych zmian kursu CHF/PLN, oczekiwania klientów co do przyszłych kosztów kredytów w PLN, zmiany w orzecznictwie w sprawach kredytów w CHF, rozwiązania podatkowe dotyczące ugód, koszty oraz czas trwania postępowań sądowych, czynniki indywidualne (w szczególności okres spłaty kredytu i aktualna wysokość zadłużenia). Nie jest to wartość szacowana bezpośrednio, a wynik różnicy pomiędzy oszacowaniem populacji klientów

będących już w sporze z Bankiem bądź mających taką intencję oraz oszacowaniem populacji klientów, którzy zdecydują się zawrzeć ugodę, a liczbą klientów posiadających aktywną umowę kredytową w CHF oraz kredytobiorców, którzy spłacili już swoje kredyty.

Rozkład oczekiwanych wyroków sądowych

Prognozowany rozkład oczekiwanych wyroków sądowych został oparty na najnowszych danych dotyczących prawomocnych wyroków, jakie zapadły w sprawach przeciwko Bankowi. Na dzień 31 marca 2025 roku Bank przyjmuje założenie poniesienia straty w 99% toczących się lub przewidywanych sprawach sądowych, natomiast dla pozostałego 1% spraw Bank przewiduje oddalenie powództwa (założenie bez zmian w stosunku do 31 grudnia 2024 roku). W scenariuszu straty przewidywany jest jedynie scenariusz, który unieważnia umowę w całości, gdyż usunięcie klauzuli kursowej byłoby zbyt daleko idącą zmianą (przy założeniu, że klauzula ta określa główny przedmiot umowy).

W wyliczeniu i ujęciu skutków ryzyka prawnego związanego z indywidualnymi sprawami sądowymi dotyczącymi kredytów indeksowanych do CHF zostało uwzględnione ryzyko przedawnienia roszczeń Banku o zwrot wypłaconego kapitału. Zgodnie z uchwałą Pełnego Składu Izby Cywilnej Sądu Najwyższego z dnia 25 kwietnia 2024 roku początek biegu terminu przedawnienia rozpoczyna się od dnia następującego po dniu wpływu do banku pierwszego pisma kredytobiorcy kwestionującego umowę kredytową. W oparciu o dostępne informacje dotyczące składanych przez klientów oświadczeń w których doszło do zakwestionowania umowy oraz czasu w jakim podjęto czynności zmierzające do zabezpieczenia swoich roszczeń Bank określił prawdopodobieństwo dla tych umów w przedziale od 5% do 50%, przyjmując, że roszczenia Banku o zwrot kapitału mogą zostać uznane za przedawnione pomimo tego, że pozew restytucyjny został wniesiony przez Bank przed upływem 3 lat od dnia złożenia pozwu przez kredytobiorcę. Przy założeniu, że poszczególne prawdopodobieństwa zmieniają się o +/- 1 punkt procentowy, a wszystkie inne istotne założenia pozostaną niezmiennicze, to wpływ ryzyka prawnego zmieniłby się o 3,4 mln zł, z czego 2,6 mln zł zmieniłoby wartość bilansową brutto kredytów, a 0,8 mln zł rezerwy na postępowania sądowe.

Bank szacuje, że gdyby wszystkie umowy kredytowe Banku będące obecnie przedmiotem indywidualnych i zbiorowych postępowań sądowych zostały uznane za nieważne, koszt przed opodatkowaniem, bez uwzględniania możliwych uгод, mógłby wynieść około 5,3 mld zł (wobec 5,7 mld zł łącznej kwoty oczekiwanego wpływu ryzyka prawnego związanego ze sporami sądowymi dotyczącymi klauzul indeksacyjnych kredytów hipotecznych i mieszkaniowych w walutach obcych ujętej na dzień 31 marca 2025 roku). Całkowite straty byłyby wyższe lub niższe w zależności od ostatecznych wyroków sądowych.

Prawdopodobieństwo akceptacji uгод

Bank przyjął prawdopodobieństwo akceptacji uгод bazując na wynikach prowadzonego aktywnie programu uгод oraz dostępnych danych rynkowych, oraz w oparciu o własne prognozy. Na dzień 31 marca 2025 roku Bank oczekuje, że zawrze w przyszłości 5,6 tys. uгод co stanowi około 44% liczby kredytów aktywnych (na 31 grudnia 2024 roku odpowiednio: 6,5 tys. i około 39%), w tym z kredytobiorcami, którzy już złożyli pozew przeciwko Bankowi.

Metodyka kalkulacji wpływu ryzyka prawnego związanego z pozwem zbiorowym i innymi kredytami walutowymi

W celu kalkulacji kosztów ryzyka prawnego związanego z pozwem zbiorowym i kredytami indeksowanymi do walut obcych innych niż CHF, zastosowano opisaną powyżej metodologię kalkulacji wpływu ryzyka prawnego związanego z indywidualnymi sprawami sądowymi dotyczącymi kredytów indeksowanych do CHF. Zastosowany rozkład orzeczeń sądowych jest taki sam jak w przypadku spraw indywidualnych w CHF.

Na dzień 31 marca 2025 roku Bank ujął wpływ ryzyka prawnego związanego z pozwem zbiorowym w wysokości 272,9 mln zł oraz wpływ ryzyka prawnego związanego z kredytami indeksowanymi do innych walut obcych w wysokości 338,8 mln zł.

WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE

1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Prezentowany skrócony skonsolidowany raport za I kwartał 2025 roku spełnia wymogi Międzynarodowego Standardu Rachunkowości (MSR) 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” odnoszącego się do śródrocznych raportów finansowych.

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

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

Istotne zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały przedstawione w Nocie 2 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za 2024 rok, opublikowanego w dniu 28 lutego 2025 roku. Zasady rachunkowości przyjęte przez Grupę zastosowano w sposób ciągły w odniesieniu do wszystkich okresów prezentowanych w sprawozdaniu finansowym za wyjątkiem zasad rachunkowości dotyczących ujmowania podatku dochodowego, które w sprawozdaniach śródrocznych są zgodne z MSR 34.

3. Sezonowość lub cykliczność działalności

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

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

W wynikach finansowych za I kwartał 2025 roku zostały ujęte koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi w kwocie 661,8 mln zł. Szczegółowe informacje w tym zakresie przedstawiono w Nocie 33.

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

W wynikach finansowych za I kwartał 2025 roku zostały ujęte koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi w kwocie 661,8 mln zł. Szczegółowe informacje w tym zakresie przedstawiono w Nocie 33.

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

W I kwartale 2025 roku miały miejsce następujące emisje i wykupy papierów wartościowych:

- mBank Hipoteczny dokonał wykupu jednej serii hipotecznych listów zastawnych w kwocie 1 246 350 tys. zł,
- W dniu 22 stycznia 2025 roku mBank dokonał częściowego wykupu obligacji CLN w wysokości 4 182 tys. EUR. Wykup wynikał z amortyzacji sekurytyzowanego portfela i dotyczył transakcji sekurytyzacji syntetycznej zrealizowanej w grudniu 2022 roku,
- W dniu 17 stycznia 2025 roku, zgodnie z warunkami emisji, Bank dokonał wykupu obligacji podporządkowanych wyemitowanych w dniu 17 grudnia 2014 roku, o łącznej wartości 750 000 tys. zł. Obligacje zostały wykupione przez Bank w terminie ich zapadalności.

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

W dniu 27 marca 2025 roku XXXVIII Zwyczajne Walne Zgromadzenie mBanku S.A. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku za rok 2024. Uzyskany w 2024 roku zysk netto mBanku S.A. w kwocie 2 235 675 201,87 złotych pozostawiono jako niepodzielony. Walne Zgromadzenie mBanku S.A. postanowiło również nie dokonywać podziału niepodzielonego zysku z lat ubiegłych w kwocie 1 401 756 971,49 złotych. Walne Zgromadzenie nie podjęło decyzji o wypłacie dywidendy.

8. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu I kwartału 2025 roku, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym

Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu I kwartału 2025 roku zostały opisane w Punkcie 33 Wybranych danych objaśniających.

9. Skutek zmian w strukturze jednostki w I kwartale 2025 roku, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

10. Zmiany zobowiązań warunkowych

W I kwartale 2025 roku nie miały miejsca zmiany zobowiązań pozabilansowych o charakterze kredytowym, tj. gwarancji, akredytyw oraz kwot niewykorzystanych kredytów, które nie wynikałyby z bieżącej działalności operacyjnej Grupy. Nie wystąpił też pojedynczy przypadek udzielenia gwarancji bądź innego zobowiązania warunkowego o znaczącej dla Grupy wartości.

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

W I kwartale 2025 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

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

W I kwartale 2025 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

13. Dokonywanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych

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

14. Rozwiązanie rezerw na koszty restrukturyzacji

W I kwartale 2025 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

15. Nabycia i zbycia pozycji rzeczowych aktywów trwałych

W I kwartale 2025 roku nie miały miejsca istotne transakcje nabycia bądź zbycia rzeczowych aktywów trwałych, poza transakcjami typowymi dla prowadzonej przez Grupę działalności leasingowej.

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

W I kwartale 2025 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

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

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

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

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

19. Korekty błędów poprzednich okresów

W I kwartale 2025 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

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

W I kwartale 2025 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

21. Niespłacenie lub naruszenie umowy pożyczki i niepodjęcie działań naprawczych

W I kwartale 2025 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I kwartał 2025 roku (w tys. zł)

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

Bank nie podawał do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych za 2025 rok.

23. Zarejestrowany kapitał akcyjny

Łączna liczba akcji zwykłych na dzień 31 marca 2025 roku wyniosła 42 496 973 sztuki (31 grudnia 2024 roku: 42 496 973 sztuki) o wartości nominalnej 4 zł na akcję. Wszystkie wyemitowane akcje są w pełni opłacone.

ZAREJESTROWANY KAPITAŁ AKCYJNY (STRUKTURA) NA DZIEŃ 31 MARCA 2025 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*	-	-	9 989 000	39 956 000	w całości opłacone gotówką	1986
imienne zwykłe*	-	-	11 000	44 000	w całości opłacone gotówką	1986
zwykłe na okaziciela	-	-	2 500 000	10 000 000	w całości opłacone gotówką	1994
zwykłe na okaziciela	-	-	2 000 000	8 000 000	w całości opłacone gotówką	1995
zwykłe na okaziciela	-	-	4 500 000	18 000 000	w całości opłacone gotówką	1997
zwykłe na okaziciela	-	-	3 800 000	15 200 000	w całości opłacone gotówką	1998
zwykłe na okaziciela	-	-	170 500	682 000	w całości opłacone gotówką	2000
zwykłe na okaziciela	-	-	5 742 625	22 970 500	w całości opłacone gotówką	2004
zwykłe na okaziciela	-	-	270 847	1 083 388	w całości opłacone gotówką	2005
zwykłe na okaziciela	-	-	532 063	2 128 252	w całości opłacone gotówką	2006
zwykłe na okaziciela	-	-	144 633	578 532	w całości opłacone gotówką	2007
zwykłe na okaziciela	-	-	30 214	120 856	w całości opłacone gotówką	2008
zwykłe na okaziciela	-	-	12 395 792	49 583 168	w całości opłacone gotówką	2010
zwykłe na okaziciela	-	-	16 072	64 288	w całości opłacone gotówką	2011
zwykłe na okaziciela	-	-	36 230	144 920	w całości opłacone gotówką	2012
zwykłe na okaziciela	-	-	35 037	140 148	w całości opłacone gotówką	2013
zwykłe na okaziciela	-	-	36 044	144 176	w całości opłacone gotówką	2014
zwykłe na okaziciela	-	-	28 867	115 468	w całości opłacone gotówką	2015
zwykłe na okaziciela	-	-	41 203	164 812	w całości opłacone gotówką	2016
zwykłe na okaziciela	-	-	31 995	127 980	w całości opłacone gotówką	2017
zwykłe na okaziciela	-	-	24 860	99 440	w całości opłacone gotówką	2018
zwykłe na okaziciela	-	-	13 385	53 540	w całości opłacone gotówką	2019
zwykłe na okaziciela	-	-	16 673	66 692	w całości opłacone gotówką	2020
zwykłe na okaziciela	-	-	17 844	71 376	w całości opłacone gotówką	2021
zwykłe na okaziciela	-	-	48 611	194 444	w całości opłacone gotówką	2022
zwykłe na okaziciela	-	-	31 672	126 688	w całości opłacone gotówką	2023
zwykłe na okaziciela	-	-	31 806	127 224	w całości opłacone gotówką	2024
Liczba akcji, razem			42 496 973			
Zarejestrowany kapitał akcyjny, razem				169 987 892		
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)			4			

* Stan akcji na dzień bilansowy

24. Znaczące pakiety akcji

Akcjonariuszami posiadającymi powyżej 5% kapitału zakładowego i ogółu głosów na walnym zgromadzeniu są:

- Commerzbank AG, który na dzień 31 marca 2025 roku posiadał 69,07% kapitału zakładowego i liczby głosów na walnym zgromadzeniu mBanku S.A., oraz
- Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny, który na dzień 31 marca 2025 roku posiadał 5,29% kapitału zakładowego i głosów na walnym zgromadzeniu mBanku S.A. (według wykazu akcjonariuszy zarejestrowanych podczas obrad XXXVIII Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku, które odbyło się w dniu 27 marca 2025 roku).

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I kwartał 2025 roku (w tys. zł)

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

	Liczba akcji posiadanych na dzień przekazania raportu za 2024 rok	Liczba akcji nabytych od dnia przekazania raportu za 2024 rok do dnia przekazania raportu za I kwartał 2025 roku	Liczba akcji sprzedanych od dnia przekazania raportu za 2024 rok do dnia przekazania raportu za I kwartał 2025 roku	Liczba akcji posiadanych na dzień przekazania raportu za I kwartał 2025 roku
Zarząd Banku				
1. Cezary Kocik	-	-	-	-
2. Krzysztof Bratos	1 069	-	-	1 069
3. Krzysztof Dąbrowski	1 609	-	1 609	-
4. Marek Lusztyn	2 267	-	-	2 267
5. Julia Nusser	-	-	-	-
6. Adam Pers	-	-	-	-
7. Pascal Ruhland	-	-	-	-

Na dzień przekazania raportu za 2024 rok i na dzień przekazania raportu za I kwartał 2025 roku Członkowie Zarządu Banku nie posiadali i nie posiadają uprawnień do akcji Banku.

Na dzień przekazania raportu za 2024 rok i na dzień przekazania raportu za I kwartał 2025 roku Członkowie Rady Nadzorczej mBanku S.A. nie posiadali i nie posiadają akcji Banku ani uprawnień do akcji Banku.

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

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

Na dzień 31 marca 2025 roku łączna wartość przedmiotu sporu w postępowaniach sądowych (procesach) w toku, w których Grupa jest pozwany, wynosiła 9 057,0 mln zł, z czego 7 686,4 mln zł dotyczyło postępowań sądowych związanych z kredytami hipotecznymi indeksowanymi do walut obcych (31 grudnia 2024 roku odpowiednio: 10 714,8 mln zł i 8 973,4 mln zł), a łączna wartość przedmiotu sporu w postępowaniach sądowych (procesach) w toku z powództwa Grupy na dzień 31 marca 2025 roku wynosiła 10 546,0 mln zł, z czego 10 043,4 mln zł dotyczyło postępowań sądowych związanych z kredytami hipotecznymi indeksowanymi do walut obcych (31 grudnia 2024 roku odpowiednio: 9 388,7 mln zł i 8 962,3 mln zł).

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

Wartość rezerw na sprawy sporne na dzień 31 marca 2025 roku wynosiła 2 332 303 tys. zł, z czego 2 267 231 tys. zł dotyczyło rezerw na sprawy sądowe związane z kredytami walutowymi (na dzień 31 grudnia 2024 roku odpowiednio 2 915 310 tys. zł i 2 856 705 tys. zł). Ewentualny wpływ środków z tytułu wypełnienia zobowiązania następuje w momencie prawomocnego rozstrzygnięcia spraw przez sądy, co pozostaje poza kontrolą Grupy.

Informacje na temat największych postępowań dotyczących zobowiązań warunkowych emitenta**1. Pozew firmy LPP S.A.**

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

Powód zarzuca obydwu pozwany bankom oraz innym bankom działającym w Polsce udział w bezprawnym porozumieniu naruszającym przepisy ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów oraz Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej, tj. w porozumieniu ograniczającym konkurencję na

rynku usług acquiringowych związanych z regulowaniem zobowiązań klientów wobec Powoda z tytułu płatności za nabywane przez nich towary za pomocą kart płatniczych na terytorium Polski.

W dniu 16 sierpnia 2018 roku mBank S.A. złożył odpowiedź na pozew i wniósł o oddalenie powództwa. Sąd uwzględnił wnioski Pozwanych o wezwanie szesnastu banków do udziału w sprawie oraz zarządził doręczenie bankom pism z wnioskiem o wezwanie. Dwa banki przystąpiły do sprawy w charakterze interwenientów ubocznych. Wyrokiem z dnia 27 stycznia 2023 roku Sąd Okręgowy w Warszawie oddalił powództwo LPP S.A. w całości. LPP S.A. w dniu 27 marca 2023 roku złożył apelację. W dniu 26 czerwca 2023 roku mBank S.A. złożył odpowiedź na apelację. Wyrokiem z dnia 3 listopada 2023 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie oddalił apelację LPP S.A. W dniu 13 marca 2024 roku została doręczona mBankowi S.A. skarga kasacyjna LPP S.A., na którą mBank złożył odpowiedź.

2. Pozew firmy Orlen S.A.

W dniu 7 lutego 2020 roku do mBanku S.A. wpłynął pozew firmy Orlen S.A. z siedzibą w Płocku w sprawie roszczenia odszkodowawczego w kwocie 635 681 tys. zł z tytułu opłaty interchange. Firma Orlen S.A. wnosi o zasądzenie kwoty odszkodowania solidarnie od mBanku S.A. i od innego banku krajowego oraz od Master Card Europe i VISA Europe Management Services.

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

W dniu 28 maja 2020 roku mBank S.A. złożył odpowiedź na pozew i wniósł o oddalenie powództwa. Sąd uwzględnił wnioski Pozwanych o wezwanie szesnastu banków do udziału w sprawie oraz zarządził doręczenie bankom pism z wnioskiem o wezwanie. Dwa banki przystąpiły do sprawy w charakterze interwenientów ubocznych.

3. Pozew zbiorowy przeciwko mBankowi S.A. dotyczący klauzul waloryzacyjnych

Szczegółowe informacje dotyczące pozwu zbiorowego przeciwko Bankowi znajdują się w Nocie 33.

4. Indywidualne sprawy sądowe przeciwko Bankowi dotyczące kredytów indeksowanych do CHF i innych walut obcych

Szczegółowe informacje na temat indywidualnych spraw sądowych przeciwko Bankowi dotyczących kredytów indeksowanych do CHF i innych walut obcych znajdują się w Nocie 33.

5. Postępowania sądowe przeciwko Grupie dotyczące umów kredytu hipotecznego z oprocentowaniem opartym o WIBOR

Na dzień 31 marca 2025 roku przeciwko Grupie toczyło się 195 postępowań sądowych o łącznej wartości przedmiotów sporu wynoszącej 49,8 mln zł, zainicjowanych przez klientów Grupy, w których klienci kwestionują oparcie umowy kredytu hipotecznego na konstrukcji oprocentowania zmiennego oraz zasady ustalania stopy referencyjnej WIBOR. Grupa kwestionuje zasadność roszczeń podnoszonych w tych sprawach. Dotychczasowe orzecznictwo jest korzystne dla Grupy. Na dzień 31 marca 2025 roku Grupa otrzymała 4 prawomocne wyroki w sprawach sądowych dotyczących klauzul opartych o WIBOR. Wszystkie były korzystne dla Grupy.

Pozwy te zmierzają do podważenia wskaźnika WIBOR jako podstawy zmiennego oprocentowania. Dodatkowo podważany jest sposób przekazywania konsumentom pouczeń i informacji o zmienności wskaźnika.

Bank stoi na stanowisku, że roszczenia klientów są nieuzasadnione, w szczególności z uwagi na to, że WIBOR jest oficjalnym wskaźnikiem, którego administrator otrzymał odpowiednie zgody wymagane przepisami prawa, m.in. Komisji Nadzoru Finansowego, a proces jego wyznaczania, dokonywany przez administratora (podmiot niezależny i niepowiązany z Bankiem) jest zgodny z prawem i również podlega ocenie nadzorczej Komisji Nadzoru Finansowego. Komisja potwierdziła zgodność WIBOR-u z wymogami prawa. Analogiczne stanowisko przedstawił też Komitet Stabilności Finansowej, w skład którego wchodzi przedstawiciele: Narodowego Banku Polskiego, Komisji Nadzoru Finansowego, Ministerstwa Finansów oraz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego.

Zagadnienia prawne dotyczące kwestii stosowania wskaźnika WIBOR jako podstawy zmiennego oprocentowania w kredytach hipotecznych są przedmiotem pytań prejudycjalnych skierowanych przez polski sąd do TSUE (sygnatura C-471/24).

6. Postępowania sądowe przeciwko Bankowi dotyczące sankcji kredytu darmowego

Na dzień 31 marca 2025 roku przeciwko Bankowi toczyło się 777 postępowań sądowych o łącznej wartości przedmiotów sporu wynoszącej 19,9 mln zł, dotyczących sankcji kredytu darmowego. Bank kwestionuje zasadność roszczeń podnoszonych w tych sprawach. Dotychczasowe orzecznictwo jest w przeważającej mierze korzystne dla Banku. Na dzień 31 marca 2025 roku prawomocnie zakończyło się 60 spraw sądowych dotyczących sankcji kredytu darmowego. W 39 sprawach zapadły wyroki korzystne dla Banku, a w 5 sprawach wyroki niekorzystne. 16 postępowań zakończyło się dla Banku korzystnie z innych przyczyn, w tym na skutek cofnięcia powództwa przez klienta.

Instytucja sankcji kredytu darmowego uregulowana jest w art. 45 Ustawy o kredycie konsumenckim, zgodnie z którym w przypadku naruszenia przez kredytodawcę wymienionych w nim przepisów tej ustawy, konsument, po złożeniu kredytodawcy pisemnego oświadczenia, zwraca kredyt bez odsetek i innych kosztów kredytu należnych kredytodawcy w terminie i w sposób ustalony w umowie o kredyt, a w razie, gdyby takiego sposobu nie ustalono, zwraca kredyt w równych ratach, płatnych co miesiąc, od dnia zawarcia umowy o kredyt. Zgodnie z art. 45 ust. 5 u.k.k. uprawnienie do skorzystania z sankcji kredytu darmowego wygasa po upływie roku od dnia wykonania umowy kredytu.

Zagadnienia prawne dotyczące instytucji sankcji kredytu darmowego są przedmiotem licznych pytań prejudycjalnych skierowanych przez polskie sądy do TSUE, dotyczących m.in.: dopuszczalności oprocentowania finansowanych kosztów kredytu oraz obowiązków informacyjnych na tym tle, proporcjonalności sankcji kredytu darmowego w stosunku do stopnia naruszenia przepisów (sprawy: C-566/24, C-472/23, C-831/24, C-774/24), wykładni rocznego terminu na złożenie oświadczenia o skorzystaniu z sankcji kredytu darmowego (C-566/24), dopuszczalności cesji wierzytelności wynikającej z umowy kredytu konsumenckiego oraz obowiązku zbadania przez sąd z urzędu umowy cesji z punktu widzenia abuzywności zawartych w niej postanowień (C-80/24). Ponadto wykładnia przepisów dotyczących instytucji sankcji kredytu darmowego, dotyczących m.in. interpretacji rocznego terminu na złożenie oświadczenia o skorzystaniu z sankcji kredytu darmowego oraz dopuszczalności oprocentowania kosztów pozaodsetkowych, jest również przedmiotem zagadnień prawnych skierowanych do rozpoznania przez Sąd Najwyższy (sygn. akt II Ca 825/24). W sprawie C-472/23 w dniu 13 lutego 2025 roku TSUE wydał orzeczenie, w którym wskazał, że jeżeli przy wyliczeniu rzeczywistej rocznej stopy oprocentowania kredytu podstawą były warunki umowy, które następnie okazały się nieuczciwe, to takie wyliczenie nie stanowi naruszenia obowiązku informacyjnego. Co do pytania, czy klauzula modyfikacyjna przewidując możliwość zmian opłaty w trakcie umowy narusza obowiązki informacyjne TSUE wskazał, że Sąd krajowy powinien ocenić, czy klauzula umowna narusza wymogi precyzyjności i, jeżeli mogła uniemożliwić konsumentowi ocenę zakresu jego zobowiązania, to może być to uznane za naruszenie obowiązku informacyjnego. Co do pytania, czy każde naruszenie, niezależnie od stopnia naruszenia, uzasadnia zastosowanie sankcji kredytu darmowego z punktu widzenia zasad proporcjonalności, TSUE wskazał, że dyrektywa 2008/48 nie sprzeciwia się sankcji kredytu darmowego, o ile naruszenie to może podważać możliwość oceny przez konsumenta zakresu jego zobowiązania.

Informacje o przeprowadzonych kontrolach podatkowych

W pierwszym kwartale 2025 roku żadna ze spółek Grupy mBanku nie była przedmiotem kontroli organów podatkowych.

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 prawdopodobieństwo powstania istotnych zobowiązań podatkowych w tym zakresie.

Kontrole Zakładu Ubezpieczeń Społecznych

mFinanse S.A., spółka zależna od Banku, była objęta kontrolą prowadzoną przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych (ZUS) w okresie od 16 maja 2022 roku do 2 marca 2023 roku. Przedmiotem kontroli był obszar prawidłowości i rzetelności obliczania składek na ubezpieczenie społeczne oraz innych składek, do których pobierania zobowiązany jest Zakład, oraz zgłaszanie do ubezpieczeń społecznych i ubezpieczenia zdrowotnego za lata 2018 – 2021. W dniu 3 marca 2023 roku Spółka otrzymała Protokół z kontroli ZUS we wskazanym powyżej zakresie, do którego mFinanse S.A. wniosła zastrzeżenia.

W okresie od września 2023 roku do 31 grudnia 2024 roku mFinanse S.A. otrzymała z ZUS decyzje wymiarowe dotyczące większości osób objętych kontrolą. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego mFinanse S.A. uregulowała wymagany przypis składek z otrzymanych i zaskarżonych decyzji ZUS wraz z odsetkami co do odwołań złożonych do końca września 2024 roku.

Spółka toczy spór z ZUS dotyczący interpretacji stosowania przepisów prawa ubezpieczeń społecznych w zakresie modelu współpracy zakładającego równoczesne zatrudnienie współpracowników w oparciu

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I kwartał 2025 roku (w tys. zł)

o część etatu oraz umowę cywilnoprawną. Na dzień 31 marca 2025 roku w fazie postępowania sądowego były łącznie 364 sprawy w obszarze stosowanego przez spółkę modelu współpracy. Grupa stoi na stanowisku, że stosowany przez Spółkę model współpracy jest zgodny z przepisami prawa, w tym Prawa Bankowego w zakresie zapewnienia pośrednikom kredytowym dostępu do danych objętych tajemnicą bankową. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego zapadło 33 pozytywnych dla Spółki wyroków sądu pierwszej instancji na 33 wydanych orzeczeniach. Wyroki te nie są prawomocne i według posiadanych przez Spółkę informacji do 16 spraw rozstrzygniętych przez sąd pierwszej instancji ZUS złożył apelację.

W związku z powyższą kwestią Grupa na dzień 31 marca 2025 roku posiadała rezerwę w wysokości 66 404 tys. zł (31 grudnia 2024 roku: 71 638 tys. zł).

Postępowania wszczęte przez Komisję Nadzoru Finansowego (KNF)

- W dniu 22 listopada 2023 roku Komisja Nadzoru Finansowego wszczęła przeciwko mBankowi S.A. postępowanie administracyjne w przedmiocie nałożenia kary na podstawie art. 176i ust. 1 pkt 4 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Na obecnym etapie postępowania nie jest możliwe rzetelne oszacowanie wymiaru potencjalnej kary.
- W dniu 6 lutego 2025 roku Komisja Nadzoru Finansowego wszczęła przeciwko mBankowi S.A. postępowanie administracyjne w przedmiocie nałożenia kary administracyjnej na podstawie art. 138 ust. 3 pkt 3a Ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku - Prawo bankowe („Prawo bankowe”) albo art. 138 ust. 7a pkt 1 Prawa bankowego. Postępowanie wszczęto w związku z podejrzeniem naruszenia par. 8 ust. 1 w związku z par. 26 pkt 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 września 2012 roku w sprawie trybu i warunków postępowania firm inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, oraz banków powierniczych, art. 83c ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi, oraz art. 9c ust. 1 pkt 4 Prawa bankowego. Na obecnym etapie postępowania nie jest możliwe rzetelne oszacowanie wymiaru potencjalnej kary.

Postępowania wszczęte przez Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK)

- W dniu 12 kwietnia 2019 roku UOKiK wszczął postępowanie z urzędu w sprawie o uznanie postanowień wzorca umowy za niedozwolone. Postępowanie dotyczy klauzul modyfikacyjnych wskazujących okoliczności, w których Bank jest uprawniony do zmiany warunków umownych, w tym wysokości opłat i prowizji. W ocenie Prezesa UOKiK stosowane przez Bank klauzule modyfikacyjne umożliwiają Bankowi jednostronną, nieograniczoną i dowolną możliwość zmiany sposobu wykonywania umowy. W konsekwencji Prezes UOKiK stoi na stanowisku, że klauzule stosowane przez Bank kształtują prawa i obowiązki konsumentów w sposób sprzeczny z dobrymi obyczajami, rażąco naruszając ich interesy, a zatem uzasadnia to zarzut ich abuzywności. mBank nie zgadza się z tym stanowiskiem. Postępowanie zostało przedłużone do 30 czerwca 2025 roku. Na obecnym etapie postępowania nie jest możliwe rzetelne oszacowanie wymiaru potencjalnej kary.
- Postanowieniem z dnia 8 lipca 2022 roku Prezes UOKiK wszczął postępowanie w sprawie stosowania praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów polegające na niedokonywaniu – po zgłoszeniu przez konsumenta transakcji płatniczej jako nieautoryzowanej – zwrotu kwoty tej transakcji albo przywrócenia rachunku do stanu, jaki istniałby gdyby transakcja nie została wykonana w trybie i w terminie określonym w ustawie o usługach płatniczych oraz polegające na przekazywaniu konsumentom w odpowiedziach na ich zgłoszenia nieprawidłowych informacji o weryfikacji przez Bank prawidłowego użycia instrumentu płatniczego.

Prezes UOKiK zarzuca Bankowi niedokonywanie zwrotu kwoty nieautoryzowanej transakcji płatniczej pomimo braku zaistnienia przesłanek uzasadniających odmowę zwrotu, tj. podejrzenia oszustwa ze strony klienta czy wygaśnięcia roszczenia na skutek upływu terminu. W opinii Banku art. 46 ust. 1 ustawy z dnia 19 sierpnia 2011 roku o usługach płatniczych (dalej „UUP”) nie ma zastosowania do transakcji autoryzowanych, a obowiązek zwrotu na podstawie art. 46 ust. 1 UUP nie dotyczy sytuacji, kiedy to płatnik ponosi odpowiedzialność za transakcję nieautoryzowaną.

Istota postępowania wszczętego przez Prezesa UOKiK sprowadza się do ustalenia, w jakich okolicznościach dostawca usługi płatniczej jest zobowiązany do zwrotu kwoty transakcji w terminie D+1. Zdaniem Prezesa UOKiK taki obowiązek powstaje w każdym wypadku zgłoszenia przez konsumenta, że w jego ocenie doszło do nieautoryzowanej transakcji. Stanowisko to jest zdaniem Banku nieuzasadnione, gdyż obowiązek taki powstaje jedynie w sytuacji, gdy faktycznie miała miejsce transakcja nieautoryzowana oraz Bank ponosi odpowiedzialność za transakcję nieautoryzowaną na gruncie przepisów UUP.

Ponadto Bank stoi na stanowisku, że informacje przekazywane konsumentom odnośnie braku odpowiedzialności Banku z tytułu zgłoszonej transakcji są zgodne z prawdą. Odpowiedzialność Banku z tytułu transakcji zgłoszonych jako transakcje nieautoryzowane nie ma charakteru absolutnego,

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I kwartał 2025 roku (w tys. zł)

a obowiązków dokonania przez Bank zwrotu kwoty transakcji zachodzi jedynie w sytuacjach rzeczywistego zaistnienia transakcji nieautoryzowanej, przy jednoczesnym braku wystąpienia jednego z przypadków wyłączających odpowiedzialność Banku. Postępowanie zostało przedłużone do dnia 30 maja 2025 roku. Na obecnym etapie postępowania nie jest możliwe rzetelne oszacowanie wymiaru potencjalnej kary.

Postępowania wszczęte przez Urząd Ochrony Danych Osobowych

W dniu 23 września 2024 roku Prezes Urzędu Ochrony Danych Osobowych („UODO”) wszczął postępowanie administracyjne w sprawie potencjalnego naruszenia przez Bank przepisów o ochronie danych osobowych. Przedmiotem postępowania jest potencjalne naruszenie art. 28 ust. 3 oraz art. 30 ust. 1 lit. d Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 roku w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE („RODO”). W ocenie Banku w sprawie będącej przedmiotem postępowania nie doszło do naruszenia przepisów RODO. Bank wyjaśnił swoje stanowisko prawne w pismach przesłanych do Prezesa UODO, jak również podkreślił zamiar ścisłej współpracy z Prezesem UODO. Na obecnym etapie postępowania nie jest możliwe rzetelne oszacowanie wymiaru potencjalnej kary.

Udzielone i otrzymane zobowiązania warunkowe dotyczące zobowiązań finansowych i gwarancyjnych

Informacje na temat wartości udzielonych i otrzymanych zobowiązań warunkowych dotyczących zobowiązań finansowych i gwarancyjnych przedstawione są w Punkcie 27 Wybranych danych objaśniających.

27. Zobowiązania pozabilansowe

Poniższa tabela przedstawia zobowiązania pozabilansowe udzielone i otrzymane przez Grupę oraz wartość nominalną otwartych transakcji pochodnych Grupy na dzień 31 marca 2025 roku i 31 grudnia 2024 roku.

	31.03.2025	31.12.2024
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	59 785 188	56 648 779
Zobowiązania udzielone	49 737 311	46 499 931
Finansowe	37 780 935	36 944 487
Gwarancje i inne produkty finansowe	8 870 444	9 055 486
Pozostałe zobowiązania	3 085 932	499 958
Zobowiązania otrzymane	10 047 877	10 148 848
Finansowe	1 029 554	732 537
Gwarancyjne	9 018 323	9 416 311
Pochodne instrumenty finansowe (wartość nominalna kontraktów)	562 935 194	682 386 117
Instrumenty pochodne na stopę procentową	446 867 435	555 756 226
Walutowe instrumenty pochodne	107 869 992	121 013 737
Instrumenty pochodne na ryzyko rynkowe	8 197 767	5 616 154
Pozycje pozabilansowe razem	622 720 382	739 034 896

28. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

Wszystkie transakcje pomiędzy Bankiem a podmiotami 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.

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I kwartał 2025 roku (w tys. zł)

Wartości transakcji, tj. salda należności i zobowiązań na dzień 31 marca 2025 roku i 31 grudnia 2024 roku oraz związane z nimi koszty i przychody za okres od 1 stycznia do 31 marca 2025 roku i za okres od 1 stycznia do 31 marca 2024 roku, przedstawia poniższe zestawienie.

	Spółki zależne mBanku*			Commerzbank AG			Pozostałe spółki Grupy Commerzbank AG		
	31.03.2025	31.12.2024	31.03.2024	31.03.2025	31.12.2024	31.03.2024	31.03.2025	31.12.2024	31.03.2024
Sprawozdanie z sytuacji finansowej									
Aktywa	4 326	4 247		605 124	516 054		15	16	
Zobowiązania	47 489	52 290		1 551 694	1 699 124		87 450	93 436	
Rachunek zysków i strat									
Przychody z tytułu odsetek	-		-	32 005		16 827	-		-
Koszty odsetek	(173)		(205)	(7 227)		(13 483)	(408)		(293)
Przychody z tytułu opłat i prowizji	26		22	1 997		1 665	13		14
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(6 472)		(9 583)	-		-	(4 019)		-
Pozostałe przychody operacyjne	255		191	476		462	-		-
Ogólne koszty administracyjne, amortyzacja i pozostałe koszty operacyjne	-		-	(2 148)		(321)	-		-
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane									
Zobowiązania udzielone	360 904	382 916		2 029 479	2 068 805		1 985	1 992	
Zobowiązania otrzymane	-	-		1 726 785	1 912 420		-	-	

* Dotyczy spółek zależnych nieobjętych konsolidacją

Łączny koszt wynagrodzeń Członków Rady Nadzorczej Banku, Członków Zarządu Banku oraz pozostałych członków kluczowego personelu kierowniczego Banku pełniących funkcje od 1 stycznia do 31 marca 2025 roku rozpoznany w rachunku zysków i strat Grupy w tym okresie wyniósł 12 438 tys. zł (w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2024 roku: 11 151 tys. zł). W odniesieniu do Członków Zarządu Banku oraz pozostałych członków kluczowego personelu kierowniczego koszt wynagrodzeń obejmuje również koszt wynagrodzeń regulowanych w formie akcji i warrantów zamiennych na akcje.

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

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2025 roku Grupa mBanku S.A. nie zawarła znaczących umów dotyczących udzielenia gwarancji spłaty kredytu lub pożyczki oraz udzielenia poręczeń spłaty kredytu lub pożyczki.

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

Na dzień 31 marca 2025 roku Zarząd mBanku S.A. pełnił funkcje w następującym składzie:

1. Cezary Kocik – Prezes Zarządu,
2. Krzysztof Bratos – Wiceprezes Zarządu ds. Bankowości Detalicznej,
3. Krzysztof Dąbrowski – Wiceprezes Zarządu ds. Operacji i Informatyki,
4. Marek Lusztyn – Wiceprezes Zarządu ds. Zarządzania Ryzykiem,
5. Julia Nusser – Wiceprezes Zarządu ds. Compliance i HR,
6. Adam Pers – Wiceprezes Zarządu ds. Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej,
7. Pascal Ruhland – Wiceprezes Zarządu ds. Finansów.

Rada Nadzorcza mBanku S.A.

Na dzień 31 marca 2025 roku Rada Nadzorcza mBanku S.A. pełniła funkcje w następującym składzie:

1. Agnieszka Słomka-Gołębiowska – Przewodnicząca,
2. Bernhard Spalt – Wiceprzewodniczący,
3. Hans-Georg Beyer,
4. Tomasz Bieske,
5. Mirosław Godlewski,
6. Aleksandra Gren,
7. Thomas Schaufler,
8. Carsten Schmitt.

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I kwartał 2025 roku (w tys. zł)

Zmiany składu Rady Nadzorczej

- W dniu 14 października 2024 roku Pani Bettina Orlopp złożyła rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej z dniem 27 lutego 2025 roku.
- W dniu 28 lutego 2025 roku Rada Nadzorcza dokonała wyboru Pana Carstena Schmitta jako nowego członka Rady Nadzorczej na okres począwszy od dnia 28 lutego 2025 roku.

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

Na wyniki kolejnego kwartału wpływać będą ewentualne rozstrzygnięcia Sądu Najwyższego, innych instytucji państwowych lub Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej w sprawie kredytów walutowych, co szerzej opisano w Nocie 33.

32. Pozostałe informacje

- Wymagany poziom współczynników kapitałowych Grupy mBanku S.A. według stanu na dzień 31 marca 2025 roku

Minimalny wymagany poziom współczynników kapitałowych na koniec marca 2025 roku wyniósł:

- dla mBanku - łączny współczynnik kapitałowy: 11,09%, współczynnik kapitału Tier I: 9,09%, oraz współczynnik kapitału podstawowego Tier I: 7,59%;
- dla Grupy mBanku - łączny współczynnik kapitałowy: 11,08%, współczynnik kapitału Tier I: 9,08%, oraz współczynnik kapitału podstawowego Tier I: 7,58%.

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

Poniższa tabela przedstawia miary zaraportowane na dzień 31 marca 2025 roku i 31 grudnia 2024 roku dla Banku i Grupy. Na dzień 31 grudnia 2024 roku zaprezentowano dane pierwotnie opublikowane oraz dane przekształcone.

	31.03.2025		31.12.2024 (dane przekształcone)		31.12.2024 (dane pierwotnie opublikowane)	
	mBank	Grupa mBanku	mBank	Grupa mBanku	mBank	Grupa mBanku
Kapitał podstawowy Tier I (tys. zł)	14 688 721	14 499 548	14 737 574	14 589 931	13 583 901	13 343 086
Kapitał Tier I (tys. zł)	16 188 721	15 999 548	16 237 574	16 089 931	15 083 901	14 843 086
Fundusze własne (tys. zł)	17 438 363	17 249 190	17 595 721	17 448 078	16 442 048	16 201 233
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I (w %)	14,7	12,9	16,3	14,2	15,0	13,1
Współczynnik kapitału Tier I (w %)	16,2	14,2	18,0	15,7	16,7	14,5
Łączny współczynnik kapitałowy (w %)	17,5	15,4	19,5	17,0	18,2	15,9

Przekształcenie wyniku z retrospektywnego uwzględnienia odpowiednio jednostkowego wyniku netto za IV kwartał 2024 roku w kwocie 982 950 tys. zł oraz skonsolidowanego wyniku netto za IV kwartał 2024 roku w kwocie 986 007 tys. zł w jednostkowych i skonsolidowanych funduszach własnych na dzień 31 grudnia 2024 roku po zatwierdzeniu rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2024 rok przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 27 marca 2025 roku, zgodnie ze stanowiskiem EBA wyrażonym w Q&A 2018_4085.

33. Zdarzenia po dniu bilansowym

Od dnia 31 marca 2025 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie wystąpiły zdarzenia, które wymagałyby dodatkowego ujawnienia w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A. za I kwartał 2025 roku (w tys. zł)

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU MBANKU S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
29.04.2025	Cezary Kocik	Prezes Zarządu	(podpisano elektronicznie)
29.04.2025	Krzysztof Bratos	Wiceprezes Zarządu ds. Bankowości Detalicznej	(podpisano elektronicznie)
29.04.2025	Krzysztof Dąbrowski	Wiceprezes Zarządu ds. Operacji i Informatyki	(podpisano elektronicznie)
29.04.2025	Marek Lusztyn	Wiceprezes Zarządu ds. Zarządzania Ryzykiem	(podpisano elektronicznie)
29.04.2025	Julia Nusser	Wiceprezes Zarządu ds. Compliance i HR	(podpisano elektronicznie)
29.04.2025	Adam Pers	Wiceprezes Zarządu ds. Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej	(podpisano elektronicznie)
29.04.2025	Pascal Ruhland	Wiceprezes Zarządu ds. Finansów	(podpisano elektronicznie)

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE MBANKU S.A. ZA I KWARTAŁ 2025 ROKU

SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	I kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2025 do 31.03.2025	I kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2024 do 31.03.2024
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	3 453 389	3 378 276
<i>Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej</i>	3 393 003	3 307 508
<i>Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	60 386	70 768
Koszty odsetek	(1 162 160)	(1 174 592)
Wynik z tytułu odsetek	2 291 229	2 203 684
Przychody z tytułu opłat i prowizji	754 735	694 463
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(276 932)	(241 333)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	477 803	453 130
Przychody z tytułu dywidend	468	127
Wynik na działalności handlowej	69 508	51 365
Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	18 768	14 842
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów oraz zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	1 986	4 107
Pozostałe przychody operacyjne	51 861	20 554
Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(126 959)	(41 770)
Koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi	(661 769)	(1 370 563)
Ogólne koszty administracyjne	(801 288)	(677 575)
Amortyzacja	(122 345)	(118 064)
Pozostałe koszty operacyjne	(88 145)	(31 056)
Wynik działalności operacyjnej	1 111 117	508 781
Podatki od pozycji bilansowych Banku	(181 013)	(176 550)
Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	54 034	80 476
Zysk brutto	984 138	412 707
Podatek dochodowy	(271 074)	(153 390)
Zysk netto	713 064	259 317
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	16,78	6,11
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	16,75	6,09

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe mBanku S.A. za I kwartał 2025 roku

(w tys. zł)

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	I kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2025 do 31.03.2025	I kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2024 do 31.03.2024
Zysk netto	713 064	259 317
Inne dochody całkowite netto, w tym:	67 990	(28 023)
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat	67 990	(28 023)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)	165	(1 501)
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (netto)	29 352	32 390
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności (netto)	5 454	(4 508)
Zmiana wyceny dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (netto)	33 019	(54 404)
Dochody całkowite netto, razem	781 054	231 294

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe mBanku S.A. za I kwartał 2025 roku

(w tys. zł)

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	31.03.2025	31.12.2024
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16 642 188	36 601 484
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające	2 778 300	1 850 456
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	736 387	781 069
<i>Kapitałowe papiery wartościowe</i>	239 494	263 015
<i>Dłużne papiery wartościowe</i>	32 604	31 204
<i>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</i>	464 289	486 850
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, w tym:	45 656 694	49 313 947
<i>Dłużne papiery wartościowe</i>	30 832 747	33 405 946
<i>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</i>	14 823 947	15 908 001
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:	169 357 464	145 661 493
<i>Dłużne papiery wartościowe</i>	44 018 614	37 373 491
<i>Należności od banków</i>	23 178 197	13 248 554
<i>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</i>	102 160 653	95 039 448
Inwestycje w jednostki zależne	2 614 644	2 559 341
Aktywa trwałe i grupy do zbycia sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	121 952	102 810
Wartości niematerialne	1 749 248	1 734 762
Rzeczowe aktywa trwałe	1 084 635	1 112 091
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	277 409	58 909
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	576 940	776 659
Inne aktywa	2 054 650	1 715 364
AKTYWA RAZEM	243 650 511	242 268 385
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY		
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające	1 688 685	1 070 747
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:	215 108 209	216 362 457
<i>Zobowiązania wobec banków</i>	2 982 500	3 085 267
<i>Zobowiązania wobec klientów</i>	200 526 312	200 775 756
<i>Zobowiązania z tytułu leasingu</i>	751 382	763 400
<i>Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</i>	8 972 737	9 062 497
<i>Zobowiązania podporządkowane</i>	1 875 278	2 675 537
Zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanych w zabezpieczeniu portfela przed ryzykiem stopy procentowej	(186 610)	(393 568)
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	30 025	30 940
Rezerwy	2 635 014	3 202 145
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	72 986	235 251
Inne zobowiązania	5 754 115	3 996 670
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	225 102 424	224 504 642
KAPITAŁY		
Kapitał podstawowy:	3 625 801	3 625 801
Zarejestrowany kapitał akcyjny	169 988	169 988
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	3 455 813	3 455 813
Zyski zatrzymane, w tym:	13 539 907	12 823 553
- Wynik finansowy z lat ubiegłych	12 826 843	10 587 878
- Wynik roku bieżącego	713 064	2 235 675
Inne pozycje kapitału własnego	(117 621)	(185 611)
Dodatkowe pozycje kapitału	1 500 000	1 500 000
KAPITAŁY RAZEM	18 548 087	17 763 743
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM	243 650 511	242 268 385

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2025 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane		Inne pozycje kapitału własnego	Dodatkowe pozycje kapitału	Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego			
Stan na 1 stycznia 2025 roku	169 988	3 455 813	10 587 878	2 235 675	(185 611)	1 500 000	17 763 743
Przeniesienie wyniku z roku poprzedniego	-	-	2 235 675	(2 235 675)	-	-	-
Dochody całkowite za okres, razem	-	-	-	713 064	67 990	-	781 054
Wynik roku bieżącego	-	-	-	713 064	-	-	713 064
Inne dochody całkowite za okres, razem	-	-	-	-	67 990	-	67 990
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)	-	-	-	-	165	-	165
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (netto)	-	-	-	-	29 352	-	29 352
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności (netto)	-	-	-	-	5 454	-	5 454
Zmiana wyceny dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (netto)	-	-	-	-	33 019	-	33 019
Zmiany dotyczące transakcji z akcjonariuszami mBanku S.A.	-	-	3 290	-	-	-	3 290
Wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	3 290	-	-	-	3 290
Stan na 31 marca 2025 roku	169 988	3 455 813	12 826 843	713 064	(117 621)	1 500 000	18 548 087

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane		Inne pozycje kapitału własnego	Dodatkowe pozycje kapitału	Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego			
Stan na 1 stycznia 2024 roku	169 861	3 446 324	10 553 852	29 322	(536 421)	-	13 662 938
Przeniesienie wyniku z roku poprzedniego	-	-	29 322	(29 322)	-	-	-
Dochody całkowite za okres, razem	-	-	-	2 235 675	350 810	-	2 586 485
Wynik roku bieżącego	-	-	-	2 235 675	-	-	2 235 675
Inne dochody całkowite za okres, razem	-	-	-	-	350 810	-	350 810
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)	-	-	-	-	(5 556)	-	(5 556)
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (netto)	-	-	-	-	156 532	-	156 532
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności (netto)	-	-	-	-	36 641	-	36 641
Zmiana wyceny dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (netto)	-	-	-	-	171 404	-	171 404
Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia (netto)	-	-	-	-	(8 211)	-	(8 211)
Zmiany dotyczące transakcji z akcjonariuszami mBanku S.A.	127	9 489	4 704	-	-	-	14 320
Emisja akcji zwykłych	127	-	-	-	-	-	127
Wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	14 193	-	-	-	14 193
Rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	9 489	(9 489)	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	1 500 000	1 500 000
Emisja kapitału AT1	-	-	-	-	-	1 500 000	1 500 000
Stan na 31 grudnia 2024 roku	169 988	3 455 813	10 587 878	2 235 675	(185 611)	1 500 000	17 763 743

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe mBanku S.A. za I kwartał 2025 roku

(w tys. zł)

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2024 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane		Inne pozycje kapitału własnego	Dodatkowe pozycje kapitału	Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego			
Stan na 1 stycznia 2024 roku	169 861	3 446 324	10 553 852	29 322	(536 421)	-	13 662 938
Przeniesienie wyniku z roku poprzedniego	-	-	29 322	(29 322)	-	-	-
Dochody całkowite za okres, razem	-	-	-	259 317	(28 023)	-	231 294
Wynik roku bieżącego	-	-	-	259 317	-	-	259 317
Inne dochody całkowite za okres, razem	-	-	-	-	(28 023)	-	(28 023)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)	-	-	-	-	(1 501)	-	(1 501)
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (netto)	-	-	-	-	32 390	-	32 390
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności (netto)	-	-	-	-	(4 508)	-	(4 508)
Zmiana wyceny dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (netto)	-	-	-	-	(54 404)	-	(54 404)
Zmiany dotyczące transakcji z akcjonariuszami mBanku S.A.	-	-	3 460	-	-	-	3 460
Wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	3 460	-	-	-	3 460
Stan na 31 marca 2024 roku	169 861	3 446 324	10 586 634	259 317	(564 444)	-	13 897 692

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe mBanku S.A. za I kwartał 2025 roku

(w tys. zł)

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	I kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2025 do 31.03.2025	I kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2024 do 31.03.2024
Zysk przed opodatkowaniem	984 138	412 707
Korekty:	(19 918 073)	(12 143 055)
Zapłacony podatek dochodowy	(480 427)	(68 007)
Amortyzacja, w tym amortyzacja środków trwałych oddanych w leasing operacyjny	124 791	121 121
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych z działalności finansowej	(264 723)	(271 808)
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(96 117)	(80 416)
Zmiana wyceny inwestycji w jednostki zależne niewyceniane metodą praw własności	4 184	(2 509)
Dywidendy otrzymane	(468)	(127)
Przychody odsetkowe (rachunek zysków i strat)	(3 453 389)	(3 378 276)
Koszty odsetkowe (rachunek zysków i strat)	1 162 160	1 174 592
Odsetki otrzymane	3 001 245	2 906 686
Odsetki zapłacone	(1 043 641)	(1 265 619)
Zmiana stanu należności od banków	(9 895 987)	(4 932 301)
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu oraz instrumentów pochodnych zabezpieczających	(71 035)	(465 793)
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom	(6 076 980)	(2 021 193)
Zmiana stanu papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej przez inne dochody całkowite	2 944 381	2 742 998
Zmiana stanu papierów wartościowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	(6 498 181)	(4 340 393)
Zmiana stanu papierów wartościowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo przez wynik finansowy	38 099	(15 598)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(317 520)	160 423
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	(39 855)	72 096
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	(250 634)	(2 690 515)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu	(8 336)	(15 780)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	4 934	(35 429)
Zmiana stanu rezerw	(567 131)	762 605
Zmiana stanu innych zobowiązań	1 866 557	(499 812)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(18 933 935)	(11 730 348)
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 869	265
Dywidendy otrzymane	468	127
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	-	(46 700)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(184 707)	(164 482)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(179 370)	(210 790)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(17 796)	(154 953)
Wykup lub spłata zobowiązań podporządkowanych	(750 000)	-
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	(39 869)	(40 535)
Odsetki zapłacone dotyczące działalności finansowej	(38 697)	(46 243)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(846 362)	(241 731)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)	(19 959 667)	(12 182 869)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	371	501
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego	36 601 484	36 641 448
Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego	16 642 188	24 459 080

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**1. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości****Podstawa sporządzenia**

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe mBanku S.A. sporządzono za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2025 roku. Dane porównawcze obejmują okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 marca 2024 roku dla skróconego rachunku zysków i strat, skróconego sprawozdania z całkowitych dochodów, skróconego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz skróconego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, dodatkowo za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku dla skróconego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, a w przypadku skróconego sprawozdania z sytuacji finansowej dane na dzień 31 grudnia 2024 roku.

Niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał 2025 roku spełnia wymogi MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” i powinno być odczytywane łącznie ze Sprawozdaniem finansowym mBanku S.A. za 2024 rok, opublikowanym w dniu 28 lutego 2025 roku. Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej.

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

Istotne zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego zostały przedstawione w Nocie 2 Sprawozdania finansowego mBanku S.A. za 2024 rok, opublikowanego w dniu 28 lutego 2025 roku.

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga użycia określonych szacunków księgowych. Wymaga również od Zarządu stosowania własnego osądu przy stosowaniu przyjętych przez Bank zasad rachunkowości. Zagadnienia, w odniesieniu do których w istotnym zakresie wymagany jest profesjonalny osąd, zagadnienia bardziej złożone lub takie, przy których założenia i szacunki są znaczące z punktu widzenia sprawozdania finansowego, ujawnione są w Nocie 2.

Sprawozdanie finansowe sporządzane jest zgodnie z zasadą istotności. Pominięcia lub zniekształcenia pozycji sprawozdania finansowego są istotne, jeżeli mogą, pojedynczo lub łącznie, wpłynąć na decyzje gospodarcze podejmowane przez użytkowników sprawozdania finansowego Banku. Istotność uzależniona jest od wielkości i rodzaju pominięcia lub zniekształcenia pozycji w sprawozdaniu finansowym oraz od kombinacji obu tych czynników. Każdą istotną kategorię podobnych pozycji Bank prezentuje odrębnie. Pozycje odmienne pod względem rodzaju lub funkcji Bank prezentuje odrębnie, chyba że są one nieistotne.

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Bank w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Bank w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Nowe standardy, interpretacje i zmiany do opublikowanych standardów

Szczegółowy opis nowych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej przedstawiono w Skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy mBanku S.A. za I kwartał 2025 roku.

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

Bank 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.

Wpływ ryzyka prawnego związanego z kredytami hipotecznymi i mieszkaniowymi udzielonymi we frankach szwajcarskich i innych walutach obcych

Szczegółowe informacje dotyczące wpływu ryzyka prawnego związanego z kredytami hipotecznymi i mieszkaniowymi udzielonymi klientom indywidualnym we frankach szwajcarskich i innych walutach obcych znajdują się w Nocie 33 Skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za I kwartał 2025 roku.

Utrata wartości kredytów i pożyczek

Bank przeprowadza przegląd swojego portfela kredytowego pod kątem utraty wartości przynajmniej raz na kwartał. Aby ustalić, czy występują zmiany wskazujące na konieczność aktualizacji poziomu oczekiwanych strat kredytowych, Grupa ocenia czy istnieją jakiekolwiek dane wskazujące na możliwe do zmierzenia zmniejszenie szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych dotyczących portfela kredytowego. Metodologia i założenia, na podstawie których określa się szacunkowe kwoty przepływów pieniężnych i okresy, w których one następują, są poddawane regularnym przeglądom. Gdyby wartość bieżąca szacowanych przepływów pieniężnych (zdyskontowane odzyski z wpłat własnych z kapitału, zdyskontowane odzyski z odsetek, zdyskontowane odzyski z zobowiązań pozabilansowych i zdyskontowane odzyski z zabezpieczeń przypadających na należności bilansowe i pozabilansowe, ważone prawdopodobieństwem realizacji określonych scenariuszy) dla portfela kredytów i pożyczek oraz zobowiązań pozabilansowych z rozpoznaną utratą wartości na dzień 31 marca 2025 roku uległa zmianie o +/- 10% to szacowana wielkość oczekiwanej straty kredytowej dla kredytów i pożyczek oraz zobowiązań pozabilansowych uległaby odpowiednio zmniejszeniu o 43,3 mln zł lub zwiększeniu o 46,5 mln zł (na dzień 31 grudnia 2024 roku odpowiednio: 54,7 mln zł i 58,0 mln zł). Szacunek ten został przeprowadzony dla portfela kredytów i pożyczek oraz zobowiązań pozabilansowych, w przypadku których utrata wartości rozpoznawana jest w oparciu o indywidualną analizę przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu spłat i odzysków zabezpieczeń – Koszyk 3. Zasady wyznaczania odpisów aktualizujących oraz rezerw z tytułu utraty wartości ekspozycji kredytowych zostały opisane w Nocie 3.3.6. Sprawozdania finansowego mBanku S.A. za 2024 rok, opublikowanego w dniu 28 lutego 2025 roku.

Wartość godziwa instrumentów pochodnych i innych instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych nie notowanych na aktywnych rynkach ustala się stosując techniki wyceny. Wszystkie modele są zatwierdzane przed użyciem, a także kalibrowane w celu zapewnienia, że otrzymane wyniki odzwierciedlają faktyczne dane i porównywalne ceny rynkowe. W miarę możliwości w modelach wykorzystywane są wyłącznie dane możliwe do zaobserwowania, pochodzące z aktywnego rynku. Metody ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych zostały opisane w Nocie 2.5. Sprawozdania finansowego mBanku S.A. za 2024 rok, opublikowanego w dniu 28 lutego 2025 roku.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

Podatek dochodowy w śródrocznych sprawozdaniach finansowych

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

Obliczenie średniej rocznej efektywnej stawki podatku dochodowego wymaga użycia prognozy wyniku brutto za cały rok obrotowy oraz różnic trwałych dotyczących wartości podatkowych aktywów i zobowiązań. Prognozowana roczna efektywna stopa podatkowa zastosowana do naliczenia obciążenia z tytułu podatku dochodowego w pierwszym kwartale 2025 roku wyniosła 27,5% (w pierwszym kwartale 2024 roku: 37,2%).

Największy wpływ na wzrost średniej rocznej efektywnej stawki podatku dochodowego w stosunku do nominalnej stopy podatku dochodowego w pierwszym kwartale 2025 roku miały koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi, podatek od instytucji finansowych oraz składki i inne wpłaty obowiązkowe nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów (w tym opłaty z tytułu Bankowego Funduszu Gwarancyjnego).

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. Koszty bezpośrednio związane ze sprzedażą produktów ubezpieczeniowych rozliczane są w analogiczny sposób.

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia

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

Leasing

Bank jako leasingobiorca dokonuje pewnych szacunków i wyliczeń, które mają wpływ na wycenę zobowiązań z tytułu leasingu finansowego oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania. Obejmują one między innymi ustalenie okresu obowiązywania umów, ustalenie stopy procentowej stosowanej do dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych i ustalenie stawki amortyzacji praw do użytkowania.

WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE**1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej**

Prezentowane skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za I kwartał 2025 roku spełnia wymogi Międzynarodowego Standardu Rachunkowości (MSR) 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” odnoszącego się do śródrocznych raportów finansowych.

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

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

Istotne zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego zostały przedstawione w Nocie 2 Sprawozdania finansowego mBanku S.A. za 2024 rok, opublikowanego w dniu 28 lutego 2025 roku. Zasady rachunkowości przyjęte przez Bank zastosowano w sposób ciągły w odniesieniu do wszystkich okresów prezentowanych w sprawozdaniu finansowym za wyjątkiem zasad rachunkowości dotyczących ujmowania podatku dochodowego, które w sprawozdaniach śródrocznych są zgodne z MSR 34.

3. Sezonowość lub cykliczność działalności

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

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

W wynikach finansowych za I kwartał 2025 roku zostały ujęte koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi w kwocie 661,8 mln zł. Szczegółowe informacje w tym zakresie przedstawiono w Nocie 33 Skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za I kwartał 2025 roku.

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

W wynikach finansowych za I kwartał 2025 roku zostały ujęte koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi w kwocie 661,8 mln zł. Szczegółowe informacje w tym zakresie przedstawiono w Nocie 33 Skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za I kwartał 2025 roku.

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

W I kwartale 2025 roku miały miejsce następujące emisje i wykupy papierów wartościowych:

- W dniu 22 stycznia 2025 roku mBank dokonał częściowego wykupu obligacji CLN w wysokości 4 182 tys. EUR. Wykup wynikał z amortyzacji sekurytyzowanego portfela i dotyczył transakcji sekurytyzacji syntetycznej zrealizowanej w grudniu 2022 roku.
- W dniu 17 stycznia 2025 roku, zgodnie z warunkami emisji, Bank dokonał wykupu obligacji podporządkowanych wyemitowanych w dniu 17 grudnia 2014 roku, o łącznej wartości 750 000 tys. zł. Obligacje zostały wykupione przez Bank w terminie ich zapadalności.

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

W dniu 27 marca 2025 roku XXXVIII Zwyczajne Walne Zgromadzenie mBanku S.A. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku za rok 2024. Uzyskany w 2024 roku zysk netto mBanku S.A. w kwocie 2 235 675 201,87 złotych pozostawiono jako niepodzielony. Walne Zgromadzenie mBanku S.A. postanowiło również nie dokonywać podziału niepodzielonego zysku z lat ubiegłych w kwocie 1 401 756 971,49 złotych. Walne Zgromadzenie nie podjęło decyzji o wypłacie dywidendy.

8. Wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności

Wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności Banku zostały przedstawione w Nocie 4 Skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za I kwartał 2025 roku.

9. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu I kwartału 2025 roku, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym

Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu I kwartału 2025 roku zostały opisane w Punkcie 36 Wybranych danych objaśniających.

10. Skutek zmian w strukturze jednostki w I kwartale 2025 roku, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności

W I kwartale 2025 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Banku.

11. Zmiany zobowiązań warunkowych

W I kwartale 2025 roku nie miały miejsca zmiany zobowiązań pozabilansowych o charakterze kredytowym, tj. gwarancji, akredytyw oraz kwot niewykorzystanych kredytów, które nie wynikałyby z bieżącej działalności operacyjnej Banku. Nie wystąpił też pojedynczy przypadek udzielenia gwarancji bądź innego zobowiązania warunkowego o znaczącej dla Banku wartości.

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

W I kwartale 2025 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Banku.

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

W I kwartale 2025 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Banku.

14. Dokonywanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych

za okres	od 01.01.2025 do 31.03.2025	od 01.01.2024 do 31.03.2024
Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:		
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	(119 966)	(69 671)
- dłużne papiery wartościowe	(5 019)	(452)
- kredyty i pożyczki	(114 947)	(69 219)
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	(7 744)	(1 083)
- dłużne papiery wartościowe	(2 628)	332
- kredyty i pożyczki	(5 116)	(1 415)
Udzielone zobowiązania warunkowe i gwarancje	751	28 984
Razem odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(126 959)	(41 770)

15. Rozwiązanie rezerw na koszty restrukturyzacji

W I kwartale 2025 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Banku.

16. Nabycia i zbycia pozycji rzeczowych aktywów trwałych

W I kwartale 2025 roku nie miały miejsca istotne transakcje nabycia bądź zbycia rzeczowych aktywów trwałych.

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

W I kwartale 2025 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Banku.

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

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

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

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

20. Korekty błędów poprzednich okresów

W I kwartale 2025 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Banku.

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

W I kwartale 2025 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Banku.

22. Niespłatenie lub naruszenie umowy pożyczki i niepodjęcie działań naprawczych

W I kwartale 2025 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Banku.

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

Bank nie podawał do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych za 2025 rok.

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe mBanku S.A. za I kwartał 2025 roku

(w tys. zł)

24. Zarejestrowany kapitał akcyjny

Łączna liczba akcji zwykłych na dzień 31 marca 2025 roku wyniosła 42 496 973 sztuki (31 grudnia 2024 roku: 42 496 973 sztuki) o wartości nominalnej 4 zł na akcję. Wszystkie wyemitowane akcje są w pełni opłacone.

ZAREJESTROWANY KAPITAŁ AKCYJNY (STRUKTURA) NA DZIEŃ 31 MARCA 2025 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*	-	-	9 989 000	39 956 000	w całości opłacone gotówką	1986
imienne zwykłe*	-	-	11 000	44 000	w całości opłacone gotówką	1986
zwykłe na okaziciela	-	-	2 500 000	10 000 000	w całości opłacone gotówką	1994
zwykłe na okaziciela	-	-	2 000 000	8 000 000	w całości opłacone gotówką	1995
zwykłe na okaziciela	-	-	4 500 000	18 000 000	w całości opłacone gotówką	1997
zwykłe na okaziciela	-	-	3 800 000	15 200 000	w całości opłacone gotówką	1998
zwykłe na okaziciela	-	-	170 500	682 000	w całości opłacone gotówką	2000
zwykłe na okaziciela	-	-	5 742 625	22 970 500	w całości opłacone gotówką	2004
zwykłe na okaziciela	-	-	270 847	1 083 388	w całości opłacone gotówką	2005
zwykłe na okaziciela	-	-	532 063	2 128 252	w całości opłacone gotówką	2006
zwykłe na okaziciela	-	-	144 633	578 532	w całości opłacone gotówką	2007
zwykłe na okaziciela	-	-	30 214	120 856	w całości opłacone gotówką	2008
zwykłe na okaziciela	-	-	12 395 792	49 583 168	w całości opłacone gotówką	2010
zwykłe na okaziciela	-	-	16 072	64 288	w całości opłacone gotówką	2011
zwykłe na okaziciela	-	-	36 230	144 920	w całości opłacone gotówką	2012
zwykłe na okaziciela	-	-	35 037	140 148	w całości opłacone gotówką	2013
zwykłe na okaziciela	-	-	36 044	144 176	w całości opłacone gotówką	2014
zwykłe na okaziciela	-	-	28 867	115 468	w całości opłacone gotówką	2015
zwykłe na okaziciela	-	-	41 203	164 812	w całości opłacone gotówką	2016
zwykłe na okaziciela	-	-	31 995	127 980	w całości opłacone gotówką	2017
zwykłe na okaziciela	-	-	24 860	99 440	w całości opłacone gotówką	2018
zwykłe na okaziciela	-	-	13 385	53 540	w całości opłacone gotówką	2019
zwykłe na okaziciela	-	-	16 673	66 692	w całości opłacone gotówką	2020
zwykłe na okaziciela	-	-	17 844	71 376	w całości opłacone gotówką	2021
zwykłe na okaziciela	-	-	48 611	194 444	w całości opłacone gotówką	2022
zwykłe na okaziciela	-	-	31 672	126 688	w całości opłacone gotówką	2023
zwykłe na okaziciela	-	-	31 806	127 224	w całości opłacone gotówką	2024
Liczba akcji, razem			42 496 973			
Zarejestrowany kapitał akcyjny, razem				169 987 892		
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)			4			

* Stan akcji na dzień bilansowy

25. Znaczące pakiety akcji

Akcjonariuszami posiadającymi powyżej 5% kapitału zakładowego i ogółu głosów na walnym zgromadzeniu są:

- Commerzbank AG, który na dzień 31 marca 2025 roku posiadał 69,07% kapitału zakładowego i liczby głosów na walnym zgromadzeniu mBanku S.A., oraz
- Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny, który na dzień 31 marca 2025 roku posiadał 5,29% kapitału i głosów na walnym zgromadzeniu mBanku S.A. (według wykazu akcjonariuszy zarejestrowanych podczas obrad XXXVIII Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku, które odbyło się w dniu 27 marca 2025 roku).

26. Zysk na akcję

	za okres	od 01.01.2025 do 31.03.2025	od 01.01.2024 do 31.03.2024
Podstawowy:			
Zysk netto		713 064	259 317
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		42 496 973	42 465 167
Podstawowy zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)		16,78	6,11
Rozwodniony:			
Zysk netto, zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję		713 064	259 317
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		42 496 973	42 465 167
Korekty na:			
- warranty subskrypcyjne		68 938	83 697
Średnia ważona liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję		42 565 911	42 548 864
Rozwodniony zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)		16,75	6,09

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe mBanku S.A. za I kwartał 2025 roku

(w tys. zł)

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

Informacje dotyczące postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej zostały przedstawione w Punkcie 26 Wybranych danych objaśniających do Skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za I kwartał 2025 roku.

28. Ryzyko prawne związane z kredytami hipotecznymi i mieszkaniowymi udzielonymi klientom indywidualnym indeksowanymi do CHF i innych walut obcych

Szczegółowe informacje dotyczące wpływu ryzyka prawnego związanego z kredytami hipotecznymi i mieszkaniowymi udzielonymi klientom indywidualnym indeksowanymi do franków szwajcarskich i innych walut obcych znajdują się w Nocie 33 Skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za I kwartał 2025 roku.

29. Zobowiązania pozabilansowe

	31.03.2025	31.12.2024
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	58 949 160	56 257 448
Zobowiązania udzielone	49 393 612	46 566 228
Finansowe	37 484 428	37 059 639
Gwarancje i inne produkty finansowe	8 823 252	9 006 631
Pozostałe zobowiązania	3 085 932	499 958
Zobowiązania otrzymane	9 555 548	9 691 220
Finansowe	1 029 554	732 537
Gwarancyjne	8 525 994	8 958 683
Pochodne instrumenty finansowe (wartość nominalna kontraktów)	560 181 282	679 631 867
Instrumenty pochodne na stopę procentową	445 817 643	552 143 702
Walutowe instrumenty pochodne	106 165 872	121 872 011
Instrumenty pochodne na ryzyko rynkowe	8 197 767	5 616 154
Pozycje pozabilansowe razem	619 130 442	735 889 315

30. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

Wszystkie transakcje pomiędzy Bankiem a podmiotami 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.

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe mBanku S.A. za I kwartał 2025 roku

(w tys. zł)

Wartości transakcji, tj. salda należności i zobowiązań na dzień 31 marca 2025 roku i 31 grudnia 2024 roku oraz związane z nimi koszty i przychody za okres od 1 stycznia do 31 marca 2025 roku i za okres od 1 stycznia do 31 marca 2024 roku, przedstawia poniższe zestawienie.

	Spółki zależne mBanku			Commerzbank AG			Pozostałe spółki Grupy Commerzbank AG		
	31.03.2025	31.12.2024	31.03.2024	31.03.2025	31.12.2024	31.03.2024	31.03.2025	31.12.2024	31.03.2024
Sprawozdanie z sytuacji finansowej									
Aktywa	25 622 473	24 094 535		595 248	506 446		15	16	
Zobowiązania	349 229	373 660		1 533 624	1 649 831		87 450	93 436	
Rachunek zysków i strat									
Przychody z tytułu odsetek	363 115		338 409	32 005		16 827	-		-
Koszty odsetek	(723)		(6 393)	(7 227)		(13 398)	(408)		(293)
Przychody z tytułu opłat i prowizji	3 739		2 992	1 997		1 665	13		14
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(74 296)		(69 061)	-		-	(4 019)		-
Pozostałe przychody operacyjne	1 866		2 322	476		462	-		-
Ogólne koszty administracyjne, amortyzacja i pozostałe koszty operacyjne	(6 481)		(4 954)	(2 148)		(321)	-		-
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane									
Zobowiązania udzielone	2 429 143	2 883 846		2 029 479	2 068 805		1 985	1 992	
Zobowiązania otrzymane	-	-		1 726 785	1 912 420		-	-	

Łączny koszt wynagrodzeń Członków Rady Nadzorczej Banku, Członków Zarządu Banku oraz pozostałych członków kluczowego personelu kierowniczego Banku pełniących funkcje od 1 stycznia do 31 marca 2025 roku rozpoznany w rachunku zysków i strat Banku w tym okresie wyniósł 12 438 tys. zł (w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2024 roku: 11 151 tys. zł). W odniesieniu do Członków Zarządu Banku oraz pozostałych członków kluczowego personelu kierowniczego koszt wynagrodzeń obejmuje również koszt wynagrodzeń regulowanych w formie akcji i warrantów zamiennych na akcje.

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

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2025 roku Bank nie zawarł znaczących umów dotyczących udzielenia gwarancji spłaty kredytu lub pożyczki oraz udzielenia poręczeń spłaty kredytu lub pożyczki.

32. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań

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

Zgodnie z MSSF 9 w celach księgowych Bank wycenia aktywa i zobowiązania finansowe w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej. Ponadto dla pozycji wycenianych księgowo w zamortyzowanym koszcie przeprowadzana jest na potrzeby ujawnień w sprawozdaniach finansowych, zgodnie z wymaganiami MSSF 7, wycena w wartości godziwej.

Podejście do księgowej wyceny aktywów kredytowych w wartości godziwej, zgodnie z wymaganiami MSSF 9, zostało opisane w Nocie 3.3.7 Sprawozdania finansowego mBanku za 2024 rok, opublikowanego w dniu 28 lutego 2025 roku.

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe mBanku S.A. za I kwartał 2025 roku

(w tys. zł)

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

Dla potrzeb ujawnień Bank przyjął założenie, że wartość godziwa krótkoterminowych zobowiązań finansowych (poniżej 1 roku) jest równa ich wartości księgowej. W przypadku zobowiązań finansowych o terminie wymagalności powyżej 1 roku wartość godziwa szacowana jest na podstawie zdyskontowanych przepływów pieniężnych przy zastosowaniu odpowiednich stóp procentowych.

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

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

	31.03.2025		31.12.2024	
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie				
Dłużne papiery wartościowe	44 018 614	43 247 057	37 373 491	36 222 847
Należności od banków	23 178 197	23 186 524	13 248 554	13 257 534
Kredyty i pożyczki udzielone klientom, w tym:	102 160 653	102 994 123	95 039 448	95 883 307
Klienci indywidualni	44 818 622	46 372 458	43 132 830	44 687 546
Należności bieżące	6 951 091	7 284 780	6 816 927	7 150 920
Kredyty terminowe	37 799 146	39 019 293	36 217 409	37 438 132
Inne należności	68 385	68 385	98 494	98 494
Klienci korporacyjni	57 219 792	56 510 155	51 783 198	51 083 779
Należności bieżące	8 811 570	8 609 398	7 496 911	7 275 598
Kredyty terminowe	43 379 886	42 872 421	42 782 642	42 304 536
Transakcje reverse repo lub buy/sell back	4 199 716	4 199 716	885 993	885 993
Pozostałe należności kredytowe	794 266	794 266	604 461	604 461
Inne należności	34 354	34 354	13 191	13 191
Klienci budżetowi	122 239	111 510	123 420	111 982
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie				
Zobowiązania wobec banków	2 982 500	2 982 500	3 085 267	3 085 267
Zobowiązania wobec klientów	200 526 312	200 525 097	200 775 756	200 774 044
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	8 972 737	8 881 809	9 062 497	8 994 341
Zobowiązania podporządkowane	1 875 278	1 848 192	2 675 537	2 648 702

Poniżej zaprezentowane są główne założenia i metody wykorzystane przez Bank podczas szacowania wartości godziwej instrumentów finansowych.

Należności od banków oraz kredyty i pożyczki udzielone klientom

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

jako wyceniane do wartości godziwej zgodnie z MSSF 9, z uwzględnieniem korekty dotyczącej jakości kredytowej tego portfela.

Zobowiązania finansowe

Instrumenty finansowe po stronie zobowiązań stanowią:

- kredyty zaciągnięte,
- rachunki bieżące i depozyty,
- emisje dłużnych papierów wartościowych,
- zobowiązania podporządkowane.

Wartość godziwa dla powyższych zobowiązań finansowych o terminie wymagalności powyżej 1 roku opiera się na zdyskontowanych przepływach pieniężnych przy zastosowaniu czynnika dyskontującego z uwzględnieniem oszacowania spreadu odzwierciedlającego spread kredytowy mBanku i marżę płynności. Dla kredytów otrzymanych z Europejskiego Banku Inwestycyjnego w EUR i CHF zastosowano krzywą rentowności EBI. W odniesieniu do emisji własnych w ramach programu EMTN zastosowano cenę rynkową z odpowiednich serwisów finansowych.

W przypadku depozytów Bank zastosował krzywą zbudowaną w oparciu o kwotowania stóp rynku międzybankowego, a także kontraktów FRA i kontraktów IRS dla odpowiednich walut i terminów zapadalności. W przypadku wyceny zobowiązań podporządkowanych wycena opiera się na zdyskontowanych przepływach pieniężnych przy zastosowaniu rynkowych krzywych swapowych (zależnie od warunków emisji) skorygowanych o ryzyko kredytowe emitenta.

W przypadku obligacji powiązanych z ryzykiem kredytowym, tzw. Credit Link Notes, Bank wykorzystuje do wyceny metodę dyskontowania przewidywanych przepływów pieniężnych z tytułu obligacji. Wycena w części związanej z czynnikiem dyskontowym zawiera dodatkowo komponent uwzględniający spread kredytowy Banku oraz marżę płynności. Z uwagi na fakt, że posiadacze obligacji są zabezpieczeni w zakresie ryzyka kredytowego emitenta złożonym depozytem, przyjęto założenie o niezmienności tych parametrów podczas życia obligacji.

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

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

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

W tabeli poniżej przedstawiono hierarchię wartości godziwej dla aktywów i zobowiązań finansowych, wycenianych do wartości godziwej zgodnie z założeniami i metodami opisanymi powyżej, wyłącznie na potrzeby ujawnień, według stanu na dzień 31 marca 2025 roku i na dzień 31 grudnia 2024 roku.

31.03.2025	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny
WYCENY WYŁĄCZNIE NA POTRZEBY UJAWNIEŃ				
Aktywa finansowe				
Dłużne papiery wartościowe	43 247 057	36 224 140	-	7 022 917
Należności od banków	23 186 524	-	-	23 186 524
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	102 994 123	-	-	102 994 123
Aktywa finansowe razem	169 427 704	36 224 140	-	133 203 564
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania wobec banków	2 982 500	-	1 867 011	1 115 489
Zobowiązania wobec klientów	200 525 097	-	179 900	200 345 197
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	8 881 809	7 488 866	-	1 392 943
Zobowiązania podporządkowane	1 848 192	-	-	1 848 192
Zobowiązania finansowe razem	214 237 598	7 488 866	2 046 911	204 701 821

31.12.2024	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny
WYCENY WYŁĄCZNIE NA POTRZEBY UJAWNIEŃ				
Aktywa finansowe				
Dłużne papiery wartościowe	36 222 847	29 937 653	-	6 285 194
Należności od banków	13 257 534	-	-	13 257 534
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	95 883 307	-	-	95 883 307
Aktywa finansowe razem	145 363 688	29 937 653	-	115 426 035
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania wobec banków	3 085 267	-	1 928 928	1 156 339
Zobowiązania wobec klientów	200 774 044	-	208 067	200 565 977
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	8 994 341	7 550 558	-	1 443 783
Zobowiązania podporządkowane	2 648 702	-	-	2 648 702
Zobowiązania finansowe razem	215 502 354	7 550 558	2 136 995	205 814 801

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej oraz nieruchomości inwestycyjne

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

31.03.2025	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3				
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny				
POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ								
Aktywa finansowe								
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające	2 778 300	1 872 602	636 868	268 830				
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	43 948	-	-	43 948				
Dłużne papiery wartościowe	2 086 314	1 861 432	-	224 882				
Kapitałowe papiery wartościowe	11 170	11 170	-					
Instrumenty pochodne, w tym:	636 868	-	636 868					
Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu	688 369	-	688 369	-				
Instrumenty pochodne zabezpieczające	501 329	-	501 329	-				
Efekt kompensowania	(552 830)	-	(552 830)	-				
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	736 387	952	-	735 435				
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	464 289	-	-	464 289				
Dłużne papiery wartościowe	32 604	-	-	32 604				
Kapitałowe papiery wartościowe	239 494	952	-	238 542				
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	45 656 694	20 860 713	8 492 255	16 303 726				
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	14 823 947	-	-	14 823 947				
Dłużne papiery wartościowe	30 832 747	20 860 713	8 492 255	1 479 779				
Aktywa finansowe, razem	49 171 381	22 734 267	9 129 123	17 307 991				
Zobowiązania finansowe								
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające	1 688 685	884 543	804 142	-				
Instrumenty pochodne, w tym:	804 142	-	804 142	-				
Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu	900 077	-	900 077	-				
Instrumenty pochodne zabezpieczające	388 795	-	388 795	-				
Efekt kompensowania	(484 730)	-	(484 730)	-				
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych	884 543	884 543	-	-				
Zobowiązania finansowe razem	1 688 685	884 543	804 142	-				
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej oraz nieruchomości inwestycyjne na poziomie 3 – zmiana stanu w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2025 roku	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz pochodne instrumenty finansowe		Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy		Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		Nieruchomości inwestycyjne	
	Kredyty i pożyczki	Dłużne papiery wartościowe	Kredyty i pożyczki	Dłużne papiery wartościowe	Kapitałowe papiery wartościowe	Kredyty i pożyczki		Dłużne papiery wartościowe
Bilans otwarcia	42 972	255 878	486 850	31 204	222 374	15 908 001	1 386 964	-
Łączne zyski lub straty za okres	2 223	958	(646)	1 400	16 168	(2 506)	(586)	-
Ujęte w rachunku zysków i strat:	2 223	958	(646)	1 400	16 168	1 179	-	-
Wynik na działalności handlowej	2 223	958	-	(2 036)	(62)	-	-	-
Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	(646)	3 436	16 230	-	-	-
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów oraz zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	1 179	-	-
Ujęte w innych całkowitych dochodach:	-	-	-	-	-	(3 685)	(586)	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	(3 685)	(586)	-
Nabycia / Udzielenia	-	84 185	8 154	-	-	175 413	215 358	-
Wykupy / Spłaty całkowite	-	(660)	(23 739)	-	-	(308 590)	(16 399)	-
Sprzedaże	-	(1 081 676)	-	-	-	(776 610)	(341 246)	-
Emisje	-	966 197	-	-	-	-	235 688	-
Inne zmiany	(1 247)	-	(6 330)	-	-	(171 761)	-	-
Bilans zamknięcia	43 948	224 882	464 289	32 604	238 542	14 823 947	1 479 779	

31.12.2024	w tym:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Inne techniki wyceny
POWTARZALNE POMIARY WARTOŚCI GODZIWEJ				
Aktywa finansowe				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające	1 850 456	931 871	619 735	298 850
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	42 972	-	-	42 972
Dłużne papiery wartościowe	1 176 347	920 469	-	255 878
Kapitałowe papiery wartościowe	11 402	11 402	-	
Instrumenty pochodne, w tym:	619 735	-	619 735	
Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu	783 769	-	783 769	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające	391 896	-	391 896	-
Efekt kompensowania	(555 930)	-	(555 930)	-
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	781 069	40 641	-	740 428
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	486 850	-	-	486 850
Dłużne papiery wartościowe	31 204	-	-	31 204
Kapitałowe papiery wartościowe	263 015	40 641	-	222 374
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	49 313 947	17 524 864	14 494 118	17 294 965
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	15 908 001	-	-	15 908 001
Dłużne papiery wartościowe	33 405 946	17 524 864	14 494 118	1 386 964
Aktywa finansowe, razem	51 945 472	18 497 376	15 113 853	18 334 243
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające	1 070 747	345 710	725 037	-
Instrumenty pochodne, w tym:	725 037	-	725 037	-
Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu	824 760	-	824 760	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające	608 233	-	608 233	-
Efekt kompensowania	(707 956)	-	(707 956)	-
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych	345 710	345 710	-	-
Zobowiązania finansowe razem	1 070 747	345 710	725 037	-

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej oraz nieruchomości inwestycyjne na poziomie 3 – zmiana stanu w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz pochodne instrumenty finansowe		Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy			Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		Nieruchomości inwestycyjne
	Kredyty i pożyczki	Dłużne papiery wartościowe	Kredyty i pożyczki	Dłużne papiery wartościowe	Kapitałowe papiery wartościowe	Kredyty i pożyczki	Dłużne papiery wartościowe	
Bilans otwarcia	40 498	237 606	603 713	50 144	173 518	18 238 558	1 412 571	111 964
Łączne zyski lub straty za okres	2 438	1 544	450	6 788	43 684	82 717	13 476	(19 259)
Ujęte w rachunku zysków i strat:	2 438	1 544	450	6 788	43 684	(6 031)	-	(19 259)
Wynik na działalności handlowej	2 438	1 544	-	1 262	(28)	-	-	-
Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	450	5 526	43 712	-	-	-
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów oraz zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	(6 031)	-	-
Pozostałe przychody operacyjne / pozostałe koszty operacyjne	-	-	-	-	-	-	-	(19 259)
Ujęte w innych całkowitych dochodach:	-	-	-	-	-	88 748	13 476	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	88 748	13 476	-
Nabycia / udzielenia	-	524 173	16 252	-	5 172	1 205 739	1 586 072	-
Wykupy / spłaty całkowite	-	(39 946)	(110 736)	-	-	(767 142)	(439 433)	-
Sprzedaże	-	(2 603 790)	-	-	-	(1 787 729)	(1 713 890)	-
Emisje	-	2 136 291	-	-	-	-	528 168	-
Przeniesienie do innych pozycji sprawozdania	-	-	-	-	-	-	-	(92 705)
Inne zmiany	36	-	(22 829)	(25 728)	-	(1 064 142)	-	-
Bilans zamknięcia	42 972	255 878	486 850	31 204	222 374	15 908 001	1 386 964	-

W pierwszym kwartale 2025 roku ani w 2024 roku nie odnotowano przeniesień instrumentów finansowych pomiędzy poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej.

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

Poziom 1

Na dzień 31 marca 2025 roku na poziomie 1 hierarchii wartości Bank wykazał wartość godziwą obligacji rządowych przeznaczonych do obrotu w kwocie 1 861 432 tys. zł oraz wartość godziwą obligacji rządowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody w kwocie 20 860 713 tys. zł (31 grudnia 2024 roku: odpowiednio 920 469 tys. zł i 16 651 480 tys. zł). Ponadto na dzień 31 grudnia 2024 roku poziom 1 obejmował również wartość godziwą obligacji korporacyjnych w kwocie 873 384 tys. zł.

Dodatkowo na dzień 31 marca 2025 roku poziom 1 obejmuje wartość akcji imiennych uprzywilejowanych Giełdy Papierów Wartościowych w kwocie 952 tys. zł (31 grudnia 2024 roku: 849 tys. zł) oraz innych kapitałowych papierów wartościowych w kwocie 11 170 tys. zł (31 grudnia 2024 roku: 11 402 tys. zł). Ponadto na dzień 31 grudnia 2024 roku poziom 1 obejmował wartość godziwą akcji VISA Inc. w kwocie 39 792 tys. zł.

Na dzień 31 marca 2025 roku poziom 1 obejmuje również zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych, notowanych na aktywnych rynkach, w kwocie 884 543 tys. zł (31 grudnia 2024 roku: 345 710 tys. zł).

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

Poziom 2

Na dzień 31 marca 2025 roku poziom 2 hierarchii obejmuje głównie wartość godziwą bonów pieniężnych emitowanych przez NBP w kwocie 8 492 255 tys. zł (31 grudnia 2024 roku: 14 494 118 tys. zł), których wycena oparta jest na modelu NPV (dyskontowania przyszłych przepływów finansowych), który zasilany jest krzywymi stóp procentowych wyznaczonymi w drodze transformacji kwotowań pochodzących bezpośrednio z aktywnych i płynnych rynków finansowych.

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

Poziom 3

Na dzień 31 marca 2025 roku na poziomie 3 hierarchii wykazana jest wartość godziwa dłużnych komercyjnych papierów wartościowych emitowanych przez krajowe banki i przedsiębiorstwa (obligacje i certyfikaty depozytowe) w kwocie 1 737 265 tys. zł (31 grudnia 2024 roku: 1 674 046 tys. zł).

Wycena z modelu dla tych pozycji zakłada wycenę w oparciu o rynkową krzywą stóp procentowych skorygowaną o poziom spreadu kredytowego. Parametr spreadu kredytowego odzwierciedla ryzyko kredytowe emitenta papieru wartościowego i jest wyznaczany zgodnie z modelem wewnętrznym Banku. Model ten wykorzystuje parametry ryzyka kredytowego (np. PD, LGD) oraz informacje pozyskane z rynku (w tym spready implikowane z transakcji). Parametry PD i LGD nie są obserwowane na aktywnych rynkach i w związku z tym zostały wyznaczone na podstawie analiz statystycznych. Modele wyceny instrumentów dłużnych oraz spreadu kredytowego zostały zbudowane wewnątrznie w jednostkach ryzyka, zostały zaakceptowane przez Komitet Ryzyka Modeli i podlegają okresowemu monitoringowi oraz walidacji przeprowadzanej przez jednostkę niezależną od jednostek odpowiedzialnych za budowę i utrzymanie modelu.

Poziom 3 na dzień 31 marca 2025 roku obejmuje wartość kredytów i pożyczek udzielonych klientom w kwocie 15 332 184 tys. zł (31 grudnia 2024 roku: 16 437 823 tys. zł). Zasady wyznaczania wartości

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe mBanku S.A. za I kwartał 2025 roku

(w tys. zł)

godziwej kredytów i pożyczek udzielonych klientom zostały opisane w Nocie 3.3.7. Sprawozdania finansowego mBanku S.A. za 2024 rok, opublikowanego w dniu 28 lutego 2025 roku.

Ponadto poziom 3 obejmuje wartość godziwą kapitałowych papierów wartościowych w kwocie 238 542 tys. zł (31 grudnia 2024 roku: 222 374 tys. zł). Kapitałowe papiery wartościowe wykazane w poziomie 3 wyceniane są przy użyciu metody zdyskontowanych dywidend. Wyceny zostały w przeważającej mierze sporządzone na podstawie wybranych danych finansowych dostarczonych przez wyceniane podmioty i zdyskontowane kosztem kapitału własnego oszacowanym za pomocą modelu CAPM (Capital Asset Pricing Model). Na koniec pierwszego kwartału 2025 roku koszt kapitału własnego został oszacowany na poziomie znajdującym się w przedziale od 11,6% do 12,1% (na koniec 2024 roku: w przedziale od 11,8% do 12,3%). Ponadto część prognoz, zakładających wzrost powyżej średniego wzrostu rynkowego, została zdyskontowana kosztem kapitału na poziomie 25%.

Poniższa tabela prezentuje wrażliwość wyceny w wartości godziwej na zmianę nieobserwowalnych parametrów stosowanych w modelach dla instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej na poziomie 3.

Portfel	Wartość godziwa 31.03.2025	Wrażliwość na zmianę parametru nieobserwowalnego		Opis
		(-)	(+)	
Instrumenty kapitałowe	238 542	(22 727)	28 225	Model wyceny wykorzystuje koszt kapitału własnego jako nieobserwowalny parametr dyskontowy. Wrażliwość została obliczona przy założeniu zmiany kosztu kapitału własnego o 1 p.p. w stosunku do scenariusza bazowego. Wraz ze wzrostem wartości parametru Bank oczekuje straty (-), wraz ze spadkiem wartości parametru Bank oczekuje zysku (+).
Obligacje korporacyjne wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	1 479 779	(35 781)	35 781	Parametrem nieobserwowalnym jest spread kredytowy. Wrażliwość została policzona przy założeniu zmiany spreadu kredytowego o 100 bp. Przy wzroście wartości parametru Bank odnotowuje stratę (-), przy spadku spodziewany jest zysk (+).
Obligacje korporacyjne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	224 882	(4 294)	4 294	
Kredyty i pożyczki udzielone klientom przeznaczone do obrotu	43 948	(72)	65	Model wyceny wykorzystuje parametry ryzyka kredytowego (PD oraz LGD). Wrażliwość została policzona przy założeniu zmiany PD i LGD o +/- 10%. Przy wzroście wartości parametru Bank odnotowuje stratę (-), przy spadku spodziewany jest zysk (+).
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	464 289	(5 972)	5 994	
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	14 823 947	(13 692)	13 116	

Portfel	Wartość godziwa 31.12.2024	Wrażliwość na zmianę parametru nieobserwowalnego		Opis
		(-)	(+)	
Instrumenty kapitałowe	222 374	(21 197)	26 235	Model wyceny wykorzystuje koszt kapitału własnego jako nieobserwowalny parametr dyskontowy. Wrażliwość została obliczona przy założeniu zmiany kosztu kapitału własnego o 1 p.p. w stosunku do scenariusza bazowego. Wraz ze wzrostem wartości parametru Bank oczekuje straty (-), wraz ze spadkiem wartości parametru Bank oczekuje zysku (+).
Obligacje korporacyjne wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	1 386 964	(31 149)	31 149	Parametrem nieobserwowalnym jest spread kredytowy. Wrażliwość została policzona przy założeniu zmiany spreadu kredytowego o 100 bp. Przy wzroście wartości parametru Bank odnotowuje stratę (-), przy spadku spodziewany jest zysk (+).
Obligacje korporacyjne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	255 878	(3 948)	3 948	
Kredyty i pożyczki udzielone klientom przeznaczone do obrotu	42 972	(152)	137	Model wyceny wykorzystuje parametry ryzyka kredytowego (PD oraz LGD). Wrażliwość została policzona przy założeniu zmiany PD i LGD o +/- 10%. Przy wzroście wartości parametru Bank odnotowuje stratę (-), przy spadku spodziewany jest zysk (+).
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	486 850	(6 444)	6 377	
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	15 908 001	(13 709)	13 114	

33. 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

Zarząd mBanku S.A.

Na dzień 31 marca 2025 roku Zarząd mBanku S.A. pełnił funkcję w następującym składzie:

1. Cezary Kocik – Prezes Zarządu,
2. Krzysztof Bratos – Wiceprezes Zarządu ds. Bankowości Detalicznej,
3. Krzysztof Dąbrowski – Wiceprezes Zarządu ds. Operacji i Informatyki,
4. Marek Lusztyn – Wiceprezes Zarządu ds. Zarządzania Ryzykiem,
5. Julia Nusser – Wiceprezes Zarządu ds. Compliance i HR,
6. Adam Pers – Wiceprezes Zarządu ds. Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej,
7. Pascal Ruhland – Wiceprezes Zarządu ds. Finansów.

Rada Nadzorcza mBanku S.A.

Na dzień 31 marca 2025 roku skład Rady Nadzorczej mBanku S.A. przedstawia się następująco:

1. Agnieszka Słomka-Gołębiowska – Przewodnicząca,
2. Bernhard Spalt – Wiceprzewodniczący,
3. Hans-Georg Beyer,
4. Tomasz Bieske,
5. Mirosław Godlewski,
6. Aleksandra Gren,
7. Thomas Schaufler,
8. Carsten Schmitt.

Zmiany składu Rady Nadzorczej

- W dniu 14 października 2024 roku Pani Bettina Orlopp złożyła rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej z dniem 27 lutego 2025 roku.
- W dniu 28 lutego 2025 roku Rada Nadzorcza dokonała wyboru Pana Carstena Schmitta jako nowego członka Rady Nadzorczej na okres począwszy od dnia 28 lutego 2025 roku.

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

Na wyniki kolejnego kwartału wpływać będą ewentualne rozstrzygnięcia Sądu Najwyższego, innych instytucji państwowych lub Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej w sprawie kredytów walutowych, co szerzej opisano w Nocie 33 Skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za I kwartał 2025 roku.

35. Pozostałe informacje

- Wymagany poziom współczynników kapitałowych Grupy mBanku S.A. według stanu na dzień 31 marca 2025 roku

Minimalny wymagany poziom współczynników kapitałowych na koniec marca 2025 roku wyniósł:

- dla mBanku - łączny współczynnik kapitałowy: 11,09%, współczynnik kapitału Tier I: 9,09%, oraz współczynnik kapitału podstawowego Tier I: 7,59%;
- dla Grupy mBanku - łączny współczynnik kapitałowy: 11,08%, współczynnik kapitału Tier I: 9,08%, oraz współczynnik kapitału podstawowego Tier I: 7,58%.

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

Grupa mBanku S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2025 roku

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe mBanku S.A. za I kwartał 2025 roku

(w tys. zł)

Poniższa tabela przedstawia miary zaraportowane na dzień 31 marca 2025 roku i 31 grudnia 2024 roku dla Banku i Grupy. Na dzień 31 grudnia 2024 roku zaprezentowano dane pierwotnie opublikowane oraz dane przekształcone.

	31.03.2025		31.12.2024 (dane przekształcone)		31.12.2024 (dane pierwotnie opublikowane)	
	mBank	Grupa mBanku	mBank	Grupa mBanku	mBank	Grupa mBanku
Kapitał podstawowy Tier I (tys. zł)	14 688 721	14 499 548	14 737 574	14 589 931	13 583 901	13 343 086
Kapitał Tier I (tys. zł)	16 188 721	15 999 548	16 237 574	16 089 931	15 083 901	14 843 086
Fundusze własne (tys. zł)	17 438 363	17 249 190	17 595 721	17 448 078	16 442 048	16 201 233
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I (w %)	14,7	12,9	16,3	14,2	15,0	13,1
Współczynnik kapitału Tier I (w %)	16,2	14,2	18,0	15,7	16,7	14,5
Łączny współczynnik kapitałowy (w %)	17,5	15,4	19,5	17,0	18,2	15,9

Przekształcenie wynika z retrospektywnego uwzględnienia odpowiednio jednostkowego wyniku netto za IV kwartał 2024 roku w kwocie 982 950 tys. zł oraz skonsolidowanego wyniku netto za IV kwartał 2024 roku w kwocie 986 007 tys. zł w jednostkowych i skonsolidowanych funduszach własnych na dzień 31 grudnia 2024 roku po zatwierdzeniu rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2024 rok przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 27 marca 2025 roku, zgodnie ze stanowiskiem EBA wyrażonym w Q&A 2018_4085.

36. Zdarzenia po dniu bilansowym

Od dnia 31 marca 2025 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego nie wystąpiły zdarzenia, które wymagałyby dodatkowego ujawnienia w niniejszym skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU MBANKU S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
29.04.2025	Cezary Kocik	Prezes Zarządu	(podpisano elektronicznie)
29.04.2025	Krzysztof Bratos	Wiceprezes Zarządu ds. Bankowości Detalicznej	(podpisano elektronicznie)
29.04.2025	Krzysztof Dąbrowski	Wiceprezes Zarządu ds. Operacji i Informatyki	(podpisano elektronicznie)
29.04.2025	Marek Lusztyn	Wiceprezes Zarządu ds. Zarządzania Ryzykiem	(podpisano elektronicznie)
29.04.2025	Julia Nusser	Wiceprezes Zarządu ds. Compliance i HR	(podpisano elektronicznie)
29.04.2025	Adam Pers	Wiceprezes Zarządu ds. Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej	(podpisano elektronicznie)
29.04.2025	Pascal Ruhland	Wiceprezes Zarządu ds. Finansów	(podpisano elektronicznie)