
mLeasing Sp. z o. o.

**Sprawozdanie finansowe za rok
zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku**

sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez
Unię Europejską

Indeks do sprawozdania finansowego

| Punkt | | Strona | Punkt | | Strona |
|-------|--|--------|-------|--|--------|
| | Sprawozdanie z sytuacji finansowej | 3 | 14 | Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania | 46 |
| | Sprawozdanie z całkowitych dochodów | 4 | 15 | Kredyty i pożyczki oraz pozostałe zobowiązania finansowe | 48 |
| | Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym | 5 | 16 | Odroczony podatek dochodowy | 51 |
| | Sprawozdanie z przepływów pieniężnych | 6 | 17 | Rezerwy | 52 |
| | | | 18 | Przychody i koszty operacyjne | 52 |
| | Noty do sprawozdania finansowego | | 19 | Przychody/(Koszty) z tytułu opłat i prowizji | 53 |
| 1 | Informacje ogólne | 7 | | | |
| 2 | Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości | 7 | 20 | Pozostałe przychody i koszty operacyjne | 53 |
| 3 | Zarządzanie ryzykiem finansowym | 21 | 21 | Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności | 53 |
| 4 | Ważne oszacowania i założenia i profesjonalny osąd | 37 | 22 | Koszty osobowe | 53 |
| 5 | Zmiana zasad rachunkowości, zmiany prezentacji i korekty błędów | 38 | 23 | Koszty rzeczowe | 54 |
| 6 | Rzeczowe aktywa trwałe | 39 | 24 | Podatek dochodowy | 54 |
| 7 | Wartości niematerialne | 41 | 25 | Dywidenda na udział | 56 |
| 8 | Udziały w jednostkach zależnych i innych spółkach | 42 | 26 | Rachunek przepływów pieniężnych – informacja dodatkowa | 56 |
| 9 | Należności z tytułu leasingu, handlowe oraz pozostałe należności | 43 | 27 | Aktywa i zobowiązania warunkowe | 56 |
| 10 | Zapasy | 45 | 28 | Zobowiązania inwestycyjne | 56 |
| 11 | Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 45 | 29 | Transakcje z podmiotami powiązanymi | 57 |
| 12 | Kapitał podstawowy | 46 | 30 | Wynagrodzenie firmy audytorskiej uprawnionej do badania | 60 |
| 13 | Zyski zatrzymane i inne pozycje kapitału własnego | 46 | 31 | Zdarzenia po dniu bilansowym | 60 |

Dla Walnego Zgromadzenia Wspólników i Rady Nadzorczej
mLeasing Sp. z o.o.

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity - Dz. U. 2018.2212 z późn. zm.) Zarząd jest zobowiązany zapewnić, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego dającego rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na koniec roku obrotowego oraz wyniku finansowego za ten rok zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i umową Spółki.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd 22 maja 2020 roku

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

| | | Na dzień 31 grudnia | |
|--|------|--------------------------|--------------------------|
| | Nota | 2019 | 2018 |
| AKTYWA | | | |
| Aktywa trwałe | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 6 | 275 044 405,14 | 215 245 547,58 |
| Wartości niematerialne | 7 | 20 173 297,36 | 17 418 327,31 |
| Inwestycje w jednostki zależne | 8 | 63 944 668,52 | 32 384 000,00 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 16 | 519 909 771,00 | 528 835 484,00 |
| Należności z tytułu leasingu | 9 | 7 120 772 638,40 | 6 772 202 448,58 |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności | 9 | 363 226 352,77 | 307 629 016,88 |
| | | 8 363 071 133,19 | 7 873 714 824,35 |
| Aktywa obrotowe | | | |
| Zapasy | 10 | 218 455 236,55 | 160 581 931,53 |
| Należności z tytułu leasingu | 9 | 3 603 424 357,14 | 3 075 887 092,90 |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności | 9 | 444 070 965,01 | 449 199 410,14 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 11 | 14 627 970,71 | 6 037 973,63 |
| | | 4 280 578 529,41 | 3 691 706 408,20 |
| Razem aktywa | | 12 643 649 662,60 | 11 565 421 232,55 |
| KAPITAŁ WŁASNY | | | |
| Kapitał własny przypadający na udziałowców Spółki | | | |
| Kapitał podstawowy | 12 | 34 692 500,00 | 34 692 500,00 |
| Zyski zatrzymane | 13 | 446 035 294,58 | 381 453 791,39 |
| Inne pozycje kapitału własnego | 13 | (249 092,00) | (159 316,00) |
| Razem kapitał własny | | 480 478 702,58 | 415 986 975,39 |
| ZOBOWIĄZANIA | | | |
| Zobowiązania długoterminowe | | | |
| Kredyty i pożyczki | 15 | 7 630 480 499,23 | 6 323 028 273,61 |
| Rezerwa z tytułu odpraw emerytalnych | 14 | 931 337,00 | 778 457,00 |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania | 14 | 25 546 739,40 | - |
| | | 7 656 958 575,63 | 6 323 806 730,61 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania | 14 | 441 719 002,06 | 448 479 408,80 |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | 14 | 2 122 202,00 | 23 887 854,00 |
| Kredyty i pożyczki | 15 | 3 360 786 473,79 | 3 770 986 685,79 |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 15 | 697 202 515,31 | 581 033 604,04 |
| Rezerwy | 17 | 4 382 191,23 | 1 239 973,92 |
| | | 4 506 212 384,39 | 4 825 627 526,55 |
| Razem zobowiązania | | 12 163 170 960,02 | 11 149 434 257,16 |
| Razem kapitały własne i zobowiązania | | 12 643 649 662,60 | 11 565 421 232,55 |

Noty przedstawione na stronach 7-61 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

| | Nota | Rok obrotowy | |
|---|------|-------------------------|-------------------------|
| | | 2019 | 2018 |
| Przychody operacyjne | 18 | 523 813 534,18 | 446 301 875,63 |
| w tym przychody odsetkowe od aktywów wycenianych efektywną stopą procentową | | 394 958 118,86 | 338 906 923,69 |
| Koszty operacyjne | 18 | (334 766 466,01) | (281 587 365,31) |
| w tym koszty odsetkowe od zobowiązań wyceniane efektywną stopą procentową | | (229 686 119,38) | (194 960 213,30) |
| Wynik na sprzedaży | | 189 047 068,17 | 164 714 510,32 |
| Wynik z pozycji wymiany | | (89 115,90) | 2 225 734,98 |
| Przychody z tytułu opłat i prowizji | 19 | 85 819 376,73 | 81 603 114,90 |
| Koszty z tytułu opłat i prowizji | 19 | (35 934 190,58) | (39 726 700,32) |
| Wynik z tytułu opłat i prowizji | | 49 885 186,15 | 41 876 414,58 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 20 | 16 895 461,53 | 10 000 342,75 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 20 | (3 800 117,61) | (742 383,89) |
| Wynik na pozostałej działalności operacyjnej | | 13 095 343,92 | 9 257 958,86 |
| Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności | 21 | (56 619 354,95) | (40 455 930,49) |
| Koszty osobowe | 22 | (70 922 227,18) | (71 987 969,06) |
| Koszty rzeczowe | 23 | (23 019 160,75) | (33 994 802,44) |
| Amortyzacja | 6/7 | (19 502 587,27) | (12 846 477,28) |
| Koszty własne | | (113 443 975,20) | (118 829 248,78) |
| Zysk przed opodatkowaniem | | 81 875 152,19 | 58 789 439,47 |
| Podatek dochodowy | 24 | (17 633 438,00) | (15 903 636,00) |
| Zysk netto roku obrotowego | | 64 241 714,19 | 42 885 803,47 |
| z tego: | | | |
| Zysk netto przypadający na udziałowców Spółki | | 64 241 714,19 | 42 885 803,47 |
| Pozostałe dochody całkowite netto, w tym: | | | |
| Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat: | | | |
| Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia: | | | |
| Kwota brutto | | (110 835,00) | (53 815,00) |
| Podatek dochodowy | | 21 059,00 | 10 225,00 |
| Kwota netto | | (89 776,00) | (43 590,00) |
| Dochody całkowite netto, razem | | 64 151 938,19 | 42 842 213,47 |
| z tego: | | | |
| Dochody całkowite netto przypadające na udziałowców Spółki | | 64 151 938,19 | 42 842 213,47 |

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

| | Nota | Przypadające na udziałowców Spółki | | | Razem kapitał własny |
|-----------------------------------|-------------|------------------------------------|-----------------------|--------------------------------------|-------------------------|
| | | Kapitał Podstawowy | Zyski zatrzymane | Inne pozycje kapitału własnego | |
| Kapitał na 1 stycznia 2018 | | 34 692 500,00 | 338 005 073,92 | (115 726,00) | 372 581 847,92 |
| Zysk netto roku obrotowego | | - | 42 885 803,47 | - | 42 885 803,47 |
| Pozostałe dochody całkowite | | - | - | (43 590,00) | (43 590,00) |
| Razem dochody całkowite | | - | 42 885 803,47 | (43 590,00) | 42 842 213,47 |
| Program opcji pracowniczych | 2.12 | - | 562 914,00 | - | 562 914,00 |
| Stan na 31 grudnia 2018 | | 34 692 500,00 | 381 453 791,39 | (159 316,00) | 415 986 975,39 |
| Stan na 1 stycznia 2019 | | 34 692 500,00 | 381 453 791,39 | (159 316,00) | 415 986 975,39 |
| Zysk netto roku obrotowego | | - | 64 241 714,19 | - | 64 241 714,19 |
| Pozostałe dochody całkowite | | - | - | (89 776,00) | (89 776,00) |
| Razem dochody całkowite | | - | 64 241 714,19 | (89 776,00) | 64 151 938,19 |
| Program opcji pracowniczych | 2.12 | - | 339 789,00 | - | 339 789,00 |
| Stan na 31 grudnia 2019 | | 34 692 500,00 | 446 035 294,58 | (249 092,00) | 480 478 702,58 |

Noty przedstawione na stronach 7-61 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

| | Nota | 2019 | 2018 |
|--|------|---------------------------|---------------------------|
| A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej | | | |
| Zysk przed opodatkowaniem | | 81 875 152,19 | 58 789 439,47 |
| Korekty: | | 247 467 808,08 | 346 723 142,73 |
| Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych | 6 | 52 619 659,72 | 53 090 928,58 |
| Amortyzacja wartości niematerialnych | 7 | 7 163 626,17 | 6 489 904,25 |
| (Zysk)/strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | 26.1 | (485 767,31) | 2 765 946,12 |
| Koszty odsetek | 18 | 229 686 119,38 | 194 960 213,30 |
| Przychody odsetkowe | 18 | (405 550 963,87) | (348 371 994,00) |
| Odsetki otrzymane | | 403 553 235,70 | 345 436 578,19 |
| (Zyski)/straty kursowe na kredytach i pożyczkach | 26.2 | (39 518 101,71) | 92 351 566,29 |
| Zmiany stanu kapitału obrotowego: | | (1 002 568 679,99) | (1 718 453 410,48) |
| Zapasy | | (57 873 305,02) | (94 770 202,48) |
| Należności z tytułu leasingu | | (876 222 496,41) | (1 646 836 805,44) |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności | | (50 353 848,41) | (158 633 490,17) |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania | | (11 554 566,15) | 181 787 087,61 |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych (leasing operacyjny) | 6 | (133 963 179,20) | (86 659 567,73) |
| Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych (leasing operacyjny) | 26.1 | 70 969 162,52 | 44 753 658,08 |
| Zapłacony podatek dochodowy | | (30 503 109,750) | (120 612 151,00) |
| Pozostałe przepływy z działalności operacyjnej | | (6 198 291,17) | 3 020 266,73 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | | (766 356 673,32) | (1 472 438 622,20) |
| B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej | | | |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych własnych | 6 | (7 362 825,65) | (5 571 758,43) |
| Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych własnych | 26.1 | 1 583 833,31 | 1 672 544,15 |
| Nabycie wartości niematerialnych i prawnych | 7 | (9 918 596,22) | (7 647 987,70) |
| Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych | 8 | (28 008 313,13) | (32 005 000,00) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | | (43 705 901,69) | (43 552 201,98) |
| C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej | | | |
| Zaciągnięcie kredytów i pożyczek | | 4 280 910 401,32 | 4 354 495 448,03 |
| Splata kredytów i pożyczek | | (3 344 971 336,55) | (2 670 611 107,17) |
| Zapłacone raty leasingowe (część kapitałowa) | | (5 298 720,23) | - |
| Zapłacone raty leasingowe (część odsetkowa) | | (43 959,80) | - |
| Zapłacone odsetki | | (228 112 723,92) | (194 840 959,53) |
| Emisja dłużnych papierów wartościowych | | 116 168 911,27 | 27 568 254,82 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | | 818 652 572,09 | 1 516 611 636,15 |
| Zwiększenie / (Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | | 8 589 997,08 | 620 811,97 |
| Stan środków pieniężnych, i ich ekwiwalentów na początek roku | | 6 037 973,63 | 5 417 161,66 |
| Stan środków pieniężnych, i ich ekwiwalentów na koniec roku | 11 | 14 627 970,71 | 6 037 973,63 |
| w tym o ograniczonej dostępności | | 3 602 355,39 | - |

Noty przedstawione na stronach 7-61 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Noty do sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne

Spółka jest spółką z ograniczoną odpowiedzialnością zarejestrowaną w Polsce. Siedziba spółki mieści się w Warszawie przy ul. Ks. I. Skorupki 5.

Akt założycielski spółki mLeasing Sp. z o.o. został podpisany w dniu 27.05.1991 r. w Kancelarii Notarialnej nr 35 notariusza Piotra Soroki w Warszawie. W dniu 28.06.1991 r. Spółka została wpisana do Rejestru Handlowego pod numerem 27711. W dniu 13.02.2002 r. Spółka została wpisana przez Sąd Rejonowy w Warszawie XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000090905. Czas działalności spółki jest nieograniczony. W dniu 29 listopada 2013 roku Sąd Rejonowy dokonał rejestracji zmiany nazwy Spółki z BRE Leasing Sp. z o.o. na mLeasing Sp. z o.o.

Przedmiotem działalności mLeasing Sp. z o.o. (dalej "Spółka") jest przede wszystkim leasing samochodów osobowych, środków transportu lądowego, wodnego, lotniczego, maszyn i urządzeń, nieruchomości oraz pośrednictwo finansowe (obróć wierzytelnościami).

Bezpośrednią jednostką dominującą w stosunku do mLeasing Sp. z o.o. jest mBank S.A. z siedzibą w Warszawie. Jednostką dominującą najwyższego szczebla jest Commerzbank AG z siedzibą we Frankfurcie nad Menem.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej. W związku z obecną sytuacją w odniesieniu do COVID-19, na podstawie przeprowadzonych na ten moment analiz nie jest zidentyfikowana istotna niepewność dla kontynuacji działalności. W opinii Spółki można zidentyfikować następujące obszary negatywnego wpływu epidemii na procesy biznesowe: ryzyko kredytowe, ryzyko płynności, ryzyko stabilności finansowej oraz ryzyko operacyjne. Spółka bazując na wewnętrznych analizach bieżącej płynności, jak również w oparciu o otrzymany od głównego udziałowca list wsparcia oraz scenariuszach stresowych, zdaniem Zarządu nie identyfikuje istotnych niepewności związanych z założeniem kontynuowania działalności co najmniej przez 12 miesięcy od dnia bilansowego. Więcej informacji zostało zawarte w notcie 31.

Sprawozdanie finansowe zawiera dane finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r. oraz porównywalne dane finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zatwierdzone zostało przez Zarząd spółki w dniu 22 maja 2020.

W 2018 i 2019 roku Zarząd mLeasing Sp. z o.o. pracował w składzie, który przedstawia się następująco:

| | | | |
|---------------------|--------------------|---------------|---------------|
| 1. Cezary Raczyński | Prezes Zarządu | cały rok 2018 | cały rok 2019 |
| 2. Piotr Baranek | Wiceprezes Zarządu | cały rok 2018 | cały rok 2019 |
| 3. Dariusz Solski | Wiceprezes Zarządu | do 24.07.2018 | ----- |

Od dnia 1 stycznia 2020 Pan Piotr Puchalski pełni funkcję wiceprezesa Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej mLeasing Sp. z o.o. jest następujący:

| | | | |
|---------------------------|------------------------------------|----------------|---------------|
| 1. Adam Pers | Przewodniczący Rady Nadzorczej | do 23.03.2018 | ----- |
| | Członek Rady Nadzorczej | 23.03-23.07.18 | ----- |
| | Przewodniczący Rady Nadzorczej | od 23.07.2018 | cały rok 2019 |
| 2. Jacek Iljin | Członek Rady Nadzorczej | od 23.03.2018 | ----- |
| | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej | od 23.07.2018 | cały rok 2019 |
| 3. Andreas Boeger | Członek Rady Nadzorczej | cały rok 2018 | cały rok 2019 |
| 4. Lidia Jabłonowska-Luba | Członek Rady Nadzorczej | cały rok 2018 | cały rok 2019 |
| 5. Karol Prażmo | Członek Rady Nadzorczej | cały rok 2018 | cały rok 2019 |
| 6. Cezary Kocik | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej | do 23.03.2018 | ----- |

W roku 2019 i 2018 działalność zaniechana nie wystąpiła.

2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Najważniejsze zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego przedstawione zostały poniżej. Zasady te stosowane były we wszystkich prezentowanych okresach w sposób ciągły, o ile nie podano inaczej.

2.1 Podstawa sporządzenia

Zgodnie z art. 45 ust. 1b oraz ust. 1c Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. sprawozdanie finansowe jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej, w której jednostka dominująca sporządza sprawozdanie zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej (dalej w tekście „MSSF”), mogą być sporządzane zgodnie z MSSF. Decyzje w sprawie sporządzania sprawozdań finansowych zgodnie z MSSF podejmuje organ zatwierdzający.

Od 01.01.2005 r. Spółka, na podstawie wyżej wymienionego przepisu, zgodnie z uchwałą Zgromadzenia Wspólników nr 14 z dnia 15.03.2005 r. sporządza sprawozdania finansowe zgodnie z MSSF.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską („MSSF UE”). Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w Unii Europejskiej proces wprowadzania MSSF, MSSF mające zastosowanie do tego sprawozdania finansowego nie różnią się od MSSF UE.

Sporządzone sprawozdanie finansowe jest jednostkowym sprawozdaniem finansowym spółki. Pomimo iż mLeasing posiada spółki zależne (zobacz szczegóły w notcie 8), zgodnie z paragrafem 4(a) MSSF 10 nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Jednostką sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe na wyższym szczeblu jest mBank SA. W związku z powyższym spółki te wykazane są w bilansie mLeasing jako jednostki zależne niepodlegające konsolidacji i zaprezentowane są w cenie nabycia. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku SA za 2019 rok zostało

opublikowane w dniu 26 lutego 2020 roku. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku SA za 2018 rok zostało opublikowane w dniu 26 lutego 2019 roku. Sprawozdania dostępne są na stronie internetowej mBanku (www.mbank.pl).

Sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone w PLN.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga użycia pewnych znaczących szacunków księgowych. Wymaga również od Zarządu stosowania własnego osądu przy stosowaniu przyjętych przez Spółkę zasad rachunkowości. Zagadnienia, w odniesieniu do których wymagana jest większa doza osądu, zagadnienia bardziej złożone lub takie, przy których założenia i szacunki są znaczące z punktu widzenia sprawozdania finansowego, ujawnione są w notce 4.

Spółka nie sporządza noty segmentowej, ponieważ Spółka nie jest objęta zakresem standardu MSSF8. Instrumenty dłużne emitowane przez Spółkę nie są przedmiotem obrotu na rynku publicznym (krajowej lub zagranicznej giełdzie papierów wartościowych, na rynku pozagiełdowym obejmującym rynki lokalne i regionalne) oraz Spółka nie składa i nie jest w trakcie składania swojego sprawozdania finansowego w komisji papierów wartościowych lub w innym organie regulacyjnym w związku z emisją dowolnej klasy instrumentów na rynku publicznym.

Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów

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

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

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

MSSF 16 Leasing

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

Wpływ MSSF 16 na sprawozdania finansowe

Spółka w I kwartale 2019 roku zakończyła projekt wdrożenia MSSF 16 (projekt) realizowany w całej Grupie mBanku, który został zaplanowany w trzech etapach:

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

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

W ramach projektu Spółka dokonała stosownych zmian w polityce rachunkowości i procedurach operacyjnych. Zostały opracowane i wdrożone metodyki prawidłowej identyfikacji umów, które są leasingiem oraz zbierania danych niezbędnych do prawidłowego ujęcia księgowego tych transakcji.

W sprawozdaniu finansowym za 2018 rok wykazane zostały umowy leasingu, w których Spółka występuje w roli leasingodawcy dla podmiotów trzecich. Dotychczasowe ujęcie księgowe przez leasingodawcę pozostało w znacznej mierze niezmienione przez MSSF 16. Oznacza to, że leasingodawca kontynuuje klasyfikację leasingów jako leasing operacyjny lub leasing finansowy oraz ich ujęcie księgowe jako dwa oddzielne typy leasingu. Niemniej jednak, od 2019 roku wymagane są dodatkowe ujawnienia.

Spółka podjęła decyzję o wdrożeniu standardu z dniem 1 stycznia 2019 roku. Spółka wdrożyła MSSF 16 z zastosowaniem zmodyfikowanej metody retrospektywnej, tj. z łącznym efektem pierwszego zastosowania standardu ujętym w dniu pierwszego zastosowania. W związku z tym dane porównawcze za rok obrotowy 2018 nie zostały przekształcone.

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

Opis korekt

(a) Ujęcie zobowiązań z tytułu leasingu

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

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

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

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

Na dzień 1 stycznia 2019 roku obliczone stopy dyskonta wyniosły:

- dla umów w PLN: 1,95%
- dla umów w EUR: 0,02%

(b) Ujęcie aktywów z tytułu prawa do użytkowania

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

Koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje:

- kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu,
- wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe,
- początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez leasingobiorcę w związku z zawarciem umowy leasingu,
- szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez leasingobiorcę w związku z obowiązkiem demontażu i usunięcia bazowego składnika aktywów lub przeprowadzenia renowacji.

(c) Zastosowanie szacunków

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

- ustalenie okresu obowiązywania umów (dla umów z nieokreślonym terminem lub z możliwością przedłużenia Spółka przyjęła zakładany z wystarczającą pewnością okres najmu opisany w nocie 2.22),
- ustalenie stopy procentowej stosowanej do dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych,
- ustalenie stawki amortyzacji.

(d) Zastosowanie praktycznych uproszczeń

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

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

Wpływ na sprawozdanie z sytuacji finansowej

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

| | 31.12.2018 bez efektu wdrożenia MSSF 16 | Efekt wdrożenia MSSF 16 | 01.01.2019 z uwzględnieniem efektu wdrożenia MSSF 16 |
|---|---|----------------------------|--|
| AKTYWA | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 215 245 547,58 | 30 916 469,93 | 246 162 017,51 |
| w tym: Prawo do użytkowania aktywów | - | 30 916 469,93 | 30 916 469,93 |
| ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY | | | |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania | 448 479 408,80 | 30 916 469,93 | 479 395 878,73 |
| w tym: Zobowiązania z tytułu leasingu | - | 30 916 469,93 | 30 916 469,93 |

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

| | 2019 |
|--|----------------------|
| Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego na 31 grudnia 2018 r. (bez dyskonta) | 31 201 044,69 |
| Wpływ dyskonta przy użyciu krajowej stopy procentowej | 284 574,76 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu na 1 stycznia 2019 r. | 30 916 469,93 |
| Korekty wpływające na wartość Prawa do użytkowania | - |
| Prawo do użytkowania na 1 stycznia 2019 r. | 30 916 469,93 |

Wpływ na rachunek zysków i strat

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

Wpływ na kapitał własny

Wdrożenie MSSF 16 nie ma wpływu na zyski zatrzymane i kapitał własny Spółki na dzień 1 stycznia 2019 roku.

Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską:

Opublikowane Standardy i Interpretacje, które zostały wcześniej zastosowane

- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7, Reforma wskaźników stóp procentowych, został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 26 września 2019 roku, zatwierdzone przez Unię Europejską 16 stycznia 2020 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie.

Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7 kończą pierwszą fazę prac Rady Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w odpowiedzi na wpływ reformy stawek międzybankowych (IBOR) na sprawozdawczość finansową. Zmiany wprowadzają tymczasowe ulgi, które umożliwiają kontynuację rachunkowości zabezpieczeń w okresie niepewności przed zastąpieniem istniejącego wskaźnika referencyjnego stopy procentowej alternatywną stopą procentową pozbawioną ryzyka. W wyniku reformy wskaźnika referencyjnego stóp procentowych może wystąpić niepewność co do momentu w czasie i wielkości opartych na wskaźnikach przepływów pieniężnych pozycji zabezpieczanej lub instrumentu zabezpieczającego w okresie przed zastąpieniem istniejącego wskaźnika referencyjnego stopy procentowej alternatywną stopą procentową pozbawioną ryzyka. Może to prowadzić do niepewności, czy prognozowana transakcja jest wysoce prawdopodobna i czy oczekuje się, że perspektywne powiązanie zabezpieczające będzie wysoce skuteczne.

Spółka skorzystała z prawa umożliwiającego wcześniejsze zastosowanie zmian w standardach i w związku z tym nie dokonała weryfikacji efektywności relacji zabezpieczających.

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

- Zmiany do MSR 1 i MSR 8, Definicja terminu „istotny”, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 31 października 2018 roku, zatwierdzone przez Unię Europejską 10 grudnia 2019 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie.

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

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

- Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (opublikowane dnia 29 marca 2018 roku), zatwierdzone przez Unię Europejską 6 grudnia 2019 roku, mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.

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

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

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, ale weszły lub wejdą w życie dopiero po dniu bilansowym.

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

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

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

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

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

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

- Zmiany do MSR 1, Klasyfikacja zobowiązań na krótko i długoterminowe, został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 23 stycznia 2020 roku i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie.

Zmiany do MSR 1 mają wpływ na wymogi dotyczące prezentacji zobowiązań w sprawozdaniu finansowym. W szczególności wyjaśniają one jedno z kryteriów klasyfikacji zobowiązania jako długoterminowe.

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

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

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później

2.2 Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych**(a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji**

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym Spółki wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w PLN, która jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki.

(b) Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Na dzień bilansowy pozycje pieniężne w walucie obcej przelicza się według kursu wymiany natychmiastowego wykonania na dzień bilansowy. Pozycje niepieniężne wyceniane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej przelicza się według kursu wymiany z dnia transakcji, natomiast wyceniane w wartości godziwej – według kursu obowiązującego w dniu, na który wartość godziwa została ustalona.

Zyski i straty kursowe z tytułu rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmują się w wyniku finansowym, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych.

Różnice kursowe z tytułu pozycji niepieniężnych, takich jak instrumenty kapitałowe wyceniane według wartości godziwej w korespondencji z wynikiem finansowym, wykazuje się w ramach zysków i strat z tytułu zmian wartości godziwej.

Kursy na dzień bilansowy użyte w sprawozdaniu finansowym do wyceny aktywów i zobowiązań wyniosły:

| | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---------|------------|------------|
| EUR/PLN | 4,2585 | 4,3000 |
| CHF/PLN | 3,9213 | 3,8166 |
| USD/PLN | 3,7977 | 3,7597 |

2.3 Rzeczowe aktywa trwałe

Do rzeczowych aktywów trwałych Spółka zalicza własne środki trwałe oraz środki trwałe oddane w leasing operacyjny. Własne środki trwałe obejmują między innymi środki transportu, urządzenia techniczne i maszyny.

Rzeczowe aktywa trwałe na moment początkowego ujęcia wykazuje się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Rzeczowe aktywa trwałe wykazuje się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o zakumulowane umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Późniejsze nakłady uwzględnia się w wartości bilansowej danego środka trwałego lub ujmują jako odrębny środek trwały (tam, gdzie jest to właściwe) tylko wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tytułu tej pozycji nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do Spółki, zaś koszt danej pozycji można wiarygodnie zmierzyć.

Wszelkie pozostałe wydatki na naprawę i konserwację odnoszone są do wyniku finansowego w okresie obrotowym, w którym je poniesiono.

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

- Urządzenia techniczne 3 – 10 lat
- Środki transportu wykorzystywane na własne potrzeby 4 lata
- Meble, wyposażenie i sprzęt biurowy 2-10 lat
- Budynki 22 – 40 lat

Aktywa trwałe oddane w leasing operacyjny amortyzowane są metodą liniową przez okres trwania umowy leasingu (od 2 - 10 lat) z uwzględnieniem wartości rezydualnej. Wartość rezydualna ustalana jest w kwocie, którą według przewidywań Spółka mogłaby uzyskać obecnie, uwzględniając wiek i stan aktywa, jaki będzie na koniec umowy leasingu.

Weryfikacji wartości końcowej i okresów użytkowania środków trwałych dokonuje się na każdy dzień bilansowy i w razie potrzeby dokonuje się ich korekty. Zakończenie amortyzacji następuje wtedy, gdy składnik aktywów zostanie przeznaczony do sprzedaży (lub włączony do grupy aktywów przeznaczonych do sprzedaży) zgodnie z MSSF 5 lub gdy składnik zostanie usunięty z bilansu.

W przypadku, gdy wartość bilansowa środka trwałego przewyższa jego oszacowaną wartość odzyskiwalną, jego wartość bilansową spisuje się natychmiast do poziomu wartości odzyskiwanej.

Przychody i koszty z tytułu zbycia środków trwałych ustala się drogą porównania wpływów ze sprzedaży z ich wartością bilansową i ujmują w wyniku finansowym w przychodach i kosztach z tytułu sprzedaży.

2.4 Wartości niematerialne**Oprogramowanie komputerowe**

Przy początkowym ujęciu Spółka wycenia wartości niematerialne w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Zakupione oprogramowanie komputerowe ujmują się w wysokości kosztów poniesionych na zakup i przygotowanie do używania pomniejszonych o zakumulowane umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Aktywowane koszty amortyzuje się metodą liniową przez szacowany okres użytkowania oprogramowania (od 2 do 5 lat). Spółka nie stosuje nieokreślonego czasu używania.

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

Aktywowane koszty związane z unowocześnieniem oprogramowania komputerowego amortyzowane są przez szacowany okres dalszego użytkowania programu komputerowego, którego dane unowocześnienie dotyczy.

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

2.5 Aktywa finansowe (Inwestycje)

Aktywa finansowe

Zgodnie z MSSF 9, aktywa finansowe w momencie ich początkowego ujęcia kwalifikuje się do następujących kategorii wyceny:

1. aktywa finansowe wyceniane zamortyzowanym kosztem,
2. aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite,
3. aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy.

Na dzień bilansowy 31.12.2019 i 31.12.2018 spółka w portfolio posiadała z ww. kategorii jedynie aktywa finansowe wyceniane zamortyzowanym kosztem.

Klasyfikacja aktywa finansowego do jednej z powyższych kategorii wyceny odbywa się w momencie jego początkowego ujęcia w bilansie na podstawie:

- modelu biznesowego Grupy w zakresie zarządzania aktywami finansowymi, który określany jest na poziomie odzwierciedlającym sposób, w jaki zarządza się łącznie grupami aktywów finansowych aby zrealizować określony cel biznesowy, oraz
- charakterystyki kontraktowych przepływów pieniężnych składnika aktywów finansowych, mającej na celu weryfikację, czy warunki umowy powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty (tzw. kryterium SPPI – ang. solely payments of principal and interest).

Aktywa finansowe podlegają przeklasyfikowaniu wtedy i tylko wtedy, gdy Spółka zmienia model biznesowy w zakresie zarządzania aktywami finansowymi. W takim przypadku przeklasyfikowaniu podlegają te aktywa, na który zmiana modelu biznesowego miała wpływ. Przychody z tytułu odsetek oblicza się przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i wykazuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Przychody operacyjne”

Aktywa finansowe wyłącza się z ksiąg rachunkowych, w sytuacji gdy prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych wygasły, lub prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych zostały przeniesione a Spółka dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

Spółka w trakcie roku 2019 i 2018 nie dokonywała przekwalifikowania aktywów finansowych.

2.5.1 Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach

Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach wykazywane są według kosztu historycznego po uwzględnieniu odpisów z tytułu utraty wartości.

Jednostkami zależnymi są takie podmioty, które Spółka kontroluje. Sprawowanie kontroli przez Spółkę ma miejsce wtedy, gdy:

- posiada władzę nad danym podmiotem,
- podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub posiada prawa do zmiennych zwrotów z tytułu swojego zaangażowania w danej jednostce,
- ma możliwość wykorzystania władzy w celu kształtowania poziomu generowanych zwrotów.

Spółka weryfikuje fakt sprawowania kontroli nad innymi jednostkami, jeżeli wystąpiła sytuacja wskazująca na zmianę jednego lub kilku z wyżej wymienionych warunków sprawowania kontroli. W sytuacji, gdy Spółka posiada mniej niż większość praw głosów w danej jednostce, ale posiadane prawa głosu są wystarczające do jednostronnego kierowania istotnymi działaniami tej jednostki, oznacza to, że sprawuje nad nią władzę. W momencie oceny, czy prawa głosu w danej jednostce są wystarczające dla zapewnienia władzy, Spółka analizuje wszystkie istotne okoliczności, w tym:

- wielkość posiadanego pakietu praw głosu w porównaniu do rozmiaru udziałów i stopnia rozproszenia praw głosu posiadanych przez innych udziałowców;
- potencjalne prawa głosu posiadane przez Spółkę, innych udziałowców lub inne strony;
- prawa wynikające z innych ustaleń umownych; a także
- dodatkowe okoliczności, które mogą dowodzić, że Spółka posiada lub nie posiada możliwości kierowania istotnymi działaniami w momencie podejmowania decyzji.

Spółka nie posiada udziałów w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach.

2.6 Utrata wartości aktywów

2.6.1 Utrata wartości aktywów niefinansowych

Aktywa niefinansowe analizuje się pod kątem utraty wartości, ilekroć jakieś zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazują na możliwość niezrealizowania ich wartości bilansowej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna to wyższa z dwóch kwot: wartości użytkowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży oraz koszty sprzedaży. Dla potrzeb analizy pod kątem utraty wartości, aktywa grupuje się na najniższym poziomie, w odniesieniu do którego występują dające się zidentyfikować odrębnie przepływy pieniężne (ośrodki wypracowujące środki pieniężne).

2.6.2 Utrata wartości aktywów finansowych

Polityka rachunkowości spółki w zakresie rozpoznania utraty wartości zgodnie z MSSF 9 została opisana w nocie 3.1.

2.7 Zapasy

Środki trwale zakupione do umów leasingu ujmowane są początkowo w cenie nabycia, zaś środki trwale przejęte z wypowiedzianych umów leasingu w wartości godziwej nie wyższej niż wartość dotychczasowej należności od leasingobiorcy. Po początkowym ujęciu zapasy wycenia się w wartości nie wyższej od cen sprzedaży netto, czyli oszacowanej ceny sprzedaży w normalnym toku działalności, pomniejszonej o koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

2.8 Należności handlowe oraz pozostałe

Należności handlowe oraz pozostałe ujmowane i wykazywane są według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na oczekiwane straty kredytowe w całym okresie życia. Odpis z tytułu utraty wartości należności handlowych tworzy się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że Spółka nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków należności. Kwotę odpisu stanowi różnica pomiędzy wartością bilansową danego składnika aktywów a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych według efektywnej stopy procentowej z dnia wejścia w default. Odwrócenie odpisu następuje po spłacie zadłużenia.

2.9 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, depozyty bankowe płatne na żądanie, inne krótkoterminowe inwestycje o pierwotnym terminie wymagalności do trzech miesięcy oraz o dużej płynności. Kredyt w rachunku bieżącym jest prezentowany w bilansie jako składnik krótkoterminowych kredytów i pożyczek w ramach zobowiązań krótkoterminowych.

2.10 Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wysokości określonej w umowie i wpisanej w rejestrze sądowym.

Koszty bezpośrednie związane z emisją nowych udziałów lub opcji wykazuje się w kapitale własnym, po opodatkowaniu, jako pomniejszenia wpływów z emisji.

2.11 Pozostałe kapitały

Objętość kapitału zapasowego tworzonego z wypracowanego przez Spółkę zysku oraz nadwyżki wynikającej z objęcia udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym po cenie wyższej od wartości nominalnej (agio). Pozostałe kapitały nie podlegają podziałowi, mogą być wykorzystane na pokrycie strat.

2.12 Program opcji pracowniczych

Jednostka dominująca Spółki, mBank SA, zgodnie z odpowiednimi uchwałami Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej Banku prowadzi program motywacyjny oparty na akcjach Banku, którego celem jest zapewnienie wzrostu wartości akcji Banku poprzez związanie interesu kluczowej kadry Grupy mBanku SA z interesem jej akcjonariuszy oraz wdrożenie w Grupie mBanku polityki zmiennych składników wynagrodzeń zgodnie z odpowiednimi regulacjami prawnymi dla pracowników mających istotny wpływ na profil ryzyka Grupy mBanku, w tym Członków Zarządu mLeasing Sp. z o.o.

Premia przynawana w ramach tego programu oparta jest na części gotówkowej i na akcjach mBanku S.A.

Część gotówkowa premii

Premia w równowartości 50% kwoty premii przyznanej za dany rok stanowi płatność rozliczaną w gotówce i odnoszona jest do rachunku zysków i strat w korespondencji z zobowiązaniami wobec pracowników.

Płatności oparte na akcjach - rozliczane w akcjach mBanku S.A.

Premia w równowartości 50% kwoty premii przyznanej za dany rok stanowi płatność rozliczaną w akcjach mBanku S.A.

W okresie obowiązywania programu zostały przyznane prawa do nabycia obligacji w ramach VI transzy, które będą mogły być realizowane odpowiednio po upływie 12, 24 i 36 miesięcy od dnia przyznania tego prawa. Wszystkie obligacje przyznane w ramach tej transzy zostały już nabyte przez osoby uprawnione. Począwszy od VII Transzy przyznane osobie uprawnionej prawo do nabycia obligacji zostanie podzielone na cztery części, które będą mogły być realizowane odpowiednio: I część - obligacje nieodroczone, stanowiąca 50% z 60% kwoty premii uznaniowej przyznanej za dany rok obrotowy w roku ustalenia tego prawa, a następnie kolejne trzy równe części- obligacje odroczone, stanowiące 50% z 40% kwoty premii uznaniowej przyznanej za dany rok obrotowy po upływie 12, 24 i 36 miesięcy od dnia przyznania tego prawa, Obligacje będą mogły być nabywane przez osoby uprawnione w czasie trwania programu, jednakże nie później niż do dnia 31 grudnia 2022 roku. Rada Nadzorcza może podjąć decyzję o wstrzymaniu w całości bądź zmniejszeniu liczby obligacji w przypadku wystąpienia sytuacji, o których mowa w art.142 ust. 1 ustawy Prawo Bankowe, straty bilansowej bądź groźby jej nastąpienia, niebezpieczeństwa niewypłacalności lub utraty płynności, spełnienia przesłanek określonych w umowach z uczestnikami programu, będących podstawą świadczenia pracy lub innych usług na rzecz Banku oraz podmiotów zależnych. W ramach tego programu (począwszy od VII transzy) została przyznana premia za lata 2014-2017. Ostatnie rozliczenia przypadają na 2021 rok.

W 2018 roku został wprowadzony nowy program motywacyjny, który zastąpił istniejące programy, przy czym prawa z obligacji nabytych w ramach istniejących programów będą realizowane na zasadach określonych w tych programach.

Na warunkach określonych w Regulaminie i Polityce Wynagradzania członkowie zarządu będą mogli objąć nieodpłatnie Warranty, a w wykonaniu praw z Warrantów – Akcje mBanku.

Rada Nadzorcza spółki ustala w oparciu o ocenę realizacji wyznaczonych celów MBO z trzech ostatnich lat kalendarzowych, wynik Economic Profit Grupy mBanku oraz wynik spółki, wysokość bonusu za dany rok kalendarzowy dla poszczególnych członków zarządu.

Bonus składa się z części nieodroczonej stanowiącej 60% bonusu i części odroczonej stanowiącej 40% bonusu.

Część odroczonej i nieodroczonej dzieli się po połowie na część gotówkową (50%) i część wypłacaną w postaci warrantów subskrypcyjnych (50%). Część nieodroczonej gotówkowej podlega wypłacie w roku przyznania premii. Druga połowa części nieodroczonej (50%) jest wypłacana w postaci warrantów subskrypcyjnych, nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od daty Zgromadzenia Wspólników.

Część odroczonej, zarówno gotówkowa jak i część wypłacana w postaci warrantów subskrypcyjnych, podlega wypłacie w 3 równych rocznych transzach..

Część odroczonej bonusu w zakresie ustalenia oraz wypłaty podlega ocenie. Rada Nadzorcza spółki w odniesieniu może podjąć decyzję o wstrzymaniu w całości bądź zmniejszeniu kwoty odroczonej transzy w przypadku gdy stwierdzi, że w dłuższym horyzoncie czasowym niż 1 rok finansowy/obrotowy, tj. za okres co najmniej 3 lat, członek zarządu miał bezpośredni i negatywny wpływ na wynik finansowy lub pozycję rynkową Spółki/Grupy, naruszył przyjęte w Grupie zasady i normy, bezpośrednio doprowadził do znaczących strat finansowych, gdy co najmniej jeden z elementów zawartych w karcie wyników nie został spełniony lub zaistniała którakolwiek z przesłanek o której mowa w art. 142 ust. 2 ustawy Prawo Bankowe.

W przypadku zaistnienia zdarzeń o których mowa powyżej na etapie ustalania wysokości bonusu Rada Nadzorcza spółki, może podjąć decyzję o nieprzyznaniu za dany rok kalendarzowy bonusu w całości lub jego redukcji.

Ponadto członek zarządu może zostać zobowiązany na zasadach i w terminie określonym decyzją Rady Nadzorczej do zwrotu bonusu przyznanego i wypłaconego za dany rok kalendarzowy (tj.: części nieodroczonej i wszystkich części odroczonej), w przypadku gdy naruszył przyjęte w Grupie mBanku zasady i normy, dopuścił się istotnego naruszenia powszechnie obowiązujących przepisów prawa lub bezpośrednio doprowadził do znaczących strat finansowych wynikających ze świadomego, negatywnego działania na szkodę Spółki /Grupy mBanku lub doprowadził do nałożenia na Spółkę przez organy nadzorcze sankcji finansowych na podstawie prawomocnej decyzji.

Decyzja o zaistnieniu wyżej opisanych zdarzeń może zostać podjęta do końca roku kalendarzowego, w którym nastąpi wypłata ostatniej transzy części odroczonej bonusu przyznanego za rok, w którym nastąpiło zdarzenie.

W przypadku uchwały Walnego Zgromadzenia mBanku S.A. o wypłacie za dany rok dywidendy członek zarządu któremu został przyznany bonus w ramach części nieodroczonej lub odroczonej jest uprawniony do otrzymania niezależnie od bonusu ekwiwalentu pieniężnego na zasadach określonych w Polityce Wynagradzania Risk Takers w związku z odroczeniem części bonusu wypłacanej w warrantach subskrypcyjnych.

Premia w ramach wyżej opisanego Programu po raz pierwszy została przyznana w 2019 roku za rok 2018.

Świadczenia są rozliczane zgodnie z MSSF 2 „Płatności związane z akcjami” na bazie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych. Koszty programu w tej części obciążają rachunek zysków i strat i ujmowane są w korespondencji z pozostałymi kapitałami rezerwowymi (nota 29).

Zmiany w liczbie opcji na akcje oraz średnie ważone ceny wykonania opcji w odniesieniu do programu motywacyjnego dla kluczowej kadry Spółki zostały przedstawione w nocie 22.

2.13 Kredyty i pożyczki otrzymane, dłużne papiery wartościowe oraz inne zobowiązania finansowe

Kredyty i pożyczki oraz inne zobowiązania finansowe ujmuje się początkowo według wartości godziwej, pomniejszonej o poniesione koszty transakcyjne. Po początkowym ujęciu, kredyty i pożyczki oraz inne zobowiązania finansowe, w tym obligacje i krótkoterminowe dłużne papiery wartościowe, wykazuje się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Zobowiązania wyłącza się z bilansu wtedy gdy one wygasły, czyli kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

Kredyty i pożyczki oraz inne zobowiązania finansowe zalicza się do zobowiązań krótkoterminowych, chyba że Spółka posiada bezwarunkowe prawo do odroczenia spłaty zobowiązania o co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

2.14 Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów ujmowane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny. Odpisy biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów.

2.15 Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania obejmują między innymi zobowiązania wobec dostawców przedmiotów leasingu, zobowiązania wynikające z umów leasingowych do rozliczenia, zobowiązania wynikające z rozliczeń z pośrednikami ubezpieczeniowymi, kaucje zabezpieczające umowy leasingu, wpłaty do rozliczenia, itp. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania wykazywane są w kwocie wymaganej do zapłaty.

2.16 Odroczonego podatek dochodowy

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i zobowiązań, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, tworzona jest rezerwa i ustalane aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się metodą bilansową, w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Różnica pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego wpływa na wynik finansowy, przy czym rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące operacji rozliczanych przez pozostałe dochody całkowite, odnoszone są również na pozostałe dochody całkowite.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych.

Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego spółka wykazuje w bilansie po skompensowaniu. Aktywa i rezerwy można kompensować, jeżeli spółka ma tytuł uprawniający do ich jednoczesnego uwzględniania przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego.

2.17 Bieżący podatek dochodowy

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień podatkowy.

Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Te częste zmiany powodują brak odpowiednich punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz nieliczne ustanowione precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności (na przykład kwestie celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz z wysokimi odsetkami. Te warunki powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest większe niż w krajach o bardziej dojrzałym systemie podatkowym.

W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli podatkowej.

Z dniem 15 lipca 2016 r. do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisy ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanki istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR ale, dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwi polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy.

2.18 Świadczenia pracownicze

(a) Zobowiązania emerytalne

Spółka odprowadza obowiązkowe składki do Zakładu Ubezpieczeń Społecznych. Z chwilą uiszczenia składek Spółka nie posiada dalszych obowiązków w zakresie dokonywania płatności za dany rok obrotowy. Składki ujmuje się jako koszty świadczeń pracowniczych w miesiącu dokonania wpłaty należności.

(b) Odprawy emerytalno - rentowe

Spółka tworzy rezerwy na przyszłe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia w oparciu o raport aktuariusza. Przyjęto założenia, że podstawy odpraw emerytalno-rentowych będą wzrastały w tempie 2,5% rocznie. Stopa dyskonta finansowego do obliczenia wartości bieżącej zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych została ustalona na poziomie 2,0%. Spółka stosuje zasadę ujmowania zysków i strat aktuarialnych z wyceny świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia, dotyczących zmian w założeniach aktuarialnych, w innych całkowitych dochodach. Kwoty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów zostały ujęte w wartościach netto (po uwzględnieniu podatku odroczonego). Natomiast koszty zatrudnienia oraz odsetki netto od zobowiązania z tytułu określonych świadczeń Spółka ujmuje w rachunku zysków i strat.

(c) Rezerwy na inne świadczenia pracownicze

Rezerwy na inne świadczenia pracownicze obejmują rezerwy na urlopy oraz rezerwy na premie.

(d) Rezerwy na premie i nagrody

Spółka ujmuje zobowiązanie i koszty z tytułu nagród i premii na podstawie systemu premiowania oraz decyzji uznaniowej Zarządu. Spółka tworzy rezerwę na zobowiązania z tytułu premii i nagród za dany rok obrotowy, jeżeli podlega obowiązkowi z tytułu umowy lub jeżeli dotychczasowa praktyka zrodziła zwyczajowo oczekiwany obowiązek.

(e) Pracownicze plany kapitałowe

Spółka ponosi koszty związane z funkcjonowaniem Pracowniczych Planów Kapitałowych („PPK”) poprzez dokonywanie wpłat do funduszu inwestycyjnego. Stanowią one świadczenia po okresie zatrudnienia w formie programu określonych składek. Spółka rozpoznaje koszty wpłat na PPK w tej samej pozycji kosztów, w której ujmuje koszty wynagrodzeń, od których są naliczane. Zobowiązania z tytułu PPK są prezentowane w ramach pozostałych zobowiązań niefinansowych.

2.19 Rezerwy

Spółka tworzy rezerwy wtedy i tylko wtedy, gdy:

- a) ciąży na niej obecny obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych,
- b) prawdopodobne jest, że wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne oraz
- c) można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku.

Stan rezerw jest weryfikowany na każdy dzień bilansowy i korygowany w celu odzwierciedlenia bieżącego, najbardziej właściwego szacunku. Jeśli przestało być prawdopodobne, że wystąpienie wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne będzie niezbędne do wypełnienia obowiązku (zobowiązania), wówczas rezerwa jest rozwiązywana.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

Rezerwa ta obejmuje w szczególności rezerwę na roszczenia prawne. Prezentuje się tu również rezerwy na roszczenia od zwalnianych pracowników.

2.20 Ujmowanie przychodów

Przychody ze sprzedaży wykazuje się w wartości godziwej otrzymanej lub należnej zapłaty z tytułu sprzedaży towarów i usług, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, rabaty i opusty. Przychody ujmuje się w następujący sposób:

a) Odsetki z tytułu leasingu finansowego

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

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

b) Przychody z tytułu leasingu operacyjnego

Przychody z tytułu leasingu operacyjnego ujmuje się jako przychód metodą liniową przez okres leasingu.

c) Koszty sprzedaży

Koszty sprzedaży składają się z:

- Kosztów z tytułu odsetek od kredytów, które ujmowane są według zasady memoriałowej, w oparciu o efektywną stopę procentową skalkulowaną na podstawie wszystkich przepływów pieniężnych związanych z realizacją danej umowy leasingu, zdyskontowanych według pierwotnej efektywnej stopy procentowej.
- Kosztów amortyzacji przedmiotów leasingu (leasing operacyjny). Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową przez okres leasingu do wysokości wartości resztowej wynikającej z umowy leasingu.
- Kosztów sprzedaży przedmiotów z zakończonych umów leasingu. W przypadku leasingu operacyjnego jest to wartość nieumorzona przedmiotu, w przypadku leasingu finansowego jest to nieumorzona wartość kapitału.

d) Przychody z tytułu opłat i prowizji

Przychody z tytułu opłat i prowizji ujmuje się zgodnie z MSSF15 stosując 5 stopniowy model ujmowania przychodów, na który składa się:

Etap I – Identyfikacja umowy z klientem:

W ramach tego etapu następuje identyfikacja umów z klientami poprzez analizę spełnienia następujących kryteriów:

1. strony umowy zawarły umowę (w formie pisemnej, ustnej lub zgodnie z innymi zwyczajowymi praktykami handlowymi) i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków,
2. istnieje możliwość zidentyfikowania prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane,
3. istnieje możliwość zidentyfikowania warunków płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane,
4. umowa ma treść ekonomiczną (tzn. można oczekiwać, że w wyniku umowy ulegnie zmianie ryzyko, rozkład w czasie lub kwota przyszłych przepływów pieniężnych), oraz
5. jest prawdopodobne, że Spółka otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi. Oceniając, czy otrzymanie kwoty wynagrodzenia jest prawdopodobne, Spółka uwzględnia zdolność i zamiar zapłaty kwoty wynagrodzenia przez klienta w odpowiednim terminie, z uwzględnieniem wszelkich upustów cenowych.

Etap II – Identyfikacja odrębnych zobowiązań do wykonania świadczenia:

Zobowiązanie do wykonania świadczenia to przyrzeczenie (domniemane lub sprecyzowane) do przekazania klientowi dóbr lub usług, które identyfikowane są w momencie zawarcia umowy na bazie warunków kontraktowych, jak również zwyczajowej praktyki biznesowej. Spółka w momencie zawarcia umowy dokonuje oceny dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie z klientem i identyfikuje jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każde przyrzeczenie do przekazania na rzecz klienta:

1. dobra lub usługi (lub pakietu dóbr lub usług), które można wyodrębnić; lub
2. grupy odrębnych dóbr lub usług, które są zasadniczo takie same i w przypadku, których przekazanie na rzecz klienta ma taki sam charakter.

Dobro lub usługa przyrzeczona klientowi są odrębne, jeżeli są spełnione oba poniższe warunki:

1. klient może odnosić korzyści z dobra lub usługi albo bezpośrednio, albo poprzez powiązanie z innymi zasobami, które są dla niego łatwo dostępne (tj. dobro lub usługa mogą być odrębne); oraz
2. zobowiązanie jednostki do przekazania dobra lub usługi na rzecz klienta można zidentyfikować jako odrębne w stosunku do innych zobowiązań określonych w umowie (tj. dobro lub usługa są odrębne w ramach samej umowy).

Spółka identyfikuje opcje zakupu dodatkowych dóbr lub usług dla klienta (punkty lojalnościowe) jako odrębne zobowiązania do wykonania świadczeń, jeżeli dają one klientowi istotne prawa (prawo materialne, którego klient nie uzyskałby, jeżeli nie zawarłby przedmiotowej umowy).

W przypadku, gdy w procesie dostarczania wybranych usług dla klienta zaangażowany jest podmiot trzeci, Spółka dokonuje oceny, czy występuje w roli agenta czy zleceńdawcy, biorąc pod uwagę przede wszystkim możliwość kontrolowania danej usługi przed jej przekazaniem klientowi (zasada kontroli).

Etap III – Określenie ceny transakcyjnej:

Spółka na moment zawarcia umowy ustala cenę transakcyjną odrębnego dobra lub odrębnej usługi będącej przedmiotem każdego zobowiązania do wykonania świadczenia, uwzględniając warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe.

Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które zgodnie z oczekiwaniem Spółki – będzie przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich.

Przy ustalaniu ceny transakcyjnej uwzględniane są następujące komponenty: wynagrodzenie zmienne, wartość pieniądza w czasie, wynagrodzenie niegotówkowe oraz wynagrodzenie płatne klientowi. W zakresie wynagrodzenia zmiennego (np. rabaty od organizacji płatniczych) Grupa oszacowuje kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniony w zamian za przekazanie przyrzeczonych usług.

Etap IV – Alokowanie ceny transakcyjnej do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia:

Spółka przypisuje cenę transakcyjną do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia (lub do odrębnego dobra lub odrębnej usługi) w kwocie, która odzwierciedla kwotę wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Spółki – przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi. Spółka dokonuje alokacji ceny transakcyjnej na podstawie modelu względnej wartości godziwej.

Etap V – Ujęcie przychodu w momencie realizacji zobowiązania wynikającego z umowy:

Spółka ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonego dobra lub usługi klientowi. Dobro zostaje przekazane, a usługa wykonana w momencie uzyskania przez klienta kontroli.

Do przychodów zaliczane są jednorazowo opłaty pobierane za wykonane czynności przy obsłudze umów, opłaty z tyt. umów zarządzania flotą, prowizje otrzymane z tyt. pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych, przychody z rozliczenia umów leasingu. Przychody te rozpoznawane są wspólnie do kosztu.

W przypadku przychodów z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych spółka szacowała rezerwę na zwrot prowizji w przypadku wcześniejszego zakończenia umowy ubezpieczenia. Powyższe obowiązywało do 30 września 2018. Od 1 października 2018 nastąpiła zmiana zasad rozliczeń otrzymywanych prowizji z zakładów ubezpieczeń i obecnie rezerwę tworzy

spółka Asekum, a korekta dot. zwrotu prowizji między mLeasing a Asekum dokonywana jest w ramach bieżących rozliczeń.

Do przychodów zaliczane są jednorazowo premie z tytułu podziału prowizji otrzymywanej od Zakładów Ubezpieczeń przez spółkę Asekum. mLeasing przekazuje do ubezpieczenia przedmioty, których jest właścicielem (za co otrzymuje premię), które poprzez agenta ubezpieczeniowego tj. spółkę Asekum są ubezpieczane, za co Zakłady Ubezpieczeń wypłacają prowizję, która następnie jest dzielona pomiędzy mLeasing i spółkę Asekum.

Oplaty za zarządzanie flotą w przypadku umów gdzie stosuje się opłatę i przenoszenie poniesionych kosztów, prezentowane są po pomniejszeniu o przeniesione koszty.

W przypadku umów gdzie koszty napraw i przeglądów w kalkulowane są w ratę zarządzania całość opłat rozpoznawanych jest jako przychód.

Z tytułu posiadania przedmiotów leasingu Spółka ponosi szereg kosztów które są przenoszone na korzystających z naliczeniem dodatkowej opłaty lub bez opłaty w zależności od poniesionych nakładów związanych z rozliczeniem i postanowień umowy. Są to w szczególności opłaty rejestracyjne, podatki, opłaty za zarządzanie nieruchomościami, ubezpieczenie nie w kalkulowane w umowy, kary i mandaty. Przychody przeniesienia tych kosztów na korzystających pomniejszane są o koszty przyjęte do rozliczenia.

W ramach działalności leasingowej spółka otrzymuje bonusy za wspieranie sprzedaży dostawców. Otrzymane bonusy w przypadku leasingu finansowego rozliczane są efektywną stopą zwrotu, tj. w ujęciu początkowym spłacają należność z tytułu umowy leasingowej. W przypadku leasingu operacyjnego rozliczane są liniowo w okresie umowy. Analogiczny sposób rozliczenia stosowany jest dla prowizji aranżacyjnych w leasingu nieruchomości.

e) Pozostałe przychody i koszty

Przychody i koszty (w tym przychody ze sprzedaży przedmiotów poleasingowych, przychody z pośrednictwa w ubezpieczeniach, przychody prowizyjne związane z umowami, zyski z tytułu przedterminowego rozwiązania umów leasingu) ujmowane są w wyniku finansowym memoriałowo w okresie, którego dotyczą.

2.21 Kompensowanie instrumentów finansowych

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

2.22 Umowy leasingowe

Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie. Spółka ponownie ocenia, czy umowa jest leasingiem lub czy zawiera leasing tylko wtedy, gdy warunki umowy ulegną zmianie.

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

Spółka jako leasingodawca

Przedmiotem działalności mLeasing Sp. z o.o jest przede wszystkim leasing samochodów osobowych, środków transportu lądowego, wodnego, lotniczego, maszyn i urządzeń, nieruchomości oraz pośrednictwo finansowe (obróć wierzytelnościami).

▪ W leasingu finansowym

W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka ujmuje aktywa oddane w leasing finansowy jako należności w kwocie równej inwestycji leasingowej netto. Początkowe koszty bezpośrednie są ujęte w początkowej wycenie inwestycji leasingowej netto oraz zmniejszają kwotę przychodu ujmowanego w okresie leasingu. Spółka ujmuje dochody finansowe przez okres leasingu w systematyczny i racjonalny sposób. Opłaty leasingowe dotyczące danego okresu zmniejszają inwestycję leasingową brutto, obniżając zarówno należność główną, jak i kwotę niezrealizowanych dochodów finansowych. Spółka stosuje do inwestycji leasingowej netto wymogi w zakresie zaprzestania ujmowania oraz wymogi w zakresie utraty wartości przewidziane w MSSF 9.

▪ W leasingu operacyjnym

Spółka ujmuje opłaty leasingowe z leasingów operacyjnych jako dochód metodą liniową albo w inny systematyczny sposób. Spółka ujmuje w kosztach poniesione w celu uzyskania dochodów z tytułu leasingu koszty, łącznie z amortyzacją. Spółka dodaje początkowe koszty bezpośrednie poniesione w celu uzyskania leasingu operacyjnego do wartości bilansowej bazowego składnika aktywów i ujmuje te koszty jako koszty poniesione w okresie leasingu na tej samej podstawie co dochody z tytułu leasingu. Sposób amortyzowania oddanych w leasing składników aktywów podlegających amortyzacji powinien być zgodny ze zwykłymi zasadami amortyzacji przyjętymi przez Spółkę w odniesieniu do podobnych aktywów, a odpisy amortyzacyjne powinny być obliczane zgodnie z MSR 16 i MSR 38. W celu określenia czy nastąpiła utrata wartości przedmiotu leasingu, Spółka stosuje MSR 36.

Spółka jako leasingodawca zarządza ryzykiem wartości resztowej poprzez stosowanie dodatkowych opłat za ponadnormatywne zużycie leasingowanego przedmiotu oraz za przekroczenie limitów przebiegu określonych w umowie. Te opłaty pobierane są na końcu umowy leasingu. Dodatkowo, w trakcie trwania umowy, w przypadku, gdy dla okresów półrocznych, licząc od daty przekazania pojazdu, proporcjonalny przebieg pojazdu różni się od ustalonego przez strony o więcej niż 10%, finansującemu przysługuje prawo do rekalkulacji wysokości rat wynagrodzenia w oparciu o nowy przewidywany przebieg pojazdu. Kalkulacja wartości resztowej uwzględnia okres leasingu, szacowany przebieg, szacowany stan pojazdu po okresie leasingu. Przy wartości resztowej uwzględniane są również takie czynniki jak kolor oraz rok produkcji (jeśli pojazd został wyprodukowany w latach wcześniejszych niż rok przekazania w leasing). Kalkulacja wartości resztowej opiera się o prognozy Eurotax. Otrzymana wartość jest obniżana o współczynnik

bezpieczeństwa tak by pokryć ryzyka związane z osiągnięciem oszacowanego poziomu. Kalkulacja na końcu jest weryfikowana z obserwacją rynku używanych samochodów i zatwierdzana przez autoryzowany personel.

Oplaty leasingowe nieuwzględnione w wycenie inwestycji leasingowej netto to: opłaty z tytułu nadprzebiegu pojazdu, opłata za bezumowne korzystanie (opóźnienia w zwrocie pojazdu), opłata za ponadnormatywne zużycie pojazdu, przedterminowego rozliczenia.

Spółka jako leasingobiorca

W przypadku gdy definicja leasingu jest spełniona, ujmuje się prawo do użytkowania składnika aktywów wraz z odpowiednim zobowiązaniem z tytułu leasingu ustalonym w wysokości zdyskontowanych przyszłych płatności w okresie trwania leasingu.

Spółka jako leasingobiorca stosuje uproszczenia i nie stosuje wymogów dotyczących ujmowania, wyceny i prezentacji w odniesieniu do umów leasingu krótkoterminowego do 12 miesięcy dla danej klasy bazowego składnika aktywów oraz w odniesieniu do umów leasingowych, dla których bazowy składnik aktywów ma niską wartość tzn. poniżej 20 000 PLN w odniesieniu do poszczególnych leasingów. W odniesieniu do umów, dla których Spółka stosuje uproszczenia, opłaty leasingowe ujmuje się jako koszty metodą liniową w trakcie okresu leasingu.

Spółka ustala okres leasingu dla leasingów nieodwołalnych uwzględniając:

- opcję przedłużenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że Spółka jako leasingobiorca skorzysta z tej opcji, oraz
- opcję wypowiedzenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że Spółka jako leasingobiorca nie skorzysta z tej opcji

Spółka ocenia, czy można z wystarczającą pewnością założyć, że skorzysta z opcji przedłużenia leasingu lub że nie skorzysta z opcji wypowiedzenia leasingu. Spółka uwzględnia wszystkie istotne fakty i okoliczności, które stanowią zachętę ekonomiczną do tego, aby skorzystał z opcji przedłużenia leasingu lub nie skorzystał z opcji wypowiedzenia leasingu. Spółka ponownie ocenia, czy można z wystarczającą pewnością założyć, że skorzysta z opcji przedłużenia leasingu lub że nie skorzysta z opcji wypowiedzenia leasingu w przypadku wystąpienia znaczącego zdarzenia albo znaczącej zmiany w okolicznościach, które Spółka jako leasingobiorca kontroluje, oraz które wpływają na to, że można z wystarczającą pewnością założyć, że Spółka skorzysta z opcji, która nie została wcześniej uwzględniona w ustaleniach dotyczących okresu leasingu, lub że nie skorzysta z opcji, która została wcześniej uwzględniona w tych ustaleniach. Spółka aktualizuje okres leasingu, gdy zaszła zmiana dotycząca nieodwołalnego okresu leasingu.

W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka jako leasingobiorca wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania według kosztu. Koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania powinien obejmować:

- kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu,
- wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe,
- wszelkie początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez Spółkę jako leasingobiorcę, oraz
- szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez Spółkę jako leasingobiorcę w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów, przeprowadzeniem renowacji miejsca, w którym się znajdował, lub przeprowadzeniem renowacji bazowego składnika aktywów do stanu wymaganego przez warunki leasingu, chyba że te koszty są ponoszone w celu wytworzenia zapasów.

Po dacie rozpoczęcia leasingu Spółka wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania według kosztu:

- pomniejszonego o łączne odpisy amortyzacyjne (umorzenie) i łączne straty z tytułu utraty wartości; oraz
- skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu leasingu.

Spółka stosuje wymogi w zakresie amortyzacji zgodnie z MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe oraz MSR 36 Utrata wartości aktywów w celu określenia, czy składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania utracił wartość.

W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. W dacie rozpoczęcia opłaty leasingowe ujęte w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu obejmują następujące opłaty:

- stałe opłaty leasingowe (w tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe) pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe,
- zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki, wycenione początkowo z zastosowaniem tego indeksu lub tej stawki zgodnie z ich wartością w dacie rozpoczęcia,
- kwoty, których zapłaty przez leasingobiorcę oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej,
- cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tej opcji, oraz
- kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano, że leasingobiorca może skorzystać z opcji wypowiedzenia leasingu.

Zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki obejmują na przykład opłaty powiązane z indeksem cen konsumpcyjnych, opłaty powiązane z referencyjną stopą procentową (taką jak LIBOR) lub opłaty, które zmieniają się, aby odzwierciedlić zmiany w stawkach czynszów na wolnym rynku.

Po dacie rozpoczęcia leasingu Spółka wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu poprzez:

- zwiększenie wartości bilansowej w celu odzwierciedlenia odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu,
- zmniejszenie wartości bilansowej w celu uwzględnienia zapłaconych opłat leasingowych, oraz
- zaktualizowanie wyceny wartości bilansowej w celu uwzględnienia wszelkiej ponownej oceny lub zmiany leasingu lub w celu uwzględnienia zaktualizowanych zasadniczo stałych opłat leasingowych.

Spółka dyskontuje opłaty leasingowe z zastosowaniem stopy procentowej leasingu, jeżeli tę stopę można z łatwością ustalić. W przeciwnym razie Spółka stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy. Spółka jako leasingobiorca szacuje wartość stopy dyskonta, biorąc pod uwagę okres trwania oraz walutę umowy.

Wszystkie aktywa z tytułu prawa do użytkowania wykazane są w rzeczowych aktywach trwałych (Nota 6).

Zobowiązania z tytułu leasingu wykazywane są w zobowiązaniach handlowych i pozostałych zobowiązaniach (Nota 14).

2.23 Wypłata dywidend

Płatności dywidend na rzecz udziałowców Spółki ujmuje się jako zobowiązanie w sprawozdaniu finansowym Spółki w okresie, w którym nastąpiło ich zatwierdzenie przez udziałowców Spółki.

2.24 Dane porównawcze

W związku z wdrożeniem MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” Spółka dokonała zmian prezentacji przychodów i kosztów, które wymagały korekty błędów lat ubiegłych i przekształcenia danych porównawczych za 2018 rok zamieszczonych w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Zgodnie z wymogami MSSF 15 Spółka pomniejszyła koszty z tytułu opłat i prowizji za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku o kwotę 24 691 792,54 PLN, tj. o kwotę przychodów z tytułu opłat i prowizji związanych z zarządzaniem flotą samochodów leasingowych, które stanowiły zwrot kosztów ponoszonych przez Spółkę. Zmiana nie miała wpływu na wynik z tytułu opłat i prowizji.

Zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym dane porównawcze za rok 2018, poza zmianą opisaną powyżej, są porównywalne z danymi prezentowanymi za rok 2019 i nie wymagały przekształceń.

Wpływ wprowadzonych zmian na prezentowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym dane porównawcze przedstawia poniższe zestawienie:

| | Okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 przed przekształceniem | Korekty | Okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 po przekształceniu |
|--|---|----------------|---|
| Sprawozdanie z całkowitych dochodów | | | |
| Przychody z tytułu opłat i prowizji | 106 294 907,44 | -24 691 792,54 | 81 603 114,90 |
| Koszty z tytułu opłat i prowizji | (64 418 492,86) | 24 691 792,54 | (39 726 700,32) |
| Wynik z tytułu opłat i prowizji | 41 876 414,58 | - | 41 876 414,58 |

3. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Działalność prowadzona przez Spółkę naraża ją na wiele różnych zagrożeń finansowych: związanych z ryzykiem kredytowym i ryzykami rynkowymi tj. ryzykiem zmiany kursu walut, ryzykiem stopy procentowej, ryzykiem utraty płynności.

3.1 Ryzyko kredytowe

Przez ryzyko kredytowe Spółka rozumie możliwe straty związane z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta lub pogorszeniem się jego zdolności do wykonania zobowiązania.

Zasady polityki dotyczącej ryzyka kredytowego określone zostały w dokumencie „Polityka zarządzania ryzykiem portfela ekspozycji o charakterze kredytowym” zatwierdzanym przez Radę Nadzorczą oraz odpowiednich instrukcjach wewnętrznych i regulaminach dla Departamentów zajmujących się oceną ryzyka kredytowego, wydawaniem decyzji kredytowych, administrowaniem i monitorowaniem ryzyka należności leasingowych. Powyższe dokumenty określają również procesy, zakres kompetencji oraz system limitów związanych z zawieraniem umów leasingowych. Instrukcje oraz regulacje związane z obszarem ryzyka kredytowego zatwierdzone są przez mBank SA. Za zarządzanie ryzykiem kredytowym w Spółce odpowiada Departament Zarządzania Ryzykiem.

W grupie mBanku stosowane są zasady oceny ryzyka transakcji leasingowych zgodne z Advanced Internal Rating Based Approach. Aktualnie portfel dzieli się na klientów segmentu detalicznego oraz klientów segmentu korporacyjnego. Klienci segmentu detalicznego oceniani są za pomocą modelu scoringowego, klienci segmentu korporacyjnego – za pomocą modelu ratingowego. We wszystkich transakcjach zawieranych przez Spółkę wyznaczane są miary ryzyka: PD, LGD (w zakresie przedmiotów leasingu oraz innych zabezpieczeń) oraz EL (expected loss). Wszystkie transakcje oceniane są na podstawie wniosku systemowego, a ostateczna decyzja wpisywana jest w systemie informatycznym Spółki.

Kompetencje decyzyjne ustalone są odrębnie dla poszczególnych produktów i poziomów zaangażowania na klienta/grupę klientów powiązanych i określone w macierzy decyzyjnej będącej elementem Instrukcji Oceny Ryzyka Kredytowego. Zawarcie transakcji powodującej wzrost zaangażowania na klienta/grupę klientów powiązanych na poziomie 5 mln PLN lub powyżej, wymaga uzyskania zgody dwóch Członków Zarządu. Dodatkowo, w transakcjach zawieranych z klientami segmentu korporacyjnego zgodnie z macierzą decyzyjną w proces oceny ryzyka włączony jest przedstawiciel mBanku, delegowany do współpracy z mLeasing. Uprawnienia do podpisywania umów leasingu są zawarte w odrębnej regulacji.

Zawarcie transakcji powodującej wzrost zaangażowania do poziomu powyżej 40 mln PLN wymaga zgody Komitetu Kredytowego Grupy (KKG).

Spółka posiada zatwierdzoną politykę definiującą niewykonanie zobowiązania, zgodnie z którą szacuje odpisy z tytułu utraty wartości dla pożyczek i należności. Dla portfela default odpisy szacowane są indywidualnie, natomiast dla portfela non-default portfelowo, na podstawie wyznaczonych miar ryzyka.

MSSF 9, Instrumenty finansowe

Zasady klasyfikacji ekspozycji do koszyków

Spółka realizując postanowienia Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej klasyfikuje ekspozycje kredytowe do koszyków (ang. stage):

1. Koszyk 1 – ekspozycje, dla których ryzyko nie zwiększyło się istotnie od momentu początkowego ujęcia w portfelu należności (sytuacja normalna),
2. Koszyk 2 – ekspozycje, dla których na datę raportową stwierdzono istotne pogorszenie jakości kredytowej w stosunku do daty początkowego ujęcia,
3. Koszyk 3 – ekspozycje, w trakcie których trwania została stwierdzona przesłanka utraty wartości,
4. POCI (ang. purchased or originated credit-impaired asset) – aktywa, dla których przesłanka utraty wartości została zidentyfikowana na moment początkowego ujęcia.

Przypisanie ekspozycji do koszyka 2 odbywa się w Spółce zgodnie z algorytmem tzw. Logiki Transferu, określającym przesłanki jakościowe oraz ilościowe, mówiące o znaczącym wzroście ryzyka kredytowego, zaś o klasyfikacji do koszyka 3 decydują przesłanki utraty wartości.

Po ustaniu przesłanki ilościowej lub przesłanek jakościowych, na podstawie których ekspozycja została zaklasyfikowana do Koszyka 2 na datę raportową ekspozycja zmieni kwalifikację z Koszyka 2 na Koszyk 1.

Możliwe jest również przeklasyfikowanie klienta z koszyka 3 do koszyka 2 lub koszyka 1 dla detalicznej części portfela w momencie ustania przesłanki niewykonania zobowiązania, a w przypadku klienta korporacyjnego, w momencie gdy:

1. ustały przesłanki niewykonania zobowiązania (loss event-y), które powodowały klasyfikację klienta do koszyka 3 oraz
2. nastąpiła poprawa sytuacji ekonomiczno-finansowej dłużnika, w stopniu dającym wysokie prawdopodobieństwo spłaty całości zobowiązań kredytowych, według warunków wynikających z umowy pierwotnej lub z umowy określającej warunki restrukturyzacji oraz
3. nastąpiła spłata zadłużenia przeterminowanego oraz
4. zadłużenie jest terminowo obsługiwane przez co najmniej 12 miesięcy po zmianie warunków umownych, lub
5. saldo zobowiązań kredytowych i niekredytowych klienta wynosi zero, na skutek: całkowitej ich spłaty przez klienta, odzyskania wierzytelności Spółki na skutek podjętych działań windykacyjnych lub spisania wierzytelności.

Istotne pogorszenie jakości kredytowej (klasyfikacja do koszyka 2)

Identyfikacja istotnego pogorszenia jakości kredytowej aktywa odbywa się na bazie kryteriów ilościowych i jakościowych, przy czym o klasyfikacji aktywa do koszyka 2 decyduje wystąpienie przynajmniej jednego z kryteriów jakościowych lub kryterium ilościowego.

Kryterium jakościowe to przeterminowanie należności o więcej niż 30 dni, przy uwzględnieniu progu materialności (Liczba dni opóźnienia w spłacie najstarszej kwoty zaległości danej ekspozycji jest większa lub równa 31 dni. Jednocześnie saldo kapitałowe bądź zaangażowanie pozabilansowe jest równe co najmniej 500 zł w przypadku ekspozycji detalicznej lub co najmniej 3000 zł w przypadku ekspozycji korporacyjnej).

Kryterium ilościowe Logiki Transferu wykorzystuje miarę istotnego pogorszenia jakości kredytowej bazującej na względnej zmianie długookresowej wartości PD określonej dla ekspozycji na datę raportową w stosunku do miary długookresowego PD określonej na datę początkowego ujęcia.

Utrata wartości

Przesłanki utraty wartości

Niewykonanie zobowiązania w odniesieniu do danego Klienta, zarówno dla Klientów detalicznych jak i Korporacyjnych, ma miejsce, jeżeli wystąpiło co najmniej jedno z następujących zdarzeń:

- 1) **Przeterminowanie** – sytuacja, w której zobowiązanie kredytowe jest przeterminowane o więcej niż 90 dni, a suma kwot zaległości Klienta wobec mLeasing przekracza:
 - a) w przypadku klientów detalicznych próg 500 zł,
 - b) w przypadku pozostałych klientów próg 3000 zł;
- 2) **Sprzedaż wierzytelności** – rozumiana jako zbycie przez mLeasing ekspozycji ze znaczną stratą ekonomiczną związaną ze zmianą jej wiarygodności kredytowej. Przez wystąpienie znacznej straty rozumie się sytuację, w której kwota straty poniesionej przez mLeasing przekracza progi wskazane w pkt 1;
- 3) **Wymuszona restrukturyzacja** – rozumiana jako zezwolenie przez mLeasing na wymuszoną restrukturyzację zobowiązania kredytowego, o ile może to skutkować zmniejszeniem zobowiązań finansowych poprzez umorzenie istotnej części zobowiązania lub odroczenie spłaty kwoty głównej, odsetek lub prowizji;
- 4) **Złożenie wniosku o ogłoszenie upadłości** – rozumiane jako złożenie wniosku o postawienie dłużnika w stan upadłości, który może skutkować zaniechaniem lub opóźnieniem spłaty zobowiązania kredytowego wobec mLeasing, podmiotu dominującego wobec mLeasing lub podmiotu zależnego od mLeasing;

- 5) **Ogłoszenie upadłości Klienta** – rozumiane jako postawienie dłużnika w stan upadłości lub uzyskanie przez niego podobnej ochrony prawnej, powodującej uniknięcie lub opóźnienie spłaty zobowiązań kredytowych wobec mLeasing, podmiotu dominującego wobec mLeasing lub podmiotu zależnego od mLeasing;
- 6) **Wypowiedzenie umowy** – rozumiane jako wypowiedzenie przez mLeasing umowy leasingu i wszczęcie procedur restrukturyzacyjnych lub windykacyjnych;
- 7) **Oszustwo ze strony Klienta** – rozumiane jako uzasadnione podejrzenie przedstawienia fałszywych lub przerobionych dokumentów w celu zawarcia umowy leasingu, sprzedaży lub dostawy;
- 8) **Negatywna opinia Regionalnej Izby Obrachunkowej** – rozumiana jako wydanie przez Regionalną Izbę Obrachunkową negatywnej opinii w stosunku do konkretnej jednostki samorządu terytorialnego; przesłanka dotyczy jednostek samorządu terytorialnego;
- 9) **Brak źródeł pokrycia deficytu budżetowego** – rozumiana jako sytuacja, w której nie ma wskazanych źródeł pokrycia deficytu budżetowego; przesłanka dotyczy jednostek samorządu terytorialnego;
- 10) **Przesłanki Miękkie** – inne subiektywne przesłanki świadczące o niewykonaniu zobowiązania przez klienta

Wyznaczanie odpisów aktualizujących oraz rezerw

Główne założenia

- a) Poziom wyliczenia oczekiwanej straty kredytowej

Oczekiwana strata kredytowa wyznaczana jest na poziomie pojedynczej ekspozycji kredytowej. W celu wyliczenia oczekiwanej straty kredytowej na całym portfelu należy zsumować wartość oczekiwanej straty kredytowej wyznaczonej na poziomie wszystkich pojedynczych ekspozycji należących do danego portfela.

- b) Ekspozycje wyrażone w walucie obcej

Kalkulacja oczekiwanej straty kredytowej, niezależnie od tego w ilu i w jakich walutach wyrażona jest ekspozycja, odbywa się w złotych polskich. Ekspozycje, które na datę raportową są denominowane w walucie obcej, w celu wyznaczenia wartości odpisu w walucie ekspozycji są przewalutowane po średnim kursie NBP z daty raportowej odpowiednim dla danej waluty.

- c) Minimalny horyzont kalkulacji oczekiwanej straty kredytowej

Oczekiwana strata kredytowa, dla każdej ekspozycji, niezależnie od tego z jakiego portfela pochodzi i do jakiej podgrupy ekspozycji jest zaklasyfikowana, jest szacowana w okresie minimum jednego roku.

- d) Uwzględnianie wielu scenariuszy makroekonomicznych

W ramach szacowania wartości ECL w Koszyku 1 oraz Koszyku 2 wartość ECL jest dodatkowo korygowana o współczynnik NLF (ang. non-linearity factor) odpowiadający segmentowi detalicznemu bądź korporacyjnemu.

Wartości NLF_i są stosowane jako czynniki skalujące dla indywidualnych wartości ECL (zarówno 12-miesięcznych, jak i długoterminnych) wyznaczanych na poziomie pojedynczych ekspozycji w poszczególnych segmentach. Wykorzystują one 3 scenariusze kształtowania się środowiska makroekonomicznego (bazowy, optymistyczny, pesymistyczny).

W celu uwzględnienia przyszłych oczekiwań w zakresie kształtowania się sytuacji makroekonomicznej (Forward Looking Information – FLI) wykorzystywane są dodatkowo prognozy dynamiki DR (Default Rate) dostarczane przez mBank

Ekspozycje zaklasyfikowane do Koszyka 1

Dla części ekspozycji z portfela mLeasing, dla którego nie zaobserwowano istotnego pogorszenia jakości kredytowej (**Koszyk 1**) oczekiwane straty szacowane są w okresie 12 miesięcy następujących po dacie raportowej zgodnie ze wzorem Oczekiwana strata kredytowa w horyzoncie 12 miesięcy jest wyznaczana zgodnie z formułą:

$$ECL_{i,1} = mPD_{i,1} * LGD_{i,1} * EaD_{i,1} * D_{i,1}$$

Gdzie:

- i – indeks ekspozycji
- $mPD_{i,1}$ – 12-miesięczne prawdopodobieństwo zdarzenia default,
- $LGD_{i,1}$ – procentowa wartość oczekiwanej straty w przypadku zajścia zdarzenia default,
- $D_{i,1}$ – wartość współczynnika dyskonta

PD

Prowadzona przez Spółkę kalkulacja wartości PD, opiera się na porównaniu liczby zaangażowań w portfele (linie biznesowe), dla których wystąpiły przesłanki świadczące o utracie wartości w danym okresie do łącznej liczby zaangażowań wyodrębnionego, homogenicznego portfela na początek analizowanego przedziału czasu.

LGD

W kalkulacji wartości LGD, Spółka uwzględnia koszty ponoszone w związku z przejęciem, przechowaniem i sprzedażą zabezpieczenia oraz wartością pieniądza w czasie. W związku z tymi zasadami, Spółka uwzględnia w procesie szacowania poziomu LGD, dyskontowanie przyszłych odzysków z grup przedmiotów leasingu efektywną stopą procentową kontraktu.

Kalkulacja LGD uwzględnia również te przypadki, dla których Spółka spodziewa się 100% odzysku i w związku z tym nie tworzy odpisów.

Ekspozycje zaklasyfikowane do Koszyka 2

Dla części ekspozycji z portfela mLeasing, dla którego zaobserwowano istotne pogorszenie jakości kredytowej (**Koszyk 2**), a oszacowanie oczekiwanych strat odbywa się w perspektywie dożywotniej (do daty zapadalności ekspozycji). Oczekiwana strata kredytowa w horyzoncie dożywotnim w przypadku ekspozycji zaklasyfikowanych do Koszyka 2 jest wyznaczana zgodnie z formułą:

$$LtECL_{i,T} = \sum_{t=1}^T mPD_{i,t} * LGD_{i,t} * EaD_{i,t} * D_{i,t}$$

Gdzie:

- t – indeks roku
- T – horyzont kalkulacji oczekiwanej straty kredytowej,
- $mPD_{i,t}$ – marginalne prawdopodobieństwo zdarzenia default w roku t,
- $LGD_{i,t}$ – procentowa wartość oczekiwanej straty w przypadku zajścia zdarzenia default w roku t,
- $EaD_{i,t}$ – oczekiwana wartość ekspozycji w przypadku zajścia zdarzenia default w roku t,
- $D_{i,t}$ – wartość współczynnika dyskonta dla roku t,

PD_{LT}

W celu wyznaczenia wartości PD_{LT} wykorzystano metodę szacowania długookresowego prawdopodobieństwa z wykorzystaniem parametrów rozkładu Weibulla z korektą.

LGD_{LT}

Wyznaczenie długookresowego parametru LGD (LGD_{LT}), polega na zastosowaniu tej samej postaci funkcyjnej modelu LGD stosowanego w Koszyku 1, przy czym modyfikacji podlegają poszczególne wartości wejściowe modelu.

Ekspozycje zaklasyfikowane do Koszyka 3

W przypadku ekspozycji z przesłanką utraty wartości oczekiwane straty kredytowe są kalkulowane dla detalicznego segmentu ryzyka na podstawie 2 scenariuszy:

- a) **scenariusza impairment** ; gdzie strata kredytowa wynosi:
EAD-(zdyskontowane wyceny przedmiotów + zabezpieczeń)
- b) **scenariusza empirycznego**; gdzie strata kredytowa kalkulowana jest jako LGD (loss given default) * EAD (wartość bilansowa brutto aktywa).

Natomiast w przypadku korporacyjnego segmentu ryzyka stosuje się dodatkowy (oprócz wyżej wymienionych) **scenariusz ekspercki**

Za politykę windykacyjną w spółce odpowiada Departament Monitoringu i Windykacji, który po wypowiedzeniu umowy dochodzi należności, łącznie z kierowaniem sprawy do sądu.

Do wyceny oczekiwanych strat kredytowych Spółka wykorzystuje dane zawarte w systemach transakcyjnych Spółki oraz dedykowanych narzędziach zaimplementowanych na potrzeby MSSF 9.

W roku 2019 i 2018 nie wystąpiły zmiany technik szacowania odpisów aktualizujących oraz rezerw lub zmiany istotnych założeń.

Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka podjęła decyzję, że w oparciu o zapisy MSSF 9.7.2.21 będzie kontynuowała stosowanie wymogów rachunkowości zabezpieczeń zgodnie z MSR 39 zamiast wymogów wskazanych w MSSF 9.

W związku z powyższym, w zakresie rachunkowości zabezpieczeń, wejście w życie MSSF 9 nie miało wpływu na sytuację finansową Spółki.

W latach 2019 i 2018 Spółka nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe odpowiada wartości bilansowej aktywów finansowych. Poniższa tabela prezentuje finansowy efekt zabezpieczeń, tj. o ile wzrosłyby odpisy gdyby nie zostały uwzględnione przepływy z zabezpieczeń.

Finansowy efekt zabezpieczeń

| 31.12.2019 (tys. PLN) | Należności od banków i klientów | Rezerwa utworzona | Rezerwa bez uwzględnienia przepływów z zabezpieczeń | Finansowy efekt zabezpieczeń |
|--|---------------------------------------|----------------------|--|------------------------------------|
| Należności od banków (leasing finansowy) | 3 091 | - | - | - |
| Należności od klientów w tym: | 11 623 923 | (280 573) | (654 647) | 374 074 |
| udzielone dużym klientom | 622 170 | (2 715) | (17 168) | 14 453 |
| udzielone średnim i małym klientom | 11 001 753 | (277 858) | (637 479) | 359 621 |
| Razem ekspozycje związane z aktywami bilansowymi | 11 627 014 | (280 573) | (654 647) | 374 074 |

| 31.12.2018 (tys. PLN) | Należności od banków i klientów | Rezerwa utworzona | Rezerwa bez uwzględnienia przepływów z zabezpieczeń | Finansowy efekt zabezpieczeń |
|--|---------------------------------------|----------------------|--|------------------------------------|
| Należności od banków (leasing finansowy) | 10 797 | - | - | - |
| Należności od klientów w tym: | 10 555 560 | (243 170) | (456 902) | 213 732 |
| udzielone dużym klientom | 1 116 941 | (8 042) | (25 469) | 17 427 |
| udzielone średnim i małym klientom | 9 438 619 | (235 128) | (431 433) | 196 305 |
| Razem ekspozycje związane z aktywami bilansowymi | 10 566 357 | (243 170) | (456 902) | 213 732 |

Jakość kredytowa aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie wg PD ratingów:

| 31 grudnia 2019 | udzielone dużym klientom | udzielone średnim i małym klientom | Razem klienci | Banki |
|-----------------|-----------------------------|---------------------------------------|-------------------|--------------|
| 1.2 | - | 19 912 793,48 | 19 912 793,48 | |
| 1.4 | 304 114,21 | 10 528 753,67 | 10 832 867,88 | 3 091 075,67 |
| 1.6 | - | 57 594 457,72 | 57 594 457,72 | |
| 1.8 | 10 224 980,93 | 21 982 852,09 | 32 207 833,02 | |
| 2.0 | 18 567 709,17 | 76 034 530,09 | 94 602 239,26 | |
| 2.2 | 32 241 913,51 | 56 566 700,42 | 88 808 613,93 | |
| 2.4 | 40 056 826,43 | 154 476 473,50 | 194 533 299,93 | |
| 2.6 | 43 644 387,28 | 779 268 507,23 | 822 912 894,51 | |
| 2.8 | 41 201 142,75 | 1 051 323 561,08 | 1 092 524 703,83 | |
| 3.0 | 104 848 164,59 | 1 449 471 081,31 | 1 554 319 245,90 | |
| 3.2 | 69 462 642,62 | 1 065 667 798,86 | 1 135 130 441,48 | |
| 3.4 | 112 980 038,38 | 984 673 966,10 | 1 097 654 004,48 | |
| 3.6 | 59 679 152,72 | 781 837 716,01 | 841 516 868,73 | |
| 3.8 | 8 997 510,60 | 706 013 055,16 | 715 010 565,76 | |
| 4.0 | 12 697 060,01 | 739 997 520,30 | 752 694 580,31 | |
| 4.2 | 6 236 765,38 | 403 267 482,67 | 409 504 248,05 | |
| 4.4 | 19 869 849,30 | 593 835 141,75 | 613 704 991,05 | |
| 4.6 | 2 952 168,62 | 322 691 417,73 | 325 643 586,35 | |
| 4.8 | 14 505 927,14 | 168 940 053,62 | 183 445 980,76 | |
| 5.0 | 9 037 530,38 | 287 317 844,31 | 296 355 374,69 | |
| 5.2 | 2 222 229,44 | 297 954 495,00 | 300 176 724,44 | |
| 5.4 | - | 139 135 194,29 | 139 135 194,29 | |
| 5.6 | 44 620,82 | 120 010 747,00 | 120 055 367,82 | |
| 5.8 | 197 038,00 | 245 271 375,83 | 245 468 413,83 | |
| Default | 12 198 620,18 | 467 979 496,41 | 480 178 116,59 | |
| Razem | 622 170 392,46 | 11 001 753 015,63 | 11 623 923 408,09 | 3 091 075,67 |

| 31 grudnia 2018 | udzielone dużym klientom | udzielone średnim i małym klientom | Razem klienci | Banki |
|-----------------|--------------------------|------------------------------------|--------------------------|----------------------|
| 1.2 | 681 522,45 | 19 611 411,38 | 20 292 933,83 | |
| 1.4 | 12 705,83 | 15 317 854,96 | 15 330 560,79 | 10 797 112,45 |
| 1.6 | 9 205 127,70 | 41 545 258,48 | 50 750 386,18 | |
| 1.8 | 42 143 584,02 | 30 193 706,61 | 72 337 290,63 | |
| 2.0 | 18 187 613,76 | 32 607 337,16 | 50 794 950,92 | |
| 2.2 | 3 252 222,99 | 129 245 294,89 | 132 497 517,88 | |
| 2.4 | 42 615 240,77 | 180 321 489,34 | 222 936 730,11 | |
| 2.6 | 54 432 131,97 | 438 771 385,02 | 493 203 516,99 | |
| 2.8 | 97 653 228,62 | 964 110 222,74 | 1 061 763 451,36 | |
| 3.0 | 259 290 904,60 | 1 158 700 478,47 | 1 417 991 383,07 | |
| 3.2 | 81 206 258,85 | 1 090 762 487,90 | 1 171 968 746,75 | |
| 3.4 | 91 022 038,01 | 1 025 884 851,98 | 1 116 906 889,99 | |
| 3.6 | 59 336 505,51 | 590 707 761,82 | 650 044 267,33 | |
| 3.8 | 57 728 195,63 | 646 383 172,46 | 704 111 368,09 | |
| 4.0 | 3 174 676,38 | 367 653 079,50 | 370 827 755,88 | |
| 4.2 | 38 922 294,34 | 238 667 435,84 | 277 589 730,18 | |
| 4.4 | 3 910 808,76 | 611 087 900,45 | 614 998 709,21 | |
| 4.6 | 219 292 969,63 | 364 582 593,49 | 583 875 563,12 | |
| 4.8 | 8 790 528,93 | 234 489 529,67 | 243 280 058,60 | |
| 5.0 | 5 062 709,89 | 172 558 895,55 | 177 621 605,44 | |
| 5.2 | 1 811 171,26 | 133 436 433,41 | 135 247 604,67 | |
| 5.4 | 1 797 653,52 | 247 200 291,46 | 248 997 944,98 | |
| 5.6 | 387 974,44 | 196 731 347,76 | 197 119 322,20 | |
| 5.8 | 626 942,57 | 227 972 479,07 | 228 599 421,64 | |
| Default | 16 396 039,38 | 280 076 385,80 | 296 472 425,18 | |
| Razem | 1 116 941 049,81 | 9 438 619 085,21 | 10 555 560 135,02 | 10 797 112,45 |

| 31 grudnia 2019 | Koszyk 1 | Koszyk 2 | Koszyk 3 | POCI |
|-----------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|---------------------|
| 1.2 | 19 797 903,60 | 114 889,88 | - | - |
| 1.4 | 12 904 193,20 | 1 019 750,35 | - | - |
| 1.6 | 57 586 838,15 | 7 619,57 | - | - |
| 1.8 | 32 197 226,20 | 10 606,82 | - | - |
| 2.0 | 94 577 114,96 | 25 124,30 | - | - |
| 2.2 | 80 095 008,69 | 8 713 605,24 | - | - |
| 2.4 | 187 894 407,12 | 6 637 742,43 | - | 1 150,38 |
| 2.6 | 801 221 418,18 | 21 586 511,39 | - | 104 964,94 |
| 2.8 | 1 069 725 855,95 | 22 726 944,63 | - | 71 903,25 |
| 3.0 | 1 536 690 409,63 | 17 426 345,20 | - | 202 491,07 |
| 3.2 | 1 113 034 889,86 | 22 095 551,62 | - | - |
| 3.4 | 1 028 033 371,26 | 69 587 080,56 | - | 33 552,66 |
| 3.6 | 741 457 898,41 | 100 058 970,32 | - | - |
| 3.8 | 652 133 939,82 | 62 370 354,66 | - | 506 271,28 |
| 4.0 | 674 554 699,71 | 78 139 880,60 | - | - |
| 4.2 | 361 557 716,02 | 47 861 513,34 | - | 85 018,69 |
| 4.4 | 551 904 812,48 | 61 800 178,57 | - | - |
| 4.6 | 276 550 771,68 | 49 092 814,67 | - | - |
| 4.8 | 126 766 804,26 | 56 679 176,50 | - | - |
| 5.0 | 179 966 693,38 | 116 388 681,31 | - | - |
| 5.2 | 135 786 162,16 | 164 390 562,28 | - | - |
| 5.4 | 54 943 218,18 | 84 191 976,11 | - | - |
| 5.6 | 38 481 445,32 | 81 573 922,50 | - | - |
| 5.8 | 50 993 951,36 | 194 474 462,47 | - | - |
| Default | - | - | 478 563 120,56 | 1 614 996,03 |
| Razem | 9 878 856 749,58 | 1 266 974 265,32 | 478 563 120,56 | 2 620 348,30 |

| 31 grudnia 2018 | Koszyk 1 | Koszyk 2 | Koszyk 3 | POCI |
|-----------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|---------------------|
| 1.2 | 20 100 841,60 | 192 092,23 | - | - |
| 1.4 | 25 269 325,40 | 858 347,84 | - | - |
| 1.6 | 50 348 239,81 | 402 146,37 | - | - |
| 1.8 | 69 937 992,12 | 2 399 298,51 | - | - |
| 2.0 | 41 736 240,42 | 9 058 710,50 | - | - |
| 2.2 | 121 037 626,81 | 11 459 891,07 | - | - |
| 2.4 | 218 253 145,74 | 4 683 584,37 | - | - |
| 2.6 | 473 032 192,31 | 20 171 324,68 | - | - |
| 2.8 | 1 037 109 947,55 | 24 528 176,47 | - | 125 327,34 |
| 3.0 | 1 393 400 060,10 | 24 527 593,08 | - | 63 729,89 |
| 3.2 | 1 156 519 071,05 | 15 403 970,63 | - | 45 705,07 |
| 3.4 | 1 077 677 511,62 | 39 228 227,99 | - | 1 150,38 |
| 3.6 | 596 414 083,64 | 53 630 183,69 | - | - |
| 3.8 | 630 721 097,27 | 73 390 270,82 | - | - |
| 4.0 | 309 009 320,70 | 61 818 435,18 | - | - |
| 4.2 | 231 945 654,37 | 45 278 800,68 | - | 365 275,13 |
| 4.4 | 561 151 200,52 | 53 709 191,45 | - | 138 317,24 |
| 4.6 | 528 665 087,51 | 55 210 475,61 | - | - |
| 4.8 | 191 751 064,76 | 51 528 993,84 | - | - |
| 5.0 | 110 339 658,99 | 67 281 946,45 | - | - |
| 5.2 | 72 598 459,84 | 62 649 144,83 | - | - |
| 5.4 | 62 995 238,70 | 185 323 848,95 | - | 678 857,33 |
| 5.6 | 108 380 234,96 | 88 588 590,65 | - | 150 496,59 |
| 5.8 | 47 113 195,05 | 181 189 020,65 | - | 297 041,92 |
| Default | - | - | 293 505 403,08 | 2 967 022,10 |
| Razem | 9 135 506 490,84 | 1 132 512 266,54 | 293 505 403,08 | 4 832 922,99 |

Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie**31.12.2019**

| Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie | Wartość bilansowa | Wartość bilansowa brutto | | | | Skumulowana utrata wartości | | | |
|---|-----------------------|--------------------------|----------------------|--------------------|------------------|-----------------------------|--------------------|---------------------|----------|
| | | Koszyk 1 | Koszyk 2 | Koszyk 3 | POCI | Koszyk 1 | Koszyk 2 | Koszyk 3 | POCI |
| Należności od banków | 17 719 046 | 17 719 046 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Rachunki bieżące | 14 627 971 | 14 627 971 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Lokaty do 3-ech miesięcy | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Leasing finansowy | 3 091 076 | 3 091 076 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Należności z tytułu leasingu i pożyczki od klientów | 11 343 350 483 | 9 876 601 984 | 1 266 137 956 | 478 563 121 | 2 620 348 | -24 719 180 | -24 490 930 | -231 362 815 | 0 |
| Udzielone dużym klientom | 619 455 708 | 537 796 743 | 72 070 065 | 12 189 727 | 113 858 | -808 225 | -332 701 | -1 573 759 | 0 |
| Udzielone średnim i małym klientom | 10 723 894 775 | 9 338 805 241 | 1 194 067 891 | 466 373 393 | 2 506 491 | -23 910 955 | -24 158 229 | -229 789 056 | 0 |
| Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, razem | 11 361 069 530 | 9 894 321 030 | 1 266 137 956 | 478 563 121 | 2 620 348 | -24 719 180 | -24 490 930 | -231 362 815 | 0 |

31.12.2018

| Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie | Wartość bilansowa | Wartość bilansowa brutto | | | | Skumulowana utrata wartości | | | |
|---|-----------------------|--------------------------|----------------------|--------------------|------------------|-----------------------------|--------------------|---------------------|----------|
| | | Koszyk 1 | Koszyk 2 | Koszyk 3 | POCI | Koszyk 1 | Koszyk 2 | Koszyk 3 | POCI |
| Należności od banków | 16 835 086 | 16 835 086 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Rachunki bieżące | 5 037 974 | 5 037 974 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Lokaty do 3-ech miesięcy | 1 000 000 | 1 000 000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Leasing finansowy | 10 797 112 | 10 797 112 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Należności z tytułu leasingu i pożyczki od klientów | 10 312 390 155 | 9 125 416 570 | 1 131 805 075 | 293 505 403 | 4 833 087 | -23 287 538 | -24 270 537 | -195 611 905 | 0 |
| Udzielone dużym klientom | 1 108 899 093 | 1 026 917 881 | 72 822 945 | 16 312 439 | 887 786 | -1 453 758 | -957 343 | -5 630 856 | 0 |
| Udzielone średnim i małym klientom | 9 203 491 062 | 8 098 498 689 | 1 058 982 130 | 277 192 965 | 3 945 301 | -21 833 780 | -23 313 194 | -189 981 049 | 0 |
| Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, razem | 10 329 225 241 | 9 142 251 656 | 1 131 805 075 | 293 505 403 | 4 833 087 | -23 287 538 | -24 270 537 | -195 611 905 | 0 |

Spółka dla ekspozycji zaklasyfikowanych do koszyka 3 na dzień 31.12.2019 posiada zabezpieczenia uwzględnione w kalkulacji odpisów (wycenione w wartości godziwej) w kwocie 247 200 305,71 PLN (na dzień 31.12.2018: 158 626 201,18 PLN). Łączna kwota niezdyktowanych oczekiwanych strat kredytowych w momencie początkowego ujęcia z tytułu aktywów POCI wynosi na 31.12.2019: 6 447 920,73 PLN (na 31.12.2018: 4 341 986,69 PLN). Kwota pozostała do spłaty z tytułu aktywów finansowych, które zostały odpisane (utraciły wartość) w trakcie 2019 roku i w dalszym ciągu są przedmiotem działań służących odzyskaniu należności wynosi 59 937 785,52 PLN (w 2018: 109 402 788,75 PLN).

Zmiana stanu odpisów oraz rezerw z tytułu oczekiwanych strat kredytowych

2019

| Zmiana stanu odpisów oraz rezerw z tytułu oczekiwanych strat kredytowych | Bilans otwarcia | Transfer do Koszyka 1 | Transfer do Koszyka 2 | Transfer do Koszyka 3 | Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem | Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu | Zmiany spowodowane zmianą ryzyka kredytowego (netto) | Zmniejszenia odpisu z tytułu spisania | Inne korekty | Bilans zamknięcia |
|--|---------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|---|---|--|---------------------------------------|--------------|---------------------|
| Należności od banków | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Koszyk 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Koszyk 2 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Koszyk 3 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| POCI | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Należności z tytułu leasingu i pożyczki od klientów | -243 169 980 | 0 | 0 | 0 | -60 659 802 | 23 256 857 | 0 | 0 | 0 | -280 572 925 |
| Koszyk 1 | -23 287 538 | -6 148 330 | 3 309 720 | 1 852 615 | -1 758 970 | 1 313 322 | 0 | 0 | 0 | -24 719 180 |
| Koszyk 2 | -24 270 537 | 5 193 360 | -4 940 717 | 4 298 252 | -6 536 511 | 1 765 223 | 0 | 0 | 0 | -24 490 930 |
| Koszyk 3 | -195 611 905 | 954 970 | 1 630 997 | -6 150 867 | -52 364 321 | 20 178 311 | 0 | 0 | 0 | -231 362 815 |
| POCI | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Odpisy aktualizujące dotyczące aktywów finansowych, razem | -243 169 980 | 0 | 0 | 0 | -60 659 802 | 23 256 857 | 0 | 0 | 0 | -280 572 925 |

2018

| Zmiana stanu odpisów oraz rezerw z tytułu oczekiwanych strat kredytowych | Bilans otwarcia | Transfer do Koszyka 1 | Transfer do Koszyka 2 | Transfer do Koszyka 3 | Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem | Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu | Zmiany spowodowane zmianą ryzyka kredytowego (netto) | Zmniejszenia odpisu z tytułu spisania | Inne korekty | Bilans zamknięcia |
|--|---------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|---|---|--|---------------------------------------|--------------|---------------------|
| Należności od banków | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Koszyk 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Koszyk 2 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Koszyk 3 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| POCI | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Należności z tytułu leasingu i pożyczki od klientów | -214 172 665 | 0 | 0 | 0 | -45 075 497 | 16 078 182 | 0 | 0 | 0 | -243 169 980 |
| Koszyk 1 | -18 261 691 | -5 703 400 | 2 418 284 | 543 293 | -3 316 365 | 1 032 342 | 0 | 0 | 0 | -23 287 538 |
| Koszyk 2 | -22 676 266 | 5 053 610 | -3 281 865 | 2 308 761 | -8 131 140 | 2 456 363 | 0 | 0 | 0 | -24 270 537 |
| Koszyk 3 | -173 234 708 | 649 789 | 863 581 | -2 852 053 | -33 627 991 | 12 589 477 | 0 | 0 | 0 | -195 611 905 |
| POCI | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Odpisy aktualizujące dotyczące aktywów finansowych, razem | -214 172 665 | 0 | 0 | 0 | -45 075 497 | 16 078 182 | 0 | 0 | 0 | -243 169 980 |

Wyjaśnienie przełożenia się znacznych zmian wartości bilansowej brutto instrumentów finansowych podczas okresu na zmiany w odpisie na oczekiwane straty kredytowe

2019

| Wyjaśnienie przełożenia się znacznych zmian wartości bilansowej brutto instrumentów finansowych podczas okresu na zmiany w odpisie na oczekiwane straty kredytowe | Bilans otwarcia | Transfer do Koszyka 1 | Transfer do Koszyka 2 | Transfer do Koszyka 3 | Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem | Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu | Zmiany spowodowane modyfikacjami nieskutkującymi z usunięciem z bilansu (netto) | Spisania | Inne korekty | Bilans zamknięcia |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|---|---|---|----------|--------------|-----------------------|
| Należności od banków | 16 835 086 | 0 | 0 | 0 | 8 589 997 | -7 706 037 | 0 | 0 | 0 | 17 719 046 |
| Koszyk 1 | 16 835 086 | 0 | 0 | 0 | 8 589 997 | -7 706 037 | 0 | 0 | 0 | 17 719 046 |
| Koszyk 2 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Koszyk 3 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| POCI | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom | 10 555 560 135 | 0 | 0 | 0 | 2 135 665 444 | -1 067 302 171 | 0 | 0 | 0 | 11 623 923 408 |
| Koszyk 1 | 9 125 416 570 | 310 079 533 | -756 465 818 | -213 739 019 | 2 289 827 393 | -878 516 675 | 0 | 0 | 0 | 9 876 601 984 |
| Koszyk 2 | 1 131 805 075 | -304 408 535 | 766 040 754 | -117 099 510 | -50 517 565 | -159 682 263 | 0 | 0 | 0 | 1 266 137 956 |
| Koszyk 3 | 293 505 403 | -5 670 998 | -9 574 937 | 330 838 529 | -101 431 645 | -29 103 232 | 0 | 0 | 0 | 478 563 121 |
| POCI | 4 833 087 | 0 | 0 | 0 | -2 212 730 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 620 348 |
| Wartość bilansowa brutto | 10 572 395 221 | 0 | 0 | 0 | 2 144 255 441 | -1 075 008 207 | 0 | 0 | 0 | 11 641 642 454 |

2018

| Wyjaśnienie przełożenia się znacznych zmian wartości bilansowej brutto instrumentów finansowych podczas okresu na zmiany w odpisie na oczekiwane straty kredytowe | Bilans otwarcia | Transfer do Koszyka 1 | Transfer do Koszyka 2 | Transfer do Koszyka 3 | Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem | Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu | Zmiany spowodowane modyfikacjami nieskutkującymi z usunięciem z bilansu (netto) | Spisania | Inne korekty | Bilans zamknięcia |
|---|----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|---|---|---|----------|--------------|-----------------------|
| Należności od banków | 24 130 288 | 0 | 0 | 0 | 620 812 | -7 916 014 | 0 | 0 | 0 | 16 835 086 |
| Koszyk 1 | 24 130 288 | 0 | 0 | 0 | 620 812 | -7 916 014 | 0 | 0 | 0 | 16 835 086 |
| Koszyk 2 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Koszyk 3 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| POCI | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom | 8 826 107 432 | 0 | 0 | 0 | 2 573 093 163 | -843 640 460 | 0 | 0 | 0 | 10 555 560 135 |
| Koszyk 1 | 7 475 892 765 | 386 808 896 | -661 729 223 | -57 025 615 | 2 656 400 790 | -674 931 043 | 0 | 0 | 0 | 9 125 416 570 |
| Koszyk 2 | 1 098 649 386 | -384 003 041 | 665 036 719 | -75 370 619 | -24 716 202 | -147 791 167 | 0 | 0 | 0 | 1 131 805 075 |
| Koszyk 3 | 251 561 840 | -2 805 855 | -3 307 497 | 132 396 234 | -63 421 070 | -20 918 250 | 0 | 0 | 0 | 293 505 403 |
| POCI | 3 441 | 0 | 0 | 0 | 4 829 646 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4 833 087 |
| Wartość bilansowa brutto | 8 850 237 720 | 0 | 0 | 0 | 2 573 713 975 | -851 556 474 | 0 | 0 | 0 | 10 572 395 221 |

Na dzień 31.12.2019 i 31.12.2018 wartość przejętych zabezpieczeń wynosiła:

Wartość przejętych zabezpieczeń**Rodzaj aktywa****Wartość bilansowa****Wartość bilansowa****31.12.2019****31.12.2018**

Zapasy

70 262 346,19

33 210 627,95

Przejęte zabezpieczenia są sprzedawane lub przeznaczane do nowych umów leasingu.

3.2 Ryzyko koncentracji aktywów

Struktura koncentracji zaangażowania brutto mLeasing na branże na dzień 31.12.2019 i 31.12.2018 wygląda następująco (tys. PLN):

| Branże | 31.12.2019 | % | 31.12.2018 | % |
|------------------------------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| Administracja publiczna | 1 598 | 0,0% | 2 168 | 0,0% |
| Branża drzewna | 293 507 | 2,5% | 273 272 | 2,6% |
| Branża finansowa | 274 290 | 2,4% | 137 810 | 1,3% |
| Branża spożywcza | 295 917 | 2,5% | 284 215 | 2,7% |
| Budownictwo | 999 439 | 8,6% | 895 092 | 8,5% |
| Drobne usługi | 77 986 | 0,7% | 70 009 | 0,7% |
| Działalność profesjonalna | 792 794 | 6,8% | 674 519 | 6,4% |
| Edukacja | 70 851 | 0,6% | 60 279 | 0,6% |
| Elektronika i AGD | 67 271 | 0,6% | 63 466 | 0,6% |
| Energetyka i ciepłownictwo | 20 292 | 0,2% | 24 794 | 0,2% |
| Farmacja | 42 997 | 0,4% | 26 256 | 0,2% |
| Gospodarstwa domowe | - | 0,0% | - | 0,0% |
| Górnictwo | 76 645 | 0,7% | 64 655 | 0,6% |
| Handel detaliczny | 731 829 | 6,3% | 673 717 | 6,4% |
| Handel hurtowy | 962 786 | 8,3% | 913 070 | 8,6% |
| Hotele i restauracje | 570 451 | 4,9% | 497 721 | 4,7% |
| Informacja i komunikacja | 370 197 | 3,2% | 311 387 | 2,9% |
| Kultura i rozrywka | 54 527 | 0,5% | 42 488 | 0,4% |
| Materiały budowlane | 135 218 | 1,2% | 112 381 | 1,1% |
| Metale | 477 375 | 4,1% | 429 115 | 4,1% |
| Motoryzacja | 45 341 | 0,4% | 51 426 | 0,5% |
| Obsługa rynku nieruchomości | 1 023 218 | 8,8% | 1 020 163 | 9,7% |
| Opieka zdrowotna | 478 447 | 4,1% | 425 186 | 4,0% |
| Paliwa i chemia | 349 386 | 3,0% | 333 612 | 3,2% |
| Pozostałe przetwórstwo przemysłowe | 130 451 | 1,1% | 116 865 | 1,1% |
| Przemysł | 152 306 | 1,3% | 144 997 | 1,4% |
| Rolnictwo | 112 682 | 1,0% | 101 584 | 1,0% |
| Tkaniny i odzież | 66 126 | 0,6% | 61 994 | 0,6% |
| Transport i logistyka | 1 940 640 | 16,5% | 1 896 037 | 17,9% |
| Usługi | 814 608 | 7,0% | 641 862 | 6,1% |
| Usługi komunalne | 194 365 | 1,7% | 181 239 | 1,7% |
| Pozostałe | 3 474 | 0,0% | 34 978 | 0,3% |
| | 11 627 014 | 100,0% | 10 566 357 | 100,0% |

3.3 Ryzyko rynkowe i ryzyko płynności

Struktura organizacyjna zarządzania ryzykami rynkowymi (tj. walutowym i stopy procentowej) oraz ryzykiem utraty płynności w mLeasing składa się pięciu następujących poziomów:

- 1) Zarządu Spółki
- 2) Dyrektora Departamentu Finansów,
- 3) Wydziału Kontrolingu,
- 4) Zespołu Finansowania,
- 5) Wydział Sprawozdawczości i Rachunkowości.

Zadania poszczególnych poziomów w strukturze organizacyjnej zarządzania ryzykami walutowym, stopy procentowej i utraty płynności**1. Zarząd Spółki (Zarząd):**

Zarząd Spółki odpowiada za:

- 1) wyodrębnienie ryzyka rynkowego i płynności jako niezależnego, monitorowanego i zarządzanego rodzaju ryzyka spośród innych rodzajów ryzyka;
- 2) kontrolę ryzyk;
- 3) ustalanie, zatwierdzanie oraz, jeśli jest to konieczne, aktualizację zasad zarządzania ryzykiem rynkowym i płynności, a w szczególności strategii, procedur identyfikacji i pomiaru monitorowania i kontroli ryzyk;
- 4) zapewnienie niezależnych przeglądów zasad zarządzania ryzykami.

W celu realizacji powyższych zadań, Zarząd Spółki:

- 1) powołuje dedykowane organy Spółki, na które deleguje zarządzanie i monitoring ryzyka rynkowego i płynności, w których decydujący głos mają członkowie Zarządu;
- 2) określa strukturę organizacyjną Spółki, w której zapewniony będzie rozdział jednostek sprawujących funkcje monitorujące ryzyka od jednostek sprawujących funkcje zarządzające ryzykiem rynkowym i płynności.

2. Dyrektor Departamentu Finansów:

Dyrektor Departamentu Finansów mLeasing odpowiada za kontrolę i bieżące monitorowanie ryzyka rynkowego i płynności w zakresie:

- 1) ustalania strategii mLeasing odnośnie struktury aktywów i pasywów oraz zobowiązań i pozycji pozabilansowych, w celu optymalnej alokacji funduszy z uwzględnieniem planowanych wyników finansowych, dopuszczalnej wielkości podejmowanego ryzyka oraz aktualnych uwarunkowań rynkowych;
- 2) stosowania systemu cen transferowych uwzględniającego obecne i możliwe przyszłe koszty refinansowania Spółki i odpowiedniego systemu rozliczeń wewnętrznych – dla walut, stóp procentowych i kosztu pieniądza;
- 3) neutralizacji sytuacji awaryjnej związanej z zagrożeniem utraty płynności;
- 4) harmonizacji pracy organów monitorujących i analitycznych ryzyko płynności i ryzyk rynkowych.

Dyrektor Departamentu Finansów mLeasing odpowiada za przygotowanie rekomendacji – do zatwierdzenia przez Zarząd mLeasing – i wprowadzanie:

- 1) strategii długoterminowego finansowania działalności mLeasing;
- 2) zasad kontroli ryzyka płynności i rynkowego;
- 3) struktury i wysokości limitów płynności;
- 4) metodologii pomiaru ryzyka płynności i form jego sprawozdawczości;
- 5) listy instrumentów pochodnych walutowych i stóp procentowych, których można użyć w danym momencie dla zabezpieczenia danego rodzaju ryzyka;
- 6) limitów kwot zawieranych transakcji i okresu zapadalności, na jakie można wykonać transakcje.

3. Wydział Kontrolingu (WK):

W ramach struktury organizacyjnej Spółki, zatwierdzonej przez Zarząd Spółki, Wydział Kontrolingu sprawuje analizę i monitoring ryzyk. Bezpośredni nadzór nad WK wykonuje Dyrektor Departamentu Finansów Spółki. WK w ramach analizy ryzyka przygotowuje raporty i analizy dotyczące ekspozycji Spółki na ryzyko rynkowe i płynności na podstawie wytycznych Dyrektora Departamentu Finansów, Zarządu, mBanku i Commerzbanku i innych organów nadzorczych.

Odbyna się to między innymi poprzez:

- 1) kontrolę wartości zagrożonej (tzw. VAR z 97,5% poziomu ufności i okresem przeterminowania 1 dzień);
- 2) określenie parametrów testów warunków skrajnych;
- 3) monitorowanie wielkości transakcji (portfela);
- 4) analizy salda różnic kursowych i niedopasowania luki walutowej i stopy procentowej;
- 5) wycenę instrumentów zabezpieczających;
- 6) raportowanie na bieżąco wykorzystania kontrolowanych limitów do Zespołu Finansowania;
- 7) raportowanie do Dyrektora Departamentu Finansów i Zarządu przypadków przekroczeń ustalonych limitów;
- 8) kontrolowanie i sprawdzanie raportów z zakresu ryzyk rynkowych i płynności przygotowywanych przez Zespół Finansowania;
- 9) monitorowanie limitów i eskalację przekroczeń limitów.

4. Zespół Finansowania:

Zespół Finansowania wykonuje funkcje zarządzania płynnością, ryzykiem walutowym i stopy procentowej Spółki. Bezpośredni nadzór nad Zespołem Finansowania wykonuje Dyrektor Departamentu Finansów Spółki. Zespół Finansowania zawiera transakcje na rynku pieniężnym, walutowym i kapitałowym w ramach ustalonych potrzeb i limitów.

Zespół Finansowania koordynuje funkcje związane z operacjami zarządzania ryzykiem rynkowym i płynnością oraz realizuje następujące funkcje biznesowe:

- 1) zarządzanie aktywami i pasywami;
- 2) zarządzanie i zabezpieczanie ryzyka stopy procentowej;
- 3) analiza obecnego i przyszłego ryzyka stopy procentowej pozycji sumy bilansowej Spółki, wynikającego z transferu tego ryzyka przez stosowanie systemu cen transferowych;
- 4) realizuje politykę związaną z wewnętrznymi cenami transferowymi;
- 5) zarządzanie płynnością;
- 6) zarządzanie ryzykiem walutowym Spółki, wynikającym z transakcji / operacji leasingowych przeprowadzonych przez inne jednostki Spółki a generujących otwartą pozycję walutową Spółki;

- 7) zawiera transakcje walutowe o charakterze płynnościowym i/lub zabezpieczającym w kwotach i walutach niezbędnych do utrzymania płynności i zamknięcia luki walutowej na dany okres;
- 8) ustala ceny transferowe kursów walut i stóp procentowych dla wszelkich produktów Spółki, przy czym cena transferowa różni się od ustalonej przez Dyrektora Departamentu Finansów wymaga akceptacji Dyrektora Departamentu Finansów;
- 9) nadzoruje ryzyko utraty płynności oddzielnie dla poszczególnych horyzontów czasowych i różnych produktów Spółki lub instrumentów dłużnych;
- 10) raportuje codziennie lukę pozycji walutowej Spółki według stanu na zamknięcie dnia;
- 11) sporządza następujące raporty w zakresie ryzyka płynności krótko i średnioterminowej (struktura i zapadalność):
 - codziennie raport dot. salda środków zgromadzonych na rachunkach bankowych z podziałem na bank i walutę;
 - codziennie raport dot. terminu wykupu obligacji krótkoterminowych;
 - codziennie raport dot. stanu kredytów z podziałem na waluty;
 - raz w miesiącu (lub w innych w terminach określonych przez członków Zarządu lub Dyrektora Departamentu Finansów) operacyjny raport Cash flow na okres minimum roczny.

Zespół finansowania zgodnie z posiadanymi kompetencjami jest odpowiedzialny za operacyjną kontrolę i monitorowanie ryzyka stopy procentowej i kursu walutowego pozycji i portfeli w podległej sobie jednostce, a w szczególności odpowiada za przestrzeganie nałożonych decyzjami Zarządu Spółki limitów, ograniczających ekspozycję na ryzyko rynkowe i/lub ryzyko stopy procentowej.

5. Wydział Sprawozdawczości i Rachunkowości (WSR):

WSR w ramach monitoringu ryzyka rynkowego:

- 1) definiuje aktywa i zobowiązania brane do obliczenia pozycji walutowej i luki niedopasowania stóp procentowych;
- 2) oblicza różnice kursowe dla każdej transakcji walutowej, każdego rodzaju kont i sumarycznie na dzień bilansowy;
- 3) oblicza pozycję walutową Spółki na dzień bilansowy;
- 4) dostarcza do WK aktywa odsetkowe służące do obliczenia luki niedopasowania stopy procentowej;
- 5) monitoruje wielkości transakcji zawieranych przez pracowników Spółki;
- 6) uzgadnia wyniki z Audytorem, WK i Dyrektorem Departamentu Finansów.

WSR regularnie w trybie miesięcznym sprawozdaje do Dyrektora Departamentu Finansów:

- 1) wysokość pozycji walutowej;
- 2) wynik na różnicach kursowych.

Przypadki przekroczeń limitów są niezwłocznie raportowane do Dyrektora Departamentu Finansów i Zarządu a następnie uruchamiana jest procedura mająca na celu usunięcie przekroczenia oraz wyjaśnienia przyczyn jego wystąpienia.

(a) Czynniki ryzyka rynkowego

Ryzyko rynkowe oznacza potencjalną stratę wywołaną niekorzystnymi zmianami cen rynkowych lub parametrów, na które ceny rynkowe mają wpływ. Spółka jest narażona w tym zakresie na ryzyko wynikające z otwartych pozycji walutowych oraz z niedopasowania produktów obciążonych ryzykiem stopy procentowej w zakresie terminów zapadalności i/lub terminów przeszacowań.

Spółka stosuje globalną miarę dla mierzenia wartości portfela bankowego zagrożonego ryzykiem walutowym i stopy procentowej jaką jest VAR (Value At Risk). Jest to syntetyczny miernik ryzyka walutowego i ryzyka stopy procentowej.

Suma VAR ryzyka stopy procentowej oraz VAR ryzyka kursowego stanowi VAR globalny Spółki. VAR ryzyka stopy procentowej prezentuje wpływ zmian stopy procentowej na wartość portfela Spółki. VAR ryzyka kursowego prezentuje wpływ zmian kursów walut na wycenę pozycji bilansowych zobowiązań i aktywów do dnia ich przeszacowania (zmiany oprocentowania).

Zgodnie z decyzją Komitetu Ryzyka mBanku SA dotyczącą zasad monitorowania poziomu ryzyka rynkowego w podmiotach zależnych należących do Grupy mBanku, mBanku przekazuje wyznaczone wartości ryzyka dla portfela mLeasing. Wysokość VAR (97,5% poziom ufności, okres przetrzymania 1 dzień) nie może przekraczać podstawowego limitu VAR na mLeasing stosowanego przez mBank SA w danym okresie (600 tys. PLN na koniec 2019).

Poniższa tabela przedstawia wartości VAR na dzień 31.12.2019 oraz 31.12.2018, wyliczone przy zastosowaniu opisanych powyżej parametrów.

| | VAR | VAR |
|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 31.12.2019 (tys. PLN) | 31.12.2018 (tys. PLN) |
| Ryzyko stopy procentowej | 70 | 64 |
| Ryzyko walutowe | 4 | 6 |
| VAR ogółem | 74 | 70 |

(b) Ryzyko zmiany kursu walut

Pojęcie ryzyka walutowego Spółka definiuje jako prawdopodobieństwo wystąpienia straty finansowej na skutek niekorzystnych zmian kursu waluty obcej, w związku z posiadaniem przez Spółkę otwartych pozycji w tej walucie na skutek prowadzonej działalności, między innymi w zakresie zawierania umów leasingowych indeksowanych do waluty obcej, oraz zaciągania zobowiązań w walutach obcych. Walutami obcymi, w jakich występują w Spółce należności i zobowiązania są EUR, CHF, USD, JPY. Spółka prowadzi politykę minimalizowania ryzyka walutowego poprzez dokładne dopasowywanie refinansowania do poziomu aktywów indeksowanych do waluty obcej (hedging naturalny). Dodatkowo na bieżąco przeprowadzana jest analiza luk walutowych, natomiast VAR dla ryzyka rynkowego uwzględnia wszystkie czynniki ryzyka kursu walutowego na wycenę pozycji bilansowych do dnia ich przeszacowania.

Poniższa tabela przedstawia lukę walutową Spółki na ryzyko walutowe na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz na dzień 31 grudnia 2018 r. (tys. PLN):

| | 31.12.2019 | | | | | 31.12.2018 | | | | |
|---|------------------|---------------|----------------|----------|------------------|------------------|---------------|----------------|----------|------------------|
| | EUR | USD | CHF | JPY | PLN | EUR | USD | CHF | JPY | PLN |
| Aktywa | | | | | | | | | | |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności | 2 980 429 | 74 569 | 111 820 | - | 8 371 241 | 2 843 489 | 83 179 | 113 493 | - | 7 564 757 |
| Zapasy | 77 445 | - | - | - | 141 010 | 78 869 | - | - | - | 81 713 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 932 | 2 527 | 449 | - | 10 720 | 164 | 2 298 | 1 034 | - | 2 542 |
| Aktywa razem | 3 058 806 | 77 096 | 112 269 | - | 8 522 971 | 2 922 522 | 85 477 | 114 527 | - | 7 649 012 |
| Zobowiązania | | | | | | | | | | |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania | 28 804 | | | | 438 462 | - | - | - | - | 448 479 |
| Kredyty i pożyczki | 2 985 690 | 74 716 | 110 763 | - | 7 820 098 | 2 848 070 | 83 282 | 112 791 | - | 7 049 872 |
| Zobowiązania razem | 3 014 494 | 74 716 | 110 763 | - | 8 258 560 | 2 848 070 | 83 282 | 112 791 | - | 7 498 351 |
| Luka walutowa | 44 312 | 2 380 | 1 506 | - | 264 411 | 74 452 | 2 195 | 1 736 | - | 150 661 |

Struktura walutowa przyszłych (niezafakturowanych) zobowiązań wobec dostawców na zakup przedmiotów leasingu wynikających z podpisanych w walutach obcych, ale nieaktywnych na dzień bilansowy umów przedstawia się następująco (wartości w tys. PLN). Waluta w jakiej zakupiony jest przedmiot nie musi odpowiadać walucie w jakiej zawarto umowę leasingu.

| | 31.12.2019 | | | | 31.12.2018 | | | |
|--|------------|-----|-----|-----|------------|-----|-----|-----|
| | EUR | USD | CHF | JPY | EUR | USD | CHF | JPY |
| Nieopłacona wartość przedmiotów leasingu | 156 984 | - | - | - | 211 521 | - | - | - |

(c) Ryzyko zmiany stopy procentowej

Proces zarządzania ryzykiem stopy procentowej w Spółce ma na celu ograniczenie negatywnego wpływu zmian stóp procentowych na wynik odsetkowy oraz wartość bieżącą portfela mLeasing. W procesie zarządzania ryzykiem stopy procentowej Spółka wykorzystuje analizę niedopasowania pozycji bilansowych i pozabilansowych według terminów przeszacowania i zapadalności (najbliższego możliwego terminu zmiany stopy procentowej).

Spółka dokonuje pomiaru na dany dzień sprawozdawczy: wielkości i charakteru niedopasowania (luki) pozycji aktywów i zobowiązań bilansowych i pozabilansowych wrażliwych na zmianę stopy procentowej w ich poszczególnych terminach przeszacowań.

VaR (Value at risk) dla ryzyka stopy procentowej, który wskazuje maksymalną stratę wartości portfela z danym poziomem ufności (97,5%) podczas danego okresu (1 dzień - holding period) przy uwzględnieniu wszystkich czynników ryzyka zmiany stopy procentowej.

Monitoring ryzyka przeprowadzany jest także w wypadku wystąpienia niespodziewanych sytuacji rynkowych. Poziom VaR dla ryzyka stopy procentowej został zaprezentowany w rozdziale 3.3(a).

Luka stopy procentowej na 31 grudnia 2019 i 31 grudnia 2018 przedstawia się następująco (w tys. PLN):

| 31.12.2019 | Do 1 miesiąca | 1-3 miesiący | 3 – 12 miesiący | 1 – 5 lat | Powyżej 5 lat | Nie- oprocentowane | Razem |
|--|--------------------------|-------------------------|----------------------------|----------------------|--------------------------|-------------------------------|-------------------|
| Aktywa | | | | | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | - | - | - | - | - | 275 044 | 275 044 |
| Wartości niematerialne | - | - | - | - | - | 20 173 | 20 173 |
| Inwestycje w jednostki zależne i inne | - | - | - | - | - | 63 945 | 63 945 |
| Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego | - | - | - | - | - | 519 798 | 519 798 |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności | 10 725 770 | 33 700 | 147 310 | 410 966 | 28 696 | 191 617 | 11 538 059 |
| Zapasy | - | - | - | - | - | 218 455 | 218 455 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 14 628 | - | - | - | - | - | 14 628 |
| Aktywa razem | 10 740 398 | 33 700 | 147 310 | 410 966 | 28 696 | 1 289 032 | 12 650 102 |
| Zobowiązania | | | | | | | |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 597 781 | 99 422 | - | - | - | - | 697 203 |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania | - | - | - | - | - | 467 266 | 467 266 |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | - | - | - | - | - | 8 575 | 8 575 |
| Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia | - | - | - | - | - | 5 314 | 5 314 |
| Kredyty i pożyczki | 10 991 266 | - | - | - | - | - | 10 991 266 |
| Zobowiązania razem | 11 589 047 | 99 422 | - | - | - | 481 155 | 12 169 624 |
| Luka stopy procentowej | (848 649) | (65 722) | 147 310 | 410 966 | 28 696 | 807 877 | 480 478 |
| 31.12.2018 | Do 1 miesiąca | 1-3 miesiący | 3 – 12 miesiący | 1 – 5 lat | Powyżej 5 lat | Nie- oprocentowane | Razem |
| Aktywa | | | | | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | - | - | - | - | - | 215 246 | 215 246 |
| Wartości niematerialne | - | - | - | - | - | 17 418 | 17 418 |
| Inwestycje w jednostki zależne i inne | - | - | - | - | - | 32 384 | 32 384 |
| Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego | - | - | - | - | - | 528 835 | 528 835 |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności | 9 976 548 | 18 729 | 87 505 | 192 510 | 28 851 | 300 775 | 10 604 918 |
| Zapasy | - | - | - | - | - | 160 582 | 160 582 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 6 038 | - | - | - | - | - | 6 038 |
| Aktywa razem | 9 982 586 | 18 729 | 87 505 | 192 510 | 28 851 | 1 255 240 | 11 565 421 |
| Zobowiązania | | | | | | | |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 581 034 | - | - | - | - | - | 581 034 |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania | - | - | - | - | - | 448 479 | 448 479 |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | - | - | - | - | - | 23 888 | 23 888 |
| Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia | - | - | - | - | - | 2 018 | 2 018 |
| Kredyty i pożyczki | 10 094 015 | - | - | - | - | - | 10 094 015 |
| Zobowiązania razem | 10 675 049 | - | - | - | - | 474 385 | 11 149 434 |
| Luka stopy procentowej | (692 463) | 18 729 | 87 505 | 192 510 | 28 851 | 780 855 | 415 987 |

Należności w aktywach finansowych oraz kredyty i pożyczki w zobowiązaniach finansowych oprocentowane są zarówno według zmiennej jak i stałej stopy procentowej. Natomiast aktywa finansowe dostępne do sprzedaży składają się jedynie z instrumentów kapitałowych.

(d) Ryzyko utraty płynności

Celem polityki zarządzania płynnością mLeasing jest takie kształtowanie struktury bilansu oraz transakcji pozabilansowych, które zapewnią stałą płynność Spółki z uwzględnieniem charakteru prowadzonej działalności oraz potrzeb mogących się pojawić w wyniku zmian na rynkach finansowych lub wynikających z zachowań kredytodawców i klientów. Zapewnienie stałej płynności dotyczy zarówno normalnych, stabilnych warunków działania jak i warunków podwyższonego prawdopodobieństwa jej utraty. Polityka zarządzania ryzykiem płynności obejmuje podstawowe zasady zarządzania tym ryzykiem oraz metody jego pomiaru i kontroli a także sposoby działania w sytuacjach zagrożenia utraty płynności.

W ramach struktury organizacyjnej Spółki, zatwierdzonej przez Zarząd Spółki, Zarząd Spółki jest najwyższym organem kontrolnym ryzyka płynności. Zarząd przekazuje zadania monitorujące do Zespołu Finansowania (ZF) i analityczne do Wydziału Kontrolingu Departamentu Finansów.

Równolegle do kontroli ryzyka płynności - w ramach ustalonych wewnętrznych limitów - wykonywanej przez Zarząd Spółki, wykonywana jest niezależna kontrola ryzyka płynności przez mBank.

Szczegółowe opisy miar ryzyka rynkowego oraz parametrów, przy których miary te są wyznaczane, są opisane w Instrukcji zarządzania ryzykiem walutowym, ryzykiem stopy procentowej i ryzykiem płynności powstającym w ramach działalności biznesowej mLeasing Sp. z o.o. oraz kontroli tych ryzyk.

Dyrektor Departamentu Finansów mLeasing odpowiada za synchronizację pracy ZF i Wydziału Kontrolingu. Funkcję tę realizuje dla potrzeb kontroli wielkości i struktury niedopasowania przyszłych przepływów finansowych, którymi zarządza wraz z Zarządem. Dla celów analizy płynności Spółki DF mierzy ryzyko płynności poprzez raporty przepływów kontraktowych i przepływów urealnionych.

mLeasing stosuje metody analizy i pomiaru ryzyka, opisane w Załączniku do Instrukcji zarządzania ryzykiem walutowym, ryzykiem stopy procentowej i ryzykiem płynności powstającym w ramach działalności biznesowej mLeasing Sp. z o.o. oraz kontroli tych ryzyk. Metodą bazową jest ujęcie kontraktowe, czyli rachunek niedopasowania przyszłych przepływów pieniężnych, zwany powszechnie „luką niedopasowania”. Za pomocą tej metody ustala się kontraktowe przepływy pieniężne dla wszystkich walut i wszystkich pozycji bilansowych i pozabilansowych.

mLeasing stosuje także metodę urealnionych przepływów finansowych w układzie scenariuszowym. Przepływy urealnione są tworzone w dwóch wersjach: podstawowej i stress testu. Założenia do poszczególnych scenariuszy bazują na przygotowanych przez pionier handlowe mLeasing planach sprzedażowych, w oparciu o analizę stopnia płynności oraz zastępowalności poszczególnych portfeli aktywów leasingowych i kredytów oraz instrumentów dłużnych.

Poniższa tabela prezentuje strukturę zapadalności aktywów finansowych i wymagalności zobowiązań finansowych spółki w oparciu o oczekiwane terminy zapadalności (aktywa) i umowne terminy wymagalności (zobowiązania) na dzień bilansowy, według niezdyktowanych przepływów pieniężnych.

Luka płynności na 31 grudnia 2019 i 31 grudnia 2018 przedstawia się następująco (w tys. PLN):

| 31.12.2019 | Do 1 miesiąca | 1-3 miesiący | 3 – 12 miesiący | 1 – 5 Lat | Powyżej 5 lat | Razem |
|--|------------------|------------------|--------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Aktywa | | | | | | |
| Inwestycje w jednostki zależne i inne | - | - | - | - | 63 945 | 63 945 |
| Należności z tytułu leasingu | 318 512 | 716 380 | 2 940 420 | 7 378 443 | 647 962 | 12 001 717 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 14 628 | - | - | - | - | 14 628 |
| Aktywa razem | 333 140 | 716 380 | 2 940 420 | 7 378 443 | 711 907 | 12 080 290 |
| Zobowiązania | | | | | | |
| Zobowiązania handlowe oraz pozost. zobowiązania | - | - | 436 925 | - | - | 436 925 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 446 | 790 | 3 559 | 21 983 | 3 563 | 30 341 |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 99 940 | 497 841 | 99 422 | - | - | 697 203 |
| Kredyty i pożyczki | 560 406 | 623 432 | 2 462 916 | 7 134 221 | 210 292 | 10 991 267 |
| Zobowiązania razem | 660 792 | 1 122 064 | 3 002 717 | 7 156 280 | 213 883 | 12 155 736 |
| Luka płynności Razem | (327 652) | (405 683) | (62 402) | 222 239 | 498 052 | (75 446) |

Wysoki poziom luki płynności w okresie do 1 miesiąca i 3-12 miesięcy wynika ze spłat zaciągniętych kredytów, które mają w tym czasie nastąpić. Spółka ma podpisane z mBankiem umowy kredytowe w wysokości zapewniającej odpowiedni poziom refinansowania.

| 31.12.2018 | Do 1 miesiąca | 1-3 miesiące | 3 – 12 miesiące | 1 – 5 lat | Powyżej 5 lat | Razem |
|--|------------------|------------------|--------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Aktywa | | | | | | |
| Inwestycje w jednostki zależne i inne | - | - | - | - | 32 384 | 32 384 |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności | 268 347 | 542 366 | 2 386 274 | 6 647 061 | 586 437 | 10 430 485 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 6 038 | - | - | - | - | 6 038 |
| Aktywa razem | 274 385 | 542 366 | 2 386 274 | 6 647 061 | 618 821 | 10 468 907 |
| Zobowiązania | | | | | | |
| Zobowiązania handlowe oraz pozost. zobowiązania | - | - | 448 479 | - | - | 448 479 |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 282 924 | 288 167 | 9 943 | - | - | 581 034 |
| Kredyty i pożyczki | 445 389 | 623 549 | 2 702 049 | 6 008 525 | 314 503 | 10 094 015 |
| Zobowiązania razem | 728 313 | 911 716 | 3 160 471 | 6 008 525 | 314 503 | 11 123 528 |
| Luka płynności Razem | (453 928) | (369 350) | (774 197) | 638 536 | 304 318 | (654 621) |

(e) Limity dla ryzyka walutowego, ryzyka stóp procentowych i ryzyka płynności w mLeasing Sp. z o.o.

1. Wysokość VAR (97,5% poziom ufności, okres przetrzymania 1 dzień) nie może przekraczać podstawowego limitu VAR na mLeasing stosowanego przez mBank SA w danym okresie.
2. Luka stopy procentowej dla poszczególnych walut dla okresu przeszacowań (zmian) stóp procentowych od 2 miesięcy do 1 roku nie może być większą niż 10% wartości wszystkich aktywów odsetkowych w danej walucie w bilansie Spółki. Luka stopy procentowej dla poszczególnych walut dla okresu przeszacowań (zmian) stóp procentowych powyżej 1 roku nie może być większa niż 8% wartości wszystkich aktywów odsetkowych w danej walucie w bilansie Spółki.
3. Otwarta pozycja walutowa na moment wyceny ustalonych aktywów i zobowiązań na określonej dacie powinna wynosić maksymalnie 20 milionów złotych na każdy dzień roboczy miesiąca kalendarzowego.
W celu wyliczenia wysokości pozycji walutowej Spółki na określoną datę, należy przeliczać należności i zobowiązania w walutach obcych na równowartość waluty krajowej po kursach średnich NBP z tego dnia.
4. Stable Funding Ratio (SFR) wskaźnik procentowy przedstawiający udział kwoty długoterminowych (o zapadalności powyżej jednego roku) zobowiązań w kwocie długoterminowych (o zapadalności powyżej jednego roku) aktywów powinien wynosić minimum 30%.
5. Wysokość wolnych środków finansowych dostępnych na żądanie (tylko salda na rachunkach bankowych i kredyty na rachunkach bieżących w bankach o możliwości przelewu w zerową datą waluty na dany dzień roboczy) każdego dnia roboczego nie może być niższa niż 25 000 000 złotych lub ich ekwiwalent w walutach obcych.
6. Kwota nominalna pojedynczej emisji, zobowiązań przez Spółkę o nie potwierdzonych pisemnie datach rolowania (zwane dalej: „krótkoterminowe obligacje”), na tą samą datę waluty wykupu nie może przekraczać kwoty 50 000 000 złotych.
7. Ryzyko płynności krótkoterminowej obligacji (na czas trwania programu emisji) i płatności na dwa następujące po sobie dni robocze powinno być zabezpieczone wolnym kredytem w rachunku/ach bieżących plus saldo dodatnich sald na rachunkach bieżących na kwotę nie niższą niż suma kwot nominalnych zapadających krótkoterminowych obligacji na dwa dni robocze plus limit zdefiniowany dla wysokości wolnych środków finansowych dostępnych na żądanie.
8. Ryzyko płynności krótkoterminowych obligacji (na czas trwania programu emisji) powinno być zabezpieczone wolnym kredytem w rachunku/ach bieżących i niewykorzystanymi liniami kredytowymi na kwotę nie niższą niż suma kwot nominalnych zapadających krótkoterminowych obligacji w ciągu dwóch miesięcy plus podwójna wartość limitu zdefiniowanego dla wysokości wolnych środków finansowych dostępnych na żądanie.
9. Wysokość środków finansowych w postaci:
 - dodatnich sald na rachunkach bankowych Spółki;
 - przyznanym i niewykorzystanym kredytów bankowych dostępnych na trzy najbliższe miesiące;
 - nieprzyznanym ale zagwarantowanym przez Grupę Commerzbank w postaci pozytywnych zgód kredytowych ważnych przez trzy najbliższe miesiące, nie może być niższa niż 200 000 000 złotych lub ich ekwiwalent w walutach obcych.

3.4 Szacowanie wartości godziwej

Zakłada się, że ze względu na krótki okres do zapadalności/wymagalności wartość nominalna skorygowana o oszacowane odpisy z tytułu utraty wartości należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług jest zbliżona do ich wartości godziwej. Dla potrzeb ujawniania informacji, wartość godziwą zobowiązań finansowych szacuje się poprzez dyskontowanie przyszłych umownych przepływów pieniężnych według obecnej rynkowej stopy procentowej dostępnej dla Spółki w odniesieniu do zbliżonych instrumentów finansowych.

Spółka posiada należności handlowe oraz kredyty i pożyczki o stałym i zmiennym oprocentowaniu. Spółka przyjęła założenie, że wartość godziwa należności handlowych oraz kredytów i pożyczek o zmiennej stopie procentowej, krótkoterminowych należności handlowych oraz krótkoterminowych kredytów i pożyczek (poniżej 1 roku) o stałej stopie procentowej jest równa ich wartości bilansowej.

W tabeli poniżej przedstawiono podsumowanie wartości bilansowych i godziwych, wycenianych do wartości godziwej wyłącznie na potrzeby ujawnień, wg stanu na 31 grudnia 2019 i 31 grudnia 2018 roku:

| | 31.12.2019 | | 31.12.2018 | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | Wartość księgowa | Wartość godziwa | Wartość księgowa | Wartość godziwa |
| Aktywa i zobowiązania finansowe | | | | |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 14 627 970,71 | 14 627 970,71 | 6 037 973,63 | 6 037 973,63 |
| Należności z tytułu leasingu i pożyczek | 11 346 441 558,95 | 11 117 426 448,28 | 10 323 187 267,52 | 10 073 646 769,17 |
| Kredyty i pożyczki oraz pozostałe zobowiązania finansowe | 10 991 266 973,02 | 10 991 266 973,02 | 10 094 014 959,40 | 10 094 014 959,40 |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 697 202 515,31 | 697 202 515,31 | 581 033 604,04 | 581 033 604,04 |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania | 441 719 002,06 | 441 719 002,06 | 448 479 408,80 | 448 479 408,80 |

Poniżej zaprezentowane są główne założenia i metody wykorzystane przez Spółkę podczas szacowania wartości godziwej należności z tytułu leasingu i pożyczek:

Należności z tytułu leasingu są wykazywane w wartości netto po uwzględnieniu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości. Wartość godziwa należności z tytułu leasingu o stałej stopie procentowej powyżej 1 roku została wyliczona jako zdyskontowana wartość oczekiwanych przyszłych płatności do otrzymania zarówno z tytułu kapitału, jak i odsetek przy zastosowaniu czynnika dyskontującego wyliczonego w oparciu o krzywą zerokuponową. Zakłada się, że spłaty należności handlowych następować będą w terminach uzgodnionych w umowach. Wartość godziwa należności zagrożonych jest równa ich wartości bilansowej netto, która uwzględnia wszelkie przesłanki wskazujące na utratę wartości należności. Tak oszacowana wartość godziwa należności odzwierciedla zmianę w poziomie ryzyka kredytowego od czasu zawarcia umowy leasingu oraz zmiany poziomu stóp procentowych w przypadku należności o stałej stopie procentowej.

W tabeli poniżej przedstawiono hierarchię wartości godziwej dla aktywów i zobowiązań finansowych, wycenianych do wartości godziwej, wyłącznie na potrzeby ujawnień, według stanu na dzień 31 grudnia 2019 i 31 grudnia 2018 roku.

| | | Poziom 1 | Poziom 2 | Poziom 3 |
|--|-------------------|--|---|-------------------------|
| | | Ceny kwotowane na aktywnych rynkach | Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych | Inne techniki wyceny |
| 31.12.2019 | w tym: | | | |
| Wyceny wyłącznie na potrzeby ujawnień | | | | |
| Aktywa finansowe | | | | |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 14 627 970,71 | - | - | 14 627 970,71 |
| Należności z tytułu leasingu i pożyczek | 11 117 426 448,28 | - | - | 11 117 426 448,28 |
| Zobowiązania finansowe | | | | |
| Kredyty i pożyczki | 10 991 266 973,02 | - | - | 10 991 266 973,02 |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 697 202 515,31 | - | - | 697 202 515,31 |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania | 441 719 002,06 | - | - | 441 719 002,06 |

| | | Poziom 1 Ceny kwotowane na aktywnych rynkach | Poziom 2 Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych | Poziom 3 Inne techniki wyceny |
|--|--------------------------|---|---|-------------------------------------|
| 31.12.2018 | w tym: | | | |
| Wyceny wyłącznie na potrzeby ujawnień | | | | |
| Aktywa finansowe | | | | |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 6 037 973,63 | - | - | 6 037 973,63 |
| Należności z tytułu leasingu i pożyczek | 10 073 646 769,17 | - | - | 10 073 646 769,17 |
| Zobowiązania finansowe | | | | |
| Kredyty i pożyczki | 10 094 014 959,40 | - | - | 10 094 014 959,40 |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 581 033 604,04 | - | - | 581 033 604,04 |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania | 448 479 408,80 | - | - | 448 479 408,80 |

W ciągu 2019 i 2018 roku nie miały miejsca żadne transfery instrumentów finansowych pomiędzy poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej.

Spółka na dzień 31.12.2019 oraz 31.12.2018 nie posiadała aktywów ani zobowiązań wycenianych do wartości godziwej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

3.5 Zarządzanie kapitałem

Spółka uważa za kapitał posiadany kapitał własny. Celem Spółki jest wzrost zysku netto. Spółka postępuje zgodnie z polityką, w myśl której Zarząd zwraca szczególną uwagę na wskaźnik RORC (RORC rozumiany jako wynik brutto w relacji do aktywów ważonych ryzykiem). Zarząd stara się minimalizować ryzyko aktywów, a jednocześnie kieruje firmą w celu zwiększania zysków. Utrzymywane przez Spółkę kapitały spełniają wymogi określone w przepisach Kodeksu Spółek Handlowych. Spółka nie jest zobowiązana spełniać innych zewnętrznych wymogów kapitałowych.

Polityka Spółki zakłada, iż głównym źródłem finansowania Spółki są kredyty, kapitał własny stanowi zatem znikomy element (wskaźnik zadłużenia na koniec 2019 r. i koniec 2018 r. wyniósł odpowiednio 96,2% i 96,4%).

4. Ważne oszacowania i założenia i profesjonalny osąd

Oszacowania i osądy poddaje się nieustannej weryfikacji. Wynikają one z dotychczasowych doświadczeń oraz innych czynników, w tym przewidywań co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się zasadne.

Spółka dokonuje oszacowań w szczególności w zakresie:

- szacowania wartości rezydualnej na początku umowy tak aby przewidywana wartość rynkowa przedmiotu leasingu gwarantowała realizację opcji przez klienta;
- szacowania aktualnych wartości rezydualnych środków trwałych na datę bilansową;
- szacowania zwrotów przychodów prowizyjnych z tytułu pośrednictwa ubezpieczeniowego;
- szacowania wyceny przedmiotów (w szczególności poleasingowych) na podstawie wycen rzeczoznawców, cenników, informacji z rynku, metody eksperckiej,
- odpisów aktualizujących wartość należności,
- rezerw na sprawy sądowe,
- pozostałych rezerw
- okresu leasingu prawa do używania aktywa.

Oszacowania związane z klasyfikacją umów leasingu zostały opisane w nocie 2.22.

Spółka dokonuje oszacowań i przyjmuje założenia dotyczące przyszłości. Uzyskane w ten sposób oszacowania księgowe z definicji rzadko pokrywają się będą z faktycznymi rezultatami. Oszacowania i założenia, które niosą ze sobą znaczące ryzyko konieczności wprowadzenia istotnej korekty wartości bilansowej aktywów i zobowiązań w trakcie kolejnego roku obrotowego omówiono poniżej.

4.1 Okresy ekonomicznej użyteczności dla rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych

Spółka określa szacunkowe okresy ekonomicznych użyteczności oraz stawki amortyzacyjne rzeczowych aktywów trwałych (z wyjątkiem rzeczowych aktywów trwałych przekazanych w leasing operacyjny) oraz wartości niematerialnych. Szacunki te opierają się na prognozowanych okresach wykorzystania poszczególnych grup aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych. Przyjęte okresy ekonomicznej użyteczności mogą ulegać znacznym zmianom w wyniku pojawiających się na rynku nowych rozwiązań technologicznych, w przypadku urządzeń technicznych i wartości niematerialnych lub intensywności eksploatacji pozostałych rzeczowych aktywów trwałych.

Na każdy dzień bilansowy stosowane przez Spółkę stawki amortyzacji odzwierciedlały okres ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych.

Wydłużenie okresu amortyzacji o 1 rok będzie skutkowało zmniejszeniem rocznych kosztów odpisów amortyzacyjnych w wysokości 7 114 tys. PLN. Natomiast skrócenie okresu amortyzacji o 1 rok będzie skutkowało zwiększeniem rocznych kosztów odpisów amortyzacyjnych o 7 355 tys. PLN.

4.2 Indywidualne odpisy aktualizujące należności

Opis dotyczący zasad tworzenia odpisów aktualizujących należności został zawarty w pkt. 2.6.

W 2019 roku zmniejszenie wycen zabezpieczeń w scenariuszu 1 (impairment) o 10% oraz zwiększenie LGD o 10 punktów procentowych w scenariuszu 2 (LGD x EAD) będzie skutkowało zwiększeniem odpisów aktualizujących wartość należności o 25 237 tys PLN. Natomiast zwiększenie wycen zabezpieczeń w scenariuszu 1 (impairment) o 10% oraz zmniejszenie LGD o 10 punktów procentowych w scenariuszu 2 (LGD x EAD) będzie skutkowało zmniejszeniem odpisów aktualizujących wartość należności o 26 575 tys PLN.

W 2018 roku zmniejszenie wycen zabezpieczeń w scenariuszu 1 (impairment) o 10% oraz zwiększenie LGD o 10 punktów procentowych w scenariuszu 2 (LGD x EAD) będzie skutkowało zwiększeniem odpisów aktualizujących wartość należności o 6 751 tys PLN. Natomiast zwiększenie wycen zabezpieczeń w scenariuszu 1 (impairment) o 10% oraz zmniejszenie LGD o 10 punktów procentowych w scenariuszu 2 (LGD x EAD) będzie skutkowało zmniejszeniem odpisów aktualizujących wartość należności o 6 384 tys PLN.

Znaczne zwiększenie wag scenariusza 2 (LGD x EAD) oraz zmniejszenie wagi dla scenariusza 1 (impairment), wraz z przyrostem ekspozycji default (2019 vs 2019) było powodem większej wrażliwości wysokości rezerw na zmiany parametrów w 2019 vs. 2018.

4.3 Odpisy aktualizujące należności tworzone metodą portfelową

Opis dotyczący zasad stosowania odpowiednich okresów identyfikacji straty w podziale na produkty został zawarty w pkt. 3.1.

W 2019 roku wzrost parametru LGD w koszyku 1 o 10 punktów procentowych oraz wzrost parametru LGD_{LT} dla wszystkich okresów do końca trwania umowy o 10 punktów procentowych w koszyku 2 będzie skutkowało zwiększeniem odpisów aktualizujących wartość należności o 41 820 tys PLN. Natomiast spadek parametru LGD w koszyku 1 o 10 punktów procentowych oraz spadek parametru LGD_{LT} dla wszystkich okresów do końca trwania umowy o 10 punktów procentowych w koszyku 2 będzie skutkowało zmniejszeniem odpisów aktualizujących wartość należności o 35 029 tys PLN.

W 2018 roku wzrost parametru LGD w koszyku 1 o 10 punktów procentowych oraz wzrost parametru LGD_{LT} dla wszystkich okresów do końca trwania umowy o 10 punktów procentowych w koszyku 2 będzie skutkowało zwiększeniem odpisów aktualizujących wartość należności o 72 337 tys PLN. Natomiast spadek parametru LGD w koszyku 1 o 10 punktów procentowych oraz spadek parametru LGD_{LT} dla wszystkich okresów do końca trwania umowy o 10 punktów procentowych w koszyku 2 będzie skutkowało zmniejszeniem odpisów aktualizujących wartość należności o 26 856 tys PLN.

5. Zmiana zasad rachunkowości, zmiany prezentacji i korekty błędów

W 2019 roku Spółka, poza wdrożeniem MSSF 16, nie dokonywała zmian w zasadach rachunkowości. W 2018 roku Spółka wdrożyła MSSF 9 i MSSF 15.

6. Rzeczowe aktywa trwałe

| | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportu | Meble, wypośażenie i sprzęt biurowy | Pozostałe | Prawo do używania nieruchomości | Ogółem |
|---|---------------------------------------|-----------------------|--|-------------------|---------------------------------------|-----------------------|
| Stan na 1 stycznia 2018 | | | | | | |
| Wartość brutto | 48 693 337,70 | 530 420 722,09 | 3 415 627,56 | 3 194 011,02 | - | 585 723 698,37 |
| Umorzenie skumulowane | 38 600 585,87 | 328 706 346,35 | 3 347 513,17 | 2 348 428,02 | - | 373 002 873,41 |
| Wartość księgowa netto | 10 092 751,83 | 201 714 375,74 | 68 114,39 | 845 583,00 | - | 212 720 824,96 |
| Rok obrotowy 2018 | | | | | | |
| Wartość netto na początek roku | 10 092 751,83 | 201 714 375,74 | 68 114,39 | 845 583,00 | - | 212 720 824,96 |
| Zwiększenia | 4 784 252,53 | 87 365 034,46 | 62 767,17 | 19 272,00 | - | 92 231 326,16 |
| - w tym zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych własnych | 4 784 252,53 | 705 466,73 | 62 767,17 | 19 272,00 | - | 5 571 758,43 |
| Likwidacja | - | - | - | - | - | - |
| Zbycie | (197,82) | (36 044 383,02) | (14 233,52) | (556 860,60) | - | (36 615 674,96) |
| Amortyzacja | (4 573 344,77) | (48 335 672,17) | (46 459,60) | (135 452,04) | - | (53 090 928,58) |
| - w tym amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych własnych | (4 573 344,77) | (1 601 316,62) | (46 459,60) | (135 452,04) | - | (6 356 573,03) |
| Wartość netto na koniec roku | 10 303 461,77 | 204 699 355,01 | 70 188,44 | 172 542,36 | - | 215 245 547,58 |
| Stan na 31 grudnia 2018 | | | | | | |
| Wartość brutto | 53 477 392,41 | 581 741 373,53 | 3 464 161,21 | 2 656 422,42 | - | 641 339 349,57 |
| Umorzenie skumulowane | 43 173 930,64 | 377 042 018,52 | 3 393 972,77 | 2 483 880,06 | - | 426 093 801,99 |
| Wartość księgowa netto | 10 303 461,77 | 204 699 355,01 | 70 188,44 | 172 542,36 | - | 215 245 547,58 |
| Wartość księgowa brutto praw do użytkowania aktywów na 01.01.2019 | - | - | - | - | 30 916 469,93 | 30 916 469,93 |
| Stan na 1 stycznia 2019 | | | | | | |
| Wartość brutto | 53 477 392,41 | 581 741 373,53 | 3 464 161,21 | 2 656 422,42 | 30 916 469,93 | 672 255 819,50 |
| Umorzenie skumulowane | 43 173 930,64 | 377 042 018,52 | 3 393 972,77 | 2 483 880,06 | - | 426 093 801,99 |
| Wartość księgowa netto | 10 303 461,77 | 204 699 355,01 | 70 188,44 | 172 542,36 | 30 916 469,93 | 246 162 017,51 |
| Rok obrotowy 2019 | | | | | | |
| Wartość netto na początek roku | 10 303 461,77 | 204 699 355,01 | 70 188,44 | 172 542,36 | 30 916 469,93 | 246 162 017,51 |
| Zwiększenia | 5 649 232,75 | 135 601 083,42 | 75 688,68 | 0,00 | 5 062 621,47 | 146 388 626,32 |
| - w tym zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych własnych | 5 649 232,75 | 1 637 904,22 | 75 688,68 | - | - | 7 362 825,65 |
| Likwidacja | - | - | - | - | - | - |
| Zbycie | (16 396,57) | (64 867 413,98) | - | (2 768,42) | - | (64 886 578,97) |
| Amortyzacja | (4 736 363,66) | (41 665 842,57) | (71 057,14) | (37 413,36) | (6 108 982,99) | (52 619 659,72) |
| - w tym amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych własnych | (4 736 363,66) | (1 385 143,95) | (71 057,14) | (37 413,36) | - | (6 229 978,11) |
| Wartość netto na koniec roku | 11 199 934,29 | 233 767 181,88 | 74 819,98 | 132 360,58 | 29 870 108,41 | 275 044 405,14 |
| Stan na 31 grudnia 2019 | | | | | | |
| Wartość brutto | 59 110 228,59 | 652 475 042,97 | 3 539 849,89 | 2 653 654,00 | 35 979 091,40 | 753 757 866,85 |
| Umorzenie skumulowane | 47 910 294,30 | 418 707 861,09 | 3 465 029,91 | 2 521 293,42 | 6 108 982,99 | 478 713 461,71 |
| Wartość księgowa netto | 11 199 934,29 | 233 767 181,88 | 74 819,98 | 132 360,58 | 29 870 108,41 | 275 044 405,14 |

W roku 2019 i 2018 nie stwierdzono utraty wartości na rzeczowych aktywach trwałych.

Na koniec 2019 roku spółka korzystała z w pełni umorzonych rzeczowych aktywów trwałych o wartości brutto 17 465 879,26 PLN (na 31.12.2018: 13 459 455,71 PLN).

Składniki majątku trwałego nie stanowią zabezpieczeń kredytów, krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych lub obligacji. Składniki rzeczowego majątku trwałego będącego w posiadaniu Spółki nie zostały objęte zastawem lub innym ograniczeniem praw rzeczowych.

Spółka nie kapitalizuje kosztów finansowania, które ujmowane są w wyniku finansowym.

Wartość bilansowa przedmiotów oddanych przez Spółkę w leasing operacyjny osobom trzecim wynosi:

| | Środki transportu | |
|-------------------------------|--------------------------|-----------------------|
| | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
| Wartość brutto | 299 543 489,22 | 291 145 355,72 |
| Umorzenie skumulowane | 71 493 470,62 | 90 339 304,73 |
| w tym: Amortyzacja w roku | 40 280 698,62 | 46 734 355,55 |
| Wartość księgowa netto | 228 050 018,60 | 200 806 050,99 |

Przyszłe przychody z rat leasingowych netto o okresie zapadalności (bez wartości rezydualnej):

| | 2019 | 2018 |
|-------------------------|----------------------|----------------------|
| do 1 roku | 33 205 436,08 | 35 437 259,41 |
| powyżej 1 roku do 2 lat | 19 059 787,07 | 18 717 584,39 |
| powyżej 2 lat do 3 lat | 9 454 686,29 | 8 619 922,85 |
| powyżej 3 lat do 4 lat | 3 185 785,54 | 2 036 636,27 |
| powyżej 4 lat do 5 lat | 93 020,47 | 235 153,05 |
| powyżej 5 lat | - | - |
| | 64 998 715,45 | 65 046 555,97 |

Koszt amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania w 2019 roku wyniósł 6 108 982,99 PLN.

7. Wartości niematerialne

| | Oprogramowanie komputerowe |
|---|-----------------------------------|
| Stan na 1 stycznia 2018 r. | |
| Wartość brutto | 67 020 796,24 |
| Umorzenie skumulowane | 50 760 552,38 |
| Wartość księgowa netto | 16 260 243,86 |
| Rok obrotowy 2018 | |
| Wartość księgowa netto na początek roku | 16 260 243,86 |
| Nabycie | 7 647 987,70 |
| Amortyzacja | (6 489 904,25) |
| Likwidacje netto | - |
| Wartość księgowa netto na koniec roku | 17 418 327,31 |
| Stan na 31 grudnia 2018 r. | |
| Wartość brutto | 74 668 783,94 |
| Umorzenie skumulowane | 57 250 456,63 |
| Wartość księgowa netto | 17 418 327,31 |
| Rok obrotowy 2019 | |
| Wartość księgowa netto na początek roku | 17 418 327,31 |
| Nabycie | 9 918 596,22 |
| Amortyzacja | (7 163 626,17) |
| Likwidacje netto | - |
| Wartość księgowa netto na koniec roku | 20 173 297,36 |
| Stan na 31 grudnia 2019 r. | |
| Wartość brutto | 84 587 380,16 |
| Umorzenie skumulowane | 64 414 082,80 |
| Wartość księgowa netto | 20 173 297,36 |

W roku 2019 i 2018 nie stwierdzono utraty wartości na wartościach niematerialnych.

Nie wystąpiły odpisy aktualizujące, które uległy odwróceniu.

Na koniec 2019 roku spółka korzystała z w pełni umorzonych wartości niematerialnych o wartości brutto 51 751 825,45 PLN (na 31.12.2018: 30 128 619,77 PLN).

Wartości niematerialne nie stanowią zabezpieczeń kredytów, krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych lub obligacji.

Nie wystąpiły wartości niematerialne przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5.

Wartości niematerialne będące w posiadaniu spółki nie zostały objęte zastawem lub innym ograniczeniem praw rzeczowych.

8. Udziały w jednostkach zależnych i innych spółkach

| Udziały w jednostkach zależnych | 2019 | 2018 |
|---------------------------------|----------------------|----------------------|
| Stan na początek roku | 32 384 000,00 | 379 000,00 |
| Zwiększenia | 31 610 668,52 | 32 005 000,00 |
| Zmniejszenia | (50 000,00) | - |
| Stan na koniec roku | 63 944 668,52 | 32 384 000,00 |
| Część długoterminowa | 63 944 668,52 | 32 384 000,00 |
| Część krótkoterminowa | - | - |

Udziały w jednostkach zależnych dotyczą przede wszystkim:

Aseku Sp. z o.o.:

Spółka prowadzi działalność w zakresie pośrednictwa ubezpieczeniowego polegającą przede wszystkim na sprzedaży produktów ubezpieczeniowych dedykowanych klientom mLeasing oraz ubezpieczeniu mienia należącego do mLeasing, a także likwidacji szkód leasingowych zgłaszanych przez klientów mLeasing.

Spółka rozpoczęła prowadzenie działalności w obszarze ubezpieczeń wraz z zakupem zorganizowanej części przedsiębiorstwa od mFinanse S.A., począwszy od 1 października 2018 r. W tym celu została dokapitalizowana przez mLeasing w kwocie 32 mln PLN. We wcześniejszym okresie działalności, Aseku zawarła umowy agencyjne z towarzystwami ubezpieczeń, jednakże przed datą nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa nie prowadziła działalności operacyjnej. mLeasing Sp. z o.o. posiada 100% udziałów w spółce.

Leaselink Sp. z o.o.:

8 marca 2019 mLeasing sfinalizował transakcję zakupu 100 proc. udziałów w LeaseLink. Spółka działa w sektorze Fintech i specjalizuje się w finansowaniu zakupów przedsiębiorców dokonywanych w e-sklepach i punktach stacjonarnych. Zakup umacnia pozycję mLeasingu w finansowaniu małych i średnich przedsiębiorstw oraz otwiera spółkę na nowe możliwości, związane z finansowaniem aktywów o niższej wartości. mLeasing jest jedynym właścicielem LeaseLink. Wartość transakcji wynosi 31,6 mln zł. Obecnie nie jest planowane połączenie obu firm, marka przejmowanego podmiotu pozostanie na rynku.

W pozostałych 3 spółkach wartość udziałów oraz wielkość obrotu nie jest istotna dla mLeasing z punktu widzenia sprawozdania finansowego. Wszystkie spółki są kontrolowane przez mLeasing. Zgodnie z paragrafem 4(a) MSSF 10, mLeasing nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Jednostką sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe na wyższym szczeblu jest mBank SA. W związku z powyższym spółki te wykazane są w bilansie mLeasing jako jednostki zależne niepodlegające konsolidacji i zaprezentowane są w cenie nabycia jako udziały w jednostkach zależnych.

Udziały w spółkach dotyczą długoterminowych inwestycji w podmiotach nienotowanych na giełdzie wykazanych poniżej:

Dane za 2019 rok:

| Nazwa spółki | Udział w kapitale oraz w głosach (%) | Wartość udziałów przypadająca mLeasing w tys. PLN | Suma bilansowa w tys. PLN | Kapitał własny w tys. PLN | Wynik netto w tys. PLN | Sprawowana kontrola | Konsolidacja (Tak/Nie) |
|----------------------------------|--------------------------------------|---|---------------------------|---------------------------|------------------------|---------------------|------------------------|
| Aseku Sp. z o.o. | 100% | 32 005 | 39 116 | 33 278 | 17 785 | Tak | Nie |
| Leaselink Sp. z o.o. | 100% | 31 611 | 106 654 | 6 386 | 2 175 | Tak | Nie |
| BREL-PRO Sp. z o.o. w likwidacji | 14% | 7 | 121 | 120 | 8 | Tak | Nie |
| Immofiducia Sp. z o.o. | 100% | 272 | 69 | 68 | -53 | Tak | Nie |
| Ravenna Kraków Sp. z o.o. | 100% | 50 | 114 | 113 | -9 | Tak | Nie |
| RAZEM | | 63 945 | | | | | |

Dane za 2018 rok:

| Nazwa spółki | Udział w kapitale oraz w głosach (%) | Wartość udziałów przypadająca mLeasing w tys. PLN | Suma bilansowa w tys. PLN | Kapitał własny w tys. PLN | Wynik netto w tys. PLN | Sprawowana kontrola | Konsolidacja (Tak/Nie) |
|-----------------------------------|--------------------------------------|---|---------------------------|---------------------------|------------------------|---------------------|------------------------|
| Aseku Sp. z o.o. | 100% | 32 005 | 22 121 | 15 488 | 4 896 | Tak | Nie |
| BREL-COM Sp. z o.o. w likwidacji* | 100% | 50 | 10 | 10 | (1) | Tak | Nie |
| BREL-PRO Sp. z o.o. | 14% | 7 | 152 | 151 | (11) | Tak | Nie |
| Immofiducia Sp. z o.o. | 100% | 272 | 122 | 121 | (38) | Tak | Nie |
| Ravenna Kraków Sp. z o.o. | 100% | 50 | 124 | 123 | 4 | Tak | Nie |
| RAZEM | | 32 384 | | | | | |

*Po dacie bilansowej spółka została wykreślona z KRS.

mLeasing nie posiada inwestycji w spółkach współzależnych i stowarzyszonych.

9. Należności z tytułu leasingu, handlowe oraz pozostałe należności

| | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Należności kapitałowe z tytułu umów leasingu finansowego | 10 639 016 366,04 | 9 771 068 694,16 |
| Należności zapadłe z tytułu umów leasingu (finansowego i operacyjnego) | 348 946 833,33 | 305 334 201,74 |
| Należności z tytułu udzielonych pożyczek | 639 051 284,39 | 489 954 351,57 |
| Należności z tytułu zaliczek na poczet przedmiotów leasingu | 96 908 991,92 | 133 377 154,10 |
| Należności z tytułu podatku VAT | 25 700 582,70 | 103 024 740,18 |
| Pozostałe należności handlowe | 64 981 607,08 | 48 061 986,75 |
| Pozostałe należności | 1 061 916,22 | 530 277,30 |
| Minus: odpis aktualizujący wartość należności | (284 173 268,36) | (246 433 437,30) |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności –netto | 11 531 494 313,32 | 10 604 917 968,50 |
| Część długoterminowa | 7 483 998 991,17 | 7 079 831 465,46 |
| Część krótkoterminowa | 4 047 495 322,15 | 3 525 086 503,04 |

Tabela zmian odpisów aktualizacyjnych należności z tytułu leasingu za rok 2019 i 2018 zostały zaprezentowane w nocie 3.1. przy notach wymaganych przez MSSF 9.

Odpisy aktualizujące należności – pozostałe należności

| | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Stan rezerw na początek okresu | 3 148 415,00 | 3 146 775,00 |
| Zwiększenia (z tytułu) | 451 928,55 | 1 640,00 |
| -utworzenie rezerw | 451 928,55 | 1 640,00 |
| Zmniejszenia (z tytułu) | - | - |
| -rozwiązanie rezerw | - | - |
| Stan rezerw na koniec okresu | 3 600 343,55 | 3 148 415,00 |

Odpisy na pozostałe należności dotyczą głównie należności z tytułu zaliczek. Ich utworzenie i zawiązanie jest prezentowane w pozostałych przychodach / kosztach operacyjnych.

Struktura długoterminowych należności:

| | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---------------|-------------------------|-------------------------|
| Od 1 do 2 lat | 2 763 655 369,88 | 2 657 905 523,85 |
| Od 2 do 5 lat | 4 129 524 340,26 | 3 813 841 735,17 |
| Powyżej 5 lat | 590 819 281,02 | 608 084 206,44 |
| | 7 483 998 991,17 | 7 079 831 465,46 |

Struktura walutowa należności z umów leasingu i pożyczek przedstawia się następująco:

| | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|------------------------------------|------------|------------|
| Należności z tytułu umów leasingu: | | |
| - udzielonych w walucie PLN | 72,88% | 70,79% |
| - denominowanych w EUR | 25,43% | 27,23% |
| - denominowanych w CHF | 1,01% | 1,12% |
| - denominowanych w USD | 0,63% | 0,79% |
| - denominowanych w JPY | 0,05% | 0,06% |

Należności handlowe z tytułu leasingu finansowego oprocentowane są zmienną stopą procentową, która zmienia się zgodnie ze zmianami na rynku. W przypadku należności ryzyko stopy procentowej ponoszą leasingobiorcy. Zarząd Spółki uważa iż wartość bilansowa należności handlowych zbliżona jest do ich wartości godziwej.

Efektywne stopy procentowe należności na portfelu pracującym wynosiły:

| | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|------------------------------------|------------|------------|
| Należności z tytułu umów leasingu: | | |
| - udzielonych w walucie PLN | 4,20% | 4,05% |
| - denominowanych do EUR | 2,53% | 2,42% |
| - denominowanych do CHF | 2,65% | 1,85% |
| - denominowanych do USD | 4,93% | 4,67% |

Efektywna stopa procentowa dla należności z tytułu leasingu została wyliczona w oparciu o średnią wartość umowy dla całego portfela umów leasingowych z uwzględnieniem średnich wartości pozostałych przepływów pieniężnych związanych bezpośrednio z realizacją umów leasingu (np. prowizje, dopłaty itp.).

Podział należności kapitałowych z tytułu leasingu finansowego według stałej i zmiennej stopy procentowej przedstawia się następująco:

| | | |
|-------------------------------------|--------------------------|-------------------------|
| O zmiennym oprocentowaniu: | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
| wygasające w ciągu jednego roku | 3 412 571 296,44 | 2 551 400 178,34 |
| wygasające po upływie jednego roku: | 6 917 554 558,49 | 6 858 470 160,33 |
| | 10 330 125 854,93 | 9 409 870 338,67 |
| O stałym oprocentowaniu: | | |
| wygasające w ciągu jednego roku | 105 672 431,20 | 139 837 050,36 |
| wygasające po upływie jednego roku: | 203 218 079,91 | 221 361 305,13 |
| | 308 890 511,11 | 361 198 355,49 |

Nie występuje koncentracja ryzyka kredytowego pod względem geograficznym. Struktura sektorowa została zaprezentowana w nocie 3.2

Należności dotyczące umów leasingu finansowego przedstawiają się następująco:

| | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Inwestycja leasingowa brutto z tytułu leasingu finansowego o terminie zapadalności: | 11 484 054 296,26 | 10 577 216 074,73 |
| do 1 roku | 3 850 252 254,10 | 3 311 333 826,84 |
| powyżej 1 roku do 2 lat | 2 868 485 683,52 | 2 756 292 623,41 |
| powyżej 2 lat do 3 lat | 2 338 273 101,97 | 1 909 696 325,04 |
| powyżej 3 lat do 4 lat | 1 210 258 047,28 | 1 311 849 661,94 |
| powyżej 4 lat do 5 lat | 635 625 589,65 | 669 222 465,16 |
| powyżej 5 lat | 581 159 619,74 | 618 821 172,34 |
| Niezrealizowane przychody finansowe | (845 037 930,22) | (806 147 380,57) |
| | 10 639 016 366,04 | 9 771 068 694,16 |
| Inwestycja leasingowa netto z tytułu leasingu finansowego o terminie zapadalności: | 10 639 016 366,04 | 9 771 068 694,16 |
| do 1 roku | 3 518 243 727,64 | 3 032 729 538,12 |
| powyżej 1 roku do 2 lat | 2 649 563 648,99 | 2 552 600 339,77 |
| powyżej 2 lat do 3 lat | 2 195 112 514,25 | 1 789 443 126,94 |
| powyżej 3 lat do 4 lat | 1 146 252 979,50 | 1 231 100 363,14 |
| powyżej 4 lat do 5 lat | 602 777 670,63 | 639 834 232,04 |
| powyżej 5 lat | 527 065 825,02 | 525 361 094,15 |
| | 10 639 016 366,04 | 9 771 068 694,16 |

Niegwarantowane wartości końcowe przypadające Spółce wynoszą 1 361 740 143,70 PLN w 2019r. (1 292 749 769,66 PLN w 2018 r.).

Należności z tytułu umów leasingu nie stanowią zabezpieczeń kredytów.

Zapisy ogólnych warunków leasingu są standardowe dla rynku polskiego.

10. Zapasy

| | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Przedmioty zakupione do umów leasingu | 148 192 890,36 | 127 371 303,58 |
| Przedmioty odebrane z umów leasingu | 70 262 346,19 | 33 210 627,95 |
| | 218 455 236,55 | 160 581 931,53 |

Zapasy nie stanowią zabezpieczeń kredytów, krótkoterminowych papierów wartościowych lub obligacji. W roku 2018 dokonano odpisów na zapasy w kwocie 979 659 zł. W roku 2019 nie dokonywano odpisów na zapasy.

11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

| | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|------------------------------------|----------------------|---------------------|
| Środki pieniężne w kasie i w banku | 14 627 970,71 | 5 037 973,63 |
| Krótkoterminowe depozyty bankowe | - | 1 000 000,00 |
| | 14 627 970,71 | 6 037 973,63 |

Powyższe należności od banków klasyfikowane są do Koszyka 1 wg MSSF 9 na dzień 31.12.2019 i 31.12.2018.

Na dzień 31.12.2019 pozycja zawiera środki o ograniczonej możliwości dysponowania na rachunku ESCROW w kwocie 3 602 355,39 PLN w związku z rozliczaniem pozostałych transz płatności za nabycie udziałów LeaseLink w 2019 roku.

W roku 2019 i 2018 nie nastąpiła utrata wartości należności od banków.

12. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy Spółki składał się na dzień 31.12.2019 i 31.12.2018 z 12 243 wyemitowanych i w pełni opłaconych udziałów o wartości nominalnej 500 PLN. Na dzień bilansowy struktura własności kapitałów przedstawiała się następująco.

| | Ilość posiadanych udziałów | % posiadanych głosów | Wartość posiadanych udziałów (PLN) |
|--------------|----------------------------|----------------------|------------------------------------|
| mBank SA | 12 243 | 100 | 6 121 500,00 |
| RAZEM | 12 243 | 100 | 6 121 500,00 |

Na dzień 31 grudnia 2019 roku udziałowcem posiadającym 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki był mBank Spółka Akcyjna. W latach poprzednich właściciel wniósł dopłaty do kapitału w kwocie 28 571 000,00. W roku 2019 i 2018 nie było zmian w wysokości kapitału podstawowego.

13. Zyski zatrzymane i inne pozycje kapitału własnego

Pozostałe kapitały w wysokości 445 786 202,58 PLN (2018 r.: 381 294 475,39 PLN) zostały utworzone z zysku wypracowanego w latach ubiegłych. Kapitał ten przeznaczony jest na pokrycie ewentualnych strat z działalności Spółki. W dniu 8 kwietnia 2019 roku na podstawie uchwały Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki, podjęto decyzję o podziale zysku netto za 2018 rok w kwocie 42 885 803,47 PLN przenosząc na kapitał zapasowy Spółki kwotę 42 885 803,47 PLN. W dniu 23 marca 2018 roku na podstawie uchwały Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki, podjęto decyzję o podziale zysku netto za 2017 rok w kwocie 48 536 255,24 PLN przenosząc na kapitał zapasowy Spółki kwotę 48 577 244,04 PLN.

Decyzja o podziale zysku netto za 2019 rok zostanie podjęta na Zgromadzeniu Wspólników w dniu 22 maja 2020 roku.

14. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

| | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Zobowiązania krótkoterminowe: | | |
| Zobowiązania handlowe | 322 298 839,63 | 371 302 684,39 |
| Pozostałe zobowiązania | 40 627 184,28 | 4 775 770,38 |
| w tym: Zobowiązania z tytułu leasingu | 4 794 159,41 | - |
| Kaucje | 59 744 351,96 | 42 519 932,87 |
| Rozliczenia międzyokresowe i rezerwy | 19 048 626,19 | 29 881 021,16 |
| - z tytułu premii dla pracowników i Zarządu | 10 118 115,50 | 9 511 001,79 |
| - przychody przyszłych okresów z tytułu opłat wstępnych od umów leasingu operacyjnego | 863 636,12 | 9 180 896,47 |
| - inne przychody rozliczane w czasie | 524 892,30 | 1 089 199,68 |
| - pozostałe | 7 541 982,27 | 10 099 923,22 |
| - w tym zobowiązania finansowe | - | - |
| | 441 719 002,06 | 448 479 408,80 |
| Zobowiązania długoterminowe: | | |
| Rezerwa z tytułu odpraw emerytalnych | 931 337,00 | 778 457,00 |
| Pozostałe zobowiązania | 25 546 739,40 | - |
| w tym: Zobowiązania z tytułu leasingu | 25 546 739,40 | - |
| | 26 478 076,40 | 778 457,00 |

Na kwotę pozostałych rozliczeń międzyokresowych składają się m.in. rezerwy na niewykorzystane urlopy, doradztwo oraz prowizje pośredników do rozliczenia.

W roku 2019 wypłacono odprawy emerytalne w wysokości 15 000 PLN (w roku 2018: 39 000 PLN).

Poniższa tabela przedstawia zmianę stanu zobowiązań z tytułu leasingu w latach 2019 i 2018:

| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--|----------------------|-------------------|
| Stan na początek okresu | 30 916 469,93 | - |
| Zwiększenia (zaciągnięcie) | 5 062 621,47 | - |
| Zmniejszenia (spłata) | (5 298 720,23) | - |
| Różnice kursowe | (339 472,36) | - |
| Inne zmiany | - | - |
| Stan na koniec okresu | 30 340 898,81 | - |

Poniższa tabela przedstawia zobowiązania z tytułu leasingu według terminów wymagalności (niezdyskontowane) na dzień 31.12.2019:

| Zobowiązania z tytułu leasingu według terminów wymagalności | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--|----------------------|-------------------|
| Stan na początek okresu | 30 916 469,93 | - |
| Poniżej 3 miesięcy | 1 237 365,86 | - |
| Od 3 miesięcy do 1 roku | 3 596 252,44 | - |
| Od 1 roku do 5 lat | 22 059 006,40 | - |
| Powyżej 5 lat | 3 591 137,04 | - |
| Razem | 30 483 761,74 | - |

Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu wyniosły w 2019 roku 43 959,80 PLN (nota 18).

Zmiana stanu rezerw z tytułu premii dla pracowników i Zarządu w latach 2019 i 2018:

| | 2019 | 2018 |
|-------------------------------------|----------------------|---------------------|
| Stan na początek okresu | 9 511 001,79 | 8 662 410,18 |
| Utworzenie dodatkowych rezerw | 9 462 428,20 | 9 041 656,10 |
| Wykorzystanie rezerw rezerw | (7 049 172,58) | (6 714 698,04) |
| Rozwiązane niewykorzystanych rezerw | (1 806 141,91) | (1 478 366,45) |
| Stan na koniec okresu | 10 118 115,50 | 9 511 001,79 |

Spółka na 31.12.2019 i 31.12.2018 posiadała następujące zobowiązania wobec Urzędu Skarbowego:

| | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--|-------------------|-------------------|
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | 2 122 202,00 | 23 887 854,00 |

15. Kredyty i pożyczki oraz pozostałe zobowiązania finansowe

| | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Długoterminowe: | | |
| Kredyty bankowe w rachunkach bieżących od podmiotów powiązanych | 285 967 179,86 | - |
| Kredyty bankowe od podmiotów powiązanych | 7 344 513 319,37 | 6 323 028 273,61 |
| | 7 630 480 499,23 | 6 323 028 273,61 |
| Krótkoterminowe: | | |
| Kredyty bankowe w rachunkach bieżących od podmiotów powiązanych | - | 221 198 358,54 |
| Kredyty bankowe transzowe od podmiotów powiązanych | 3 360 786 473,79 | 3 549 788 327,25 |
| | 3 360 786 473,79 | 3 770 986 685,79 |
| Kredyty i pożyczki ogółem: | 10 991 266 973,02 | 10 094 014 959,40 |

Kredyty i pożyczki ogółem nie stanowią zobowiązań zabezpieczonych na majątku Spółki. W roku 2019 i 2018 nie było przypadków niedotrzymania warunków spłat.

Kredyty

Na 31.12.2019 r. oraz 31.12.2018 r. Spółka posiada następujące zobowiązania kredytowe:

| Bank | Wartość kredytu na 31.12.2019 w PLN | Wartość kredytu na 31.12.2018 w PLN |
|--------------|--|--|
| mBank SA | 10 991 266 973,02 | 10 094 014 959,40 |
| Razem | 10 991 266 973,02 | 10 094 014 959,40 |

Emisja obligacji

W roku 2019 i 2018 Spółka była emitentem obligacji i na dzień 31.12.2019 i 31.12.2018 posiadała zobowiązania z tego tytułu.

| | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| Wartość wyemitowanych obligacji | 697 202 515,31 | 581 033 604,04 |

Termin wykupu obligacji przypada do 4 miesięcy od daty bilansowej.

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek oraz obligacji przedstawia się w sposób następujący:

| | Kredyty i pożyczki | Obligacje |
|-----------------------------------|-------------------------------|-----------------------|
| Stan na 31 grudnia 2018 r. | | |
| - do 3 miesięcy | 1 068 937 920,02 | 571 090 504,52 |
| - od 3 do 12 miesięcy | 2 702 048 765,77 | 9 943 099,52 |
| Krótkoterminowe: | 3 770 986 685,79 | 581 033 604,04 |
| - od 1 do 2 lat | 2 737 930 252,80 | - |
| - od 2 do 5 lat | 3 270 594 620,76 | - |
| - powyżej 5 lat | 314 503 400,05 | - |
| Długoterminowe: | 6 323 028 273,61 | - |
| Stan na 31 grudnia 2019 r. | | |
| - do 3 miesięcy | 897 870 469,83 | 597 781 125,60 |
| - od 3 do 12 miesięcy | 2 462 916 003,95 | 99 421 389,71 |
| Krótkoterminowe: | 3 360 786 473,79 | 697 202 515,31 |
| - od 1 do 2 lat | 3 339 384 983,67 | - |
| - od 2 do 5 lat | 4 080 803 568,50 | - |
| - powyżej 5 lat | 210 291 947,07 | - |
| Długoterminowe: | 7 630 480 499,23 | - |

Efektywne stopy procentowe na dzień bilansowy przedstawiały się w sposób następujący (w %):

| | 31.12.2019 | | | | | 31.12.2018 | | | | |
|--|-------------------|------------|------------|------------|------------|-------------------|------------|------------|------------|------------|
| | PLN | EUR | JPY | CHF | USD | PLN | EUR | JPY | CHF | USD |
| Kredyty bankowe w rachunkach bieżących | 2,30 | 0,43 | - | - | - | 2,37 | 0,68 | - | - | - |
| Kredyty bankowe transzowe | 2,45 | 0,85 | - | 1,29 | 3,70 | 2,38 | 0,90 | - | 1,23 | 3,22 |
| Wyemitowane dłużne papiery wartościowe | 2,18 | - | - | - | - | 2,15 | - | - | - | - |

Struktura walutowa wartości bilansowej kredytów i pożyczek ogółem przedstawia się w Spółce w następujący sposób:

| | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|-----|--------------------------|--------------------------|
| PLN | 7 906 858 341,01 | 7 049 871 827,40 |
| EUR | 2 899 642 141,65 | 2 848 070 192,93 |
| JPY | - | - |
| CHF | 111 683 208,86 | 112 791 134,58 |
| USD | 73 083 281,50 | 83 281 804,49 |
| | 10 991 266 973,02 | 10 094 014 959,40 |

Struktura walutowa wartości wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych przedstawia się w Spółce w następujący sposób:

| | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|-----|-----------------------|-----------------------|
| PLN | 697 202 515,31 | 581 033 604,04 |
| | 697 202 515,31 | 581 033 604,04 |

Spółka dysponuje następującymi, niewykorzystanymi, przyznanymi jej limitami kredytowymi:

| O zmiennym oprocentowaniu: | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--|-------------------|-------------------|
| | tys. PLN | tys. PLN |
| wygasające w ciągu jednego roku w tym: | 346 596 | 878 837 |
| - PLN | 136 460 | 836 569 |
| - EUR | 210 136 | 42 268 |

Limity wygasające w ciągu jednego roku to limity przyznawane do wykorzystania w ciągu jednego roku, służące finansowaniu działalności leasingowej.

Na sfinansowanie działalności leasingowej 25 marca 2020 roku mBank S.A. przyznał Spółce dodatkowy limit w wysokości 500 mln zł.

Podział kredytów i pożyczek według stałej i zmiennej stopy procentowej przedstawia się następująco:

| O zmiennym oprocentowaniu: | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|-------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| wygasające w ciągu jednego roku | 3 360 786 473,79 | 3 770 986 685,79 |
| wygasające po upływie jednego roku: | 7 630 480 499,23 | 6 323 028 273,61 |
| | 10 991 266 973,02 | 10 094 014 959,40 |

Podział wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych według stałej i zmiennej stopy procentowej przedstawia się następująco:

| O zmiennym oprocentowaniu: | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| wygasające w ciągu jednego roku | 697 202 515,31 | 581 033 604,04 |
| wygasające po upływie jednego roku: | - | - |
| | 697 202 515,31 | 581 033 604,04 |

Poniższe tabele przedstawiają zmianę stanu zobowiązań finansowych w latach 2019 i 2018:

| Zmiana stanu kredytów i pożyczek | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Stan na początek okresu | 10 094 014 959,40 | 8 318 383 505,77 |
| Zwiększenia (zaciągnięcie) | 4 280 910 401,32 | 4 354 495 448,03 |
| Zmniejszenia (spłata) | (3 344 971 336,55) | (2 670 611 107,17) |
| Różnice kursowe | (39 518 101,71) | 92 351 566,29 |
| Inne zmiany | 831 050,56 | (604 453,52) |
| Stan na koniec okresu | 10 991 266 973,02 | 10 094 014 959,40 |

| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Stan na początek okresu | 581 033 604,04 | 553 465 349,22 |
| Zwiększenia (zaciągnięcie) | 2 642 400 000,00 | 2 657 900 000,00 |
| Zmniejszenia (spłata) | (2 525 333 434,20) | (2 632 008 158,86) |
| Różnice kursowe | - | - |
| Inne zmiany | (897 654,53) | 1 676 413,68 |
| Stan na koniec okresu | 697 202 515,31 | 581 033 604,04 |

16. Odroczony podatek dochodowy

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego kompensuje się ze sobą, jeżeli istnieje możliwość do wyegzekwowania na drodze prawnej prawo do skompensowania bieżących aktywów i zobowiązań podatkowych i jeżeli odroczony podatek dochodowy podlega tym samym organom podatkowym. Zgodnie z powyższym, w niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka wykazuje netto aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Zmiany stanu odroczonego podatku dochodowego przedstawiają się w sposób następujący:

| | 2019 | 2018 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Początek roku (1 stycznia) | 528 835 484,00 | 414 397 557,00 |
| (Obciążenie) / uznanie wyniku finansowego | (8 946 772,00) | 114 427 702,00 |
| Podatek odroczony uwzględniony w pozostałych dochodach całkowitych | 21 059,00 | 10 225,00 |
| Koniec roku | 519 909 771,00 | 528 835 484,00 |

Zmiany wysokości odroczonego podatku dochodowego w podziale na tytuły stanowiące podstawę wyliczenia różnicy pomiędzy wartością podatkową a bilansową przedstawia tabela:

| Pozycja różnicy pomiędzy wartością podatkową a bilansową | 1 stycznia 2018 | (Obciążenie) / uznanie wyniku finansowego | 31 grudnia 2018 | (Obciążenie) / uznanie wyniku finansowego | 31 grudnia 2019 |
|--|--------------------|---|--------------------|---|--------------------|
| Rzeczowe aktywa trwałe | 1 595 225 | 366 312 | 1 961 537 | (4 149 589) | (2 188 052) |
| Wartości niematerialne | 466 858 | 38 481 | 505 339 | 10 126 | 515 465 |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności | 404 289 824 | 115 248 774 | 519 538 598 | (4 571 240) | 514 967 358 |
| Zapasy | - | 186 135 | 186 135 | (186 135) | - |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | - | - | - | - | - |
| Kredyty i pożyczki | 392 889 | (98 130) | 294 759 | 141 184 | 435 943 |
| Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych | 107 436 | 3 100 | 110 536 | 7 989 | 118 525 |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 256 954 | 245 419 | 502 373 | (170 554) | 331 819 |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania | 7 219 237 | (1 520 400) | 5 698 837 | (326 514) | 5 372 323 |
| Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia | 41 989 | (41 989) | - | 297 961 | 297 961 |
| Strata podatkowa do rozliczenia | - | - | - | - | - |
| Pozostałe dochody całkowite | 27 145 | 10 225 | 37 370 | 21 059 | 58 429 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 414 397 557 | 114 437 927 | 528 835 484 | (8 925 713) | 519 909 771 |

Spółka rozpoznaje aktywa z tytułu podatku odroczonego bowiem zgodnie z planami finansowymi na lata przyszłe Spółka osiągnie dochody podatkowe, w oparciu o które będzie w stanie zrealizować te aktywa.

17. Rezerwy

| | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Stan na początek okresu | 1 239 973,92 | 1 460 965,92 |
| Ujęte w wyniku finansowym: | | |
| – Utworzenie dodatkowych rezerw | 3 142 217,31 | - |
| – Rozwiązane niewykorzystanych rezerw | - | (220 992,00) |
| Stan na koniec okresu | 4 382 191,23 | 1 239 973,92 |

W skład rezerw wchodzi w większości rezerwy utworzone na sprawy sądowe z kontrahentami lub pracownikami. Rezerwy dotyczące spraw sądowych są obciążone istotną niepewnością dotyczącą kwoty oraz terminu wypłat.

18. Przychody i koszty operacyjne

| Przychody operacyjne | 2019 | 2018 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Odsetki z tytułu leasingu finansowego i pożyczek: | 394 958 118,86 | 338 906 923,69 |
| - Od banków | 663 462,97 | 412 500,08 |
| - Od dużych klientów | 21 716 502,61 | 34 905 971,61 |
| - Od średnich i małych klientów | 372 578 153,28 | 303 588 452,00 |
| Przychody z tytułu odsetek – pozostałe | 10 592 845,01 | 9 465 070,31 |
| Przychody z tytułu leasingu operacyjnego | 45 709 574,48 | 51 503 679,40 |
| Przychody z tytułu sprzedaży przedmiotów leasingu | 72 552 995,83 | 46 426 202,23 |
| | 523 813 534,18 | 446 301 875,63 |
| Koszty operacyjne | 2019 | 2018 |
| Koszty z tytułu odsetek | (229 686 119,38) | (194 960 213,30) |
| Amortyzacja środków oddanych w leasing operacyjny | (40 280 698,62) | (46 734 355,55) |
| Koszty z tytułu sprzedaży przedmiotów leasingu | (64 799 648,01) | (39 892 796,46) |
| | (334 766 466,01) | (281 587 365,31) |

W kosztach z tytułu odsetek znajdują się koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu, które w 2019 roku wyniosły 43 959,80 PLN.

Przychody z tytułu odsetek związane z aktywami finansowymi, w przypadku których nastąpiła utrata wartości znajdują się w poniższej tabeli:

| | 2019 | 2018 |
|--------------------------|---------------|--------------|
| (a) od sektora bankowego | - | - |
| (b) od klientów | 10 034 965,68 | 6 038 442,94 |

Niezapłacone odsetki są obrezerwowane.

19. Przychody / (Koszty) z tytułu opłat i prowizji

| | 2019 | 2018 |
|--|------------------------|------------------------|
| Przychody z tytułu zarządzania nieruchomościami | 672 768,98 | 609 870,85 |
| Przychody z tytułu zarządzania flotą | 21 470 499,17 | 19 229 379,95 |
| Przychody z tytułu pośrednictwa w ubezpieczaniu przedmiotów leasingu | 19 236 506,83 | 23 084 734,83 |
| Przychody z tytułu windykacji | 10 987 340,50 | 9 501 945,93 |
| Przychody z tytułu obsługi umów, aneksowania | 12 820 693,55 | 10 368 759,02 |
| Przychody z tytułu prowizji od EIB | 169 130,44 | 192 424,33 |
| Przychody prowizyjne związane z umowami | 20 462 437,26 | 18 615 999,99 |
| Przychody z tytułu opłat i prowizji | 85 819 376,73 | 81 603 114,90 |
| Koszty bezpośrednie zarządzania flotą | (8 602 469,71) | (8 346 351,16) |
| Koszty pośrednictwa w ubezpieczaniu przedmiotów leasingu | (989 771,72) | (4 673 705,04) |
| Koszty działalności windykacyjnej | (6 215 746,71) | (4 180 649,91) |
| Opłaty bankowe | (1 174 056,60) | (1 586 516,20) |
| Koszty prowizyjne związane z umowami | (18 485 865,09) | (20 939 478,01) |
| Koszty prowizyjne emisja obligacji | (466 280,75) | - |
| Koszty z tytułu opłat i prowizji | (35 934 190,58) | (39 726 700,32) |
| Wynik z tytułu opłat i prowizji | 49 885 186,15 | 41 876 414,58 |

20. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

| | 2019 | 2018 |
|---|-----------------------|----------------------|
| Zyski z tytułu przedterminowego rozwiązania umów leasingu | 12 006 109,57 | 7 641 988,52 |
| Umorzone zobowiązania | 898 496,90 | 17 191,60 |
| Odzyskane należności | 453 199,42 | 324 552,91 |
| Inne pozostałe przychody | 3 537 655,64 | 2 016 609,72 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 16 895 461,53 | 10 000 342,75 |
| Inne pozostałe koszty | (3 800 117,61) | (742 383,89) |
| Pozostałe koszty operacyjne | (3 800 117,61) | (742 383,89) |

21. Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności

| | 2019 | 2018 |
|---|------------------------|------------------------|
| Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności | (56 619 354,95) | (40 455 930,49) |
| Koszyk 1 | (1 431 642,00) | (5 012 595,67) |
| Koszyk 2 | (220 393,00) | (1 594 271,47) |
| Koszyk 3 | (54 967 319,95) | (33 849 063,35) |
| POCI | - | - |

22. Koszty osobowe

| | 2019 | 2018 |
|--|------------------------|------------------------|
| Koszty wynagrodzeń | (63 719 413,83) | (64 473 384,07) |
| Koszty ubezpieczeń społecznych | (6 793 718,81) | (6 984 434,09) |
| Odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych | (409 094,54) | (530 150,90) |
| | (70 922 227,18) | (71 987 969,06) |

Liczba etatów w Spółce (bez umów na zastępstwo) na dzień 31.12.2019 wynosiła 300, a na 31.12.2018 wynosiła 299.

W roku 2019 spółka przekazała do ZUSu składki emerytalne w wysokości 3 081 tys. PLN. W roku 2018 ta kwota wyniosła 2 114 tys PLN.

Poniższa tabela przedstawia zmiany w liczbie opcji na akcje oraz średnie ważone ceny wykonania opcji w odniesieniu do programu motywacyjnego dla kluczowej kadry Spółki

| | 31.12.2019 | | 31.12.2018 | |
|--|--------------|--------------------------------------|--------------|--------------------------------------|
| | Liczba opcji | Średnia ważona cena wykonania (w zł) | Liczba opcji | Średnia ważona cena wykonania (w zł) |
| Występujące na początek okresu | 878 | - | 978 | - |
| Przyznane w danym okresie | 625 | - | 928 | - |
| Umorzone w danym okresie | - | - | - | - |
| Wykonane w danym okresie | (471) | 4 | (1 028) | 4 |
| Wygasłe w danym okresie | - | - | - | - |
| Występujące na koniec okresu | 1 032 | - | 878 | - |
| Możliwe do wykonania na koniec okresu | - | - | - | - |

Średnia ważona cena akcji mBanku w roku 2019 wyniosła 388,23 zł (2018 r. – 430,59 zł).

23. Koszty rzeczowe

| | 2019 | 2018 |
|----------------------------------|------------------------|------------------------|
| Czynsze i eksploatacja lokali | (2 056 220,29) | (7 739 607,43) |
| Koszty informatyczne | (6 782 742,03) | (6 346 130,92) |
| Stanowiska pracy | (1 973 056,08) | (2 781 805,45) |
| Opłaty pocztowe | (2 154 222,54) | (2 059 668,04) |
| Pojazdy i podróże służbowe | (2 587 461,01) | (3 301 631,15) |
| Reprezentacja | (154 396,40) | (212 335,38) |
| Reklama i public relations | (2 676 354,61) | (5 661 123,05) |
| Pozostałe koszty administracyjne | (521 390,21) | (594 680,77) |
| Usługi konsultacyjno-prawnicze | (3 042 825,99) | (4 501 663,78) |
| Koszty obsługi prawnej | (454 381,88) | (195 147,48) |
| Pozostałe koszty rzeczowe | (616 109,71) | (601 008,99) |
| | (23 019 160,75) | (33 994 802,44) |

Koszty z tytułu czynszu wyniosły w 2019 roku 235 tys. PLN, w 2018 roku – 5 694 tys. PLN. Spadek kosztów czynszu ma związek z wdrożeniem MSSF 16, co przyczyniło się do zwiększenia odpisów amortyzacji.

24. Podatek dochodowy

| | 2019 | 2018 |
|-------------------|------------------------|------------------------|
| Podatek bieżący | (8 686 666,00) | (130 331 338,00) |
| Podatek odroczony | (8 946 772,00) | 114 427 702,00 |
| | (17 633 438,00) | (15 903 636,00) |

W 2019 i 2018 roku Spółka nie miała strat podatkowych do wykorzystania.

Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem brutto Spółki różni się w następujący sposób od teoretycznej kwoty, którą uzyskano by stosując średnią ważoną stawkę podatku mającą zastosowanie do wyniku finansowego brutto:

| | 2019 | 2018 |
|--|----------------------|----------------------|
| Zysk przed opodatkowaniem | 81 875 152,19 | 58 789 439,47 |
| Podatek wyliczony według stawki krajowej (19%) | 15 556 279,00 | 11 169 993,00 |
| Przychody niepodlegające opodatkowaniu | - | (41 959,00) |
| Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (różnice trwale) | 2 077 159,00 | 4 775 602,00 |
| Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego | 17 633 438,00 | 15 903 636,00 |

Do kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów zaliczają się przede wszystkim: amortyzacja samochodów osobowych w leasingu w części przekraczającej równowartość 20 tysięcy euro, co wynika z ustawy o CIT, koszty ubezpieczenia samochodów (AC) przekraczające sumę ubezpieczenia o równowartości 20 tysięcy euro, odpisy aktualizujące wartość należności, koszty spisanych należności, koszty reprezentacji, różnice kursowe i inne.

Kalkulacja podatku CIT za rok 2019 i 2018 została przedstawiona w poniższej tabeli:

| | 2019 | 2018 |
|---|----------------------|-----------------------|
| Zysk przed opodatkowaniem | 81 875 152,19 | 58 789 439,47 |
| Przychody niepodlegające opodatkowaniu trwale | - | (220 836,42) |
| Przychody nie podlegające opodatkowaniu przejściowo | (46 828 890,01) | (32 771 644,95) |
| Przychody wyłącznie podatkowe | 3 799 859 905,78 | 3 505 896 857,49 |
| Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów trwale | 10 932 411,42 | 25 134 748,70 |
| Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów przejściowo | 92 072 994,23 | 57 965 306,36 |
| Koszty wyłącznie podatkowe | (3 892 192 278,35) | (2 928 839 457,81) |
| Podstawa opodatkowania w podatku dochodowym | 45 719 295,26 | 685 954 412,84 |
| Podatek bieżący | 8 686 666,00 | 130 331 338,00 |

W latach 2019 i 2018 nie było korekt podatku CIT dotyczących poprzednich okresów.

Efektywne obciążenie bieżącym podatkiem dochodowym wyniosło 21,54% (2018 – 27,05%).

4 września 2019 została zawarta Umowa Podatkowej Grupy Kapitałowej w rozumieniu art. 1a ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych. W skład Grupy weszły mBank, mBank Hipoteczny, mLeasing i mFinanse. mBank jest spółką dominującą podatkowej grupy kapitałowej w rozumieniu art. 1a ust.2 pkt 1 lit. b.

Od 01.01.2019 r. nastąpiły zmiany w przepisach podatkowych:

1. Podniesienie limitu amortyzacji samochodów osobowych z 20 000 EUR do 150 000 PLN (225 000 PLN w przypadku pojazdów elektrycznych) – ograniczenie nie stosuje się do podatników, dla których oddawanie samochodów osobowych w odpłatne używanie na podstawie umowy leasingu (najmu i dzierżawy) stanowi przedmiot ich działalności (dotyczy mLeasing).
2. Zmiana limitu z 20 000 EUR na 150 000 PLN dotyczy również składek na ubezpieczenie samochodu osobowego (składki OC nie powinny podlegać limitowaniu w kosztach podatkowych tak jak dotychczas).

Wprowadzone zmiany oceniamy jako korzystne dla Spółki od strony podatkowej.

Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Te częste zmiany powodują brak odpowiednich punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz nieliczne ustanowione precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności (na przykład kwestie celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz z wysokimi odsetkami. 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. Te warunki powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest większe niż w krajach o bardziej dojrzałym systemie podatkowym. W opinii Zarządu nie istnieją okoliczności wskazujące na możliwość powstania istotnych zobowiązań podatkowych w tym zakresie.

W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli podatkowej.

Z dniem 15 lipca 2016 r. do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisy ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR ale, dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwi polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy.

25. Dywidenda na udział

W roku 2019 Spółka nie wypłacała dywidendy z tytułu podziału zysku za rok 2018. W roku 2018 Spółka nie wypłacała dywidendy z tytułu podziału zysku za rok 2017. Spółka nie planuje wypłaty dywidendy w roku 2020 z zysku za rok 2019.

26. Rachunek przepływów pieniężnych – informacja dodatkowa

26.1 W rachunku przepływów pieniężnych na kwotę wpływów ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych składają się:

| | 2019 | | 2018 | |
|--|---------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
| | Własnych | Leasing operacyjny | Własnych | Leasing operacyjny |
| Wartość księgowa netto | 1 098 066,00 | 63 701 582,01 | 4 438 490,27 | 35 454 306,19 |
| Zysk/(strata) na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | 485 767,31 | 7 267 580,51 | (2 765 946,12) | 9 299 351,89 |
| Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | 1 583 833,31 | 70 969 162,52 | 1 672 544,15 | 44 753 658,08 |

26.2 (Zyski)/straty kursowe na kredytach i pożyczkach

| | 2019 | 2018 |
|---|------------------------|----------------------|
| Saldo różnic kursowych na kredytach na początek okresu | 43 558 503,42 | (48 793 062,87) |
| Saldo różnic kursowych na kredytach na koniec okresu | 4 040 401,71 | 43 558 503,42 |
| (Zyski)/straty kursowe na kredytach i pożyczkach | (39 518 101,71) | 92 351 566,29 |

27. Aktywa i zobowiązania warunkowe

Na 31.12.2019 r. i 31.12.2018 r. Spółka nie posiada istotnych aktywów warunkowych. Zobowiązania warunkowe zostały opisane w notcie 29.

28. Zobowiązania inwestycyjne

Na 31 grudnia 2019 roku Spółka wykazywała wartość 552 263 079,02 PLN przyszłych (niezafakturowanych) zobowiązań wobec dostawców na zakup przedmiotów leasingu wynikających z podpisanych, ale nie aktywnych na dzień bilansowy umów (31 grudnia 2018 r. – 848 464 280,32 PLN).

Zobowiązania odpowiadają wartościowo przyszłemu kapitałowi od leasingobiorców w tej samej wysokości.

29. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Kontrolę nad Spółką sprawuje mBank SA (z siedzibą w Warszawie, ul. Senatorska 18), która posiada 100% udziałów Spółki. Jednostką dominującą najwyższego szczebla jest COMMERZBANK Aktiengesellschaft Frankfurt/Main, Niemcy.

a) Transakcje z podmiotami dominującymi

Commerzbank AG Frankfurt/Main, Niemcy

Spółka w 2019 i 2018 roku nie przeprowadzała transakcji z Commerzbankiem.

mBank SA, Warszawa, ul. Senatorska 18

| | 2019 | 2018 |
|--|-------------------|-------------------|
| Przychody z wzajemnych transakcji | 7 653 907,35 | 5 290 015,40 |
| Koszty wzajemnych transakcji w roku obrotowym | 219 173 912,47 | 186 630 372,74 |
| Należności wzajemne na dzień bilansowy | 8 899 604,44 | 15 796 548,95 |
| Zobowiązania wzajemne na dzień bilansowy (nota 15) | 10 991 266 973,02 | 10 094 014 959,40 |

Na należności składają się należności z tytułu leasingu finansowego oraz środki na rachunkach bankowych i depozyty krótkoterminowe. Na przychody z wzajemnych transakcji składają się odsetki od rachunków bankowych i depozytów oraz przychody z leasingu. Zobowiązania wzajemne to saldo kredytów otrzymanych od mBanku. Koszty wzajemnych transakcji zawierają odsetki od kredytów oraz koszty wykorzystania znaku towarowego „m”. W roku 2019 koszty te wyniosły 1 584 198,36 PLN a w roku 2018: 4 710 731,00 PLN.

Na dzień 31.12.2019 i 31.12.2018 spółka nie posiadała w portfelu transakcji IRS.

Transakcje z podmiotami powiązanymi przeprowadzane są na warunkach nieodbiegających istotnie od warunków rynkowych.

Na 31.12.2019 r. Spółka posiadała następujące gwarancje i akredytywy dotyczące zabezpieczenia spłaty zobowiązań.

| Bank udzielający gwarancji | Data wystawienia | Waluta gwarancji | Kwota gwarancji na 31.12.2019 w walucie umowy | Wartość gwarancji na 31.12.2019 w PLN | Pozycja gwarantowana | Data wygaśnięcia |
|----------------------------|------------------|------------------|---|--|--------------------------------|------------------|
| mBank SA | 17.12.2018 | EUR | 372 570,00 | 1 586 589,35 | Czynsz /budynek STRATOS | 31.03.2020 |
| mBank SA | 07.12.2018 | EUR | 51 030,20 | 217 312,11 | Czynsz Asekum /budynek STRATOS | 31.03.2020 |
| mBank SA | 15.06.2017 | PLN | 746 808,46 | 746 808,46 | Realizacja umów leasingu | 31.03.2022 |
| mBank SA | 17.08.2017 | PLN | 89 797,94 | 89 797,94 | Realizacja umów leasingu | 15.11.2023 |
| mBank SA | 09.10.2017 | PLN | 15 413,01 | 15 413,01 | Realizacja umów leasingu | 08.02.2021 |
| mBank SA | 12.06.2018 | PLN | 142 210,02 | 142 210,02 | Realizacja umów leasingu | 12.03.2024 |
| | | | | 2 798 130,88 | | |

Na 31.12.2018 r. Spółka posiadała następujące gwarancje dotyczące zabezpieczenia spłaty zobowiązań.

| Bank udzielający gwarancji | Data wystawienia | Waluta gwarancji | Kwota gwarancji na 31.12.2018 w walucie umowy | Wartość gwarancji na 31.12.2018 w PLN | Pozycja gwarantowana | Data wygaśnięcia |
|----------------------------|------------------|------------------|---|---------------------------------------|--------------------------------|------------------|
| mBank SA | 17.12.2018 | EUR | 372 570,00 | 1 602 051,00 | Czynsz /budynek STRATOS | 31.03.2020 |
| mBank SA | 16.06.2016 | EUR | 26 181,03 | 112 578,43 | Czynsz /Browar Poznań | 30.06.2019 |
| mBank SA | 15.06.2017 | PLN | 746 808,46 | 746 808,46 | Realizacja umów leasingu | 31.03.2022 |
| mBank SA | 17.08.2017 | PLN | 89 797,94 | 89 797,94 | Realizacja umów leasingu | 15.11.2023 |
| mBank SA | 09.10.2017 | PLN | 15 413,01 | 15 413,01 | Realizacja umów leasingu | 08.02.2021 |
| mBank SA | 12.06.2018 | PLN | 142 210,02 | 142 210,02 | Realizacja umów leasingu | 12.03.2024 |
| mBank SA | 29.08.2018 | PLN | 49 638,01 | 49 638,01 | Realizacja umów leasingu | 26.03.2019 |
| mBank SA | 07.12.2018 | EUR | 51 030,20 | 219 429,86 | Czynsz Asekum /budynek STRATOS | 31.03.2020 |
| | | | | 2 977 926,73 | | |

Na 31.12.2019 r. Spółka posiadała następujące niewykorzystane linie kredytowe oraz niewykorzystane limity na akredytywy i gwarancje bankowe.

| Bank udzielający gwarancji dotyczącej finansowania | Data wystawienia | Waluta gwarancji | Niewykorzystana kwota na 31.12.2019 w walucie umowy | Niewykorzystana kwota na 31.12.2019 w PLN | Data wygaśnięcia |
|--|------------------|------------------|---|---|------------------|
| mBank SA | 05.07.2019 | PLN | 131 833 815,00 | 131 833 815,00 | 09.07.2021 |
| mBank SA | 05.07.2019 | EUR | 47 332 661,00 | 201 566 136,87 | 09.07.2021 |
| mBank SA | 24.08.2006 | PLN | 4 625 867,30 | 4 625 867,30 | 30.10.2020 |
| mBank SA | | EUR | 2 012 500,00 | 8 570 231,25 | 31.10.2020 |
| | | | | 346 596 050,42 | |

Na 31.12.2018 r. Spółka posiadała następujące niewykorzystane linie kredytowe oraz niewykorzystane limity na akredytywy i gwarancje bankowe.

| Bank udzielający gwarancji dotyczącej finansowania | Data wystawienia | Waluta gwarancji | Niewykorzystana kwota na 31.12.2018 w walucie umowy | Niewykorzystana kwota na 31.12.2018 w PLN | Data wygaśnięcia |
|--|------------------|------------------|---|---|------------------|
| mBank SA | 10.07.2018 | PLN | 136 569 372,71 | 136 569 372,71 | 10.07.2019 |
| mBank SA | 10.07.2018 | EUR | 9 829 754,46 | 42 267 944,18 | 10.07.2019 |
| mBank SA | 15.01.2018 | PLN | 700 000 000,00 | 700 000 000,00 | 14.01.2019 |
| mBank SA | 24.08.2006 | PLN | 12 022 073,27 | 12 022 073,27 | 31.10.2019 |
| | | | | 890 859 390,16 | |

Kursy euro przyjęte w powyższych tabelach wynosiły na 31.12.2019 4,2585 PLN, a na 31.12.2018 4,3000 PLN.

b) Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje z innymi podmiotami powiązanymi obejmują transakcje ze spółkami z Grupy mBanku oraz Grupy Commerzbank AG. Transakcje z podmiotami powiązanymi przeprowadzane są na warunkach nieodbiegających istotnie od warunków rynkowych.

mFinanse S.A., Łódź, Al. Piłsudskiego 3

| | 2019 | 2018 |
|---|------|---------------|
| Przychody z wzajemnych transakcji | - | 20 210 799,26 |
| Koszty wzajemnych transakcji w roku obrotowym | - | 4 095 931,37 |
| Należności wzajemne na dzień bilansowy | - | - |
| Zobowiązania wzajemne na dzień bilansowy | - | - |

Na przychody z wzajemnych transakcji składają się kwoty jakie mLeasing otrzymuje w wyniku podziału przychodu, jaki mFinanse otrzymała z zakładów ubezpieczeń za ubezpieczanie przedmiotów leasingu z umów mLeasingu. Koszty wzajemnych transakcji dotyczą opłat za pomoc w likwidacji szkód. W 2019 roku nie występują już te rozliczenia, ponieważ mFinanse sprzedała zorganizowaną część przedsiębiorstwa do spółki Asekum, której właścicielem jest mLeasing.

Transakcje z podmiotami powiązanymi przeprowadzane są na warunkach nieodbiegających istotnie od warunków rynkowych.

c) Transakcje z podmiotami zależnymi**Asekum Sp. z o.o., Warszawa, ul. Ks. I. Skorupki 5**

| | 2019 | 2018 |
|---|---------------|--------------|
| Przychody z wzajemnych transakcji | 18 640 205,27 | 2 231 319,06 |
| Koszty wzajemnych transakcji w roku obrotowym | 1 057 479,81 | 493 157,15 |
| Należności wzajemne na dzień bilansowy | 8 112 706,45 | 2 526 940,10 |
| Zobowiązania wzajemne na dzień bilansowy | - | 351 638,65 |

Na przychody z wzajemnych transakcji składają się kwoty jakie mLeasing otrzymuje w wyniku podziału przychodu, jaki Asekum otrzymuje z zakładów ubezpieczeń za ubezpieczanie przedmiotów leasingu z umów mLeasingu. Koszty wzajemnych transakcji dotyczą opłat za pomoc w likwidacji szkód. Należności i zobowiązania dotyczą tych samych tytułów co przychody i koszty.

Transakcje z podmiotami powiązanymi przeprowadzane są na warunkach nieodbiegających istotnie od warunków rynkowych.

Leaselink Sp. z o.o., Warszawa, ul. Grochowska 306/308

| | 2019 | 2018 |
|---|---------------|------|
| Przychody z wzajemnych transakcji | 2 036 095,05 | - |
| Koszty wzajemnych transakcji w roku obrotowym | - | - |
| Należności wzajemne na dzień bilansowy | 91 928 477,23 | - |
| Zobowiązania wzajemne na dzień bilansowy | - | - |

Na przychody z wzajemnych transakcji składają się odsetki od umowy pożyczki jaką Leaselink otrzymał od mLeasing. Należności to saldo udzielonej pożyczki na dzień bilansowy.

Spółka świadczy usługi księgowo-administracyjne dla niżej wymienionych spółek celowych (patrz Nota 8). Przychody z transakcji z tymi podmiotami wynikają zasadniczo tylko z tego tytułu, spółka nie ponosi kosztów w transakcjach z tymi podmiotami. Transakcje z podmiotami zależnymi przeprowadzane są na warunkach nieodbiegających istotnie od warunków rynkowych.

Przychody:

| | 2019 | 2018 |
|---------------------------|-----------|-----------|
| BREL-COM Sp. z o.o. | - | 1 958,00 |
| RAVENNA KRAKÓW Sp. z o.o. | 13 500,00 | 13 500,00 |
| BREL-PRO Sp. z o.o. | 14 500,00 | 13 500,00 |
| IMMOFIDUCIA Sp. z o.o. | 2 450,00 | 2 450,00 |

Spółki BREL-COM Sp. z o.o. i BREL-PRO Sp. z o.o. zaprezentowano powyżej ponieważ finansowane są w Grupie Commerzbank.

Transakcje z podmiotami powiązanymi przeprowadzane są na warunkach nieodbiegających istotnie od warunków rynkowych.

d) Wynagrodzenie kluczowych członków kadry kierowniczej

Płace i świadczenia na rzecz Zarządu i Rady Nadzorczej:

| | 2019 | 2018 |
|--|---------------------|---------------------|
| Płace i inne krótkoterminowe świadczenia pracownicze Zarządu | 1 604 334,33 | 1 941 743,33 |
| Odprawy | - | 337 543,04 |
| | 1 604 334,33 | 2 279 286,37 |

Do dnia 31.12.2019 roku w kapitałach ujęto kwotę 3 154 579 PLN z tytułu programu opcji pracowniczych dla kluczowych członków kadry kierowniczej. Do dnia 31.12.2018 roku w kapitałach ujęto kwotę 2 814 790 PLN z tytułu wyżej wymienionego programu.

W przypadku wypowiedzenia umowy o pracę, Członkom Zarządu przysługują odprawy w wysokości nie wyższej niż 12 miesięcznych wynagrodzeń.

Rada Nadzorcza nie pobiera wynagrodzenia za swoje działania.

30. Wynagrodzenie firmy audytorskiej uprawnionej do badania sprawozdania finansowego

W latach 2019 i 2018 wynagrodzenie biegłego rewidenta kształtowało się w następujący sposób:

| | 2019 | 2018 |
|--|-------------------|-------------------|
| Wynagrodzenie firmy audytorskiej | 317 965,00 | 256 000,00 |
| w tym za badanie sprawozdania finansowego | 237 965,00 | 206 000,00 |
| dozwolone usługi atestacyjne dotyczące pakietów konsolidacyjnych | 80 000,00 | 50 000,00 |

W 2019 i 2018 roku podmiotem przeprowadzającym badanie sprawozdania finansowego była Spółka Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa.

31. Zdarzenia po dniu bilansowym

Nie wystąpiły zdarzenia po dniu bilansowym, które miałyby istotny wpływ na sprawozdanie finansowe spółki za rok 2019.

31.1. Koronawirus

Na dzień publikacji sprawozdania finansowego nie są znane skutki dla gospodarki związane z pandemią koronawirusa SARS-CoV-2 ogłoszoną w I kwartale 2020 roku. W opinii Spółki, można zidentyfikować następujące obszary negatywnego wpływu epidemii na procesy biznesowe w 2020 roku:

1. Ryzyko kredytowe.

Spółka identyfikuje ryzyko kredytowe związane z pogorszeniem się sytuacji finansowej naszych klientów i możliwością osiągnięcia przez nich dochodów. W portfelu leasingowym Spółki największe ryzyko związane jest z ekspozycjami na branże związane z transportem lotniczym i biurami turystycznymi, hotelami i restauracjami, organizacją eventów, pasażerskim transportem drogowym, zarządzaniem nieruchomościami, transportem drogowym towarów, najmem i drobnymi usługami. W celu ograniczenia ryzyka spłaty rat leasingowych przez klientów, Spółka zdecydowała się na restrukturyzację umów, która umożliwi klientom odroczenie spłaty części kapitałowej raty nawet o okres 6 miesięcy dla istotnej części portfela leasingowego spółki. Istnieje ryzyko wzrostu liczby klientów default w III i IV kwartale 2020, gdy firmy zaczną wychodzić z procesów restrukturyzacji, co może skutkować zwiększeniem ryzyka kredytowego portfela leasingowego oraz koniecznością dotworzenia istotnych odpisów z tytułu utraty wartości w 2020 roku oraz kolejnych latach.

2. Ryzyko płynności.

Pogorszenie się jakości portfela leasingowego oraz odroczenia w spłatach części kapitałowej rat leasingowych, które Spółka umożliwia swoim klientom, wpływają na ryzyko płynności. Spółka ma zapewnioną odpowiednią płynność by zmitigować to ryzyko.

Finansowanie Spółki w 100% zapewnia mBank. Wykup krótkoterminowych obligacji emitowanych przez Spółkę jest zabezpieczony 2-letnimi kredytami udzielonymi przez mBank na wypadek takiej zmiany sytuacji rynkowej, która uniemożliwiłaby dalsze plasowanie obligacji na rynku.

Spółka włączona jest w grupowy system zarządzania ryzykiem płynności, tzn. obok konieczności przestrzegania wewnętrznych limitów płynności, wdrożone jest codzienne raportowanie całego portfela aktywów i pasywów zgodnie ze stosowanym przez grupę mBank modelem płynności LAB.

Projekcja przepływów finansowych przygotowana do końca 2020 uwzględniająca wpływ restrukturyzacji umów leasingowych wykazała, że zobowiązania bilansowe wobec mBanku na koniec roku wyniosą około 11,9 mld PLN (wzrost o 0,5 mld PLN) wobec stanu na 20 maja 2020.

Spółka posiada na dzień 20.05.2020 niewykorzystaną część kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 278 mln zł. Ponadto mBank 20.05.2020 wystawił list wsparcia, w którym zobowiązuje się do udzielenia Spółce takiego wsparcia i pomocy (szczególnie w przypadku, gdy kapitał własny Spółki spadłby poniżej zera) jakie mogą być wymagane w celu utrzymania

odpowiedniego poziomu kapitału i płynności umożliwiającego Spółce kontynuację działalności przez co najmniej 12 miesięcy od daty podpisania listu wsparcia. Jednocześnie mBank potwierdził utrzymanie wewnętrznego generalnego limitu finansowania dla spółki w wysokości 16,1 mld zł (w tym 2,1 mld zł w odniesieniu do buforu ryzyka walutowego). Przyznany limit pozwala na pokrycie wzrostu zapotrzebowania na finansowanie będącego wynikiem udzielonych klientom Spółki ulg w spłatach oraz nowych transakcji planowanych przez Spółkę. Biorąc pod uwagę 100% udział mBanku w strukturze własnościowej Spółki, jej strukturę finansowania, włączenie Spółki w grupowy system zarządzania ryzykiem płynności oraz list wsparcia otrzymany od mBanku, opisane powyżej, Zarząd Spółki jest przekonany, iż będzie w stanie zapewnić odpowiednie sfinansowanie wzrostu aktywów z tytułu udzielonych klientom Spółki ulg w spłatach oraz nowych transakcji planowanych przez Spółkę.

Ponadto Spółka ma zrównane tenory aktywów i pasywów oraz zrównane waluty aktywów i pasywów, co niweluje ryzyko walutowe. Ryzyko zmiany stopy procentowej również jest zniwelowane, ponieważ Spółka większość aktywów posiada na zmiennej stopie procentowej i finansowanie z mBanku również na takiej stopie jest oparte.

3. Ryzyko stabilności finansowej.

Opisane powyżej skutki dla jakości portfela kredytowego w konsekwencji spowodują spadek wyniku finansowego i rentowności Spółki wywołany spadkiem dochodu odsetkowego oraz wzrostu odpisów. Spółka spodziewa się również, że w 2020 roku zawrze o około 25% mniej nowych umów niż planowała. Ryzyko stabilności finansowej Zarząd Spółki ocenia jako niskie.

4. Ryzyko operacyjne.

Spółka identyfikuje ryzyko operacyjne związane z dostępnością pracowników. Jest prawdopodobne, zwłaszcza w scenariuszu rozwoju epidemii, że wielu pracowników nie będzie świadczyło pracy z powodu: choroby, opieki nad dzieckiem czy też kwarantanny. Ryzyko operacyjne zostało zminimalizowane dzięki pracy zdalnej, a tam gdzie konieczny jest fizyczna obecność pracowników (kancelaria, podpisywanie umów), wprowadzony został system rotacyjny. Na dzień publikacji sprawozdania finansowego wszystkie procesy Spółki są realizowane.

Zarząd Spółki uważa, że dalsze funkcjonowanie Spółki nie jest zagrożone również ze względu na stopień integracji Spółki z mBankiem. Bank jest właścicielem 100% udziałów w kapitale Spółki, samodzielnie decyduje o składzie organów Spółki – Rady Nadzorczej oraz Zarządu. Spółka jest konsolidowana w sprawozdaniu finansowym Grupy mBank (metoda pełna). Cześć procesów operacyjnych oraz kontrolnych jest wykonywana przez jednostki organizacyjne mBanku: obszar HR, marketingu, audyt wewnętrzny.

Spółka oczekuje, że skutki zakłóceń rynków będą łagodzone rozwiązaniami regulacyjnymi i fiskalno-monetarnymi. W szczególności działania banków centralnych zapewniających płynność instytucji finansowych (obniżka stóp referencyjnych, programy skupowe i operacje zasilania w płynność) oraz programy pomocowe dla przedsiębiorców, powinny istotnie mitygować zdefiniowane powyżej ryzyka.

Spółka nie identyfikuje istotnych niepewności związanych z założeniem kontynuacji działalności przez okres co najmniej 12 miesięcy od daty bilansowej.

31.2. Brexit

31 stycznia 2020 roku Wielka Brytania opuściła struktury Unii Europejskiej (Brexit). Spółka ocenia, że Brexit nie będzie miał wpływu na jej działalność.

31.3. Grupa podatkowa

Od początku stycznia 2020 mLeasing funkcjonuje w podatkowej grupie kapitałowej, co zostało szerzej opisane w notce 24.

Podpisy Członków Zarządu mLeasing

| Data | Imię i Nazwisko | Stanowisko | Podpis |
|------------|------------------|--------------------|----------------------------|
| 22.05.2020 | Cezary Raczyński | Prezes Zarządu | (podpisano elektronicznie) |
| 22.05.2020 | Piotr Baranek | Wiceprezes Zarządu | (podpisano elektronicznie) |
| 22.05.2020 | Piotr Puchalski | Wiceprezes Zarządu | (podpisano elektronicznie) |

Podpis osoby sporządzającej Sprawozdanie Finansowe

| Data | Imię i Nazwisko | Stanowisko | Podpis |
|------------|-----------------|--------------------|----------------------------|
| 22.05.2020 | Piotr Gadomski | Dyrektor Finansowy | (podpisano elektronicznie) |