
mLeasing Sp. z o. o.

**Sprawozdanie finansowe za rok
zakończony dnia 31 grudnia 2018 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 | 52 |
| | Sprawozdanie z całkowitych dochodów | 4 | 15 | Kredyty i pożyczki oraz pozostałe zobowiązania finansowe | 53 |
| | Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym | 5 | 16 | Odroczony podatek dochodowy | 56 |
| | Sprawozdanie z przepływów pieniężnych | 6 | 17 | Rezerwy | 57 |
| | | | 18 | Przychody ze sprzedaży i koszty sprzedaży | 57 |
| | Noty do sprawozdania finansowego | | | | |
| 1 | Informacje ogólne | 7 | 19 | Przychody/(Koszty) z tytułu opłat i prowizji | 58 |
| 2 | Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości | 7 | 20 | Pozostałe przychody i koszty operacyjne | 58 |
| 3 | Zarządzanie ryzykiem finansowym | 24 | 21 | Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności | 58 |
| 4 | Ważne oszacowania i założenia i profesjonalny osąd | 43 | 22 | Koszty osobowe | 58 |
| 5 | Zmiana zasad rachunkowości, zmiany prezentacji i korekty błędów | 44 | 23 | Koszty rzeczowe | 59 |
| 6 | Rzeczowe aktywa trwałe | 45 | 24 | Podatek dochodowy | 59 |
| 7 | Wartości niematerialne | 47 | 25 | Dywidenda na udział | 60 |
| 8 | Udziały w innych spółkach | 48 | 26 | Rachunek przepływów pieniężnych – informacja dodatkowa | 61 |
| 9 | Należności handlowe oraz pozostałe należności | 49 | 27 | Aktywa i zobowiązania warunkowe | 61 |
| 10 | Zapasy | 51 | 28 | Zobowiązania inwestycyjne | 61 |
| 11 | Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 51 | 29 | Transakcje z podmiotami powiązanymi | 61 |
| 12 | Kapitał podstawowy | 52 | 30 | Wynagrodzenie biegłego rewidenta | 64 |
| 13 | Pozostałe kapitały oraz zyski zatrzymane | 52 | 31 | Zdarzenia po dniu bilansowym | 64 |

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 2 kwietnia 2019 roku

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

| | | Na dzień 31 grudnia | |
|--|------|--------------------------|-------------------------|
| | Nota | 2018 | 2017 |
| AKTYWA | | | |
| Aktywa trwałe | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 6 | 215 245 547,58 | 212 720 824,96 |
| Wartości niematerialne | 7 | 17 418 327,31 | 16 260 243,86 |
| Inwestycje w jednostki zależne | 8 | 32 384 000,00 | 379 000,00 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 16 | 528 835 484,00 | 412 240 419,00 |
| Należności z tytułu leasingu* | 9 | 6 772 202 448,58 | 5 633 149 362,04 |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności* | 9 | 307 629 016,88 | 304 808 440,28 |
| | | 7 873 714 824,35 | 6 579 558 290,14 |
| Aktywa obrotowe | | | |
| Zapasy** | 10 | 160 581 931,53 | 65 811 729,05 |
| Należności z tytułu leasingu* | 9 | 3 075 887 092,90 | 2 602 202 713,31 |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności* | 9 | 449 199 410,14 | 293 386 496,57 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 11 | 6 037 973,63 | 5 417 161,66 |
| | | 3 691 706 408,20 | 2 966 818 100,58 |
| Razem aktywa | | 11 565 421 232,55 | 9 546 376 390,72 |
| KAPITAŁ WŁASNY | | | |
| Kapitał własny przypadający na udziałowców Spółki | | | |
| Kapitał podstawowy | 12 | 34 692 500,00 | 34 692 500,00 |
| Zyski zatrzymane | 13 | 381 453 791,39 | 347 201 295,62 |
| Inne pozycje kapitału własnego | 13 | (159 316,00) | (115 726,00) |
| Razem kapitał własny | | 415 986 975,39 | 381 778 069,62 |
| ZOBOWIĄZANIA | | | |
| Zobowiązania długoterminowe | | | |
| Kredyty i pożyczki | 15 | 6 323 028 273,61 | 5 900 575 027,65 |
| Rezerwa z tytułu odpraw emerytalnych | 14 | 778 457,00 | 708 325,00 |
| | | 6 323 806 730,61 | 5 901 283 352,65 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania | 14 | 448 479 408,80 | 276 411 508,19 |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | 14 | 23 887 854,00 | 14 168 667,00 |
| Kredyty i pożyczki | 15 | 3 770 986 685,79 | 2 417 808 478,12 |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 15 | 581 033 604,04 | 553 465 349,22 |
| Rezerwy | 17 | 1 239 973,92 | 1 460 965,92 |
| | | 4 825 627 526,55 | 3 263 314 968,45 |
| Razem zobowiązania | | 11 149 434 257,16 | 9 164 598 321,10 |
| Razem kapitały własne i zobowiązania | | 11 565 421 232,55 | 9 546 376 390,72 |

* W stosunku do poprzedniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego został zmieniony sposób prezentacji należności. W sprawozdaniu za 2017 rok całość należności była prezentowana w linii Należności handlowe oraz pozostałe należności, jednak celem zwiększenia czytelności sprawozdania finansowego 2018 z pozycji tej wyodrębniono Należności z tytułu leasingu. Dostosowana została również prezentacja danych porównawczych.

** W stosunku do poprzedniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego został zmieniony sposób prezentacji zapasów. W sprawozdaniu za rok 2017 Należności z tytułu zaliczek na poczet przedmiotów leasingu były prezentowane w Zapasach. W sprawozdaniu za rok 2018 pozycję tą zaprezentowano w linii Należności handlowe oraz pozostałe należności. Dostosowana została również prezentacja danych porównawczych.

Noty przedstawione na stronach 7-65 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

| | Nota | Rok obrotowy | |
|---|------|-------------------------|-------------------------|
| | | 2018 | 2017 |
| Przychody ze sprzedaży | 18 | 446 301 875,63 | 391 088 323,48 |
| w tym przychody odsetkowe od aktywów wycenianych efektywną stopą procentową | | 338 906 923,69 | 291 814 215,37 |
| Koszty sprzedaży | 18 | (281 587 365,31) | (231 643 189,95) |
| w tym koszty odsetkowe od zobowiązań wyceniane efektywną stopą procentową | | (194 960 213,30) | (153 046 856,92) |
| Wynik na sprzedaży | | 164 714 510,32 | 159 445 133,53 |
| Wynik z pozycji wymiany | | 2 225 734,98 | 1 543 831,78 |
| Przychody z tytułu opłat i prowizji | 19 | 106 294 907,44 | 87 304 616,13 |
| Koszty z tytułu opłat i prowizji | 19 | (64 418 492,86) | (55 332 434,95) |
| Wynik z tytułu opłat i prowizji | | 41 876 414,58 | 31 972 181,18 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 20 | 10 000 342,75 | 13 713 776,44 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 20 | (742 383,89) | (526 017,26) |
| Wynik na pozostałej działalności operacyjnej | | 9 257 958,86 | 13 187 759,18 |
| Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności | 21 | (40 455 930,49) | (31 016 850,03) |
| Koszty osobowe | 22 | (71 987 969,06) | (68 654 228,02) |
| Koszty rzeczowe | 23 | (33 994 802,44) | (30 864 374,93) |
| Amortyzacja | 6/7 | (12 846 477,28) | (10 889 374,45) |
| Koszty własne | | (118 829 248,78) | (110 407 977,40) |
| Zysk przed opodatkowaniem | | 58 789 439,47 | 64 724 078,24 |
| Podatek dochodowy | 24 | (15 903 636,00) | (16 187 823,00) |
| Zysk netto roku obrotowego | | 42 885 803,47 | 48 536 255,24 |
| z tego: | | | |
| Zysk netto przypadający na udziałowców Spółki | | 42 885 803,47 | 48 536 255,24 |
| 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 | | (53 815,00) | 50 603,00 |
| Podatek dochodowy | | 10 225,00 | (9 614,20) |
| Kwota netto | | (43 590,00) | 40 988,80 |
| Dochody całkowite netto, razem | | 42 842 213,47 | 48 577 244,04 |
| z tego: | | | |
| Dochody całkowite netto przypadające na udziałowców Spółki | | 42 842 213,47 | 48 577 244,04 |

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

| | Nota | Przypadające na udziałowców Spółki | | | Razem kapitał własny |
|---|-------------|------------------------------------|-----------------------|--------------------------------------|-------------------------|
| | | Kapitał Podstawowy | Zyski zatrzymane | Inne pozycje kapitału własnego | |
| Stan na 1 stycznia 2017 | | 34 692 500,00 | 297 864 766,38 | (156 714,80) | 332 400 551,58 |
| Zysk netto roku obrotowego | | - | 48 536 255,24 | - | 48 536 255,24 |
| Pozostałe dochody całkowite | | - | - | 40 988,80 | 40 988,80 |
| Razem dochody całkowite | | - | 48 536 255,24 | 40 988,80 | 48 577 244,04 |
| Program opcji pracowniczych | 2.12 | - | 800 274,00 | - | 800 274,00 |
| Stan na 31 grudnia 2017 | | 34 692 500,00 | 347 201 295,62 | (115 726,00) | 381 778 069,62 |
| Stan na 1 stycznia 2018 | | 34 692 500,00 | 347 201 295,62 | (115 726,00) | 381 778 069,62 |
| Efekt wdrożenia MSSF 9 | | - | (9 196 221,70) | - | (9 196 221,70) |
| Skorygowany 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 |

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

| | Nota | 2018 | 2017 |
|--|------|---------------------------|---------------------------|
| A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej | | | |
| Zysk przed opodatkowaniem | | 58 789 439,47 | 64 724 078,24 |
| Korekty: | | 346 723 142,73 | 49 532 131,49 |
| Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych | 6 | 53 090 928,58 | 51 681 988,12 |
| Amortyzacja wartości niematerialnych | 7 | 6 489 904,25 | 5 466 274,87 |
| (Zysk)/strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | 26.1 | 2 765 946,12 | (854 515,87) |
| Koszty odsetek | 18 | 194 960 213,30 | 153 046 856,92 |
| Przychody odsetkowe | 18 | (348 371 994,00) | (298 613 580,98) |
| Odsetki otrzymane | | 345 436 578,19 | 301 248 729,05 |
| (Zyski)/straty kursowe na kredytach i pożyczkach | 26.2 | 92 351 566,29 | (162 443 620,62) |
| Zmiany stanu kapitału obrotowego: | | (1 718 453 410,48) | (1 158 632 976,47) |
| Zapasy | | (94 770 202,48) | 42 674 765,14 |
| Należności z tytułu leasingu | | (1 646 836 805,44) | (1 108 279 109,40) |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności | | (158 633 490,17) | (170 966 785,67) |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania | | 181 787 087,61 | 77 938 153,46 |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych (leasing operacyjny) | 6 | (86 659 567,73) | (67 252 952,44) |
| Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych (leasing operacyjny) | 26.1 | 44 753 658,08 | 37 635 906,12 |
| Zapłacony podatek dochodowy | | (120 612 151,00) | (110 146 635,00) |
| Pozostałe przepływy z działalności operacyjnej | | 3 020 266,73 | - |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | | (1 472 438 622,20) | (1 184 140 448,06) |
| B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej | | | |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych własnych | 6 | (5 571 758,43) | (9 459 011,76) |
| Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych własnych | 26.1 | 1 672 544,15 | 1 281 371,62 |
| Nabycie wartości niematerialnych i prawnych | 7 | (7 647 987,70) | (7 413 448,70) |
| Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych | 8 | (32 005 000,00) | - |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | | (43 552 201,98) | (15 591 088,84) |
| C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej | | | |
| Zaciągnięcie kredytów i pożyczek | | 4 354 495 448,03 | 3 744 337 312,58 |
| Splata kredytów i pożyczek | | (2 670 611 107,17) | (2 704 936 173,34) |
| Zapłacone odsetki | | (194 840 959,53) | (150 779 943,67) |
| Emisja dłużnych papierów wartościowych | | 27 568 254,82 | 314 160 820,84 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | | 1 516 611 636,15 | 1 202 782 016,41 |
| Zwiększenie / (Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | | 620 811,97 | 3 050 479,51 |
| Stan środków pieniężnych, i ich ekwiwalentów na początek roku | | 5 417 161,66 | 2 366 682,15 |
| Stan środków pieniężnych, i ich ekwiwalentów na koniec roku | 11 | 6 037 973,63 | 5 417 161,66 |

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 przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2018 roku. Nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Sprawozdanie finansowe zawiera dane finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r. oraz porównywalne dane finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 r.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zatwierdzone zostało przez Zarząd spółki w dniu 2 kwietnia 2019.

W 2018 i 2017 roku Zarząd mLeasing Sp. z o.o. pracował w składzie, który przedstawia się następująco:

| | | | |
|-----------------------|--------------------|---------------|---------------|
| 1. Cezary Raczyński | Prezes Zarządu | od 01.04.2017 | cały rok 2018 |
| | Wiceprezes Zarządu | do 31.03.2017 | ----- |
| 2. Piotr Baranek | Wiceprezes Zarządu | cały rok 2017 | cały rok 2018 |
| 3. Dariusz Solski | Wiceprezes Zarządu | cały rok 2017 | do 24.07.2018 |
| 4. Mieczysław Woźniak | Prezes Zarządu | do 31.03.2017 | ----- |

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

| | | | |
|---------------------------|------------------------------------|---------------|----------------|
| 1. Adam Pers | Członek Rady Nadzorczej | od 09.11.2017 | ----- |
| | Przewodniczący Rady Nadzorczej | od 19.12.2017 | do 23.03.2018 |
| | Członek Rady Nadzorczej | ----- | 23.03-23.07.18 |
| | Przewodniczący Rady Nadzorczej | ----- | od 23.07.2018 |
| 2. Jacek Iljin | Członek Rady Nadzorczej | ----- | od 23.03.2018 |
| | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej | ----- | od 23.07.2018 |
| 3. Lidia Jabłonowska-Luba | Członek Rady Nadzorczej | cały rok 2017 | cały rok 2018 |
| 4. Karol Prażmo | Członek Rady Nadzorczej | cały rok 2017 | cały rok 2018 |
| 5. Andreas Boeger | Członek Rady Nadzorczej | od 25.08.2017 | cały rok 2018 |
| 6. Cezary Kocik | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej | cały rok 2017 | do 23.03.2018 |
| 7. Przemysław Gdański | Przewodniczący Rady Nadzorczej | do 25.10.2017 | ----- |
| 8. Christoph Heins | Członek Rady Nadzorczej | do 12.07.2017 | ----- |

W roku 2018 i 2017 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.

Pomimo iż mLeasing posiada spółki zależne (zobacz szczegóły w notcie 8), zgodnie z paragrafem 10 MSR 27 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 2017 rok zostało opublikowane w dniu 28 lutego 2018 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 notcie 4.

Spółka nie sporządza noty segmentowej, ponieważ Spółka nie jest objęta zakresem standardu MSSF8.

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 2018 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.

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

Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską:

- MSSF 16, Leasing, został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 13 stycznia 2016 roku, zatwierdzone przez Unię Europejską 31 października 2017 roku i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.

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

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

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

Informację ilościową i jakościową, w tym analizę wpływu głównych zmian wynikających z zastosowania standardu na sprawozdanie finansowe dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku, przedstawiono na końcu niniejszej noty.

- Zmiany do MSSF 9, Wcześniejsze spłaty z ujemną rekompensatą, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 października 2017 roku, zatwierdzone przez Unię Europejską 22 marca 2018 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.

Zmiany do MSSF 9 wprowadzają zapisy w odniesieniu do kontraktów z opcją przedpłaty, w których pożyczkodawca może być zmuszony do zaakceptowania kwoty przedpłaty, która jest znacznie niższa niż niespłacone kwoty kapitału i odsetek. Taka kwota przedpłaty mogłaby stanowić płatność dla kredytobiorcy od pożyczkodawcy, a nie rekompensatę od kredytobiorcy dla kredytodawcy. Taki składnik aktywów finansowych będzie kwalifikował się do wyceny według zamortyzowanego kosztu lub według wartości godziwej poprzez inne całkowite dochody (w zależności od modelu biznesowego spółki), aczkolwiek ujemna rekompensata musi stanowić uzasadnioną rekompensatę za wcześniejszą spłatę kontraktu.

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

- Interpretacja KIMSF 23, Ujęcie niepewności w podatku dochodowym, została opublikowana przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 7 czerwca 2017 roku, zatwierdzona przez Unię Europejską 23 października 2018 roku i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.

Interpretacja KIMSF 23 w szczególności określa, jeżeli jest niepewność w ujmowaniu podatku dochodowego, czy i kiedy jednostka powinna analizować niepewne pozycje podatkowe oddzielnie, jakie są założenia jednostki dotyczące możliwości kontroli przez organy podatkowe, sposób w jaki jednostka określa dochód do opodatkowania, stratę podatkową, podstawę opodatkowania, niewykorzystane straty podatkowe, stopy podatkowe, a także w jaki sposób jednostka ujmuje zmiany w faktach i okolicznościach.

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

- Zmiany do MSR 28, Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w dniu 12 października 2017 roku, zatwierdzona przez Unię Europejską 8 lutego 2019 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.

Zmiany do MSR 28 wyjaśniają, że jednostka stosuje MSSF 9 „Instrumenty finansowe” w stosunku do pozostałych instrumentów finansowych w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach, dla których metoda praw własności nie ma zastosowania. Instrumenty te uwzględniają długoterminowe udziały, które w treści ekonomicznej stanowią część inwestycji netto w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięciach. W zmianach do MSR 28 zostało doprecyzowane, że wymogi MSSF 9 mają zastosowanie do udziałów długoterminowych przed zastosowaniem wymogów dotyczących alokacji straty w MSR 28 oraz że przy stosowaniu wymogów MSSF 9 jednostka nie uwzględnia żadnych korekt wartości bilansowej długoterminowych udziałów, które wynikają z zastosowania MSR 28.

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

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

- MSSF 17, Kontrakty ubezpieczeniowe, został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 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.

- Roczne poprawki do MSSF 2015-2017, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 grudnia 2017 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.

W trakcie cyklu wprowadzono zmiany do następujących standardów: MSSF 3 w zakresie wyjaśnienia, że gdy jednostka przejmuje kontrolę nad działalnością, która jest wspólną działalnością, dokonuje ona ponownej wyceny wcześniej posiadanych udziałów w tej jednostce, MSSF 11 w zakresie wyjaśnienia, że jednostka która uzyska współkontrolę nad przedsiębiorstwem będącym wspólną działalnością, nie dokonuje ponownej wyceny uprzednio posiadanych udziałów w tej jednostce, MSR 12 w zakresie wyjaśnienia, że wszelkie skutki z tytułu podatku dochodowego od dywidend (tj. podział zysków) powinny być ujmowane w rachunku zysków i strat, niezależnie od tego jak powstaje podatek, MSR 23 w zakresie wyjaśnienia, że jeżeli jakaś szczególna pożyczka pozostanie niezrealizowana po tym, jak powiązany składnik aktywów jest gotowy do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży, kredyt ten staje się częścią funduszy, które jednostka ogólnie zaciąga, obliczając stopę kapitalizacji na ogólnych pożyczkach.

Spółka uważa, że zastosowanie poprawek do powyższych standardów nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich początkowego zastosowania.

- Zmiany do MSR 19, Zmiany programu, Ograniczenia lub Rozliczenia, został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 7 lutego 2018 roku i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.

Zmiany do MSR 19 określają sposób ustalania kosztów programów określonych świadczeń emerytalnych przez jednostkę w przypadku wystąpienia zmian w programie tychże świadczeń. MSR 19 „Świadczenia pracownicze” określa w jaki sposób jednostka rozlicza się z programu określonych świadczeń. W przypadku zmiany programu, ograniczenia lub rozliczenia MSR 19 wymaga od jednostki dokonania ponownej wyceny zobowiązania lub składnika aktywów netto z tytułu określonych świadczeń. Zmiany wymagają, aby jednostka wykorzystwała zaktualizowane założenia tej wyceny w celu ustalenia bieżących kosztów usług i odsetek netto za pozostałą część okresu sprawozdawczego po zmianie programu określonych świadczeń. Wymagając zastosowania zaktualizowanych założeń oczekuje się, że zmiany dostarczą użytecznych informacji dla użytkowników sprawozdania finansowego.

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

- Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej, opublikowane 29 marca 2018 roku, mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.

Założenia Konceptyjne 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.

- 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 ich początkowego zastosowania.

- Zmiany do MSR 1 i MSR 8, Definicja terminu „istotny”, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 31 października 2018 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 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 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.

Nowy standard wprowadza jeden model ujęcia leasingu w księgach rachunkowych leasingobiorcy. Zgodnie z MSSF 16 umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeśli przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie.

Przeniesienie 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.

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, za wyjątkiem krótkoterminowych umów leasingowych do 12 miesięcy oraz umów leasingowych dotyczących nieistotnych kwotowo składników aktywów.

Wydatki związane z wykorzystywaniem aktywów będących przedmiotem leasingu, uprzednio ujęte w większości w ogólnych kosztach administracyjnych, będą obecnie klasyfikowane jako koszty amortyzacji oraz koszty odsetek.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane liniowo, natomiast zobowiązania z tytułu umów leasingowych rozliczane są z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej.

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. Zgodnie z przepisami przejściowymi zawartymi w MSSF 16 nowe zasady zostały przyjęte retrospektywnie z odniesieniem skumulowanego efektu początkowego zastosowania nowego standardu do kapitałów własnych na dzień 1 stycznia 2019 roku. W związku z tym dane porównawcze za rok obrotowy 2018 nie zostaną przekształcone (zmodyfikowane podejście retrospektywne).

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 przede wszystkim 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),
- 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 zostaną jako leasing krótkoterminowy,
- 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 | 215 245 547,58 | 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 pojawi 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.

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 ujmuje 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:

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---------|------------|------------|
| EUR/PLN | 4,3000 | 4,1709 |
| CHF/PLN | 3,8166 | 3,5672 |
| USD/PLN | 3,7597 | 3,4813 |
| JPY/PLN | - | 0,0309 |

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 ujmuje jako odrębny środek trwały (tam, gdzie jest to właściwe) tylko wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tytułu tej pozycji nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do 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 ujmuje 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 ujmuje 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)

Polityka bazująca na standardzie MSSF 9 została opisana w nocie 2.24

Polityka dotycząca danych porównawczych

Spółka zalicza swoje inwestycje do następujących kategorii: pożyczki i należności oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. Klasyfikacja opiera się na kryterium celu nabycia inwestycji. Zarząd określa klasyfikację swoich inwestycji przy ich początkowym ujęciu.

Transakcje zakupu i sprzedaży inwestycji ujmują się na dzień przeprowadzenia transakcji – dzień, w którym Spółka zobowiązuje się zakupić lub sprzedać dany składnik aktywów. Inwestycje ujmują się początkowo według wartości godziwej powiększonej o koszty transakcyjne. Inwestycje wyłącza się z ksiąg rachunkowych, gdy prawa do uzyskiwania przepływów pieniężnych z ich tytułu zostały przeniesione i Spółka dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

(a) Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Powstają wówczas, gdy Spółka wydaje środki pieniężne, towary lub usługi bezpośrednio dłużnikowi, nie mając zamiaru wprowadzać swojej należności do obrotu. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych. Do pożyczek i należności zalicza się wykazywane w bilansie należności handlowe oraz pozostałe należności (nota 2.8 i 2.22). Pożyczki i należności wyceniane są w skorygowanej cenie nabycia przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Spółka rozpoznaje kontrakt leasingowy jako składnik aktywów w momencie przekazania wszystkich przedmiotów leasingu w ramach umowy leasingobiorcy. Zaliczki na przedmioty w budowie i dostawie prezentowane są jako zapasy.

(b) Aktywa dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to niezaliczone do instrumentów pochodnych instrumenty finansowe przeznaczone do tej kategorii albo niezaliczone do żadnej z pozostałych. Zalicza się je do aktywów trwałych, o ile Zarząd nie zamierza zbyć inwestycji w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży zalicza się udziały w podmiotach, nad którymi Spółka nie posiada kontroli finansowej i operacyjnej, a spełniające funkcję spółek celowych, których zadaniem jest leasing nieruchomości i spłata kredytów do kredytodawcy finansującego te nieruchomości.

Zgodnie z MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” pod pojęciem „kontrola” rozumiana jest: *zdolność do kierowania polityką finansową i operacyjną jednostki gospodarczej w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z jej działalności*.

W rozumieniu powyższej definicji Spółka nie sprawuje kontroli nad podmiotami, w których posiada udziały, gdyż:

- Spółka nie jest stroną, która osiąga korzyści ekonomiczne z działalności jej spółek celowych.
- prawo do mianowania członków zarządu nie jest jednoznaczne z kierowaniem polityką finansową i operacyjną podmiotów (polityka ta została z góry określona w momencie ich utworzenia i jest uzależniona całkowicie od finansowania przez kredytodawcę), ani też nie jest podstawą do osiągania korzyści ekonomicznych,
- działalność Spółki sprowadza się do obsługi księgowej spółek celowych.

W szczególności nie są też spełnione warunki dla konsolidacji spółek celowych zawarte w SKI-12, zgodnie z którymi:

- działalność spółek celowych sprawowana jest w imieniu Spółki zgodnie z jej szczególnymi potrzebami biznesowymi – co nie ma miejsca, gdyż podmioty, w których Spółka posiada udziały, prowadzą działalność we własnym imieniu, która nie jest bezpośrednio związana z działalnością Spółki, a podmioty te były utworzone ze względu na specyficzne potrzeby strony trzeciej, kredytodawcy.

- Spółka ma moc decyzyjną uzyskania większości korzyści z działalności spółek celowych, co nie jest spełnione, bowiem umowa kredytowa pomiędzy kredytodawcą a spółkami celowymi stwarza swego rodzaju mechanizm „automatycznego pilota”,

- Spółka ma prawo do uzyskania większości korzyści ze spółek celowych i jest przez to narażona na ryzyka związane z działalnością spółek celowych, co nie ma miejsca, gdyż to kredytodawca jest stroną otrzymującą przychody z najmu na poczet spłaty kredytu oraz narażony jest na ryzyko kredytowe, pomimo zabezpieczenia na hipotecę,

- Spółka zachowuje większość ryzyka końcowego lub ryzyka związanego z uzyskaniem własności nad spółką celową lub jej aktywami w celu uzyskania korzyści z jej działalności, co nie ma miejsca, gdyż umowa leasingu przewiduje wykup nieruchomości po zakończeniu umowy leasingu, który jest bardzo prawdopodobny oraz to kredytodawca, w sytuacji wypowiedzenia umów kredytowych, przejąłby kontrolę nad aktywami a tym samym nad samymi podmiotami. Sama spółka nie jest poręczycielem kredytów zaciągniętych przez spółki celowe, a tym samym nie ponosi ryzyka związanego z ich działalnością.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wykazuje się po początkowym ujęciu według kosztu pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości, ponieważ nie są one notowane na aktywnym rynku i nie można wiarygodnie ustalić ich wartości godziwej (zgodnie z MSR 39 pkt. 46c).

(c) Instrumenty pochodne

Spółka w ramach swojej podstawowej działalności nie zawiera transakcji IRS.

Spółka w trakcie roku 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 bazująca na standardzie MSSF 9 została opisana w nocie 2.24.

Polityka dotycząca danych porównawczych

Aktywa dostępne do sprzedaży

Spółka dokonuje na każdy dzień bilansowy oceny, czy występują obiektywne dowody na to, że składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych utraciły na wartości. W odniesieniu do kapitałowych papierów wartościowych zaliczonych do „dostępnych do sprzedaży”, przy ustalaniu, czy papiery wartościowe utraciły na wartości bierze się pod uwagę znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej danego papieru wartościowego poniżej jego kosztu. Jeżeli takie dowody występują w przypadku aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, łączne dotychczasowe straty – ustalone jako różnica pomiędzy ceną nabycia a aktualną wartością godziwą, pomniejszona o ewentualne straty z tytułu utraty wartości ujęte wcześniej w wyniku finansowym – wyłącza się z pozostałych dochodów całkowitych i ujmuje w wyniku finansowym.

Straty z tytułu utraty wartości ujęte wcześniej w wyniku finansowym z tytułu instrumentów kapitałowych nie podlegają odwróceniu w korespondencji z wynikiem finansowym.

Pożyczki i należności, w tym z tytułu leasingu finansowego

Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości danego składnika należności lub grupy należności. O utracie wartości składnika lub grupy należności i stratach poniesionych z tego tytułu mowa jest wyłącznie wtedy, gdy istnieją obiektywne dowody utraty wartości na skutek wydarzenia lub wydarzeń, które nastąpiły po pierwotnym ujęciu danego składnika aktywów („zdarzenia powodujące stratę”), oraz gdy to zdarzenie (lub zdarzenia) ma wpływ na przyszłe przepływy pieniężne, wynikające z tego aktywa lub grupy aktywów, które można wiarygodnie oszacować.

Dla celów zbiorczej oceny utraty wartości, należności są łączone w grupy o podobnych cechach ryzyka kredytowego (według stosowanego przez Spółkę systemu uwzględniającego rodzaj należności, podział na produkty, wysokość opłaty wstępnej jako procentu ceny, zbywalność przedmiotu leasingu, przyjęte zabezpieczenie, stan przeterminowania i inne istotne czynniki). Cechy te mają wpływ na oszacowanie przyszłych przepływów pieniężnych dla określonych grup należności, ponieważ wskazują na możliwości spłaty przez dłużników całości ich zobowiązań zgodnie z warunkami umów dotyczących ocenianych należności.

Przyszłe przepływy pieniężne dotyczące grupy należności ocenianych zbiorczo pod kątem utraty wartości są szacowane na podstawie przepływów pieniężnych wynikających z umów oraz historycznych doświadczeń dotyczących strat ponoszonych z tytułu należności o podobnych cechach ryzyka. Historyczne doświadczenia dotyczące strat są korygowane na podstawie danych pochodzących z bieżących obserwacji w celu uwzględnienia skutków aktualnych okoliczności, które nie miały miejsca w okresie, którego dotyczą historyczne doświadczenia oraz wyłączenia skutków okoliczności, które miały miejsce w okresie historycznym, ale nie zachodzą obecnie. Metodologia oraz założenia stosowane przy szacowaniu przyszłych przepływów pieniężnych są regularnie rewidowane przez Spółkę w celu zmniejszenia różnic między szacowaną a rzeczywistą wysokością strat.

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

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 odnośne zmienne koszty sprzedaży.

2.8 Należności handlowe oraz pozostałe

Należności handlowe z tytułu leasingu ujmuje się początkowo według wartości inwestycji leasingowej netto, a następnie wycenia się je według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), metodą efektywnej stopy procentowej, pomniejszając je przy tym o odpisy z tytułu utraty wartości. 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.

Pozostałe należności zapadalne w ciągu roku obrotowego wykazuje się w kwocie wymagającej zapłaty. Zalicza się tu inne należności niż pożyczki i należności z umów leasingu, z uwzględnieniem odpisów aktualizujących.

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

2.11 Pozostałe kapitały

Obejmują kapitał zapasowy tworzony 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 programy wynagrodzeń opartych 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 oparta jest na części gotówkowej i na akcjach mBanku S.A.

Część gotówkowa premii

Premia w równowartości 50% kwoty premii za dany rok ujmowana jest jako zobowiązanie wobec pracowników i odnoszona jest do rachunku zysków i strat w danym roku, za który została przyznana.

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.

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 wypłacony, 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 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

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 ujmują 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 aktuarialny. 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 3,2%. 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.

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

c) 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.

2.19 Rezerwy

Spółka tworzy rezerwy wtedy i tylko wtedy, gdy:

- ciężko na niej obecny obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych,
- prawdopodobne jest, że wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne oraz
- 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 ujmują 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 ujmują 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 niemierzona przedmiotu, w przypadku leasingu finansowego jest to niemierzona 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 zlecniodawcy, 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 oczekiwaniami 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 oczekiwaniami Spółki – przysługuje 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 przyrzonego 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 szacuje 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.

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.

Opłaty 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

MSR 17 definiuje leasing jako umowę, na mocy której w zamian za opłatę lub serię opłat, leasingodawca przekazuje leasingobiorcy prawo użytkowania danego składnika aktywów przez uzgodniony okres.

Klasyfikacja umów leasingowych

Spółka klasyfikuje umowę jako leasing finansowy, jeśli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu przedmiotu leasingu. Umowa leasingowa, która nie jest leasingiem finansowym klasyfikowana jest jako leasing operacyjny. Klasyfikacji umowy leasingowej dokonuje się na dzień rozpoczęcia leasingu oraz na każdą datę, gdy następuje zmiana znaczących warunków umowy, jeśli zmiana ta może mieć wpływ na zmianę klasyfikacji umowy.

W szczególności oceniając czy umowę leasingową uznaje się za leasing finansowy, brane są pod uwagę następujące kryteria:

- na mocy umowy leasingowej następuje przeniesienie na leasingobiorcę własności danego składnika przed końcem okresu leasingu,
- leasingobiorca ma możliwość zakupu składnika aktywów za cenę, która - według przewidywań będzie na tyle niższa od wartości godziwej ustalonej na dzień, gdy prawo zakupu składnika będzie mogło zostać zrealizowane i w chwili rozpoczęcia leasingu istnieje wystarczająca pewność, że leasingobiorca skorzysta z tego prawa,
- okres leasingu stanowi większą część ekonomicznego okresu użytkowania składnika aktywów nawet, jeżeli tytuł prawny nie ulega przeniesieniu,
- wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych na dzień rozpoczęcia leasingu wynosi zasadniczo prawie tyle, ile wynosi łączna wartość godziwa przedmiotu leasingu,
- aktywa będące przedmiotem leasingu mają na tyle specjalistyczny charakter, że tylko leasingobiorca może z nich korzystać bez dokonywania większych modyfikacji,
- jeżeli leasingobiorca może wypowiedzieć umowę leasingową, straty leasingodawcy z tytułu tego wypowiedzenia ponosi leasingobiorca,
- zyski lub straty z tytułu fluktuacji wartości godziwej przypisanej do wartości końcowej przypadają leasingobiorcy (na przykład w formie obniżki opłaty leasingowej równej większości przychodów ze sprzedaży na koniec leasingu),
- leasingobiorca ma możliwość kontynuowania leasingu przez dodatkowy okres za opłatę, która jest znacznie niższa od opłat obowiązujących na rynku.

Leasing finansowy

W razie oddania aktywów w leasing finansowy, w należnościach ujmuje się wartość inwestycji leasingowej netto (bieżąca wartość minimalnych opłat leasingowych oraz niegwarantowanej wartości końcowej). Różnicę pomiędzy kwotą należności brutto a wartością bieżącą należności ujmuje się jako niezrealizowane przychody finansowe. Przychody z tytułu leasingu ujmuje się przez okres leasingu metodą inwestycji netto, która odzwierciedla stałą okresową stopę zwrotu. Początkowe koszty bezpośrednio związane z zawarciem umowy leasingowej uwzględnione są we wstępnej wartości należności z tytułu leasingu finansowego i pomniejszają kwotę przychodów otrzymanych w okresie leasingu.

Opłaty leasingowe dotyczące danego okresu obrotowego, z wyłączeniem kosztów usług, zmniejszają inwestycję leasingową brutto, obniżając zarówno należność główną, jak i kwotę niezrealizowanych przychodów finansowych. Koszty usług nie stanowią bezpośrednio składnika opłaty leasingowej, a pobierane są na podstawie umowy opcjonalnej, realizowanej równoległe do umowy leasingu.

Na każdą datę bilansową oraz w przypadku wystąpienia przesłanek utraty wartości Spółka testuje należności z tytułu leasingu finansowego na utratę wartości. W przypadku gdy wartość obecna przyszłych minimalnych opłat leasingowych jest niższa od wartości bilansowej należności, Spółka tworzy odpis aktualizujący na wartość różnicy. Utrata wartości należności z tytułu leasingu finansowego ujmowana jest zgodnie z zasadami określonymi w MSR 39 do 31 grudnia 2017 oraz wg MSSF 9 od 1 stycznia 2018 dla aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu z wykorzystaniem efektywnej stopy procentowej.

Leasing operacyjny

Spółka prezentuje aktywa oddane w leasing operacyjny w ramach odpowiedniej grupy środków trwałych – zgodnie z charakterem tych aktywów.

Aktywa trwałe będące przedmiotami umów leasingu operacyjnego 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, po pomniejszeniu o szacowane koszty zbycia.

Na każdą datę bilansową oraz w przypadku wystąpienia przesłanek utraty wartości Spółka sprawdza czy wartość bilansowa aktywów z tytułu leasingu operacyjnego jest wyższa od wartości odzyskiwalnej tych aktywów. W takim przypadku Spółka tworzy odpis aktualizujący w kwocie tej różnicy.

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 dniu 24 lipca 2014 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) wydała nowy Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej – MSSF 9: „Instrumenty finansowe”, obowiązujący dla rocznych okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku, który zastąpił istniejący Międzynarodowy Standard Rachunkowości 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”. Komisja Europejska Rozporządzeniem nr 2016/2067 z dnia 22 listopada 2016 roku przyjęła MSSF 9 w wersji opublikowanej przez RMSR 24 lipca 2014 roku.

MSSF 9 wprowadza nowy model utraty wartości aktywów finansowych oparty na koncepcji „straty oczekiwanej”, zmiany w zakresie zasad klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych (w szczególności aktywów finansowych) jak również nowe podejście do rachunkowości zabezpieczeń.

Spółka podjęła decyzję o skorzystaniu z zapisów MSSF 9 umożliwiających zwolnienie z obowiązku przekształcania danych porównawczych dla okresów wcześniejszych w odniesieniu do zmian wynikających z klasyfikacji i wyceny oraz utraty wartości. Jednocześnie Spółka wprowadziła zmiany w sprawozdaniu finansowym w celu dostosowania prezentacji danych finansowych do nowych kategorii wprowadzonych przez MSSF 9.

Na dzień 1 stycznia 2018 roku różnice w wartości bilansowej aktywów i zobowiązań finansowych wynikających z zastosowania MSSF 9 zostały ujęte jako element niepodzielonego wyniku finansowego z lat ubiegłych oraz innych pozycji kapitału własnego w kapitałach własnych Spółki.

Wpływ MSSF 9 na sytuację finansową oraz kapitały własne Spółki

W poniższej tabeli Spółka prezentuje wpływ z tytułu zmian w klasyfikacji i wycenie aktywów finansowych w związku z wdrożeniem MSSF 9 na dzień 1 stycznia 2018 roku:

| AKTYWA | 31.12.2017 zgodnie z MSR 39 | Wpływ wdrożenia MSSF 9 | 01.01.2018 zgodnie z MSSF 9 |
|--|------------------------------------|-------------------------------|------------------------------------|
| Aktywa trwałe | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 212 720 824,96 | - | 212 720 824,96 |
| Wartości niematerialne | 16 260 243,86 | - | 16 260 243,86 |
| Inwestycje w jednostki zależne | - | - | - |
| Udziały w innych spółkach | 379 000,00 | - | 379 000,00 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 412 240 419,00 | 2 157 138,00 | 414 397 557,00 |
| Należności z tytułu leasingu | 5 633 149 362,04 | - | 5 633 149 362,04 |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności | 304 808 440,28 | - | 304 808 440,28 |
| | 6 579 558 290,14 | 2 157 138,00 | 6 581 715 428,14 |
| Aktywa obrotowe | | | |
| Zapasy | 65 811 729,05 | | 65 811 729,05 |
| Należności z tytułu leasingu | 2 602 202 713,31 | (11 353 359,70) | 2 590 849 353,61 |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności | 293 386 496,57 | | 293 386 496,57 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 5 417 161,66 | - | 5 417 161,66 |
| | 2 966 818 100,58 | (11 353 359,70) | 2 955 464 740,88 |
| Razem aktywa | 9 546 376 390,72 | (9 196 221,70) | 9 537 180 169,02 |
| KAPITAŁ WŁASNY | | | |
| Kapitał własny przypadający na udziałowców Spółki | | | |
| Kapitał podstawowy | 34 692 500,00 | - | 34 692 500,00 |
| Zyski zatrzymane | 347 201 295,62 | (9 196 221,70) | 338 005 073,92 |
| Inne pozycje kapitału własnego | -115 726,00 | - | -115 726,00 |
| Razem kapitał własny | 381 778 069,62 | (9 196 221,70) | 372 581 847,92 |
| ZOBOWIĄZANIA | | | |
| Zobowiązania długoterminowe | | | |
| Kredyty i pożyczki | 5 900 575 027,65 | - | 5 900 575 027,65 |
| Rezerwa z tytułu odpraw emerytalnych | 708 325,00 | - | 708 325,00 |
| | 5 901 283 352,65 | - | 5 901 283 352,65 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania | 276 411 508,19 | - | 276 411 508,19 |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | 14 168 667,00 | - | 14 168 667,00 |
| Kredyty i pożyczki | 2 417 808 478,12 | - | 2 417 808 478,12 |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 553 465 349,22 | - | 553 465 349,22 |
| Rezerwy | 1 460 965,92 | - | 1 460 965,92 |
| | 3 263 314 968,45 | - | 3 263 314 968,45 |
| Razem zobowiązania | 9 164 598 321,10 | - | 9 164 598 321,10 |
| Razem kapitały własne i zobowiązania | 9 546 376 390,72 | (9 196 221,70) | 9 537 180 169,02 |

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 31.12.2018 spółka w portfelu posiadała z ww. kategorii jedynie aktywa finansowe wyceniane zamortyzowanym kosztem. Na dzień 31.12.2017 pozycja Należności z tytułu leasingu wg MSR 39 klasyfikowana była do kategorii Pożyczki i Należności.

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.

Zobowiązania finansowe

MSSF 9 nie wprowadza istotnych zmian w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych, w stosunku do zasad wprowadzonych przez MSR 39.

Utrata wartości

MSSF 9 zastępuje obowiązujący zgodnie z postanowieniami MSR 39 model utraty wartości funkcjonujący w oparciu o pojęcie „straty poniesionej”, nowym modelem opartym o pojęcie „oczekiwanych strat kredytowych” (ang. expected credit loss, dalej: ECL). Bezpośrednią konsekwencją tej zmiany jest konieczność liczenia odpisów z tytułu utraty wartości w oparciu o oczekiwane straty kredytowe oraz uwzględniania prognoz i spodziewanych przyszłych warunków ekonomicznych w kontekście oceny ryzyka kredytowego ekspozycji, co było niedopuszczalne zgodnie z MSR 39.

Nowy model utraty wartości ma zastosowanie do składników aktywów finansowych zakwalifikowanych, zgodnie z postanowieniami MSSF 9, jako aktywa finansowe wyceniane zamortyzowanym kosztem lub do wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite, z wyjątkiem instrumentów kapitałowych.

Zmiana koncepcji straty poniesionej (MSR 39) na rzecz straty oczekiwanej, ma istotne konsekwencje w zakresie modelowania parametrów ryzyka kredytowego oraz ostatecznej wysokości utworzonych odpisów. Stosowany zgodnie z MSR 39 okres identyfikacji straty (ang. Loss Identification Period) nie występuje, a wraz z nim wyeliminowana została kategoria odpisów IBNR (ang. Incurred But Not Reported).

Zgodnie z MSSF 9, w miejsce odpisów z tytułu IBNR oraz odpisów dla ekspozycji niepracujących, odpis z tytułu utraty wartości jest wyznaczany w następujących kategoriach:

1. Koszyk 1 – oczekiwana strata w ciągu 12 miesięcy od dnia sprawozdawczego dla klientów, u których nie stwierdzono istotnego wzrostu ryzyka kredytowego,
2. Koszyk 2 – oczekiwana strata kredytowa w okresie życia aktywa finansowego dla klientów, u których od momentu początkowego ujęcia do daty bilansowej zidentyfikowano znaczny wzrost ryzyka kredytowego, ale na dzień sprawozdawczy nie stwierdzono utraty wartości.
3. Koszyk 3 – oczekiwana strata kredytowa w okresie życia aktywa finansowego dla klientów w statusie default.

Sposób kalkulacji utraty wartości aktywów finansowych ma również wpływ na sposób rozpoznania przychodu odsetkowego. Przychód od aktywów znajdujących się w koszykach 1 i 2 jest wyznaczany na bazie brutto ekspozycji, natomiast w koszyku 3 na bazie netto (podobnie jak dla aktywów ze stwierdzoną utratą wartości w MSR 39).

Wpływ MSSF 9 na kapitały własne

Łączna wartość wpływu wdrożenia MSSF 9 w kwocie minus 11 353 tys. zł oraz wynikający z wdrożenia MSSF 9 efekt podatku odroczonego w postaci wzrostu aktywa netto z tytułu podatku odroczonego w kwocie 2 157 tys. zł pomniejszyły z dniem 1 stycznia 2018 roku kwotę zysków zatrzymanych oraz innych pozycji kapitału własnego o 9 196 tys. zł.

MSSF 15 Przychody z umów z klientami

W 2018 roku w spółce wdrożono standard MSSF 15. Wprowadza on nowe zasady ujmowania przychodów. Główną zasadą jest, że jednostka rozpoznaje przychód w taki sposób, aby wskazać transfer towarów lub usług na rzecz klienta w takiej kwocie, która odzwierciedla wysokość wynagrodzenia, tj. płatność, którego spółka spodziewa się w zamian za te towary lub usługi. Zgodnie z nowym MSSF 15 przychód powstaje w momencie, gdy kontrola nad towarami lub usługami przechodzi w ręce klienta. W zależności od spełnienia określonych warunków przychody są albo rozkładane w czasie w sposób odzwierciedlający wykonanie umowy przez jednostkę, albo ujmowane jednorazowo w momencie przeniesienia kontroli nad towarami lub usługami na klienta.

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

Spółka wdrażając standard przyjęła dla celów danych porównawczych podejście retrospektywne z łącznym efektem pierwszego zastosowania standardu ujętym w dniu pierwszego zastosowania. Wdrożenie standardu nie miało istotnego wpływu na Spółkę.

W poprzednich okresach spółka ujmowała przychody zgodnie ze standardem MSR 18.

Szczegóły dotyczące ujmowania przychodów zostały opisane w notce 2.20.

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.

Zwiększenie zaangażowania na klienta/grupę klientów powiązanych do 30 mln PLN lub powyżej wymaga zgody Rady Nadzorczej mLeasing wyrażonej w formie uchwały. Natomiast zawarcie transakcji powodującej wzrost zaangażowania do poziomu powyżej 15 mln PLN i niższego niż 30 mln PLN, pozostaje w gestii Zarządu mLeasing lub też wymaga uprzedniego uzyskania opinii Przedstawiciela Rady Nadzorczej mLeasing, w zależności od ratingu Klienta i oceny ryzyka transakcji.

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

W czerwcu 2015 roku Grupa mBanku uruchomiła projekt wdrożenia MSSF 9, angażujący aktywnie jednostki organizacyjne Banku i spółek Grupy odpowiedzialne za obszar rachunkowości i sprawozdawczości finansowej oraz zarządzania ryzykiem, jak również departamenty biznesowe, informatyczne oraz departament organizacji.

Spółka zaimplementowała niezbędne rozwiązania dla poszczególnych wymogów w oparciu o wyniki przeprowadzonej analizy luki oraz zdefiniowane założenia metodologiczne.

Podsumowanie kluczowych założeń MSSF 9

Klasyfikacja i wycena instrumentów finansowych

Aktywa finansowe

W celu zapewnienia możliwości podjęcia decyzji klasyfikacyjnej w zakresie posiadanych przez Spółkę składników aktywów finansowych zgodnie z MSSF 9 na dzień 1 stycznia 2018 roku, w ramach prowadzonego projektu wdrożenia MSSF 9 Spółka dokonała przeglądu posiadanych składników aktywów finansowych, które znajdowały się w jej posiadaniu po 31 grudnia 2017 roku, poprzez:

1. określenie oraz przypisanie grup składników aktywów finansowych do odpowiedniego modelu biznesowego na podstawie oceny przyjętego sposobu zarządzania portfelami aktywów finansowych dokonywanej poprzez m.in.:
 - a. przegląd oraz ocenę istotnych i obiektywnych danych jakościowych mających wpływ na przyporządkowanie portfeli aktywów do odpowiedniego modelu biznesowego (takich jak, np.: sposób oceny dochodowości danych portfeli aktywów finansowych oraz sposobu raportowania wyników takiej oceny do kluczowej kadry zarządzającej Spółki, analizę typów ryzyka mających wpływ na efektywność danych portfeli aktywów finansowych oraz sposób zarządzania zidentyfikowanym ryzykiem, zasady wynagradzania zarządzających portfelami aktywów finansowych oraz przyczyny dokonanych w przeszłości sprzedaży aktywów finansowych w ramach danych portfeli),
 - b. przegląd oraz ocenę istotnych i obiektywnych danych ilościowych mających wpływ na przyporządkowanie portfeli aktywów do odpowiedniego modelu biznesowego (takich jak, np.: wartość sprzedaży aktywów finansowych dokonanych w ramach danych portfeli dokonanych we wcześniejszych okresach

sprawozdawczych (o ile sprzedaże wystąpiły) oraz częstotliwość dokonanych sprzedaży aktywów finansowych w ramach danych portfeli (o ile sprzedaże wystąpiły);

- c. analizę oczekiwań, co do planowanych przyszłych wartości sprzedaży aktywów finansowych oraz ich częstotliwości w ramach danych portfeli;
2. określenie, poprzez identyfikację i analizę zapisów kontraktowych składnika aktywów finansowych mogących mieć wpływ na niespełnienie przez dany składnik aktywów finansowych kryterium SPPI, czy warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych (utrzymywanego zgodnie z modelem biznesowym, którego cel zakłada utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy lub utrzymywanego zgodnie z modelem biznesowym, którego cel zakłada zarówno utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych) pozwalają na stwierdzenie, że dany składnik aktywów finansowych spełnia kryterium SPPI.

Na dzień 1 stycznia 2018 roku Spółka klasyfikowała aktywa finansowe do grupy aktywa finansowe wyceniane zamortyzowanym kosztem.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka nie zidentyfikowała składników aktywów finansowych, które zamierzałaby wyznaczyć 1 stycznia 2018 roku do kategorii wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy celem zmniejszenia niedopasowania księgowego, które w przeciwnym razie powstałoby na skutek wyceny aktywów finansowych w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite.

Zobowiązania finansowe

W wyniku wdrożenia wymogów MSSF 9, Spółka nie dokonała zmian w klasyfikacji zobowiązań finansowych w stosunku do dotychczasowej klasyfikacji zgodnej z MSR 39, które mogłyby mieć istotny wpływ na bilans i/lub na wynik finansowy Spółki.

Spółka nie dokonała wyboru opcji wyceny zobowiązań finansowych do wartości godziwej. W przypadku wyboru tej opcji, zmiana wartości godziwej wynikająca ze zmian w poziomie własnego ryzyka kredytowego byłaby odnoszona do innych całkowitych dochodów. W momencie usunięcia zobowiązania finansowego wartość poprzednio ujęta w pozostałych całkowitych dochodach nie podlegałaby odniesieniu do wyniku finansowego.

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

Wprowadzenie nowego modelu liczenia utraty wartości opartego na koncepcji ECL spowodowało umiarkowany wzrost wysokości rezerw z tytułu utraty wartości w Spółce, szczególnie w zakresie ekspozycji zaklasyfikowanych do koszyka 2. Standard MSSF 9 w odróżnieniu od MSR 39, nie wymaga zidentyfikowania przesłanek utraty wartości w celu oszacowania strat w horyzoncie dożywotnim w koszyku 2. W zamian za to, Spółka jest zobowiązana do stałego oszacowania wysokości strat kredytowych od momentu rozpoznania danego aktywa, do momentu usunięcia go z bilansu. W przypadku znacznego zwiększenia ryzyka kredytowego w porównaniu do momentu rozpoznania aktywa w bilansie (czyli gdy wartość względnej zmiany dożywotniego PD przekroczy wyznaczony próg przejścia lub gdy dla danej ekspozycji występuje opóźnienie w spłacie wymaganej kwoty przekraczające 30 dni), występuje konieczność liczenia strat w horyzoncie dożywotnim – koszyk 2. Takie podejście spowodowało, że oczekiwane straty kredytowe są wcześniej rozpoznawane, co przełożyło się ostatecznie na zwiększenie wysokości odpisów o kwotę 9 369 602,96 PLN. W zakresie ekspozycji zaklasyfikowanych do koszyka 1 w obszarze detalicznym Spółka nie zidentyfikowała istotnych zmian w poziomie rezerw z tytułu utraty wartości. Z kolei w obszarze korporacyjnym w wyniku zaprzestania stosowania parametru LIP Spółka odnotowała wzrost rezerw z tytułu utraty wartości. Wprowadzenie MSSF 9 nie miało istotnego wpływu na poziom rezerw w koszyku 3. Spółka nie dokonała zmian w definicji „default” i nie dokonała zmian w klasyfikacji zaangażowań „default” pod MSR39 w porównaniu do Koszyka 3 pod MSSF9. W przypadku stwierdzenia defaultu w koszyku 1 i 2, ekspozycje przenoszone są do koszyka 3 i utrata wartości szacowana jest indywidualnie.

Należy podkreślić, że na moment wdrożenia standardu MSSF 9 jednorazowa zmiana wynikająca z przyjęcia nowych modeli nie została uwzględniona w wyniku roku bieżącego i została ujęta w wyniku z lat ubiegłych.

Spółka, w ramach prowadzonego projektu wdrożenia MSSF 9, opracowała i wdrożyła nową metodykę kalkulacji odpisów oraz zaimplementowała odpowiednie zmiany w systemach IT oraz procesach funkcjonujących w Spółce, w szczególności założenia modelu utraty wartości, pozyskanie niezbędnych danych jak również projektowaniem procesu i narzędzi oraz przeprowadzenie szczegółowego oszacowania wpływu wymogów MSSF 9 na poziom odpisów. Prace metodologiczne skoncentrowały się na rozbudowie stosowanych obecnie rozwiązań, jak również nad wdrożeniem elementów zupełnie nowych. W zakresie rozbudowy miały miejsce prace dostosowujące obecne modele PD, LGD, EAD i CCF, tak by mogły zostać wykorzystane w oszacowaniach straty oczekiwanej. W zakresie rozwiązań nowych prace przede wszystkim obejmowały opracowanie kryteriów transferów pomiędzy koszykami, jak również uwzględnienie prognoz ekonomicznych przy szacowaniu wartości odpisów.

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_j 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 żywotności (do daty zapadalności ekspozycji). Oczekiwana strata kredytowa w horyzoncie żywotnym 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 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 2018 i 2017 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

| 31.12.2018 (tys. PLN) | Należności od banków i klientów | Rezerwa utworzona | Rezerwa bez uwzględnienia przepływów z zabezpieczeń | Finansowy efekt zabezpieczeń |
|---|---------------------------------------|----------------------|--|------------------------------------|
| Środki pieniężne | | | | |
| Należności od banków (leasing finansowy) | 10 797 | - | - | - |
| Należności od klientów w tym: | 10 555 560 | (243 170) | (456 902) | 213 732 |
| <i>udzielone dużym klientom</i> | 1 116 941 | (8 042) | (25 469) | 17 427 |
| <i>udzielone średnim i małym klientom</i> | 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 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 | 10 797 112,45 |
| 1.4 | 12 705,83 | 15 317 854,96 | 15 330 560,79 | |
| 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 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

| 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 31.12.2018 posiada zabezpieczenia uwzględnione w kalkulacji odpisów (wycenione w wartości godziwej) w kwocie 158 626 201,18 PLN. Łączna kwota niezdyskontowanych oczekiwanych strat kredytowych w momencie początkowego ujęcia z tytułu aktywów POCI wynosi na 31.12.2018: 4 341 986,69 PLN. Kwota pozostała do spłaty z tytułu aktywów finansowych, które zostały odpisane (utraciły wartość) w trakcie 2018 roku i w dalszym ciągu są przedmiotem działań służących odzyskaniu należności wynosi 109 402 788,75 PLN.

Zmiana stanu odpisów oraz rezerw z tytułu oczekiwanych strat kredytowych

| 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

| 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 modyfikacją mi nieskutkującą mi 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 |

Dane porównawcze

Spółka podjęła decyzję o skorzystaniu z zapisów MSSF 9 umożliwiających zwolnienie z obowiązku przekształcania danych porównawczych dla okresów wcześniejszych w odniesieniu do zmian wynikających z klasyfikacji i wyceny oraz utraty wartości. Na dzień 1 stycznia 2018 roku różnice w wartości bilansowej aktywów i zobowiązań finansowych wynikających z zastosowania MSSF 9 zostały ujęte jako element wyniku z lat ubiegłych w kapitałach własnych Spółki.

Metodologia spółki w zakresie indywidualnych odpisów z tytułu utraty wartości pożyczek i należności w okresie porównawczym

Spółka stosuje metodologię, która jest oparta o oznaczone defaulty. W oparciu o tak wyznaczony zbiór kontrahentów i umów, spółka przeprowadza test utraty wartości pojedynczych ekspozycji. Jeżeli Spółka ustali, że dla danej należności ocenianej indywidualnie nie istnieją przesłanki utraty wartości (niezależnie od tego, czy należność ta jest istotna, czy nie), należność ta włączana jest do grupy należności o podobnych cechach ryzyka kredytowego, która jest następnie zbiorczo oceniana pod kątem utraty wartości. Należności, indywidualnie ocenione pod kątem utraty ich wartości, w przypadku których Spółka dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości nie są uwzględniane w zbiorczej ocenie utraty wartości.

Jeżeli istnieją obiektywne dowody utraty wartości należności kwotę straty oblicza się jako różnicę między wartością ekspozycji na moment defaultu (EAD) a bieżącą wartością szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowaną według pierwotnej efektywnej stopy procentowej danej należności. Wartość EAD zostaje zmniejszona poprzez konto odpisów aktualizujących, a kwota straty obciąża wynik finansowy.

Do obiektywnych dowodów utraty wartości składnika należności lub grupy należności zalicza się uzyskane przez Spółkę informacje o następujących zdarzeniach powodujących stratę:

1. Należności przeterminowane ponad 90 dni
2. Wypowiedzenie umowy Leasingu
3. Sprzedaż wierzytelności
4. Wymuszona restrukturyzacja
5. Złożenie wniosku o ogłoszenie upadłości
6. Ogłoszenie upadłości klienta
7. Oszustwo ze strony klienta
8. Negatywna opinia Regionalnej Izby Obrachunkowej
9. Brak źródeł pokrycia deficytu budżetowego
10. PD=100%
11. Pogorszenie się sytuacji finansowej i majątkowej leasingobiorcy
12. Pogorszenie się możliwości uzyskania zaspokojenia z zabezpieczenia rzeczowego lub osobowego
13. Pogorszenie możliwości zbycia przedmiotów leasingu
14. Utrata przedmiotów leasingu i brak możliwości uzyskania odszkodowania

Kalkulacja bieżącej wartości szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych dotyczących zabezpieczonego składnika należności, uwzględnia przepływy pieniężne wynikające z zajęcia zabezpieczenia pomniejszone o koszty jego nabycia i sprzedaży, niezależnie od tego, czy zajęcie jest prawdopodobne, czy nie oraz przepływy pieniężne ze spłat leasingobiorców.

W celu określenia poziomu odpisów z tytułu utraty wartości, Spółka porównuje wartość ekspozycji w momencie defaultu (EAD) z wartością bieżącą przyszłych oczekiwanych przepływów pieniężnych zdyskontowanych efektywną stopą procentową kontraktu.

Metodologia Spółki w zakresie rezerwy portfelowej

W mLeasing jedynie obliczenie rezerwy na straty zaistniałe, lecz niezidentyfikowane (IBNI) jest dokonywane na bazie portfelowej. Utrata wartości z tytułu strat zaistniałych, lecz niezidentyfikowanych dotyczy wszystkich zaangażowań, w których nie wystąpiły przesłanki utraty wartości na bazie indywidualnej. Spółka nie tworzy rezerwy w sytuacji, gdy analiza indywidualna wykaże brak konieczności tworzenia odpisów.

Wartość rezerwy portfelowej wyraża wzór:

$$\text{Wartość rezerwy (incurred loss)} = PD_{(t=12 \text{ mcy})} \times EBS \times LGD \times LIP$$

gdzie:

PD - prawdopodobieństwo zaistnienia default („probability of default”) w okresie 12 miesięcy

LGD- procentowa strata w przypadku zajścia default („loss given default”)

EBS -zaangażowanie na dzień bilansowy

LIP- („loss identification period”) okres identyfikacji straty

Spółka stosuje następujące okresy identyfikacji straty:

| | |
|---------------------------------|-------------|
| - Korpo – duzi klienci | 6 miesięcy |
| - Korpo – średni i mali klienci | 8 miesięcy |
| - Detal | 12 miesięcy |

Spółka na podstawie przeprowadzonej analizy okresu identyfikacji strat, od 2015 roku stosuje powyższe okresy.

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

Zgodnie z metodologią MSR 39 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 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.

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

| 31.12.2017 (tys. PLN) | Należności od banków i klientów | Rezerwa utworzona | Rezerwa bez uwzględnienia przepływów z zabezpieczeń | Finansowy efekt zabezpieczeń |
|---|---------------------------------------|----------------------|--|------------------------------------|
| Środki pieniężne | 5 417 | - | - | - |
| Należności od banków (leasing finansowy) | 18 713 | - | - | - |
| Należności od klientów w tym: | 8 829 542 | (206 251) | (375 963) | 169 712 |
| <i>udzielone dużym klientom</i> | 806 296 | (5 005) | (11 716) | 6 711 |
| <i>udzielone średnim i małym klientom</i> | 8 023 246 | (201 246) | (364 247) | 163 001 |
| Razem ekspozycje związane z aktywami bilansowymi | 8 853 672 | (206 251) | (375 963) | 169 712 |

Za dużych klientów spółka uznaje podmioty o przychodach rocznych powyżej 500 mln PLN. Zabezpieczenie należności stanowią przedmioty leasingu, przewłaszczenia na przedmiotach, udzielane gwarancje i zabezpieczenia na hipotekach.

Należności od klientów i banków

| Należności od klientów | 31 grudnia 2017 | |
|--|-------------------------|----------------|
| | zaangażowanie | udział |
| Nieprzeterminowane, bez utraty wartości | 7 733 296 035,31 | 87,58% |
| Przeterminowane, bez rozpoznanej utraty wartości | 841 248 311,33 | 9,53% |
| Pozycje z rozpoznaną indywidualnie utratą wartości | 254 997 883,34 | 2,89% |
| Razem brutto | 8 829 542 229,98 | 100,00% |
| Rezerwa (na pozycje z rozpoznaną utratą wartości oraz rezerwa IBNI) | (206 251 907,19) | |
| Razem netto | 8 623 290 322,79 | |

| Należności od banków | 31 grudnia 2017 | |
|---|----------------------|----------------|
| | zaangażowanie | udział |
| Nieprzeterminowane, bez utraty wartości | 24 130 288,14 | 100,00% |
| Przeterminowane, bez rozpoznanej utraty wartości | - | - |
| Pozycje z rozpoznaną indywidualnie utratą wartości | - | - |
| Razem brutto | 24 130 288,14 | 100,00% |
| Rezerwa (na pozycje z rozpoznaną utratą wartości oraz rezerwa IBNI) | - | - |
| Razem netto | 24 130 288,14 | 100,00% |

W powyższych tabelach za zaangażowanie przeterminowane uważa się zaangażowanie dotyczące każdej umowy, z której należności są przeterminowane o jeden dzień lub więcej. Dla celów wyliczenia ekspozycji na 31.12.2018 i 31.12.2017 zastosowano taką samą metodę pomiaru przeterminowania.

Należności z tytułu pożyczek na 31.12.2018 oraz na 31.12.2017 były w całości należnościami nieprzeterminowanymi, bez utraty wartości.

Należności od banków dotyczą w głównej mierze należności od mBank SA, na 31.12.2018: 15 805 tys. PLN a na 31.12.2017: 20 611 tys. PLN.

Zaangażowanie Leasingobiorców nieprzeterminowane, bez utraty wartości na 31.12.2017 r.

Należności nieprzeterminowane bez utraty wartości (31.12.2017)

| Segment/Produkt | udzielone dużym klientom | udzielone średnim i małym klientom | Razem klienci | Banki |
|---|--------------------------|------------------------------------|-------------------------|----------------------|
| Detal | 21 317 138,64 | 3 436 598 797,00 | 3 457 915 935,64 | - |
| Pojazdy | 13 967 528,54 | 2 378 938 575,23 | 2 392 906 103,77 | - |
| Maszyny, Urządzenia i Transport Ciężki | 7 349 610,10 | 1 057 660 221,77 | 1 065 009 831,87 | - |
| Korpo | 679 004 468,53 | 2 151 306 997,56 | 2 830 311 466,09 | 18 713 126,48 |
| Pojazdy | 171 053 992,85 | 378 398 849,49 | 549 452 842,34 | 18 713 126,48 |
| Maszyny, Urządzenia i Transport Ciężki | 507 950 475,68 | 1 772 908 148,07 | 2 280 858 623,75 | - |
| Nieruchomości i Inwestycje Strukturyzowane | 42 760 168,73 | 1 402 308 464,85 | 1 445 068 633,58 | - |
| Środki pieniężne | - | - | - | 5 417 161,66 |
| Razem | 743 081 775,90 | 6 990 214 259,41 | 7 733 296 035,31 | 24 130 288,14 |

Od 2010 roku Spółka dzieli portfel na segmenty Detaliczny i Korporacyjny (podział wg segmentacji AIRB) oraz produkty „Pojazdy” (samochody osobowe i ciężarowe do 3,5 tony) i „Maszyny i Urządzenia oraz Transport Ciężki” (pozostałe przedmioty z wyłączeniem nieruchomości).

W mLeasing obowiązuje segmentacja klientów opisana w tabeli poniżej.

| Segment | Subsegment | Subsegment | Exposure management |
|-------------------|-------------------------|---|-------------------------------------|
| Detal | Pełna księgowość | Scoring dla klientów z pełną księgowością | Ekspozycja zarządzana portfelowo |
| | Uproszczona księgowość | Scoring dla klientów z uproszczoną księgowością | |
| Korporacje | Przedsiębiorstwa | Rating (RCPOL) | Ekspozycja zarządzana indywidualnie |
| | Instytucje | Rating zewnętrzny lub metoda ekspercka | |
| | Banki centralna i rządy | Rating zewnętrzny lub metoda ekspercka | |

Klientem korporacyjnym jest klient:

- którego łączna ekspozycja dla przedmiotów oferowanych w produkcie Pojazdy przekracza 2 mln PLN, lub
- którego łączna ekspozycja dla przedmiotów oferowanych w produkcie Maszyny i Urządzenia oraz Transport Ciężki przekracza 3 mln PLN, lub
- którego łączna ekspozycja dla przedmiotów niekatalogowych przekracza 500 tys. PLN, lub
- W przypadku gdy całkowita kwota zaangażowania mLeasing liczona na klienta lub grupę klientów powiązanych przekracza równowartość w złotych kwoty 1 000 000 EUR, przeliczonej według kursu średniego ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski, obowiązującego w dniu sprawozdawczym, lub
- którego maksymalny obrót z ostatnich 2 lat przekracza 50 mln EUR, lub
- będący klientem korporacyjnym w mBanku posiadającym rating, lub
- typu Banki, Jednostki Samorządu Terytorialnego, Zakłady Budżetowe, Gospodarstwa Pomocnicze, Towarzystwa Ubezpieczeniowe, rządy i banki centralne.

Należności nieprzeterminowane, w podziale na ratingi wewnętrzne:

| Należności nieprzeterminowane (31 grudnia 2017) | udzielone dużym klientom | udzielone średnim i małym klientom | Razem klienci | Banki |
|--|-----------------------------|---------------------------------------|-------------------------|----------------------|
| 1.2 | - | 25 030 004,07 | 25 030 004,07 | 24 130 288,14 |
| 1.4 | 1 263 773,01 | 19 328 795,47 | 20 592 568,48 | - |
| 1.6 | 8 599 463,75 | 64 100 610,18 | 72 700 073,93 | - |
| 1.8 | 27 988 540,45 | 24 193 049,30 | 52 181 589,75 | - |
| 2.0 | 45 685 233,93 | 53 307 823,53 | 98 993 057,46 | - |
| 2.2 | 3 737 156,47 | 62 213 564,87 | 65 950 721,34 | - |
| 2.4 | 32 385 851,60 | 105 965 978,45 | 138 351 830,05 | - |
| 2.6 | 85 541 119,49 | 303 288 195,71 | 388 829 315,20 | - |
| 2.8 | 66 829 865,30 | 546 414 548,09 | 613 244 413,39 | - |
| 3.0 | 135 322 969,40 | 621 858 365,62 | 757 181 335,02 | - |
| 3.2 | 100 405 882,83 | 734 972 227,14 | 835 378 109,97 | - |
| 3.4 | 32 464 919,82 | 709 020 833,52 | 741 485 753,34 | - |
| 3.6 | 72 367 143,28 | 642 477 219,00 | 714 844 362,28 | - |
| 3.8 | 78 702 140,69 | 442 652 487,59 | 521 354 628,28 | - |
| 4.0 | 985 716,13 | 344 116 401,71 | 345 102 117,84 | - |
| 4.2 | 29 701 859,68 | 547 167 021,24 | 576 868 880,92 | - |
| 4.4 | 4 687 563,06 | 297 324 089,43 | 302 011 652,49 | - |
| 4.6 | 1 370 553,33 | 460 157 937,54 | 461 528 490,87 | - |
| 4.8 | 9 556 845,99 | 220 291 361,52 | 229 848 207,51 | - |
| 5.0 | 1 332 327,16 | 274 154 699,68 | 275 487 026,84 | - |
| 5.2 | 1 394 170,55 | 77 604 768,01 | 78 998 938,56 | - |
| 5.4 | 868 854,98 | 174 998 670,39 | 175 867 525,37 | - |
| 5.6 | 689 982,66 | 47 391 760,36 | 48 081 743,02 | - |
| 5.8 | 1 199 842,34 | 192 183 846,99 | 193 383 689,33 | - |
| Razem | 743 081 775,90 | 6 990 214 259,41 | 7 733 296 035,31 | 24 130 288,14 |

Należności przeterminowane, w podziale na klasy przeterminowania:

| Należności przeterminowane, bez rozpoznanej utraty wartości (31 grudnia 2017) | udzielone dużym klientom | udzielone średnim i małym klientom | Razem klienci | Banki |
|---|-----------------------------|---------------------------------------|-----------------------|----------|
| do 30 dni | 51 333 395,83 | 606 344 769,77 | 657 678 165,60 | - |
| od 31 dni do 60 dni | 3 149 019,88 | 146 515 812,73 | 149 664 832,61 | - |
| od 61 dni do 90 dni | 2 296,47 | 33 903 016,65 | 33 905 313,12 | - |
| Razem | 54 484 712,18 | 786 763 599,15 | 841 248 311,33 | - |

Zaangażowanie Leasingobiorców, gdzie rozpoznano indywidualnie utratę wartości na 31.12.2018 r. i 31.12.2017 r.

| Należności, dla których rozpoznano indywidualnie utratę wartości (31.12.2017) | udzielone dużym klientom | udzielone średnim i małym klientom | Razem klienci | Banki |
|---|-----------------------------|---------------------------------------|----------------|-------|
| Aktywa z utratą wartości | 8 728 792,43 | 246 269 090,91 | 254 997 883,34 | - |
| Finansowy efekt zabezpieczeń | 4 371 672,78 | 73 859 477,37 | 78 231 150,15 | - |
| Odpisy z tytułu utraty wartości | 4 357 119,65 | 172 409 613,54 | 176 766 733,19 | - |

Na dzień 31.12.2018 i 31.12.2017 wartość przejętych zabezpieczeń wynosiła:

Wartość przejętych zabezpieczeń

| Rodzaj aktywa | Wartość bilansowa | Wartość bilansowa |
|---------------|-------------------|-------------------|
| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
| Zapasy | 33 210 627,95 | 20 108 338,20 |

Przejęte zabezpieczenia są sprzedawane lub przeznaczane do nowych umów leasingu.

3.2 Ryzyko koncentracji aktywów

Struktura koncentracji zaangażowania brutto mLeasing na branże na dzień 31.12.2018 i 31.12.2017 wygląda następująco (tys. PLN):

| Branże | 31.12.2018 | % | 31.12.2017 | % |
|------------------------------------|-------------------|---------------|------------------|---------------|
| Administracja publiczna | 2 168 | 0,0% | 4 372 | 0,0% |
| Branża drzewna | 273 272 | 2,6% | 242 726 | 2,7% |
| Branża finansowa | 137 810 | 1,3% | 103 103 | 1,2% |
| Branża spożywcza | 284 215 | 2,7% | 247 386 | 2,8% |
| Budownictwo | 895 092 | 8,5% | 744 499 | 8,4% |
| Drobne usługi | 70 009 | 0,7% | 53 772 | 0,6% |
| Działalność profesjonalna | 674 519 | 6,4% | 478 036 | 5,4% |
| Edukacja | 60 279 | 0,6% | 46 153 | 0,5% |
| Elektronika i AGD | 63 466 | 0,6% | 61 347 | 0,7% |
| Energetyka i ciepłownictwo | 24 794 | 0,2% | 27 013 | 0,3% |
| Farmacja | 26 256 | 0,2% | 25 146 | 0,3% |
| Gospodarstwa domowe | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% |
| Górnictwo | 64 655 | 0,6% | 64 684 | 0,7% |
| Handel detaliczny | 673 717 | 6,4% | 512 974 | 5,8% |
| Handel hurtowy | 913 070 | 8,6% | 810 751 | 9,2% |
| Hotele i restauracje | 497 721 | 4,7% | 521 994 | 5,9% |
| Informacja i komunikacja | 311 387 | 2,9% | 256 195 | 2,9% |
| Kultura i rozrywka | 42 488 | 0,4% | 32 091 | 0,4% |
| Materiały budowlane | 112 381 | 1,1% | 85 515 | 1,0% |
| Metale | 429 115 | 4,1% | 327 524 | 3,7% |
| Motoryzacja | 51 426 | 0,5% | 54 971 | 0,6% |
| Obsługa rynku nieruchomości | 1 020 163 | 9,7% | 914 919 | 10,3% |
| Opieka zdrowotna | 425 186 | 4,0% | 321 375 | 3,6% |
| Paliwa i chemia | 333 612 | 3,2% | 321 065 | 3,6% |
| Pozostałe przetwórstwo przemysłowe | 116 865 | 1,1% | 111 529 | 1,3% |
| Przemysł | 144 997 | 1,4% | 115 620 | 1,3% |
| Rolnictwo | 101 584 | 1,0% | 71 525 | 0,8% |
| Tkaniny i odzież | 61 994 | 0,6% | 60 281 | 0,7% |
| Transport i logistyka | 1 896 037 | 17,9% | 1 532 362 | 17,3% |
| Usługi | 641 862 | 6,1% | 496 937 | 5,6% |
| Usługi komunalne | 181 239 | 1,7% | 153 337 | 1,7% |
| Pozostałe | 34 978 | 0,3% | 49 053 | 0,6% |
| | 10 566 357 | 100,0% | 8 848 255 | 100,0% |

3.3 Ryzyko rynkowe

Struktura organizacyjna zarządzania ryzykami rynkowymi tj. walutowym, stopy procentowej i 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, zatwierdzanej 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.

Odbywa 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 różniąca 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 miar 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 2018).

Poniższa tabela przedstawia wartości VAR na dzień 31.12.2018 oraz 31.12.2017, wyliczone przy zastosowaniu opisanych powyżej parametrów.

| | VAR | VAR |
|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 31.12.2018 (tys. PLN) | 31.12.2017 (tys. PLN) |
| Ryzyko stopy procentowej | 64 | 23 |
| Ryzyko walutowe | 6 | 6 |
| VAR ogółem | 70 | 29 |

(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 2018 r. oraz na dzień 31 grudnia 2017 r. (tys. PLN):

| | 31.12.2018 | | | | | 31.12.2017 | | | | |
|---|------------------|---------------|----------------|----------|------------------|------------------|---------------|----------------|--------------|------------------|
| | EUR | USD | CHF | JPY | PLN | EUR | USD | CHF | JPY | PLN |
| Aktywa | | | | | | | | | | |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności | 2 843 489 | 83 179 | 113 493 | - | 7 564 757 | 2 544 074 | 29 153 | 109 503 | 1 648 | 6 149 169 |
| Zapasy | 78 869 | - | - | - | 81 713 | 39 685 | - | - | - | 26 127 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 164 | 2 298 | 1 034 | - | 2 542 | 1 074 | 336 | 412 | - | 3 595 |
| Aktywa razem | 2 922 522 | 85 477 | 114 527 | - | 7 649 012 | 2 584 833 | 29 489 | 109 915 | 1 648 | 6 178 891 |
| Zobowiązania | | | | | | | | | | |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania | - | - | - | - | 448 479 | - | - | - | - | 276 411 |
| Kredyty i pożyczki | 2 848 070 | 83 282 | 112 791 | - | 7 049 872 | 2 529 987 | 29 488 | 108 551 | 1 638 | 5 648 720 |
| Zobowiązania razem | 2 848 070 | 83 282 | 112 791 | - | 7 498 351 | 2 529 987 | 29 488 | 108 551 | 1 638 | 5 925 131 |
| Luka walutowa | 74 452 | 2 195 | 1 736 | - | 150 661 | 54 846 | 1 | 1 364 | 10 | 253 760 |

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.

| | 31.12.2018 | | | | 31.12.2017 | | | |
|--|------------|-----|-----|-----|------------|-----|-----|-----|
| | EUR | USD | CHF | JPY | EUR | USD | CHF | JPY |
| Nieopłacona wartość przedmiotów leasingu | 211 521 | - | - | - | 168 559 | - | - | - |

(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 2018 i 31 grudnia 2017 przedstawia się następująco (w tys. PLN):

| 31.12.2018 | Do 1 miesiąca | 1-3 miesiące | 3 – 12 miesiące | 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 |
| 31.12.2017 | Do 1 miesiąca | 1-3 miesiące | 3 – 12 miesiące | 1 – 5 lat | Powyżej 5 lat | Nie- oprocentowane | Razem |
| Aktywa | | | | | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | - | - | - | - | - | 212 721 | 212 721 |
| Wartości niematerialne | - | - | - | - | - | 16 260 | 16 260 |
| Inwestycje w jednostki zależne i inne | - | - | - | - | - | 379 | 379 |
| Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego | - | - | - | - | - | 412 240 | 412 240 |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności | 8 300 929 | 18 952 | 97 435 | 178 295 | 27 679 | 210 257 | 8 833 547 |
| Zapasy | - | - | - | - | - | 65 812 | 65 812 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 5 417 | - | - | - | - | - | 5 417 |
| Aktywa razem | 8 306 346 | 18 952 | 97 435 | 178 295 | 27 679 | 917 669 | 9 546 376 |
| Zobowiązania | | | | | | | |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 553 465 | - | - | - | - | - | 553 465 |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania | - | - | - | - | - | 276 411 | 276 411 |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | - | - | - | - | - | 14 169 | 14 169 |
| Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia | - | - | - | - | - | 2 169 | 2 169 |
| Kredyty i pożyczki | 8 318 384 | - | - | - | - | - | 8 318 384 |
| Zobowiązania razem | 8 871 849 | - | - | - | - | 292 749 | 9 164 598 |
| Luka stopy procentowej | (565 503) | 18 952 | 97 435 | 178 295 | 27 679 | 624 920 | 381 778 |

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 2018 i 31 grudnia 2017 przedstawia się następująco (w tys. PLN):

| 31.12.2018 | Do 1 miesiąca | 1-3 miesiący | 3 – 12 miesiący | 1 – 5 Lat | Powyżej 5 lat | Razem |
|--|--------------------------|-------------------------|----------------------------|----------------------|--------------------------|-------------------|
| Aktywa | | | | | | |
| Inwestycje w jednostki zależne i inne | - | - | - | - | 32 384 | 32 384 |
| Należności z tytułu leasingu | 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 pozostałe | - | - | 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) |

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.

| 31.12.2017 | Do 1 miesiąca | 1-3 miesiące | 3 – 12 miesiące | 1 – 5 lat | Powyżej 5 lat | Razem |
|--|------------------|------------------|--------------------|------------------|------------------|------------------|
| Aktywa | | | | | | |
| Inwestycje w jednostki zależne i inne | - | - | - | - | 379 | 379 |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności | 394 689 | 472 577 | 2 088 046 | 5 731 168 | 687 053 | 9 373 533 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 5 417 | - | - | - | - | 5 417 |
| Aktywa razem | 400 106 | 472 577 | 2 088 046 | 5 731 168 | 687 432 | 9 379 329 |
| Zobowiązania | | | | | | |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania | - | - | 292 748 | - | - | 292 748 |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 180 465 | 343 000 | 30 000 | - | - | 553 465 |
| Kredyty i pożyczki | 660 463 | 279 972 | 1 451 293 | 5 817 537 | 268 526 | 8 477 791 |
| Zobowiązania razem | 840 928 | 622 972 | 1 774 041 | 5 817 537 | 268 526 | 9 324 004 |
| Luka płynności Razem | (440 822) | (150 395) | 314 005 | (86 369) | 418 906 | 55 325 |

(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 określoną datę 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 2018 i 31 grudnia 2017 roku:

| | 31.12.2018 | | 31.12.2017 | |
|--|-------------------|-------------------|------------------|------------------|
| | Wartość księgowa | Wartość godziwa | Wartość księgowa | Wartość godziwa |
| Aktywa i zobowiązania finansowe | | | | |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 6 037 973,63 | 6 037 973,63 | 5 417 161,66 | 5 417 161,66 |
| Należności z tytułu leasingu i pożyczek | 10 323 187 267,52 | 10 073 646 769,17 | 8 642 003 449,27 | 8 428 055 676,85 |
| Kredyty i pożyczki oraz pozostałe zobowiązania finansowe | 10 094 014 959,40 | 10 094 014 959,40 | 8 318 383 505,77 | 8 318 383 505,77 |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 581 033 604,04 | 581 033 604,04 | 553 465 349,22 | 553 465 349,22 |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania | 448 479 408,80 | 448 479 408,80 | 276 411 508,19 | 276 411 508,19 |

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 2018 i 31 grudnia 2017 roku.

| | | Poziom 1 | Poziom 2 | Poziom 3 |
|--|-------------------|--|---|-------------------------|
| | | Ceny kwotowane na aktywnych rynkach | Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych | 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 |

| | | Poziom 1 Ceny kwotowane na aktywnych rynkach | Poziom 2 Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych | Poziom 3 Inne techniki wyceny |
|--|------------------|--|---|-------------------------------------|
| 31.12.2017 | w tym: | | | |
| Wyceny wyłącznie na potrzeby ujawnień | | | | |
| Aktywa finansowe | | | | |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 5 417 161,66 | - | - | 5 417 161,66 |
| Należności z tytułu leasingu i pożyczek | 8 428 055 676,85 | - | - | 8 428 055 676,85 |
| Zobowiązania finansowe | | | | |
| Kredyty i pożyczki | 8 318 383 505,77 | - | - | 8 318 383 505,77 |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 553 465 349,22 | - | - | 553 465 349,22 |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania | 276 411 508,19 | - | - | 276 411 508,19 |

W ciągu 2018 i 2017 roku nie miały miejsca żadne transfery instrumentów finansowych pomiędzy poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej.

Spółka na dzień 31.12.2018 oraz 31.12.2017 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 2018 r. i koniec 2017 r. wyniósł odpowiednio 96,4% i 96,0%).

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 aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikających ze straty podatkowej, które ujmują się w zakresie, w którym jest prawdopodobne, że będzie zrealizowany przyszły zysk do opodatkowania, od którego można odpisać straty podatkowe. Oszacowanie jest wymagane do określenia kwoty aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które może być rozpoznane w oparciu o prawdopodobny moment wystąpienia i poziom przyszłych zysków do opodatkowania;
- szacowania wyceny przedmiotów (w szczególności poleasingowych) na podstawie wycen rzeczoznawców, cenników, informacji z rynku, metody eksperckiej,
- odpisów aktualizujących wartość należności
- rezerw na sprawy sądowe.

Oszacowania związane z klasyfikacją umów leasingu zostały opisane w notce 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 ekonomicznej 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 7 980 tys. PLN. Natomiast skrócenie okresu amortyzacji o 1 rok będzie skutkowało zwiększeniem rocznych kosztów odpisów amortyzacyjnych o 8 453 tys. PLN.

4.2 Indywidualne odpisy aktualizujące należności

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

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.

W 2017 roku wzrost wskaźnika odzysków (1-LGD) o 10% będzie skutkowało zmniejszeniem odpisów aktualizujących wartość należności o 1 685 tys. PLN. Natomiast spadek wskaźnika odzysków o 10% będzie skutkowało zwiększeniem odpisów aktualizujących wartość należności o 4 581 tys. PLN.

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 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.

W 2017 roku wzrost okresu identyfikacji straty do 12 miesięcy będzie skutkowało zwiększeniem odpisów aktualizujących wartość należności o 4 863 tys. PLN. Natomiast spadek okresu identyfikacji straty do 6 miesięcy będzie skutkowało zmniejszeniem odpisów aktualizujących wartość należności o 12 225 tys. PLN.

5. Zmiana zasad rachunkowości, zmiany prezentacji i korekty błędów

W 2017 roku Spółka 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 | Mebel, wyposażenie i sprzęt biurowy | Pozostałe | Ogółem |
|--------------------------------|---------------------------------------|-----------------------|--|-------------------|-----------------------|
| Stan na 1 stycznia 2017 | | | | | |
| Wartość brutto | 45 675 679,02 | 489 133 119,62 | 3 360 038,28 | 3 177 322,47 | 541 346 159,39 |
| Umorzenie skumulowane | 34 663 655,81 | 281 182 510,71 | 3 286 336,49 | 2 188 382,28 | 321 320 885,29 |
| Wartość księgowa netto | 11 012 023,21 | 207 950 608,91 | 73 701,79 | 988 940,19 | 220 025 274,10 |

Rok obrotowy 2017

| | | | | | |
|--|----------------------|-----------------------|------------------|-------------------|-----------------------|
| Wartość netto na początek roku | 11 012 023,21 | 207 950 608,91 | 73 701,79 | 988 940,19 | 220 025 274,10 |
| Zwiększenia | 4 862 861,89 | 71 774 085,15 | 56 129,28 | 18 887,88 | 76 711 964,20 |
| - w tym zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych własnych | 4 862 861,89 | 4 521 132,71 | 56 129,28 | 18 887,88 | 9 459 011,76 |
| Likwidacja | - | - | - | - | - |
| Zbycie | (1 845 203,21) | (30 486 482,68) | (540,00) | (2 199,33) | (32 334 425,22) |
| Amortyzacja | (3 936 930,06) | (47 523 835,64) | (61 176,68) | (160 045,74) | (51 681 988,12) |
| - w tym amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych własnych | (3 649 900,74) | (1 551 976,42) | (61 176,68) | (160 045,74) | (5 423 099,58) |
| Wartość netto na koniec roku | 10 092 751,83 | 201 714 375,74 | 68 114,39 | 845 583,00 | 212 720 824,96 |

Stan na 31 grudnia
2017/ 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 |

W roku 2018 i 2017 nie stwierdzono utraty wartości na rzeczowych aktywach trwałych.

Na koniec 2018 roku spółka korzystała z w pełni umorzonych rzeczowych aktywów trwałych o wartości brutto 13 459 455,71 PLN (na 31.12.2017: 10 367 249,55 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 | |
|-------------------------------|--------------------------|-----------------------|
| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
| Wartość brutto | 291 145 355,72 | 286 049 507,01 |
| Umorzenie | 90 339 304,73 | 92 362 483,51 |
| w tym: Amortyzacja | 46 734 355,55 | 45 971 859,22 |
| Wartość księgowa netto | 200 806 050,99 | 193 687 023,50 |

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

| | 2018 | 2017 |
|--------------------------|----------------------|----------------------|
| do jednego roku | 35 437 259,41 | 41 646 284,46 |
| od jednego do pięciu lat | 29 609 296,56 | 36 036 134,97 |
| powyżej pięciu lat | - | - |
| | 65 046 555,97 | 77 682 419,43 |

7. Wartości niematerialne

| | Oprogramowanie komputerowe |
|---|---------------------------------------|
| Stan na 1 stycznia 2017 r. | |
| Wartość brutto | 59 607 347,54 |
| Umorzenie skumulowane | 45 294 277,51 |
| Wartość księgowa netto | 14 313 070,03 |
| Rok obrotowy 2017 | |
| Wartość księgowa netto na początek roku | 14 313 070,03 |
| Nabycie | 7 413 448,70 |
| Amortyzacja | (5 466 274,87) |
| Likwidacje netto | - |
| Wartość księgowa netto na koniec roku | 16 260 243,86 |
| Stan na 31 grudnia 2017 r. / 1 stycznia 2018 | |
| 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 |

W roku 2018 i 2017 nie stwierdzono utraty wartości na wartościach niematerialnych.

Nie wystąpiły odpisy aktualizujące, które uległy odwróceniu.

Na koniec 2018 roku spółka korzystała z w pełni umorzonych wartości niematerialnych o wartości brutto 30 128 619,77 PLN (na 31.12.2017: 26 382 368,21 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 | 2018 | 2017 |
|---------------------------------|----------------------|-------------------|
| Stan na początek roku | 379 000,00 | 379 000,00 |
| Zwiększenia | 32 005 000,00 | - |
| Zmniejszenia | - | - |
| Stan na koniec roku | 32 384 000,00 | 379 000,00 |
| Część długoterminowa | 32 384 000,00 | 379 000,00 |
| Część krótkoterminowa | - | - |

Udziały w jednostkach zależnych dotyczą:

Asekum 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. Siedzibą Spółki jest Warszawa ul. Ks. I. Skorupki 5.

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, Asekum 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.

Wszystkie spółki są kontrolowane przez mLeasing. Zgodnie z paragrafem 10 MSR 27, 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.

Powyższe Spółki mają swoją siedzibę w Warszawie, ul. Ks. I. Skorupki 5.

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

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) |
|-----------------------------------|--------------------------------------|---|---------------------------|---------------------------|------------------------|---------------------|------------------------|
| Asekum 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 |
| Immofiducja 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.

Dane za 2017 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) |
|---------------------------|--------------------------------------|---|---------------------------|---------------------------|------------------------|---------------------|------------------------|
| BREL-COM Sp. z o.o. | 100% | 50 | 18 | 11 | (15) | Tak | Nie |
| BREL-PRO Sp. z o.o. | 14% | 7 | 163 | 162 | 4 | Tak | Nie |
| Immofiducja Sp. z o.o. | 100% | 272 | 159 | 159 | (22) | Tak | Nie |
| Ravenna Kraków Sp. z o.o. | 100% | 50 | 119 | 119 | (8) | Tak | Nie |
| RAZEM | | 379 | | | | | |

mLeasing nie posiada inwestycji w spółkach współzależnych i stowarzyszonych.

9. Należności handlowe oraz pozostałe należności

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|--------------------------|-------------------------|
| Należności kapitałowe z tytułu umów leasingu finansowego | 9 771 068 694,16 | 8 173 607 151,15 |
| Należności zapadłe z tytułu umów leasingu (finansowego i operacyjnego) | 305 334 201,74 | 258 441 663,46 |
| Należności z tytułu udzielonych pożyczek | 489 954 351,57 | 416 206 541,85 |
| Należności z tytułu zaliczek na poczet przedmiotów leasingu | 133 377 154,10 | 94 772 901,84 |
| Należności z tytułu podatku VAT | 103 024 740,18 | 52 021 166,35 |
| Pozostałe należności handlowe | 48 061 986,75 | 46 898 091,14 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 530 277,30 | 998 178,59 |
| Minus: odpis aktualizujący wartość należności | (246 433 437,30) | (209 398 682,19) |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności – netto | 10 604 917 968,50 | 8 833 547 012,19 |
| Część długoterminowa | 7 079 831 465,46 | 5 937 957 802,32 |
| Część krótkoterminowa | 3 525 086 503,04 | 2 895 589 209,87 |

Odpisy aktualizacyjne należności - należności z tytułu umów leasingowych i pożyczek

| | udzielone dużym klientom | udzielone średnim i małym klientom | Razem klienci |
|---|--------------------------|------------------------------------|-----------------------|
| Stan rezerw na 1 stycznia 2017 | 5 225 238,46 | 191 418 922,41 | 196 644 160,87 |
| Zwiększenia (z tytułu) | 467 412,88 | 53 949 979,59 | 54 417 392,47 |
| -utworzenie rezerw | 467 412,88 | 53 949 979,59 | 54 417 392,47 |
| -rekasyfikacja rezerw i różnice kursowe | - | - | - |
| Zmniejszenia (z tytułu) | -1 186 744,96 | -43 622 901,19 | -44 809 646,15 |
| -rozwiązanie rezerw | -1 186 744,96 | -22 213 797,48 | -23 400 542,44 |
| -należności spisane w ciężar rezerw | - | -21 409 103,71 | -21 409 103,71 |
| Stan rezerw na 31 grudnia 2017 | 4 505 906,38 | 201 746 000,81 | 206 251 907,19 |

Dane za rok 2018 zostały zaprezentowane w nocie 3.1. przy notach wymaganych przez MSSF 9.

Powyższe rezerwy dotyczą należności terminowych z tytułu umów leasingu finansowego. Całkowita kwota rezerw na 31.12.2017 r. wyniosła 206 252 tys. PLN, w tym rezerwa indywidualna 176 767 tys. PLN, a rezerwa portfelowa 29 485 tys. PLN. Dane za rok 2018 zostały zaprezentowane w nocie 3.1. przy notach wymaganych przez MSSF 9.

Odpisy aktualizujące należności – pozostałe należności

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Stan rezerw na początek okresu | 3 146 775,00 | 3 620 325,00 |
| Zwiększenia (z tytułu) | 1 640,00 | - |
| -utworzenie rezerw | 1 640,00 | - |
| Zmniejszenia (z tytułu) | - | (473 550,00) |
| -rozwiązanie rezerw | - | (473 550,00) |
| Stan rezerw na koniec okresu | 3 148 415,00 | 3 146 775,00 |

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

Struktura długoterminowych należności:

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---------------|-------------------------|-------------------------|
| Od 1 do 2 lat | 2 657 905 523,85 | 2 098 634 756,88 |
| Od 2 do 5 lat | 3 813 841 735,17 | 3 203 242 823,17 |
| Powyżej 5 lat | 608 084 206,44 | 636 080 222,27 |
| | 7 079 831 465,46 | 5 937 957 802,32 |

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

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|------------------------------------|------------|------------|
| Należności z tytułu umów leasingu: | | |
| - udzielonych w walucie PLN | 70,79% | 69,69% |
| - denominowanych w EUR | 27,23% | 28,60% |
| - denominowanych w CHF | 1,12% | 1,31% |
| - denominowanych w USD | 0,79% | 0,33% |
| - denominowanych w JPY | 0,06% | 0,07% |

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 biorąc pod uwagę aktualizację wyceny, wartość bilansowa należności handlowych zbliżona jest do ich wartości godziwej.

Efektywne stopy procentowe należności na portfelu pracującym wynosiły:

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|------------------------------------|------------|------------|
| Należności z tytułu umów leasingu: | | |
| - udzielonych w walucie PLN | 4,05% | 4,17% |
| - denominowanych do EUR | 2,42% | 2,52% |
| - denominowanych do CHF | 1,85% | 1,06% |
| - denominowanych do USD | 4,67% | 4,30% |
| - denominowanych do JPY | - | 1,78% |

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: | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| wygasające w ciągu jednego roku | 2 551 400 178,34 | 2 097 535 977,28 |
| wygasające po upływie jednego roku: | 6 858 470 160,33 | 5 731 256 987,65 |
| | 9 409 870 338,67 | 7 828 792 964,93 |
| O stałym oprocentowaniu: | | |
| wygasające w ciągu jednego roku | 139 837 050,36 | 138 113 371,55 |
| wygasające po upływie jednego roku: | 221 361 305,13 | 206 700 814,67 |
| | 361 198 355,49 | 344 814 186,22 |

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

Należności dotyczące umów leasingu finansowego przedstawiają się następująco:

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|--------------------------|-------------------------|
| Należności kapitałowe długoterminowe netto | | |
| Leasing finansowy – należności brutto | 7 265 882 247,89 | 6 094 789 282,84 |
| Niezrealizowane przychody finansowe | 312 467 581,26 | 264 249 586,05 |
| | 6 953 414 666,63 | 5 830 539 696,79 |
| Należności kapitałowe krótkoterminowe netto | | |
| Leasing finansowy – należności brutto | 3 311 333 826,84 | 2 792 851 253,93 |
| Niezrealizowane przychody finansowe | 493 679 799,31 | 449 783 799,57 |
| | 2 817 654 027,53 | 2 343 067 454,36 |
| Należności kapitałowe brutto z tytułu leasingu finansowego: | | |
| Poniżej jednego roku | 3 311 333 826,84 | 2 792 851 253,93 |
| Od jednego do pięciu lat | 6 647 061 075,55 | 5 476 270 039,37 |
| Powyżej pięciu lat | 618 821 172,34 | 618 519 243,46 |
| | 10 577 216 074,73 | 8 887 640 536,77 |
| Niezrealizowane przychody finansowe z tytułu leasingu finansowego | 806 147 380,57 | 714 033 385,62 |
| Inwestycja netto w leasing finansowy | 9 771 068 694,16 | 8 173 607 151,15 |

Niegwarantowane wartości końcowe przypadające Spółce wynoszą 1 292 749 769,66 PLN w 2018r. (1 114 217 778,03 PLN w 2017 r.).

Należności z tytułu umów leasingu nie stanowią zabezpieczeń kredytów.

Zapisy ogólnych warunków leasingu są standardowe dla rynku polskiego.

10. Zapasy

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---------------------------------------|-----------------------|----------------------|
| Przedmioty zakupione do umów leasingu | 127 371 303,58 | 45 703 390,85 |
| Przedmioty odebrane z umów leasingu | 33 210 627,95 | 20 108 338,20 |
| | 160 581 931,53 | 65 811 729,05 |

Zapasy nie stanowią zabezpieczeń kredytów, krótkoterminowych papierów wartościowych lub obligacji. W roku 2018 dokonano odpisów na zapasy w kwocie 979 659 zł. W roku 2017 nie dokonywano odpisów na zapasy.

11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Środki pieniężne w kasie i w banku | 5 037 973,63 | 5 176 074,72 |
| Krótkoterminowe depozyty bankowe | 1 000 000,00 | 241 086,94 |
| | 6 037 973,63 | 5 417 161,66 |

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

W roku 2018 i 2017 nie nastąpiła utrata wartości należności od banków.

12. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy Spółki składał się na dzień 31.12.2018 i 31.12.2017 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 2018 roku udziałowcem posiadającym 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki był mBank Spółka Akcyjna. W roku 2018 i 2017 nie było zmian w wysokości kapitału podstawowego.

13. Pozostałe kapitały oraz zyski zatrzymane

Pozostałe kapitały w wysokości 367 023 261,92 PLN (2017 r.: 327 079 325,58 PLN) zostały utworzone z zysku wypracowanego w latach ubiegłych oraz nadwyżki wynikającej z objęcia udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym po cenie wyższej od wartości nominalnej (w kwocie 28 571 000,00). Kapitał ten przeznaczony jest na pokrycie ewentualnych strat z działalności Spółki. 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. W dniu 31 marca 2017 roku na podstawie uchwały Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki, podjęto decyzję o podziale zysku netto za 2016 rok w kwocie 56 360 429,01 PLN przenosząc na kapitał zapasowy Spółki kwotę 56 358 794,01 PLN.

Decyzja o podziale zysku netto za 2018 rok zostanie podjęta na Zgromadzeniu Wspólników w dniu 4 kwietnia 2019 roku.

14. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Zobowiązania krótkoterminowe: | | |
| Zobowiązania handlowe | 371 302 684,39 | 197 499 930,65 |
| Pozostałe zobowiązania | 4 775 770,38 | 10 354 861,22 |
| Kaucje | 42 519 932,87 | 37 253 289,47 |
| Rozliczenia międzyokresowe i rezerwy | 29 881 021,16 | 31 303 426,85 |
| - z tytułu premii dla pracowników i Zarządu | 9 511 001,79 | 8 662 410,18 |
| - przychody przyszłych okresów z tytułu opłat wstępnych od umów leasingu operacyjnego | 9 180 896,47 | 10 008 930,33 |
| - inne przychody rozliczane w czasie | 1 089 199,68 | 1 342 167,79 |
| - pozostałe | 10 099 923,22 | 11 289 918,55 |
| - w tym zobowiązania finansowe | - | - |
| | 448 479 408,80 | 276 411 508,19 |
| Zobowiązania długoterminowe: | | |
| Rezerwa z tytułu odpraw emerytalnych | 778 457,00 | 708 325,00 |
| | 778 457,00 | 708 325,00 |

Na kwotę pozostałych rozliczeń międzyokresowych składają się m.in. rezerwy na niewykorzystane urlopy, doradztwo oraz prowizje pośredników do rozliczenia. W roku 2018 wypłacono odprawy emerytalne w wysokości 39 000 PLN. W roku 2017 nie dokonywano wypłat odpraw emerytalnych.

Zmiana stanu rezerw z tytułu premii dla pracowników i Zarządu w latach 2018 i 2017:

| | 2018 | 2017 |
|-------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Stan na początek okresu | 8 662 410,18 | 7 163 069,73 |
| Utworzenie dodatkowych rezerw | 9 041 656,10 | 8 631 731,02 |
| Wykorzystanie rezerw rezerw | (6 714 698,04) | (759 910,84) |
| Rozwiązane niewykorzystanych rezerw | (1 478 366,45) | (372 479,73) |
| Stan na koniec okresu | 9 511 001,79 | 8 662 410,18 |

Spółka na 31.12.2018 i 31.12.2017 posiadała następujące zobowiązania wobec Urzędu Skarbowego:

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|---------------|---------------|
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | 23 887 854,00 | 14 168 667,00 |

mLeasing na dzień 31.12.2018 oraz 31.12.2017 nie była leasingobiorcą leasingu finansowego.

15. Kredyty i pożyczki oraz pozostałe zobowiązania finansowe

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|--------------------------|-------------------------|
| Długoterminowe: | | |
| Kredyty bankowe od podmiotów powiązanych | 6 323 028 273,61 | 5 900 575 027,65 |
| Kredyty bankowe od pozostałych podmiotów | - | - |
| | 6 323 028 273,61 | 5 900 575 027,65 |
| Krótkoterminowe: | | |
| Kredyty bankowe w rachunkach bieżących od podmiotów powiązanych | 221 198 358,54 | 157 717 763,28 |
| Kredyty bankowe w rachunkach bieżących od pozostałych podmiotów | - | - |
| Kredyty bankowe transzowe od podmiotów powiązanych | 3 549 788 327,25 | 2 260 090 714,84 |
| Kredyty bankowe transzowe od pozostałych podmiotów | - | - |
| | 3 770 986 685,79 | 2 417 808 478,12 |
| Kredyty i pożyczki ogółem: | 10 094 014 959,40 | 8 318 383 505,77 |

Kredyty i pożyczki ogółem nie stanowią zobowiązań zabezpieczonych na majątku Spółki. W roku 2018 i 2017 nie było przypadków niedotrzymania warunków spłat.

Kredyty

Na 31.12.2018 r. oraz 31.12.2017 r. Spółka posiada następujące zobowiązania kredytowe:

| Bank | Wartość kredytu na 31.12.2018 w PLN | Wartość kredytu na 31.12.2017 w PLN |
|--------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| mBank SA | 10 094 014 959,40 | 8 318 383 505,77 |
| Razem | 10 094 014 959,40 | 8 318 383 505,77 |

Emisja obligacji

W roku 2018 i 2017 Spółka była emitentem obligacji i na dzień 31.12.2018 i 31.12.2017 posiadała zobowiązania z tego tytułu.

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| Wartość wyemitowanych obligacji | 581 033 604,04 | 553 465 349,22 |

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

| | Kredyty i pożyczki | Obligacje |
|-----------------------------------|-------------------------------|-----------------------|
| Stan na 31 grudnia 2017 r. | | |
| - do 3 miesięcy | 1 064 304 703,19 | 523 761 608,12 |
| - od 3 do 12 miesięcy | 1 353 503 774,93 | 29 703 741,10 |
| Krótkoterminowe: | 2 417 808 478,12 | 553 465 349,22 |
| - od 1 do 2 lat | 2 427 192 266,25 | - |
| - od 2 do 5 lat | 3 233 622 535,24 | - |
| - powyżej 5 lat | 239 760 226,16 | - |
| Długoterminowe: | 5 900 575 027,65 | - |
| 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 | - |

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

| | 31.12.2018 | | | | | 31.12.2017 | | | | |
|--|-------------------|------------|------------|------------|------------|-------------------|------------|------------|------------|------------|
| | PLN | EUR | JPY | CHF | USD | PLN | EUR | JPY | CHF | USD |
| Kredyty bankowe w rachunkach bieżących | 2,37 | 0,68 | - | - | - | 2,49 | 0,92 | 0,79 | - | - |
| Kredyty bankowe transzowe | 2,38 | 0,90 | - | 1,23 | 3,22 | 2,26 | 0,81 | 0,68 | 1,33 | 2,00 |
| Wyemitowane dłużne papiery wartościowe | 2,15 | - | - | - | - | 2,10 | - | - | - | - |

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

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|-----|--------------------------|-------------------------|
| PLN | 7 049 871 827,40 | 5 648 719 553,90 |
| EUR | 2 848 070 192,93 | 2 529 987 182,16 |
| JPY | - | 1 638 373,51 |
| CHF | 112 791 134,58 | 108 550 541,89 |
| USD | 83 281 804,49 | 29 487 854,31 |
| | 10 094 014 959,40 | 8 318 383 505,77 |

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

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|-----|-----------------------|-----------------------|
| PLN | 581 033 604,04 | 553 465 349,22 |
| | 581 033 604,04 | 553 465 349,22 |

Spółka dysponuje następującymi, niewykorzystanymi, przyznanymi jej limitami kredytowymi:

| O zmiennym oprocentowaniu: | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|-------------------|-------------------|
| | tys. PLN | tys. PLN |
| wygasające w ciągu jednego roku w tym: | 878 837 | 606 080 |
| - PLN | 836 569 | 538 921 |
| - EUR | 42 268 | 67 159 |

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

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

| O zmiennym oprocentowaniu: | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|-------------------------------------|--------------------------|-------------------------|
| wygasające w ciągu jednego roku | 3 770 986 685,79 | 2 417 808 478,12 |
| wygasające po upływie jednego roku: | 6 323 028 273,61 | 5 900 575 027,65 |
| | 10 094 014 959,40 | 8 318 383 505,77 |

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

| O zmiennym oprocentowaniu: | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| wygasające w ciągu jednego roku | 581 033 604,04 | 553 465 349,22 |
| wygasające po upływie jednego roku: | - | - |
| | 581 033 604,04 | 553 465 349,22 |

Poniższe tabele przedstawiają zmianę stanu zobowiązań finansowych w latach 2018 i 2017:

| Zmiana stanu kredytów i pożyczek | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|--------------------------|-------------------------|
| Stan na początek okresu | 8 318 383 505,77 | 7 434 470 105,48 |
| Zwiększenia (zaciągnięcie) | 4 354 495 448,03 | 3 749 290 472,63 |
| Zmniejszenia (spłata) | (2 670 611 107,17) | (2 704 936 173,34) |
| Różnice kursowe | 92 351 566,29 | (162 443 620,62) |
| Inne zmiany | (604 453,52) | 2 002 721,62 |
| Stan na koniec okresu | 10 094 014 959,40 | 8 318 383 505,77 |

| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Stan na początek okresu | 553 465 349,22 | 239 304 528,38 |
| Zwiększenia (zaciągnięcie) | 2 657 900 000,00 | 3 339 900 000,00 |
| Zmniejszenia (spłata) | (2 632 008 158,86) | (3 026 865 284,20) |
| Różnice kursowe | - | - |
| Inne zmiany | 1 676 413,68 | 1 126 105,04 |
| Stan na koniec okresu | 581 033 604,04 | 553 465 349,22 |

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:

| | 2018 | 2017 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Początek roku (1 stycznia) | 412 240 419,00 | 313 577 550,20 |
| Wpływ wdrożenia MSSF 9 | 2 157 138,00 | - |
| (Obciążenie) / uznanie wyniku finansowego | 114 427 702,00 | 98 672 483,00 |
| Podatek odroczony uwzględniony w pozostałych dochodach całkowitych | 10 225,00 | (9 614,20) |
| Koniec roku | 528 835 484,00 | 412 240 419,00 |

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 2017 | (Obciążenie) / uznanie wyniku finansowego | 31 grudnia 2017 | Wpływ wdrożenia MSSF 9 | Skorygowany stan na początek okresu | (Obciążenie) / uznanie wyniku finansowego | 31 grudnia 2018 |
|--|--------------------|---|--------------------|------------------------|-------------------------------------|---|--------------------|
| Rzeczowe aktywa trwałe | 2 585 171 | (989 946) | 1 595 225 | - | 1 595 225 | 366 312 | 1 961 537 |
| Wartości niematerialne | 452 711 | 14 147 | 466 858 | - | 466 858 | 38 481 | 505 339 |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności | 304 864 188 | 97 268 498 | 402 132 686 | 2 157 138 | 404 289 824 | 115 248 774 | 519 538 598 |
| Zapasy | - | - | - | - | - | 186 135 | 186 135 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | - | - | - | - | - | - | - |
| Kredyty i pożyczki | 12 372 | 380 517 | 392 889 | - | 392 889 | (98 130) | 294 759 |
| Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych | 97 144 | 10 292 | 107 436 | - | 107 436 | 3 100 | 110 536 |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 42 994 | 213 960 | 256 954 | - | 256 954 | 245 419 | 502 373 |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania | 5 477 921 | 1 741 316 | 7 219 237 | - | 7 219 237 | (1 520 401) | 5 698 836 |
| Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia | 8 289 | 33 699 | 41 988 | - | 41 988 | (41 988) | - |
| Strata podatkowa do rozliczenia | - | - | - | - | - | - | - |
| Pozostałe dochody całkowite | 36 760 | (9 614) | 27 146 | - | 27 146 | 10 225 | 37 371 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 313 577 550 | 98 662 869 | 412 240 419 | 2 157 138 | 414 397 557 | 114 437 927 | 528 835 484 |

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

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Stan na początek okresu | 1 460 965,92 | 1 283 597,69 |
| Ujęte w wyniku finansowym: | | |
| – Utworzenie dodatkowych rezerw | - | 177 368,23 |
| – Rozwiązane niewykorzystanych rezerw | (220 992,00) | - |
| Stan na koniec okresu | 1 239 973,92 | 1 460 965,92 |

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 ze sprzedaży i koszty sprzedaży

| Przychody ze sprzedaży | 2018 | 2017 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Odsetki z tytułu leasingu finansowego i pożyczek: | 338 906 923,69 | 291 814 215,37 |
| - Od banków | 412 500,08 | 613 504,75 |
| - Od dużych klientów | 34 905 971,61 | 28 842 921,12 |
| - Od średnich i małych klientów | 303 588 452,00 | 262 357 789,50 |
| Przychody z tytułu odsetek – pozostałe | 9 465 070,31 | 6 799 365,61 |
| Przychody z tytułu leasingu operacyjnego | 51 503 679,40 | 53 557 464,76 |
| Przychody z tytułu sprzedaży przedmiotów leasingu | 46 426 202,23 | 38 917 277,74 |
| | 446 301 875,63 | 391 088 323,48 |
| Koszty sprzedaży | 2018 | 2017 |
| Koszty z tytułu odsetek | (194 960 213,30) | (153 046 856,92) |
| Amortyzacja środków oddanych w leasing operacyjny | (46 734 355,55) | (46 258 888,54) |
| Koszty z tytułu sprzedaży przedmiotów leasingu | (39 892 796,46) | (32 337 444,49) |
| | (281 587 365,31) | (231 643 189,95) |

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

| | 2018 | 2017 |
|--------------------------|--------------|--------------|
| (a) od sektora bankowego | - | - |
| (b) od klientów | 6 038 442,94 | 5 060 644,75 |

Niezapłacone odsetki są obrezerwowane.

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

| | 2018 | 2017 |
|--|------------------------|------------------------|
| Przychody z tytułu zarządzania nieruchomościami | 609 870,85 | 414 700,71 |
| Przychody z tytułu zarządzania flotą | 43 921 172,49 | 35 611 688,81 |
| Przychody z tytułu pośrednictwa w ubezpieczaniu przedmiotów leasingu | 23 084 734,83 | 20 726 533,36 |
| Przychody z tytułu windykacji | 9 501 945,93 | 6 859 086,90 |
| Przychody z tytułu obsługi umów, aneksowania | 10 368 759,02 | 6 194 322,29 |
| Przychody z tytułu prowizji od EIB | 192 424,33 | 222 297,23 |
| Przychody prowizyjne związane z umowami | 18 615 999,99 | 17 275 986,83 |
| Przychody z tytułu opłat i prowizji | 106 294 907,44 | 87 304 616,13 |
| Koszty bezpośrednie zarządzania flotą | (33 038 143,70) | (28 363 488,32) |
| Koszty pośrednictwa w ubezpieczaniu przedmiotów leasingu | (4 673 705,04) | (4 292 942,19) |
| Koszty działalności windykacyjnej | (4 180 649,91) | (4 292 022,82) |
| Opłaty bankowe | (1 586 516,20) | (1 130 700,67) |
| Koszty prowizyjne związane z umowami | (20 939 478,01) | (17 253 280,95) |
| Koszty z tytułu opłat i prowizji | (64 418 492,86) | (55 332 434,95) |
| Wynik z tytułu opłat i prowizji | 41 876 414,58 | 31 972 181,18 |

20. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

| | 2018 | 2017 |
|---|----------------------|----------------------|
| Zyski z tytułu przedterminowego rozwiązania umów leasingu | 7 641 988,52 | 11 348 604,16 |
| Umorzone zobowiązania | 17 191,60 | 3 384,60 |
| Odzyskane należności | 324 552,91 | 601 954,90 |
| Inne pozostałe przychody | 2 016 609,72 | 1 759 832,78 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 10 000 342,75 | 13 713 776,44 |
| Inne pozostałe koszty | (742 383,89) | (526 017,26) |
| Pozostałe koszty operacyjne | (742 383,89) | (526 017,26) |

21. Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności

| | 2018 | 2017 |
|---|------------------------|------------------------|
| Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności | (40 455 930,49) | (31 016 850,03) |
| Koszyk 1 | (5 012 595,67) | n/d |
| Koszyk 2 | (1 594 271,47) | n/d |
| Koszyk 3 | (33 849 063,35) | n/d |
| POCI | - | n/d |

22. Koszty osobowe

| | 2018 | 2017 |
|--|------------------------|------------------------|
| Koszty wynagrodzeń | (64 473 384,07) | (61 482 741,85) |
| Koszty ubezpieczeń społecznych | (6 984 434,09) | (6 852 098,97) |
| Odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych | (530 150,90) | (319 387,20) |
| | (71 987 969,06) | (68 654 228,02) |

Liczba etatów w Spółce (bez umów na zastępstwo) na dzień 31.12.2018 wynosiła 298,6, a na 31.12.2017 wynosiła 314,675.

W roku 2018 spółka przekazała do ZUSu składki emerytalne w wysokości 2 114 tys. PLN. W roku 2017 ta kwota wyniosła 2 975 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

| | 31.12.2018 | | 31.12.2017 | |
|--|--------------|--------------------------------------|--------------|--------------------------------------|
| | Liczba opcji | Średnia ważona cena wykonania (w zł) | Liczba opcji | Średnia ważona cena wykonania (w zł) |
| Występujące na początek okresu | 978 | - | 998 | - |
| Przyznane w danym okresie | 928 | - | 1 213 | - |
| Umorzone w danym okresie | - | - | - | - |
| Wykonane w danym okresie | 1 028 | 4 | 1 233 | 4 |
| Wygasłe w danym okresie | - | - | - | - |
| Występujące na koniec okresu | 878 | - | 978 | - |
| Możliwe do wykonania na koniec okresu | - | - | - | - |

Średnia ważona cena akcji mBanku w roku 2018 wyniosła 430,59 zł (2017 r. – 421,21 zł).

23. Koszty rzeczowe

| | 2018 | 2017 |
|----------------------------------|------------------------|------------------------|
| Czynsze i eksploatacja lokali | (7 739 607,43) | (7 789 999,97) |
| Koszty informatyczne | (6 346 130,92) | (5 473 270,87) |
| Stanowiska pracy | (2 781 805,45) | (2 613 932,75) |
| Oplaty pocztowe | (2 059 668,04) | (2 120 739,77) |
| Pojazdy i podróże służbowe | (3 301 631,15) | (2 789 829,22) |
| Reprezentacja | (212 335,38) | (159 336,01) |
| Reklama i public relations | (5 661 123,05) | (5 400 849,36) |
| Pozostałe koszty administracyjne | (594 680,77) | (341 219,41) |
| Usługi konsultacyjno-prawnicze | (4 501 663,78) | (3 329 304,59) |
| Koszty obsługi prawnej | (195 147,48) | (165 890,49) |
| Pozostałe koszty rzeczowe | (601 008,99) | (680 002,49) |
| | (33 994 802,44) | (30 864 374,93) |

Koszty z tytułu czynszu wyniosły w 2018 roku 5 694 tys. PLN, w 2017 roku – 5 858 tys. PLN. Zobowiązania pozabilansowe dotyczące leasingu operacyjnego kształtują się następująco:

| | 2018 | 2017 |
|----------------|----------------------|----------------------|
| Poniżej 1 roku | 4 898 456,47 | 7 223 993,11 |
| Od 1 do 5 lat | 19 743 984,64 | 13 786 887,59 |
| Powyżej 5 lat | 6 558 603,58 | - |
| | 31 201 044,69 | 21 010 880,70 |

24. Podatek dochodowy

| | 2018 | 2017 |
|-------------------|------------------------|------------------------|
| Podatek bieżący | (130 331 338,00) | (114 860 306,00) |
| Podatek odroczone | 114 427 702,00 | 98 672 483,00 |
| | (15 903 636,00) | (16 187 823,00) |

W 2018 i 2017 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:

| | 2018 | 2017 |
|---|----------------------|----------------------|
| Zysk przed opodatkowaniem | 58 789 439,47 | 64 724 078,24 |
| Podatek wyliczony według stawki krajowej (19%) | 11 169 993,00 | 12 291 612,00 |
| Przychody niepodlegające opodatkowaniu | (41 959,00) | (22 306,00) |
| Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów | 4 775 602,00 | 3 918 517,00 |
| Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego | 15 903 636,00 | 16 187 823,00 |

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 2018 i 2017 została przedstawiona w poniższej tabeli:

| | 2018 | 2017 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Zysk przed opodatkowaniem | 58 789 439,47 | 64 724 078,24 |
| Przychody niepodlegające opodatkowaniu trwale | (220 836,42) | (117 400,00) |
| Przychody nie podlegające opodatkowaniu przejściowo | (32 771 644,95) | (22 837 063,99) |
| Przychody wyłącznie podatkowe | 3 505 896 857,49 | 2 937 975 473,72 |
| Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów trwale | 25 134 748,70 | 20 623 773,68 |
| Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów przejściowo | 57 965 306,36 | 51 394 416,48 |
| Koszty wyłącznie podatkowe | (2 928 839 457,81) | (2 447 235 353,80) |
| Podstawa opodatkowania w podatku dochodowym | 685 954 412,84 | 604 527 924,33 |
| Podatek bieżący | 130 331 338,00 | 114 860 306,00 |

W latach 2018 i 2017 nie było korekt podatku CIT dotyczących poprzednich okresów.

Efektywne obciążenie bieżącym podatkiem dochodowym wyniosło 27,05% (2017 – 25,01%).

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 ustaleń dodatkowego zobowiązania podatkowego i nałożyć związane z tym kary. W opinii Zarządu nie istnieją okoliczności wskazujące na możliwość powstania istotnych zobowiązań podatkowych w tym zakresie.

W 2018 r. w grupie mBank zostały rozpoczęte prace mające na celu utworzenie podatkowej grupy kapitałowej (PGK). Zgodnie z ustaleniami umowa zostanie podpisana przez mBank (jako podmiot dominujący) oraz wybrane spółki zależne (m.in. mLeasing). Umowa PGK planowana jest do podpisania do końca czerwca 2019, a podatkowa grupa kapitałowa zacznie funkcjonować od 1 stycznia 2020.

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.

25. Dywidenda na udział

W roku 2018 Spółka nie wypłacała dywidendy z tytułu podziału zysku za rok 2017. W roku 2017 Spółka nie wypłacała dywidendy z tytułu podziału zysku za rok 2016.

26. Rachunek przepływów pieniężnych – informacja dodatkowa

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

| | 2018 | | 2017 | |
|--|---------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
| | Własnych | Leasing operacyjny | Własnych | Leasing operacyjny |
| Wartość księgowa netto | 4 438 490,27 | 35 454 306,19 | 426 855,75 | 31 910 588,74 |
| Zysk/(strata) na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | (2 765 946,12) | 9 299 351,89 | 854 515,87 | 5 725 317,38 |
| Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | 1 672 544,15 | 44 753 658,08 | 1 281 371,62 | 37 635 906,12 |

26.2 (Zyski)/straty kursowe na kredytach i pożyczkach

| | 2018 | 2017 |
|---|----------------------|-------------------------|
| Saldo różnic kursowych na kredytach na początek okresu | (48 793 062,87) | 113 650 557,75 |
| Saldo różnic kursowych na kredytach na koniec okresu | 43 558 503,42 | (48 793 062,87) |
| (Zyski)/straty kursowe na kredytach i pożyczkach | 92 351 566,29 | (162 443 620,62) |

27. Aktywa i zobowiązania warunkowe

Na 31.12.2018 r. i 31.12.2017 r. Spółka nie posiada istotnych aktywów warunkowych. Zobowiązania warunkowe zostały opisane w nocie 29.

28. Zobowiązania inwestycyjne

Na 31 grudnia 2018 roku Spółka wykazywała wartość 848 464 280,32 PLN przyszłych (niezafakturowanych) zobowiązań wobec dostawców na zakup przedmiotów leasingu wynikających z podpisanych, ale nie aktywnych na dzień bilansowy umów (31 grudnia 2017 r. – 546 902 838,31 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 2018 i 2017 roku nie przeprowadzała transakcji z Commerzbankiem.

mBank SA, Warszawa, ul. Senatorska 18

| | 2018 | 2017 |
|--|-------------------|------------------|
| Przychody z wzajemnych transakcji | 5 290 015,40 | 4 295 905,74 |
| Koszty wzajemnych transakcji w roku obrotowym | 186 630 372,74 | 149 783 484,25 |
| Należności wzajemne na dzień bilansowy | 15 796 548,95 | 20 610 713,91 |
| Zobowiązania wzajemne na dzień bilansowy (nota 15) | 10 094 014 959,40 | 8 318 383 505,77 |

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 2018 koszty te wyniosły 4 710 731,00 PLN a w roku 2017: 3 535 178,82 PLN.

Na dzień 31.12.2018 spółka nie posiadała w portfelu transakcji IRS. Zawarte transakcje IRS z mBank SA wg stanu na 31.12.2017:

| Nr transakcji | Waluta | Nominał (wal) | Nominał (PLN) | Data wygaśnięcia |
|---------------------|--------|---------------|---------------|------------------|
| 137575 | PLN | 0,00 | 0,00 | 2017-12-29 |
| 137862 | PLN | 853 667,26 | 853 667,26 | 2018-01-31 |
| 138197 | PLN | 836 317,83 | 836 317,83 | 2018-01-31 |
| 1 689 985,09 | | | | |

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

Na 31.12.2018 r. Spółka posiadała następujące gwarancje i akredytywy 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 31.12.2017 r. Spółka posiadała następujące gwarancje dotyczące zabezpieczenia spłaty zobowiązań.

| Bank udzielający gwarancji | Data wystawienia | Waluta gwarancji | Kwota gwarancji na 31.12.2017 w walucie umowy | Wartość gwarancji na 31.12.2017 w PLN | Pozycja gwarantowana | Data wygaśnięcia |
|----------------------------|------------------|------------------|---|--|--------------------------|------------------|
| mBank SA | 09.03.2015 | EUR | 598 381,13 | 2 495 787,86 | Czynsz /budynek STRATOS | 26.03.2018 |
| mBank SA | 16.06.2016 | EUR | 25 817,86 | 107 683,71 | Czynsz /Browar Poznań | 30.06.2018 |
| 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 |
| 3 455 490,98 | | | | | | |

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 | | |

Na 31.12.2017 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 31.12.2017 w walucie umowy | Niewykorzystana kwota na 31.12.2017 w PLN | Data wygaśnięcia |
|---|---------------------|---------------------|--|---|---------------------|
| mBank SA | 13.07.2017 | PLN | 206 806 753,37 | 206 806 753,37 | 11.07.2018 |
| mBank SA | 13.07.2017 | EUR | 8 898 284,99 | 37 113 856,86 | 11.07.2018 |
| mBank SA | 19.10.2016 | PLN | 450 000 000,00 | 450 000 000,00 | 18.01.2018 |
| mBank SA | 24.08.2006 | PLN | 11 544 509,02 | 11 544 509,02 | 31.10.2018 |
| | | | 705 465 119,26 | | |

Kursy euro przyjęte w powyższych tabelach wynosiły na 31.12.2018 4,3000 PLN, a na 31.12.2017 4,1709 PLN.

b) Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

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

| | 2018 | 2017 |
|---|---------------|---------------|
| Przychody z wzajemnych transakcji | 20 210 799,26 | 20 726 533,43 |
| Koszty wzajemnych transakcji w roku obrotowym | 4 095 931,37 | 4 292 937,34 |
| Należności wzajemne na dzień bilansowy | - | 3 699 815,63 |
| Zobowiązania wzajemne na dzień bilansowy | - | 44 865 270,00 |

Na przychody z wzajemnych transakcji składają się kwoty jakie mLeasing otrzymuje w wyniku podziału przychodu, jaki mFinanse otrzymuje z zakładów ubezpieczeń za ubezpieczanie przedmiotów leasingu z umów mLeasingu. Koszty wzajemnych transakcji dotyczą opłat za pomoc w likwidacji szkód.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi 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

| | 2018 | 2017 |
|---|--------------|------|
| Przychody z wzajemnych transakcji | 2 231 319,06 | - |
| Koszty wzajemnych transakcji w roku obrotowym | 493 157,15 | - |
| Należności wzajemne na dzień bilansowy | 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 powiązаныmi przeprowadzane są na warunkach nieodbiegających istotnie od warunków rynkowych.

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:

| | 2018 | 2017 |
|---------------------------|-----------|------------|
| BREL-COM Sp. z o.o. | 1 958,00 | 2 333,33 |
| RAVENNA KRAKÓW Sp. z o.o. | 13 500,00 | 123 504,88 |
| BREL-PRO Sp. z o.o. | 13 500,00 | 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:

| | 2018 | 2017 |
|--|---------------------|---------------------|
| Płace i inne krótkoterminowe świadczenia pracownicze Zarządu | 1 941 743,33 | 2 292 063,20 |
| Odprawy | 337 543,04 | 1 246 785,00 |
| | 2 279 286,37 | 3 538 848,20 |

Do dnia 31.12.2018 roku w kapitałach ujęto kwotę 2 814 790 PLN z tytułu programu opcji pracowniczych dla kluczowych członków kadry kierowniczej. Do dnia 31.12.2017 roku w kapitałach ujęto kwotę 2 251 876 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 biegłego rewidenta

W latach 2018 i 2017 wybagrodzenie biegłego rewidenta kształtowało się w następujący sposób:

| | 2018 | 2017 |
|--|-------------------|-------------------|
| Wynagrodzenie biegłego rewidenta | 256 000,00 | 255 000,00 |
| w tym za badanie sprawozdania finansowego | 206 000,00 | 140 000,00 |
| dozwolone usługi atestacyjne dotyczące pakietów konsolidacyjnych | 50 000,00 | 115 000,00 |

W 2018 roku podmiotem przeprowadzającym badanie sprawozdania finansowego była Spółka Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa. W roku 2017 podmiotem przeprowadzającym badanie sprawozdania finansowego była Spółka PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.

31. Zdarzenia po dniu bilansowym

Nie wystąpiły zdarzenia po dniu bilansowym, które miałyby istotny wpływ na sprawozdanie finansowe spółki za rok 2018.

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 będzie jedynym właścicielem LeaseLink. Wartość transakcji wynosi 31,6 mln zł. Obecnie nie jest planowane połączenie obu firm, marka przejmowanego podmiotu pozostanie na rynku. LeaseLink ma przeszło 20 tys. klientów, ponad 70 mln pracującego portfela leasingowego oraz szereg nagród potwierdzających jej innowacyjność i wyjątkowy user experience (m.in. tytuł „Innowacyjność Roku” Bankier.pl).

Spółka ocenia, że ewentualny Brexit nie będzie miał wpływu na jej działalność.

Podpisy Członków Zarządu mLeasing

| Data | Imię i Nazwisko | Stanowisko | Podpis |
|------------|------------------|--------------------|----------------------------|
| 02.04.2019 | Cezary Raczyński | Prezes Zarządu | (podpisano elektronicznie) |
| 02.04.2019 | Piotr Baranek | Wiceprezes Zarządu | (podpisano elektronicznie) |

Podpis osoby sporządzającej Sprawozdanie Finansowe

| Data | Imię i Nazwisko | Stanowisko | Podpis |
|------------|-----------------|--------------------|----------------------------|
| 02.04.2019 | Piotr Gadomski | Dyrektor Finansowy | (podpisano elektronicznie) |