



Sprawozdanie Zarządu
mLeasing Sp. z o.o.

za rok 2018

Warszawa, 2 kwietnia 2019

Spis Treści

I. Streszczenie najważniejszych wydarzeń w funkcjonowaniu mLeasing w 2018 roku	3
II. Charakterystyka portfela nowych umów leasingu zawartych w 2018 roku	5
1. Charakterystyka umów leasingu zawartych w latach 2017 – 2018	5
2. Struktura portfela nowych umów leasingu zawartych w 2018 roku.....	7
III. Dane finansowe za rok 2018.....	9
1. Rachunek zysków i strat.....	9
2. Bilans na dzień 31.12.2018 i 31.12.2017.....	11
3. Aktywa ważone ryzykiem	12
IV. Refinansowanie umów leasingu.	13
1. Stan zadłużenia mLeasing na koniec 2018 i 2017 roku	13
2. Umowy kredytowe zawarte w 2018 roku	13
3. Emisja obligacji	13
4. Środki na finansowanie transakcji leasingowych w 2019	13
V. Plan na rok 2019	13

I. Streszczenie najważniejszych wydarzeń w funkcjonowaniu mLeasing w 2018 roku

A. Informacje finansowe¹

- **Wynik brutto w roku 2018 wyniósł 58,79 mln PLN. Wynik brutto spadł w porównaniu do roku 2017 o 9,2%.**
- **Przychody (Wynik na odsetkach z uwzględnieniem różnic kursowych oraz Wynik z tytułu prowizji i pozostałych przychodów i kosztów) w roku 2018 wyniosły 200,36 mln PLN. Zmiana w porównaniu do roku 2017 wyniosła +4,6%.**
- **Koszty budżetowe w roku 2018 wyniosły 101,11 mln PLN, tj. wzrosły w porównaniu do roku 2017 o +5,5%.**
- **Koszty ryzyka wzrosły w porównaniu do roku 2017 o +30,4% i wyniosły 40,46 mln PLN.**
- **Wzrost nowego biznesu w porównaniu do roku 2017 wyniósł 22,1% (vs. 21,8% rynek) z 4 986 mln PLN do 6 090 mln PLN. Wzrost na ruchomościach wyniósł 23,4% (vs. 22,0% rynek), tj. z 4 640 mln PLN na 5 728 mln PLN. Z kolei, w segmencie nieruchomości spółka zanotowała wzrost o 4,9% (vs. 4,4% rynek) z 346 mln PLN na 362 mln PLN.**
- **Utrzymanie pozycji rynkowej:** ogółem 4. miejsce, ruchomości 4. miejsce. W 2017 roku Spółka również zajmowała 4 miejsce ogółem i w ruchomościach.
- **Suma bilansowa** wyniosła 11 565,4 mln PLN na dzień 31.12.2018 (na 31.12.2017 roku: 9 546,4 mln PLN). Wzrost o **21,1%**.
- **Zadłużenie** (kredyty i pożyczki oraz wyemitowane obligacje) na dzień 31.12.2018 r. wyniosło 10 675,0 mln PLN, z tego 10 094,0 mln PLN w bankach. Zadłużenie na dzień 31.12.2017 r. wyniosło 8 871,8 mln PLN (z tego 8 318,4 mln PLN w bankach), co oznacza wzrost o **20,3%**.

B. Wydarzenia korporacyjne

- W dniu 23 marca 2018 Pan Cezary Kocik przestał pełnić funkcję wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.
- W dniu 23 marca 2018 Pan Jacek Iljin został powołany na członka Rady Nadzorczej, a od 23 lipca 2018 objął funkcję wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej
- W dniu 24 lipca 2018 Pan Dariusz Solski przestał pełnić funkcję wiceprezesa Zarządu.

C. Akwizycje

W 2018 roku Spółka prowadziła 2 procesy akwizycyjne, jeden w ramach Grupy mBank a drugi na zewnątrz. Efektem tego jest nabycie udziałów w 2 spółkach zależnych (jeden proces zakończył się w 2018 roku a drugi w marcu 2019).

¹ Dane w niniejszym sprawozdaniu zostały zaprezentowane w **układzie zarządczym**. Uzgodnienie w stosunku do Sprawozdania Finansowego wygląda następująco:

- **Wynik na odsetkach z uwzględnieniem różnic kursowych** = Przychody z tytułu odsetek – Koszty z tytułu odsetek + Przychody z tytułu leasingu operacyjnego – Amortyzacja środków oddanych w leasing operacyjny + Wynik z pozycji wymiany
- **Wynik z tytułu prowizji i pozostałych przychodów i kosztów** = Przychody z tytułu opłat i prowizji – Koszty z tytułu opłat i prowizji + Pozostałe przychody operacyjne – Pozostałe koszty operacyjne + Przychody z tytułu sprzedaży przedmiotów leasingu – Koszty z tytułu sprzedaży przedmiotów leasingu – koszty kontraktowców handlowych
- **Koszty ryzyka** = Przychody z rozwiązania odpisów aktualizujących wartość należności – Koszty odpisów aktualizujących wartość należności – Koszty bezpośredniego wpisania w straty
- **Koszty budżetowe** – w układzie zarządczym koszty kontraktowców handlowych prezentowane są w przychodach prowizyjnych zamiast w kosztach budżetowych

- Asekum – 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.
- LeaseLink – 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).

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

II. Charakterystyka portfela nowych umów leasingu zawartych w 2018 roku

1. Charakterystyka umów leasingu zawartych w latach 2017 – 2018

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r. zawarto 35 370 umowy leasingu, czyli o 18,7% więcej niż w roku poprzednim, w tym 24 umowy leasingu nieruchomości oraz inwestycji strukturyzowanych (w 2017 r. – 29 793 umów, w tym 19 umów leasingu nieruchomości). Łączna wartość transakcji wyniosła 6 090 mln PLN, co stanowi wzrost o 1 104 mln PLN w porównaniu z rokiem 2017 (+22,1% dla mLeasing w porównaniu do +21,8% całego rynku leasingu). W leasingu ruchomości zanotowano wzrost o 1 088 mln PLN (+23,4%) z 4 640 mln PLN do 5 728 mln PLN.

Wartość transakcji leasingu nieruchomości oraz inwestycji strukturyzowanych w 2018 roku wyniosła 362 mln PLN i wzrosła o 4,9% w porównaniu z 2017 r.

W mLeasing dla celów biznesowych obowiązuje segmentacja klientów opisana w tabeli poniżej.

Przychody (1)		< 10 mln PLN		> =10 mln PLN
Sprawozdawczość		Uproszczona	Pełna	Pełna
Forma prawna				
1	osoby fizyczne prowadzące dział. gosp.,	D	D	K
2	spółki cywilne,	D	D	K
3	spółki jawne osób fizycznych,	D	D	K
4	spółki partnerskie,	D	D	K
5	spółki z o.o. (osób fizycznych),		D/K (2)	K
6	pozostałe spółki handlowe, których udziałowcami są osoby fizyczne (z wyłączeniem spółek akcyjnych),		K	K
7	spółdzielnie, fundacje, stowarzyszenia rejestrowe, wspólnoty mieszkaniowe oraz kościelne osoby prawne,		K	K
8	Pozostałe podmioty niewymienione w pkt. 1-7		K	K
Obszar detaliczny obsługuje firmy o aktywach nie większych niż 43 mln EUR				

(1) przychody netto ze sprzedaży towarów, produktów i operacji finansowych za rok obrotowy

(2) do segmentu detalicznego (D) klasyfikowane są:

- spółki z o.o. o przychodach <10 mln PLN,
- w których wszyscy udziałowcy są osobami fizycznymi (w przypadku braku informacji o udziałowcach zakładamy, że udziałowcy są osobami fizycznymi zgodnie z deklarowaną przez Pion Bankowości Detalicznej mBanku zasadą obsługi spółek z ograniczoną odpowiedzialnością)
- na koniec miesiąca poprzedzającego miesiąc aktywacji umowy leasingowej pozyskanej przez kanał detaliczny nie są klientami korporacyjnymi mBanku.

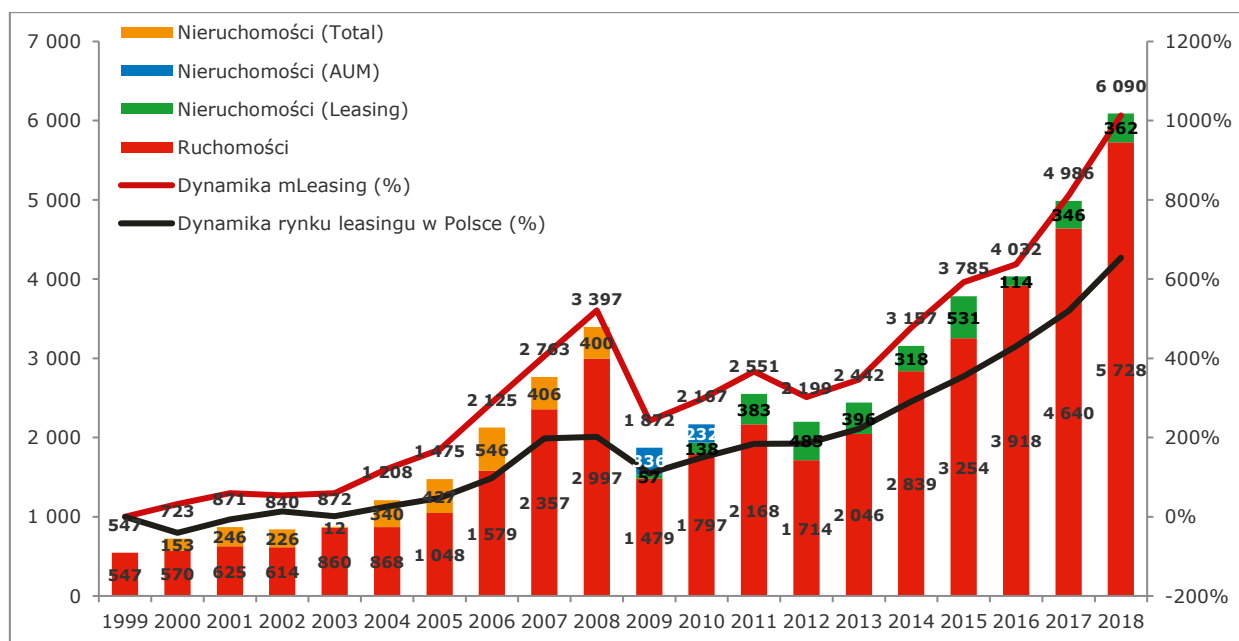
W corocznym procesie resegmentacji klientów segment klientów podlega weryfikacji i ewentualnej redefinicji.

Tabela poniżej przedstawia udział produktów w nowym portfelu mLeasing wg obowiązującej segmentacji w 2018 r. i 2017 r.

(dane w mln. PLN)	2018	2017	Zmiana (%)
Wartość nowego portfela umów leasingu	6 090	4 986	22,1
Razem ruchomości	5 728	4 640	23,4
Detal	2 953	2 205	33,9
Pojazdy	2 310	1 709	35,2
Maszyny i Urządzenia, Transport Ciężki	643	496	29,6
Korporacje	2 775	2 435	14,0
Pojazdy	987	893	10,5
Maszyny i Urządzenia, Transport Ciężki	1 788	1 542	16,0
Nieruchomości i Inwestycje Strukturyzowane*	362	346	4,6
Leasing	362	346	4,6

* W tej linii prezentowane są również transakcje na ruchomości zawarte przez Departament Nieruchomości i Inwestycji Strukturyzowanych. W 2018 roku w tej linii ujęte jest 234 mln PLN dotyczące leasingu samolotów (w 2017 roku jest to 21 mln PLN).

Dynamikę sprzedaży mLeasing oraz całego rynku leasingu w Polsce w latach 1999 - 2018 roku prezentuje poniższy wykres.



Źródło: Dane dotyczące mLeasing – mLeasing; Dane dotyczące rynku – Związek Polskiego Leasingu

2. Struktura portfela nowych umów leasingu zawartych w 2018 roku

a) Ruchomości (wartościowo w podziale na produkty i rodzaje przedmiotów)

Rodzaj przedmiotu leasingu (mln PLN)	Razem	Detal Pojazdy	Detal Maszyny i TC	Korpo Pojazdy	Korpo Maszyny i TC
Ruchomości	5 961,2	2 309,8	642,9	986,7	2 021,8
Środki transportu drogowego w tym:	4 218,3	2 309,8	297,3	986,7	624,5
<i>osobowe</i>	2 992,9	2 110,0		882,9	
<i>Ciężarowe w tym:</i>	504,6	199,8	58,2	103,8	142,8
o masie do 3,5 tony	303,6	199,8		103,8	
o masie powyżej 3,5 tony	201,0		58,2		142,8
<i>ciągniki siodłowe</i>	413,2		130,8		282,4
<i>naczepy / przyczepy</i>	203,8		64,1		139,7
<i>autobusy</i>	52,2		21,3		30,9
<i>inne</i>	51,6		22,9		28,7
Maszyny i urządzenia przemysłowe w tym:	1 253,1		302,6		950,5
<i>sprzęt budowlany</i>	147,9		42,3		105,6
<i>maszyny do obróbki metalu i prod. plastiku</i>	299,1		73,2		225,9
<i>wózki widłowe</i>	65,7		6,7		59,0
<i>maszyny poligraficzne</i>	31,3		13,9		17,4
<i>maszyny dla przemysłu spożywczego</i>	30,3		2,5		27,8
<i>sprzęt medyczny</i>	79,7		64,8		14,9
<i>maszyny rolnicze</i>	31,8		3,9		27,9
<i>sprzęt gastronomiczny</i>	3,5		2,4		1,1
<i>Inne</i>	563,8		92,9		470,9
Komputery i sprzęt biurowy	52,0		8,8		43,2
Pozostałe środki transportu w tym:	390,3		23,8		366,5
<i>powietrzne</i>	283,8		3,3		280,5
<i>wodne</i>	40,8		20,5		20,3
<i>kolejowe</i>	65,7				65,7
Inne Ruchomości	47,5		10,4		37,1

W portfelu nowych umów leasingu w roku 2018 r. najwyższy udział, podobnie jak w 2017 r., stanowiły środki transportu drogowego.

W 2018 roku w portfelu nowych umów zmniejszył się udział środków transportu drogowego powyżej 3,5 tony (17,1% w 2017 r. vs. 15,5% w 2018 r.). Zwiększył się natomiast udział samochodów osobowych oraz środków transportu do 3,5 tony (z 52,9% w 2017 r. do 55,3% w 2018 r.).

Tabela poniżej przedstawia strukturę przedmiotową nowo zawartych umów leasingu.

mLeasing (struktura w %)	2018	2017
Środki transportu drogowego razem	70,8	70,0
osobowe + ciężarowe do 3,5 tony	55,3	52,9
pozostałe środki transportu drogowego	15,5	17,1
Pozostałe ruchomości	29,2	30,0
Ruchomości razem	100,0	100,0
RUCHOMOŚCI	97,9	93,1
NIERUCHOMOŚCI	2,1	6,9

Udział poszczególnych oddziałów mLeasing w wartości umów leasingu ruchomości zawartych w latach 2017-2018 przedstawiał się następująco:

Oddział mLeasing	Udział w ruchomościach (%)		
	2018	2017	Zmiana
Makroregion Centralny	27,7	31,8	-4,1
Białystok	2,5	2,6	-0,1
Lublin	3,6	4,2	-0,6
Olsztyn	2,9	4,4	-1,5
Warszawa (WA)	9,4	10,7	-1,3
Warszawa (WZ)	9,3	9,9	-0,6
Makroregion Południowy	27,1	27,5	-0,4
Bielsko-Biała	3,2	2,9	0,3
Katowice	8,4	9,5	-1,1
Kielce	1,8	-	1,8
Kraków	5,7	5,8	-0,1
Łódź	5,5	6,8	-1,3
Rzeszów	2,5	2,5	0,0
Makroregion Zachodni	25,7	25,5	0,2
Bydgoszcz	4,4	4,2	0,2
Gdynia	5,6	5,9	-0,3
Poznań	6,5	6,5	0,0
Szczecin	4,5	3,7	0,8
Wrocław	4,7	5,2	-0,5
Zespół Dużych Korporacji	3,9	4,4	-0,5
Car Fleet Management	15,6	10,8	4,8
Razem	100	100	0

b) Nieruchomości

(dane w mln PLN)

Rodzaj przedmiotu leasingu	2018
Nieruchomości:	128,5
obiekty handlowe i usługowe	71,7
obiekty biurowe	52,2
inne	4,6

III. Dane finansowe za rok 2018

1. Rachunek zysków i strat

(dane w tys. PLN)	2018	2017	Zmiana (%)
Wynik na odsetkach z uwzględnieniem różnic kursowych	160 407	154 409	3,9
w tym odsetki Departamentu Nieruchomości	28 855	26 584	8,5
Wynik z tytułu prowizji i pozostałych przychodów i kosztów	39 952	37 206	7,4
Departament Nieruchomości (prowizje)	1 673	1 618	3,4
CFM	10 883	7 248	50,2
Przychody z tytułu ubezpieczeń	18 411	16 434	12,0
Przychody z tytułu tabeli opłat i prowizji	10 369	6 194	67,4
Przychody z tytułu opłat windykacyjnych	9 502	6 859	38,5
Pozostałe	-10 886	-1 147	849,1
Dochód przed kosztami ryzyka i kosztami budżetowymi	200 359	191 615	4,6
Koszty ryzyka	-40 456	-31 017	30,4
Dochód przed kosztami budżetowymi	159 903	160 598	-0,4
Koszty budżetowe	-101 114	-95 874	5,5
Zysk/(Strata) brutto	58 789	64 724	-9,2
Podatek dochodowy	-15 904	-16 188	-1,8
Zysk/(Strata) netto	42 885	48 536	-11,6

C/I przed rezerwami	50,5%	50,0%
----------------------------	-------	-------

W kosztach ujęte są koszty wykorzystania znaku towarowego „m” poniesione na rzecz mBanku w wysokości 4 711 tys. PLN w roku 2018 oraz 3 535 tys. PLN w roku 2017.

W roku 2018 nastąpił wzrost o 17,5% średniego portfela leasingowego po rezerwach kredytowych z uwzględnieniem umów leasingu operacyjnego z 8 240 mln PLN (2017 r.) do 9 680 mln PLN (2018 r.). Wzrost spowodowany był przede wszystkim wzrostem umów zawieranych przez Spółkę.

W 2018 roku nastąpił wzrost o 3,9% wyniku na odsetkach z uwzględnieniem salda różnic kursowych ze 154 409 tys. PLN (2017) do 160 407 tys. PLN (2018).

W 2018 zanotowano większe dodatnie saldo różnic kursowych. Wzrost z 1 544 tys. PLN (2017) do 2 226 tys. PLN (2018).

W 2018 r. marża leasingowa nowych umów leasingu ponad stawkę referencyjną (WIBOR; EURIBOR; LIBOR) wyniosła 2,70% i wzrosła w porównaniu z rokiem 2017, w którym wyniosła 2,68%.

Wynik z tytułu prowizji i pozostałych przychodów i kosztów w 2018 r. wzrósł w porównaniu z 2017 r. o 2 746 tys. PLN.

Dochody prowizyjne następujących linii: prowizje Departamentu Nieruchomości i Inwestycji Strukturyzowanych, przychody Car Fleet Management (CFM), przychody z tytułu ubezpieczeń, wpływ z tabeli opłat i prowizji, przychody z opłat windykacyjnych wzrosły odpowiednio o 3,4%, 50,2%, 12,0%, 67,4% oraz 38,5%. W 2018 spadły natomiast pozostałe przychody prowizyjne.

Koszty budżetowe wzrosły w 2018 roku o 5,5%, w tym koszty osobowe spadły o 0,3%, a koszty rzeczowe i amortyzacja wzrosły odpowiednio o 10,6%, 18,0%. W trakcie 2018 roku liczba etatów w Spółce (bez umów na zastępstwo) zmniejszyła się o 16,075 z 314,675 (31.12.2017 r.) do 298,600 FTE (31.12.2018 r.).

Wartość i dynamika kosztów budżetowych.

(dane w tys. PLN)

Lata	2018	2017	Zmiana (%)
Koszty budżetowe z amortyzacją własną	101 114	95 874	5,5
Osobowe	52 434	52 584	-0,3
Rzeczowe	35 833	32 401	10,6
Amortyzacja własna	12 847	10 889	18,0

Struktura kosztów budżetowych

Lata	2018	2017
Koszty budżetowe z amortyzacją własną (w %)	100,0	100,0
Osobowe	51,9	54,8
Rzeczowe	35,4	33,8
Amortyzacja własna	12,7	11,4

W roku 2018 pogorszyły się nieznacznie relacje pomiędzy kosztami i przychodami, co wyraziło się wzrostem wskaźnika cost/income przed rezerwami z 50,0% (2017) do 50,5% (2018). Wpływ na to miały między innymi wyższe koszty refinansowania działalności.

Łączne koszty z tytułu ryzyka kredytowego w roku 2018 wyniosły 40 456 tys. PLN (w roku 2017 wyniosły 31 017 tys. PLN), w tym w Koszyku 1: 5 013 tys. PLN, Koszyku 2: 1 594 tys. PLN, Koszyku 3: 33 849 tys. PLN.

Wynik brutto na koniec 2018 r. wyniósł 58 789 tys. PLN i zmniejszył się w 2018 vs. 2017 o 5 935 tys. PLN (o 9,2%), między innymi w efekcie wyższych kosztów refinansowania działalności.

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń. Szczegółowe informacje dotyczące instrumentów finansowych zostały umieszczone w sprawozdaniu finansowym Spółki. Cele i metody zarządzania ryzykiem dotyczą zarządzania ryzykiem kredytowym oraz ryzykami rynkowymi: płynności, walutowym i stopy procentowej. Szczegóły zostały zaprezentowane w nocie 3 Sprawozdania Finansowego.

2. Bilans na dzień 31.12.2018 i 31.12.2017

(dane w tys. PLN)

	31.12.2018	31.12.2017	Zmiana (%)
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	215 246	212 721	1,2
Wartości niematerialne	17 418	16 260	7,1
Inwestycje w jednostki zależne	32 384	379	>100
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	528 835	412 240	28,3
Należności z tytułu leasingu	6 772 202	5 633 149	20,2
Należności handlowe oraz pozostałe należności	307 630	304 808	0,9
	7 873 715	6 579 558	19,7
Aktywa obrotowe			
Zapasy	160 582	65 812	144,0
Należności z tytułu leasingu	3 075 887	2 602 203	18,2
Należności handlowe oraz pozostałe należności	449 199	293 386	53,1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 038	5 417	11,5
	3 691 706	2 966 818	24,4
Razem aktywa	11 565 421	9 546 376	21,1
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał własny przypadający na udziałowców Spółki			
Kapitał podstawowy	34 693	34 693	0,0
Zyski zatrzymane	381 454	347 201	9,9
Inne pozycje kapitału własnego	-160	-116	37,9
Razem kapitał własny	415 987	381 778	9,0
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki	6 323 028	5 900 575	7,2
Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych	778	708	9,9
	6 323 806	5 901 283	7,2
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	448 479	276 412	62,3
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	23 888	14 169	68,6
Kredyty i pożyczki	3 770 987	2 417 808	56,0
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	581 034	553 465	5,0
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	1 240	1 461	-15,1
	4 825 628	3 263 315	47,9
Razem zobowiązania	11 149 434	9 164 598	21,7
Razem pasywa	11 565 421	9 546 376	21,1

Suma bilansowa na dzień 31.12.2018 r. wyniosła 11 565,4 mln PLN i była o 21,1% wyższa od stanu na dzień 31.12.2017 r.

W roku 2018 zanotowano wzrost należności handlowych z tytułu leasingu finansowego oraz pozostałych należności łącznie o 20,1% (w tym długoterminowych o 19,2%, a krótkoterminowych o 21,7%). Rzeczowe aktywa trwałe wzrosły o 2 525 tys. PLN z zastrzeżeniem, że wartość środków trwałych z umów leasingu operacyjnego wzrosła o 4 469 tys. PLN, przy spadku wartości pozostałych środków o 1 944 tys. PLN. Na koniec 2018 zmieniła się struktura kredytów i pożyczek (pasywa), o 56,0% wzrosły kredyty i pożyczki krótkoterminowe, przy wzroście kredytów długoterminowych o 7,2%.

Kapitał własny na koniec 2018 roku wyniósł 415 987 tys. PLN, co oznacza wzrost o 9,0%.

3. Aktywa ważone ryzykiem

W dniu 25 lipca 2016 Spółka otrzymała zgodę Komisji Nadzoru Finansowego oraz Europejskiego Banku Centralnego na stosowanie metody AIRB do wyliczania wymogów kapitałowych. Aktywa ważone ryzykiem kredytowym wg stanu na 31.12.2018 w porównaniu do stanu na 31.12.2017 wzrosły o 1 298 mln PLN (o 26,8%) z 4 851 mln PLN (31.12.2017 r.) do 6 149 mln PLN (31.12.2018 r.).

W pozycjach bilansowych dla celów kalkulacji RWA nie ujmuje się ekspozycji wewnątrzgrupowych.

IV. Refinansowanie umów leasingu.

1. Stan zadłużenia mLeasing na koniec 2018 i 2017 roku

(dane w tys. PLN)

Bank	31.12.2018	31.12.2017
mBank SA	10 094 015	8 318 384
RAZEM	10 094 015	8 318 384

2. Umowy kredytowe zawarte w 2018 roku

W 2018 roku zostało zawartych 30 umów kredytowych (wszystkie z mBank SA):

- umowa o kredyt w rachunku bieżącym do kwoty PLN 1 100 mln,
- umowy o kredyty inwestycyjne w PLN w łącznej kwocie PLN 3 010 mln,
- umowy o kredyty inwestycyjne w EUR w łącznej kwocie EUR 283,6 mln,
- umowy o kredyty inwestycyjne w USD w łącznej kwocie USD 22,3 mln.

3. Emisja obligacji

W dniu 23 marca 2016 roku Spółka zawarła z mBank SA. umowę dotyczącą programu emisji obligacji do kwoty 1.000.000.000 PLN. Zgodnie z tą umową mBank S.A. pełni rolę agenta emisji, dealera, agenta ds. płatności, depozytariusza, agenta kalkulacyjnego i agenta technicznego. W 2018 roku Spółka wyemitowała łącznie 132 serie obligacji dyskontowych krótkoterminowych. Według stanu na dzień 31.12.2018 r. wartość nominalna wyemitowanych i niewykupionych obligacji wyniosła PLN 581 mln.

4. Środki na finansowanie transakcji leasingowych w 2019

W 2019 roku źródłem refinansowania działalności leasingowej Spółki mają być środki pozyskiwane z mBanku oraz z programu emisji obligacji. Do końca marca 2020 roku Spółka ma zatwierdzone finansowanie z mBank w ramach limitu generalnego. Przed upływem tego terminu limit kredytowy będzie przedłużany.

V. Plan na rok 2019

Plan na rok 2019 zakłada:

- Utrzymanie nowej sprzedaży na poziomie z roku 2018,
- Utrzymanie dyscypliny kosztów własnych,
- Utrzymanie wysokiej jakości portfela.

Założenia sprzedażowe mLeasing na 2019:

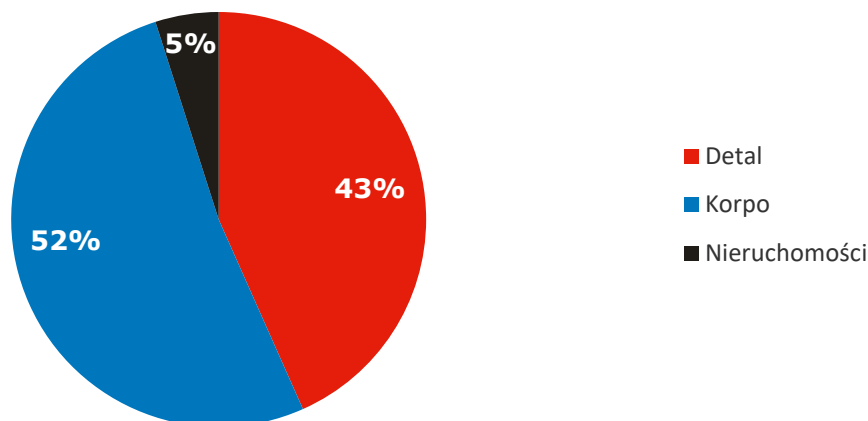
- Utrzymanie portfela nowo zawieranych umów ruchomości w 2019,
- Rozwój portfela dla klienta z segmentu małych i średnich przedsiębiorstw o niskiej wadze ryzyka (Bazylea II) i „płynnych” przedmiotach leasingu,
- Wzrost w 2019 roku średniej marży odsetkowej ponad stawkę referencyjną na nowym biznesie.

Zakładane poziomy sprzedaży mLeasing zamierza osiągnąć głównie poprzez budowę i rozwój wielowolumenowych kanałów akwizycji opartych na:

- a. Wykorzystaniu sieci mBanku (Korporacja i Detal) poprzez dalszy rozwój cross-sellingu,

- b. Zbudowanie kilku wielkowolumenowych programów typu „Vendor” o zasięgu ogólnokrajowym zarówno w obszarze leasingu samochodów osobowych, jak i maszyn i urządzeń,
- c. Rozwój akwizycji własnej kierowanej do dotychczasowych klientów mLeasing poprzez zwiększenie udziału klientów powracających oraz zwiększenie penetracji leasingowej danego klienta zarówno produktami samochodowymi, jak i poza samochodowymi.

Struktura sprzedaży w ujęciu segmentowym – plan 2019



mLeasing planuje w 2019 roku zawrzeć umowy o wartości 5 069 mln PLN (w wartości kapitału), w tym 4 819 mln PLN ruchomości i 250 mln PLN nieruchomości.

Spółka w roku 2019 planuje zwiększyć przychody w porównaniu z rokiem 2018:

(dane w tys. PLN)	2019P	2018	Zmiana (%)
Wynik na odsetkach z uwzględnieniem różnic kursowych	178 878	160 407	11,5
Wynik z tytułu prowizji i pozostałych przychodów i kosztów	30 685	39 952	-23,2
Przychody razem	209 562	200 359	4,6

Spadek w przychodach z tytułu prowizji i pozostałych przychodów wynika ze zmiany sposobu rozliczeń ze spółką Asekum, spółką zależną od mLeasing. Zgodnie z umową pomiędzy spółkami, od października 2018 roku większa część prowizji od zakładów ubezpieczeń zostaje w Asekum.

Spółka planuje utrzymanie wysokiej jakości portfela leasingowego. Wartość odpisów netto z tytułu utraty wartości należności leasingowych w 2019 roku założona jest na poziomie 0,5% średniego stanu ekspozycji leasingowej po rezerwach.

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)