

EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2023 ROKU

WRAZ ZE SPRAWOZDANIEM NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z
BADANIA

Radosław Woźniak

imię i nazwisko

Prezes Zarządu

stanowisko/funkcja

Paweł Lewandowski

imię i nazwisko

Wiceprezes Zarządu

stanowisko/funkcja

Paweł Bojko

imię i nazwisko

Wiceprezes Zarządu

stanowisko/funkcja

Hans Ferm

imię i nazwisko

Członek Zarządu

stanowisko/funkcja

Wojciech Przybył

imię i nazwisko

Członek Zarządu

stanowisko/funkcja

Danilo Stakic

imię i nazwisko

Członek Zarządu

stanowisko/funkcja

Wrocław, 6 lutego 2024 roku

SPIS TREŚCI

SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT	7
SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	8
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	9
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	10
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	11
ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	12
1. Charakterystyka Spółki	12
1.1. Organizacja Spółki	12
1.2. Skład Zarządu Spółki	13
1.3. Skład Rady Nadzorczej Spółki	13
2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	13
2.1. Wpływ i przewidywane konsekwencje w sytuacji kryzysu gospodarczego spowodowanego wojną na Ukrainie oraz innych zjawisk krajowych i globalnych mających znaczący wpływ na gospodarkę	14
2.2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych	18
2.3. Oświadczenie o zgodności	18
2.4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	18
2.5. Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego	18
3. Niepewność szacunków i profesjonalny osąd kierownictwa	19
4. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	22
5. Nowe standardy i interpretacje oraz zmiany do standardów lub interpretacji, które mogą mieć zastosowanie w Spółce, a nie są jeszcze obowiązujące i nie zostały wcześniej wprowadzone	25
6. Istotne zasady (polityka) rachunkowości	27
6.1. Umowy Leasingowe- Spółka jako leasingodawca	27
6.1.1 Metoda uznawania przychodów z tytułu leasingu finansowego	27
6.1.2 Inwestycja leasingowa netto	27
6.1.3 Wartość końcowa	28
6.1.4 Utrata wartości należności leasingowych	28
6.1.4.1 Kalkulacja odpisów z tytułu utraty wartości należności z tytułu leasingu	29
Definicja default (zaniechania/ niewykonania zobowiązania) stosowana przez Spółkę	32
Ocena indywidualna klienta – rozszerzenie	33
6.1.5 Rozliczenie umowy po szkodzie całkowitej	34
6.1.6 Wierzytelności windykacyjne	35
6.1.7 Sekurytyzacja portfela należności leasingowych	35
6.2 Umowy leasingu – Spółka jako leasingobiorca	35
6.3 Wartości niematerialne oraz rzeczowe aktywa trwałe	41
6.4 Zapasy	42
6.5 Utrata wartości aktywów niefinansowych	42
6.6 Instrumenty finansowe	43
6.6.1 Klasyfikacja instrumentów finansowych	43
6.6.2 Modele biznesowe zarządzania aktywami finansowymi	43
6.6.3 Test umownych przepływów pieniężnych	44
6.6.3.1 Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	45

6.6.3.2	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	45
6.6.3.3	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	45
6.6.3.4	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	45
6.6.3.5	Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	46
6.6.3.6	Instrumenty zabezpieczające	46
6.6.4	Początkowe ujęcie oraz wyłączenie instrumentów finansowych z ksiąg rachunkowych	46
6.6.5	Wycena instrumentów finansowych	46
6.6.5.1	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	46
6.6.5.2	Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz instrumenty zabezpieczające	47
6.6.5.3	Aktywa finansowe oraz inne zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	48
6.6.5.4	Zmiana klasyfikacji instrumentów finansowych	49
6.7	Wartość godziwa	50
6.8	Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	51
6.9	Utrata wartości aktywów finansowych, z wyłączeniem należności z tytułu leasingu	51
6.10	Rachunkowość zabezpieczeń	53
6.10.1	Instrumenty pochodne zabezpieczające zmianę wartości godziwej	54
6.10.2	Zaprzestanie stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń	54
6.11	Inwestycje w jednostki zależne	55
6.12	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	55
6.13	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	55
6.14	Rezerwy	56
6.15	Odprawy emerytalne	56
6.16	Podatki	56
6.16.1	Podatek bieżący	56
6.16.2	Podatek odroczony	57
6.16.3	Podatek od towarów i usług	58
6.17	Przychody	58
6.17.1	Przychody z leasingu finansowego	58
6.17.2	Przychody z tytułu prowizji i opłat	58
6.17.3	Pozostałe przychody operacyjne	58
6.17.4	Przychody finansowe	59
7.	Przychody ze sprzedaży produktów leasingowych	59
8.	Przychody z tytułu prowizji i opłat	60
9.	Wynik na instrumentach finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	60
10.	Koszty prowizji i opłat związanych z leasingiem	60
11.	Koszty z tytułu odsetek	61
12.	Odpisy netto z tytułu oczekiwanej straty kredytowej	61
13.	Przychody z tytułu dywidend	64
14.	Wynik z pozycji wymiany	64
15.	Pozostałe przychody operacyjne	65
16.	Pozostałe koszty operacyjne	66
17.	Przychody finansowe	67
18.	Koszty finansowe	67

19.	Ogólne koszty administracyjne	68
20.	Podatek dochodowy	68
21.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	70
22.	Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej.....	70
	22.1 Kontrakty na zamianę stóp procentowych (interest rate swap) oraz zamianę finansowania z EUR na bazie EURIBOR 3M na PLN na bazie WIBOR 1M (cross currency interest rate swap)70	
	22.2 Transakcje typu FX SWAP na zmianę waluty	73
23.	Należności z tytułu leasingu finansowego.....	73
24.	Należności z tytułu pożyczek wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	80
	24.1 Pożyczki udzielone spółce Carefleet	81
	24.2 Pożyczki udzielone spółce EFL Finance	82
	24.3 Pożyczki udzielone spółce Truck Care.....	83
	24.4 Pożyczki udzielone spółce Eurofactor	84
	24.5 Pożyczki udzielone spółce NL Leasing Polska	85
	24.6 Pożyczki dla dostawców	85
25.	Inwestycje w jednostkach zależnych	86
26.	Wartości niematerialne (oprogramowanie komputerowe oraz licencje)	88
27.	Rzeczowe aktywa trwałe	90
	27.1 Środki trwałe własne	90
	27.2 Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	92
28.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	93
29.	Zapasy	96
30.	Pozostałe aktywa.....	97
	30.1 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	98
	30.2 Inne aktywa finansowe dotyczące programu sekurytyzacji.....	99
	30.3 Wierzytelności wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	100
	30.4 Czynne rozliczenia międzyokresowe	100
	30.5 Rozrachunki publicznoprawne.....	101
31.	Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek wyceniane wg zamortyzowanego kosztu .	101
32.	Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych wyceniane wg zamortyzowanego kosztu.....	103
33.	Zobowiązania z tytułu sekurytyzacji aktywów wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	104
	33.1 Pierwszy program sekurytyzacji / TRZY KOLORY	104
	33.2 Drugi program sekurytyzacji / SEKWANA	105
	33.3 Sekurytyzacja syntetyczna	106
34.	Pozostałe zobowiązania.....	106
	34.1 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	107
	34.2 Zobowiązania z tytułu leasingu	107
	34.3 Rozliczenia międzyokresowe bierne.....	108
	34.4 Przychody przyszłych okresów	108
	34.5 Rozrachunki publiczno-prawne.....	109
35.	Rezerwy	109
36.	Kapitał własny	110
	36.1 Kapitał podstawowy.....	110
	36.2 Kapitał zapasowy	110
	36.3 Kapitał rezerwowy.....	111
	36.4 Zyski zatrzymane	111

	36.5 Zarządzanie kapitałem	111
37	Dywidendy wypłacone	112
38	Świadczenia pracownicze	112
	38.1 Świadczenia wynikające z rozwiązania stosunku pracy	112
	38.2 Świadczenia po okresie zatrudnienia - Program określonych składek	112
	38.3 Świadczenia po okresie zatrudnienia – Program określonych świadczeń	112
39	Zabezpieczenia ustanowione na aktywach Spółki	114
40	Zabezpieczenia ustanowione na aktywach klientów	114
41	Zobowiązania warunkowe	114
42	Uzgodnienie pozycji sprawozdania z przepływów pieniężnych do pozycji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	117
43	Transakcje ze stronami powiązanymi	118
	43.1 Transakcje z jednostkami powiązanymi	118
	43.2 Transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej	123
	43.2.1 Wynagrodzenia wypłacane lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej	123
	43.2.2 Inne transakcje z udziałem członków Zarządu	123
44	Struktura zatrudnienia	124
45	Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	124
46	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	124
	46.1 Ryzyko stopy procentowej	125
	46.2 Ryzyko walutowe	126
	46.3 Analiza wrażliwości instrumentów finansowych na zmiany rynkowych stóp procentowych i kursów walut	126
	46.4 Ryzyko związane z płynnością	128
	46.4.1 Zapadalność zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek oraz wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	130
	46.4.2 Zapadalność zobowiązań z tytułu sekurytyzacji aktywów	134
	46.4.3 Zapadalność zobowiązań na bazie wszystkich przyszłych niezdyskontowanych przepływów umownych	135
	46.5 Zapadalność transakcji IRS CCIRS dokonana na bazie przyszłych, oczekiwanych wartości płatności w dacie zapadalności (wycena do wartości godziwej z uwzględnieniem różnic kursowych)	136
	46.6 Ryzyko kredytowe	136
	46.7 Koncentracja ryzyka kredytowego	137
	46.8 Finansowanie pożyczek dla dostawców – wiekowanie ekspozycji	138
	46.9 Wartość i struktura ekspozycji kredytowej netto w podziale na typ działalności klienta oraz z wyszczególnieniem ekspozycji zdefaultowanej (zgodnie z definicją przyjętą przez Spółkę), ekspozycji nie zdefaultowanej na koniec okresu, ale posiadającej opóźnienia w płatnościach oraz ekspozycji nie zdefaultowanej bez opóźnień.	138
	46.10 Wartość zabezpieczeń	140
	46.10.1 Opis posiadanych zabezpieczeń lub innych mechanizmów poprawiających jakość kredytową.	140
	46.11 Ekspozycja na ryzyko kredytowe w podziale na ratingi jakości kredytowej	142
47	Instrumenty finansowe	144
	47.1 Reklasyfikacja aktywów finansowych	144

47.2	Wartość godziwa aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej	144
47.3	Rachunkowość zabezpieczeń.....	148
47.4	Klasyfikacja instrumentów finansowych	151
48	Zdarzenia następujące po zakończeniu roku sprawozdawczego	157

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

		Za rok zakończony dnia	
		31 grudnia 2023 r.	31 grudnia 2022 r.
		Noty	
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA			
Przychody ze sprzedaży produktów leasingowych <i>w tym przychody odsetkowe z leasingu finansowego</i>	7	1.103.236	904.372
		961.475	775.448
Przychody z tytułu prowizji i opłat	8	1.087	159
Przychody z tytułu pożyczek	9	72.559	37.511
<i>w tym wynik na instrumentach finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu</i>	9	72.559	37.511
Razem Przychody z działalności podstawowej		1.176.882	942.042
Koszty prowizji i opłat związanych z leasingiem	10	(13.816)	(11.980)
Koszty z tytułu odsetek	11	(859.659)	(635.806)
Razem Koszty działalności podstawowej		(873.475)	(647.786)
Odpisy netto z tytułu oczekiwanej straty kredytowej	12	(28.447)	(44.772)
Przychody z tytułu dywidend	13	78.504	95.430
Wynik z pozycji wymiany	14	5.450	6.947
Pozostałe przychody operacyjne	15	73.857	57.876
Pozostałe koszty operacyjne	16	(31.506)	(9.619)
Przychody finansowe	17	17.251	11.563
Koszty finansowe	18	(14.454)	(19.145)
Ogólne koszty administracyjne	19	(211.021)	(181.464)
Zysk/(strata) brutto		193.041	211.072
Podatek dochodowy	20	(5.867)	(24.376)
Zysk/ (strata) netto z działalności kontynuowanej		187.174	186.696
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA			
Zysk/(strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk/(strata) netto		187.174	186.696

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Noty	Za rok zakończony dnia	
		31 grudnia 2023 r.	31 grudnia 2022 r.
Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/ (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:			
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych		-	-
Pozycje niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysku/ (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych			
Zyski (straty) aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń	38.3	(26)	128
Podatek dochodowy dotyczący pozycji niepodlegających przeniesieniu		-	-
Inne całkowite dochody netto niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysku/ (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych		(26)	128
Inne całkowite dochody razem (netto)		(26)	128
Całkowity dochód ogółem przypadający:		187.148	186.824
Akcjonariuszom jednostki dominującej		187.148	186.824
Akcjonariuszom niekontrolującym		-	-

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 31 grudnia 2023 roku

	Nota	31 grudnia 2023 r.	31 grudnia 2022 r.
AKTYWA			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21	238.840	393.730
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy	22	15	14.418
Należności z tytułu leasingu finansowego	23	12.081.586	11.466.220
Należności z tytułu pożyczek wyceniane według amortyzowanego kosztu	24	1.488.280	1.633.570
Inwestycje w jednostkach zależnych	25	292.860	201.053
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	28	273.980	254.215
Rzeczowe aktywa trwałe	27	78.963	56.133
Wartości niematerialne	26	96.984	70.373
Zapasy	29	194.988	170.365
Pozostałe aktywa	30	373.592	309.297
Aktywa razem		15.120.088	14.569.374

ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek wyceniane według amortyzowanego kosztu	31	10.868.109	10.358.600
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych wyceniane według amortyzowanego kosztu	32	840.646	907.750
Zobowiązania z tytułu sekurytyzacji aktywów wyceniane według amortyzowanego kosztu	33	1.691.378	1.738.902
Zobowiązania wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy	22	10.036	5.939
Rezerwy	35	2.590	3.330
Pozostałe zobowiązania	34	413.473	354.797
Zobowiązania razem		13.826.232	13.369.318
Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy Spółki, w tym:			
		1.293.856	1.200.056
Kapitał podstawowy	36.1	674.112	674.112
Kapitał zapasowy	36.2	396.199	309.223
Kapitał rezerwowy	36.3	941	967
Zyski zatrzymane	36.4	35.430	29.058
Wynik finansowy bieżącego roku		187.174	186.696
Zobowiązania i kapitały razem		15.120.088	14.569.374

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

	Noty	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Wynik roku bieżącego	Razem
Stan na początek okresu		674.112	309.223	967	29.058	186.696	1.200.056
Wynik okresu bieżącego		-	-	-	-	187.174	187.174
Inne całkowite dochody	38.3	-	-	(26)	-	-	(26)
Całkowite dochody razem		-	-	(26)	-	187.174	187.148
Wypłata dywidendy	37	-	-	-	-	(93.348)	(93.348)
Odpis na kapitał zapasowy	36.2	-	93.348	-	-	(93.348)	-
pokrycie straty z tytułu wdrożenia MSSF9 kapitałem zapasowym	36.2	-	(6.372)	-	6.372	-	-
Stan na koniec okresu		674.112	396.199	941	35.430	187.174	1.293.856

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku

Stan na początek okresu		674.112	302.177	839	29.058	140.907	1.147.093
Wynik bieżącego okresu		-	-	-	-	186.696	186.696
Inne całkowite dochody	38.3	-	-	128	-	-	128
Całkowite dochody razem		-	-	128	-	186.696	186.824
Wypłata dywidendy	37	-	-	-	-	(133.861)	(133.861)
Odpis na kapitał zapasowy	36.2	-	7.046	-	-	(7.046)	-
Stan na koniec okresu		674.112	309.223	967	29.058	186.696	1.200.056

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

		Rok zakończony 31 grudnia 2023 r.	Rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem		193.041	211.072
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja		21.773	17.504
(Zyski) / straty z tyt. różnic kursowych		(212.556)	14.610
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		662.306	450.449
Zysk / (strata) z działalności inwestycyjnej		1.070	(27.451)
Inne korekty		(73.226)	(11.476)
Zmiana stanu rezerw		(740)	429
Zmiana stanu zapasów		(24.623)	(10.571)
Zmiana stanu należności	42	(622.069)	(760.238)
Zmiana stanu zobowiązań	42	77.325	(41.594)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(1.962)	(12.887)
Pozostałe koszty sekurytyzacji		(521)	622
Zmiana stanu aktywów/zobowiązań finansowych		22.785	14.336
Podatek dochodowy zapłacony		(33.190)	876
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		9.413	(154.319)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy:		1.825.038	768.951
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		2.264	502
Otrzymane odsetki		99.662	61.439
Splata udzielonych pożyczek	42	1.644.608	611.580
Otrzymane dywidendy		78.504	95.430
Wydatki:		(1.718.774)	(1.340.561)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(59.478)	(36.609)
Nabycie akcji i udziałów		(91.807)	-
Udzielone pożyczki	42	(1.567.489)	(1.303.952)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		106.264	(571.610)
Przepływy środków pieniężnych z działalności z działalności finansowej			
Wpływy:		10.818.033	8.524.507
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	42	9.973.939	8.139.735
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	42	840.000	380.000
Wpływy z tytułu sekurytyzacji	42	4.094	4.772
Wydatki:		(11.088.600)	(7.769.904)
Dywidendy wypłacone		(93.348)	(133.861)
Splaty kredytów i pożyczek	42	(9.200.392)	(6.186.439)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	42	(905.000)	(170.000)
Pozostałe kwoty przekazane z tytułu sekurytyzacji	42	(47.502)	(679.993)
Zapłacone odsetki od kredytów		(651.234)	(414.203)
Zapłacone odsetki od obligacji		(53.214)	(51.153)
Zapłacone odsetki od sekurytyzacji		(127.541)	(127.408)
Koszty transakcyjne sekurytyzacji		1.197	1.732
Splata zobowiązań z tytułu leasingu		(11.566)	(8.579)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(270.567)	754.603
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(154.890)	28.674
Środki pieniężne na początek roku		393.730	365.056
Środki pieniężne na koniec roku		238.840	393.730

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Charakterystyka Spółki

1.1. Organizacja Spółki

Europejski Fundusz Leasingowy S.A („EFL”, „Spółka”) został założony jako jedna z pierwszych spółek leasingowych w Polsce. Spółka powstała 13 czerwca 1991 roku i zajmuje się zawieraniem umów leasingu, których przedmiotem są głównie pojazdy wykorzystywane w ramach prowadzenia działalności gospodarczej, sprzęt komputerowy i biurowy oraz urządzenia produkcyjne. Ponadto Spółka zawiera umowy leasingu nieruchomości.

EFL finansuje zakup pojazdów oraz urządzeń za pomocą kredytów zaciągniętych w bankach lokalnych i zagranicznych, w międzynarodowych instytucjach finansowych, przez emisję papierów dłużnych, a od 2017 roku również poprzez program sekurytyzacji.

Większą część klientów Spółki stanowią małe i średnie przedsiębiorstwa, zazwyczaj biorące w leasing przedmioty o niewielkiej wartości. Spółka finansuje także wysoko budżetowe transakcje, dla klientów korporacyjnych i instytucjonalnych. W 2023 roku średni okres trwania leasingu pojazdów wynosił 42 miesiące, maszyn i urządzeń 45 miesięcy, sprzętu komputerowego i biurowego 31 miesiące, a nowych umów leasingu nieruchomości nie było. Wartości te nie różnią się znacząco od wartości z porównywalnego roku.

Siedziba Spółki mieści się w Polsce we Wrocławiu przy ul. Legnickiej 48 budynek C-D. Spółka pozyskuje nowych klientów poprzez sieć oddziałów zlokalizowanych na terenie całej Polski. Ponadto Spółka prowadzi działalność w oparciu o zewnętrzną sieć agentów, będących jednocześnie dostawcami pojazdów i wyposażenia, oraz przy pomocy niezależnych brokerów. Zasadniczo Spółka całą działalność prowadzi na terenie Polski.

Spółka jest częścią Grupy Kapitałowej Credit Agricole. Na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku 100% akcji EFL należało do Credit Agricole S.A. société anonyme, spółki bankowej prawa francuskiego z siedzibą w Montrouge, pod adresem 12 Place des États-Unis 92545 Montrouge, Francja, zarejestrowanej pod numerem RCS 784 608 416 Nanterre.

Spółka EFL jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000026609.

Numer statystyczny nadany Spółce: REGON 930986308.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

1.2. Skład Zarządu Spółki

W skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2023 roku wchodził:

Pan Radosław Woźniak – Prezes Zarządu
Pan Paweł Lewandowski - Wiceprezes Zarządu
Pan Paweł Bojko - Wiceprezes Zarządu
Pan Hans Ferm - Członek Zarządu
Pan Wojciech Przybył – Członek Zarządu
Pan Danilo Stakic – Członek Zarządu

Z dniem 15 czerwca 2023 r. rezygnację ze stanowiska Członka Zarządu Spółki złożyła Eva Höglund.

Uchwałą z dnia 25 października 2023 r. Rada Nadzorcza spółki dominującej powołała Danilo Stakica na stanowisko Członka Zarządu ze skutkiem od dnia 1 listopada 2023 r.

1.3. Skład Rady Nadzorczej Spółki

W skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2023 roku wchodził:

Hervé Varillon – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Bernard Muselet – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Eugénie Aurange – Członek Rady Nadzorczej
Olivier Guilhamon – Członek Rady Nadzorczej
Frédéric Madalle – Członek Rady Nadzorczej

2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe Europejskiego Funduszu Leasingowego S.A. obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem w Spółce nie wystąpiły istotne zmiany w jej strukturze, w szczególności nie miały miejsca połączenia z innymi podmiotami gospodarczymi, przejęcia, sprzedaż jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, zaniechania działalności.

Prezentowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej.

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

Wartość bilansowa ujętych zabezpieczanych aktywów i zobowiązań jest korygowana o zmiany wartości godziwej, które można przypisać ryzyku, przed którym te aktywa i zobowiązania są zabezpieczane.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości tj. okres minimum 12 miesięcy od daty bilansowej. Dane porównawcze nie zostały przekształcone.

2.1. Wpływ i przewidywane konsekwencje w sytuacji kryzysu gospodarczego spowodowanego wojną na Ukrainie oraz innych zjawisk krajowych i globalnych mających znaczący wpływ na gospodarkę

Ryzyko kredytowe

W ramach zarządzania ryzykiem kredytowym spółka EFL ściśle monitoruje bieżącą sytuację gospodarczą i zachowanie portfela leasingowego. Duża niepewność i zmieniające się oczekiwania dotyczące rozwoju wojny w Ukrainie i innych napięć międzynarodowych, skutków epidemii COVID-19 oraz innych zjawisk krajowych i globalnych mających znaczący wpływ na gospodarkę powoduje konserwatywne podejście spółki do oceny ryzyka i wysokości odpisów na oczekiwane straty kredytowe. Podejście takie jest również rekomendowane, wspierane i walidowane przez Grupę Credit Agricole Leasing & Factoring. Spółka EFL śledzi też wytyczne regulatorów i centralnych instytucji raportujących stabilność i identyfikujących obszary ryzyka systemu finansowego.

Modele ryzyka opierają się na historycznych realizacjach i danych predyktywnych, a te nie uwzględniają wszystkich ryzyk związanych z obecną sytuacją. Ponadto, dane dotyczące opóźnień mogą być zniekształcone z uwagi na udzielone moratoria.

W związku z tym, zgodnie z rekomendacją Grupy Credit Agricole SA, Spółka oceniła wpływ COVID na parametry, uznała go za znaczący, co skutkowało korektą parametrów.

Tam gdzie jest to możliwe, porównywane są aktualne dane z danymi sprzed okresu COVID i wybierana jest bardziej konserwatywną wartość jako parametr.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku wielkość oczekiwanych strat – z uwzględnieniem korekt pozamodelowych - przewyższających kwotę oczekiwanych strat kredytowych wynikających z modelu została oszacowana na kwotę 59,6 mln PLN – kwota korekty zmniejszyła się względem stanu na koniec 2022 roku o 50,5 mln PLN.

Jednocześnie spółka EFL podejmuje działania, aby zmniejszyć ryzyko w portfelu w sytuacji kryzysu gospodarczego spowodowanego epidemią COVID-19 oraz wojną w Ukrainie.

Działania, jakie zostały podjęte, aby zabezpieczyć spółkę EFL przed wyższym ryzykiem nowej produkcji:

- zidentyfikowane zostały najbardziej ryzykowne obszary działalności gospodarczych, takie jak: turystyka, restauracje itp. i ograniczone zostały w przypadku tych działalności decyzje automatyczne na poczet decyzji indywidualnych. Aktualnie wartość tych branż w portfelu

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

leasingowym to około 170 mln PLN. Lista ta jest regularnie przeglądana, analizowana oraz aktualizowana, w zależności od sytuacji danej branży na rynku,

- zidentyfikowane zostały obszary działalności gospodarczej o podwyższonym ryzyku, takie jak: transport, część budownictwa itp. i wprowadzone zostały w przypadku tych działalności pewne ograniczenia w procesie decyzyjnym. Aktualnie wartość tych branż w portfelu leasingowym to około 4.638 mln PLN. Lista ta jest regularnie przeglądana, analizowana oraz aktualizowana, w zależności od sytuacji danej branży na rynku
- zwiększony został udział decyzji indywidualnych dla nowych klientów,
- wdrożone zostały dodatkowe reguły antyfraudowe dostosowane do obecnej sytuacji,
- na potrzeby decyzji automatycznej dodane zostały nowe zewnętrzne źródła informacji o nierzetelnych dłużnikach – drugie i trzecie największe biuro informacji gospodarczej (KRD BIG i ERIF BIG).

Działania, jakie zostały podjęte dla aktywnych umów:

- regularny monitoring portfela, w szczególności przegląd klientów z wysoką ekspozycją oraz przegląd klientów pod kątem związków z rynkami Rosji, Białorusi i Ukrainy
- indywidualne podejście w procesie windykacyjnym - dostosowane do aktualnej sytuacji spowodowanej przez COVID-19 oraz kryzys gospodarczy.

Ryzyko płynności

Podstawowym założeniem zarządzania płynnością Spółki jest dywersyfikacja źródeł finansowania. Dywersyfikacja ma na celu redukcję ryzyka, powiększania zdolności zadłużeniowej EFL a także redukcję kosztów finansowania. Polityka dywersyfikacji finansowania była konsekwentnie prowadzona w latach poprzednich i stanowi podstawę założeń pozyskiwania środków w latach kolejnych.

Plany finansowania na kolejny rok są przygotowywane wewnętrznie w ostatnim kwartale roku poprzedniego, a następnie zatwierdzane przez dedykowane „treasure committee” na poziomie CAL&F (linii biznesowej dla leasingu i factoringu) oraz Crédit Agricole SA. W pierwszym półroczu 2023, podobnie jak w latach poprzednich, EFL w porozumieniu z właścicielem dokonywał na bieżąco rewizji swoich potrzeb dotyczących finansowania dostosowując je do wolumenów sprzedaży.

W roku 2023 roku EFL pozyskał nowe długoterminowe finansowanie w łącznej wysokości 7.305.730 tys. zł w następującej strukturze:

- Banki lokalne i zagraniczne niepowiązane kapitałowo : 3.130.000 tys. zł
- Crédit Agricole SA: 2.080.330 tys. zł
- Międzynarodowe Instytucje Finansowe: 1.455.401 tys. zł
- Emisja obligacji: 640.000 tys. zł

Dodatkowo Spółka korzystała z krótkoterminowego finansowania z inicjalnym terminem zapadalności poniżej 1 roku. Kwota finansowania krótkoterminowego z Crédit Agricole S.A. na 31 grudnia 2023 roku wyniosła 345.220 tys. zł.

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

Ponadto, wg stanu na koniec roku 2023 roku, Spółka miała dostępne wolne środki w bankach lokalnych i prowadziła negocjacje dotyczące nowego finansowania z banków lokalnych. Dostępne były również środki z Crédit Agricole S.A. oraz z Programu Emisji Obligacji.

W celu zapewnienia płynności w roku 2023 roku, EFL będzie kontynuować model finansowania wypracowany w latach poprzednich, tzn.:

- korzystać z środków zapewnianych przez spółkę matkę Crédit Agricole SA, które zostały wykazane w planie finansowania przedstawionym Crédit Agricole,
- aktywnie współpracować z bankami lokalnymi, zarówno z tymi które już finansują Spółkę jak również nawiązywać współpracę z nowymi bankami,
- pozyskiwać nowe środki poprzez emisję obligacji na rynku lokalnym,
- kontynuować współpracę z Międzynarodowymi Instytucjami Finansowymi (EIB, CEB)
- zamierza otrzymać finansowanie poprzez realizację kolejnego programu sekurytyzacji płynnościowej.

Poza planowaniem i kontraktowaniem środków płynności w okresie rocznym jak opisano powyżej, Spółka monitoruje sytuację płynnościową w cyklach kwartalnych, miesięcznych i dziennych. Szczegółowo analizowane są zwłaszcza wpływy od klientów, a także płatności związane z nowym finansowaniem dla klientów. Przeprowadzane są analizy spływu należności oraz planowanych spłat zobowiązań w ujęciu krótkoterminowym oraz średnioterminowym, które następnie są prezentowane na cyklicznych wewnętrznych spotkaniach Komitetu Finansowego oraz kwartalnych posiedzeniach Komitetu ALCO z udziałem Crédit Agricole SA. Dla zwiększenia bezpieczeństwa płynnościowego, Spółka utrzymuje stale znaczące nadwyżki finansowe na rachunkach bieżących. Na dzień 31 grudnia 2023 roku saldo nadwyżek EFL wynosiło 218.788 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2022 roku 385.230 tys. zł).

W celu określenia profilu ryzyka płynności Spółki, w cyklach miesięcznych przeprowadzane są scenariuszowe analizy testów warunków skrajnych tzw. stress scenario. Analizy te są wymogiem jednostki dominującej Credite Agricole dla zachowania maksimum bezpieczeństwa płynności EFL. W wyniku analiz oceniana jest płynność Spółki w przypadku wystąpienia kryzysu na rynkach finansowych w trzech scenariuszach:

- kryzys idiosynkratycznego,
- kryzys systemowego,
- kryzys globalnego

Dla każdego z powyższych scenariuszy nakładane są limity i szacowany jest minimalny okres, w jakim Spółka pozostanie płynna. Na dzień 31 grudnia 2023 roku wyznaczone przez Credit Agricole SA limity zostały spełnione.

W celu określenia zasad zarządzania płynnością w sytuacji awaryjnej, EFL ma przygotowany i zatwierdzony przez Radę Nadzorczą Finansowy Plan Awaryjny tzw. „Financial Emergency Plan”, który określa zasady postępowania w przypadku wystąpienia sytuacji kryzysowych. Ostatnia aktualizacja Planu Awaryjnego miała miejsce w lipcu 2023 roku, kolejna rewizja planowana jest w lipcu 2024 roku.

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

Wysoka wiarygodność kredytowa EFL została także potwierdzona przez Agencję Ratingową Fitch. W raporcie opublikowanym przez Fitch w dniu 17 lutego 2023 rating EFL został utrzymany na poziomie A z perspektywą stabilną. Ocena ratingowa EFL wynika z bardzo wysokiego prawdopodobieństwa wsparcia ze strony Crédit Agricole SA, jeżeli zaistnieje taka konieczność.

Wskaźnik płynności na dzień 31 grudnia 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku kształtował się następująco:

	31.12.2023	31.12.2022
wskaźnik płynności krótkoterminowej (*)	0,98	0,99

(*) Wskaźnik płynności krótkoterminowej liczony jako iloraz: aktywów obrotowych (krótkoterminowych) do zobowiązań krótkoterminowych

Na dzień 31 grudnia 2023 roku zobowiązania krótkoterminowe przewyższały aktywa krótkoterminowe o 103.771 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2022 roku 75.954 tys. zł).

EFL w okresach kwartalnych kontroluje poziomy kowenantów zapisanych w umowach kredytowych. Na dzień 31 grudnia 2023 wszystkie wymagane wskaźniki zostały spełnione.

W ocenie Zarządu EFL sytuacja płynnościowa Spółki jest pod kontrolą. Zarząd EFL, mając świadomość wymienionych powyżej ryzyk, znając prognozę przyszłych przepływów finansowych, a także biorąc pod uwagę gotowość do finansowania EFL ze strony Crédit Agricole oraz kontynuowane negocjacje kredytowe z bankami lokalnymi i międzynarodowymi, ocenia ryzyko płynności jako umiarkowane i w pełni zarządchalne w okresie następnych 12 miesięcy.

Ryzyko stabilności finansowej

Wyniki realizowane przez Spółkę potwierdzają bardzo wysoką zdolność do dostosowywania się do zmian w otoczeniu: szybkość reakcji znajduje swoje odzwierciedlenie w bardzo dobrych wynikach sprzedażowych, powiększanych udziałach rynkowych czy wynikach finansowych.

Spółka jednocześnie realizuje szereg działań pozwalających na utrzymywanie właściwych poziomów rentowności i bezpieczeństwa, łącząc je ze szczególną dbałością o generowane koszty i płynność finansową.

Zarząd Spółki ocenia ryzyko stabilności finansowej jako niskie.

Ryzyko Operacyjne

Główne ryzyko do mitygacji w kontekście operacyjnym to konieczność zachowania ciągłości biznesowej.

Pracownicy Spółki zostali przygotowani do pracy zdalnej w 2020 roku, która stała się modelem wiodącym, zwiększając tym samym bezpieczeństwo całej organizacji.

EFL podejmuje również szereg działań prowadzonych adekwatnie do sytuacji. Wymienić tu należy za równo upraszczanie i digitalizację procedur i procesów, ale również specjalne reguły polityki ryzyka i

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

antyfraudowe chroniące firmę. Spółka skupiła się na generowaniu obrotu w nowych warunkach dostosowując politykę sprzedaży czy zarządzania ryzykami.

2.2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

Spółka prowadzi księgowość i sporządza sprawozdania finansowe w walucie polskiej (PLN), która jest walutą funkcjonalną Spółki. Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Pozycje pieniężne sprawozdania z sytuacji finansowej wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego na dzień bilansowy (tj. kursu średniego ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego). Wszystkie powstałe różnice kursowe ujmuje się w rachunku zysków i strat w pozycji wynik z pozycji wymiany, z wyjątkiem różnic kursowych wynikających z transakcji przeprowadzonych w celu zabezpieczenia przed określonym ryzykiem walutowym zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń.

Kursy przyjęte do wyceny pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej wynoszą odpowiednio:

	31 grudnia 2023 r.	31 grudnia 2022 r.
CHF	4,68	4,77
EUR	4,35	4,69
GBP	5,00	5,30
USD	3,94	4,40

2.3. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w Unii Europejskiej proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE, za wyjątkiem dopuszczenia różnych dat zatwierdzenia sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

2.4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało dnia 6 lutego 2024 roku podpisane przez Zarząd Spółki.

2.5. Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy, której Spółka jest jednostką dominującą, nie zostało sporządzone do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego. Spółka sporządzi oraz

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

opublikuje skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF przyjętymi do stosowania w UE na dzień i za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku.

3. Niepewność szacunków i profesjonalny osąd kierownictwa

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od Zarządu Spółki dokonania subiektywnych ocen, estymacji i przyjęcia założeń, które wpływają na stosowane zasady rachunkowości oraz na kwoty prezentowane w sprawozdaniu finansowym i w notach objaśniających, w szczególności kwoty, których nie da się określić w jednoznaczny sposób na podstawie innych źródeł. Niektóre informacje podane w sprawozdaniu finansowym oparte są na szacunkach i profesjonalnym osądzie Spółki. Uzyskane w ten sposób wartości mogą nie pokrywać się z rzeczywistymi rezultatami. Wśród założeń i oszacowań, które miały największe znaczenie przy wycenie i ujęciu aktywów i zobowiązań znajdują się:

Ocena umów leasingu

Spółka jest stroną umów leasingowych, które zostały uznane albo za leasing operacyjny, albo za leasing finansowy. Przy dokonywaniu klasyfikacji Spółka oceniła, czy w ramach umowy na korzystającego następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z posiadania bazowego składnika aktywów. Spółka jako leasingodawca dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i pożytki z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji. Wartości bilansowe należności z tytułu leasingu zostały przedstawione w nocie 23 niniejszego sprawozdania finansowego.

Istotne osądy i szacunki przy określaniu okresu leasingu umów z opcjami przedłużenia

Spółka ustala okres leasingu jako nieodwołalny okres leasingu, łącznie z okresami objętymi opcją przedłużenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że opcja zostanie zrealizowana, oraz okresami objętymi opcją wypowiedzenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że opcja nie zostanie wykonana.

Spółka ma możliwość, w ramach niektórych umów leasingu, wydłużyć okres trwania leasingu aktywów od trzech do pięciu lat. Spółka stosuje osąd przy ocenie, czy istnieje wystarczająca pewność skorzystania z opcji przedłużenia. Oznacza to, że uwzględnia wszystkie istotne fakty i okoliczności, które stanowią zachętę ekonomiczną do jej przedłużenia lub karę ekonomiczną za jej nieprzedłużenie. Po dacie rozpoczęcia Spółka ponownie ocenia okres leasingu, jeśli wystąpi znaczące zdarzenie lub zmiana okoliczności pozostających pod jej kontrolą i wpływa na jej zdolność do wykonywania (lub niewykonywania) opcji przedłużenia (np. zmiana strategii biznesowej).

Odpis aktualizujący należności leasingowe

Wysokość odpisu aktualizującego należności leasingowe ustalana jest w oparciu o oczekiwane straty kredytowe z portfela umów leasingowych. Opis szacowania odpisu zaprezentowany został w nocie 6.1.4, a dane bilansowe dotyczące odpisu na należności leasingowe w nocie 23. Spółka co miesiąc weryfikuje wysokość odpisu aktualizującego. Szacunek odpisów uwzględnia korektę pozamodelową opisaną w nocie 2.1.

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

Wysokość oczekiwanych strat kredytowych Spółki może być zależna od ryzyka rynkowego klientów mających umowy wchodzące w skład portfela leasingowego Spółki, w szczególności w związku z tym, że większość leasingów ma raty uwzględniające zmienną stopę procentową.

W tym celu Spółka na dzień 31 grudnia 2023 roku przeprowadziła analizę wrażliwości odpisów statystycznych portfela na zmianę parametrów PD, LGD.

Zostały przyjęte mnożniki parametrów PD (x1.2 i x1.5) oraz parametrów LGD (x1.1, x1.2).

Wrażliwość poziomu odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych przy zmianie PD (prawdopodobieństwo niewypłacalności) i LGD (strata z tytułu niewykonania zobowiązania):

Założenie	Kwota [mln PLN]
	Portfel leasingowy
Kwota odpisu systemowego z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 31.12.2023 r.	257,1
Zmiana odpisu z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla PD1x1.2	+20,2
Zmiana odpisu z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla PD1x1.5	+49,1
Zmiana odpisu z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla LGD1x1.1	+16,2
Zmiana odpisu z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla LGD1x1.2	+32,3
Zmiana odpisu z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla PD1x1.2 i LGD1x1.1	+38,4
Zmiana odpisu z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla PD1x1.5 i LGD1x1.2	+91,2

Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych

Rezerwy na obecne zobowiązania wobec pracowników wynikające ze stosunku pracy, jak również rezerwy związane z długoterminowymi świadczeniami pracowniczymi, obejmują rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe. W kalkulacji tych rezerw uwzględniono wszystkie odprawy, które mogą być w przyszłości wypłacone przez Spółkę. Aktualizacji szacunków na dzień 31 grudnia 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku dokonano wykorzystując kalkulacje przeprowadzone przez zewnętrznego niezależnego aktuariusza przy zastosowaniu metody indywidualnej (dla każdego pracownika osobno). Naliczone rezerwy są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, według stanu zatrudnienia i płac na dzień aktualizacji, ale z uwzględnieniem założeń dotyczących choćby rotacji zatrudnienia, podstawy wymiaru odprawy i prawdopodobieństwa dotrwania danej osoby, jako pracownika Spółki, daty wypłaty odprawy etc. Istotnym elementem wpływającym na wysokość rezerwy jest przyjęta stopa dyskonta, która bazuje na rentowności papierów wartościowych wolnych od ryzyka (obligacje skarbowe) i denominowanych w walucie, w której wypłacane są świadczenia pracownicze, a których termin wykupu jest zbliżony z szacunkowym

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

terminem realizacji zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych. Zmiana stopy dyskonta finansowego wpłynęłaby odpowiednio na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych:

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	
Stopa dyskonta - 50 punktów bazowych	46,8
Stopa dyskonta + 50 punktów bazowych	(43,3)

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości powodowałoby, że założenie to stałoby się nieuzasadnione. Opis dotyczący rozpoznania aktywa z tytułu podatku odroczonego został przedstawiony w notce 28.

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

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 podlegające regulacjom (na przykład kwestie celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania kar i sankcji. Na skutek częstych zmian przepisów podatkowych i ich interpretacji ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe Spółki (podatek dochodowy oraz inne podatki) mogą być przedmiotem kontroli organów przez okres pięciu lat od końca roku, w którym zostały zapłacone.

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 przepisu ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie nieuzasadnionego dzielenia operacji, angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz inne działania o podobnym zastosowaniu do wcześniej wspomnianych, mogą

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

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.

Spółka ujmuje i wycenia aktywa lub zobowiązania z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego przy zastosowaniu wymogów MSR 12 Podatek dochodowy w oparciu o zysk, podstawę opodatkowania i stawki podatkowe, uwzględniając ocenę niepewności związanych z rozliczeniami podatkowymi. Gdy istnieje niepewność, co do tego, czy i w jakim zakresie organ podatkowy będzie akceptował poszczególne rozliczenia podatkowe transakcji, Spółka ujmuje te rozliczenia uwzględniając ocenę niepewności. Opis dotyczący rozpoznania aktywów z tytułu podatku odroczonego został przedstawiony w notce 28.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek, wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Spółka kieruje się profesjonalnym osądem. Ponieważ wartość godziwa szacowana jest na dzień bilansowy, kwoty, które zostaną faktycznie zrealizowane lub zapłacone w momencie zapadalności lub wymagalności poszczególnych instrumentów mogą się od niej w znacznym stopniu różnić. Sposób ustalenia wartości godziwej poszczególnych instrumentów finansowych został przedstawiony w notce 47.2.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

4. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2022 roku i później.

Nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2023 roku:

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

MSSF	Charakter zmian	Obowiązuje od / data zatwierdzenia w UE	Wpływ na Spółkę
MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe	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	1 stycznia 2016 roku / 19 listopada 2021 roku	Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na skonsolidowane / jednostkowe sprawozdanie finansowe.

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

	ubezpieczeniowych, a także przychodów lub kosztów finansowych.		
Zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe – zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 po raz pierwszy – dane porównawcze”	Zmiany dotyczą danych porównawczych przy zastosowaniu MSSF 17 i MSSF 9 po raz pierwszy.	1 stycznia 2023 roku / 8 września 2022 roku	Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe.
Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”	Zmiany do MSR 1 precyzują zakres ujawnień istotnych zasad rachunkowości. Zgodnie z wprowadzonymi zmianami w sprawozdaniu finansowym powinny być ujawniane tylko zasady rachunkowości, które mają istotny wpływ na informacje w nim zawarte.	1 stycznia 2023 / 2 marca 2022 roku	Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe.
Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”	Zmiana do MSR 8 dotyczyła doprecyzowania definicji szacunków księgowych jako kwot pieniężnych, ujętych w sprawozdaniu finansowym, które są przedmiotem niepewności pomiaru.	1 stycznia 2023 roku / 2 marca 2022 roku	Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe.
Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”	Zmiany do MSR 12 precyzują zasady ewidencji podatku odroczonego od transakcji, w przypadku których spółki ujmuje zarówno składnik aktywów, jak i zobowiązanie, co z kolei powoduje ewentualnie powstanie dodatnich oraz ujemnych różnic przejściowych jednocześnie. Dotyczy to m.in. transakcji takich jak leasing czy zobowiązań z tytułu likwidacji składnika aktywów. Jednostki są zobowiązane do ujęcia podatku odroczonego z tytułu tego rodzaju operacji (nie jest możliwe zastosowanie wyłączenia z ujęcia podatku odroczonego).	1 stycznia 2023 roku / 11 sierpnia 2022 roku	Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe.

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

Zmiany do MSR „12 Podatek dochodowy”: Międzynarodowa Reforma Podatkowa – Modelowe Zasady Drugiego Filaru	Ujawnienia związane ze stosowaniem modelowych zasad II filaru OECD oraz ujawnienie o zastosowaniu wyjątku od standardu, gdy jednostka nie ujmuje aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego związanych z podatkami dochodowymi filaru II ani nie ujawnia informacji na temat tych aktywów i zobowiązań.	1 stycznia 2023 roku / 8 listopada 2023 roku	Zmiana nie miała będzie istotnego wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe.
--	--	--	---

Zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

5. Nowe standardy i interpretacje oraz zmiany do standardów lub interpretacji, które mogą mieć zastosowanie w Spółce, a nie są jeszcze obowiązujące i nie zostały wcześniej wprowadzone

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów oraz zmian do standardów, które nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE a Spółka nie zdecydowała się na ich wcześniejsze zastosowanie:

MSSF	Charakter zmian	Obowiązuje od	Wpływ na Spółkę
Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”	Zmiany dotyczą klasyfikacji zobowiązań w sprawozdaniu z sytuacji finansowej do krótkoterminowych lub długoterminowych. Doprecyzowują one, że klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe powinna uwzględniać na datę klasyfikacji istnienie prolongaty zobowiązania bez względu na intencję podmiotu do skorzystania z niej na okres dłuższy niż 12 miesięcy oraz powinna	1 stycznia 2023 roku	Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe.

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

	uwzględniać spełnienie na dzień przeprowadzenia oceny warunków takiej prolongaty, jeżeli jest ona warunkowa.		
Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”	Zmiana prezentacji zobowiązania długoterminowego z kowenantami.	1 stycznia 2024 roku	Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe.
Zmiany do MSSF 16 „Leasing”	Zmiana w zakresie kalkulacji zobowiązania leasingowego w transakcjach sprzedaży i leasingu zwrotnego.	1 stycznia 2024 roku	Zmiana nie miała będzie istotnego wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe.
Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych”: Brak wymienialności walut	Identyfikacja kiedy waluta jest wymienialna a kiedy nie oraz wymagane ujawnienia w przypadku braku wymienialności waluty	1 stycznia 2025 roku	Zmiana nie miała będzie istotnego wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe.
Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” oraz „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” Umowy finansowania dostawców	Dodatkowe ujawnienia dotyczące umów finansowania dostawców	1 stycznia 2024 roku	Zmiana nie miała będzie istotnego wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości.

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

6. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Najważniejsze zasady polityki rachunkowości Spółki przedstawiają się następująco:

6.1 Umowy Leasingowe- Spółka jako leasingodawca

6.1.1 Metoda uznawania przychodów z tytułu leasingu finansowego

Przychody z leasingu finansowego rozpoznawane są przez cały okres trwania umowy leasingowej w sposób odzwierciedlający efektywną stopę zwrotu od nierozliczonej części inwestycji leasingowej netto dokonanej przez leasingodawcę w ramach umowy leasingu. Opłaty leasingowe zmniejszają inwestycję leasingową brutto, obniżając zarówno należność główną, jak i kwotę niezrealizowanych przychodów finansowych, przy zastosowaniu stopy procentowej leasingowej przyjętej dla danej umowy leasingowej. Część odsetkowa uznawana jest za przychód według zasady memoriałowej w okresie, którego dotyczy. Początkowe koszty bezpośrednio związane z zawarciem umowy leasingu uwzględnione są we wstępnej wartości należności z tytułu leasingu finansowego i pomniejszają kwotę przychodów otrzymanych w okresie leasingu.

6.1.2 Inwestycja leasingowa netto

Większość umów leasingowych Spółki została sklasyfikowana jako umowy leasingu finansowego, zgodnie ze standardem MSSF16. Umowa leasingu finansowego przenosi wszystkie znaczące korzyści oraz ryzyka związane z posiadaniem środka trwałego na leasingobiorcę.

Na moment początkowego ujęcia Spółka ujmuje należności netto z tytułu leasingu finansowego w wartości aktywów oddanych do używania korzystającemu.

Należności te są ujmowane w księgach po postawieniu przedmiotu leasingu do dyspozycji leasingobiorcy. Spółka księguje całość przyszłych opłat leasingowych, szacowanych niegwarantowanych wartości końcowych oraz początkowych kosztów bezpośrednich, jako inwestycję leasingową brutto. Różnica pomiędzy inwestycją leasingową brutto a inwestycją leasingową netto stanowi niezrealizowane przychody finansowe, które są uznawane przez okres trwania leasingu. Dla celów prezentacji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej należności leasingowe wykazuje się w wartości netto, tj. należność leasingowa brutto pomniejszona o niezrealizowane przychody finansowe oraz o odpisy aktualizujące dotyczące wartości należności leasingowych. Przychody z leasingu rozpoznawane są przez cały okres trwania umowy według stopy zwrotu leasingu przyjętej dla danej umowy leasingowej.

Dla umów leasingowych opartych na zmiennej stopie procentowej (gdzie wysokość odsetek ustalana jest w oparciu o zmienną stopę rynkową powiększoną o stałą marżę) na datę bilansową ustala się, uwzględniając zmianę rynkowej stopy bazowej, nową stopę zwrotu leasingu dla pozostałej części umowy leasingowej, na podstawie, której ustala się i ujmuje przychody odsetkowe. Wszelkie zmiany marży ustalonej dla danej umowy leasingowej i wynikające z niej zmiany wysokości przychodów odsetkowych ujmowane są jako warunkowe opłaty leasingowe.

Przedpłaty otrzymane od leasingobiorców zmniejszają saldo inwestycji leasingowej netto.

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

Należności leasingowane denominowane w walutach obcych (inwestycje netto) wycenia się, zgodnie z zapisami zawartymi w umowach leasingowych, po kursie sprzedaży NBP z tabeli NBP datowanej w ostatnim dniu roboczym bezpośrednio poprzedzającym dzień bilansowy.

Na dzień bilansowy należności leasingowe wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec roku sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Początkowe koszty bezpośrednie związane bezpośrednio z procesem negocjowania umów leasingu i działaniami zmierzającymi do zawarcia umowy leasingu, w tym prowizje płatne od zawartych umów leasingowych są odraczane w czasie, jako część inwestycji leasingowej netto i pomniejszają kwotę przychodów ujemowanych w okresie leasingu. Koszty te nie obejmują kosztów ogólnozakładowych.

6.1.3 Wartość końcowa

Szacowana wartość końcowa stanowi uzgodnioną przyszłą cenę wykupu środka trwałego przez klienta po zakończeniu okresu leasingu. Wartość ta jest wyliczana w momencie rozpoczęcia leasingu na podstawie wartości początkowej środka trwałego. Wartości końcowe są ustalane na podstawie pewnej kwoty umownej i ujemowane są w pozycji inwestycji leasingowej netto. Odzyskanie wartości końcowej środka trwałego w leasingu jest uzależnione od wypełnienia warunków umowy leasingowej i jej zakończenia.

6.1.4 Utrata wartości należności leasingowych

Dla należności z tytułu leasingu, wycena oczekiwanej straty kredytowej jest oparta na trzyetapowym podejściu, tak jak w przypadku aktywów finansowych innych niż należności z tytułu leasingu. Ściślej rzecz ujmując, zgodnie z MSSF 9 aktywa finansowe podlegające wymogowi kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych są klasyfikowane do jednego z trzech etapów (ang. *Stage / Bucket*). Zasady wyznaczania odpisów z tytułu utraty wartości różnią się w zależności od etapu, w którym ekspozycja jest sklasyfikowana na datę sprawozdawczą zgodnie z następującymi zasadami:

- dla ekspozycji sklasyfikowanych w etapie 1 wartość odpisu z tytułu utraty wartości odzwierciedla straty oczekiwane z tytułu ryzyka kredytowego w horyzoncie 12 kolejnych miesięcy od daty raportowej,
- dla ekspozycji sklasyfikowanych w etapie 2 oraz 3 wartość odpisu z tytułu utraty wartości odzwierciedla straty oczekiwane z tytułu ryzyka kredytowego w horyzoncie pozostałego oczekiwanego okresu życia ekspozycji.

Odpisy aktualizujące dotyczące należności leasingowych nieistotnych indywidualnie lub istotnych indywidualnie, dla których nie stwierdzono przesłanek utraty wartości obliczane są w oparciu o metodykę portfelową, zgodnie, z którą wartość rezerwy wyznaczana jest dla pojedynczej umowy na podstawie wyliczonych parametrów ryzyka straty dla pod-portfela, do którego dana umowa należy.

Parametry ryzyka straty wyznaczone na podstawie danych historycznych dla poszczególnych pod-portfeli obejmują oczekiwaną wartość ekspozycji w przypadku wystąpienia niewykonania zobowiązania, prawdopodobieństwo wystąpienia niewykonania zobowiązania (z ang. *default*), prawdopodobieństwo powrotu umowy do statusu regularnej obsługi płatności oraz procentowy

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

wskaźnik oczekiwanej straty na transakcji w przypadku, gdy osiągnie ona status niewykonania. Kwota rezerwy dla każdej umowy jest równoważna z oczekiwaną kwotą straty części zaangażowania w sytuacji, gdy transakcja osiągnie status niewykonania zobowiązania (z ang. default).

Spółka EFL przyjmuje wyznaczanie statusu niewykonania zobowiązania na poziomie dłużnika. Oznacza to, że każda z umów klienta charakteryzującego się niewykonaniem zobowiązania będzie zakwalifikowana do etapu 3. Spółka dopuszcza także pozamodelowe kwalifikowanie do etapów co opisano w nocie 2.1

Jeśli dla któregoś z pod-portfeli zaszły szczególne uwarunkowania makroekonomiczne powodujące, że wyliczane statystycznie parametry ryzyka mogą nie być reprezentatywne, wielkość odpisu aktualizacyjnego dla poszczególnych transakcji z tego portfela (wyznaczonego w metodyce portfelowej) może zostać zaktualizowana na podstawie dostosowania parametrów ryzyka wynikających z obserwacji historycznych do warunków bieżących.

Oczekiwana strata kredytowa z tytułu należności leasingowych od klientów oznaczonych jako ekspozycje indywidualnie istotne, czyli którzy zawarli umowy leasingowe o wartości łącznej na dzień bilansowy większej lub równej 1 mln zł wszystkich należności wynikających z kontraktów leasingu, a także wszystkich należności od klientów, którzy mają przynajmniej jedną umowę w restrukturyzacji lub umowę na finansowanie nieruchomości, jest obliczana zgodnie z metodyką indywidualną.

W przypadku umów indywidualnie istotnych, dla których stwierdzono przesłanki utraty wartości, oczekiwana strata kredytowa jest wyznaczana na podstawie eksperckiej analizy czynników utraty wartości jako wartość bieżąca wszystkich niedoborów przepływów pieniężnych w ciągu oczekiwanego życia składnika aktywów finansowych ważona prawdopodobieństwem oraz zdyskontowana oryginalną efektywną stopą procentową dla tych aktywów. Niedobór przepływów pieniężnych jest różnicą pomiędzy wszystkimi kontraktowymi przepływami pieniężnymi należnymi Spółce oraz wszystkimi przepływami pieniężnymi, które Spółka spodziewa się otrzymać.

W przypadku umów indywidualnie istotnych, dla których nie stwierdzono przesłanek utraty wartości, oczekiwana strata kredytowa jest obliczana na podstawie parametrów ryzyka wyliczonych zgodnie z metodyką portfelową dla portfela, do którego zostałyby zaliczone przy wykorzystaniu metodyki portfelowej.

Wartość oczekiwanej straty kredytowej jest ujmowana w rachunku zysków lub strat w pozycji odpisów z tytułu utraty wartości. Wartość bilansowa aktywów finansowych jest ustalana poprzez wykorzystanie odrębnego konta dla odpisów aktualizujących (strat kredytowych).

Spółka szacuje wysokość odpisu na oczekiwane straty kredytowe oraz straty z tytułu inwestycji leasingowych przy założeniu, że leasing jest zabezpieczony środkami trwałymi oddanymi w leasing.

6.1.4.1 Kalkulacja odpisów z tytułu utraty wartości należności z tytułu leasingu

Zastosowanie MSSF 9 zasadniczo zmieniło podejście do utraty wartości aktywów finansowych poprzez odejście od koncepcji straty poniesionej na rzecz straty oczekiwanej, przez którą należy rozumieć stratę kredytową, która powstanie z tytułu utraty wartości w horyzoncie najbliższych 12 miesięcy dla etapu 1 lub dożywotnio w pozostałych przypadkach.

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

W przypadku należności z tytułu dostaw i usług, Spółka stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia przy użyciu macierzy rezerw. Spółka wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości.

W przypadku pozostałych aktywów finansowych, Spółka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym jeżeli ryzyko kredytowe nie wzrosło znacząco od początkowego ujęcia. Jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia, Spółka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentu finansowego w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia.

Spółka ocenia, że ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od dnia jego początkowego ujęcia w przypadku, gdy wystąpi jeden z czynników – względnych lub bezwzględnych – klasyfikacji do etapu 2.

Kryteria względne są oceniane niezależnie od kryteriów bezwzględnych: ekspozycje są klasyfikowane do etapu drugiego, w przypadku, gdy spełnione zostało przynajmniej jedno kryterium klasyfikacji do etapu drugiego.

• Kryteria względne:

Istotny wzrost ryzyka kredytowego mierzy się na poziomie ekspozycji, porównując rating klienta przypisanego do danej ekspozycji, wyznaczony na datę sprawozdawczą, z jego ratingiem na datę początkowego ujęcia danej ekspozycji. Istotny wzrost ryzyka kredytowego identyfikuje się osobno dla klientów z ang. RETAIL (niebieskie prostokąty) oraz klientów z ang. CORPO.

		kategoria behawioralna aktualna								
		9	8	7	6	5	4	3	2	1
kategoria behawioral na początkowe ujęcie	9				(x)	(x)	(x)	(x)	(x)	(x)
	8				(x)	(x)	(x)	(x)	(x)	(x)
	7				(x)	(x)	(x)	(x)	(x)	(x)
	6						(x)	(x)	(x)	(x)
	5						(x)	(x)	(x)	(x)
	4							(x)	(x)	(x)
	3							(x)	(x)	(x)
	2							(x)	(x)	(x)
	1							(x)	(x)	(x)

 ekspozycje klientów retail w dacie bilansowej
 (x) ekspozycje klientów CORPO

Za klienta CORPO (w sensie non-retail) traktujemy klienta z ekspozycją niedetaliczną. Wyjątek: umowy obejmujące leasing nieruchomości traktowane są pod względem powyższego kryterium jako ekspozycje klientów CORPO.

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

W roku zakończonym 31 grudnia 2023 roku Crédit Agricole sformułowała oczekiwanie zmiany kryteriów względnych, o których mowa powyżej. Dodatkowe względne kryterium SICR kwalifikujące umowę do etapu 2 jest następujące:

(*) jeśli rzeczywiste PD $\geq 0,3\%$ i rzeczywiste PD $> 3 \times$ oryginalne PD, wówczas kontrakt powinien zostać przeniesiony z etapu 1 do etapu 2.

EFL wykorzystywało powyższą macierz degradacji jako jeden z warunków względnych do przypisywania umów do etapu 2. Reguły oparte na rzeczywistym PD i pierwotnym PD nie były możliwe do wdrożenia w systemie do końca 2023 roku.

Dlatego w czwartym kwartale 2023 warunek podany w (*) został wdrożony w nieco innej formie, jako dodatkowe degradacje w macierzy.

		Kategoria aktualna								
		9	8	7	6	5	4	3	2	1
Kategoria zawarcia	9			(x)	(x)	(x)	(x)	(x)	(x)	(x)
	8			(x)	(x)	(x)	(x)	(x)	(x)	(x)
	7			(x)	(x)	(x)	(x)	(x)	(x)	(x)
	6						(x)	(x)	(x)	(x)
	5						(x)	(x)	(x)	(x)
	4						(x)	(x)	(x)	(x)
	3						(x)	(x)	(x)	(x)
	2						(x)	(x)	(x)	(x)
	1						(x)	(x)	(x)	(x)

Obecna macierz

retail

(x) non-retail

Zmiany w macierzy degradacji (nowe grupy)

retail

(x) non-retail

W kolejnych latach Spółka zamierza wdrożyć warunek (*) w systemie rezerw.

• Kryteria bezwzględne

a) Kryterium braku ratingu dla klienta leasingowego

Istotny wzrost ryzyka kredytowego identyfikuje się zawsze, gdy klient przypisany do danej ekspozycji ma przypisaną na datę sprawozdawczą kategorię 5 (odpowiadającą klientom nowym) dłużej niż przez 6 miesięcy. Jest to wymóg stosowany w grupie kapitałowej Crédit Agricole.

b) Kryterium opóźnienia w spłacie raty.

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

Istotny wzrost ryzyka kredytowego identyfikuje się zawsze, gdy dla danej ekspozycji opóźnienie wynosi ponad 30 dni (rozumiane jako liczba dni ciągłego przebywania w przeterminowaniu istotnym, zgodnie z metodologią opisana w części „Definicja default”).

- c) Kryterium pogorszenia klasy ryzyka zgodnie z Procedurą Wczesnego Ostrzegania.

Dla ekspozycji klientów znaczących indywidualnie, istotny wzrost ryzyka kredytowego identyfikuje się zawsze w przypadku przejścia do klasy ryzyka z ang. „Sensitive – medium risk class” zgodnie z Procedurą Wczesnego Ostrzegania.

Z tego tytułu konieczne może być ręczne przeklasyfikowanie ekspozycji z etapu 1 do etapu 2.

- d) Dodatkowo, etap 2, jest nadawany umowom na okres 24 miesięcy:
- po dacie wystąpienia forbearance, który nie był jednocześnie zakwalifikowany jako czynnik defaultu;
 - po dacie zakończenia defaultu ze znacznikiem forbearance

Definicja default (zaniechania/ niewykonania zobowiązania) stosowana przez Spółkę

Spółka klasyfikuje dłużnika jako charakteryzującego się niewykonaniem zobowiązania (z ang. default) zgodnie z art. 178 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (EU) nr 575/2013 od 1 lipca 2021 roku.

Na potrzeby analizy portfelowej Spółka dokonuje identyfikacji stanu niewykonania zobowiązania na poziomie klienta. Przesłankami klasyfikującymi do nadania statusu default są:

- Przebywanie w zaległości istotnej przekracza 90 następujących po sobie dni. Zaległość klienta uznawana jest za istotną, gdy zostaną spełnione jednocześnie oba poniższe warunki:
 - suma wszystkich przeterminowanych zobowiązań kredytowych dłużnika przekracza:
 - dla ekspozycji detalicznych – 400 PLN,
 - dla ekspozycji niedetalicznych – 2 000 PLN;
 - stosunek wszystkich przeterminowanych zobowiązań kredytowych dłużnika do całkowitej kwoty ekspozycji przekracza 1%.
- Restrukturyzacja awaryjna – rozszerzenia koncesji wobec dłużnika mającego (lub mogącego mieć wkrótce) trudności w wywiązaniu się ze swoich zobowiązań finansowych (termin forbearance – ugoda z klientem w trudnościach finansowych). Ugody mogą wiązać się ze stratą poniesioną przez Spółkę.
- Przesłanka z uwagi na prowadzone wobec dłużnika postępowanie upadłościowe lub postępowanie restrukturyzacyjne.
- Zbycie zobowiązania finansowego – sprzedaż wierzytelności, która weryfikowana jest pod kątem wystąpienia zbycia zobowiązania kredytowego z istotną stratą kredytową

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

(ekonomiczną). Moment takiego zbycia zobowiązań jest punktową przesłanką do stwierdzenia niewykonania zobowiązania przez dłużnika.

- Przejęcie sprzętu – odebranie sprzętu dłużnikowi (bądź oddanie przez dłużnika sprzętu), będące następstwem karnego rozwiązania umowy.
- Fraud i odmowa wydania sprzętu – wykrycie oszustwa kredytowego (wyłudzenie, nadużycie) lub odmowa wydania sprzętu przez dłużnika.
- Na podstawie indywidualnego wskazania – w wyniku indywidualnej oceny sytuacji klienta:
 - z wysokim zaangażowaniem,
 - z ekspozycją, której przedmiotem jest nieruchomość,
 - z przynajmniej jedną umową w restrukturyzacji,
 - zaklasyfikowanego jako dealer

Powyższe przesłanki mogą występować równolegle. Po ustaniu danej przesłanki Spółka utrzymuje status default przez minimum 3 miesiące – okres ten nazywany jest okresem obserwacji, w którym analizowane jest zachowanie oraz sytuacja finansowa dłużnika. W przypadku braku pojawienia się przesłanek statusu default w okresie obserwacji oraz na moment zakończenia tego okresu dłużnik ma 0 dni przeterminowania istotnego, klient wychodzi z okresu obserwacji, a co za tym idzie wychodzi ze statusu default.

Ocena indywidualna klienta – rozszerzenie

Metodyka indywidualna obejmuje tzw. indywidualnie istotne zaangażowania. Zgodnie z definicją ekspozycja uznana ze względu na wartość lub charakterystykę (np. nietypowy produkt) za indywidualnie istotną dla procesu zarządzania ryzykiem kredytowym lub sprawozdań finansowych EFL.

Za analizę indywidualną oraz podejmowanie decyzji w odniesieniu do klientów indywidualnych odpowiada specjalnie powołany komitet – Komitet Sensitive. Spółka dokonuje kwalifikacji poszczególnych ekspozycji kredytowych do klas ryzyka w oparciu o dyscyplinę płatniczą lub dodatkowe czynniki opisujące sytuację klienta, co ma wpływ na wyznaczanie rezerwy indywidualnej.

Czynnikami branymi pod uwagę podczas analizy klientów indywidualnych są wszystkie portfelowe przesłanki default oraz m.in.:

- znaczne trudności finansowe dłużnika,
- niedotrzymanie warunków umowy, m.in. przeterminowanie w spłacie zobowiązań,
- wysokie prawdopodobieństwo upadłości leasingobiorcy lub innej reorganizacji finansowej,
- zanik aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych ze względu na trudności finansowe leasingobiorcy,
- znaczące pogorszenie kondycji finansowej spółki matki leasingobiorcy, jeżeli stanowi ono podstawę do obniżenia ratingu spółki matki przez EFL lub grupę kapitałową, do której EFL należy i ograniczenia finansowania spółki matki,

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

- zaobserwowanie danych wskazujących na kwantyfikowalne obniżenie przewidywanych przepływów pieniężnych związanych z grupą aktywów od momentu rozpoznania aktywów, nawet jeśli obniżenia przepływów nie można przyporządkować jeszcze do poszczególnych transakcji w grupie. Przykładem danych wskazujących na powyższe mogą być:
 - niekorzystne zmiany statusu spłacalności wśród leasingobiorców danej grupy (np. wzrost liczby klientów spłacających raty kredytowe z opóźnieniem, wzrost liczby klientów, którzy osiągnęli limit zadłużenia na kartach kredytowych i spłacają jedynie minimalną kwotę), lub
 - warunki gospodarcze w kraju lub regionie, mające silną korelację z poziomem defaultów (np. wzrost stopy bezrobocia, spadek cen zboża w przypadku kredytobiorców handlujących zbożem, niekorzystne zmiany w sektorze kredytobiorcy).

Powyższe wymienione czynniki mogą pojedynczo lub w kombinacji decydować o konieczności zmiany klasyfikacji do klasy ryzyka (w tym klasyfikacji do default) oraz utworzenia dodatkowej rezerwy.

Podział portfela klientów na indywidualnie istotnych oraz nieistotnych jest całkowicie automatyczny i oparty na w/w kryteriach.

Umowy klientów istotne indywidualnie zostają, poprzez ocenę ekspercką, zaklasyfikowane do jednej z dwóch grup:

- umowy klientów istotnych indywidualnie, dla których stwierdzono przesłanki utraty wartości
dla tych umów kwota rezerwy wyliczana jest poza systemem IT, na podstawie oceny ryzyka klienta i oczekiwanej straty na danej umowie, na podstawie wyliczonej kwoty rezerwy, w systemie IT wprowadzany jest ręcznie wskaźnik pokrycia rezerwą do każdej umowy z tej grupy,
- umowy klientów istotnych indywidualnie, dla których nie stwierdzono przesłanek utraty wartości
umowy z tej grupy mają wyliczony wskaźnik pokrycia rezerwą automatycznie w systemie IT, na podstawie parametrów ryzyka wyliczonych zgodnie z metodyką statystyczną dla portfela, do którego zostałyby zaliczone bez kryterium zaangażowania klientów, mimo, że umowy te otrzymują rezerwę wyliczoną zgodnie z metodyką portfelową, nie biorą one udziału w żadnych wyliczeniach związanych z parametrami ryzyka dla poszczególnych portfeli.

6.1.5 Rozliczenie umowy po szkodzie całkowitej

W dacie wpływu odszkodowania z tytułu szkody całkowitej, następuje aktualizacja odpisu do wysokości niespłaconych należności leasingowych. Rozliczenie umowy następuje z uwzględnieniem wpływu odszkodowania i ewentualnego przychodu z tytułu sprzedaży pozostałości.

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

6.1.6 Wierzytelności windykacyjne

Spółka klasyfikuje przedawnione należności jako należności windykacyjne:

- w przypadku gdy nie odzyskano sprzętu będącego przedmiotem leasingu – po upływie 10 miesięcy od daty wymagalności niespłaconej bądź częściowo spłaconej należności;
- w przypadku gdy odzyskano sprzęt będący przedmiotem leasingu – natychmiast po sprzedaży sprzętu lub po upływie 90 dni w zależności, który z tych okresów jest krótszy.

6.1.7 Sekurytyzacja portfela należności leasingowych

Spółka dokonała kompleksowej analizy transakcji uznając, że w świetle zapisów MSSF 9 warunki umowne sekurytyzacji nie spełniają przesłanek do usunięcia sekurytyzowanych aktywów ze sprawozdania finansowego Spółki, gdyż Spółka zachowuje zasadniczo całe ryzyko i korzyści związane z przekazanymi należnościami leasingowymi. Ponadto wszelkie nadwyżki wygenerowane przez SPV (spółkę celową powołaną do przeprowadzenia sekurytyzacji części portfela leasingowego) są przekazywane do Spółki. W związku z powyższym Spółka rozpoznaje sekurytyzowane aktywa w pozycji należności z tytułu leasingu finansowego oraz jednocześnie zobowiązanie z tytułu przepływów z tytułu sekurytyzacji wobec SPV w pozycji Zobowiązania z tytułu sekurytyzacji.

6.2 Umowy leasingu – Spółka jako leasingobiorca

W momencie zawarcia umowy Spółka ocenia czy umowa jest leasingiem, czy zawiera leasing. Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie. Oceniając czy kontrakt przekazuje prawa do użytkowania zidentyfikowanego aktywa (PDU), Spółka określa:

- Identyfikowalność aktywa - które może być określone jednoznacznie w umowie lub które można zidentyfikować również w sposób dorozumiany w momencie, w którym składnik aktywów udostępnia się do użytkowania (np. protokół zdawczo-odbiorczy). Aktywo musi być fizycznie odrębne lub reprezentować zasadniczo całą zdolność użytkową danego składnika aktywów przez co zapewnia klientowi zasadniczo wszystkie korzyści ekonomiczne z użytkowania składnika aktywów. Jeżeli dostawca ma znaczące prawo do zastąpienia składnika aktywów przez cały okres użytkowania, to aktywo nie jest identyfikowalne.
- Prawo do uzyskiwania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania składnika aktywów przez okres leasingu.
- Prawo do kierowania użytkowaniem aktywa - Spółka ma takie prawo, kiedy ma prawo do podejmowania decyzji w jaki sposób i w jakim celu wykorzystuje się składnik aktywów przez cały okres użytkowania. W rzadkich wypadkach, kiedy podjęto wcześniej decyzje w jaki sposób i w jakim celu wykorzystuje się składnik aktywów, Spółka ma prawo do kierowania użytkowaniem kiedy:

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

- ma prawo do posługiwania się składnikiem aktywów (lub do pokierowania innymi, aby posługiwali się składnikiem aktywów w ustalony przez nią sposób) przez cały okres użytkowania, a dostawca nie ma prawa zmieniać jej poleceń dotyczących posługiwania się składnikiem aktywów, lub
- zaprojektowała składnik aktywów (lub określone aspekty składnika aktywów) w sposób, który z góry określa, w jaki sposób i w jakim celu składnik aktywów będzie wykorzystywany przez cały okres użytkowania.

Okres leasingu

Spółka ustala okres leasingu jako nieodwołalny okres leasingu wraz z:

- a) okresami, w których istnieje opcja przedłużenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tej opcji, oraz
- b) okresami, w których istnieje opcja wypowiedzenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca nie skorzysta z tej opcji.

Oceniając, czy można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z opcji przedłużenia leasingu, lub że nie skorzysta z opcji wypowiedzenia leasingu, Spółka uwzględnia wszystkie istotne fakty i okoliczności, które stanowią dla leasingobiorcy zachętę ekonomiczną do tego, aby skorzystał z opcji przedłużenia leasingu lub nie skorzystał z opcji wypowiedzenia leasingu, w tym wszelkie przewidywane zmiany w faktach i okolicznościach od daty rozpoczęcia do daty skorzystania z danej opcji.

Czynniki, jakie uwzględnia Spółka obejmują m.in.:

- a) postanowienia i warunki umowne dotyczące okresów opcjonalnych w porównaniu ze stawkami rynkowymi,
- b) istotne inwestycje w przedmiocie leasingu podejmowane (lub które zgodnie z przewidywaniami mają zostać podjęte) w okresie obowiązywania umowy,
- c) koszty związane z wypowiedzeniem leasingu,
- d) znaczenie tego bazowego składnika aktywów dla działalności leasingobiorcy, oraz
- e) uwarunkowania związane ze skorzystaniem z opcji i prawdopodobieństwo, że te warunki zaistnieją.

Im krótszy nieodwołalny okres leasingu, tym bardziej prawdopodobne, że Spółka skorzysta z opcji przedłużenia leasingu lub nie skorzysta z opcji wypowiedzenia leasingu.

Dotychczasowa praktyka Spółki odnosząca się do okresu, przez który zazwyczaj były użytkowane określone rodzaje aktywów (niezależnie od tego, czy otrzymała je w leasing, czy była ich właścicielem) oraz gospodarcze przyczyny jej działań mogą dostarczać informacji, które będą pomocne w ocenie tego, czy można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta lub nie skorzysta z opcji.

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

Jednostka aktualizuje okres leasingu, gdy zaszła zmiana dotycząca nieodwołalnego okresu leasingu. Na przykład nieodwołalny okres leasingu ulegnie zmianie, jeżeli:

- a) leasingobiorca skorzysta z opcji nieuwzględnionej wcześniej w ustaleniach jednostki dotyczących okresu leasingu,
- b) leasingobiorca nie skorzysta z opcji uwzględnionej wcześniej w ustaleniach jednostki dotyczących okresu leasingu,
- c) wystąpi zdarzenie, wskutek którego na mocy umowy leasingobiorca będzie zobowiązany skorzystać z opcji nieuwzględnionej wcześniej w ustaleniach jednostki dotyczących okresu leasingu, lub
- d) wystąpi zdarzenie, wskutek którego na mocy umowy leasingobiorcy nie będzie wolno skorzystać z opcji uwzględnionej wcześniej w ustaleniach jednostki dotyczących okresu leasingu.

Wyodrębnianie elementów umowy

W przypadku umowy, która jest leasingiem lub zawiera leasing, Spółka ujmuje każdy element leasingowy w ramach umowy jako leasing odrębnie od elementów nie leasingowych wg poniższych wytycznych dotyczących wyodrębniania elementów umowy.

Prawo do użytkowania bazowego składnika aktywów jest odrębnym elementem leasingowym, jeżeli łącznie spełniono oba z następujących warunków:

- a) leasingobiorca może odnosić korzyści z użytkowania bazowego składnika aktywów samodzielnie lub wraz z innymi zasobami, które są dla niego łatwo dostępne oraz
- b) bazowy składnik aktywów nie jest w dużym stopniu zależny od pozostałych bazowych składników aktywów w umowie ani nie jest z nimi w dużym stopniu powiązany.

Jeżeli w umowie można wskazać kwotę płaconą przez leasingobiorcę za działania i koszty, które nie powodują przeniesienia towaru lub usługi na leasingobiorcę, wówczas takie należne kwoty nie powodują powstania odrębnego elementu umowy, ale uznaje się, że stanowią one część łącznego wynagrodzenia przyporządkowanego odrębnie zidentyfikowanym elementom umowy.

Spółka jako Leasingobiorca

W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka ujmuje prawa do użytkowania aktywa (PDU) oraz zobowiązanie z tytułu leasingu.

Prawo do użytkowania aktywa (PDU)

Początkowe ujęcie

Prawa do użytkowania zidentyfikowanego aktywa (PDU) wycenia się początkowo według kosztu. Koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje:

- a) kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu,

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

- b) wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe,
- c) wszelkie początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez leasingobiorcę oraz
- d) szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez leasingobiorcę w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów, przeprowadzeniem renowacji miejsca, w którym się znajdował lub przeprowadzeniem renowacji bazowego składnika aktywów do stanu wymaganego przez warunki leasingu.

Późniejsza wycena

Prawo do użytkowania składnika aktywów (PDU) wycenione według kosztu jest następnie pomniejszane o łączne odpisy amortyzacyjne (umorzenie) metodą liniową. Składnik aktywa z tytułu prawa do użytkowania amortyzowany jest od daty rozpoczęcia leasingu aż do końca okresu użytkowania tego składnika lub do końca okresu leasingu, w zależności od tego, która z tych dat jest wcześniejsza. Szacowany okres użytkowania PDU jest określany na takich samych zasadach jak szacunki okresu użytkowania środków trwałych. Dodatkowo, prawo do użytkowania składnika aktywów jest testowane na utratę wartości i korygowane o łączne straty z tytułu utraty wartości, w przypadku wystąpienia oraz korygowane z tytułu aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu leasingu.

Prezentacja

Składniki aktywów z tytułu prawa do użytkowania prezentowane są w osobnej pozycji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Zobowiązanie z tytułu leasingu

Początkowa wycena

W dacie rozpoczęcia Spółka wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe dyskontuje się z zastosowaniem stopy procentowej leasingu, jeżeli stopę tę można z łatwością ustalić. W przeciwnym razie Spółka stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy. Stopa ta definiowana jest jako stopa procentowa, jaką leasingobiorca musiałby zapłacić, aby na podobny okres i przy podobnych zabezpieczeniach pożyczyć środki niezbędne do zakupu składnika aktywów o podobnej wartości co składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania w podobnym środowisku gospodarczym.

W dacie rozpoczęcia opłaty leasingowe zawarte w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu obejmują następujące opłaty za prawo do użytkowania bazowego składnika aktywów podczas okresu leasingu, które pozostają do zapłaty w tej dacie:

- a) stałe opłaty leasingowe (w tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe) pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe,
- b) zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki, wycenione początkowo z zastosowaniem tego indeksu lub tej stawki zgodnie z ich wartością w dacie rozpoczęcia,

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

- c) kwoty, których zapłaty przez leasingobiorcę oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej,
- d) cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tej opcji, oraz
- e) kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano, że leasingobiorca może skorzystać z opcji wypowiedzenia leasingu.

Późniejsza wycena

Po dacie rozpoczęcia leasingobiorca wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu poprzez:

- a) zwiększenie wartości bilansowej w celu odzwierciedlenia odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu,
- b) zmniejszenie wartości bilansowej w celu uwzględnienia zapłaconych opłat leasingowych oraz
- c) zaktualizowanie wyceny wartości bilansowej w celu uwzględnienia wszelkiej ponownej oceny lub zmiany leasingu, o której mowa poniżej, lub w celu uwzględnienia zaktualizowanych zasadniczo stałych opłat leasingowych.

Ponowna ocena zobowiązania

Spółka aktualizuje wycenę zobowiązania z tytułu leasingu poprzez dyskontowanie zaktualizowanych opłat leasingowych, stosując zaktualizowaną stopę dyskontową, jeżeli:

- a) zaistnieje zmiana w odniesieniu do okresu leasingu. Leasingobiorca określa zaktualizowane opłaty leasingowe na podstawie zaktualizowanego okresu leasingu lub
- b) zaistnieje zmiana dotycząca oceny opcji kupna bazowego składnika aktywów, ocenionego z uwzględnieniem zdarzeń i okoliczności, w kontekście opcji kupna. Leasingobiorca określa zaktualizowane opłaty leasingowe w celu uwzględnienia zmiany w kwotach, które należy zapłacić w ramach opcji kupna.

Spółka ponownie ocenia, czy można z wystarczającą pewnością założyć, że skorzysta z opcji przedłużenia leasingu lub że nie skorzysta z opcji wypowiedzenia leasingu w przypadku wystąpienia znaczącego zdarzenia albo znaczącej zmiany w okolicznościach:

- a) które leasingobiorca kontroluje oraz
- b) które wpływają na to, że można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z opcji, która nie została wcześniej uwzględniona w ustaleniach dotyczących okresu leasingu, lub że nie skorzysta z opcji, która została wcześniej uwzględniona w tych ustaleniach.

Spółka dokonuje aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu leasingu poprzez dyskontowanie zaktualizowanych opłat leasingowych, przy niezmienionej stopie dyskontowej gdy:

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

- a) zaistnieje zmiana w kwocie, której zapłaty oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej. Leasingobiorca ustala zaktualizowane opłaty leasingowe w celu uwzględnienia zmiany w kwotach, których zapłaty oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej,
- b) zaistnieje zmiana w przyszłych opłatach leasingowych wynikająca ze zmiany w indeksie lub stawce stosowanej do ustalania tych opłat, wliczając w to na przykład zmianę w celu uwzględnienia zmian w stawkach czynszów na wolnym rynku w następstwie przeglądu tych czynszów. Leasingobiorca dokonuje aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu leasingu w celu uwzględnienia tych zaktualizowanych opłat leasingowych tylko wtedy, gdy nastąpi zmiana przepływów pieniężnych (tj. kiedy korekta opłat leasingowych wchodzi w życie). Leasingobiorca ustala zaktualizowane opłaty leasingowe na pozostały do końca okres leasingu w oparciu o zaktualizowane opłaty umowne.

Kwota aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu leasingu ujmowana jest jako korekta składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania. Jeżeli jednak wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania została zmniejszona do zera i ma miejsce dalsze zmniejszenie wyceny zobowiązania z tytułu leasingu, leasingobiorca ujmuje pozostałą kwotę aktualizacji wyceny w wyniku.

Prezentacja

Zobowiązanie z tytułu leasingu jest prezentowane w oddzielnej pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej.

Leasingi krótkoterminowe i leasingi o niskiej wartości składnika bazowego

Spółka zdecydowała o nieujmowaniu praw do użytkowania aktywów i zobowiązań finansowych dla krótkoterminowych umów leasingu budynków i budowli, których nieodwołalny okres leasingu wynosi 12 miesięcy lub mniej oraz leasingów w odniesieniu do których bazowy składnik aktywów ma niską wartość, tj. wartość poniżej 20 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2022 roku Spółka nie posiadała umów leasingu o niskiej wartości).

Opłaty leasingowe z tytułu leasingu krótkoterminowego i leasingu aktywów o niskiej wartości ujmowane są jako koszty metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Znaczące prawo zastąpienia

W sytuacji, w której dany składnik aktywów jest zidentyfikowany, a leasingobiorca ma prawo go używać, umowa może nie stanowić leasingu, gdy leasingodawca ma istotne prawo do zastąpienia składnika aktywów innym składnikiem aktywów przez cały okres użytkowania, gdy spełnione są oba następujące warunki:

- leasingodawca dysponuje praktyczną możliwością zastępowania składnika aktywów alternatywnym aktywem przez cały okres umowy (bez konieczności wystąpienia określonego zdarzenia)
- korzystanie z tych praw przez leasingodawcę jest dla niego korzystne ekonomicznie.

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

Spółka nie zidentyfikowała zapisów w umowach leasingowych świadczących o znaczącym prawie zastąpienia przez dostawcę składnika aktywów innym składnikiem aktywów.

6.3 Wartości niematerialne oraz rzeczowe aktywa trwałe

Wartości niematerialne wycenia się w cenie nabycia pomniejszonej o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Spółka ustala, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest określony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres użytkowania wg liniowej metody amortyzacji wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania jest weryfikowany przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania ujmuje się w rachunku zysków i strat w ciężar tej kategorii kosztów, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

Stawka amortyzacji dla wartości niematerialnych przedstawia się następująco:

Oprogramowanie i licencje	20%-50%
---------------------------	---------

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia pomniejszonej o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, do których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności.

Amortyzację nalicza się przy zastosowaniu metody liniowej lub degresywnej z uwzględnieniem przewidywanego okresu użytkowania poszczególnych składników majątku trwałego. Bazowe stawki amortyzacyjne przedstawiają się następująco:

Budynki, budowle, lokale	1,5%-10 %
Urządzenia techniczne i maszyny	4,5%-25%
Środki transportu	7%-20%
Sprzęt komputerowy	20%-33%
Pozostałe	10%-25%

Środki trwałe w leasingu operacyjnym amortyzuje się metodą liniową. Amortyzacja tych środków rozpoczyna się w miesiącu, w którym środek jest przekazany leasingobiorcy. Wartość środka trwałego pomniejszona o wartość końcową jest amortyzowana przez szacowany okres użytkowania środka trwałego.

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

6.4 Zapasy

Zapasy składają się głównie ze środków odzyskanych przez Spółkę w wyniku procesu windykacji, które Spółka zamierza sprzedać lub oddać ponownie w leasing, a także ze środków zakupionych w celu przekazania w leasing finansowy, ale które na dzień bilansowy nie zostały jeszcze w leasing oddane. W skład zapasów wchodzi także nieruchomości odzyskane w procesie windykacji. Na dzień bilansowy zapasy ujmowane są według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto. Cena nabycia aktywów przejętych w wyniku procesu windykacji ustalana jest jako wartość godziwa na moment odzyskania środka z zabezpieczenia na podstawie wyceny dokonanej przez niezależnego rzeczoznawcę. Na dzień bilansowy Spółka dokonuje ponownej oceny wartości zapasów i dokonuje odpisu do wysokości ceny sprzedaży netto możliwej do uzyskania.

6.5 Utrata wartości aktywów niefinansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją jakiekolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników aktywów. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów odpowiada wartości godziwej tego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość tę ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba, że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które w większości są niezależne od tych, które są generowane przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania, która odzwierciedla bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmowane są w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów w przypadku, którego stwierdzono utratę wartości.

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Spółka szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od czasu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższona się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po odjęciu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach w ogóle nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

składnika aktywów ujmuje się niezwłocznie jako przychód w rachunku zysków i strat, chyba, że dany składnik aktywów wykazywany jest w wartości przeszacowanej, w którym to przypadku odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości traktuje się jako zwiększenie kapitału z aktualizacji i wyceny. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

6.6 Instrumenty finansowe

Spółka zastosowała wymogi dla klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych zgodnie z MSSF 9 'Instrumenty Finansowe'.

6.6.1 Klasyfikacja instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- instrumenty zabezpieczające.

Klasyfikacji dokonuje się na moment początkowego ujęcia aktywów i zobowiązań finansowych.

Klasyfikacja aktywów finansowych zależy od modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych dla składnika aktywów finansowych.

Wartość bilansowa dotycząca przepływów pieniężnych z tytułu instrumentów finansowych o terminie zapadalności powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego kwalifikuje się do aktywów lub zobowiązań długoterminowych. Do aktywów lub zobowiązań krótkoterminowych zaliczana jest wartość bilansowa dotycząca przepływów pieniężnych z tytułu instrumentów finansowych o terminie zapadalności przypadającym w okresie do 12 miesięcy od dnia bilansowego.

6.6.2 Modele biznesowe zarządzania aktywami finansowymi

Spółka klasyfikuje swoje aktywa finansowe do trzech modeli biznesowych, biorąc pod uwagę cel utrzymywania instrumentu finansowego:

Model 1: Uzyskiwanie umownych przepływów pieniężnych (przy założeniu pozytywnego wyniku testu umownych przepływów pieniężnych)

W ramach Modelu 1 nadrzędnym celem biznesowym jest otrzymywanie umownych przepływów pieniężnych z danej grupy aktywów finansowych do daty ich zapadalności. Kategoria nie wyklucza sprzedaży aktywów, jednak powinna ona mieć charakter incydentalny a nie stanowić element strategii

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

zarządzania portfelem. W ramach Modelu 1 dopuszcza się określone typy sprzedaży np. sprzedaż wynikająca ze wzrostu ryzyka kredytowego.

Model 2: Uzyskiwanie umownych przepływów pieniężnych oraz sprzedaż aktywów finansowych.

W ramach Modelu 2 zarówno otrzymywanie umownych przepływów pieniężnych jak i sprzedaż aktywów stanowią integralne elementy realizacji celu biznesowego portfela. W porównaniu do Modelu 1, Model 2 zakłada częstsze i na większą skalę sprzedaże, które nie mają incydentalnego charakteru, a przeciwnie wynikają z zaplanowanej strategii. Przykładami celi biznesowych dla Modelu 2 mogą być bieżące zarządzanie potrzebami płynnościowymi czy dopasowywanie terminów zapadalności aktywów i zobowiązań finansowych.

Model 3: Pozostałe aktywa niezaklasyfikowane do modelu 1 ani modelu 2, np. tylko sprzedaż aktywów finansowych

W sytuacji, kiedy określone grupy aktywów finansowych nie zostały nabyte w ramach Modelu 1 oraz Modelu 2, powinny zostać zaklasyfikowane do Modelu 3. Najczęściej Model 3 będzie odnosił się do strategii, która zakłada realizację przepływów pieniężnych ze sprzedaży aktywów finansowych bądź do portfeli, które są zarządzane w oparciu o ich wartość godziwą.

6.6.3 Test umownych przepływów pieniężnych

Na potrzeby dokonania klasyfikacji i późniejszej wyceny aktywów finansowych Spółka dokonuje weryfikacji, czy przepływy pieniężne z określonego instrumentu stanowią wyłącznie kapitał i odsetki naliczone od tego kapitału.

Poprzez kapitał rozumie się wartość godziwą składnika aktywów finansowych na moment początkowego ujęcia. Poprzez odsetki rozumie się wynagrodzenie za zmianę wartości pieniądza w czasie, ryzyko kredytowe oraz inne typowe dla umowy ryzyka i koszty, a także marżę zysku.

Spółka dokonuje oceny charakterystyk umownych przepływów pieniężnych dla każdego homogenicznego portfela aktywów finansowych albo na poziomie pojedynczego składnika aktywów finansowych.

Składnik aktywów finansowych jest wyceniany w zamortyzowanym koszcie, jeśli spełnione są obydwa następujące warunki:

- składnik aktywów jest utrzymywany przez Spółkę zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymanie aktywów dla uzyskania umownych przepływów pieniężnych,
- warunki umowne składnika aktywów finansowych reprezentują umowne przepływy pieniężne, które stanowią wyłącznie spłatę kapitału i odsetek.

Przyjęto następujące zasady klasyfikacji instrumentów finansowych do poszczególnych kategorii aktywów i zobowiązań finansowych:

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

6.6.3.1 Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Składnik aktywów finansowych klasyfikuje się do kategorii aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli nie jest on wyceniany według zamortyzowanego kosztu ani w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, w tym w odniesieniu do instrumentów dłużnych jeśli są zaklasyfikowane do modelu 3 albo nie zdają testu umownych przepływów pieniężnych.

W odniesieniu do instrumentów dłużnych, można na datę początkowego ujęcia podjąć nieodwracalną decyzję o wycenie składnika aktywów finansowych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli dzięki takiej klasyfikacji wyeliminuje się lub znacząco zmniejszy „niedopasowanie księgowie”, które by istniało, gdyby składnik aktywów finansowych był wyceniany w inny sposób

6.6.3.2 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Składnik aktywów finansowych klasyfikuje się do kategorii aktywów wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, jeżeli spełnione są oba niżej wymienione warunki:

- Składnik aktywów finansowych jest utrzymywany w modelu biznesowym, którego celem jest zarówno uzyskanie umownych przepływów pieniężnych z tytułu posiadanych aktywów finansowych, jak i z tytułu sprzedaży aktywów finansowych (Model 2),
- Warunki umowne dają prawo do otrzymania w określonych datach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie kapitał i odsetki od kapitału.

W odniesieniu do instrumentów kapitałowych, Spółka może na datę początkowego ujęcia dokonać nieodwracalnego wyboru klasyfikacji instrumentu do kategorii instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (opcja wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody). Wyboru tego dokonuje się w odniesieniu do pojedynczego składnika aktywów finansowych. Opcja wyboru wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody nie jest dostępna dla instrumentów kapitałowych przeznaczonych do obrotu.

6.6.3.3 Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Składnik aktywów finansowych klasyfikuje się do kategorii aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu, jeżeli spełnione są oba wymienione poniżej warunki:

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany w modelu biznesowym, którego celem jest uzyskanie umownych przepływów pieniężnych z tytułu posiadanych aktywów finansowych,
- warunki umowne dają prawo do otrzymania w określonych datach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie kapitał i odsetki od kapitału.

6.6.3.4 Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Po początkowym ujęciu, jednostka dokonuje wyceny wszystkich zobowiązań finansowych, poza zaklasyfikowanymi do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, w wysokości zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

6.6.3.5 Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, wycenia się po początkowym ujęciu w wartości godziwej. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe pierwotnie zakwalifikowane do kategorii wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy.

6.6.3.6 Instrumenty zabezpieczające

Klasyfikacja instrumentów pochodnych zależy od ich przeznaczenia oraz spełnienia wymogów stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń określonych w MSSF 9. Instrumenty pochodne są kwalifikowane jako instrumenty zabezpieczające lub jako instrumenty wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Instrumenty pochodne wyznaczone i spełniające wymogi stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń są zaliczane do odrębnej kategorii o nazwie „Instrumenty zabezpieczające”. Spółka prezentuje jako „Instrument zabezpieczający” całą wartość godziwą transakcji wyznaczonej do tej kategorii i spełniającej kryteria stosowania rachunkowości zabezpieczeń.

6.6.4 Początkowe ujęcie oraz wyłączenie instrumentów finansowych z ksiąg rachunkowych

Transakcje zakupu i sprzedaży inwestycji, w tym standaryzowane transakcje kupna lub sprzedaży aktywów finansowych, ujmuje się na dzień przeprowadzenia (zawarcia) transakcji. Instrumenty finansowe ujmuje się początkowo według wartości godziwej powiększonej o koszty transakcyjne, z wyjątkiem aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, które początkowo ujmowane są w wartości godziwej.

Inwestycje wyłącza się z ksiąg rachunkowych, gdy prawa do uzyskiwania przepływów pieniężnych z ich tytułu wygasły lub prawa te zostały przeniesione i dokonano przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności. W przypadku braku przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu posiadania aktywa, inwestycje wyłącza się z ksiąg rachunkowych z chwilą utraty kontroli przez Spółkę nad danym aktywem.

6.6.5 Wycena instrumentów finansowych

6.6.5.1 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody wycenia się po początkowym ujęciu w wartości godziwej.

Zyski i straty na składniku aktywów finansowych zaliczonym do wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody wykazuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w części inne całkowite dochody, jako pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty w okresie, w którym powstały.

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

Zmianę wartości godziwej instrumentów dłużnych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (z wyłączeniem przychodów i kosztów rozpoznanych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w przypadku instrumentów dłużnych) odnosi się na kapitał z aktualizacji wyceny do momentu zaprzestania ujmowania aktywów finansowych w bilansie, kiedy skumulowane zyski lub straty poprzednio ujęte w kapitale z aktualizacji wyceny ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny prezentowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w części inne całkowite dochody.

Różnice kursowe z tytułu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Zmianę wartości aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody spowodowaną zmianą wyceny ryzyka kredytowego odnosi się do sprawozdania z całkowitych dochodów.

Dywidendy z tytułu instrumentów kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody są wykazywane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w przychodach operacyjnych i finansowych w dniu uchwalenia ich wypłaty przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy emitenta.

W przypadku zaprzestania ujmowania w bilansie dłużnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, zakumulowany zysk lub strata dotychczas ujmowany w pozostałych całkowitych dochodach jest przenoszony do sprawozdania z całkowitych dochodów.

6.6.5.2 Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz instrumenty zabezpieczające.

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz instrumenty zabezpieczające, wycenia się po początkowym ujęciu w wartości godziwej.

Spółka może na moment początkowego ujęcia podjąć nieodwracalną decyzję o wycenie składnika aktywów finansowych i zobowiązania finansowego w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli dzięki temu eliminuje lub znacząco zmniejsza niespójność w zakresie wyceny lub ujmowania (określaną czasami jako „niedopasowanie księgowe”), która w przeciwnym razie powstałaby z powodu innego sposobu wyceny aktywów lub zobowiązań bądź innego ujęcia związanych z nimi zysków lub strat.

Zyski i straty na składniku aktywów finansowych zaliczonym do wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy wykazuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym powstały.

Zyski/ straty netto dla instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy stanowią przychody lub koszty z tytułu wyceny do wartości godziwej i nie zawierają odsetek ani przychodów z tytułu dywidendy.

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji.

Zmiana wartości godziwej zobowiązania finansowego wyznaczonego do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy jest ujmowana w następujący sposób:

- Zmiana wartości godziwej zobowiązania finansowego odpowiadająca zmianom ryzyka kredytowego zobowiązania jest prezentowana w pozostałych całkowitych dochodach
- Pozostała zmiana wartości godziwej jest prezentowana w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

chyba, że ujęcie efektu zmiany ryzyka kredytowego zobowiązania powodowałoby powstanie lub zwiększenie niedopasowania księgowego w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. W takiej sytuacji zmiana wartości godziwej wynikająca ze zmiany ryzyka kredytowego jest ujmowana w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Spółka wyłącza ze swojego sprawozdania z sytuacji finansowej zobowiązanie finansowe, gdy zobowiązanie wygasło – to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł. Zastąpienie dotychczasowego instrumentu dłużnego przez instrument o zasadniczo różnych warunkach dokonywane pomiędzy tymi samymi podmiotami Spółka ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Podobnie znaczące modyfikacje warunków umowy dotyczącej istniejącego zobowiązania finansowego Spółka ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Powstające z tytułu zamiany różnice odnośnych wartości bilansowych wykazuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

6.6.5.3 Aktywa finansowe oraz inne zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Aktywa finansowe wyceniane w wysokości zamortyzowanego kosztu wycenia się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Przychód odsetkowy kalkulowany jest z wykorzystaniem efektywnej stopy procentowej w stosunku do wartości bilansowej brutto aktywa, za wyjątkiem:

- a) zakupionych lub udzielonych pożyczek z utratą wartości (credit impaired financial assets). Dla wyceny takich aktywów Spółka stosuje skorygowaną efektywną stopę procentową z uwzględniającą straty kredytowe przewidywane na moment początkowego ujęcia,
- b) aktywów finansowych, które nie były zakupione lub udzielone z utratą wartości, ale po początkowym ujęciu Spółka rozpoznała na nich utratę wartości (Faza III). Do wyceny po początkowym ujęciu takich instrumentów finansowych Spółka wykorzystuje efektywną stopę procentową. Przychód odsetkowy kalkulowany jest od ekspozycji netto (ekspozycja brutto pomniejszona o odpis aktualizacyjny).

Jeżeli w okresie sprawozdawczym Spółka dokonuje kalkulacji przychodu odsetkowego zgodnie z metodą zamortyzowanego kosztu to przychód odsetkowy liczony jest od wartości bilansowej brutto

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

należności od momentu, kiedy instrument finansowy nie ma już statusu instrumentu finansowego w utracie wartości (nie jest credit-impaired), zaś poprawa jakości kredytowej może być jednoznacznie powiązana ze zdarzeniem mającym miejsce po zdarzeniu opisanym w punkcie (b) powyżej.

W wycenie według amortyzowanego kosztu uwzględniane są bezpośrednio związane z udzieleniem pożyczki opłaty i prowizje płacone i otrzymywane przez Spółkę, jak również koszty transakcji oraz premia i dyskonto.

Przy wyliczaniu efektywnej stopy procentowej Spółka dokonuje oszacowania przepływów pieniężnych, uwzględniając wszelkie postanowienia umowy instrumentu finansowego (np. przedpłaty, opcje kupna lub podobne). Wyliczenie obejmuje wszelkie płacone i otrzymywane przez strony umowy prowizje i punkty opłaty stanowiące integralną część efektywnej stopy procentowej, koszty transakcji oraz wszelkie inne premie lub dyskonta. Poprzez opłaty i prowizje rozliczane metodą efektywnej stopy procentowej rozumie się takie opłaty i prowizje, które stanowią integralny element efektywnej stopy procentowej instrumentu finansowego i są w efekcie traktowane jako korekta efektywnej stopy procentowej.

Pozostałe zobowiązania finansowe

Po początkowym ujęciu, jednostka dokonuje wyceny wszystkich zobowiązań finansowych, poza zaklasyfikowanymi do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, w wysokości amortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

6.6.5.4 Zmiana klasyfikacji instrumentów finansowych

Aktywa finansowe

Spółka dokonuje zmiany klasyfikacji aktywów finansowych wyłącznie w sytuacji zmiany modelu biznesowego zarządzania określonym portfelem aktywów.

Jeżeli Spółka dokonuje reklasyfikacji aktywów finansowych, to skutki reklasyfikacji odnoszone są prospektywnie od daty dokonania reklasyfikacji. Oznacza to, że Spółka nie dokonuje przeklasyfikowania wcześniej ujętych zysków, strat (włączając odpis z tytułu utraty wartości), czy odsetek.

Jeżeli Spółka dokonuje reklasyfikacji składnika aktywów finansowych z kategorii wycenianych amortyzowanym kosztem do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez sprawozdanie z całkowitych dochodów, to wartość godziwa takiego instrumentu jest określana na dzień reklasyfikacji. Jakikolwiek zysk lub strata wynikający z różnicy między amortyzowanym kosztem a wartością godziwą aktywa finansowego jest ujmowany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Jeżeli Spółka dokonuje reklasyfikacji składnika aktywów finansowych z kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy do kategorii wycenianych amortyzowanym kosztem, to wartość godziwa takiego instrumentu na dzień reklasyfikacji staje się wartością bilansową brutto.

Jeżeli Spółka dokonuje reklasyfikacji składnika aktywów finansowych z kategorii wycenianych według amortyzowanego kosztu do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, to wartość godziwa takiego instrumentu jest wyceniana na dzień reklasyfikacji. Jakikolwiek zysk lub strata wynikający z różnicy między amortyzowanym kosztem a wartością godziwą składnika aktywów finansowych jest ujmowany w pozostałych całkowitych dochodach. Efektywna stopa

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

procentowa i wycena oczekiwanych strat kredytowych nie jest korygowana na skutek dokonanej reklasyfikacji.

Jeżeli Spółka dokonuje reklasyfikacji składnika aktywów finansowych z kategorii wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody do kategorii wycenianych według amortyzowanego kosztu, to składnik aktywów finansowych jest przeklasyfikowany według wartości godziwej na dzień reklasyfikacji. Zakumulowany zysk lub strata rozpoznany w pozostałych całkowitych dochodach jest usuwany z kapitałów i koryguje wartość godziwą składnika aktywów finansowych na dzień reklasyfikacji. Na skutek powyższego, składnik aktywów finansowych na moment reklasyfikacji jest wyceniany w takiej wysokości, jak gdyby zawsze był wyceniany według amortyzowanego kosztu. Korekta ta wpływa na pozostałe całkowite dochody, ale nie wpływa na sprawozdanie z całkowitych dochodów, a co za tym idzie nie jest korektą z tytułu reklasyfikacji. Efektywna stopa procentowa oraz wycena oczekiwanych strat z tytułu pożyczek nie są korygowane na skutek reklasyfikacji.

Jeżeli Spółka dokonuje reklasyfikacji aktywa finansowego z kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, składnik aktywów finansowych jest w dalszym ciągu wyceniany w wartości godziwej.

Jeżeli Spółka dokonuje reklasyfikacji aktywów finansowych z kategorii wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy to składnik aktywów finansowych jest w dalszym ciągu wyceniany w wartości godziwej, zaś zakumulowane zyski lub straty ujmowane dotychczas w pozostałych całkowitych dochodach są przenoszone z kapitałów do sprawozdania z całkowitych dochodów na dzień reklasyfikacji.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe nie podlegają zmianie klasyfikacji.

6.7 Wartość godziwa

O ile nie istnieją przesłanki wskazujące na fakt, że instrument finansowy nie został nabyty po cenie stanowiącej jego wartość godziwą uznaje się, że wartość godziwą na dzień początkowego ujęcia stanowi cena nabycia danego instrumentu lub - w przypadku zobowiązań finansowych - ceny sprzedaży danego instrumentu.

Jeżeli rynek na dany składnik aktywów lub zobowiązań finansowych nie jest aktywny (a także w odniesieniu do nie notowanych papierów wartościowych), Spółka ustala wartość godziwą stosując odpowiednie techniki wyceny. Obejmują one wykorzystanie cen z ostatnio przeprowadzonych transakcji na normalnych zasadach rynkowych, porównanie do innych instrumentów, które są w swojej istocie identyczne, analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych, modele wyceny opcji oraz inne techniki/modeli wyceny powszechnie stosowane na rynku, dostosowane do konkretnej specyfiki i parametrów wycenianego instrumentu finansowego oraz sytuacji wystawcy (emitenta).

Metody wyceny i założenia przyjęte przy dokonywaniu szacunku wartości godziwej poszczególnych klas instrumentów finansowych zostały przedstawione w nocie 47.2.

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

6.8 Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż PLN są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż PLN są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są w rachunku zysków i strat w pozycji wynik z pozycji wymiany, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające z przeliczenia aktywów i zobowiązań niepieniężnych ujmowanych w wartości godziwej są ujmowane zgodnie z ujęciem zysku lub straty z tytułu zmiany wartości godziwej (czyli odpowiednio w pozostałych całkowitych dochodach lub w zysku lub stracie w zależności od tego, gdzie ujmowana jest zmiana wartości godziwej).

6.9 Utrata wartości aktywów finansowych, z wyłączeniem należności z tytułu leasingu

Zgodnie z MSSF 9 Spółka stosuje podejście trzyetapowe do wyceny oczekiwanych strat kredytowych z tytułu instrumentów dłużnych wycenianych w zamortyzowanym koszcie lub według wartości godziwej przez inne całkowite dochody. W następstwie zmian jakości kredytowej zaobserwowanych od momentu początkowego ujęcia aktywa finansowe przechodzą pomiędzy następującymi trzema etapami

Etap 1: Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych w horyzoncie 12-miesięcy

W przypadku, gdy ryzyko kredytowe nie wzrosło w znaczącym stopniu od momentu ujęcia początkowego, oraz nie została zaobserwowana utrata wartości pożyczki od momentu udzielenia, Spółka rozpoznaje odpis z tytułu oczekiwanej straty kredytowej powiązany z prawdopodobieństwem niespłacenia zobowiązania w ciągu kolejnych 12 miesięcy. Klasyfikacja ekspozycji do etapu pierwszego wyznaczania odpisów z tytułu utraty wartości odbywa się zgodnie z zasadą, że w etapie tym klasyfikowane są ekspozycje, które nie spełniają kryteriów klasyfikacji do etapu 2 ani do etapu 3 wyznaczania odpisów z tytułu utraty wartości.

Etap 2: Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na cały okres udzielonego finansowania

W przypadku ekspozycji, dla której w znaczącym stopniu wzrosło ryzyko kredytowe, ale nie została zaobserwowana utrata wartości składnika aktywów finansowych, jest tworzony odpis z tytułu oczekiwanej straty kredytowej na cały okres udzielonego finansowania. Ekspozycje są klasyfikowane do etapu drugiego, w przypadku, gdy spełnione zostało przynajmniej jedno kryterium klasyfikacji do

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

etapu drugiego oraz nie są spełnione kryteria nadania statusu default (innymi słowy, klasyfikacja do etapu 3 jest nadrzędna względem klasyfikacji do etapu 2).

Etap 3: Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na cały okres składnika aktywów finansowych – utrata wartości składnika aktywów finansowych

Aktywa finansowe są klasyfikowane jako instrumenty z utratą wartości, kiedy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości na skutek wydarzenia lub wydarzeń, które nastąpiły po pierwotnym ujęciu danego składnika aktywów („przesłanki do rozpoznania utraty wartości”).

Na każdy dzień bilansowy ocenia się, czy od momentu początkowego ujęcia wystąpił znaczący wzrost ryzyka kredytowego dla aktywów finansowych, poprzez porównanie ryzyka nieuregulowania należności z tytułu aktywa finansowego w czasie oczekiwanego okresu udzielonego finansowania na dzień bilansowy oraz na datę początkowego ujęcia.

Spółka bierze pod uwagę historyczne dane dotyczące strat kredytowych i dostosowuje je do bieżących obserwowalnych danych. Ponadto, Spółka stosuje racjonalne i uzasadnione prognozy przyszłej sytuacji gospodarczej, w tym własny osąd oparty na doświadczeniu, mając na celu oszacowanie oczekiwanych strat kredytowych. MSSF 9 wprowadza zastosowanie do kalkulacji odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych czynników makroekonomicznych, do których należą m.in. bezrobocie, stopy procentowe, produkt krajowy brutto, inflacja, ceny nieruchomości komercyjnych, kursy walutowe, indeksy giełdowe, wskaźniki płac. MSSF 9 wymaga także dokonania oceny zarówno obecnego, jak i prognozowanego kierunku cykli ekonomicznych. Włączenie informacji prognozowanych do kalkulacji odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych zwiększa poziom osądu, w jakim stopniu powyższe czynniki makroekonomiczne wpływają na oczekiwane straty kredytowe. Metodologia i założenia, przyjęte do oszacowania przyszłych przepływów pieniężnych są regularnie przeglądane w celu zmniejszenia rozbieżności pomiędzy stratami szacowanymi a rzeczywistymi.

W celu określenia, na podstawie oceny indywidualnej, czy ryzyko kredytowe wzrosło w znaczącym stopniu od momentu początkowego ujęcia Spółka wykorzystuje informacje o przeterminowaniu ekspozycji, wewnętrznym ratingu klienta, a także statusie klienta zgodnie z Procedurą Wczesnego Ostrzegania.

Udzielone pożyczki sklasyfikowane jako aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, poddawane są na każdy dzień bilansowy indywidualnym testom pod kątem wystąpienia istotnego wzrostu ryzyka kredytowego. Jeśli w kolejnych okresach jakość kredytowa aktywów finansowych ulega poprawie i ulegają odwróceniu wcześniejsze wnioski dotyczące istotnego wzrostu ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia, to odpisy z tytułu utraty wartości tych aktywów finansowych są przeliczane z oczekiwanej straty kredytowej w okresie trwania kredytu na oczekiwane straty kredytowe w kolejnych 12 miesiącach (przejście z etapu II do etapu I). Odwrócenie odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

Na każdy dzień bilansowy dokonuje się oceny, czy występują obiektywne dowody na to, że składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych utraciły wartość. Do istotnych obiektywnych przesłanek (dowodów) zalicza się przede wszystkim: poważne problemy finansowe u dłużnika, wystąpienie na drogę sądową przeciwko dłużnikowi, zanik aktywnego rynku dla danego instrumentu finansowego, wystąpienie istotnej niekorzystnej zmiany w środowisku ekonomicznym, prawnym lub rynkowym wystawcy instrumentu finansowego.

Jeżeli występują przesłanki do rozpoznania utraty wartości aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie, innych niż należności z tytułu leasingu, kwota odpisu jest ustalana jako różnica pomiędzy wartością bilansową aktywów, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych oryginalną efektywną stopą procentową dla tych aktywów. Wartość oczekiwanej straty kredytowej jest ujmowana w rachunku zysków lub strat w pozycji odpisów z tytułu utraty wartości. Wartość bilansowa aktywów finansowych jest ustalana poprzez wykorzystanie odrębnego konta dla odpisów aktualizujących (strat kredytowych) wartość tych aktywów.

Dla instrumentów dłużnych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody, wycena oczekiwanej straty kredytowej jest oparta na trzyetapowym podejściu, tak jak w przypadku aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem. Spółka ujmuje kwoty odpisu z tytułu utraty wartości w rachunku zysków i strat, wraz z odpowiadającą wartością ujętą w innych całkowitych dochodach, bez obniżenia wartości bilansowej aktywów (tj. wartości godziwej) w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

6.10 Rachunkowość zabezpieczeń

Instrumenty pochodne, spełniające definicję instrumentu zabezpieczającego zgodnie z MSSF 9, stanowią zabezpieczenie ryzyka zmian wartości godziwej, dla określonych aktywów i pasywów generujących zabezpieczane ryzyko.

W momencie ustanowienia zabezpieczenia, Spółka formalnie wyznacza i dokumentuje powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia. Dokumentacja zawiera identyfikację instrumentu zabezpieczającego, zabezpieczanej pozycji lub transakcji, charakter zabezpieczanego ryzyka, a także sposób oceny efektywności instrumentu zabezpieczającego oraz czy transakcja spełnia poniższe kryteria kwalifikujące do rachunkowości zabezpieczeń:

- Czy transakcja jest zgodna z celem zarządzania ryzykiem w Spółce,
- Czy istnieje ekonomiczne powiązanie pomiędzy pozycją zabezpieczaną a instrumentem zabezpieczającym,
- Czy wpływ ryzyka kredytowego nie dominuje zmiany wartości godziwej, które wynikają z ekonomicznego powiązania.

Odpowiedzi twierdzące na wszystkie powyższe kryteria powodują, że transakcja może zostać ujęta w rachunkowości zabezpieczeń. Efektywność zabezpieczenia jest oceniana na bieżąco w celu sprawdzenia, czy transakcja spełnia kryteria kwalifikujące oraz czy jest zachowany współczynnik zabezpieczenia. Ocena transakcji pod względem spełniania powyższych kryteriów jest dokonywana

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

na bieżąco w celu określenia czy transakcja nadal może być ujmowana w rachunkowości zabezpieczeń.

Efektywność zabezpieczenia jest oceniana na bieżąco w celu sprawdzenia, czy transakcja spełnia kryteria kwalifikujące oraz czy jest zachowany współczynnik zabezpieczenia.

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych ani zabezpieczeń udziałów w aktywach netto podmiotów zagranicznych. Instrumenty zabezpieczające wyznacza się jako zabezpieczające zmianę wartości godziwej. Spółka zawiera transakcje na instrumenty pochodne w celu zabezpieczania się przed ryzykiem stopy procentowej oraz walutowym zgodnie z MSSF 9 „Instrumenty finansowe”.

6.10.1 Instrumenty pochodne zabezpieczające zmianę wartości godziwej

Dla ustanowionych efektywnych powiązań zabezpieczających, zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego są bezzwłocznie ujmowane w wyniku finansowym. Zysk lub strata na zabezpieczanej pozycji, które przypisać można ryzyku, przed którym Spółka się zabezpiecza, korygują wartość bilansową zabezpieczanej pozycji oraz są ujmowane na bieżąco w wyniku finansowym.

Zyski lub straty powstałe w wyniku zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych, które nie spełniają warunków umożliwiających stosowanie specjalnych zasad rachunkowości zabezpieczeń, są ujmowane bezpośrednio w wyniku finansowym bieżącego roku.

6.10.2 Zaprzestanie stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń

Jednostka zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń, jeżeli instrument zabezpieczający wygasa lub zostaje sprzedany, jego wykorzystanie dobiega końca lub następuje jego realizacja, lub jeżeli zabezpieczenie przestaje spełniać warunki kwalifikujące.

Poniższa tabela zawiera opis przypadków, które powodują zaprzestanie stosowania rachunkowości zabezpieczeń dla danego powiązania, oraz sposób rozwiązania (pełne lub częściowe).

Scenariusz – powód rozwiązania powiązania zabezpieczającego	Rozwiązanie pełne / częściowe
Zmiana <i>celu zarządzania ryzykiem</i> dla danego powiązania	Pełne lub częściowe
Brak powiązania ekonomicznego pomiędzy instrumentem a pozycją	Pełne
Efekt ryzyka kredytowego dominuje w zmianie wartości powiązania zabezpieczającego	Pełne

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

Scenariusz – powód rozwiązania powiązania zabezpieczającego	Rozwiązanie pełne / częściowe
W wyniku modyfikacji (rebalancing) ilość instrumentu lub pozycji została pomniejszona	Częściowe
Wygaśnięcie instrumentu zabezpieczającego	Pełne
Instrument zabezpieczający został (w pełni lub w części) sprzedany, zakończony lub wykonany	Pełne lub częściowe
Pozycja zabezpieczana (w pełni lub w części) nie istnieje bądź przestaje być wysoce prawdopodobną	Pełne lub częściowe

Możliwe jest częściowe wyłączenie transakcji zabezpieczającej w przypadku niedopasowania współczynnika zabezpieczenia. Metoda oraz częstotliwość oceny efektywności powiązań zabezpieczających określona jest w dokumentacji poszczególnych powiązań zabezpieczających.

W przypadku zaprzestania lub częściowego wyłączenia stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń, korekta wartości bilansowej zabezpieczanego aktywa lub pasywa jest odpisywana do rachunku zysków i strat.

6.11 Inwestycje w jednostki zależne

Inwestycje w akcje i udziały w jednostki zależne ujmowane są na bazie kosztu historycznego w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości. Spółka nie zidentyfikowała trwałej utraty wartości inwestycji w spółki powiązane na dzień 31 grudnia 2023 roku, ani na dzień 31 grudnia 2022 roku. Oczekiwane przyszłe przepływy finansowe z jednostek zależnych zapewniają pokrycie inwestycji w te jednostki.

6.12 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują salda gotówkowe oraz inne instrumenty finansowe o wysokim stopniu płynności, których termin spłaty w dniu nabycia nie przekracza trzech miesięcy. Spółka lokuje swoje depozyty w bankach polskich. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych są ujmowane w wartości nominalnej. Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej ma taką samą strukturę jak saldo środków pieniężnych wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych. Środki pieniężne klasyfikowane są do kategorii aktywów finansowych wycenianych amortyzowanym kosztem.

6.13 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

Pozostałe zobowiązania obejmują głównie zobowiązania finansowe oraz pozostałe zobowiązania niefinansowe.

Klasyfikacja i sposób wyceny zobowiązań finansowych został przedstawiony w notce 6.6.1.

Pozostałe zobowiązania niefinansowe obejmują w szczególności zobowiązania wobec urzędu skarbowego z tytułu podatku od towarów i usług, z tytułu podatku dochodowego oraz zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek, które będą rozliczone poprzez dostawę towarów, usług lub środków trwałych. Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

6.14 Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Rezerwy wykazuje się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

6.15 Odprawy emerytalne

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy Spółki mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań jest obliczona przez niezależnego aktuariusza na koniec każdego roku obrotowego. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Wyceny z obliczeń aktuarialnych są rozpoznawane w innych całkowitych dochodach.

6.16 Podatki

6.16.1 Podatek bieżący

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za rok bieżący i lata 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 bilansowy.

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

6.16.2 Podatek odroczony

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczony jest obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Spółka kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwości do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności z rezerwami z tytułu bieżącego podatku i odroczony podatek dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

6.16.3 Podatek od towarów i usług

Przychody, koszty, aktywa i zobowiązania są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem, gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych; wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część ceny nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług. Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako część należności lub zobowiązań.

6.17 Przychody

Przez przychody rozumie się uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru w inny sposób niż wniesienie środków przez akcjonariuszy. Przy ujmowaniu przychodów obowiązują także kryteria przedstawione poniżej.

6.17.1 Przychody z leasingu finansowego

Przychody z leasingu finansowego zostały zaprezentowane w nocie 6.1.1 niniejszego sprawozdania.

6.17.2 Przychody z tytułu prowizji i opłat

Spółka ujmuje w sprawozdaniu z całkowitych dochodów efekt wynikowy przychodów i kosztów z tytułu prowizji i opłat dotyczący tych samych pozycji z tytułu obsługi i prowizji od sprzedaży produktów podmiotów zewnętrznych. Wynik ten prezentowany jest w pozycji „przychody z tytułu prowizji i opłat” sprawozdania z całkowitych dochodów.

6.17.3 Pozostałe przychody operacyjne

Przez pozostałe przychody operacyjne rozumie się przychody związane pośrednio z działalnością operacyjną jednostki, a w szczególności przychody związane:

- ze zbyciem środków trwałych, środków trwałych w budowie, wartości niematerialnych,
- z rozwiązaniem rezerw, z wyjątkiem rezerw związanych z operacjami finansowymi,
- z rozwiązaniem odpisów aktualizujących wartość aktywów i ich korektami, z wyjątkiem odpisów obciążających koszty finansowe,
- z odszkodowaniami, karami i grzywnami,
- z otrzymaniem nieodpłatnie, w tym w drodze darowizny, aktywów, w tym także środków pieniężnych na inne cele niż nabycie lub wytworzenie środków trwałych, środków trwałych w budowie albo wartości niematerialnych.

Ponadto pozostałe przychody operacyjne zawierają przychody związane z releasingiem, przeniesieniem środków z leasingowanych na własne, odzyskami windykacyjnymi oraz pozostałe przychody, które nie są związane z zasadniczą działalnością Spółki.

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

Odzyski z windykacji z tytułu odsetek wpłacone przez klientów traktowane są kasowo i rejestrowane na kontach przychodowych – podatkowych.

6.17.4 Przychody finansowe

Do przychodów finansowych zalicza się:

- odsetki od środków zgromadzonych na rachunku bieżącym, odsetki od lokat terminowych,
- naliczone odsetki od posiadanych obligacji obcych,
- naliczone dyskonto weksli obcych,
- zrealizowane przychody finansowe podlegające rozliczeniu w czasie, naliczone dyskonto dłużnych papierów wartościowych,
- dodatkowo zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych, zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanych będących częścią transakcji zabezpieczających zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń.

7. Przychody ze sprzedaży produktów leasingowych

	Rok zakończony 31 grudnia 2023 r.	Rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
Przychody odsetkowe z leasingu finansowego	961.475	775.448
Marża z tytułu karty paliwowej	1.022	1.448
Przychody z tytułu ubezpieczeń	4.038	5.261
Przychody z tytułu opłaty rejestracyjnych	4.850	9.090
Przychody z tytułu opłat za wycenę środków leasingowych	4.105	3.944
Przychody z tytułu opłat windykacyjnych	58.153	45.849
Pozostałe przychody z tytułu opłat klienta związane z leasingiem	37.798	32.680
Przychody z tyt. subwencji	2.080	4.249
Przychody z tytułu odsetek od nieterminowych płatności	15.316	13.635
Pozostałe przychody związane z leasingiem nie uwzględniane w rozliczeniu leasingu efektywną stopą procentową	14.399	12.768
Razem	1.103.236	904.372

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

8. Przychody z tytułu prowizji i opłat

	Rok zakończony 31 grudnia 2023 r.	Rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
Przychody z tyt. udostępniania sieci sprzedaży	-	27
Przychody z tytułu udostępniania portalu klienta oraz wynagrodzenie ryczałtowe z tytułu ubezpieczeń	1.087	132
Razem	1.087	159

9. Wynik na instrumentach finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu

	Rok zakończony 31 grudnia 2023 r.	Rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek	72.559	37.511

10. Koszty prowizji i opłat związanych z leasingiem

	Rok zakończony 31 grudnia 2023 r.	Rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
Koszty związane z opłatami rejestracyjnymi	6.336	6.643
Koszty związane z wyceną pojazdów	7.134	4.834
Pozostałe koszty związane z leasingiem	346	503
Razem	13.816	11.980

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

11. Koszty z tytułu odsetek

	Rok zakończony 31 grudnia 2023 r.	Rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
Koszty z tytułu odsetek		
Z tytułu otrzymanych kredytów	673.780	450.755
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	51.110	53.413
Z tytułu sekurytyzacji aktywów	134.769	131.638
Razem	859.659	635.806

12. Odpisy netto z tytułu oczekiwanej straty kredytowej

	Rok zakończony 31 grudnia 2023 r.	Rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
Odpisy netto z tytułu oczekiwanej straty kredytowej	28.447	44.772
	28.447	44.772

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	Wartość odpisów na 01.01.2023	Zwiększenia w związku z utworzeniem	Zmniejszenia w związku z zaprzestaniem ujmowania	Wykorzystanie odpisu	Zmiany wynikające ze zmiany ryzyka kredytowego (netto)	Inne zmiany	Bilans zamknięcia 31.12.2023
Należności z tytułu leasingu finansowego	96.858	133.416	(140.237)	-	(6.821)	-	90.037
Należności z tytułu pożyczek	147	478	(63)	-	415	-	562
Należności z tytułu leasingu i pożyczek razem Etap 1	97.005	133.894	(140.300)	-	(6.406)	-	90.599
Należności z tytułu leasingu finansowego	80.242	136.810	(117.388)	-	19.422	655	100.319
Należności z tytułu pożyczek	-	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu leasingu i pożyczek razem Etap 2	80.242	136.810	(117.388)	-	19.422	655	100.319
Należności z tytułu leasingu finansowego	136.061	211.895	(94.271)	(102.488)	15.136	(10.224)	140.973
Należności z tytułu pożyczek	1 500	-	-	-	-	-	1.500
Wierzytelności	1.016	295	-	-	295	(1.311)	-
Należności z tytułu leasingu, pożyczek i wierzytelności razem Etap 3	138.577	212.190	(94.271)	(102.488)	15.431	(11.535)	142.473
Należności z tytułu leasingu, pożyczek i wierzytelności razem	315.824	482.894	(351.959)	(102.488)	28.447	(10.880)	333.391

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	Wartość odpisów na 01.01.2022	Zwiększenia w związku z utworzeniem	Zmniejszenia w związku z zaprzestaniem ujmowania	Wykorzystanie odpisu	Zmiany wynikające ze zmiany ryzyka kredytowego (netto)	Inne zmiany	Bilans zamknięcia 31.12.2022
Należności z tytułu leasingu finansowego	89.350	72.506	(64.998)	-	7.508	-	96.858
Należności z tytułu pożyczek	84	69	(6)	-	63	-	147
Należności z tytułu leasingu i pożyczek razem Etap 1	89.434	72.575	(65.004)	-	7.571	-	97.005
Należności z tytułu leasingu finansowego	76.371	64.110	(53.471)	-	10.639	(6.768)	80.242
Należności z tytułu pożyczek	-	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu leasingu i pożyczek razem Etap 2	76.371	64.110	(53.471)	-	10.639	(6.768)	80.242
Należności z tytułu leasingu finansowego	116.298	159.308	(71.178)	(61.290)	26.840	(7.077)	136.061
Należności z tytułu pożyczek	1 500	-	-	-	-	-	1 500
Wierzytelności	1.698	187	(465)	-	(278)	(404)	1.016
Należności z tytułu leasingu, pożyczek i wierzytelności razem Etap 3	119.496	159.495	(71.643)	(61.290)	26.562	(7.481)	138.577
Należności z tytułu leasingu, pożyczek i wierzytelności razem	285.301	296.180	(190.118)	(61.290)	44.772	(14.249)	315.824

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

13. Przychody z tytułu dywidend

Spółka rozpoznała w wyniku finansowym dywidendy od następujący spółek zależnych:

	Rok zakończony 31 grudnia 2023 r.	Rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
Dywidenda wypłacona przez Carefleet	29.260	25.238
Dywidenda wypłacona przez EFL Finance	31.957	57.312
Dywidenda wypłacona przez Truck Care	13.749	10.986
Dywidenda wypłacona przez Eurofactor Polska	3.538	1.894
Razem	78.504	95.430

14. Wynik z pozycji wymiany

	Rok zakończony 31 grudnia 2023	Rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
Różnice kursowe z wyceny aktywów i pasywów	5.450	6.947
Razem	5.450	6.947

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

15. Pozostałe przychody operacyjne

	Rok zakończony 31 grudnia 2023 r.	Rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
Rozwiązane rezerwy:		
- rozwiązanie rezerwy z tytułu zobowiązań	434	452
- rozwiązanie rezerwy z tytułu spraw sądowych	870	-
- rozwiązanie pozostałych rezerw	2.225	-
Pozostałe, w tym:		
- przychody z tytułu karnego rozwiązania umów leasingowych	3.190	6.671
- przychody z tytułu przedawnionych i odpisanych zobowiązań	1.139	1.239
- zysk na wycenie zwindykowanych środków leasingowych na moment początkowego ujęcia	-	938
- zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	232	
- zysk ze zbycia towarów powindykacyjnych	-	539
- przychody z tytułu serwisowania umów objętych sekurytyzacją	8.868	11.375
- wynik z tytułu rozliczenia umów po szkodzie	9.250	3.119
- przychody ze sprzedaży stanowisk pracy oraz dodatkowe przychody z tym związane	11.364	9.512
- przychody z podnajmu powierzchni	1.266	1.506
- pozostałe przychody od jednostek powiązanych za usługi	12.769	10.411
- darowizny	353	-
- pozostałe przychody z tytułu refaktur za projekty	11.258	7.409
- pozostałe (między innymi przychody z tytułu opłat windykacyjnych, opłat za dodatkowe wyposażenie)	10.639	4.705
	73.857	57.876

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

16. Pozostałe koszty operacyjne

	Rok zakończony 31 grudnia 2023 r.	Rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
Utworzone rezerwy:		
- utworzenie rezerwy z tytułu spraw sądowych	-	562
- utworzenie pozostałych rezerw	-	2.072
Pozostałe, w tym:		
- strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	866
- utworzenie odpisu aktualizacyjnego wartość towarów powindykacyjnych	2.735	2.088
- koszty z tytułu kar, grzywny, odsetek budżetowych	8.905	300
- koszty z tytułu darowizn	-	1.443
- strata na wycenie zwindykowanych środków leasingowych na moment początkowego ujęcia	13.027	-
- strata ze zbycia towarów powindykacyjnych	5.352	-
- pozostałe koszty (w tym rezerwa na opłaty produktowe, VAT fraudy, oraz pozostałe rezerwy)	528	643
- koszty procesowe	12	17
- pozostałe koszty operacyjne wg miejsca powstania (*)	947	1.628
	31.506	9.619

(*) pozostałe koszty operacyjne bezpośrednio związane z departamentami Spółki

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

17. Przychody finansowe

	Rok zakończony 31 grudnia 2023 r.	Rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
Przychody finansowe		
Z tytułu odsetek i prowizji bankowych	10.129	8.247
Z tytułu instrumentów finansowych w ramach rachunkowości zabezpieczeń	396	-
Z tytułu rozliczenia odsetek z transakcji na instrumentach pochodnych (IRS)	1.288	-
Z tytułu rozwiązania rezerw finansowych (*)	3.854	1.782
Z tytułu prowizji od udzielonych gwarancji	1.539	1.386
Przychody finansowe- pozostałe	45	148
Razem	17.251	11.563

(*) rezerwy z tytułu liquidity stress test, New Deal (testy warunków ryzyka płynności)

18. Koszty finansowe

	Rok zakończony 31 grudnia 2023 r.	Rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
Koszty finansowe		
Z tytułu otrzymanych gwarancji	5.303	4.610
Z tytułu programu sekurytyzacji syntetycznej	6.673	10.627
Z tytułu wyceny do wartości godziwej instrumentów pochodnych	-	1.298
Z tytułu rozliczenia odsetek z transakcji na instrumentach pochodnych (IRS)	-	216
Z tytułu pozostałych prowizji	689	610
Z tytułu odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	1.455	1.398
Koszty finansowe- pozostałe	334	386
Razem	14.454	19.145

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

19. Ogólne koszty administracyjne

	Rok zakończony 31 grudnia 2023 r.	Rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
Amortyzacja	21.773	17.504
Zużycie materiałów i energii	2.203	1.705
Usługi obce	90.313	79.972
Koszty świadczeń pracowniczych	90.932	77.857
Koszty opłat za wynajem powierzchni	73	189
Koszty ubezpieczeń środków trwałych własnych	743	571
Pozostałe koszty	4.984	3.666
Razem	211.021	181.464

20. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy w latach zakończonych 31 grudnia 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku przedstawia się następująco:

	Rok zakończony 31 grudnia 2023 r.	Rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
Podatek bieżący	(26.622)	(8.362)
korekta podatku za lata ubiegłe	990	1.407
Zmiana stanu podatku odroczonego	19.765	(17.421)
Podatek wykazany w wyniku finansowym bieżącego roku	(5.867)	(24.376)

	31 grudnia 2023 r.	31 grudnia 2022 r.
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	932	-
Razem	932	-

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

	31 grudnia 2023 r.	31 grudnia 2022 r.
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	6.626
Razem	-	6.626

Poniżej przedstawione jest uzgodnienie pomiędzy oczekiwanym obciążeniem podatkowym przy użyciu ustawowej stawki podatku dochodowego a rzeczywistym obciążeniem w latach zakończonych 31 grudnia 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku.

	Rok zakończony 31 grudnia 2023 r.	Rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
Zysk brutto	193.041	211.072
Otrzymane dywidendy	(78.504)	(95.430)
Zysk brutto po odjęciu dywidend	114.537	115.642
Stawka podatkowa	19%	19%
Podatek dochodowy według stawki podatkowej	21.762	21.972
Amortyzacja oraz ubezpieczenie samochodów o wartości powyżej 150 tys. zł	3.118	2.780
Pozostałe trwałe różnice pomiędzy zyskiem brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym	(19.013)	(376)
Podatek wykazany w wyniku finansowym bieżącego roku	5.867	24.376
Efektywna stawka podatkowa	5,1%	21%

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

21. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

ŚRODKI PIENIĘŻNE (STRUKTURA RODZAJOWA)	31 grudnia 2023 r.		31 grudnia 2022 r.	
	na początek roku	na koniec roku	na początek roku	na koniec roku
- środki pieniężne w drodze	2.011	-	-	2.011
- bieżące rachunki bankowe	227.388	109.425	83.037	227.388
- rachunki bankowe VAT	6.490	20.052	2.755	6.490
- lokacyjne rachunki bankowe	157.841	109.363	279.264	157.841
Środki pieniężne, razem	393.730	238.840	365.056	393.730

22. Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej

Na dzień 31 grudnia 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku analiza pochodnych instrumentów finansowych przedstawiała się następująco:

	31 grudnia 2023 r.	31 grudnia 2022 r.
Dodatnia wycena z tytułu transakcji SWAP	15	14.418
Razem	15	14.418
	31 grudnia 2023 r.	31 grudnia 2022 r.
Ujemna wycena z tytułu transakcji SWAP	10.036	5.939
Razem	10.036	5.939

22.1 Kontrakty na zamianę stóp procentowych (interest rate swap) oraz zamianę finansowania z EUR na bazie EURIBOR 3M na PLN na bazie WIBOR 1M (cross currency interest rate swap)

Na dzień 31 grudnia 2023 roku Spółka była stroną zawartych:

16 transakcji IRS na łączną kwotę w wysokości 458,4 mln zł (wg stanu na 31 grudnia 2023, w tym 6 transakcji w wysokości 135,2 mln zł rozpoczynających się po 31 grudnia 2023 roku)

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

Celem tych transakcji jest ograniczenie ryzyka zmiany stóp procentowych. Transakcje zawarte zostały na okres maksymalnie do 30 września 2027 roku.

We wszystkich transakcjach w polskich złotych EFL jest płatnikiem stopy stałej, natomiast otrzymuje stopę zmienną WIBOR 1M.

Zmienna stopa WIBOR 1M jest określana na podstawie stawek rynkowych.

Istnieje możliwość wcześniejszego rozliczenia instrumentu.

6 transakcji CCIRS na łączną kwotę w wysokości 11,2 mln EUR (wg stanu na 31 grudnia 2023, wszystkie transakcje trwające w dniu 31 grudnia 2023 roku).

Celem tych transakcji jest zamiana finansowania otrzymywanego w EUR na finansowanie w złotych polskich. Razem z zamianą finansowania dochodzi również do zamiany stosowanych stóp procentowych z EURIBOR 3M na WIBOR 1M. Transakcje zawarte zostały na okres maksymalnie do 30 września 2024 roku.

Transakcje IRS oraz CCIRS zostały zawarte z bankami o niezagrożonej sytuacji finansowej, co eliminuje niewypłacalność drugiej strony transakcyjnej.

Wszystkie kontrakty typu IRS i CCIRS służą zabezpieczeniu wartości godziwej kredytów w PLN na bazie WIBOR 3M oraz kredytów w EUR na bazie EURIBOR 3M i są objęte rachunkowością zabezpieczeń.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku nie wystąpiły transakcje, które utraciły efektywność powiązań.

Instrumenty Pochodne na dzień 31 grudnia 2023 r. (wycena w tys. PLN)

	Wartość godziwa na dzień bilansowy	Z tego przepływy pieniężne o terminie przypadającym w terminie od daty bilansowej:			
		do 1 roku	1-2 lat	2-5 lat	> 5 lat
Stopa stała w transakcji IRS					
Instrumenty zabezpieczające					
IRS:					
Stopa stała	(7 319,2)	(3 379,0)	(2 856,3)	(1 083,9)	-
CIRS	(2 702,4)	(2 702,4)	-	-	-
Ogółem zabezpieczające, w tym:					
- aktywa	0,0	-	-	-	-
- zobowiązania	(10 021,6)	(6 081,4)	(2 856,3)	(1 083,9)	-

Ze względu na sposób prezentacji i szczegółowość podziałów wycen wartości podane w takim rozbiu nie uzgadniają się wprost z podziałem w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. W zestawieniu są uwzględnione różnice kursowe dla transakcji CIRS

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

Na dzień 31 grudnia 2022 roku Spółka była stroną zawartych:

15 transakcji IRS na łączną kwotę w wysokości 577,7 mln zł (wg stanu na 31 grudnia 2022, w tym 6 transakcji w wysokości 135,2 mln zł rozpoczynających się po 31 grudnia 2022 roku)

Celem tych transakcji jest ograniczenie ryzyka zmiany stóp procentowych. Transakcje zawarte zostały na okres maksymalnie do 24 maja 2027 roku.

We wszystkich transakcjach w polskich złotych EFL jest płatnikiem stopy stałej, natomiast otrzymuje stopę zmienną WIBOR 1M.

Zmienna stopa WIBOR 1M jest określana na podstawie stawek rynkowych.

Istnieje możliwość wcześniejszego rozliczenia instrumentu.

16 transakcji CCIRS na łączną kwotę w wysokości 41,1 mln EUR (wg stanu na 31 grudnia 2022, wszystkie transakcje trwające w dniu 31 grudnia 2022 roku).

Celem tych transakcji jest zamiana finansowania otrzymywanego w EUR na finansowanie w złotych polskich. Razem z zamianą finansowania dochodzi również do zamiany stosowanych stóp procentowych z EURIBOR 3M na WIBOR 1M. Transakcje zawarte zostały na okres maksymalnie do 30 września 2024 roku.

Transakcje IRS oraz CCIRS zostały zawarte z bankami o niezagrożonej sytuacji finansowej, co eliminuje niewypłacalność drugiej strony transakcyjnej.

Wszystkie kontrakty typu IRS i CCIRS służą zabezpieczeniu wartości godziwej kredytów w PLN na bazie WIBOR 3M oraz kredytów w EUR na bazie EURIBOR 3M i są objęte rachunkowością zabezpieczeń.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku nie wystąpiły transakcje, które utraciły efektywność powiązań.

Instrumenty Pochodne na dzień 31 grudnia 2022 r.

	Wartość godziwa na dzień bilansowy	Z tego przepływy pieniężne o terminie przypadającym w terminie od daty bilansowej:			
		do 1 roku	1-2 lat	2-5 lat	> 5 lat
Stopa stała w transakcji IRS					
Instrumenty zabezpieczające					
IRS:					
Stopa stała	(409,2)	2 399,1	(994,2)	(1 814,1)	-
CCIRS	8 888,3	4 338,9	4 549,4	-	-
Ogółem zabezpieczające, w					
tym:					
- aktywa	11 340,6	6 922,7	5 013,7	-	-
- zobowiązania	(2 861,5)	(184,7)	(1 458,5)	(1 814,1)	-

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

Ze względu na sposób prezentacji i szczegółowość podziałów wycen wartości podane w takim rozbiu nie uzgadniają się wprost z podziałem w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. W zestawieniu są uwzględnione różnice kursowe dla transakcji CIRS

22.2 Transakcje typu FX SWAP na zmianę waluty

Na dzień 31 grudnia 2023 roku ani na dzień 31 grudnia 2022 roku Spółka nie miała zawartych transakcji typu FX SWAP.

23. Należności z tytułu leasingu finansowego

Saldo należności z tytułu leasingu finansowego składa się z następujących pozycji:

	31 grudnia 2023 r.	31 grudnia 2022 r.
Minimalne opłaty leasingowe	14.125.836	12.870.844
Korekta z tytułu różnic kursowych	(138.856)	43.893
Korekta wartości godziwej z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	4.150	1.835
Niezrealizowane przychody z tytułu należnych płatności leasingowych	(1.578.215)	(1.137.191)
Należności brutto z tytułu leasingu finansowego	12.412.915	11.779.381
Odpisy aktualizujące wartość należności leasingowych	(331.329)	(313.161)
Należności netto z tytułu leasingu finansowego	12.081.586	11.466.220

Szacowane straty mogące powstać z tytułu powyższych kwot oraz inne przewidywane straty zostały objęte odpisem aktualizującym wartość należności leasingowych.

Przychody odsetkowe z tytułu leasingu finansowego w latach zakończonych 31 grudnia 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku wyniosły odpowiednio 961.475 tys. zł i 775.448 tys. zł.

Efekt wynikowy opłat warunkowych związanych z leasingiem finansowym w latach zakończonych 31 grudnia 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku wyniósł odpowiednio 2.489 tys. zł i 40.624 tys. zł. Wynik ten prezentowany jest w pozycji wynik z pozycji wymiany sprawozdania z całkowitych dochodów.

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

Odpisy z tytułu utraty wartości należności leasingowych

Odpisy z tytułu utraty wartości odzwierciedlają oczekiwaną stratę kredytową obliczoną z wykorzystaniem trzyetapowego podejścia wymaganego przez MSSF 9, co opisano w nocie 6.1.4

Tabela poniżej przedstawia zmianę stanu odpisów aktualizujących wartość należności leasingowych:

	Rok zakończony 31 grudnia 2023 r.	Rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
Wartość odpisu na dzień 1 stycznia	313.161	282.019
Odpis aktualizujący ujęty w roku sprawozdawczym	482.121	295.924
Rozwiązanie odpisu aktualizującego	(351.896)	(189.647)
Wykorzystanie odpisu	(102.488)	(61.290)
Pozostałe kwoty rozliczone	(10.224)	(7.077)
Inne pozycje netto	655	(6.768)
Wartość odpisu na koniec roku	331.329	313.161

Spółka dokonuje odpisów aktualizujących należności leasingowe w oparciu o przyjęty system szacowania ryzyka utraty wartości tych należności. System opiera się o historię płatności i strat na portfelu umów leasingowych, odzyski z windykacji, sprzedaż po windykacyjną, ubezpieczenia, warunki ekonomiczne oraz inne czynniki.

	31 grudnia 2023 roku			
	ETAP1	ETAP2	ETAP3	Razem
Wartość odpisu na dzień 1 stycznia	96.858	80.242	136.061	313.161
Odpis aktualizujący ujęty w okresie sprawozdawczym	133.416	136.810	211.895	482.121
Rozwiązanie odpisu aktualizującego	(140.237)	(117.388)	(94.271)	(351.896)
Wykorzystanie odpisu	-	-	(102.488)	(102.488)
Pozostałe kwoty rozliczone i inne pozycje netto	-	655	(10.224)	(9.569)
Wartość odpisu na koniec roku	90.037	100.319	140.973	331.329

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

	31 grudnia 2022 roku			
	ETAP1	ETAP2	ETAP3	Razem
Wartość odpisu na dzień 1 stycznia	89.350	76.371	116.298	282.019
Odpis aktualizujący ujęty w roku sprawozdawczym	72.506	64.110	159.308	295.924
Rozwiązanie odpisu aktualizującego	(64.998)	(53.471)	(71.178)	(189.647)
Wykorzystanie odpisu	-	-	(61.290)	(61.290)
Inne pozycje netto	-	(6.768)	(7.077)	(13.845)
Wartość odpisu na koniec roku	96.858	80.242	136.061	313.161

Poniżej przedstawiono wartości odpisów z tytułu utraty wartości należności leasingowych, wyliczonych zgodnie z modelem oczekiwanej straty kredytowej.

	31 grudnia 2023 r.	31 grudnia 2022 r.
ETAP1	90.037	96.858
ETAP2	100.319	80.242
ETAP3	140.973	136.061
Razem wartości odpisów z tytułu utraty wartości należności leasingowych	331.329	313.161

Poniższa tabela przedstawia należności z tytułu leasingu finansowego według struktury podmiotowej:

	na 31 grudnia 2023 r.			na 31 grudnia 2022 r.		
	Wartość brutto	Odpis	Wartość netto	Wartość brutto	Odpis	Wartość netto
Klienci detaliczni (RETAIL)	11.381.047	(323.969)	11.057.078	10.832.816	(303.330)	10.529.486
Klienci korporacyjni (CORPO)	1.031.868	(7.360)	1.024.508	946.565	(9.831)	936.734
Należności z tytułu leasingu razem	12.412.915	(331.329)	12.081.586	11.779.381	(313.161)	11.466.220

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

Wiekowanie należności z tytułu leasingu wg opóźnień na 31 grudnia 2023 r.	Aktywa, w przypadku których nie nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od momentu ich początkowego ujęcia (faza 1)			Aktywa, w przypadku których nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od momentu ich początkowego ujęcia, lecz które nie są dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (faza 2)					Aktywa dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (faza 3)				
	brak opóźnień	do 30 dni	Razem	brak opóźnień	do 30 dni	od 30 dni do 90 dni	Nieokreślone	Razem	brak opóźnień	do 30 dni	od 30 dni do 90 dni	powyżej 90 dni	Razem
należności leasingowe brutto	9.401.237	895.269	10.296.506	871.030	522.633	191.386	-	1.585.049	74.043	90.605	65.625	301.087	531.360
odpisy na należności leasingowe	(78.008)	(12.029)	(90.037)	(48.066)	(31.008)	(19.149)	(2.096)	(100.319)	(8.051)	(9.339)	(9.303)	(114.280)	(140.973)
należności leasingowe netto	9.323.229	883.240	10.206.469	822.964	491.625	172.237	(2.096)	1.484.730	65.992	81.266	56.322	186.807	390.387

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

31 grudnia 2022 r.	Aktywa, w przypadku których nie nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od momentu ich początkowego ujęcia (faza 1)			Aktywa, w przypadku których nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od momentu ich początkowego ujęcia, lecz które nie są dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (faza 2)				Aktywa dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (faza 3)				
	brak opóźnień	do 30 dni	Razem	brak opóźnień	do 30 dni	od 30 dni do 90 dni	Razem	brak opóźnień	do 30 dni	od 30 dni do 90 dni	powyżej 90 dni	Razem
należności leasingowe brutto	9.421.387	894.426	10.315.813	571.922	265.955	165.668	1.003.545	82.360	63.223	48.849	265.591	460.023
odpisy na należności leasingowe	(94.142)	(2.716)	(96.858)	(66.546)	(6.611)	(7.085)	(80.242)	(31.651)	(4.799)	(6.666)	(92.945)	(136.061)
należności leasingowe netto	9.327.245	891.710	10.218.955	505.376	259.344	158.583	923.303	50.709	58.424	42.183	172.646	323.961

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

Wiekowanie należności z tytułu leasingu wg terminów zapadalności na 31 grudnia 2023 r.

wiekowanie należności leasingowych brutto	do 1 roku	od 1 roku do 2 lat	od 2 lat do 5 lat	powyżej 5 lat	Nieokreślone	Razem
ETAP1	1.159.440	2.171.867	6.866.760	98.439	-	10.296.506
ETAP2	91.281	256.012	1.203.684	34.072	-	1.585.049
ETAP3 (status niewykonania)	531.360	-	-	-	-	531.360
razem	1.782.081	2.427.879	8.070.444	132.511	-	12.412.915
wiekowanie odpisów na należności leasingowe						
ETAP1	(3.896)	(12.491)	(71.891)	(1.759)	-	(90.037)
ETAP2	(13.588)	(10.797)	(70.054)	(3.784)	(2.096)	(100.319)
ETAP3 (status niewykonania)	(140.973)	-	-	-	-	(140.973)
razem	(158.457)	(23.288)	(141.945)	(5.543)	(2.096)	(331.329)
wiekowanie należności leasingowych netto						
ETAP1	1.155.544	2.159.376	6.794.869	96.680	-	10.206.469
ETAP2	77.693	245.215	1.133.631	30.288	(2.096)	1.484.730
ETAP3 (status niewykonania)	390.387	-	-	-	-	390.387
razem	1.623.624	2.404.591	7.928.499	126.969	(2.096)	12.081.586

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

na 31 grudnia 2022 r.

wiekowanie należności leasingowych brutto

	do 1 roku	od 1r- 2l	2l-5l	powyżej 5 lat	Razem
ETAP1	1.112.983	2.147.592	6.942.987	112.251	10.315.813
ETAP2	47.694	132.597	805.102	18.152	1.003.545
ETAP3 (status niewykonania)	460.023	-	-	-	460.023
razem	1.620.700	2.280.189	7.748.089	130.403	11.779.381

wiekowanie odpisów na należności leasingowe

ETAP1	(77.114)	(2.835)	(16.493)	(416)	(96.858)
ETAP2	(56.792)	(2.481)	(20.370)	(599)	(80.242)
ETAP3 (status niewykonania)	(136.061)	-	-	-	(136.061)
razem	(269.967)	(5.316)	(36.863)	(1.015)	(313.161)

wiekowanie należności leasingowych netto

ETAP1	1.035.869	2.144.757	6.926.494	111.835	10.218.955
ETAP2	(9.098)	130.116	784.732	17.553	923.303
ETAP3 (status niewykonania)	323.962	-	-	-	323.962
razem	1.350.733	2.274.873	7.711.226	129.388	11.466.220

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

24. Należności z tytułu pożyczek wyceniane wg zamortyzowanego kosztu

	31 grudnia 2023 r.	31 grudnia 2022 r.
Należności z tytułu pożyczek	1.490.342	1.635.217
Należności brutto z tytułu pożyczek	1.490.342	1.635.217
Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu pożyczek	(2.062)	(1.647)
Należności netto z tytułu pożyczek	1.488.280	1.633.570

Wartość należności długoterminowych z tytułu pożyczek na 31 grudnia 2023 roku wynosiła 680.244 tys. zł (na 31 grudnia 2022 r. 613.486 tys. zł).

Tabela poniżej przedstawia zmianę stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności z tytułu pożyczek.

	Rok zakończony 31 grudnia 2023 r.	Rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 1 stycznia	1.647	1.584
Utworzenie odpisu	478	69
Rozwiązanie odpisu	(63)	(6)
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na koniec roku	2.062	1.647

31 grudnia 2023 r.	Aktywa, w przypadku których nie nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od momentu ich początkowego ujęcia (etap 1)	Aktywa, w przypadku których nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od momentu ich początkowego ujęcia, lecz które nie są dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (etap 2)	Aktywa dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (etap 3)
	do 30 dni	-	powyżej 90 dni
należności z tytułu pożyczek brutto	1.488.802	-	1.540
odpisy na należności z tytułu pożyczek	(562)	-	(1.500)
należności z tytułu pożyczek netto	1.488.240	-	40

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

31 grudnia 2022 r.	Aktywa, w przypadku których nie nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od momentu ich początkowego ujęcia (etap 1)	Aktywa, w przypadku których nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od momentu ich początkowego ujęcia, lecz które nie są dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (etap 2)	Aktywa dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (etap 3)
	do 30 dni	-	powyżej 90 dni
należności z tytułu pożyczek brutto	1.633.677	-	1.540
odpisy na należności z tytułu pożyczek	(147)	-	(1.500)
należności z tytułu pożyczek netto	1.633.530	-	40

24.1 Pożyczki udzielone spółce Carefleet

Na podstawie Ramowej Umowy Finansowania z dnia 15 stycznia 2015 r wraz z późniejszymi zmianami zawartej pomiędzy EFL a Carefleet, Carefleet posiada linie kredytową w ramach której może korzystać z finansowania do wysokości maksymalnie 400.000 tys. zł

Na dzień 31 grudnia 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku aktywne są następujące umowy pożyczek:

Data zawarcia	Data całkowitej spłaty	Kwota pożyczki	Waluta	Oprocentowanie	Stawka	saldo na 31.12.2022	saldo na 31.12.2023
29.06.2020	30.06.2023	60 000	PLN	zmienne	WIBOR1M	10 000	-
30.07.2020	28.07.2023	17 000	PLN	zmienne	WIBOR1M	3 306	-
31.08.2020	31.08.2023	40 000	PLN	zmienne	WIBOR1M	8 889	-
18.12.2020	29.12.2023	20 000	PLN	zmienne	WIBOR1M	6 667	-
30.12.2020	29.12.2023	7 000	PLN	zmienne	WIBOR1M	2 333	-
18.08.2021	19.08.2024	400	EUR	zmienne	EURIBOR3M	841	-
14.10.2021	15.12.2023	1 000	EUR	zmienne	EURIBOR3M	2 371	-
30.03.2023	13.03.2026	1 000	EUR	stałe			3 261
27.04.2023	15.04.2026	2 000	EUR	zmienne	EURIBOR3M		7 247
23.12.2022	23.01.2023	130 000	PLN	stałe		130 000	
27.12.2023	26.01.2024	210 000	PLN	stałe		-	210 000
Razem						164 407	220 508

Odsetki od udzielonych pożyczek za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku wyniosły 16.682 tys. zł, z czego 287 tys. zł dotyczyło odsetek naliczonych memoriałowo na dzień 31 grudnia 2023 roku.

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

24.2 Pożyczki udzielone spółce EFL Finance

Na podstawie Ramowej Umowy Finansowania z dnia 15 stycznia 2015 r. wraz z późniejszymi zmianami zawartej pomiędzy EFL a EFL Finance, EFL Finance posiada linie kredytową w ramach której może korzystać z finansowania do wysokości maksymalnie 400.000 tys. zł

W ramach Ramowej Umowy Finansowania na dzień 31 grudnia 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku aktywne są następujące umowy pożyczek:

Data zawarcia	Data całkowitej spłaty	Kwota pożyczki	Waluta	Oprocentowanie	Stawka	saldo na 31.12.2022	saldo na 31.12.2023
14.01.2021	12.01.2024	1 000	EUR	zmienne	EURIBOR3M	2 132	395
20.04.2022	14.04.2025	1 000	EUR	stałe		3 908	2 174
26.07.2022	25.07.2025	1 000	EUR	zmienne	EURIBOR3M	4 299	2 536
09.09.2022	09.09.2025	1 000	EUR	zmienne	EURIBOR3M	4 299	2 536
20.09.2022	19.09.2025	3 000	EUR	zmienne	EURIBOR3M	12 897	7 609
29.11.2022	28.11.2025	1 000	EUR	zmienne	EURIBOR3M	4 690	2 899
10.01.2023	12.01.2026	3 000	EUR	zmienne	EURIBOR3M		9 783
30.03.2023	13.03.2026	3 000	EUR	zmienne	EURIBOR3M		9 783
29.05.2023	15.05.2026	3 000	EUR	zmienne	EURIBOR3M		10 870
18.07.2023	15.07.2026	3 000	EUR	zmienne	EURIBOR3M		11 957
18.09.2023	15.09.2026	4 000	EUR	zmienne	EURIBOR3M		15 943
31.10.2023	16.10.2026	3 000	EUR	zmienne	EURIBOR3M		13 044
27.11.2023	16.11.2026	3 000	EUR	zmienne	EURIBOR3M		13 044
18.12.2023	18.12.2026	3 000	EUR	zmienne	EURIBOR3M		13 044
28.12.2023	18.12.2026	3 000	EUR	stałe			13 044
28.12.2022	27.01.2023	130 000	PLN	stałe		130 000	
07.12.2022	05.01.2023	45 000	PLN	stałe		45 000	
19.12.2023	19.01.2024	90 000	PLN	stałe		-	90 000
Razem						207 225	218 661

Odsetki od udzielonych pożyczek za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku wyniosły 19.830 tys. zł, z czego 898 tys. zł dotyczyło odsetek naliczanych memoriałowo na dzień 31 grudnia 2023 roku.

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

24.3 Pożyczki udzielone spółce Truck Care

Na dzień 31 grudnia 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku Spółka udzieliła następujących pożyczek spółce Truck Care:

Data zawarcia	Data całkowitej spłaty	Kwota pożyczki	Waluta	Oprocentowanie	Stawka	saldo na 31.12.2022	saldo na 31.12.2023
23.07.2020	23.08.2023	3 875	EUR	zmienne	EURIBOR1M	3 930	-
31.07.2020	31.08.2023	3 274	EUR	zmienne	EURIBOR1M	3 320	-
25.08.2020	25.09.2023	3 275	EUR	zmienne	EURIBOR1M	3 736	-
01.10.2020	02.11.2023	2 298	EUR	zmienne	EURIBOR1M	3 204	-
28.10.2020	28.11.2023	6 556	EUR	zmienne	EURIBOR1M	9 141	-
24.11.2020	27.12.2023	5 179	EUR	zmienne	EURIBOR1M	7 878	-
11.12.2020	11.01.2024	12 000	EUR	zmienne	EURIBOR1M	19 774	1 410
18.02.2021	28.03.2024	3 026	EUR	zmienne	EURIBOR1M	5 754	1 067
11.03.2021	29.04.2024	4 456	EUR	zmienne	EURIBOR1M	9 037	2 095
13.04.2021	29.05.2024	4 343	EUR	zmienne	EURIBOR1M	9 358	2 552
06.05.2021	06.06.2024	6 511	EUR	zmienne	EURIBOR1M	14 856	4 591
25.05.2021	25.06.2024	4 748	EUR	zmienne	EURIBOR1M	10 862	3 392
15.06.2021	15.07.2024	3 040	EUR	zmienne	EURIBOR1M	7 321	2 501
24.06.2021	24.07.2024	2 654	EUR	zmienne	EURIBOR1M	6 392	2 183
06.07.2021	07.08.2024	4 000	EUR	zmienne	EURIBOR1M	10 140	3 760
20.07.2021	20.08.2024	4 000	EUR	zmienne	EURIBOR1M	10 140	3 760
28.07.2021	28.08.2024	10 000	EUR	zmienne	EURIBOR1M	25 351	9 401
31.08.2021	30.09.2024	7 000	EUR	zmienne	EURIBOR1M	18 633	7 403
28.09.2021	28.10.2024	8 000	EUR	zmienne	EURIBOR1M	22 309	9 401
28.10.2021	28.11.2024	6 000	EUR	stałe		17 492	7 756
26.11.2021	26.12.2024	6 000	EUR	stałe		18 253	8 461
08.12.2021	08.01.2025	5 000	EUR	stałe		15 844	7 638
16.12.2021	16.01.2025	15 000	EUR	stałe		47 533	22 915
30.12.2021	30.01.2025	5 000	EUR	stałe		15 844	7 638
24.01.2022	24.02.2025	10 000	EUR	stałe		32 956	16 452
31.01.2022	28.02.2025	10 000	EUR	stałe		32 956	16 452
25.02.2022	25.03.2025	10 000	EUR	stałe		34 224	17 627
28.02.2022	27.12.2024	112 466	PLN	zmienne	WIBOR1M	92 680	68 937
07.03.2022	07.04.2025	5 000	EUR	stałe		20 518	15 399
21.03.2022	21.04.2025	10 000	EUR	stałe		41 037	30 798
21.04.2022	21.05.2025	10 000	EUR	stałe		41 688	31 402
19.05.2022	19.06.2025	12 000	EUR	stałe		50 807	38 407
20.06.2022	18.07.2025	5 000	EUR	stałe		21 495	16 305
28.06.2022	28.07.2025	5 000	EUR	stałe		21 495	16 305

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

Data zawarcia	Data całkowitej spłaty	Kwota pożyczki	Waluta	Oprocentowanie	Stawka	saldo na	saldo na
20.07.2022	20.08.2025	8 000	EUR	stałe		34 914	26 571
26.07.2022	26.08.2025	20 000	PLN	stałe		18 611	15 278
22.08.2022	22.09.2025	10 000	EUR	stałe		44 293	33 818
27.09.2022	27.10.2025	10 000	EUR	stałe		44 945	34 422
27.10.2022	27.11.2025	10 000	EUR	stałe		45 596	35 025
29.11.2022	29.12.2025	10 000	EUR	stałe		46 248	35 629
30.01.2023	27.02.2026	10 000	EUR	stałe			36 837
27.04.2023	27.05.2026	10 000	EUR	stałe			37 039
26.05.2023	29.06.2026	12 000	EUR	stałe			44 849
14.06.2023	14.07.2026	10 000	PLN	zmienne	WIBOR1M		8 889
23.06.2023	23.06.2025	25 000	PLN	zmienne	WIBOR1M		18 760
28.06.2023	28.07.2026	10 000	EUR	stałe			38 649
26.07.2023	28.07.2025	15 000	PLN	zmienne	WIBOR1M		11 875
22.08.2023	22.09.2026	10 000	EUR	stałe			40 259
22.08.2023	22.09.2026	5 000	PLN	zmienne	WIBOR1M		4 630
28.08.2023	28.09.2026	10 000	PLN	zmienne	WIBOR1M		9 259
27.09.2023	27.10.2026	15 000	PLN	zmienne	WIBOR1M		14 167
24.10.2023	24.11.2026	20 000	PLN	zmienne	WIBOR1M		19 259
30.10.2023	27.11.2026	10 000	EUR	stałe			41 870
28.11.2023	28.12.2026	15 000	PLN	zmienne	WIBOR1M		14 722
28.11.2023	28.12.2026	10 000	EUR	stałe			42 675
20.12.2023	20.01.2027	8 000	EUR	stałe			34 784
20.12.2023	20.01.2027	10 000	PLN	zmienne	WIBOR1M		10 000
22.12.2023	22.01.2024	5 000	EUR	stałe			21 740
27.12.2023	26.01.2024	5 000	EUR	stałe			21 740
Razem						940 564	1 028 754

Odsetki od udzielonych pożyczek za okres zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku wyniosły 35.988 tys. zł, z czego 548 tys. zł dotyczyło odsetek naliczonych memoriałowo na dzień 31 grudnia 2023 roku.

24.4 Pożyczki udzielone spółce Eurofactor

W 2022 roku został podwyższony limit na finansowanie Spółki Eurofactor do wysokości 500.000 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku Eurofactor dokonał spłaty udzielonych pożyczek.

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

24.5 Pożyczki udzielone spółce NL Leasing Polska

W 2023 roku Europejski Fundusz Leasingowy, Crédit Agricole Bank Polska oraz NL- Leasing Polska Sp. z o.o. podpisali wspólne Porozumienie na podstawie którego EFL zobowiązał się udzielić finansowania NL Leasing Polska w formie pożyczek do kwoty maksymalnie 5.000 tys. EUR.

Na dzień 31 grudnia 2023 zaangażowanie EFL w ramach zawartego Porozumienia wynosi:

Data zawarcia	Data całkowitej spłaty	Kwota pożyczki	Waluta	Oprocentowanie	Stawka	saldo na 31.12.2023
21.02.2023	21.02.2028	630	EUR	zmienne	EURIBOR 1M	2 253
08.03.2023	20.03.2028	572	EUR	zmienne	EURIBOR 1M	2 086
15.03.2023	20.03.2028	628	EUR	zmienne	EURIBOR 1M	2 306
06.04.2023	06.04.2028	596	EUR	zmienne	EURIBOR 1M	2 232
26.06.2023	20.06.2028	527	EUR	zmienne	EURIBOR 1M	2 056
03.07.2023	03.07.2028	858	EUR	zmienne	EURIBOR 1M	3 414
08.08.2023	08.08.2028	1 181	EUR	zmienne	EURIBOR 1M	4 766
Razem						19 113

Odsetki od udzielonych pożyczek za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku wyniosły 640 tys. zł, z czego 35 tys. zł dotyczyło odsetek naliczonych memoriałowo na dzień 31 grudnia 2023 roku.

24.6 Pożyczki dla dostawców

Dnia 15 lipca 2016 roku portfel umów pożyczek dla dostawców oraz produktów został przeniesiony do obsługi przez spółkę zależną EFL Finance. W portfelu EFL została jedna pożyczka w polskich złotych. Na dzień 31 grudnia 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku pożyczka w polskich złotych jest pożyczką przeterminowaną objętą w całości odpisem aktualizującym.

Tabela poniżej przedstawia zmianę stanu odpisów z tytułu utraty wartości pożyczek dla dostawców.

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

	Rok zakończony 31 grudnia 2023 r.	Rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 1 stycznia	1.500	1.500
Zwiększenie	-	-
Wykorzystanie	-	-
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na koniec roku	1.500	1.500

25. Inwestycje w jednostkach zależnych

Spółka posiada inwestycje w następujących nienotowanych jednostkach:

Jednostka	Siedziba	Procentowy udział Spółki w kapitale 31 grudnia 2023 r.	31 grudnia 2022 r.
Carefleet S.A.	Wrocław	100 %	100 %
EFL Finance S.A.	Wrocław	100 %	100 %
Eurofactor Polska S.A.	Warszawa	100 %	100 %
Truck Care Sp. z o. o.	Warszawa	100%	70,03%

Na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Spółkę w podmiotach powiązanych, jest równy udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek.

Wartość bilansowa posiadanych inwestycji na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku przedstawia się następująco:

Jednostka	31 grudnia 2023 r.	31 grudnia 2022 r.
Carefleet S.A.	20.000	20.000
EFL Finance S.A.	20.210	20.210
Eurofactor Polska S.A.	20.000	20.000
Truck Care Sp. z o. o.	232.650	140.843
Razem	292.860	201.053

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

Przedmiotem działalności Carefleet S.A. jest świadczenie usług finansowania i zarządzania flotami samochodów.

Przedmiotem działalności EFL Finance jest działalność agentów i brokerów ubezpieczeniowych w zakresie ubezpieczeń osobowych, majątkowych i komunikacyjnych, a także działalność finansowa polegająca na udzielaniu pożyczek skierowanych głównie do lekarzy i rolników oraz do niektórych dostawców sprzętu leasingowego (dilerów).

Ponadto na podstawie umowy z 2018 roku EFL Finance świadczy usługi pośrednictwa w sprzedaży produktów finansowych Grupy EFL.

Podstawowym przedmiotem działalności spółki Eurofactor Polska jest działalność factoringowa. Spółka świadczy usługi faktoringu pełnego krajowego i eksportowego oraz faktoringu bez przejęcia ryzyka.

Podstawowym przedmiotem działalności spółki Truck Care z siedzibą w Warszawie jest wynajem oraz serwisowanie pojazdów ciężarowych w Polsce.

W dniu 7 lipca 2023 r., na podstawie umowy zawartej 20 czerwca 2023 r. z DBK sp. z o.o. Spółka nabyła 29,97% udziałów w Truck Care sp. o. o., stając się tym samym jedynym współnikiem Truck Care. Wartość bilansowa inwestycji w Truck Care po nabyciu wynosi 232.650 tys. zł, Spółka posiada 100% udziałów Truck Care.

Skrócone, niebadane dane finansowe na 31 grudnia 2023 roku dla powyższych jednostek przedstawiają się następująco:

	Carefleet	EFL Finance	Eurofactor	Truck Care
Aktywa	1.272.138	1.260.347	1.317.545	1.233.165
Przychody ze sprzedaży	338.193	322.749	51.628	312.624
Zysk/(strata)	29.161	47.744	(4.040)	27.323

Spółka nie zidentyfikowała trwałej utraty wartości inwestycji w spółki powiązane na dzień 31 grudnia 2023 roku, ani na dzień 31 grudnia 2022 roku. Oczekiwane przyszłe przepływy finansowe z jednostek zależnych zapewniają pokrycie inwestycji w te jednostki.

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

26. Wartości niematerialne (oprogramowanie komputerowe oraz licencje)

	Wartości niematerialne	Nakłady na wartości niematerialne	Ogółem
31 grudnia 2023 r.			
Wartość netto na 1 stycznia 2023 r.	14.811	55.562	70.373
Zwiększenia stanu	-	36.023	36.023
Zmniejszenia z tytułu likwidacji inwestycji	-	-	-
Przeniesienie z inwestycji i leasingowanych na własne oraz pozostałe przesunięcia	36.939	(37.065)	(126)
Odpis amortyzacyjny za rok	(9.286)	-	(9.286)
Wartość netto na 31 grudnia 2023 r.	42.464	54.520	96.984
Na początek roku			
Wartość brutto	58.669	55.562	114.231
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(43.858)	-	(43.858)
Wartość netto	14.811	55.562	70.373
Na koniec roku			
Wartość brutto	95.609	54.520	150.129
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(53.145)	-	(53.145)
Wartość netto	42.464	54.520	96.984

31 grudnia 2022 r.

	Wartości niematerialne	Nakłady na wartości niematerialne	Ogółem
Wartość netto na 1 stycznia 2022 r.	15.025	29.024	44.049
Zwiększenia stanu	-	32.063	32.063
Zmniejszenia z tytułu likwidacji inwestycji	-	-	-
Przeniesienie z inwestycji i leasingowanych na własne oraz pozostałe przesunięcia	5.822	(5.525)	297
Odpis amortyzacyjny za rok	(6.036)	-	(6.036)
Wartość netto na 31 grudnia 2022 r.	14.811	55.562	70.373

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

Na początek roku			
Wartość brutto	31.959	29.024	60.983
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(16.934)	-	(16.934)
Wartość netto	15.025	29.024	44.049
Na koniec roku			
Wartość brutto	58.669	55.562	114.231
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(43.858)	-	(43.858)
Wartość netto	14.811	55.562	70.373

Na wartości niematerialne składają się następujące pozycje:

- licencje: ms office, windows, programu płacowo kadrowego, lex, people soft, do serwera, lan Desk, antywirusowe, sql, Prophix, IBM, Legalis, Wideokonsultant, RSA, UIPath, Tax Tool; RDO; mObywatel; PUZON
- oprogramowanie: system operacyjny mały as, duży as, systemowe, przetargi, pyton, crm, system kooperacji, automatycznej migracji użytkowników, e-archiwum, ppk, hr, Systemy wspierające BIG, MES, BPM, V-desk, Pożyczka w EUR, Casiopea DE, Marketplace DE, SAC: Incoming Payments, Umowy, Mandaty; Moduł Windykacji Pożyczki; Marketplace Vendra, Automatyzacja Procesów Obsługi Szkód Komunikacyjnych

Nakłady na wartości niematerialne to głównie następujące pozycje:

- licencje: AML; Nowy Portal Klienta
- oprogramowanie: MIS-hurtownia danych, MDM, CRM&Contact Tool, Soho Accelere Ecosystem MVP1, Nowe logowanie do PKL; Post Sale Consolidation, FEC:Kanały Sprzedaży, Moduł Kontrahenta;

Odpis amortyzacyjny wartości niematerialnych został ujęty w pozycji „Koszty ogólnego zarządu” sprawozdania z całkowitych dochodów.

Spółka nie poniosła nakładów na badania i rozwój ujętych jako koszt w okresach zakończonych 31 grudnia 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku.

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

27. Rzeczowe aktywa trwałe

27.1 Środki trwałe własne

31 grudnia 2023 roku	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Inwestycje rozpoczęte	Ogółem
Wartość netto na początek roku	5.079	13.272	3.823	452	3.036	2.102	27.764
Zwiększenia stanu(*)	15.696	4.686	37	-	-	23.418	43.837
Zmniejszenia stanu z tytułu sprzedaży i likwidacji oraz zakończenia inwestycji	-	-	(421)	(595)	(5)	-	(1.021)
Odpis amortyzacyjny za rok	-	(1.821)	(2.095)	(16)	(522)	-	(4.454)
Przeniesienie z inwestycji i środków leasingowanych na własne oraz pozostałe przesunięcia	-	(373)	3.825	469	429	(24.737)	(20.387)
Wartość netto na koniec okresu	20.775	15.764	5.169	310	2.938	783	45.739
Na dzień 31 grudnia 2023 r.							
Wartość brutto	20.775	27.587	17.058	771	5.719	783	72.693
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	(11.823)	(11.889)	(461)	(2.781)	-	(26.954)
Wartość netto	20.775	15.764	5.169	310	2.938	783	45.739

(*) w 2023 roku Spółka nabyła od DBK Polska nieruchomość wraz z zabudową położoną w Kostowcu z przeznaczeniem na zagospodarowanie pojazdów pokontraktowych Grupy EFL.

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

31 grudnia 2022 roku	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Inwestycje rozpoczęte	Ogółem
Wartość netto na początek roku	5.051	15.083	3.490	280	2.896	892	27.692
Zwiększenia stanu	-	848	1.979	182	267	3.819	7.095
Zmniejszenia stanu z tytułu sprzedaży i likwidacji oraz zakończenia inwestycji	-	-	(113)	(262)	-	(2.609)	(2.984)
Odpis amortyzacyjny za rok	-	(1.733)	(2.077)	(14)	(492)	-	(4.316)
Przeniesienie z inwestycji i środków leasingowanych na własne oraz pozostałe przesunięcia	28	(926)	544	266	365	-	277
Wartość netto na koniec roku	5.079	13.272	3.823	452	3.036	2.102	27.764
Na dzień 1 stycznia 2022 r.							
Wartość brutto	5.051	24.222	13.323	504	4.004	892	47.996
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	(9.139)	(9.833)	(224)	(1.108)	-	(20.304)
Wartość netto	5.051	15.083	3.490	280	2.896	892	27.692
Na dzień 31 grudnia 2022 r.							
Wartość brutto	5.079	23.853	14.246	1.049	5.387	2.102	51.716
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	(10.581)	(10.423)	(597)	(2.351)	-	(23.952)
Wartość netto	5.079	13.272	3.823	452	3.036	2.102	27.764

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

27.2 Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Spółka użytkuje na podstawie umów leasingu środki transportu oraz budynki i budowle, powierzchnie biurowe i magazynowe oraz urządzenia.

31 grudnia 2023 r.

	Budynki i budowle	Środki transportu	Urządzenia	Ogółem
Wartość bilansowa na dzień 1 stycznia 2023 roku	27.043	1.326	-	28.369
Zwiększenia stanu	10.324	2.293	600	13.217
Zmniejszenia stanu	-	-	(331)	(331)
Amortyzacja	(6.932)	(1.048)	(51)	(8.031)
Wartość bilansowa na dzień 31 grudnia 2023 r.	30.435	2.571	218	33.224

31 grudnia 2022 r.

	Budynki i budowle	Środki transportu	Ogółem
Wartość bilansowa na dzień 1 stycznia 2022 roku	32.102	1.235	33.337
Zwiększenia stanu	5.644	786	6.430
Zmniejszenia stanu	(4.213)	-	(4.213)
Amortyzacja	(6.490)	(695)	(7.185)
Wartość bilansowa na dzień 31 grudnia 2022 r.	27.043	1.326	28.369

Kwoty rozpoznane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów:

	31 grudnia 2023 r.	31 grudnia 2022 r.
Amortyzacja składników aktywów z tytułu prawa do użytkowania	8.031	7.185
Koszty odsetkowe od zobowiązań leasingowych	1.455	1.398

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

28. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Skutki podatkowe różnic przejściowych dające podstawę do wystąpienia na 31 grudnia 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku istotnej części aktywa z tytułu podatku dochodowego netto przedstawiają się następująco:

	31 grudnia 2023 r.	31 grudnia 2022 r.	wpływ na wynik za rok zakończony 31 grudnia 2023 r.	wpływ na wynik za rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
Aktywo z tytułu podatku odroczonego				
Różnica pomiędzy wartością podatkową i księgową przychodów z tytułu leasingu finansowego	406.888	379.924	26.964	44.168
Rezerwy	72.873	67.050	5.823	7.013
Naliczone odsetki od zobowiązań	9.096	6.379	2.717	4.990
wynik podatkowy rozliczeń ubezpieczeń	6.283	6.338	(55)	(58)
Bierne rozliczenie międzyokresowe kosztów	2.462	2.873	(411)	(316)
Inne rozliczenie międzyokresowe kosztów	23.329	19.238	4.091	(7.170)
Strata podatkowa	-	29.059	(29.059)	(59.235)
Różnice kursowe	-	(1.032)	1.032	(2.278)
Pozostałe pozycje, netto	12.168	765	11.403	(266)
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego brutto	533.099	510.594	22.505	(13.152)
Różnice kursowe	(10.979)	-	(10.979)	
Sekurytyzacja(*)	(29.273)	(38.880)	9.607	255

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

Rezerwa z tytułu różnicy w rozliczaniu kosztów bezpośrednich leasingu	(41.376)	(40.008)	(1.368)	(4.524)
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	(81.628)	(78.888)	(2.740)	(4.269)
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	451.471	431.706	19.765	(17.421)
Połączenie spółek w ramach Grupy Kapitałowej	(691)	(691)	-	-
Odpis aktualizujący z tytułu podatku odroczonego / Nieaktywowanie podatku odroczonego	(176.800)	(176.800)	-	-
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	273.980	254.215	19.765	(17.421)

(*) różnica pomiędzy wynikiem księgowym i podatkowym na sekurytyzacji, wynik podatkowy- dyskonto od sprzedaży kontraktów leasingowych z EFL do SPV oraz otrzymana refundacja części odsetek od EBI, wynik księgowy- przychód memoriałowy refundacji części odsetek od EBI, koszty odsetek, które EFL ponosi na rzecz SPV oraz koszty funkcjonowania SPV i koszty początkowe transakcji poniesione przez EFL i SPV

Na dzień 31 grudnia 2023 roku wartość netto (po uwzględnieniu odpisów) aktywa z tytułu podatku odroczonego wynosi 273.980 tys. zł.

Spółka ocenia corocznie odzyskiwalność aktywa z tytułu podatku odroczonego na podstawie bieżącej działalności rynkowej i sprzedaży prognozowanej na następne 5 lat. Wykazanie możliwości odliczenia dokonywanego corocznie opiera się na przeprowadzonych symulacjach planów finansowych i polega na oszacowaniu kwoty dochodu do opodatkowania, który Spółka przewiduje osiągnąć w latach następnych. Corocznie dokonuje się aktualizacji modelu w oparciu o prognozy, które są spójne z planami finansowymi sporządzanymi dla celów budżetowania i średniookresowego planowania strategicznego. Aktualna prognoza uwzględnia wpływ bieżącej sytuacji makroekonomicznej oraz międzynarodowej, na całą gospodarkę i branżę leasingową. Biorąc pod uwagę zmienność sytuacji na rynku, realizacja przyjętych planów przychodów ze sprzedaży w kolejnych okresach obarczona jest niepewnością, niemniej jednak plany te są oparte na wszelkich dostępnych faktach i okolicznościach i stanowią najlepszą możliwą wersję prognozy na dany moment. Jednocześnie, Zarząd Spółki analizuje obecną i rozwijającą się sytuację rynkową oraz czynniki ryzyka, które mogą mieć wpływ na ocenę możliwości odzyskania aktywów z tytułu odroczonego podatku w kolejnych okresach sprawozdawczych. Dlatego przeprowadza się dodatkowe symulacje prognoz finansowych (stress testy), aby uwzględnić wpływ dla różnych

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

wersji poziomu planowanej sprzedaży w kolejnych latach. Symulacje obejmują trzy scenariusze. Scenariusz bazowy, opiera się na założeniach do planu finansowego, który został przyjęty do realizacji przez Zarząd Spółki. Kolejny scenariusz zakłada spowolnienie dynamiki rozwoju na rynku inwestycji leasingowych. Natomiast ostatni scenariusz zakłada zerową dynamikę na rynku inwestycji leasingowych. Wyniki otrzymane na podstawie tych scenariuszy podlegają uśrednieniu. Następnie na tej podstawie Spółka ocenia potencjalne kwoty odwrócenia różnic przejściowych, na których opiera się saldo netto aktywa z tytułu podatku odroczonego przyjmując następujące zasady:

- na podstawie MSR 12 i ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych możliwość odzyskania wartości składnika aktywów z tytułu podatku dochodowego w odniesieniu do strat podatkowych występuje w okresie kolejnych 5 lat,
- maksymalnie 5 lat dla ustalenia odzyskiwalności łącznej kwoty aktywa zgodnie z zasadami stosowanymi przez Crédit Agricole SA.

2023.12.31

Skumulowany uśredniony przyszły dochód podatkowy za kolejne 5 lat (2024-2028) wynikający z przeprowadzonych symulacji finansowych	1.418.547
Szacunkowy możliwy poziom do wykorzystania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	269.524
Aktywo z tytułu podatku dochodowego w części dotyczącej podstawowej działalności biznesowej	450.780
Dotychczasowy odpis na aktywo z tytułu podatku dochodowego	176.800
Razem aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	273.980

Analizując wynik przeprowadzonych symulacji finansowych, Spółka osiąga wystarczający poziom dochodów podatkowych niezbędnych do wykorzystania bieżącego salda aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Stąd też, zgodnie z przyjętymi zasadami, podjęto decyzję o braku dodatkowego przeszacowania bieżącego poziomu aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Ocena niepewności co do rozliczeń podatkowych

W ocenie Spółki jest prawdopodobne, że podejście do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych będzie zaakceptowane przez organ podatkowy, Spółka określa dochód do opodatkowania, podstawę opodatkowania i stawki podatkowe z uwzględnieniem podejścia do opodatkowania zastosowanego w swoim zeznaniu podatkowym.

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

29. Zapasy

	31 grudnia 2023 r.	31 grudnia 2022 r.
Sprzęt poleasingowy odzyskany w procesie windykacji	24.637	16.329
Sprzęt nabyty w celu oddania w leasing finansowy	171.733	155.365
Zapasy ogółem (brutto)	196.370	171.694
Odpis wartości zapasów	(1.382)	(1.329)
Zapasy ogółem (netto)	194.988	170.365

Tabela poniżej przedstawia zmianę stanu odpisów wartości zapasów:

	Rok zakończony 31 grudnia 2023 r.	Rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
Saldo na początek roku	1.329	1.669
Zmiana odpisu wartości zapasów	2.735	2.088
zwiększenia	66.876	39.721
zmniejszenia	(69.558)	(42.149)
Saldo na koniec roku	1.382	1.329

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

30. Pozostałe aktywa

	31 grudnia 2023 r.	31 grudnia 2022 r.
Aktywa finansowe brutto, w tym:		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	83.353	39.062
Inne aktywa finansowe dotyczące programu sekurytyzacji (należności od spółek SPV z tytułu rozliczeń z sekurytyzacji)	66.045	69.464
Wierzytelności wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	-	1.882
Aktywa finansowe brutto razem	149.398	110.408
Odpisy aktualizujące	(3.563)	(10.635)
Aktywa finansowe netto razem	145.835	99.773
Aktywa niefinansowe brutto, w tym:		
Czynne rozliczenia międzyokresowe	202.449	200.944
Rozrachunki publicznoprawne	24.377	8.580
Należności z tytułu bieżącego podatku	932	-
Aktywa niefinansowe razem	227.758	209.524
Odpisy aktualizujące	-	-
Aktywa niefinansowe netto razem	227.758	209.524
Razem	373.593	309.297

31 grudnia 2023 r.	Aktywa, w przypadku których nie nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od momentu ich początkowego ujęcia (etap 1)	Aktywa, w przypadku których nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od momentu ich początkowego ujęcia, lecz które nie są dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (etap 2)	Aktywa dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (etap 3)
	do 30 dni	-	powyżej 90 dni
pozostałe aktywa brutto	377.156	-	-
odpisy dotyczące pozostałych aktywów	(3.563)	-	-
pozostałe aktywa netto	373.593	-	-

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

31 grudnia 2022 r.	Aktywa, w przypadku których nie nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od momentu ich początkowego ujęcia (etap 1)	Aktywa, w przypadku których nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od momentu ich początkowego ujęcia, lecz które nie są dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (etap 2)	Aktywa dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (etap 3)
	do 30 dni	-	powyżej 90 dni
pozostałe aktywa brutto	318.050	-	1.882
odpisy dotyczące pozostałych aktywów	(9.618)	-	(1.016)
pozostałe aktywa netto	308.432	-	866

30.1 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe

	31 grudnia 2023 r.	31 grudnia 2022 r.
Należności z tytułu dostaw i usług	22.910	27.590
Należności z tytułu serwisowania umów objętych sekurytyzacją	740	740
Należności od banków	4.541	3.582
Pozostałe należności od osób trzecich	5.692	6.013
Należności z tytułu podatku u źródła od jednostek powiązanych	48.616	-
Pozostałe należności od podmiotów powiązanych	854	1.137
Należności ogółem (brutto)	83.353	39.062
Odpis z tytułu utraty wartości	(3.563)	(9.618)
Należności netto	79.790	29.444

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

Zmiany odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dotyczących należności przedstawiają się następująco:

	Rok zakończony 31 grudnia 2023 r.	Rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na początek roku	9.618	1.014
Zwiększenie	-	8.606
Kwoty odpisane (rozliczone)	(6.055)	(2)
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na koniec roku	3.563	9.618

Spółka posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem Zarządu, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem z tytułu oczekiwanych strat kredytowych właściwym dla należności handlowych Spółki.

Wartość naliczonych odsetek związanych z należnościami z tytułu dostaw i usług oraz pozostałymi należnościami, które uległy utracie wartości nie jest znacząca.

30.2 Inne aktywa finansowe dotyczące programu sekurytyzacji

W 2017 roku oraz 2021 roku Spółka przeprowadziła program sekurytyzacji wierzytelności leasingowych. Szczegółowe dane dotyczące tych transakcji zostały przedstawione w nocie 33 niniejszego sprawozdania.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku Spółka posiadała należności z tytułu rozliczeń z tytułu sekurytyzacji w wysokości 65.391 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2022 roku 68.802 tys. zł), należności te są prezentowane w pozycji inne aktywa finansowe.

Spółka przeprowadziła również sekurytyzację o charakterze syntetycznym.

Należności z tytułu otrzymanych gwarancji na 31 grudnia 2023 roku wyniosły 654 tys. zł (na 31 grudnia 2022 roku 662 tys. zł).

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

30.3 Wierzytelności wyceniane wg zamortyzowanego kosztu

	31 grudnia 2023 r.	31 grudnia 2022 r.
- Wierzytelności wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	-	1.249
- Pozostałe wierzytelności poza modelem	-	633
Wierzytelności brutto	-	1.882
- Odpis wierzytelności	-	(1.016)
Wierzytelności netto	-	866

Tabela poniżej przedstawia zmianę stanu odpisów aktualizujących wartość wierzytelności.

	31 grudnia 2023 r.	31 grudnia 2022 r.
Na początek okresu	1.016	1.698
Utworzone w ciągu roku obrotowego	295	187
Rozwiązane	-	(465)
Wykorzystane	-	(404)
Spisanie odpisów	(1.311)	-
Na koniec roku	-	1.016

30.4 Czynne rozliczenia międzyokresowe

	31 grudnia 2023 r.	31 grudnia 2022 r.
- rozliczenia międzyokresowe kosztów ubezpieczeń	200.667	199.754
- pozostałe	1.782	1.190
Rozliczenia międzyokresowe czynne	202.449	200.944

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

30.5 Rozrachunki publicznoprawne

Na saldo rozrachunków publicznoprawnych składają się następujące pozycje:

	31 grudnia 2023 r.	31 grudnia 2022 r.
- rozliczenia z tytułu podatku drogowego	289	466
- rozliczenia z tytułu podatku VAT	24.088	8.114
Razem	24.377	8.580

31. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek wyceniane wg zamortyzowanego kosztu

Spółka finansuje operacje leasingowe głównie poprzez linie kredytowe i papiery dłużne wystawione na rzecz banków oraz przeprowadzany w roku 2017 i 2021 program sekuryzacji wierzytelności leasingowych. Na dzień 31 grudnia 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku Spółka korzystała z następujących kredytów i pożyczek:

Na dzień 31 grudnia 2023 roku

Waluta Kredytu	Stopa Referencyjna	Wartość kredytu/ pożyczki na dzień bilansowy w wartościach nominalnych		Z tego o terminie spłaty przypadającym w okresie:				
		w walucie	w złotych	do 1 roku	1-2 lata	2-3 lata	3-5 lat	powyżej 5 lat
EUR	Zmienna	589.833	2.564.597	1.127.491	766.788	529.007	97.830	43.480
	Stała	259.167	1.126.856	530.818	379.544	173.014	43.480	-
Razem EUR		849.000	3.691.453	1.658.309	1.146.332	702.021	141.310	43.480
PLN	Zmienna	5.826.489	5.826.489	2.974.652	1.807.066	570.163	474.608	-
	Stała	1.307.533	1.307.533	664.673	234.673	158.007	250.180	-
Razem PLN		7.134.022	7.134.022	3.639.325	2.041.739	728.170	724.788	-
odsetki naliczone			46.463	46.463	-	-	-	-
provizje od kredytów			(616)	(273)	(204)	(139)	-	-
pozycje zabezpieczane			(3.213)	(1.706)	(1.211)	(296)	-	-
Razem Kredyty i Pożyczki			10.868.109	5.342.119	3.186.656	1.429.756	866.098	43.480

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

Na dzień 31 grudnia 2022 roku

Waluta Kredytu	Stopa Referencyjna	Wartość kredytu/ pożyczki na dzień bilansowy w wartościach nominalnych		Z tego o terminie spłaty przypadającym w okresie:				
		w walucie	w złotych	do 1 roku	1-2 lata	2-3 lata	3-5 lat	powyżej 5 lat
EUR	Zmienna	518.958	2.433.863	1.074.573	739.343	420.625	152.422	46.899
	Stała	215.833	1.012.237	383.009	383.009	219.839	26.381	-
Razem EUR		734.792	3.446.099	1.457.582	1.122.352	640.464	178.802	46.899
PLN	Zmienna	6.348.344	6.348.344	2.867.192	2.300.174	1.106.518	74.461	-
	Stała	530.000	530.000	226.667	226.667	76.667	-	-
Razem PLN		6.878.344	6.878.344	3.093.858	2.526.841	1.183.184	74.461	-
odsetki naliczone			30.523	30.523				
prowinzje od kredytów			(343)	(150)	(118)	(75)	-	-
pożyczki zabezpieczone			3.976	256	4.399	(680)	-	-
Razem Kredyty i Pożyczki			10.358.600	4.582.069	3.653.474	1.822.894	253.264	46.899

Oprocentowanie zmienne kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Spółkę oparte jest na stopie referencyjnej WIBOR 1M oraz WIBOR 3M (dla kredytów w PLN) oraz EURIBOR 1M i EURIBOR 3M (dla kredytów w EUR). Oprocentowanie to powiększone jest o marżę kredytową banku. Część kredytów została zaciągnięta na stopie stałej obowiązującej przez cały okres trwania umowy kredytowej.

Niektóre z powyższych umów kredytowych zawierają wymogi dotyczące utrzymania określonych wskaźników finansowych. Na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz w trakcie roku zakończonego tą datą, na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz w trakcie roku obrotowego zakończonego tą datą Spółka spełnia i spełniała wymogi zawarte w tych umowach.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz w trakcie roku zakończonego tą datą, na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz w trakcie roku zakończonego tą datą Spółka wywiązywała się terminowo z wszelkich swoich zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek.

Spółka w okresach kwartalnych kontroluje poziomy kowenantów zapisanych w umowach kredytowych. Na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku wszystkie wymagane kowenanty zostały spełnione.

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

32. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych wyceniane wg zamortyzowanego kosztu

Na dzień 31 grudnia 2023 r.

Waluta obligacji	Stopa Referencyjna	Wartość nominalna obligacji	Z tego o terminie wykupu przypadającym w okresie (w wartościach nominalnych)				
			do 1 roku	1-2 lat	2-3 lat	3-5 lat	Powyżej 5 lat
PLN	Zmienna	840.000	200.000	340.000	300.000	-	-
	Stała	-	-	-	-	-	-
	Brak - obligacje zerokuponowe	-	-	-	-	-	-
odsetki od obligacji		1.413	1.413	-	-	-	-
provizje od obligacji		(767)	(365)	(277)	(125)		
Razem		840.646	201.048	339.723	299.875	-	-

Na dzień 31 grudnia 2022 r.

Waluta obligacji	Stopa Referencyjna	Wartość nominalna obligacji	Z tego o terminie wykupu przypadającym w okresie (w wartościach nominalnych)				
			do 1 roku	1-2 lat	2-3 lat	3-5 lat	Powyżej 5 lat
PLN	Zmienna	725.000	525.000	200.000		-	-
	Stała	-	-	-	-	-	-
	Brak - obligacje zerokuponowe	180.000	180.000	-	-	-	-
odsetki od obligacji		3.052	3.052	-	-	-	-
provizje od obligacji		(302)	(277)	(25)	-		
Razem		907.750	707.775	199.975	-	-	-

W przypadku obligacji zerokuponowych, obligacje emitowane są poniżej ich wartości nominalnej (zdyskontowane wg stopy procentowej określonej dla danej emisji). Wykup obligacji następuje w wartości nominalnej w terminach określonych w powyższych tabelach.

W przypadku obligacji o oprocentowaniu zmiennym (kuponowych), obligacje emitowane są wg wartości nominalnej a odsetki płacone są w okresach miesięcznych w oparciu o WIBOR 1M powiększony o marżę. Wykup obligacji następuje wg wartości nominalnej w terminach określonych w powyższych tabelach.

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

33. Zobowiązania z tytułu sekurytyzacji aktywów wyceniane wg zamortyzowanego kosztu

Na dzień 31 grudnia 2023 roku

Waluta Kredytu	Stopa Referencyjna	Wartość kredytu/ pożyczki na dzień bilansowy		Z tego o terminie spłaty przypadającym w okresie:				
		w walucie	w złotych	do 1 roku	1-2 lata	2-3 lata	3-5 lat	powyżej 5 lat
PLN	Zmienna	1.690.000	1.690.000	116.727	1.145.515	427.758	-	-
	Stała	-	-	-	-	-	-	-
	Koszty transakcyjne		(2.039)	-	(2.039)	-	-	-
	Odsetki i prowizje		3.417	3.417	-	-	-	-
Razem			1.691.378	120.144	1.143.476	427.758	-	-

Na dzień 31 grudnia 2022 roku

Waluta Kredytu	Stopa Referencyjna	Wartość kredytu/ pożyczki na dzień bilansowy		Z tego o terminie spłaty przypadającym w okresie:				
		w walucie	w złotych	do 1 roku	1-2 lata	2-3 lata	3-5 lat	powyżej 5 lat
PLN	Zmienna	1.737.502	1.737.502	47.502	116.727	1.145.515	427.758	-
	Stała	-	-	-	-	-	-	-
	Koszty transakcyjne		(3.236)	-	-	(3.236)	-	-
	Odsetki i prowizje		4.636	4.636	-	-	-	-
Razem			1.738.902	52.138	116.727	1.142.279	427.758	-

33.1 Pierwszy program sekurytyzacji / TRZY KOLORY

W 2017 roku Spółka przeprowadziła pierwszy program sekurytyzacji wierzytelności leasingowych. W ramach transakcji spółka celowa EFL Lease ABS 2017-1 DAC z siedzibą w Irlandii nabyła od EFL portfel wierzytelności leasingowych o wartości 2.220 mln zł w oparciu, o który zostały wyemitowane obligacje w łącznej kwocie 1.798 mln zł. Papiery dłużne objęły międzynarodowe i krajowe instytucje finansowe. Głównym inwestorem został Europejski Bank Inwestycyjny (EBI), który objął obligacje o wartości 1.057 mln zł. Wsparcie w formie gwarancji wniósł również Europejski Fundusz Inwestycyjny (EFI). Gwarancja EFI dotyczy części obligacji objętej przez inwestorów zewnętrznych. Transakcja posiada 3-letnią strukturę rewolwingową, co oznacza, że spłacona część portfela poddanego sekurytyzacji może być zasilana na bieżąco wierzytelnościami

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

leasingowymi. Taki mechanizm pozwolił wydłużyć termin zapadalności wyemitowanych obligacji. Ostateczny termin wykupu obligacji uzależniony jest od faktycznego tempa spłaty wierzytelności po zakończeniu 3-letniego okresu rewolwingowego. Programem zostały objęte umowy leasingowe na nowe i używane środki trwałe takie jak: samochody osobowe i ciężarowe, naczepy oraz maszyny i urządzenia.

W wyniku sekurytyzacji Spółka uzyskała finansowanie działalności w zamian za oddanie praw do przyszłych przepływów wynikających z sekurytyzowanego portfela należności leasingowych.

W styczniu 2023 roku ww. spółka celowa dokonała spłaty ostatniej raty wyemitowanych obligacji. W kwietniu 2023 roku dokonano końcowego rozliczenia pomiędzy spółką celową, a EFL. Podjęto również kroki zmierzające do likwidacji ww. spółki celowej. Jej wykreślenie z rejestru podmiotów w Irlandii spodziewane jest na początku 2024 roku.

33.2 Drugi program sekurytyzacji / SEKWANA

W czerwcu 2021 roku Spółka dokonała sekurytyzacji portfela wierzytelności leasingowych. Transakcja została rozliczona w październiku 2021 r. i polegała na sprzedaży do spółki celowej EFL Lease ABS 2021-1 DAC portfela wierzytelności leasingowych o wartości 2 153 mln PLN i emisji obligacji w kwocie 1 690 mln PLN. Papiery dłużne zostały nabyte przez Europejski Bank Inwestycyjny (890 mln PLN) oraz inną instytucję finansową (800 mln PLN), w odniesieniu do której zakupione obligacje zostały zabezpieczone gwarancją udzieloną przez Europejski Fundusz Inwestycyjny. Była to druga tego typu transakcja w historii EFL (pierwszą zawarto w październiku 2017 roku).

Program obejmuje umowy leasingu na nowe i używane środki trwałe, takie jak samochody osobowe i ciężarowe, sprzęt i maszyny. Transakcja ma 3-letnią strukturę odnawialną, co oznacza, że spłacona część sekurytyzowanego portfela może zostać zastąpiona nowymi należnościami leasingowymi. Ostateczny termin wykupu obligacji uzależniony jest od faktycznej stopy spłaty wierzytelności po upływie 3-letniego okresu odnawialnego.

Wyemitowane obligacje oprocentowane są według zmiennej stopy procentowej opartej na trzymiesięcznym WIBOR. Partycypacja Europejskiego Banku Inwestycyjnego umożliwiła obniżenie kosztu pozyskania finansowania.

Spółki EFL Lease ABS 2017-1 DAC oraz EFL Lease ABS 2021-1 DAC to spółki celowe powołane do przeprowadzenia sekurytyzacji części portfela leasingowego, w których udziałowcami są zagraniczne osoby prawne niepowiązane ze Spółką. Obie spółki są kontrolowane przez EFL, w związku ze spełnieniem warunków kontroli zawartych w MSSF 10.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku Spółka posiadała należności z tytułu rozliczeń z EFL Lease ABS 2017-1 DAC oraz EFL Lease ABS 2021-1 DAC w wysokości 65.391 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2022 roku 71.493 tys. zł), należności te są prezentowane w pozycji inne aktywa finansowe.

Wynik finansowy osiągnięty przez SPV wynosi zero, ponieważ spółki celowe absorbują wszystkie osiągnięte koszty i przychody w modelu rozliczeń z EFL.

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

33.3 Sekurytyzacja syntetyczna

W 2019 roku Grupa EBI przyznała EFL gwarancję w ramach portfela MŚP obejmującego transze senior oraz mezzanine o łącznej wartości 2,1 mld zł (około 490 mln euro). Plan Junckera zapewnia wsparcie transzy mezzanine o wartości 314 mln zł (73 mln euro) w ramach mandatu udzielonego EBI przez Komisję europejską. Ryzyko związane z transzą senior o wartości 1,76 mld zł (410 mln euro) pokrywane jest w ramach środków własnych EFL. Transakcja otrzymała gwarancję Europejskiego Funduszu na rzecz Inwestycji Strategicznych (EFIS), który jest filarem finansowym planu Junckera. Uwolnienie kapitału regulacyjnego w drodze sekurytyzacji umów leasingowych zwiększy zdolność EFL do finansowania MŚP na lepszych warunkach

Transakcja ta jest pierwszą o charakterze syntetycznym przeprowadzoną przez EFL.

Należności z tytułu otrzymanych gwarancji na 31 grudnia 2023 roku wyniosły 654 tys. zł (na 31 grudnia 2022 roku 662 tys. zł).

34. Pozostałe zobowiązania

	31 grudnia 2023 r.	31 grudnia 2022 r.
Zobowiązania finansowe, w tym:		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	312.290	248.595
Zobowiązania z tytułu leasingu	43.212	41.364
Zobowiązania finansowe razem	355.502	289.959
Zobowiązania niefinansowe, w tym:		
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	42.761	44.527
Rozrachunki publiczno-prawne	2.445	2.227
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku	-	6.626
Przychody przyszłych okresów	12.766	11.458
Zobowiązania niefinansowe razem	57.972	64.838
Razem	413.474	354.797

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

34.1 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe

Na saldo zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań finansowych składają się następujące pozycje:

	31 grudnia 2023 r.	31 grudnia 2022 r.
Zobowiązania handlowe	291.017	231.717
Zobowiązania do ubezpieczycieli	13.569	11.972
Zobowiązania transakcyjne z tytułu sekurytyzacji	(312)	(1.512)
Inne zobowiązania	8.016	6.418
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	312.290	248.595

34.2 Zobowiązania z tytułu leasingu

Spółka zawiera ze spółką Carefleet umowy leasingu, w których przedmiotem leasingu są samochody oraz z innymi podmiotami gdzie przedmiotem leasingu jest wynajem budynków i powierzchni biurowych i magazynowych oraz urządzeń.

Umowy leasingu pojazdów zostały zawarte na okres 36 miesięcy i 48 miesięcy natomiast umowy leasingu powierzchni magazynowych na czas określony i nieokreślony.

Harmonogram spłat zobowiązań z tytułu leasingu przedstawia się następująco:

	31 grudnia 2023 r.	31 grudnia 2022 r.
Do roku	8.872	8.537
Od 1 roku do 2 lat	7.903	6.739
Od 2 lat do 5 lat	19.137	15.969
Powyżej 5 lat	7.300	10.119
Suma	43.212	41.364

**Zobowiązania z tytułu leasingu
zawarte w sprawozdaniu z sytuacji
finansowej**

43.212

41.364

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

34.3 Rozliczenia międzyokresowe bierne

Na saldo rozliczeń międzyokresowych biernych składają się następujące pozycje

	31 grudnia 2023 r.	31 grudnia 2022 r.
- wynagrodzenia (nagrody, premie kwartalne)	11.269	10.645
- ekwiwalenty urlopowe	1.067	1.045
- prowizje za doprowadzenie (rozliczenie zakupu usług pośrednictwa sprzedaży produktów EFL)	17.465	14.808
- koszty administracyjne	6.145	7.393
- koszty finansowe (wymogi kapitałowe Bazylea, seminarium finansowe i inne)	6.726	10.580
- pozostałe	89	56
Rozliczenia międzyokresowe bierne	42.761	44.527

34.4 Przychody przyszłych okresów

Na saldo przychodów przyszłych okresów składają się następujące pozycje:

	31 grudnia 2023 r.	31 grudnia 2022 r.
- przychody z tytułu otrzymanych od producentów/ dealerów subwencji za finansowanie ich produktów	1.955	2.852
- opłaty ryczałtowe	10.811	8.606
Przychody przyszłych okresów razem	12.766	11.458

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

34.5 Rozrachunki publiczno-prawne

Na saldo rozrachunków publiczno-prawnych składają się następujące pozycje:

	31 grudnia 2023 r.	31 grudnia 2022 r.
- podatek dochodowy od osób fizycznych	918	883
- rozliczenia z tytułu ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	1.391	1.265
- pozostałe	136	79
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	2.445	2.227

35 Rezerwy

31 grudnia 2023 r.

	Rezerwa na świadczenia emerytalne	Rezerwa na sprawy sądowe	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2023 roku	769	2.561	3.330
Utworzone	113	56	169
Wykorzystane	(9)	-	(9)
Wycena świadczeń	26	-	26
Rozwiązane	-	(926)	(926)
Na dzień 31 grudnia 2023 roku	899	1.691	2.590

31 grudnia 2022 r.

	Rezerwa na świadczenia emerytalne	Rezerwa na sprawy sądowe	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2022 roku	850	2.052	2.902
Utworzone	92	691	783
Wykorzystane	(45)	-	(45)
Wycena świadczeń	(128)	-	(128)
Rozwiązane	-	(182)	(182)
Na dzień 31 grudnia 2022 roku	769	2.561	3.330

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

Rezerwy na sprawy sądowe tworzone są na potencjalne zobowiązania wynikające z toczących się spraw sądowych, w których Spółka jest stroną pozwaną. Moment realizacji zobowiązania jest trudny do określenia.

36 Kapitał własny

36.1 Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy na 31 grudnia 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku przedstawia się następująco:

Seria	Liczba akcji (w tys.)	Wartość	Wartość
		nominalna 1 akcji	bilansowa
Akcje zwykłe serii A	2.430	15,67	38.802
Akcje zwykłe serii B	1.944	15,67	30.463
Akcje zwykłe serii C	9	15,67	141
Akcje zwykłe serii D	1.756	15,67	27.517
Akcje zwykłe serii E	36.834	15,67	577.189
	42.973		674.112

Liczba akcji na koniec roku sprawozdawczego nie zmieniła się w stosunku do początku roku.

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 15,67 złotych i zostały w pełni opłacone. Dodatkowo, wskutek umorzenia części akcji z czystego zysku w roku 1999, wartość akcji serii A jest wyższa od ich wartości nominalnej.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku w posiadaniu Crédit Agricole S.A. było 42.973.119 akcji Spółki.

36.2 Kapitał zapasowy

Na dzień 31 grudnia 2023 roku kapitał zapasowy Spółki wynosi 396.199 tys. zł i składa się z odpisów z zysków z lat ubiegłych (na dzień 31 grudnia 2022 roku 309.223 tys. zł).

Dnia 16 maja 2023 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2022 oraz o podziale zysku osiągniętego przez Spółkę w 2022 roku. Zysk netto za rok obrotowy 2022 uchwałą ZWZ został podzielony w następujący sposób:

- kwota 93.348 tys. zł została przeznaczona na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, dzień wypłaty dywidendy ustalono na 28 lipca 2023 roku
- kwota 93.348 tys. zł została przeznaczona na zasilenie kapitału zapasowego.

Dnia 16 maja 2023 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o pokryciu skumulowanej straty wynikającej z wdrożenia MSSF 9 w kwocie 6.372 tys. zł kapitałem zapasowym Spółki.

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

36.3 Kapitał rezerwowy

Na dzień 31 grudnia 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku Spółka rozpoznała w kapitale rezerwowym kwotę 486 tys. zł z tytułu programu akcji pracowniczych.

Ponadto na kapitał rezerwowy składa się wartość wyceny dotycząca programów określonych świadczeń, która na dzień 31 grudnia 2023 roku wyniosła 455 tys. zł (31 grudnia 2022 roku 481 tys. zł).

36.4 Zyski zatrzymane

Dnia 16 maja 2023 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o pokryciu skumulowanej straty wynikającej z wdrożenia MSSF 9 w kwocie 6.372 tys. zł kapitałem zapasowym Spółki.

Wynik na połączeniu spółek w ramach Grupy Kapitałowej został ujęty w zyskach zatrzymanych Spółki w kwocie 35.430 tys. zł.

36.5 Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymywanie jego optymalnego poziomu zapewniającego bezpieczeństwo ekonomiczne Spółki w tym adekwatność względem posiadanych aktywów leasingowych zabezpieczającą przed ryzykami, które są nierozzerwalne z prowadzeniem działalności leasingowej) oraz oczekiwaną rentowność dla akcjonariuszy. Spółki nie obowiązują wymogi nadzorcze w obszarze adekwatności kapitałowej.

Wskaźniki obrazujące skuteczność zarządzania kapitałem są wraz z uzupełniającymi je informacjami raportowane Zarządowi Spółki w okresach miesięcznych oraz przedstawiane podczas posiedzeń ALCO (Komitetu Zarządzania Aktywami i Pasywami).

Ocena wskaźników i ich zgodności z polityką ryzyka Spółki dokonywana jest przez ALCO w oparciu o przedstawione dane oraz dodatkowe informacje i wyjaśnienia. Na dzień bilansowy w ocenie Spółki cele zarządzania kapitałem są spełnione.

Podstawowe wskaźniki obrazujące skuteczność zarządzania kapitałami prezentują się następująco:

	31 grudnia 2023 r.	31 grudnia 2022 r.
ROE*	15,0%	15,9%
Współczynnik dźwigni finansowej **	9,5	9,8

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

(*) Współczynnik rentowności kapitałów własnych (ROE) jest wyliczany jako zysk netto do średniego poziomu kapitałów własnych. Dla okresów śródrocznych współczynnik jest annualizowany proporcjonalnie do liczby miesięcy.

(**) Współczynnik dźwigni finansowej jest wyliczany jako: zobowiązania z tytułu kredytów, sekurytyzacji oraz papierów dłużnych pomniejszone o zadłużenie z tyt. pożyczki podporządkowanej do kapitałów własnych powiększonych o zadłużenie z tyt. pożyczki podporządkowanej.

37 Dywidendy wypłacone

	Rok zakończony 31 grudnia 2023 r.	Rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
Dywidendy wypłacona	93.348	133.861
Razem	93.348	133.861
Dywidenda na akcję (w zł)	2,17	3,12

38 Świadczenia pracownicze

38.1 Świadczenia wynikające z rozwiązania stosunku pracy

W roku zakończonym 31 grudnia 2023 roku Spółka poniosła koszty z tytułu odpraw wypłaconych pracownikom, z którymi rozwiązano stosunek pracy w wysokości 137 tys. zł. W porównywalnym 2022 roku 735 tys. zł.

38.2 Świadczenia po okresie zatrudnienia - Program określonych składek

Spółka jest zobowiązana do regularnego odprowadzania składek do funduszu emerytalnego oraz rentowego prowadzonego przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych w kwocie wynikającej z przepisów w związku ze świadczeniem pracy w bieżącym roku. Fundusz ten został zaklasyfikowany jako program określonych składek, gdyż po zapłacie składek na Spółce nie będzie ciążył w przyszłości obowiązek wypłaty świadczeń. Koszt poniesiony na składki do funduszu w bieżącym roku wyniósł:

	Rok zakończony 31 grudnia 2023 r.	Rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
Fundusz emerytalny i rentowy	9.282	7.881

38.3 Świadczenia po okresie zatrudnienia – Program określonych świadczeń

Jednostka wypłaca pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks Pracy. W związku z tym, Spółka na podstawie wyceny dokonanej przez profesjonalną firmę aktuarialną tworzy rezerwę na wartość bieżącą

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych. Kwotę tej rezerwy oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w latach zakończonych 31 grudnia 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku przedstawiono w poniższej tabeli:

	Rok zakończony 31 grudnia 2023 r.	Rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
Na początek roku	769	850
Koszty bieżącego zatrudnienia	68	78
Koszty odsetek	45	14
Wypłacone świadczenia	(9)	(45)
Zyski i straty aktuarialne	26	(128)
Na koniec roku	899	769

Spółka ujmuje koszty bieżącego zatrudnienia oraz koszty odsetek w sprawozdaniu z całkowitych dochodów natomiast korektę założeń aktuarialnych w innych całkowitych dochodach.

Główne założenia przyjęte na dzień bilansowy i zakładane w latach zakończonych 31 grudnia 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku do wyliczenia kwoty zobowiązania są następujące:

	Rok zakończony 31 grudnia 2023 r.	Rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
Stopa dyskontowa	5,3%	6,3%
Przewidywany wskaźnik inflacji	2,5%	2,5%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń	2,5%	9%

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

39 Zabezpieczenia ustanowione na aktywach Spółki

Spółka ustanowiła następujące zabezpieczenia kredytów:

- cesję wierzytelności z umów leasingowych,
- gwarancje udzielone przez Credit Agricole,
- weksle własne in blanco wystawione przez EFL S.A.,
- pełnomocnictwo do rachunku bankowego,
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji świadczeń pieniężnych,
- wierzytelności z umów leasingowych przekazanych w programie sekurytyzacji.

Zabezpieczenie umów kredytowych bazuje głównie na należnościach leasingowych oraz sprzęcie finansowanym środkami z konkretnej umowy kredytowej (umowa z warunkiem zawieszającym) a w przypadku banków międzynarodowych na gwarancji Crédit Agricole.

Poniższa tabela prezentuje zabezpieczenia, wartość scedowanych na banki wierzytelności leasingowych, wartość ofertową przewłaszczonych (z warunkiem zawieszającym) środków leasingu oraz sumę zadłużenia z tytułu kredytów zabezpieczonych wystawionymi weksłami in blanco.

Rodzaj zabezpieczenia	Wartość zabezpieczenia	
	31 grudnia 2023 r.	31 grudnia 2022 r.
wartość brutto scedowanych na banki wierzytelności leasingowych oraz wartość brutto wierzytelności scedowanych na SPV przy projekcie sekurytyzacji (*)	2.502.562	2.912.902
suma zadłużenia z tytułu kredytów zabezpieczonych wystawionymi weksłami in blanco	530.007	505.243

(*) Z uwzględnieniem zabezpieczenia związanego z programem sekurytyzacji w wysokości 2.502.562 tys. zł (na 31 grudnia 2022 r. 2.880.511 tys. zł).

Średni koszt finansowania w 2023 roku wyniósł 6% W porównywalnym 2022 roku wyniósł 4,9%.

40 Zabezpieczenia ustanowione na aktywach klientów

Spółka nie ustanowiła zabezpieczeń na aktywach klientów, które może sprzedać lub zastawić.

41 Zobowiązania warunkowe

Udzielone gwarancje i poręczenia

Spółka udzieliła następujących gwarancji i poręczeń z tytułu zabezpieczenia wierzytelności kredytowych:

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

Na dzień 31 grudnia 2023 r. (dane zaprezentowane w mln zł)

Beneficjent	Zleceniodawca	Rodzaj dokumentu	Kwota kredytu	Kwota poręczenia	Waluta
Bank Pekao SA	Carefleet S.A.	poręczenie	100 000	150 000	PLN
Bank Pekao SA	Carefleet S.A.	poręczenie	100 000	150 000	PLN
Bank Pekao SA	Carefleet S.A.	poręczenie	110 000	165 000	PLN
ING BS SA	Carefleet S.A.	poręczenie	350 000	350 000	PLN
PKO BP SA	Carefleet S.A.	poręczenie wekslowe	170 000	255 000	PLN
Alior Bank	Carefleet SA	poręczenie	50 000	60 000	PLN
Alior Bank	Carefleet SA	poręczenie	50 000	60 000	PLN
Alior Bank	Carefleet SA	poręczenie	40 000	48 000	PLN
BNP Paribas	Carefleet SA	gwarancja	90 000	90 000	PLN
ING BS SA	EFL Finance	poręczenie	350 000	350 000	PLN
Bank Pekao SA	EFL Finance	poręczenie	50 000	75 000	PLN
Bank Pekao SA	EFL Finance	poręczenie	100 000	150 000	PLN
Bank Pekao SA	EFL Finance	poręczenie	110 000	165 000	PLN
Bank Pekao SA	EFL Finance	poręczenie	200 000	300 000	PLN
PKO BP SA	EFL Finance SA	poręczenie wekslowe	70 000	105 000	PLN
ING BS SA*	Carefleet S.A, EFL Finance	poręczenie *	10 000	10 000	PLN
Alior Bank	EFL Finance	poręczenie	50 000	60 000	PLN
Alior Bank	EFL Finance	poręczenie	50 000	60 000	PLN
Alior Bank	EFL Finance	poręczenie	40 000	48 000	PLN
BNP Paribas	EFL Finance	gwarancja	50 000	50 000	PLN
BNP Paribas	EFL Finance	gwarancja	90 000	90 000	PLN
BNP Paribas	Eurofactor	gwarancja	20 000	20 000	PLN
ING BS SA*	Eurofactor	poręczenie *	30 000	30 000	PLN

* wspólny limit dla Spółek

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

Na dzień 31 grudnia 2022 r. (dane zaprezentowane w mln zł)

Beneficjent	Zleceniodawca	Rodzaj dokumentu	Kwota kredytu	Kwota poręczenia	Waluta
BANK PEKAO SA	Carefleet S.A.	poręczenie	50 000	75 000	PLN
BANK PEKAO SA	Carefleet S.A.	poręczenie	70 000	105 000	PLN
BANK PEKAO SA	Carefleet S.A.	poręczenie	100 000	150 000	PLN
BANK PEKAO SA	Carefleet S.A.	poręczenie	100 000	150 000	PLN
ING BS SA	Carefleet S.A.	poręczenie	280 000	280 000	PLN
PKO BP SA	Carefleet S.A.	poręczenie wekslowe	170 000	255 000	PLN
Alior Bank	Carefleet SA	poręczenie	30 000	36 000	PLN
Alior Bank	Carefleet SA	poręczenie	50 000	60 000	PLN
Alior Bank	Carefleet SA	poręczenie	50 000	60 000	PLN
ING BS SA	EFL Finance	poręczenie	230 000	230 000	PLN
BANK PEKAO SA	EFL Finance	poręczenie	50 000	75 000	PLN
BANK PEKAO SA	EFL Finance	poręczenie	50 000	75 000	PLN
BANK PEKAO SA	EFL Finance	poręczenie	50 000	75 000	PLN
BANK PEKAO SA	EFL Finance	poręczenie	100 000	150 000	PLN
PKO BP SA	EFL Finance SA	poręczenie wekslowe	70 000	105 000	PLN
ING BS SA*	Carefleet S.A., EFL Finance	poręczenie *	10 000	10 000	PLN
Alior Bank	EFL Finance	poręczenie	30 000	36 000	PLN
Alior Bank	EFL Finance	poręczenie	50 000	60 000	PLN
Alior Bank	EFL Finance	poręczenie	50 000	60 000	PLN
BNP Paribas	EFL Finance	gwarancja	50 000	50 000	PLN

* wspólny limit dla Spółek

Gwarancje i poręczenia zostały wystawione do kwot maksymalnych.

Z tytułu udzielonego zabezpieczenia Spółka pobiera comiesięczną opłatę opartą na stałej rocznej stopie i wyliczaną na podstawie wysokości zadłużenia kredytowego na koniec każdego miesiąca. Opłaty za wystawienie gwarancji i poręczeń nie odbiegają istotnie od poziomu rynkowego.

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

42 Uzgodnienie pozycji sprawozdania z przepływów pieniężnych do pozycji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

	Rok zakończony 31 grudnia 2023 r.	Rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
Zmiana stanu należności		
- bilansowa zmiana stanu należności	(681.510)	(796.120)
- korekty niebilansowe (zakupy inwestycyjne)	59.441	35.882
Zmiana stanu należności w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(622.069)	(760.238)
Zmiana stanu zobowiązań		
- bilansowa zmiana stanu zobowiązań	65.759	(50.173)
- płatności zobowiązań z tytułu leasingu	11.566	8.579
Zmiana stanu zobowiązań w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	77.325	(41.594)
	Rok zakończony 31 grudnia 2023 r.	Rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
Zmiana stanu należności z tytułu pożyczek		
- spłata udzielonych pożyczek	1.644.608	611.580
- udzielone pożyczki	(1.567.489)	(1.303.952)
- różnice kursowe	68.043	(11.083)
- zmiana stanu międzyokresowych rozliczeń odsetek z tytułu pożyczek	(287)	(1.222)
- zmiana stanu odpisów na należności z tytułu pożyczek	415	64
Bilansowa zmiana stanu należności z tytułu pożyczek	145.290	(704.613)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek		
- wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	9.973.939	8.139.735
- spłata kredytów i pożyczek	(9.200.392)	(6.186.439)
- różnice kursowe	(279.706)	25.196
- międzyokresowe rozliczenie odsetek i prowizji od kredytów	15.667	24.050
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek	509.508	2.002.543
	Rok zakończony 31 grudnia 2023 r.	Rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu obligacji		
- emisja dłużnych papierów wartościowych	840.000	380.000
- wykup dłużnych papierów wartościowych	(905.000)	(170.000)
- odsetki memoriałowe od obligacji	(1.636)	2.097
- międzyokresowe rozliczenie prowizji od obligacji	(466)	162
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań z tytułu obligacji	(67.102)	212.259

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sekurytyzacji	Rok zakończony 31 grudnia 2023 r.	Rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
- wpływy z tytułu sekurytyzacji	4.094	4.772
- wydatki z tytułu sekurytyzacji	(47.502)	(679.993)
- koszty transakcyjne sekurytyzacji	1.197	1.732
- pozostałe koszty sekurytyzacji	(521)	622
- odsetki	(4.792)	(10.534)
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań z tytułu sekurytyzacji	(47.524)	(683.401)

43 Transakcje ze stronami powiązanymi

43.1 Transakcje z jednostkami powiązanymi

W 2023 roku Spółka zawarła z jednostkami powiązanymi następujące znaczące transakcje:

Carefleet S.A.

Dnia 15 stycznia 2015 roku została podpisana Ramowa Umowa Finansowania pomiędzy EFL a Carefleet, na podstawie, której będą udzielane pożyczki spółce do maksymalnej kwoty 400.000 tys. zł. Szczegółowe warunki dotyczące zawieranych pożyczek zostały opisane w nocie 24.1.

W 2023 roku pozostałe przychody operacyjne EFL od Carefleet wyniosły 4.320 tys. zł i dotyczą głównie obsługi kadrowo płacowej, usług informatycznych oraz wynajmu stanowisk pracy. W 2022 roku wartość przychodów wyniosła 4.133 tys. zł.

W 2023 roku przychody finansowe EFL z tytułu prowizji za udzielenie gwarancji i poręczenia wyniosły 791 tys. zł (w porównywalnym 2022 roku 884 tys. zł).

W 2023 roku koszty EFL z tytułu zakupionych usług od Carefleet wyniosły 2.002 tys. zł i dotyczą głównie kosztów z umów zarządzania pojazdami oraz umów leasingu pojazdów. W porównywalnym 2022 roku wartość ta wyniosła 1.633 tys. zł.

EFL Finance S.A.

Dnia 15 stycznia 2015 roku została podpisana Ramowa Umowa Finansowania pomiędzy EFL a EFL Finance, na podstawie, której będą udzielane pożyczki spółce EFL Finance do maksymalnej kwoty 400.000 tys. zł. Szczegółowe warunki dotyczące udzielanych pożyczek zostały opisane w nocie 24.2.

W dniu 28 grudnia 2018 roku ze skutkiem na dzień 1 stycznia 2019 roku EFL zawarł z EFL Finance umowę przeniesienia zorganizowanej części przedsiębiorstwa („ZCP”), którą stanowi Obszar Sprzedaży Spółki obejmujący Sieć Sprzedaży oraz trzy departamenty Centrali Spółki: Departament Sieci Sprzedaży, Departament Sprzedaży Rynków Strategicznych oraz Departament Wsparcia Sprzedaży. ZCP stanowiła wkład niepieniężny wnoszony do Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

EFL Finance na pokrycie akcji nowej emisji serii C w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego tej spółki zależnej.

Dnia 28 grudnia 2018 roku została zawarta umowa współpracy pomiędzy EFL a EFL Finance na podstawie, której EFL Finance świadczy usługi pośrednictwa w sprzedaży produktów finansowych EFL.

Na podstawie umowy współpracy EFL Finance wystawia miesięcznie tzw. dużą fakturę z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów finansowych EFL, którą Spółka ujmuje jako koszty odroczone z tytułu prowizji od zawarcia umowy leasingowej i rozlicza w koszt miesięcznie przez cały okres trwania umowy leasingowej proporcjonalnie do uzyskanego przychodu.

W 2023 roku wartość „dużej faktury” wyniosła 128.181 tys. zł (w 2022 roku 128.939 tys. zł) , z czego w koszty Spółki zostało rozliczone 121.057 tys. zł (w 2022 roku 111.215 tys. zł).

Pozostałe koszty EFL z tytułu umowy współpracy z EFL Finance w 2023 roku wyniosły 5.571 tys. zł (w porównywalnym 2022 roku 2.354 tys. zł) i dotyczą pozostałych usług świadczonych na rzecz EFL, sprzedaży produktów Honda oraz pozostałych usług wsparcia sprzedaży.

Pozostałe przychody EFL od EFL Finance w 2023 roku wyniosły 15.265 tys. zł i dotyczą głównie usług marketingowych, usług księgowych, windykacyjnych, IT oraz wynajmu stanowisk pracy (w 2022 roku pozostałe przychody wyniosły 15.329 tys. zł).

W 2023 roku przychody finansowe EFL z tytułu prowizji za udzielenie gwarancji i poręczenia wyniosły 748 tys. zł (w pierwszym półroczu 2022 roku 502 tys. zł).

Eurofactor Polska

Pozostałe przychody EFL ze sprzedaży usług w roku zakończonym 31 grudnia 2023 roku wyniosły 1.453 tys. zł (w 2022 roku wyniosły 1.051 tys. zł). Przychody te dotyczą głównie sprzedaży usług IT, usług marketingowych, usług kadrowo-płacowych oraz wynajmu stanowisk pracy.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku nie było aktywnych pożyczek dla spółki Eurofactor co zostało opisane w nocie 24.4.

Truck Care

Na dzień 31 grudnia 2023 roku Spółka udzieliła pożyczek spółce Truck Care co zostało opisane w nocie 24.3

Pozostałe przychody EFL ze sprzedaży usług w 2023 roku wyniosły 4.399 tys. zł (w 2022 roku przychody te wyniosły 3.844 tys. zł). Przychody te dotyczą głównie sprzedaży usług IT, usług marketingowych, usług kadrowo-płacowych oraz wynajmu stanowisk pracy.

Credit Agricole S.A. (Credit Agricole) - jednostka dominująca

W 2023 roku EFL zawarł następujące umowy kredytowe z Credit Agricole:

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

Poniższe zestawienie zawiera umowy z terminem spłaty powyżej 12 miesięcy.

Kwota kredytu	Waluta	Data uruchomienia	Data spłaty
20 000	EUR	2023-01-30	2026-01-30
10 000	EUR	2023-01-30	2026-01-30
30 000	EUR	2023-02-23	2027-02-23
30 000	EUR	2023-03-01	2026-02-27
15 000	EUR	2023-03-27	2026-03-27
15 000	EUR	2023-05-04	2027-05-04
35 000	EUR	2023-05-26	2026-05-26
15 000	EUR	2023-06-05	2027-06-07
30 000	EUR	2023-06-16	2026-06-16
30 000	EUR	2023-06-27	2026-06-29
25 000	EUR	2023-07-25	2026-07-27
25 000	EUR	2023-08-16	2026-08-17
50 000	EUR	2023-08-25	2026-08-25
30 000	EUR	2023-09-18	2027-09-18
25 000	EUR	2023-10-27	2026-10-27
25 000	EUR	2023-11-10	2027-11-10
20 000	EUR	2023-11-27	2026-11-27
20 000	EUR	2023-12-11	2026-12-11
10 000	EUR	2023-12-18	2026-12-18

Spółka w 2023 roku skorzystała ponadto ze środków w ramach dostępnego limitu ST (z terminem spłaty poniżej 12 miesięcy) , w następujących kwotach:

Kwota kredytu	Waluta	Data uruchomienia	Data spłaty
100 000	PLN	2023-02-22	2023-03-22
130 000	PLN	2023-02-27	2023-04-27
15 000	EUR	2023-02-28	2023-05-29
200 000	PLN	2023-03-20	2023-06-19
100 000	PLN	2023-03-22	2023-05-22
100 000	PLN	2023-03-24	2023-06-26
20 000	EUR	2023-03-27	2023-07-27
100 000	PLN	2023-03-28	2023-06-28

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

100 000	PLN	2023-03-30	2023-04-05
25 000	EUR	2023-04-17	2023-04-28
200 000	PLN	2023-04-26	2023-06-26
15 000	EUR	2023-04-26	2023-06-26
130 000	PLN	2023-04-27	2023-06-27
25 000	EUR	2023-04-28	2023-05-29
100 000	PLN	2023-05-09	2023-06-09
100 000	PLN	2023-05-22	2023-06-22
25 000	EUR	2023-05-29	2023-06-29
170 000	PLN	2023-05-29	2023-06-16
100 000	PLN	2023-06-09	2023-06-30
170 000	PLN	2023-06-16	2023-09-18
200 000	PLN	2023-06-19	2023-06-30
25 000	EUR	2023-06-29	2023-08-29
100 000	PLN	2023-07-10	2023-07-31
10 000	EUR	2023-07-27	2023-10-27
100 000	PLN	2023-08-10	2023-08-21
150 000	PLN	2023-08-14	2023-08-21
150 000	PLN	2023-08-25	2023-10-25
100 000	PLN	2023-08-29	2023-11-29
70 000	PLN	2023-08-30	2023-12-29
170 000	PLN	2023-09-18	2023-12-18
100 000	PLN	2023-09-22	2023-09-29
5 000	EUR	2023-09-27	2023-12-27
10 000	EUR	2023-10-24	2023-10-31
10 000	EUR	2023-10-27	2023-11-24
100 000	PLN	2023-10-30	2023-12-29
50 000	PLN	2023-10-31	2023-12-29
5 000	EUR	2023-11-06	2023-11-13
10 000	EUR	2023-11-24	2024-02-23
5 000	EUR	2023-12-27	2024-03-27
130 000	PLN	2023-12-28	2024-03-28
50 000	PLN	2023-12-29	2024-02-29
100 000	PLN	2023-12-29	2024-02-29

Wszystkie podane daty są datami uruchomienia środków finansowych.

Dnia 22 grudnia 2017 roku Spółka podpisała umowę pożyczki podporządkowanej na kwotę 15 mln EUR z terminem spłaty do 28 grudnia 2027 roku. Na dzień 31 grudnia 2023 roku saldo

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

z tytułu pożyczki podporządkowanej wyniosło 65.220 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2022 roku 70.349 tys. zł).

Dnia 28 czerwca 2022 roku Spółka podpisała kolejną umowę pożyczki podporządkowanej na kwotę 10 mln EUR z terminem spłaty do 28 czerwca 2032 roku. Na dzień 31 grudnia 2023 roku saldo z tytułu pożyczki podporządkowanej wyniosło 43.480 tys. zł (na 31 grudnia 2022 roku 46.899 tys. zł).

Koszty finansowe z tytułu odsetek od otrzymanych kredytów w latach zakończonych 31 grudnia 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku wyniosły 358.914 tys. zł i 213.931 tys. zł.

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi w latach zakończonych 31 grudnia 2023 roku i 31 grudnia 2022 (na koniec roku sprawozdawczego nie występowały zaległe zobowiązania, ani należności wobec jednostek powiązanych).

		Przychody od podmiotów powiązanych	Koszty wobec podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	Pożyczki udzielone
Jednostka dominująca:						
Credit Agricole						
	31 grudnia 2022 r.	397	218.540	-	6.614.246	-
	31 grudnia 2023 r.	51	364.217	-	5.757.816	-
Jednostki zależne:						
EFL Finance						
	31 grudnia 2022 r.	83.037	115.062	7.845	12.096	207.723
	31 grudnia 2023 r.	67.897	132.450	7.416	16.469	219.559
Eurofactor Polska						
	31 grudnia 2022 r.	3.724	91	96	-	320.346
	31 grudnia 2023 r.	5.899	-	334	-	-
Carefleet S.A.						
	31 grudnia 2022 r.	37.950	1.638	980	1.452	164.720
	31 grudnia 2023 r.	51.004	2.849	1.526	2.720	220.795
Truck Care						
	31 grudnia 2022 r.	48.484	3.104	2.714	818	940.888
	31 grudnia 2023 r.	45.403	51.733	3.884	127	1.029.302

W zobowiązaniach od podmiotów powiązanych uwzględniono otrzymane finansowanie od spółki matki Credit Agricole S.A.

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

Transakcje ze spółką EFL Lease ABS opisano w nocie 30.2.

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi nie odbiegają od warunków rynkowych.

43.2 Transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej

43.2.1 Wynagrodzenia wypłacane lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej

W latach zakończonych 31 grudnia 2023 roku i 30 grudnia 2022 roku wynagrodzenia wypłacone członkom Zarządu Spółki przedstawiały się następująco:

	<u>Rok zakończony</u> <u>31 grudnia 2023 r.</u>	<u>Rok zakończony</u> <u>31 grudnia 2022 r.</u>
Zarząd		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i premie)	4.891	4.889
Świadczenia po okresie zatrudnienia – Fundusz określonych składek (fundusz emerytalny i rentowy)	197	144
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	40	-
Łączna kwota wynagrodzenia wypłaconego głównej kadrze kierowniczej	5.128	5.033

Spółka nie wypłacała wynagrodzeń ani innych świadczeń członkom Rady Nadzorczej Spółki.

43.2.2 Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

W latach zakończonych 31 grudnia 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku transakcji typu pożyczka, gwarancja, poręczenie dla osób zarządzających i nadzorujących oraz ich krewnym i powinowatym do drugiego stopnia nie było.

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

44 Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w latach zakończonych 31 grudnia 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku kształtowało się następująco:

	Rok zakończony 31 grudnia 2023 r.	Rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
Zarząd Spółki	6	6
Pozostali pracownicy	456	431
Razem	462	437

45 Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, spółki Mazars Audyt sp. z o.o., należne w latach zakończonych 31 grudnia 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku:

	Rok zakończony 31 grudnia 2023 r.	Rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
Rodzaj usługi:		
- Badanie rocznego sprawozdania finansowego	448	392
- Przegląd śródrocznego sprawozdania finansowego	201	176
Razem	649	568

46 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Poza instrumentami pochodnymi, do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą kredyty bankowe, emisje obligacji, środki pieniężne i lokaty bankowe krótkoterminowe, udzielone pożyczki, krótkoterminowe inwestycje oraz natychmiastowe transakcje walutowe, a także instrumenty finansowe pochodzące z programu sekurytyzacji. Głównym celem korzystania z tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki oraz bieżące zarządzanie środkami finansowymi. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

Spółka zawiera transakcje z udziałem instrumentów pochodnych, przede wszystkim kontrakty na zamianę stóp procentowych (swapy procentowe) oraz walutowe kontrakty terminowe typu forward. Celem tych transakcji jest zarządzanie ryzykiem stopy procentowej oraz ryzykiem walutowym powstającym w toku działalności Spółki oraz wynikającym z używanych przez nią źródeł finansowania. W latach zakończonych 31 grudnia 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku a także w latach poprzednich Spółka nie zawierała transakcji o charakterze opcyjnym.

Zasadą stosowaną przez Spółkę obecnie i przez cały rok objęty niniejszym sprawozdaniem finansowym jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych. Zasady rachunkowości Spółki dotyczące instrumentów pochodnych zostały omówione w nocie 6.10.

46.1 Ryzyko stopy procentowej

Umowy leasingowe zawarte przez Spółkę wymagają, by leasingobiorca uiszczał raty leasingowe według załączonego do umowy harmonogramu płatności. Harmonogramy umów leasingowych bazują na stopie stałej oraz stopie zmiennej w oparciu o indeks WIBOR oraz EURIBOR. Stopa zmienna jest zmieniana okresowo w cyklach odsetkowych. Z uwagi na fakt, że Spółka finansuje przedmioty leasingu ze środków pochodzących z kredytów bankowych w większości o zmiennym oprocentowaniu (bazującym na stawkach WIBOR dla 1 miesiąca i 3 miesięcy oraz EURIBOR dla 1 miesiąca i 3 miesięcy) oraz w części bazujących na stałym oprocentowaniu, narażona jest na ryzyko innej od prognozowanej rentowności z tytułu wahań oprocentowania, które mogą mieć miejsce w okresie leasingu, w szczególności dla umów leasingowych zawartych na stopie stałej. W celu zminimalizowania możliwych negatywnych skutków Spółka może zawierać kontrakty na zamianę stóp procentowych (swapy procentowe), w ramach których zgadza się na wymianę, w określonych odstępach czasu różnicy między kwotą odsetek naliczonych według stałego i zmiennego oprocentowania od uzgodnionej kwoty głównej.

Spółka zawiera także transakcje IRS, w których jest płatnikiem stopy zmiennej WIBOR 1M lub EURIBOR 1M, otrzymuje natomiast stopę stałą. Są to krótkoterminowe transakcje na okres trzech miesięcy, związane z finansowaniem z instytucji międzynarodowych (BRRE, EBI, program sekurytyzacji) oraz z Crédit Agricole S.A, których stopy bazowe są oparte na stawkach WIBOR 3M lub EURIBOR 3M i zamieniane transakcją swap przez Spółkę na indeks 1M.

Spółka zawierała także transakcje IRS, w których jest płatnikiem stopy stałej, a otrzymuje WIBOR 1M. Są transakcje gdzie następuje zamiana finansowania pozyskiwanego z CASA na bazie stopy zmiennej (WIBOR 1M) na stopę stałą.

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

Spółka ma także możliwość podwyższania stopy procentowej umów leasingowych, łagodząc w ten sposób ryzyko zmiany stóp procentowych. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego Spółka nie skorzystała z tej możliwości.

46.2 Ryzyko walutowe

Spółka prowadzi swoje księgi rachunkowe w polskich złotych. Większość kontraktów leasingowych zawieranych przez spółkę stanowią umowy w PLN. Spółka zawierała także umowy leasingu walutowego w EUR, w przypadku których leasingobiorcy spłacają zadłużenie bezpośrednio w walucie.

W ramach prowadzonej polityki zarządzania ryzykiem walutowym, Spółka nadzoruje występujące niedopasowanie walutowe. Spółka stara się stosować hedging naturalny poprzez zaciąganie kredytów w odpowiedniej walucie dopasowując do istniejącego portfela umów leasingowych nominowanych w walucie.

Spółka stara się zachowywać współmierność wartości tych umów z zadłużeniem w walutach obcych.

W ostatnim roku spółka była stroną zawartych w poprzednich latach transakcji swapów procentowo-walutowych (CCIRS), w których dochodzi do zamiany finansowania w EUR na bazie indeksu EURIBOR 3M na finansowanie w PLN na bazie indeksu WIBOR 1M. Kurs EUR / PLN jest ustalany w dniu zawarcia transakcji i obowiązuje w całym jej okresie trwania.

46.3 Analiza wrażliwości instrumentów finansowych na zmiany rynkowych stóp procentowych i kursów walut

Pomiar ryzyka stopy procentowej i walutowego w Spółce odbywa się poprzez analizę luki: dla ryzyka stopy procentowej jest to luka pomiędzy pasywami i aktywami opartymi o stopę stałą, dla ryzyka walutowego jest to luka pomiędzy pasywami i aktywami w danej walucie.

Pomiar luki odbywa się zgodnie z wymogami Grupy Crédit Agricole przy jednoczesnym wymogu zachowania dopuszczalnych poziomów luk określonych dla Spółki.

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

Średnioroczna luka stopy procentowej oraz ryzyko związane ze zmianą stopy procentowej wynosi w kolejnych latach:

Na dzień 31 grudnia 2023 r.

	do 1 roku	1-2 lata	2-3 lata	3-4 lata	4-5 lat	5-6 lat	6-7 lat	7-8 lat	8-9 lat	9-10 lat
Luka dla instrumentów finansowych w PLN	652.469	140.039	69.615	40.513	(761)	180	6	-	-	-
Wpływ zmiany (wzrostu) stóp procentowych w PLN o 100 pb na wynik finansowy danego okresu	6.525	1.400	696	405	(8)	2	-	-	-	-
Luka dla instrumentów finansowych w EUR	926.649	143.313	(3.856)	(29.109)	(8.045)	(284)	(37)	-	-	-
Wpływ zmiany (wzrostu) stóp procentowych w EUR o 100 pb na wynik finansowy danego okresu	9.266	1.433	(39)	(291)	(80)	(3)	-	-	-	-

Na dzień 31 grudnia 2022 r.

	do 1 roku	1-2 lata	2-3 lata	3-4 lata	4-5 lat	5-6 lat	6-7 lat	7-8 lat	8-9 lat	9-10 lat
Luka dla instrumentów finansowych w PLN	327.289	71.997	(110.119)	(83.315)	(29.203)	(234)	(26)	-	-	-
Wpływ zmiany (wzrostu) stóp procentowych w PLN o 100 pb na wynik finansowy danego okresu	3.273	720	(1.101)	(833)	(292)	(2)	-	-	-	-
Luka dla instrumentów finansowych w EUR	690.360	265.447	7.842	(32.353)	(9.293)	(104)	(17)	-	-	-
Wpływ zmiany (wzrostu) stóp procentowych w EUR o 100 pb na wynik finansowy danego okresu	6.904	2.654	78	(324)	(93)	(1)	-	-	-	-

Przy uznawanej za racjonalnie możliwą zmianie stóp procentowych nominowanych w odpowiedniej walucie o 100 pb (wzrost/spadek stóp procentowych o 1 punkt procentowy) wartość niezabezpieczonej pozycji (luka) będzie generować zyski/stratę w wysokościach podanych w tabeli powyżej dla poszczególnych lat. Dla ujemnej wartości luki, w przypadku wzrostu stóp procentowych, Spółka narażona jest na stratę. Analogicznie dla dodatniej wartości luki, w przypadku spadku stóp procentowych, Spółka również narażona jest na stratę.

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość bieżącej niezabezpieczonej pozycji (luki) walutowej na dzień 31 grudnia 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku na racjonalnie możliwe wahania kursów walut przy założeniu niezmienności innych czynników. Luka walutowa liczona jest jako różnica pomiędzy pasywami a aktywami nominowanymi w odpowiedniej walucie.

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

Para walut	31 grudnia 2023 r.			31 grudnia 2022 r.		
	Wysokość luki	Zmiana kursu waluty	Potencjalny zysk (strata)	Wysokość luki	Zmiana kursu waluty	Potencjalny zysk (strata)
EUR/PLN	(172.761)	10%	(17.276)	23.666	10%	2.367

46.4 Ryzyko związane z płynnością

Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty obrotowe, obligacje czy sekurytyzacja.

Zasadniczą kwestią dla Spółki jest zapewnienie ciągłości jej finansowania, zarówno w ramach potrzeb bieżących jak i długoterminowych. W tym celu Spółka wykorzystuje pięć podstawowych źródeł finansowania:

- Środki pochodzące z Crédit Agricole
- Środki pochodzące z lokalnych banków
- Środki pochodzące z międzynarodowych instytucji finansowych
- Środki pochodzące z emisji obligacji w ramach niepublicznego Programu Emisji Obligacji
- Środki pochodzące z transakcji sekurytyzacji

Spółka współpracuje z następującymi lokalnymi bankami i instytucjami finansowymi oraz zagranicznymi bankami:

- Credit Agricole S.A.
- Bank Rozwoju Rady Europy
- Europejski Bank Inwestycyjny
- PEKAO S.A.
- PKO BP S.A.
- ING BANK S.A.
- mBank S.A.
- Credit Agricole Bank Polska S.A.
- BNP Paribas Bank Polska S.A.
- Santander Bank Polska S.A.
- Bank Gospodarstwa Krajowego
- Industrial and Commercial Bank of China (EUROPE) S.A. (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce
- Alior Bank S.A.
- Credit Agricole Leasing & Factoring France

W ramach działalności Spółka dokonuje ciągłych kredytów i pożyczek na okresy od 3 do 5 lat. Pożyczka podporządkowana została zawarta na okres powyżej 5 lat. Dodatkowo posiada otwarte linie kredytowe w ramach rachunków bieżących dla zapewnienia bieżącej płynności oraz dokonuje ciągłych krótkoterminowych kredytów.

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

Na dzień 31 grudnia 2023 roku luka płynności przedstawia się następująco:

mPLN	do 1 roku	1-2 lata	2-3 lata	3-5 lat	powyżej 5 lat	Razem
wpływy						
środki pieniężne	239	-	-	-	-	239
należności ze spółek zależnych	802	426	225	15	-	1.468
należności z tytułu leasingu	4.743	3.629	2.350	1.552	24	12.298
Razem wpływy	5.784	4.055	2.575	1.567	24	14.005
wypływy						
spłata finansowania	5.614	4.674	2.158	866	43	13.355
Razem wypływy	5.614	4.674	2.158	866	43	13.355
Luka płynności	170	(618)	417	701	(20)	650
Skumulowana luka płynności	170	(449)	(32)	669	650	

Na dzień 31 grudnia 2022 roku luka płynności przedstawia się następująco:

mPLN	do 1 roku	1-2 lata	2-3 lata	3-5 lat	powyżej 5 lat	Razem
wpływy						
środki pieniężne	394					394
należności ze spółek zależnych	699	317	297	-		1.312
należności z tytułu leasingu	4.549	3.443	2.188	1.456	25	11.663
Razem wpływy	5.642	3.760	2.485	1.456	25	13.369
wypływy						
spłata finansowania	5.304	3.966	2.969	681	47	12.967
Razem wypływy	5.304	3.966	2.969	681	47	12.967
Luka płynności	338	(206)	(484)	775	(21)	402
Skumulowana luka płynności	338	132	(352)	423	402	

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

46.4.1 Zapadalność zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek oraz wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych

Na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku przyszłe minimalne spłaty kapitału zaciągniętych kredytów i wyemitowanych obligacji wraz z naliczonymi odsetkami, dyskontem oraz wartością nierozliczonych prowizji przedstawiały się następująco:

	31 grudnia 2023 r.	31 grudnia 2022 r.
Do 1 miesiąca	457.190	448.620
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1.206.405	1.278.817
Powyżej 3 miesięcy do roku	3.879.572	3.562.407
Powyżej roku do 2 lat	3.526.380	3.853.449
Powyżej 2 lat do 5 lat	2.595.728	2.076.158
Powyżej 5 lat	43.480	46.899
	11.708.755	11.266.350

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

Na dzień 31 grudnia 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku harmonogram spłaty kapitału z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek przez Spółkę w poszczególnych bankach przedstawia się następująco:

Na dzień 31 grudnia 2023 r.

Nazwa Banku	Zapadalność zobowiązań z tytułu kredytów wg warunków umownych			
	do roku	od roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
ALIOR BANK SA	13.889	-	-	13.889
BGK	217.021	358.511	-	575.532
BNP PARIBAS SA	213.868	148.621	-	362.489
BANK ROZWOJU RADY EUROPY	348.659	871.919	-	1.220.578
CREDIT AGRICOLE SA FRANCE(*)	3.176.265	3.006.223	43.480	6.225.968
ICBC POLSKA	220.000	-	-	220.000
ING Bank Śląski S.A.	396.307	354.287	-	750.594
PEKAO SA	164.167	131.667	-	295.834
PKO BP SA	301.152	228.855	-	530.007
SANTANDER BANK POLSKA SA	246.307	384.277	-	630.584
Ogółem (kapitał)	5.297.635	5.484.360	43.480	10.825.475
- odsetki naliczone od kredytów	46.463	-	-	46.463
- nierozliczone prowizje od kredytów	(273)	(343)	-	(616)
- wycena pozycji zabezpieczanych dla kredytów	(1.706)	(1.507)	-	(3.213)
Razem zobowiązania z tytułu kredytów	5.342.119	5.482.510	43.480	10.868.109

(*) Saldo zadłużenia powiększone o kredyty z EIB udzielane za pośrednictwem Crédit Agricole SA oraz Crédit Agricole Leasing & Factoring w wysokości 657.849 tys. zł

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

Na dzień 31 grudnia 2022 r.

Nazwa Banku	Zapadalność zobowiązań z tytułu kredytów wg warunków umownych			
	do roku	od roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
ALIOR BANK SA	41.667	13.889	-	55.556
BGK	127.660	255.319	-	382.979
BNP PARIBAS SA	277.643	195.820	-	473.463
BANK ROZWOJU RADY EUROPY	208.134	315.177	-	523.311
CREDIT AGRICOLE SA FRANCE	2.844.704	3.633.285	117.248	6.595.237
ICBC POLSKA	-	220.000	-	220.000
ING Bank Śląski S.A.	383.518	366.094	-	749.612
PEKAO SA	151.333	104.167	-	255.500
PKO BP SA	251.822	253.421	-	505.243
SANTANDER BANK POLSKA SA	264.959	298.584	-	563.543
Ogółem (kapitał)	4.551.440	5.655.756	117.248	10.324.444
- odsetki naliczone od kredytów	30.523	-	-	30.523
- nierozliczone prowizje od kredytów	(150)	(193)	-	(343)
- wycena pozycji zabezpieczanych dla kredytów	256	3.720	-	3.976
Razem zobowiązania z tytułu kredytów	4.582.069	5.659.283	117.248	10.358.600

Saldo zadłużenia wobec Crédit Agricole powiększone o kredyty z EIB udzielany za pośrednictwem Crédit Agricole w wysokości 299.365 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku harmonogram spłaty kapitału z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych przedstawia się następująco:

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

na dzień 31 grudnia 2023 roku

Nazwa Banku	Zapadalność zobowiązań z tytułu dłużnych papierów wartościowych wg warunków umownych (w wartościach nominalnych)			Razem
	do roku	od roku do 5 lat	powyżej 5 lat	
PeKaO S.A.	-	300.000	-	300.000
mBANK	-	340.000	-	340.000
Konsorcjum Banków	200.000	-	-	200.000
Ogółem w wartościach nominalnych	200.000	640.000	-	840.000
- odsetki	1.414	-	-	1.414
- prowizje	(366)	(402)	-	(768)
Ogółem zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	201.048	639.598	-	840.646

na dzień 31 grudnia 2022 roku

Nazwa Banku	Zapadalność zobowiązań z tytułu dłużnych papierów wartościowych wg warunków umownych (w wartościach nominalnych)			Razem
	do roku	od roku do 5 lat	powyżej 5 lat	
PEKAO S.A.	280.000	-	-	280.000
Konsorcjum Banków	425.000	200.000	-	625.000
Ogółem w wartościach nominalnych	705.000	200.000	-	905.000
- odsetki	3.052	-	-	3.052
- prowizje	(277)	(25)	-	(302)
Ogółem zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	707.775	199.975	-	907.750

Na dzień 31 grudnia 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku wartości nominalne zawartych przez Spółkę transakcji IRS przedstawiają się następująco:

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

Na dzień 31 grudnia 2023 r.

Saldo na dzień (mln)	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2026	
Wartość zawartych transakcji IRS					
PLN	323 213	223 071	63 010	10 330	
Wartość zawartych transakcji CCIRS					
EUR	11 250				

Na dzień 31 grudnia 2022 r.

Saldo na dzień (mln)	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2026
Wartość zawartych transakcji IRS					
PLN	442 505	282 113	201 371	54 310	7 530
Wartość zawartych transakcji CCIRS					
EUR	41 083	11 250	-	-	-

46.4.2 Zapadalność zobowiązań z tytułu sekurytyzacji aktywów

Na dzień 31 grudnia 2023 r.

	Zapadalność zobowiązań z tytułu kredytów wg warunków umownych			
	do roku	od roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Zobowiązania z tytułu sekurytyzacji	116.727	1.573.273	-	1.690.000
Rozliczenie międzyokresowe kosztów transakcyjnych	-	(2.039)	-	(2.039)
Odsetki i prowizje	3.417	-	-	3.417
Razem	120.144	1.571.234	-	1.691.378

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

Na dzień 31 grudnia 2022 r.

	Zapadalność zobowiązań z tytułu kredytów wg warunków umownych			
	do roku	od roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Zobowiązania z tytułu sekurytyzacji	47.502	1.690.000	-	1.737.502
Rozliczenie międzyokresowe kosztów transakcyjnych	-	(3.236)	-	(3.236)
Odsetki i prowizje	4.636	-	-	4.636
Razem	52.138	1.686.764	-	1.738.902

46.4.3 Zapadalność zobowiązań na bazie wszystkich przyszłych niezdykontowanych przepływów umownych

31 grudnia 2023	Do roku	Od roku do 2 lat	Od 2 lat do 3 lat	Od 3 lat do 4 lat	Od 4 lat do 5 lat	Powyżej 5 lat	Ogółem
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i zobowiązania z tytułu sekurytyzacji	6.037.428	4.636.252	1.969.020	624.169	299.891	54.890	13.621.650
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych papierów dłużnych	250.260	379.683	319.663	-	-	-	949.606
Pozostałe zobowiązania finansowe	380.133	34.340	-	-	-	-	414.473
Zobowiązania wyceniane według wartości godziwej	6.096	3.940	-	-	-	-	10.036
Ogółem	6.673.917	5.054.215	2.288.683	624.169	299.891	54.890	14.995.765

31 grudnia 2022	Do roku	Od roku do 2 lat	Od 2 lat do 3 lat	Od 3 lat do 4 lat	Od 4 lat do 5 lat	Powyżej 5 lat	Ogółem
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i zobowiązania z tytułu sekurytyzacji	5.245.116	4.157.332	3.106.908	628.746	75.657	59.036	13.272.795
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych papierów dłużnych	750.753	205.253	-	-	-	-	956.006
Pozostałe zobowiązania finansowe	256.592	33.367	-	-	-	-	289.959
Zobowiązania wyceniane według wartości godziwej	2.674	3.265	-	-	-	-	5.939
Ogółem	6.255.135	4.399.217	3.106.908	628.746	75.657	59.036	14.524.699

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

46.5 Zapadalność transakcji IRS CCIRS dokonana na bazie przyszłych, oczekiwanych wartości płatności w dacie zapadalności (wycena do wartości godziwej z uwzględnieniem różnic kursowych)

Na dzień 31 grudnia 2023 r.

	Do roku	Od roku do 2 lat	Od 2 lat do 5 lat	Powyżej 5 lat
IRS:				
Stopa stała	(3 484,0)	(3 067,6)	(1 210,7)	-
CCIRS	(3 235,4)	-	-	-
Razem	(6 719,4)	(3 067,6)	(1 210,7)	

Na dzień 31 grudnia 2022 r.

	Do roku	Od roku do 2 lat	Od 2 lat do 5 lat	Powyżej 5 lat
IRS:				
Stopa stała	2 488,0	(1 121,4)	(2 144,3)	-
CCIRS	1 032,9	472,2	-	-
Razem	3 520,9	(649,2)	(2 144,3)	-

46.6 Ryzyko kredytowe

Do instrumentów finansowych narażonych na ryzyko kredytowe należą: środki pieniężne w bankach, należności z tytułu leasingu, należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe, akcje i udziały oraz udzielone pożyczki.

W odniesieniu do aktywów finansowych Spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz instrumenty pochodne, ryzyko kredytowe Spółki powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów. W przypadku środków pieniężnych koncentracja ryzyka jest ograniczona ze względu na dużą liczbę banków i instytucji finansowych, w których Spółka posiada swoje rachunki.

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

W przypadku inwestycji leasingowych oraz należności z tytułu składek ubezpieczeniowych ryzyko kredytowe jest ograniczane ze względu na dużą ilość klientów korzystających z usług Spółki oraz ich rozproszenie na obszarze całej Polski oraz w różnych sektorach gospodarki: przemyśle, handlu oraz usługach.

46.7 Koncentracja ryzyka kredytowego

Spółka w zakresie zarządzania ryzykiem kredytowym kieruje się następującymi zasadami:

Należności z tytułu leasingu

Portfel leasingowy EFL wykazuje bardzo wysoki stopień rozdrobnienia. Na dzień 31 grudnia 2023 roku wartość należności od największego pojedynczego klienta wynosiła 0,33% całości salda należności leasingowych Spółki, na dzień 31 grudnia 2022 roku 0,34%. Porównując te dane z danymi z 2022 roku, widoczne jest utrzymanie udziału należności od największego pojedynczego klienta.

W momencie rozpoczęcia leasingu wartość środków trwałych przekazanych największemu klientowi Spółki stanowiła 0,56% łącznej wartości należności z tytułu leasingu na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz 0,50% na dzień 31 grudnia 2022 roku.

W zakresie udziału należności leasingowych z wyodrębnionych branż w ogólnym saldzie należności Spółki, wyraźny jest udział branży transportowej. Znaczący udział w portfelu dotyczy również grup: budownictwa, przemysłu (poza przemysłem spożywczym) i usług (grupa nie uwzględniająca wysoko wyspecjalizowanych usług). Dla branży transportowej udział wynosi 22,5%, dla budownictwa 14,0%, dla usług 11,9%, dla przemysłu 11,8%. W przypadku pozostałych branż udział nie przekracza 7% ogółu należności Spółki.

Środki pieniężne

Na dzień 31 grudnia 2023 roku największy udział salda środków pieniężnych ulokowanych w jednym banku w stosunku do całości salda środków pieniężnych Spółki wyniósł 82% (na dzień 31 grudnia 2022 roku 93%).

Należności z tytułu pożyczek oraz pozostałe aktywa finansowe

Na dzień 31 grudnia 2023 roku udział największego salda należności z tytułu pożyczek oraz pozostałych aktywów finansowych dotyczących pojedynczego wierzyciela w stosunku do całości salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności finansowych Spółki wyniósł 69% (na dzień 31 grudnia 2022 roku 54%).

W związku z powyższym Spółka uważa, że z wyjątkiem aktywów ulokowanych w udziały i akcje na dzień 31 grudnia 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku, w Spółce nie występowała znacząca koncentracja ryzyka kredytowego.

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

46.8 Finansowanie pożyczek dla dostawców – wiekowanie ekspozycji

Na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku Spółka nie posiadała ekspozycji regularnej aktywnych umów finansowania pożyczek dla dostawców.

Ekspozycja zdefaultowana wg opóźnień (w dniach)	31 grudnia 2023 r.		31 grudnia 2022 r.	
	Wartość	Udział procentowy (struktura)	Wartość	Udział procentowy (struktura)
0-30	-	-	-	-
31-90	-	-	-	-
>90	1.500	100,0%	1.500	100,0%
Ogółem	1.500	100,0%	1.500	100,0%

46.9 Wartość i struktura ekspozycji kredytowej netto w podziale na typ działalności klienta oraz z wyszczególnieniem ekspozycji zdefaultowanej (zgodnie z definicją przyjętą przez Spółkę), ekspozycji nie zdefaultowanej na koniec okresu, ale posiadającej opóźnienia w płatnościach oraz ekspozycji nie zdefaultowanej bez opóźnień.

na dzień 31 grudnia 2023 r.

Typ działalności klienta	Ekspozycja kredytowa netto	w tym: ekspozycja kredytowa netto niezdefaultowana i bez opóźnień	w tym: ekspozycja kredytowa netto, niezdefaultowana z opóźnieniami na koniec roku wg poniższych przedziałów			Ekspozycja kredytowa zdefaultowana netto
			<=30 dni	<31-60 dni>	<61-90 dni>	
Produkcja	1.771.663	1.526.638	179.185	16.769	2.959	46.112
Usługi	8.208.773	6.779.591	1.005.696	87.734	35.940	299.811
Handel	2.011.679	1.732.098	203.384	26.518	5.216	44.463
Ogółem	11.992.115	10.038.327	1.388.265	131.021	44.115	390.386

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

na dzień 31 grudnia 2023 r.; struktura ekspozycji

Typ działalności klienta	Ekspozycja kredytowa netto	w tym: ekspozycja kredytowa netto niezdefaultowana i bez opóźnień	w tym: ekspozycja kredytowa netto, niezdefaultowana z opóźnieniami na koniec roku wg poniższych przedziałów			Ekspozycja kredytowa zdefaultowana netto
			<=30 dni	<31-60 dni>	<61-90 dni>	
Produkcja	100,0%	86,2%	10,1%	0,9%	0,2%	2,6%
Usługi	100,0%	82,6%	12,3%	1,1%	0,4%	3,7%
Handel	100,0%	86,1%	10,1%	1,3%	0,3%	2,2%
Ogółem	100,0%	83,7%	11,6%	1,1%	0,4%	3,2%

na dzień 31 grudnia 2022 r.

Typ działalności klienta	Ekspozycja kredytowa netto	w tym: ekspozycja kredytowa netto niezdefaultowana i bez opóźnień	w tym: ekspozycja kredytowa netto, niezdefaultowana z opóźnieniami na koniec roku wg poniższych przedziałów			Ekspozycja kredytowa zdefaultowana netto
			<=30 dni	<31-60 dni>	<61-90 dni>	
Produkcja	1.817.368	1.606.227	152.391	13.623	3.140	41.987
Usługi	7.641.566	6.426.403	834.947	79.528	38.324	262.363
Handel	1.985.476	1.757.698	163.716	16.118	7.850	40.094
Ogółem	11.444.410	9.790.329	1.151.054	109.269	49.314	344.444

na dzień 31 grudnia 2022 r.; struktura ekspozycji

Typ działalności klienta	Ekspozycja kredytowa netto	w tym: ekspozycja kredytowa netto niezdefaultowana i bez opóźnień	w tym: ekspozycja kredytowa netto, niezdefaultowana z opóźnieniami na koniec roku wg poniższych przedziałów			Ekspozycja kredytowa zdefaultowana netto
			<=30 dni	<31-60 dni>	<61-90 dni>	
Produkcja	100,0%	88,4%	8,4%	0,7%	0,2%	2,3%
Usługi	100,0%	84,1%	10,9%	1,0%	0,5%	3,4%
Handel	100,0%	88,5%	8,2%	0,8%	0,4%	2,0%
Ogółem	100,0%	85,5%	10,1%	1,0%	0,4%	3,0%

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

Ekspozycja kredytowa netto to należności leasingowe zagrożone pomniejszone o rezerwy. Przez należności zagrożone rozumiemy niewyfakturowany kapitał powiększony o wyfakturowane i niezapłacone faktury.

Przedstawiona wartość ekspozycji kredytowej netto różni się od należności leasingowych ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej głównie o umowy, które na koniec dnia bilansowego (dnia zamknięcia ksiąg) miały status aktywne (status > 8 lub = 8) i jednocześnie zostały zawarte w bieżącym miesiącu bilansowym, umowy takie są uwzględniane w wartości ekspozycji kredytowej w kolejnym miesiącu bilansowym.

Ekspozycja kredytowa netto na 31 grudnia 2023 roku w powyższej tabeli wynosi 11.992.115 tys. zł. Należności z tytułu leasingu finansowego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na 31 grudnia 2023 roku wynoszą 12.081.586 tys. zł.

W ocenie Spółki zniekształcenie to nie ma istotnego wpływu na postrzeganie sytuacji finansowej Spółki przez odbiorców sprawozdania.

Poniższa tabela przedstawia przychody odsetkowe z należności leasingowych zdefaultowanych w latach zakończonych 31 grudnia 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku:

Typ działalności klienta	Rok zakończony 31 grudnia 2023 r.	Rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
Produkcja	5.606	4.181
Usługi	31.435	23.086
Handel	4.708	3.612
Ogółem	41.749	30.879

46.10 Wartość zabezpieczeń

46.10.1 Opis posiadanych zabezpieczeń lub innych mechanizmów poprawiających jakość kredytową.

Jako skuteczne zabezpieczenie, Spółka zidentyfikowała posiadane weksle własne in blanco wystawione przez leasingobiorców na zabezpieczenie należności leasingowych oraz posiadanie prawa własności przedmiotów leasingu finansowego przez okres trwania leasingu.

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

Wartość godziwa wynikająca z posiadanych weksli in blanco na dzień 31 grudnia 2022 roku została oszacowana na kwotę 8.880 tys. zł, na dzień 31 grudnia 2022 roku została oszacowana na kwotę 7.764 tys. zł.

Wartość godziwa została oszacowana na podstawie wyliczonej wartości zdefaultowanych na dzień bilansowy, należności, co do których istnieją przesłanki braku powrotu do regularnej obsługi. Tak wyliczana wartość jest następnie przemnożona, przez 5% jako współczynnik dyskonta, w oparciu o wartość sprzedaży, jaką Spółka może uzyskać za sprzedaż tych wierzytelności na rynku.

Szacunkowa wycena wartości godziwej przedmiotów leasingu w portfolio Spółki została zaprezentowana w poniższych tabelach:

Typ portfela	31 grudnia 2023 r.	31 grudnia 2022 r.
Wartość godziwa przedmiotów leasingu z ekspozycji nie defaultowych	12.043.515	11.107.687
Wartość godziwa przedmiotów leasingu z ekspozycji defaultowych	459.274	372.848
Razem	12.502.789	11.480.535

Wartość godziwa przedmiotów leasingu została oszacowana w oparciu o ich wartość początkową i krzywą utraty wartości rynkowej poszczególnych typów przedmiotów leasingu w zależności od czasu trwania poszczególnych ekspozycji w portfolio Spółki.

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

46.11 Ekspozycja na ryzyko kredytowe w podziale na ratingi jakości kredytowej

Poniższa tabela prezentuje istotne ekspozycje na ryzyko kredytowe, do których miał zastosowanie model oczekiwanych strat kredytowych. Podział został oparty na poniższej skali ratingowej:

Na dzień 31 grudnia 2023 r.

Rating	12-miesięczna oczekiwana strata kredytowa – ekspozycje bez utruty wartości	Oczekiwana strata kredytowa w okresie trwania ekspozycji – ekspozycje bez utruty wartości	Oczekiwana strata kredytowa w okresie trwania ekspozycji – ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości	Wartość portfela brutto dla danej kategorii ratingu	Wartość portfela netto dla danej kategorii ratingu
1	-	186	37.477	50.729	13.065
2	-	32.495	47.353	490.639	410.790
3	-	8.696	15.725	249.963	225.542
4	-	14.053	16.384	478.461	448.024
5	10.914	4.096	8.945	933.946	909.991
6	9.674	8.747	9.323	1.347.056	1.319.312
7	7.733	1.666	1.793	789.726	778.534
8	8.694	358	2.966	4.069.875	4.057.857
9	8.762	48	1.007	3.838.817	3.828.999

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

Na dzień 31 grudnia 2022 r.

Rating	12-miesięczna oczekiwana strata kredytowa – ekspozycje bez utraty wartości	Oczekiwana strata kredytowa w okresie trwania ekspozycji – ekspozycje bez utraty wartości	Oczekiwana strata kredytowa w okresie trwania ekspozycji – ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości	Wartość portfela brutto dla danej kategorii ratingu	Wartość portfela netto dla danej kategorii ratingu
1	-	248	37.186	54.105	16.919
2	-	12.498	24.749	365.718	340.969
3	60	3.677	8.378	228.948	220.570
4	2.310	4.425	14.519	534.412	519.894
5	2.988	1.501	3.223	831.133	827.910
6	3.203	1.396	16.365	1.028.188	1.011.823
7	4.859	243	1.253	1.226.073	1.224.820
8	4.151	76	9.689	4.195.109	4.185.420
9	3.080	31	217	3.141.048	3.140.831

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

47 Instrumenty finansowe

47.1 Reklasyfikacja aktywów finansowych

Na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku Spółka nie dokonywała reklasyfikacji instrumentów.

47.2 Wartość godziwa aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej

W oparciu o stosowane metody ustalania wartości godziwej, poszczególne składniki aktywów i zobowiązań Spółka klasyfikuje do następujących kategorii:

Poziom 1

Aktywa i zobowiązania wyceniane na podstawie kwotowań rynkowych dostępnych na aktywnych rynkach dla identycznych instrumentów.

Poziom 2

Aktywa i zobowiązania wyceniane przy zastosowaniu technik wyceny opartych o bezpośrednio lub pośrednio zaobserwowane kwotowania rynkowe lub inne informacje bazujące na kwotowaniach rynkowych.

Poziom 3

Aktywa i zobowiązania wyceniane przy zastosowaniu technik wyceny w przypadku, których dane wejściowe nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych.

Spółka dokonuje okresowej oceny przyporządkowania poszczególnych aktywów i zobowiązań do poszczególnych poziomów hierarchii wartości godziwej. Podstawą klasyfikacji do poszczególnych poziomów hierarchii wyceny są dane wejściowe użyte do wyceny, czyli kwotowania rynkowe lub inne informacje. O klasyfikacji aktywa lub zobowiązania do danego poziomu hierarchii decyduje najniższy poziom danych wejściowych użyty do wyceny, mających istotny wpływ na wyznaczenie wartości godziwej.

W przypadku zmiany użytych danych wejściowych na dane o innym poziomie, np. w wyniku zmian metodologii wyceny lub zmian źródeł danych rynkowych, Spółka dokonuje transferu aktywa lub zobowiązania do właściwego poziomu wyceny w roku sprawozdawczym, w którym ta zmiana nastąpiła.

W latach zakończonych 31 grudnia 2023 roku i 31 grudnia 2022 r. Spółka nie dokonywała zmian w sposobie wyceny do wartości godziwej, które skutkowałyby transferem składników aktywów i zobowiązań finansowych pomiędzy poziomami.

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych instrumentów finansowych Spółki, które wykazane zostały w sprawozdaniu finansowym według stanu na 31 grudnia 2023 roku oraz dane porównawcze według stanu na 31 grudnia 2022 roku, w podziale na poszczególne kategorie aktywów i zobowiązań.

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

	31 grudnia 2023 r.		31 grudnia 2022 r.	
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa
Aktywa finansowe:				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	238.840	238.840	393.730	393.730
Należności z tytułu leasingu wyceniane wg amortyzowanego kosztu	12.081.586	11.934.240	11.466.220	10.777.415
Należności z tytułu pożyczek wyceniane według amortyzowanego kosztu	1.488.280	1.493.823	1.633.570	1.627.097
Inne aktywa finansowe	145.836	145.836	99.773	99.773
Inwestycje w jednostkach zależnych	292.860	292.860	201.053	201.053
Zobowiązania finansowe:				
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek wyceniane według amortyzowanego kosztu	10.868.109	10.910.498	10.358.600	10.334.908
Zobowiązania z tytułu sekurytyzacji aktywów wyceniane według amortyzowanego kosztu	1.691.378	1.691.378	1.738.902	1.738.902
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych wyceniane według amortyzowanego kosztu	840.646	840.646	907.750	908.807
Pozostałe zobowiązania finansowe	355.502	355.502	289.959	289.959

Poniżej przedstawiamy metody i założenia przyjęte przy dokonywaniu szacunku wartości godziwej poszczególnych klas instrumentów finansowych, dla których szacowanie takiej wartości jest uzasadnione.

Środki pieniężne

Wartości księgowe są zbliżone do wartości godziwej z powodu krótkiego terminu zapadalności tych instrumentów oraz stosowania w ich przypadku rynkowych stóp procentowych.

Należności z tytułu leasingu wyceniane według amortyzowanego kosztu

Wartość godziwa została oszacowana poprzez zdyskontowanie oczekiwanych przyszłych przepływów środków pieniężnych według stopy zwrotu ustalonej na poziomie zbliżonym do

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

rynkowej stopy zwrotu na koniec okresu sprawozdawczego, obliczonej jako średnia transakcji leasingu zawartych w ostatnich miesiącach roku sprawozdawczego.

Należności z tytułu pożyczek wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Wartości księgowe są zbliżone do wartości godziwej z powodu krótkiego terminu zapadalności tych instrumentów lub stosowania w ich przypadku zmiennych stóp procentowych.

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Instrumenty te zostały wycenione przy zastosowaniu stóp procentowych obowiązujących na koniec okresu sprawozdawczego. W przypadku tych instrumentów wartości księgowe są zbliżone do wartości godziwej z powodu stosowania zmiennych stóp procentowych.

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej

Wartość godziwa transakcji swap jest szacowana na podstawie kwotowań rynkowych na koniec poszczególnych okresów obrotowych. Wartość godziwa instrumentów pochodnych została ustalona poprzez zdyskontowanie prognozowanych przepływów pieniężnych przy użyciu aktualnie obowiązujących stóp procentowych. Krzywa rynkowa konstruowana jest w oparciu o kwotowania depozytów z rynku międzybankowego (do 3 miesięcy), stawek FRA dla okresów do 1 roku oraz kwotowania rynkowych stawek IRS (powyżej jednego roku). Stopy procentowe oraz czynniki dyskontowe są wyznaczone dla terminów faktycznych przepływów generowanych przez transakcje przy użyciu metody ekstrapolacji.

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

Na dzień 31 grudnia 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku Spółka posiadała następujące instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej:

	31 grudnia 2023 r.			31 grudnia 2022 r.		
	<i>Notowania z aktywnych rynków (Poziom 1)</i>	<i>Istotne dane obserwowalne (Poziom 2)</i>	<i>Istotne dane nieobserwowalne (Poziom 3)</i>	<i>Poziom 1</i>	<i>Poziom 2</i>	<i>Poziom 3</i>
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy						
Instrumenty pochodne	-	15	-	-	14.418	-
Aktywa finansowe instrumenty zabezpieczające						
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy						
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-
Transakcje zabezpieczające wartość godziwą						
Pozycje zabezpieczane						
Należności leasingowe będące pozycją zabezpieczaną	-	-	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające						
Instrumenty pochodne	-	10.036	-	-	5.939	-

Spółka dokonuje okresowej oceny przyporządkowania poszczególnych aktywów i zobowiązań do poszczególnych poziomów hierarchii wartości godziwej. Podstawą klasyfikacji do poszczególnych poziomów hierarchii wyceny są dane wejściowe użyte do wyceny, czyli kwotowania rynkowe lub inne informacje. O klasyfikacji aktywa lub zobowiązania do danego poziomu hierarchii decyduje najniższy poziom danych wejściowych użyty do wyceny, mających istotny wpływ na wyznaczenie wartości godziwej.

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

W przypadku zmiany użytych danych wejściowych na dane o innym poziomie, np. w wyniku zmian metodologii wyceny lub zmian źródeł danych rynkowych, Spółka dokonuje transferu aktywa lub zobowiązania do właściwego poziomu wyceny w okresie sprawozdawczym, w którym ta zmiana nastąpiła.

W latach zakończonych 31 grudnia 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku Spółka nie dokonywała zmian w sposobie wyceny do wartości godziwej, które skutkowałyby transferem składników aktywów i zobowiązań finansowych pomiędzy poziomami.

Wartość godziwą instrumentów finansowych z poziomu 2 oraz 3 ustala się stosując techniki wyceny (np. modele), opisane w nocie 6.6.3.1.

Dane wejściowe do wyceny instrumentów klasyfikowanych do poziomu 2 oraz 3 obejmują kursy walutowe, krzywe stóp procentowych, stawki referencyjne, zmienności kursów walutowych i stawek referencyjnych, punkty swapowe, basis spready, wartości indeksów giełdowych oraz ceny futures.

47.3 Rachunkowość zabezpieczeń

Ogólne zasady stosowania rachunkowości zabezpieczeń przedstawiają się następująco:

Spółka zawiera transakcje na instrumenty pochodne w celu zabezpieczania się przed ryzykiem stopy procentowej oraz kursu walutowego. Zasady zarządzania ryzykiem oraz stosowane w tym celu instrumenty zabezpieczające są wskazane w nocie 43.

Spółka wyznacza zawierane instrumenty pochodne na instrumenty zabezpieczające w powiązaniu zabezpieczenia wartości godziwej lub zabezpieczenia przepływów pieniężnych, pod warunkiem spełnienia następujących kryteriów:

- Powiązanie zabezpieczające składa się z dopuszczonych instrumentów finansowych oraz dopuszczonych pozycji zabezpieczanych;
- Przed rozpoczęciem stosowania rachunkowości zabezpieczeń została sporządzona formalna dokumentacja
- Powiązanie zabezpieczające spełnia wszystkie następujące wymogi efektywności zabezpieczenia:
 - występuje ekonomiczne powiązanie pomiędzy instrumentem zabezpieczającym a pozycją zabezpieczaną;
 - efekt ryzyka kredytowego nie jest dominujący w zmianę wartości, które wynikają z ekonomicznego powiązania;
 - współczynnik zabezpieczenia (hedge ratio) obrazuje faktyczną wielkość instrumentu zabezpieczającego i pozycji zabezpieczanej, którą jednostka zabezpiecza (o ile wyznaczenie współczynnika zabezpieczenia nie jest świadomą próbą wygenerowania efektu księgowego niezgodnego z celem rachunkowości zabezpieczeń).

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

Stosowane powiązania zabezpieczające

Na dzień 31 grudnia 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku Spółka posiada następujące otwarte powiązania zabezpieczające:

Rodzaj ryzyka	Typ zabezpieczenia	Instrument zabezpieczający	Pozycja zabezpieczana
Ryzyko stopy procentowej	Zabezpieczenie wartości godziwej	IRS (Spółka płaci stopę zmienną opartą na indeksie 1M, otrzymuje stopę stałą)	Kredyty oparte o indeks 3M oraz sekurytyzacja
Ryzyko stopy procentowej oraz walutowe	Zabezpieczenie wartości godziwej	CCIRS (Spółka płaci w PLN amortyzowany harmonogram po kursie ustalonym na początku transakcji i obowiązującym przez cały okres transakcji oraz odsetki wg stopy zmiennej WIBOR 1M, otrzymuje w EUR amortyzowany harmonogram oraz odsetki wg stopy zmiennej EURIBOR 3M)	Kredyt w EUR oparty na indeksie EURIBOR 3M

Szczegółowe informacje o profilu rozkładu w czasie kwot nominalnych instrumentów zabezpieczających oraz o ich parametrach cenowych (przedział stopy stałej, kurs forwardowy) są zaprezentowane w nocie 22 Pochodne instrumenty finansowe.

Spółka dokonuje oceny efektywności powiązania (w tym, istnienia powiązania ekonomicznego pomiędzy pozycją zabezpieczaną a instrumentem zabezpieczającym) na bazie porównania parametrów krytycznych.

Podejście do zawierania transakcji zabezpieczających zakłada dopasowanie nominału, okresów płatności oraz rodzaju stawki referencyjnej (stopy benchmarkowej). W rezultacie, zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczających skutecznie kompensuje zmianę wartości godziwej.

Z tego względu, tak długo, jak parametry krytyczne instrumentu i pozycji są dopasowane, Spółka stwierdza występowanie ekonomicznego powiązania pomiędzy instrumentem zabezpieczającym a pozycją zabezpieczaną. Weryfikacja parametrów krytycznych jest dokonywana, co miesiąc.

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

Wpływ zastosowania rachunkowości zabezpieczeń na sprawozdania finansowe

Instrumenty pochodne, spełniające definicję instrumentu zabezpieczającego, stanowią zabezpieczenie ryzyka zmian wartości godziwej, dla określonych aktywów i pasywów generujących takie ryzyko.

Dla ustanowionych efektywnych powiązań zabezpieczających, zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego są bezzwłocznie ujmowane w wynik finansowy. Zysk lub strata na zabezpieczanej pozycji, które przypisać można ryzyku, przed którym jednostka pragnie się zabezpieczyć, korygują wartość bilansową zabezpieczanej pozycji oraz są ujmowane bieżąco w wyniku finansowym.

Jednostka zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń, jeżeli instrument zabezpieczający wygasa lub zostaje sprzedany, jego wykorzystanie dobiega końca lub następuje jego realizacja, lub jeżeli zabezpieczenie przestaje spełniać następujące warunki:

- cel zarządzania ryzykiem dla powiązania zabezpieczającego nie uległ zmianie,
- wciąż istnieje ekonomiczne powiązanie pomiędzy pozycją zabezpieczaną a instrumentem zabezpieczającym,
- wpływ ryzyka kredytowego nie dominuje zmiany wartości godziwej, które wynikają z ekonomicznego powiązania.

Możliwe jest częściowe wyłączenie transakcji zabezpieczającej w przypadku niedopasowania współczynnika zabezpieczenia.

Metoda oraz częstotliwość oceny efektywności powiązań zabezpieczających określona jest w dokumentacji poszczególnych powiązań zabezpieczających.

W przypadku zaprzestania lub częściowego wyłączenia stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń, korekta wartości bilansowej zabezpieczanego aktywa lub pasywa jest odpisywana do rachunku zysków i strat.

Instrumenty pochodne nie objęte rachunkowością zabezpieczeń zalicza się do aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu.

Wartość godziwa transakcji pochodnych szacowana jest przez Spółkę w oparciu o aktualne dla daty wyceny dane rynkowe.

Instrumenty pochodne są zawierane z głównymi bankami komercyjnymi w Polsce, w związku, z czym ryzyko niezrealizowania transakcji przez drugą stronę Spółka uznaje za nieistotne.

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

47.4 Klasyfikacja instrumentów finansowych

Aktywa finansowe na dzień 31 grudnia 2023 roku

	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Aktywa finansowe w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	Instrumenty zabezpieczające	Razem
Środki pieniężne	238.840	-	-	-	238.840
Należności z tytułu leasingu finansowego	12.081.586	-	-	-	12.081.586
Należności z tytułu pożyczek wyceniane według amortyzowanego kosztu	1.488.280	-	-	-	1.488.280
Pozostałe aktywa finansowe	145.836	-	-	-	145.836
Instrumenty pochodne	-	-	-	15	15
Ogółem	13.954.542	-	-	15	13.954.557

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

Zobowiązania finansowe na dzień 31 grudnia 2023 roku

	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	Instrumenty zabezpieczające	Instrumenty finansowe wyłączone w zakresie klasyfikacji MSSF9	Razem
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	10.868.109	-	-	-	10.868.109
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	840.646	-	-	-	840.646
Zobowiązania z tytułu sekurytyzacji aktywów	1.691.378	-	-	-	1.691.378
Pozostałe zobowiązania finansowe	355.502	-	-	-	355.502
Instrumenty pochodne	-	-	10.036	-	10.036
Ogółem	13.755.635	-	10.036	-	13.765.671

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

Aktywa finansowe na dzień 31 grudnia 2022 roku

	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Aktywa finansowe w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	Instrumenty zabezpieczające	Razem
Środki pieniężne	393.730	-	-	-	393.730
Należności z tytułu leasingu finansowego	11.466.220	-	-	-	11.466.220
Należności z tytułu pożyczek wyceniane według amortyzowanego kosztu	1.633.570	-	-	-	1.633.570
Pozostałe aktywa finansowe	99.773	-	-	-	99.773
Instrumenty pochodne	-	-	-	14.418	14.418
Ogółem	13.593.293	-	-	14.418	13.607.711

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

Zobowiązania finansowe na dzień 31 grudnia 2022 roku

	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	Instrumenty zabezpieczające	Instrumenty finansowe wyłączone w zakresie klasyfikacji MSSF9	Razem
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	10.358.600	-	-	-	10.358.600
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	907.750	-	-	-	907.750
Zobowiązania z tytułu sekurytyzacji aktywów	1.738.902	-	-	-	1.738.902
Pozostałe zobowiązania finansowe	289.959	-	-	-	289.959
Instrumenty pochodne	-	-	5.939	-	5.939
Ogółem	13.295.211	-	5.939	-	13.301.150

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzo wanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Instrumenty finansowe wyłączone w zakresie klasyfikacji MSSF 9	Instrumenty Zabezpieczające	Instrumenty Finansowe Ogółem
Rok zakończony 31 grudnia 2023 roku							
Przychody/ (Koszty) z tytułu odsetek	-	-	1.044.164	(731.563)	-	-	312.601
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	-	78.504	-	78.504
Różnice kursowe	-	-	(76.780)	279.706	-	-	202.926
Rozwiązanie (utworzenie) odpisów aktualizujących	-	-	5.761	-	-	-	5.761
Przychody/ (Koszty) z tytułu wyceny do wartości godziwej	1.288	-	-	-	-	396	1.684
Ogółem	1.288	-	973.145	(451.857)	78.504	396	601.476
(zysk/ (strata))							

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godzimej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe w wartości godzimej przez pozostałe całkowite dochody	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzo wanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Instrumenty finansowe wyłączone w zakresie klasyfikacji MSSF 9	Instrumenty Zabezpieczające	Instrumenty Finansowe Ogółem
Rok zakończony 31 grudnia 2022 roku							
Przychody/ (Koszty) z tytułu odsetek	-	-	45.759	(514.796)	775.448	-	306.411
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	-	95.430	-	95.430
Różnice kursowe	-	-	2.350	(25.196)	-	-	(22.846)
Rozwiązanie (utworzenie) odpisów aktualizujących	-	-	(8.328)	-	-	-	(8.328)
Przychody/ (Koszty) z tytułu wyceny do wartości godzimej	(1.298)	-	-	-	-	(216)	(1.514)
Ogółem	(1.298)	-	39.781	(539.992)	870.878	(216)	369.153
(zysk/ (strata))							

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 157 stanowią jego integralną część

Sprawozdanie Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

[Wszystkie kwoty zostały wykazane w tys. zł]

48 Zdarzenia następujące po zakończeniu roku sprawozdawczego

Nie wystąpiły zdarzenia po dniu bilansowym.