

**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2024 rok
zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej
PKO LEASING S.A.**

**Zarząd Spółki przedstawia
jednostkowe sprawozdanie finansowe PKO Leasing S.A.
za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku**

Tomasz Bogus
imię i nazwisko

Prezes Zarządu
stanowisko/funkcja

Tomasz Jabłoński
imię i nazwisko

Wiceprezes Zarządu
stanowisko/funkcja

Jarosław Kanclerz
imię i nazwisko

Wiceprezes Zarządu
stanowisko/funkcja

Ryszard Słowiński
imię i nazwisko

Wiceprezes Zarządu
stanowisko/funkcja

Edyta Witczak
imię i nazwisko

Dyrektor Departamentu Rachunkowości
stanowisko/funkcja

Warszawa, 10 marca 2025 roku

Spis treści

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	4
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	6
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH	7
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
1. INFORMACJE OGÓLNE	10
2. OPIS ISTOTNYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	13
2.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	13
2.2. Oświadczenie zgodności z MSSF	14
2.3. Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów	15
2.4. Pozycje wyrażone w walutach obcych	22
2.5. Ustalenie wyniku finansowego	22
2.5.1. Przychody z tytułu leasingu finansowego i operacyjnego	22
2.5.2. Przychody z tytułu pożyczek oraz koszty o charakterze odsetkowym	23
2.5.3. Przychody i koszty z tytułu prowizji i opłat	23
2.5.4. Odpisy netto na oczekiwane straty kredytowe	24
2.5.5. Przychody z tytułu dywidend	24
2.5.6. Wynik z pozycji wymiany	25
2.5.7. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	25
2.5.8. Przychody finansowe	25
2.5.9. Inne pozycje wyniku finansowego	25
2.5.9.1. Świadczenia pracownicze	25
2.6. Prezentacja i wycena aktywów i zobowiązań finansowych	27
2.6.1. Instrumenty finansowe zgodnie z MSSF 9	28
2.6.1.1. Zasady klasyfikacji instrumentów finansowych	28
2.6.1.2. Wycena aktywów finansowych nabytych lub udzielonych z utratą wartości (POCI)	28
2.6.2. Utrata wartości aktywów finansowych	28
2.6.3. Pochodne instrumenty finansowe	32
2.6.4. Rachunkowość zabezpieczeń	33
2.6.5. Zobowiązania finansowe	33
2.6.6. Zobowiązania warunkowe	34
2.7. Prezentacja i wycena pozostałych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej	34
2.7.1. Wartości niematerialne	34
2.7.2. Rzeczowe aktywa trwałe	35
2.7.3. Leasing	36
2.7.3.1. Spółka jako leasingodawca	36
2.7.4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	37
2.7.5. Inwestycje w jednostkach zależnych	37
2.7.6. Kapitały	37
2.7.7. Podatek dochodowy	38
2.7.8. Zapasy	38
2.7.9. Pozostałe aktywa	39
2.7.10. Pozostałe zobowiązania	39
3. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI I PREZENTACJI SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	40
4. ISTOTNE SZACUNKI	40
4.1. Utrata wartości aktywów finansowych	40
4.1.1. Utrata wartości należności z tytułu leasingu finansowego oraz pożyczek udzielonych klientom przez Spółkę	41
4.2. Odzyskiwalność aktywów z tytułu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	43
4.3. Okres użytkowania oraz utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	43
5. PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	44

6.	KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK	45
7.	KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT.....	45
8.	ODPISY NETTO NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE	46
9.	PRZYCHODY Z TYTUŁU DYWIDEND	49
10.	WYNIK Z POZYCJI WYMIANY.....	49
11.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE.....	49
12.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	50
13.	PRZYCHODY FINANSOWE	50
14.	OGÓLNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE	51
14.1.	Wynagrodzenia.....	51
14.2.	Pozostałe ogólne koszty administracyjne	51
15.	PODATEK DOCHODOWY.....	52
16.	ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY.....	55
17.	AKTYWA FINANSOWE I ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ	55
17.1.	Pochodne instrumenty finansowe	55
18.	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU LEASINGU I POŻYCZEK.....	57
19.	LEASING.....	61
19.1.	Należności z tytułu leasingu finansowego	61
19.2.	Należności z tytułu leasingu operacyjnego	62
20.	INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH	62
21.	WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	64
22.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	66
22.1.	Wartość środków trwałych oddanych w leasing operacyjny.....	68
23.	NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU BIEŻĄCEGO PODATKU DOCHODOWEGO	69
24.	ZAPASY.....	69
25.	POZOSTAŁE AKTYWA	70
26.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK.....	71
27.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	71
28.	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA.....	73
29.	REZERWY.....	74
30.	KAPITAŁY.....	74
31.	AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	76
32.	AKTYWA, NA KTÓRYCH USTANOWIONO ZABEZPIECZENIA LUB O OGRANICZONEJ MOŻLIWOŚCI DYSPONOWANIA.....	77
33.	INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	78
34.	WYNIK NA INSTRUMENTACH FINANSOWYCH	79
35.	WARTOŚĆ GODZIWA AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH	79
36.	KOMPENSOWANIE AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH	82
37.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	83
38.	WYNAGRODZENIE FIRMY AUDYTORSKIEJ.....	87
39.	REFORMA WSKAŹNIKÓW STÓP PROCENTOWYCH	87
40.	ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ.....	89
41.	CHARAKTER I ZAKRES RYZYKA ZWIĄZANEGO Z INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI.....	90
42.	RYZYKO KREDYTOWE.....	91
43.	RYZYKO PŁYNNOŚCI.....	102
44.	POZOSTAŁE RYZYKA RYNKOWE	106
44.1.	Ryzyko rynkowe	106
44.2.	Ryzyko walutowe	106
44.3.	Ryzyko zmiany stopy procentowej dla przepływów pieniężnych i wartości godziwej.....	108
44.4.	Zarządzanie kapitałem.....	111
44.5.	Ryzyko operacyjne.....	111

Jednostkowy rachunek zysków i strat

	<i>Nota</i>	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023
Przychody z tytułu leasingu finansowego	5.	1 519 769	1 511 939
Przychody z tytułu pożyczek	5.	305 810	290 205
<i>w tym: przychody od instrumentów finansowych wycenionych według zamortyzowanego kosztu</i>		305 810	290 205
Przychody z tytułu leasingu operacyjnego	5.	6 578	18 188
Przychody ze sprzedaży przedmiotów leasingu operacyjnego	5.	28 192	48 820
Przychody z tytułu prowizji ubezpieczeniowych	5.	86 753	75 894
Przychody z tytułu innych prowizji i opłat	5.	95 922	90 054
Razem Przychody z działalności podstawowej	5.	2 043 024	2 035 100
Koszty z tytułu odsetek	6.	-1 267 642	-1 259 498
Koszt amortyzacji przedmiotów w leasingu operacyjnym	22.1.	-988	-6 409
Koszty sprzedaży przedmiotów leasingu operacyjnego		-20 513	-38 244
Koszty z tytułu prowizji i opłat	7.	-25 608	-22 377
Razem Koszty działalności podstawowej		-1 314 751	-1 326 528
Odpisy netto na oczekiwane straty kredytowe	8.	-132 245	-131 233
Przychody z tytułu dywidend	9.	78 273	81 843
Wynik z pozycji wymiany	10.	15 830	22 159
Pozostałe przychody operacyjne	11.	72 555	66 923
Pozostałe koszty operacyjne	12.	-62 062	-38 185
Przychody finansowe	13.	29 790	32 420
Ogólne koszty administracyjne	14.	-334 775	-307 569
Zysk brutto		395 639	434 930
Podatek dochodowy	15.	-64 528	-87 383
Zysk netto		331 111	347 547
Zysk przypadający na akcjonariuszy Spółki		331 111	347 547
Zysk na jedną akcję - podstawowy z zysku za okres (w zł)		9,52	9,99
Zysk na jedną akcję - rozwodniony z zysku za okres (w zł)		9,52	9,99
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie (w szt.)		34 785 566	34 785 566

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023
Zysk netto	331 111	347 547
Pozostałe całkowite dochody		
Pozycje niepodlegające przeniesieniu do rachunku zysków i strat		
Zyski / (Straty) aktuarialne	-206	-305
Podatek dochodowy dotyczący pozycji niepodlegających przeniesieniu	39	58
Pozycje niepodlegające przeniesieniu do rachunku zysków i strat, razem	-167	-247
Pozycje podlegające przeniesieniu do rachunku zysków i strat		
Zyski / (Straty) z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-12 938	-92 322
Podatek dochodowy dotyczący pozycji podlegających przeniesieniu	2 458	17 541
Pozycje podlegające przeniesieniu do rachunku zysków i strat, razem	-10 480	-74 781
Pozostałe całkowite dochody razem	-10 647	-75 028
Dochody całkowite netto	320 464	272 519
Dochody całkowite netto razem przypadające na:	320 464	272 519
Akcjonariuszy Spółki	320 464	272 519

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa	Nota	Na dzień 31 grudnia 2024	Na dzień 31 grudnia 2023
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16.	3 050	6 559
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej	17.	0	11 662
Należności z tytułu leasingu i pożyczek	18.	23 595 006	21 954 123
Inwestycje w jednostkach zależnych	20.	301 676	301 676
Wartości niematerialne	21.	153 307	137 657
Rzeczowe aktywa trwałe	22.	78 839	116 302
w tym: Nieruchomości inwestycyjne	22.1.	233	7 772
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15.	321 487	279 192
Zapasy	24.	178 031	157 141
Pozostałe aktywa	25.	64 061	59 890
Aktywa razem		24 695 457	23 024 202
Zobowiązania i kapitały			
Zobowiązania i kapitały	Nota	Na dzień 31 grudnia 2024	Na dzień 31 grudnia 2023
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	26.	20 579 402	19 618 535
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	27.	2 419 357	1 738 129
Zobowiązania wyceniane według wartości godziwej	17.	3 616	42
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	23.	105 112	33 813
Pozostałe zobowiązania	28.	649 543	670 066
Rezerwy	29.	6 607	4 714
Zobowiązania razem		23 763 637	22 065 299
Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy Spółki, w tym:		931 820	958 903
Kapitał podstawowy		347 856	347 856
Pozostałe kapitały, w tym:		252 853	263 500
Kapitał zapasowy		251 563	251 563
Kapitał rezerwowy		247	247
Pozostałe elementy kapitałów		1 043	11 690
Wynik finansowy bieżącego roku		331 111	347 547
Kapitały własne razem	30.	931 820	958 903
Zobowiązania i kapitały razem		24 695 457	23 024 202

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Działalność operacyjna	Nota	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023
Zysk netto		331 111	347 547
Korekty o pozycje:		1 217 183	737 417
Amortyzacja	14.	42 623	34 923
Inne korekty	33.	-1 783 367	-1 876 042
Niezrealizowane różnice kursowe dodatnie / ujemne		-73 993	-493 212
Wynik na zbyciu inwestycji oraz składników rzeczowego majątku trwałego		561	-526
Odsetki otrzymane		1 824 971	1 800 183
Dywidendy otrzymane	9.	-78 273	-81 843
Odsetki zapłacone		1 310 443	1 311 149
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony		-33 026	43 189
Pozostałe pozycje niepieniężne		7 244	-404
Zmiany stanu aktywów i pasywów operacyjnych:		-1 638 927	-1 447 869
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej		11 662	94 123
Należności z tytułu leasingu i pożyczek		-1 640 883	-1 752 619
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	35 622
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-42 295	43 538
Zapasy		-20 890	64 499
Pozostałe aktywa		-4 171	74 254
Zobowiązania wyceniane według wartości godziwej		3 574	34
Pozostałe zobowiązania (z wyłączeniem zobowiązań z tytułu leasingu oraz z tytułu dywidendy)		-19 116	-42 692
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		71 299	33 813
Rezerwy		1 893	1 559
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		-90 633	-362 905

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych (cd.)

Działalność inwestycyjna	Nota	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 *)
Wpływy z tytułu sprzedaży składników rzeczowych aktywów trwałych		1 328	3 138
Wydatki z tytułu nabycia składników rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		-38 917	-50 381
Dywidendy otrzymane	9.	78 273	81 843
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		40 684	34 600
Działalność finansowa			
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek		5 177 331	6 549 766
Wypływy z tytułu spłaconych kredytów i pożyczek		-4 139 990	-4 138 510
Wpływy/Wypływy z tytułu sekurytyzacji aktywów		0	-910 318
Wpływy z emisji dłużnych papierów wartościowych		8 643 644	5 132 704
Wypływy z tytułu wykupu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych		-8 088 000	-4 687 000
Dywidendy zapłacone		-347 545	-349 586
Odsetki zapłacone od zaciągniętych kredytów i pożyczek		-1 182 067	-1 153 818
Koszty sekurytyzacji aktywów		0	-80 629
Wydatki z tytułu odsetek z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0	-14 215
Wpływy z tytułu rat leasingu (Spółka jako leasingobiorca)		-14 825	-13 464
Odsetki zapłacone z tytułu leasingu (Spółka jako leasingobiorca)		-2 108	-1 433
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		46 440	333 497
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	33.	-3 509	5 192
w tym z tytułu różnic kursowych od środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		-1	1
Środki pieniężne na 1 stycznia		6 559	1 367
Środki pieniężne na 31 grudnia		3 050	6 559
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania		2 394	5 930

*) zmiany opisano w nocie 3.

Noty do jednostkowego sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne

Jednostką sporządzającą sprawozdanie finansowe jest **PKO Leasing Spółka Akcyjna** („PKO Leasing S.A.”, „Spółka”, „Jednostka”, „PKOL”) z siedzibą w Warszawie (00-116), ul. Świętokrzyska 36, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy - Krajowego Rejestru Sądowego jako Spółka Akcyjna pod numerem KRS 0000022886.

PKO Leasing S.A. prowadzi działalność w zakresie leasingu finansowego i operacyjnego oraz udzielania pożyczek finansowych, zatrudniając 1.145 osób na koniec 2024 roku (1.050 osób na koniec 2023 roku).

PKO Leasing S.A. została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 18 lutego 1999 roku. Spółce nadano numer statystyczny REGON 472191767.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Występujące w niniejszym sprawozdaniu finansowym określenia oznaczają odpowiednio:

Spółka, Jednostka lub PKOL – PKO Leasing S.A.,

Jednostki Zależne – PKO Faktoring S.A., PKO Leasing Sverige AB, PKO Agencja Ubezpieczeniowa sp. z o.o., PKO Leasing Finanse sp. z o.o., Polish Lease Prime 1 DAC oraz Prime Car Management S.A. i spółki od niej zależne, tj. Futura Leasing S.A., Masterlease Sp. z o.o., MasterRent24 Sp. z o.o.

Jednostka Dominująca oraz Jednostka Dominująca Najwyższego Szczebla – Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. (PKO Bank Polski lub PKO BP),

Grupa PKO BP - Grupę Kapitałową Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej, w skład której wchodzi PKO Bank Polski i podmioty przez niego kontrolowane.

Podpisanie niniejszego sprawozdania finansowego

Zarząd Spółki podpisał sprawozdanie finansowe w dniu 10 marca 2025 roku. Sprawozdanie finansowe może być zmienione do czasu zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie.

Informacje o akcjonariuszach Spółki

Podmiotem bezpośrednio dominującym posiadającym 100% akcji Spółki jest Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., który jest podmiotem dominującym Grupy Kapitałowej PKO BP. Udział Skarbu Państwa w kapitale podstawowym podmiotu dominującego na dzień 31 grudnia 2024 roku wynosił 29,43%.

Zarząd Spółki

Na dzień 31 grudnia 2024 roku w skład Zarządu PKO Leasing S.A. wchodziłi:

- Tomasz Bogus – Prezes Zarządu,
- Tomasz Jabłoński – Wiceprezes Zarządu,
- Jarosław Kanclerz – Wiceprezes Zarządu,
- Ryszard Słowiński – Wiceprezes Zarządu.

Rada Nadzorcza Spółki

Na dzień 31 grudnia 2024 roku w skład Rady Nadzorczej PKO Leasing S.A. wchodziłi:

- Marcin Majewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Katarzyna Dziwulska – Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej,
- Paweł Metrycki – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Dariusz Rutowicz – Członek Rady Nadzorczej,
- Maciej Zastempowski – Członek Rady Nadzorczej.

W Sprawozdaniu z działalności PKO Leasing S.A. w roku obrotowym zakończonym dnia 31 grudnia 2024 roku przedstawiono zmiany w składzie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki, które miały miejsce w okresie sprawozdawczym oraz po dniu bilansowym do dnia podpisania sprawozdania finansowego.

Spółka prowadzi księgi rachunkowe i sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami zatwierdzonymi do stosowania w Unii Europejskiej i ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Spółka sporządziła niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe w celu złożenia go do Krajowego Rejestru Sądowego, zgodnie z artykułem 69 Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (t.j. Dz.U. z 2023 r., poz. 120 z późn. zmianami).

Na dzień podpisania niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółka sporządziła także skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości zatwierdzonymi przez Unię Europejską (sprawozdanie finansowe „Grupy”) wedle wymagań MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”.

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym objęte zostały wszystkie podmioty, nad którymi Spółka sprawuje kontrolę, włączając w to podmioty specjalnego przeznaczenia. Spółka konsoliduje metodą pełną podmioty lub ich wyodrębnione części, w które dokonała inwestycji, jeżeli:

- jest narażona na lub ma prawo do zmiennych zwrotów z tytułu zaangażowania w ten podmiot,
- ma zdolność wpływania na te zwroty poprzez władzę nad podmiotem inwestycji oraz
- istnieje związek pomiędzy wyżej wymienioną władzą a zwrotami.

Spółka nie posiada inwestycji w inne podmioty niż podmioty zależne, tj. jednostki stowarzyszone czy wspólne przedsięwzięcia.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe powinno być czytane wraz ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej PKO Leasing S.A. za rok 2024, sporządzonym w dniu 10 marca 2025 roku, w celu uzyskania pełnej informacji na temat sytuacji finansowej, wyników i przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej PKO Leasing S.A. jako całości.

2. Opis istotnych zasad rachunkowości

2.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe PKO Leasing S.A. zostało sporządzone za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku. Dane porównawcze obejmują poprzedni rok obrotowy rozpoczęty w dniu 1 stycznia 2023 roku a zakończony 31 grudnia 2023 roku.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku zostało sporządzone w złotych (zł), a wszystkie dane liczbowe, o ile nie wskazano inaczej, zaprezentowano w zaokrągleniu do tysiąca złotych, w związku z powyższym mogą wystąpić różnice wynikające z zaokrągleń.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o założenie kontynuowania przez Spółkę działalności gospodarczej w niezmnieszonym istotnie zakresie, w okresie nie krótszym niż rok od dnia sprawozdawczego.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Zarząd Spółki nie zidentyfikował zagrożenia ani istotnej niepewności w zakresie kontynuowania działalności przez Spółkę w perspektywie 12 miesięcy po dniu sprawozdawczym.

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone w oparciu o następujące zasady wyceny:

- według wartości godziwej dla instrumentów pochodnych,
- według zamortyzowanego kosztu dla pozostałych aktywów finansowych, w tym dla należności z tytułu pożyczek, oraz pozostałych zobowiązań finansowych,
- według wartości leasingowej netto dla leasingu finansowego,
- według kosztu historycznego dla aktywów i zobowiązań niefinansowych, w tym rzeczowych aktywów trwałych oddanych w leasing operacyjny,
- aktywa trwałe (lub grupy do zbycia) przeznaczone do sprzedaży wyceniane są w niższej z następujących dwóch kwot: ich wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

W latach 2023-2024 w Spółce nie wystąpiła działalność zaniechana.

Przedstawione poniżej zasady rachunkowości zostały zastosowane do wszystkich zaprezentowanych okresów sprawozdawczych.

2.2. Oświadczenie zgodności z MSSF

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe („sprawozdanie finansowe”) Spółki zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami - zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

Standardy i interpretacje, które zostały wydane i zastosowane przez Spółkę do jednostkowego sprawozdania finansowego po raz pierwszy w 2024 roku

W niniejszym rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółka uwzględniła zmiany do standardów i nowe interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską i obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie, które zostały przedstawione w nocie 2.3.

Nowe standardy i interpretacje oraz zmiany do nich, które zostały opublikowane, a nie weszły w życie i nie zostały jeszcze zastosowane przez Spółkę

Nowe standardy i interpretacje oraz zmiany do nich, które zostały opublikowane, a nie weszły w życie i nie zostały jeszcze zastosowane przez Spółkę, zostały przedstawione w nocie 2.3. Spółka nie przewiduje, aby wprowadzenie nowych standardów, ich zmian oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Spółkę zasady rachunkowości i sprawozdanie finansowe Spółki. Spółka planuje ich zastosowanie w terminach podanych w określonych standardach i interpretacjach (bez wcześniejszego zastosowania), pod warunkiem zatwierdzenia przez Unię Europejską.

2.3. Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów

Opublikowane standardy i interpretacje, które zostały wydane i zastosowane przez Spółkę po raz pierwszy w 2024 roku

Przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego Spółka uwzględniła opisane poniżej nowe standardy i interpretacje KIMSF, które zostały opublikowane przez RMSR i są obowiązujące dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się po 1 stycznia 2024 roku.

Standard/ interpretacja	Opis potencjalnych zmian i ich wpływ na sprawozdanie finansowe
Zmiana do MSSF 16 Leasing	<p>We wrześniu 2022 roku Rada zmieniła standard MSSF 16 Leasing uzupełniając wymogi dotyczące późniejszej wyceny zobowiązania leasingowego w przypadku transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego w sytuacji, gdy spełnione są kryteria MSSF 15 i gdy transakcję należy ująć jako sprzedaż.</p> <p>Zmiana wymaga od sprzedawcy-leasingobiorcy późniejszej wyceny zobowiązań leasingowych wynikających z leasingu zwrotnego w taki sposób, aby nie ujmować zysku lub straty związanej z zachowanym prawem do użytkowania. Nowy wymóg ma szczególne znaczenie w przypadku, gdy leasing zwrotny obejmuje zmienne opłaty leasingowe, które nie zależą od indeksu lub stawki, gdyż opłaty te są wyłączone z „płatności leasingowych” w myśl MSSF 16. Zmieniony standard zawiera nowy przykład, który ilustruje zastosowanie nowego wymogu w tym zakresie.</p> <p>Zmiana ta nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.</p>
Zmiany do MSSF 1 Prezentacja sprawozdań finansowych	<p>W 2020 roku Rada opublikowała zmiany do MSR 1, które wyjaśniają kwestię prezentacji zobowiązań jako długo- i krótkoterminowe. W październiku 2022 roku Rada wydała kolejne poprawki do standardu MSR 1, które adresują kwestię klasyfikacji zobowiązań jako długo- i krótkoterminowe, w odniesieniu do których jednostka zobowiązana jest spełniać określone wymogi umowne tzw. kowenanty. Zmieniony standard MSR 1 stanowi, że zobowiązania są klasyfikowane jako krótko- lub długoterminowe w zależności od praw istniejących na koniec okresu sprawozdawczego. Na klasyfikację nie mają wpływu ani oczekiwania jednostki ani zdarzenia po dniu sprawozdawczym (na przykład rezygnacja z kowenantu lub jego naruszenie).</p> <p>Zmiany te nie miały wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.</p>
Zmiany do MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych i MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji – ujawnianie informacji na temat umów finansowych z dostawcami (ang. “supplier finance arrangement”)	<p>W maju 2023 roku Rada opublikowała zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”. Zmiany do standardów wprowadzają wymogi w zakresie ujawnień w odniesieniu do umów finansowania zobowiązań wobec dostawców (tzw. faktoring odwrotny). Zmiany te wymagają ujawnienia specyficznych informacji dotyczących umów tego rodzaju, aby umożliwić użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę wpływu tych umów na zobowiązania i przepływy pieniężne oraz ekspozycję jednostki na ryzyko płynności. Niniejsze zmiany mają na celu zwiększenie przejrzystości ujawnianych informacji na temat umów dotyczących finansowania zobowiązań, lecz nie wpływają na zasady ujmowania i wyceny.</p> <p>Zmiany te nie miały wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.</p>

Noty przedstawione na stronach 10-112 stanowią integralną część niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Opublikowane standardy i interpretacje, które zostały wydane, ale jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane przez Spółkę

Standard/ interpretacja	Data wejścia w życie	Zatwierdzony/a przez Unię Europejską	Opis potencjalnych zmian i ich ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe
Zmiany do MSR 21 Skutki zmian kursów wymiany walut obcych: Brak wymienialności	1 stycznia 2025	Tak	<p>Zgodnie z MSR 21 „Skutki zmian kursów walut obcych” przy przeliczaniu transakcji w walutach obcych spółka stosuje natychmiastowy kurs wymiany walut. W niektórych jurysdykcjach natychmiastowy kurs wymiany nie jest dostępny, ponieważ waluty nie można wymienić na inną walutę.</p> <p>MSR 21 został zmieniony w celu wyjaśnienia:</p> <ul style="list-style-type: none"> • kiedy waluta jest wymienialna na inną walutę; oraz • jak spółka szacuje natychmiastowy kurs wymiany, gdy waluta nie jest wymienialna. <p>Zmiany zawierają także dodatkowe wymogi ujawnień, które mają pomóc użytkownikom ocenić wpływ zastosowania oszacowanego kursu wymiany na sprawozdanie finansowe.</p> <p>Zmiana ta nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.</p>
Zmiany do MSSF 9 oraz MSSF 7 Zmiany do klasyfikacji oraz wyceny instrumentów finansowych	1 stycznia 2026 roku	Nie	<p><i>Rozliczanie zobowiązań za pośrednictwem elektronicznych systemów płatności:</i></p> <p>W praktyce występowała różnorodność w zakresie terminów ujmowania i zaprzestania ujmowania składników aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, szczególnie gdy są one rozliczane za pomocą elektronicznych systemów płatności. Zmiany w MSSF 9 doprecyzowują, kiedy aktywa finansowe lub zobowiązania finansowe są ujmowane i kiedy zaprzestaje się ich ujmowania.</p> <p>Zgodnie ze zmianami jednostka zazwyczaj zaprzestaje ujmowania swoich zobowiązań handlowych w dniu ich rozliczenia. Zazwyczaj jest to data, w której dokonana jest płatność.</p> <p>Zmiany przewidują również opcjonalny wyjątek, który pozwala jednostce zaprzestać ujmowania swoich zobowiązań handlowych wcześniej niż data rozliczenia, potencjalnie w dniu, w którym płatność jest inicjowana i nie może być anulowana. Wyjątek ten jest dostępny, gdy jednostka korzysta z elektronicznego systemu płatności, który spełnia wszystkie z następujących kryteriów:</p> <ul style="list-style-type: none"> • brak praktycznej możliwości wycofania, zatrzymania lub anulowania polecenia zapłaty; • brak praktycznej możliwości dostępu do środków pieniężnych, które mają być wykorzystane do rozliczenia w wyniku polecenia zapłaty; oraz • ryzyko rozliczeniowe związane z elektronicznym systemem płatności jest nieznaczące.

Jednostki mogą zdecydować się na zastosowanie wyjątku dla płatności elektronicznych w odniesieniu do każdego systemu płatności odrębnie.

Klasyfikacja składników aktywów finansowych z cechami powiązanymi z ESG:

W oparciu o MSSF 9 nie było jasne, czy wynikające z umowy przepływy pieniężne związane z niektórymi składnikami aktywów finansowych z cechami powiązanymi z ESG stanowiły jedynie spłatę kwoty głównej i odsetek (ang. SPPI), co jest warunkiem wyceny w zamortyzowanym koszcie. Mogło to skutkować wyceną składników aktywów finansowych z cechami powiązanymi z ESG w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zmiany wprowadzają dodatkowy test SPPI dla składników aktywów finansowych z cechami warunkowymi, które nie są bezpośrednio związane ze zmianą podstawowych ryzyk lub kosztów pożyczkowych – np. gdy przepływy pieniężne zmieniają się w zależności od tego, czy pożyczkobiorca spełnia cel ESG określony w umowie pożyczki.

Zgodnie ze zmianami niektóre składniki aktywów finansowych, w tym te z cechami powiązanymi z ESG, mogą teraz spełniać kryterium SPPI, pod warunkiem że przepływy pieniężne z tych składników aktywów nie różnią się znacząco od przepływów z identycznego składnika aktywa finansowego bez takiej cechy.

Zmiany obejmują również dodatkowe ujawnienia dla wszystkich składników aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, które mają pewne cechy warunkowe, które są:

- niezwiązane bezpośrednio ze zmianą podstawowych ryzyk lub kosztów pożyczkowych; oraz
- nie są wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Instrumenty powiązane na podstawie umowy (ang. contractually linked instruments, CLI) i cechy niepełnej odpowiedzialności dłużnika:

Zmiany wyjaśniają kluczowe cechy „CLI” oraz to, w jaki sposób różnią się one od składników aktywów finansowych z cechami niepełnej odpowiedzialności dłużnika. Zmiany obejmują również czynniki, które jednostka musi wziąć pod uwagę przy ocenie przepływów pieniężnych wynikających ze składników aktywów finansowych z cechami niepełnej odpowiedzialności dłużnika („look through test”).

Ujawnienia dotyczące inwestycji w instrumenty kapitałowe:

Zmiany wymagają dodatkowych ujawnień dla inwestycji w instrumenty kapitałowe, które są wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (FVOCI).

Zmiany te nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Zmiany do MSSF 9 oraz MSSF 7 Umowy dotyczące energii elektrycznej ze źródeł zależnych od przyrody	1 stycznia 2026 roku	Nie	<p>Zmiany umożliwiają lepsze odzwierciedlenie w sprawozdaniu finansowym umów na zakup energii elektrycznej ze źródeł zależnych od przyrody, które są również określane umowami na zakup energii elektrycznej (ang. PPA). Zmiany:</p> <ul style="list-style-type: none"> wyjaśniają zastosowanie wyjątku dotyczącego wykorzystania na własne potrzeby w odniesieniu do tych umów, zmieniają wymogi rachunkowości zabezpieczeń, aby umożliwić stosowanie umów na zakup energii elektrycznej z odnawialnych źródeł zależnych od przyrody jako instrumentu zabezpieczającego, jeśli spełnione są określone warunki, wprowadzają dodatkowe wymogi dotyczące ujawniania informacji, aby umożliwić inwestorom zrozumienie wpływu tych umów na wyniki finansowe spółki i przyszłe przepływy pieniężne. <p>Spółka jest w trakcie oceny potencjalnego wpływu zastosowania zmian na jej sprawozdanie finansowe.</p>
MSSF 18 Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych	1 stycznia 2027 roku	Nie	<p>MSSF 18 zastępuje MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych. Poniżej podsumowano główne zmiany w wymaganiach.</p> <p><i>Bardziej ustrukturyzowane sprawozdanie z zysków lub strat:</i></p> <p>MSSF 18 wprowadza nowo zdefiniowane sumy częściowe „zysk operacyjny” oraz „zysk lub strata przed finansowaniem i podatkiem dochodowym” oraz wymóg, aby wszystkie przychody i koszty alokowane były do trzech nowych, odrębnych kategorii odnoszących się do głównych rodzajów działalności spółki: działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej.</p> <p>Zgodnie z MSSF 18 spółki nie mogą już ujawniać informacji o kosztach operacyjnych wyłącznie w notach. Spółka prezentuje koszty operacyjne w sposób zapewniający „najbardziej użyteczne, uporządkowane podsumowanie” swoich kosztów według ich:</p> <ul style="list-style-type: none"> rodzaju; funkcji; lub stosując prezentację mieszaną. <p>Jeżeli koszty operacyjne prezentowane są według ich funkcji, wówczas mają zastosowanie nowe ujawnienia.</p>

Zdefiniowane przez kierownictwo miary wyników – ujawniane i podlegające badaniu:

MSSF 18 wymaga również, aby niektóre miary, które nie wynikają z ogólnie przyjętych zasad rachunkowości, były raportowane w sprawozdaniach finansowych. Standard wprowadza wąską definicję zdefiniowanych przez kierownictwo miar wyników wymagając, aby:

- stanowiły one sumy częściowe przychodów i kosztów;
- były wykorzystywane w komunikacji publicznej poza sprawozdaniem finansowym; oraz
- odzwierciedlały spojrzenie kierownictwa na wyniki finansowe.

Dla każdej prezentowanej zdefiniowanej przez kierownictwo miary wyników spółki muszą w jednej nocie do sprawozdania finansowego wyjaśnić, dlaczego miara dostarcza przydatnych informacji, w jaki sposób jest wyliczona i uzgodnić ją z kwotą ustaloną zgodnie ze Standardami Rachunkowości MSSF.

Większa dezagregacja informacji:

Aby zapewnić inwestorom lepszy wgląd w wyniki finansowe, nowy standard zawiera rozbudowane wytyczne dotyczące sposobu grupowania przez spółki informacji w sprawozdaniu finansowym. Obejmuje to wytyczne dotyczące tego, czy informacje mają być zawarte w podstawowych sprawozdaniach finansowych, czy też mają być dodatkowo zdezagregowane w notach.

Spółkom odradza się oznaczanie pozycji ze sprawozdania finansowego jako „inne” i zobowiązuje się je do ujawniania dodatkowych informacji, jeżeli nadal tak je oznaczają.

Inne zmiany mające zastosowanie do podstawowych sprawozdań finansowych:

MSSF 18 ustanawia zysk operacyjny jako punkt wyjścia dla pośredniej metody prezentacji przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej i eliminuje możliwość klasyfikowania przepływów pieniężnych z tytułu odsetek i dywidend jako działalność operacyjną w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych (różni się to w przypadku spółek o określonej podstawowej działalności biznesowej). Standard wymaga również, aby wartość firmy była prezentowana jako nowa, odrębna pozycja w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Pierwsze zastosowanie:

W rocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym za okres, w którym nowy standard został zastosowany po raz pierwszy, jednostka powinna ujawnić, dla okresu porównawczego

			<p>bezpośrednio poprzedzającego ten okres, uzgodnienie dla każdej pozycji w sprawozdaniu z zysków lub strat pomiędzy:</p> <ul style="list-style-type: none"> • przekształconymi kwotami prezentowanymi zgodnie z MSSF 18; oraz • kwotami uprzednio prezentowanymi zgodnie z MSR 1. <p>Spółka jest w trakcie oceny potencjalnego wpływu zastosowania MSSF 18 na jej sprawozdanie finansowe.</p>
MSSF 19 Jednostki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnienia.	1 stycznia 2027 roku	Nie	<p>MSSF 19 umożliwia uprawnionym jednostkom zależnym zastosowanie Standardów Rachunkowości MSSF przy zredukowanych wymogach dotyczących ujawnień określonych w MSSF 19.</p> <p>Jednostka zależna może zdecydować się na zastosowanie nowego standardu w swoim skonsolidowanym, jednostkowym lub pojedynczym sprawozdaniu finansowym pod warunkiem, że na dzień bilansowy:</p> <ul style="list-style-type: none"> • nie ma odpowiedzialności publicznej; • jej jednostka dominująca sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie ze Standardami Rachunkowości MSSF. <p>Jednostka zależna stosująca MSSF 19 jest zobowiązana do wyraźnego i bezwarunkowego stwierdzenia w swoim oświadczeniu o stosowaniu Standardów Rachunkowości MSSF, że MSSF 19 został przyjęty.</p> <p>Spółka jest obecnie uprawniona do zastosowania MSSF 19 od 1 stycznia 2027 roku i rozważa zastosowanie nowego standardu od 1 stycznia 2027 roku.</p> <p>Spółka oczekuje, że nowy standard w momencie początkowego zastosowania może znacznie ograniczyć ujawnienia w wielu notach do sprawozdania finansowego Spółki.</p>
Zmiany do Standardów Rachunkowości MSSF – Tom 11	1 stycznia 2026 roku	Nie	Zmiany dotyczą MSSF 9 Instrumenty finansowe i czterech innych standardów rachunkowości.
Zmiany do:	Zmiana dotycząca zaprzestania ujmowania zobowiązań z tytułu leasingu ma zastosowanie		Zmiany do MSSF 9 dotyczą:
• MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów			<ul style="list-style-type: none"> • różnic między MSSF 9 a MSSF 15 Przychody z umów z klientami w zakresie początkowej wyceny należności handlowych; oraz • sposobu, w jaki leasingobiorca zaprzestaje ujmowania zobowiązania z tytułu leasingu zgodnie z paragrafem 23 MSSF 9.

<p>Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy;</p> <ul style="list-style-type: none"> • MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji • MSSF 9 Instrumenty finansowe; • MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe; oraz • MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych 	<p>wyłącznie do zobowiązań z tytułu leasingu wygaśniętych od dnia rozpoczęcia rocznego okresu sprawozdawczego, w którym zmiana została zastosowana po raz pierwszy</p>	<p>Zmiany do MSSF 9 wymagają, aby jednostki w momencie początkowego ujęcia wyceniały należności handlowe bez istotnego komponentu finansowania w kwocie ustalonej zgodnie z MSSF 15. Zmiany do MSSF 9 doprecyzowują również, że w momencie zaprzestania ujmowania zobowiązań z tytułu leasingu zgodnie z MSSF 9 różnica między wartością bilansową a zapłaconą kwotą wynagrodzenia za leasing ujmowana jest w zysku lub stracie.</p>	
<p>Zmiany te nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.</p>			
<p>Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 dotyczące sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami</p>	<p>Odroczone na czas nieokreślony</p>	<p>Nie</p>	<p>Zmiany doprecyzowują, że w przypadku transakcji dotyczącej jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia, zakres rozpoznania zysku lub straty zależy od tego, czy sprzedane lub wniesione aktywa stanowią przedsięwzięcie, w taki sposób, że:</p> <ul style="list-style-type: none"> • pełny zysk lub stratę ujmuje się, gdy transakcja pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem obejmuje przeniesienie składnika aktywów lub aktywów stanowiących przedsięwzięcie (niezależnie od tego, czy znajdują się one w jednostce zależnej, czy nie), podczas gdy • częściowy zysk lub stratę ujmuje się, gdy transakcja pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem obejmuje aktywa, które nie stanowią przedsięwzięcia, nawet jeśli aktywa te znajdują się w jednostce zależnej. <p>Spółka zastosuje zmianę, jeśli będzie miała zastosowanie.</p>

2.4. Pozycje wyrażone w walutach obcych

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność (tzw. waluta funkcjonalna). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych (zł), które są walutą funkcjonalną i walutą prezentacji 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).

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:

Waluta	2024	2023
EUR	4,2730	4,3480
USD	4,1012	3,9350
CHF	4,5371	4,6828
SEK	0,3731	n/d
GBP	5,1488	4,9997
100 HUF	1,0421	n/d
CZK	0,1699	n/d
BGN	2,1847	n/d

2.5. Ustalenie wyniku finansowego

2.5.1. Przychody z tytułu leasingu finansowego i operacyjnego

Przychody z tytułu leasingu finansowego

Przychody z tytułu leasingu finansowego ujmuje się przez okres leasingu metodą inwestycji netto, odzwierciedlającą stałą okresową stopę zwrotu z inwestycji leasingowej netto dokonanej przez leasingodawcę w ramach leasingu finansowego. Spółka ujmuje dochody finansowe przez okres leasingu w systematyczny i racjonalny sposób. Opłaty leasingowe dotyczące danego okresu zmniejszają inwestycję leasingową brutto, obniżając zarówno należność główną, jak i kwotę niezrealizowanych dochodów finansowych.

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.

Przychody z tytułu leasingu operacyjnego

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

2.5.2. Przychody z tytułu pożyczek oraz koszty o charakterze odsetkowym

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody są rozpoznawane po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług i podatek akcyzowy oraz rabaty. Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

W rachunku zysków i strat ujmowane są na zasadzie memoriałowej wszystkie przychody i koszty odsetkowe dotyczące instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, a także ujęte w kalkulacji efektywnej stopy procentowej: rozliczenie dyskonta bądź premii oraz prowizje otrzymane lub należne.

Opłaty i prowizje ujęte w kalkulacji efektywnej stopy procentowej obejmują opłaty i prowizje otrzymane lub zapłacone bezpośrednio związane z powstaniem aktywów lub zobowiązań finansowych i są prezentowane w przychodach z działalności operacyjnej (odsetkowych), tj. w przychodach z tytułu pożyczek. Dotyczy to w szczególności prowizji za zawarcie umowy pożyczki.

2.5.3. Przychody i koszty z tytułu prowizji i opłat

Przychody ubezpieczeniowe

Spółka osiąga przychody z tytułu oferowania produktów ubezpieczeniowych na rzecz klientów. W celu odzwierciedlenia treści ekonomicznej oraz właściwego ujęcia przychodów dotyczących oferowanych produktów ubezpieczeniowych Spółka przyjęła odrębne zasady ujmowania opłat w zależności od występowania powiązania produktu ubezpieczeniowego z instrumentem finansowym oferowanym na rzecz tego samego klienta bądź braku takiego powiązania. Identyfikując wspomniane powiązanie, Spółka bierze pod uwagę między innymi czynniki takie jak: dobrowolność ubezpieczenia, dochodowość produktu powiązanego oraz poziom składek w odniesieniu do podobnych instrumentów na rynku.

W przypadku produktów ubezpieczeniowych powiązanych z instrumentem finansowym prowizje i opłaty pobierane przez Spółkę stanowią integralną część efektywnej stopy procentowej instrumentu finansowego, tj. należności z tytułu leasingu/pożyczki, i w konsekwencji są ujmowane w przychodach z działalności operacyjnej (odsetkowych), tj. w przychodach z tytułu leasingu finansowego i z tytułu pożyczek w okresie życia umowy leasingu/pożyczki.

W przypadku produktów ubezpieczeniowych niepowiązanych z instrumentem finansowym prowizje stanowią wynagrodzenie Spółki za wykonanie ważnej czynności (doprowadzenie do zawarcia umowy ubezpieczeniowej) i są ujmowane jednorazowo jako przychody z tytułu prowizji ubezpieczeniowych.

Dla polis jednorocznych prowizje ujmowane są jednorazowo w rachunku zysków i strat. Spółka ponadto pomniejsza przychody ujmowane jednorazowo o szacunek rezerwy dotyczącej części wynagrodzenia, która będzie zwracana w związku z przedterminowym zakończeniem umowy leasingu i sprzedażą bądź likwidacją środka trwałego będącego przedmiotem umowy ubezpieczeniowej. Szacunek rezerwy oparty jest na analizie historycznych informacji o rzeczywistych zwrotach w przeszłości oraz przewidywaniach co do trendu zwrotów w przyszłości.

Przychody z tytułu prowizji i opłat niepodlegających rozliczeniu metodą efektywnej stopy procentowej ujmuje się w taki sposób, aby odzwierciedlić przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta w kwocie, która odzwierciedla wynagrodzenie, do którego – zgodnie z oczekiwaniem Spółki – będzie uprawniona w zamian za te dobra lub usługi, zgodnie z pięciostopniowym modelem ujmowania przychodów, o którym mowa w MSSF 15 Przychody z umów z klientami.

Do przychodów zaliczane są jednorazowo opłaty pobierane za wykonane czynności przy obsłudze umów leasingu i pożyczek. Przychody te rozpoznawane są współmiernie do kosztu. Są to w szczególności opłaty windykacyjne, opłaty za zawarcie aneksu do umowy, opłaty związane z ubezpieczeniem przedmiotu leasingu. W przychodach z tytułu prowizji ujmowane są także prowizje należne z tytułu likwidacji szkód w przedmiotach leasingu.

W związku z zawartymi umowami leasingu i przedmiotami leasingu, których prawnym właścicielem jest Spółka, ponoszone są koszty, które finalnie obciążają korzystającego z aktywa z dodatkowym wynagrodzeniem lub bez dodatkowego wynagrodzenia. Przychody z tego tytułu pomniejszane są o poniesione koszty bezpośrednio z nimi związane. Dotyczy to w szczególności opłat za rejestrację przedmiotu leasingu.

2.5.4. Odpisy netto na oczekiwane straty kredytowe

Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe powstaje w wyniku zaewidencjonowania odpisów na oczekiwane straty kredytowe, związane przede wszystkim z należnościami z tytułu leasingu i pożyczek (por. nota 2.6.2. sprawozdania finansowego).

2.5.5. Przychody z tytułu dywidend

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w rachunku zysków i strat w dniu ustalenia praw udziałowców do ich otrzymania. Jako przychody z tytułu dywidend Spółki ujmowane są także zaliczki na poczet dywidendy, zatwierdzone do wypłaty przez jednostki zależne, jeśli nie występują przesłanki wskazujące na możliwość podjęcia przez walne zgromadzenie decyzji o braku przeznaczenia wyniku spółki na dywidendę w kwocie co najmniej równej kwocie wypłaconej zaliczki na poczet dywidendy.

2.5.6. Wynik z pozycji wymiany

Wynik z pozycji wymiany obejmuje dodatnie i ujemne różnice kursowe, zarówno zrealizowane, jak i niezrealizowane, wynikające z wyceny aktywów i zobowiązań walutowych oraz z wyceny do wartości godziwej walutowych instrumentów pochodnych (FX forward, FX swap).

2.5.7. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne obejmują głównie przychody dotyczące sprzedaży usług niezwiązanych z podstawową działalnością Spółki, przychody z tytułu odwrócenia utraty wartości składników majątku trwałego, rozwiązania odpisów z tytułu pozostałych rezerw. Istotną pozycją są przychody z tytułu windykacji wierzytelności Spółki lub przychody z tytułu rozliczeń wygasłych umów leasingu. W pozycji tej prezentowany jest także dodatni wynik dotyczący rozliczeń z tytułu składek ubezpieczeniowych, podatków lokalnych oraz innych kosztów związanych z przedmiotami leasingu, zwracanych przez leasingobiorców. W pozostałych przychodach operacyjnych ujmowane są także przychody uzyskiwane z tytułu świadczenia usług obsługi administracyjnej i usług zarządzania na rzecz spółek zależnych, zyski ze sprzedaży składników majątku trwałego wykorzystywanych na własne potrzeby Spółki.

W pozostałych kosztach operacyjnych ujmowane są w szczególności straty na sprzedaży składników majątku trwałego wykorzystywanych na własne potrzeby Spółki, koszty utraty wartości składników majątku trwałego, ujemny wynik dotyczący rozliczeń z tytułu składek ubezpieczeniowych, odpisy z tytułu pozostałych rezerw oraz inne koszty, niezwiązane bezpośrednio z podstawową działalnością Spółki.

2.5.8. Przychody finansowe

W przychodach finansowych ujmowane są w szczególności odsetki za zwłokę w płatności naliczone od należności Spółki oraz dodatkowe wynagrodzenie związane z finansowaniem małych i średnich przedsiębiorców ze środków pozyskanych od Europejskiego Banku Inwestycyjnego (EBI) w ramach programu sekurytyzacji aktywów leasingowych.

2.5.9. Inne pozycje wyniku finansowego

2.5.9.1. Świadczenia pracownicze

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze zawierają: wynagrodzenia, premie, płatne urlopy, składki na Pracowniczy Program Emerytalny oraz składki na ubezpieczenia społeczne i ujmowane są jako koszty w momencie ich poniesienia. Spółka rozpoznaje zobowiązanie z tytułu niewykorzystanych urlopów pracowniczych. Zobowiązanie to prezentowane jest w pozycji Pozostałe zobowiązania jako rezerwy na świadczenia pracownicze.

Długoterminowe świadczenia pracownicze dotyczą świadczeń w formie odpraw emerytalnych i rentowych.

W celu wypełnienia wymogów uchwały Komisji Nadzoru Finansowego (KNF) nr 258/2011 z dnia 4 października 2011 roku w sprawie szczegółowych zasad funkcjonowania systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej oraz szczegółowych warunków szacowania przez banki kapitału wewnętrznego i dokonywania przeglądów procesu szacowania i utrzymywania kapitału wewnętrznego oraz zasad ustalania polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze, Spółka wdrożyła poprzez podjęcie uchwały przez Radę Nadzorczą „Zasady zatrudniania i wynagradzania członków Zarządu spółki PKO Leasing S.A.” (dalej: „Zasady”).

Przywołane Zasady opisują tryb przyznawania ww. osobom zmiennych składników wynagrodzeń powiązanych z wynikami i efektami pracy. Zgodnie z wymogami przywołanej uchwały KNF i w proporcjach w niej określonych zmienne składniki wynagrodzeń przyznawane są w formie:

- nieodroczonej (w pierwszym roku po roku kalendarzowym stanowiącym okres oceny),
- odroczonej (przez kolejne pięć lat po pierwszym roku po okresie oceny).

W 2024 roku doszło do zmiany postanowień Zasad w zakresie proporcji elementów, z których wynika, że wynagrodzenie zmienne odroczone i nieodroczone członków Zarządu Spółki będzie składać się z następujących składników:

- gotówkowego, który stanowi 45% wynagrodzenia zmiennego,
- w formie instrumentu, który stanowi 55% wynagrodzenia zmiennego.

Zatem 55% wynagrodzenia zmiennego członków Zarządu Spółki, zarówno w części nieodroczonej, jak i odroczonej, stanowi instrument finansowy, tj. akcje fantomowe (których przeliczenie na gotówkę jest dokonywane po dodatkowym okresie retencyjnym). Wprowadzając nowelizację Zasad Rada Nadzorcza określiła, że w/w proporcje będą miały zastosowanie do wynagrodzeń zmiennych za rok 2024 i lat kolejnych, co oznacza, że do rozliczeń wynagrodzeń zmiennych za lata do 2023 roku (włącznie) zastosowanie będzie mieć dotychczasowa proporcja, która wynosiła 50%/50%.

Wyliczenie akcji fantomowych odbywa się poprzez podzielenie wartości bazowej wynagrodzenia zmiennego podlegającą wypłacie w instrumencie przez medianę średniodziennych cen akcji (Volume Weighted Average Price) PKO Banku Polskiego na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie z pierwszego kwartału roku po okresie premiowania, dostępnych w systemie informacyjnym Thomson Reuters albo Bloomberg. Zaś wyliczenie wynagrodzenia zmiennego (odroczonego lub nieodroczonego) przyznanego w formie instrumentu odbywa się poprzez przemnożenie liczby akcji fantomowych, podlegających przeliczeniu na kwotę pieniężną, przez medianę średniodziennych cen akcji (Volume Weighted Average Price) PKO Banku Polskiego na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie z pierwszego kwartału roku kalendarzowego, w którym dokonywana jest wypłata, dostępnych w systemie informacyjnym Thomson Reuters albo Bloomberg.

W ramach ww. nowelizacji Zasad wprowadzono również maksymalny wskaźnik premii (którego podstawą jest roczne wynagrodzenie stałe członka Zarządu) przy realizacji 120% maksymalnego poziomu realizacji celów MBO. Wskaźnik ten jednak będzie obowiązywał od rozliczeń premiiowych za 2025 rok. W ramach tej samej nowelizacji Zasad wprowadzono również poprawki, które przewidują, że w przypadku pracy na rzecz innych spółek z Grupy PKO BP jedynie odpłatne świadczenia/praca są podstawą do utraty prawa do odprawy w związku z rozwiązaniem umowy. W przypadku odszkodowania z tytułu zakazu konkurencji wprowadzono podobny mechanizm, który określa, że w przypadku rozpoczęcia świadczenia pracy lub usług przez członka Zarządu Spółki na podstawie jakiegokolwiek tytułu prawnego w Grupie Kapitałowej Banku członek Zarządu jest zobowiązany do zwrotu nienależnej części odszkodowania z tytułu zakazu konkurencji, o ile zostało już wypłacone.

Zasady określają, że w sytuacji, gdy wynagrodzenie zmienne nie przekracza kwoty 50 tys. EUR, a także gdy wynagrodzenie zmienne nie przekracza jednej trzeciej łącznego rocznego wynagrodzenia całkowitego, to wynagrodzenie zmienne wypłacone zostaje w całości w formie gotówkowej. Spełnienie jednego z wyżej wymienionych warunków powoduje konieczność zastosowania okresu odroczenia, który został wydłużony z trzech do pięciu lat.

Wysokość wynagrodzenia zmiennego zależy od wartości wypłaconego w danym okresie wynagrodzenia stałego, z zastrzeżeniem szczegółowych zapisów w kontrakcie zawartym z członkami Zarządu dotyczących wynagradzania za czas niewykonywania pracy (m.in. z powodu choroby lub hospitalizacji). Składnik wynagrodzenia w formie instrumentu finansowego jest traktowany jako płatność w formie akcji rozliczany w środkach pieniężnych i wyceniany według zasad opisanych w Zasadach.

Wynagrodzenie odroczone może podlegać redukcji w przypadku pogorszenia wyników finansowych Spółki, straty Spółki lub pogorszenia innych zmiennych związanych z efektami pracy w okresie oceny osób zajmujących stanowiska kierownicze oraz wynikami nadzorowanych lub kierowanych przez te osoby obszarów, które ujawniły się po okresie oceny.

2.6. Prezentacja i wycena aktywów i zobowiązań finansowych

Ujmowanie transakcji w księgach dla każdej grupy instrumentów finansowych jest dokonywane w dniu rozliczenia transakcji.

Kompensowanie składnika aktywów i zobowiązań finansowych jest dokonywane tylko w przypadku, gdy Spółka posiada ważny tytuł prawny do przeprowadzenia kompensaty, a rozliczenie z kontrahentem ma zostać przeprowadzone w kwocie netto lub realizacja składnika aktywów i zobowiązań następuje jednocześnie.

2.6.1. Instrumenty finansowe zgodnie z MSSF 9

2.6.1.1. Zasady klasyfikacji instrumentów finansowych

Spółka klasyfikuje aktywa finansowe do jednej z następujących kategorii:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Zobowiązania finansowe są klasyfikowane do kategorii: zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz pozostałe zobowiązania finansowe.

Standard MSSF 9 wyłącza ze swojego zakresu umowy leasingu, które klasyfikowane są zgodnie ze standardem MSSF 16 Leasing, za wyjątkiem między innymi zasad dotyczących usuwania z bilansu i rozpoznawania utraty wartości należności z tytułu leasingu finansowego. MSSF 9 w odniesieniu do Spółki dotyczy przede wszystkim portfela umów pożyczek, zaciągniętych kredytów i pożyczek, emisji dłużnych papierów wartościowych oraz posiadanych instrumentów pochodnych.

2.6.1.2. Wycena aktywów finansowych nabytych lub udzielonych z utratą wartości (POCI)

MSSF 9 wyodrębnia kategorię aktywów finansowych nabytych lub udzielonych z utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (dalej „POCI” - ang. purchased or originated credit-impaired asset).

Aktywa POCI dotyczą aktywów finansowych o charakterze dłużnym, wycenianych według zamortyzowanego kosztu, oraz należności z tytułu leasingu finansowego. Ujęcie początkowe tych aktywów następuje w wartości netto (tj. bez odpisów aktualizujących) odpowiadającej wartości godziwej.

Zmiana szacunków w zakresie przyszłych odzysków w kolejnych okresach sprawozdawczych odnoszona jest jako strata lub zysk z tytułu utraty wartości. Odzyski ponad ustaloną wartość netto prezentowane są w rachunku zysków i strat w pozycji Odpisy netto na oczekiwane straty kredytowe.

Nie kwalifikuje się do aktywów POCI przypadków modyfikacji istotnej realizowanej w ramach umowy ugody lub umowy restrukturyzacyjnej mającej na celu odzyskanie należności i likwidację ekspozycji wobec dłużnika.

2.6.2. Utrata wartości aktywów finansowych

W sprawozdaniu finansowym Spółka dokonuje pewnych szacunków i przyjmuje założenia, które bezpośrednio mają wpływ zarówno na sprawozdanie finansowe, jak i na ujętą w nim informację uzupełniającą. Szacunki i założenia, które Spółka przyjmuje do wykazywania wartości aktywów i zobowiązań oraz przychodów i kosztów dokonywane są przy wykorzystaniu danych historycznych oraz innych czynników, które są dostępne oraz uznawane za właściwe w danych okolicznościach. Założenia co do przyszłości oraz dostępne dane służą do szacowania wartości bilansowych aktywów oraz zobowiązań, których nie można jednoznacznie określić przy wykorzystaniu innych źródeł. Przy dokonywaniu szacunków Spółka uwzględnia przyczyny oraz źródła niepewności, które są przewidywane na koniec okresu sprawozdawczego. Wyniki rzeczywiste mogą się różnić od wartości szacunkowych.

Dokonywane przez Spółkę szacunki oraz założenia są poddawane bieżącym przeglądom. Zmiany szacunków są rozpoznawane w tym okresie, którego dotyczą.

Utrata wartości aktywów finansowych zgodnie z MSSF 9

W obszarze utraty wartości Spółka stosuje MSSF 9, który opiera się na koncepcji strat oczekiwanych. Model utraty wartości ma zastosowanie do instrumentów finansowych, które nie są wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat obejmujących:

- należności leasingowe,
- należności z tytułu pożyczek,
- zobowiązania pozabilansowe finansowe oraz gwarancyjne.

Utrata wartości jest mierzona jako 12-miesięczne albo dożywotnie oczekiwane straty kredytowe z aktywa. Horyzont pomiaru oczekiwanej straty zależy od tego, czy od momentu początkowego ujęcia aktywa nastąpił znaczący wzrost ryzyka kredytowego. Ze względu na to kryterium aktywa finansowe alokowane są do 4 faz (ang. stage):

Faza 1 (aktywa, których ryzyko kredytowe nie wzrosło istotnie od dnia początkowego ujęcia)	12 miesięczne oczekiwane straty kredytowe
Faza 2 (istotny wzrost ryzyka kredytowego)	dożywotnie oczekiwane straty kredytowe
Faza 3 (aktywa z utratą wartości) *	*dla ekspozycji z utratą wartości straty kredytowe do przewidywanej daty zakończenia okresu windykacji
Faza 4 (aktywa z utratą wartości) na moment początkowego ujęcia (tzw. POCI)	

W celu oceny znaczącego wzrostu ryzyka kredytowego dla ekspozycji detalicznych Spółka stosuje model oparty na kalkulacji marginalnego PD, czyli prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania w określonym miesiącu liczonym od momentu uruchomienia ekspozycji. Dzięki temu możliwe jest odwzorowanie charakterystycznego dla ekspozycji detalicznych zróżnicowania jakości kredytowej w czasie życia ekspozycji.

Spółka identyfikuje przesłankę istotnego wzrostu ryzyka dla danej ekspozycji w oparciu o porównanie krzywych prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania w horyzoncie trwania ekspozycji na datę początkowego ujęcia oraz na datę raportową.

Dla każdej daty raportowej porównywane są tylko te części oryginalnej i obecnej krzywej prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania, które odpowiadają okresowi począwszy od daty raportowej do zapadalności ekspozycji. Porównanie opiera się na wartościach średniego prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania w horyzoncie życia leasingu/pożyczki w analizowanym okresie korygowanego o bieżące oraz prognozowane wskaźniki makroekonomiczne.

W celu oceny znaczącego wzrostu ryzyka kredytowego dla klientów korporacyjnych Spółka stosuje model oparty na łańcuchach Markowa. Kalkulacja krzywej maksymalnego akceptowalnego pogorszenia się jakości kredytu w czasie, które nie jest identyfikowane jako istotny wzrost ryzyka kredytowego, odbywa się na podstawie

prawdopodobieństw niewykonania zobowiązania oszacowanych na podstawie migracji klientów pomiędzy poszczególnymi klasami ratingowymi oraz scoringowymi.

W celu identyfikacji pozostałych przesłanek istotnego wzrostu ryzyka kredytowego Spółka wykorzystuje pełną dostępną informację jakościową i ilościową, w tym:

- działania restrukturyzacyjne wprowadzające dla dłużnika udogodnienia wymuszone jego trudną sytuacją finansową (ang. forbearance performing),
- opóźnienie w spłacie materialnie istotnej kwoty kapitału lub odsetek dłuższe niż 30 dni,
- zidentyfikowane sygnały wczesnego ostrzegania w ramach procesu monitoringu świadczące o istotnym wzroście ryzyka kredytowego,
- istotne podwyższenie wskaźnika LTV (Loan to Value), tj. wzrost LTV w stosunku do LTV na moment udzielenia o 100 punktów procentowych,
- ocenę analityka w ramach procesu analizy zindywidualizowanej,
- kwarantanna w fazie 2 ekspozycji, dla których w ciągu minionych 3 miesięcy ustała przesłanka utraty wartości.

Przesłankami utraty wartości (fazy 3 z utratą wartości) ekspozycji kredytowej są, w szczególności:

- posiadanie przez dłużnika w PKO Banku Polskim lub pozostałych podmiotach Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego zaległości w spłacie materialnie istotnej kwoty (obejmującej kapitał, odsetki oraz opłaty) przez nieprzerwany okres dłuższy niż 90 dni zgodnie z wytycznymi EBA w zakresie nowej definicji niewykonania zobowiązania (default),
- pogorszenie się w okresie kredytowania sytuacji ekonomiczno-finansowej dłużnika, wyrażające się zaklasyfikowaniem do klasy ratingowej klientów niewykonujących zobowiązań lub klasy ryzyka wskazującej na istotne zagrożenie dla spłaty zadłużenia,
- zawarcie umowy restrukturyzacyjnej lub zastosowanie ulgi w spłacie wierzytelności wymuszone względami ekonomicznymi lub prawnymi wynikającymi z trudności finansowych klienta, bez których wywiązanie się ze zobowiązań płatniczych wobec Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego (bez konieczności realizacji zabezpieczenia) byłoby mało prawdopodobne i które w innym przypadku nie byłyby przyznane („forbearance non performing”), do czasu uznania wierzytelności za „uzdrowioną”,
- znaczący spadek szacowanych przyszłych przepływów z umowy w oparciu o ocenę ekspercką przeprowadzoną przez pracownika Zespołu Restrukturyzacji Spółki do czasu uznania wierzytelności za „uzdrowioną”,
- powzięcie informacji o złożeniu wniosku o postępowanie restrukturyzacyjne (obejmujące postępowanie o zatwierdzenie układu, postępowanie układowe - przyspieszone lub zwykłe, postępowanie sanacyjne), o zatwierdzeniu układu, o postanowieniu sądu o otwarciu postępowania sanacyjnego, przyspieszonego postępowania układowego, postępowania układowego albo o złożeniu przez dłużnika wniosku o postępowanie sanacyjne,
- zaewidencjonowanie i zaraportowanie w zakresie ryzyka operacyjnego zdarzenia o charakterze oszustwa,

- wypowiedzenie umowy z przeniesieniem wierzytelności w stan wymagalności lub stwierdzenie braku wykupu przedmiotu po upływie 4 miesięcy od przewidzianej w harmonogramie daty wykupu,
- złożenie przez Spółkę wniosku o wszczęcie postępowania egzekucyjnego wobec dłużnika lub przystąpienie do egzekucji wszczętej na wniosek innego wierzyciela,
- ustanowienie zarządu komisarycznego nad działalnością dłużnika,
- ogłoszenie upadłości dłużnika lub powzięcie przez Spółkę wiadomości o złożeniu przez dłużnika wniosku o ogłoszenie upadłości,
- spisanie w straty kredytowe ekspozycji dłużnika,
- przesłanki jakościowe identyfikowane w PKO Banku Polskim, PKO Faktoring S.A., PKO Banku Hipotecznym S.A. oraz Prime Car Management S.A. dostarczane do Spółki w ramach dziennej wymiany danych,
- „zarażanie” w ramach podmiotów powiązanych.

Identyfikacja niewykonania zobowiązania przez dłużnika posiadającego w Banku lub pozostałych podmiotach Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego zobowiązania kredytowe odbywa się na poziomie Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego. Identyfikacja ta odbywa się z uwzględnieniem danych analitycznych pochodzących z PKO Banku Polskiego S.A., PKO Leasing S.A., PKO Faktoring S.A., PKO Bank Hipoteczny S.A. oraz Prime Car Management S.A., na poziomie dłużnika w Grupie Kapitałowej PKO Banku Polskiego w odniesieniu do całej ekspozycji.

Oczekiwana strata wyznaczana jest jako iloczyn parametrów ryzyka kredytowego: prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania (PD), poziomu straty w momencie niewykonania zobowiązania (LGD) oraz wartości ekspozycji w momencie niewykonania zobowiązania (EAD), przy czym każdy z powyższych parametrów ma postać wektora o wymiarze liczby miesięcy pokrywających horyzont szacowania straty kredytowej. W przypadku ekspozycji zaklasyfikowanych do fazy 1 Spółka stosuje maksymalnie 12-miesięczny horyzont szacowania straty oczekiwanej. W przypadku ekspozycji zaklasyfikowanych do fazy 2 (bez utraty wartości) i fazy 4 oczekiwaną stratę szacuje się w horyzoncie do daty zapadalności ekspozycji. Faza 4 są to aktywa finansowe z utratą wartości na moment nabycia (POCI). W odniesieniu do ekspozycji z utratą wartości (faza 3 i część ekspozycji w fazie 4) stratę wylicza się w horyzoncie do przewidywanej daty zakończenia okresu windykacji. Strata oczekiwana zarówno w całym okresie trwania ekspozycji, jak i w okresie 12 miesięcy, jest sumą strat oczekiwanych w poszczególnych okresach zdyskontowanych efektywną stopą procentową. W celu wyznaczenia wartości aktywa na moment niewykonania zobowiązania w danym okresie Spółka stosuje uproszczony model korygując parametr określający wielkość ekspozycji na moment niewykonania zobowiązania o przyszłe spłaty wynikające z harmonogramu.

W obliczeniach oczekiwanych strat kredytowych uwzględnia się szacunki dotyczące przyszłych warunków makroekonomicznych. W zakresie analizy portfelowej wpływ scenariuszy makroekonomicznych jest uwzględniany w wysokości parametru PD. Metodyka kalkulacji parametrów ryzyka obejmuje badanie zależności wysokości tych parametrów od warunków makroekonomicznych w oparciu o dane historyczne.

Na potrzeby kalkulacji straty oczekiwanej wykorzystuje się trzy scenariusze makroekonomiczne opracowane na podstawie prognoz PKO BP – bazowy oraz dwa scenariusze alternatywne. Modele makro są modelami wypracowanymi przez PKO BP na bazie scenariuszy EBA, bazują na prognozach PKB i stopy bezrobocia.

Ostateczna oczekiwana strata jest średnią ważoną prawdopodobieństwem scenariuszy ze strat oczekiwanych odpowiadających poszczególnym scenariuszom. Scenariuszowi bazowemu przyporządkowana jest waga 75%, optymistycznemu - 5%, a pesymistycznemu - 20%.

W przypadku identyfikacji przesłanki utraty wartości ekspozycji znaczących indywidualnie, tj. gdzie zaangażowanie w finansowanie danego klienta przekracza 3 mln zł, oczekiwaną stratę kredytową z ekspozycji ustala się metodą zindywidualizowaną, jako różnicę pomiędzy jej wartością bilansową brutto a wartością bieżącą oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych, ustalonych z uwzględnieniem możliwych scenariuszy dotyczących realizacji umowy i zarządzania ekspozycją kredytową oraz prawdopodobieństwa ich wystąpienia. Zindywidualizowaną metodę pomiaru oczekiwanej straty stosuje się wyjątkowo także w odniesieniu do ekspozycji niespełniających przesłanek utraty wartości lub spełniających, ale gdzie zaangażowanie w finansowanie danego klienta nie przekracza 3 mln zł, w przypadku których zastosowanie w tych obliczeniach parametrów portfelowych byłoby ze względu na specyfikę sprawy (ekspozycje niehomogeniczne) nieuzasadnione.

Zarówno proces oceny istotnego wzrostu ryzyka kredytowego, jak i proces kalkulacji oczekiwanej straty realizowany jest w trybie miesięcznym na poziomie indywidualnej ekspozycji. Wykorzystuje się w nim dedykowane środowisko obliczeniowe umożliwiające dystrybucję wyników do jednostek wewnętrznych Spółki.

Spółka dokonuje spisania wartości bilansowej brutto składnika aktywów finansowych, jeżeli nie ma uzasadnionych perspektyw na odzyskanie danego składnika aktywów finansowych w całości lub części (spisanie). Spółka spisuje należności po dokonaniu każdorazowo analizy. Kryteria brane pod uwagę to status ekspozycji świadczący o niskim prawdopodobieństwie odzyskania należności, informacja o umorzeniu postępowania komorniczego będącego konsekwencją bezskuteczności egzekucji, bezskuteczność dotychczas prowadzonych działań windykacyjnych, stwierdzenie oszustwa lub wyłudzenia.

Spisanie całkowite stanowi zdarzenie prowadzące do zaprzestania ujmowania danego składnika aktywów.

2.6.3. Pochodne instrumenty finansowe

Instrumenty pochodne klasyfikowane są jako instrumenty wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, prezentowane są w odrębnej pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej, po stronie aktywów bądź pasywów. Instrumenty pochodne wyceniane są w wartości godziwej.

Wycena do wartości godziwej walutowych instrumentów pochodnych (FX forward, FX swap) prezentowana jest w pozycji Wynik z pozycji wymiany.

2.6.4. Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka stosuje zasady rachunkowości zabezpieczeń w celu zapewnienia adekwatnego odzwierciedlenia w księgach ekonomicznych procesów związanych z zarządzaniem ryzykiem w Spółce.

Dodatkowo, dzięki zastosowaniu rachunkowości zabezpieczeń Spółka dąży do ograniczenia wahań w rachunku zysków i strat poprzez kompensowanie wyników uzyskiwanych na skutek zmian przepływów środków pieniężnych wynikających z instrumentu zabezpieczającego i pozycji zabezpieczanej.

Strategia zabezpieczająca i opis relacji zabezpieczającej	Zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych kredytów w PLN oraz EUR (opartych na zmiennym oprocentowaniu), wynikającej z ryzyka zmian stóp procentowych, z wykorzystaniem transakcji zamiany – IRS.
Zabezpieczane ryzyko	Ryzyko stopy procentowej.
Instrument zabezpieczający	Swapy stopy procentowej – IRS, w których Spółka płaci kupon oparty o stałą stopę, a otrzymuje kupon oparty o zmienną stopę: WIBOR 1M lub EURIBOR 1M.
Pozycja zabezpieczana	Wartość nominału IRS dla PLN na dzień 31 grudnia 2024 roku wyniosła 2.721.134 tys. zł, co stanowiło 99% wartości umów leasingu i pożyczek opartych na stałej stopie procentowej w PLN. Wartość nominału IRS dla EUR na dzień 31 grudnia 2024 roku wyniosła 390.258 tys. EUR, co stanowiło 99% wartości umów leasingu i pożyczek opartych na stałej stopie procentowej w EUR.

Zmiany wartości godziwej pochodnego instrumentu zabezpieczającego wyznaczonego jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych ujmowane są bezpośrednio w innych dochodach całkowitych w części stanowiącej efektywną część zabezpieczenia. Kwoty odniesione bezpośrednio na inne dochody całkowite przenoszone są do rachunku zysków i strat w tym samym okresie lub okresach, w których zabezpieczana planowana transakcja wywiera wpływ na rachunek zysków i strat. Odsetki wykazywane są w rachunku zysków i strat w pozycji „Koszty z tytułu odsetek”. Spółka stosuje metodę prezentacji łącznego wyniku netto z tytułu odsetek na instrumentach zabezpieczających dla wszystkich transakcji IRS w pozycji „Koszty z tytułu odsetek” w linii „Z tytułu instrumentów finansowych IRS w ramach kompensaty stóp procentowych (stopa stała / zmienna) w ramach rachunkowości zabezpieczeń”, niezależnie od tego, czy łączny wynik odsetkowy danego okresu jest dodatni czy ujemny.

Na podstawie przepisów przejściowych MSSF 9, Spółka zdecydowała o dalszym stosowaniu MSR 39 w zakresie przepisów dotyczących rachunkowości zabezpieczeń i kontynuacji relacji zabezpieczających.

2.6.5. Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe są klasyfikowane do kategorii: zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz pozostałe zobowiązania finansowe.

Spółka decyduje o klasyfikacji zobowiązania finansowego w momencie jego początkowego ujęcia.

Do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat zaliczane są pochodne instrumenty finansowe.

Zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych, które nie są zawarte w celu zabezpieczenia otwartych pozycji ryzyka, są bezpośrednio odnoszone do rachunku zysków i strat.

Do kategorii pozostałych zobowiązań finansowych klasyfikowane są zobowiązania inne niż wycenianie według wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat, obejmujące głównie zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek oraz zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych. W momencie początkowego ujęcia taki składnik zobowiązań finansowych wycenia się w wartości godziwej, która jest powiększana lub pomniejszana o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do emisji składnika zobowiązania finansowego.

Po początkowym ujęciu pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

2.6.6. Zobowiązania warunkowe

Główne zobowiązania warunkowe Spółki to zobowiązania do przekazania aktywów w leasing finansowy lub udzielenia pożyczki oraz zobowiązania o charakterze gwarancyjnym wynikające z programu Mój elektryk. Na udzielone zobowiązania warunkowe obarczone ryzykiem braku wywiązania się zleceniodawcy z warunków umowy tworzone są rezerwy. Rezerwa z tytułu zobowiązań warunkowych wyliczana jest w oparciu o ustanowiony limit i możliwą do odzyskania kwotę należności rozumianą jako bieżącą wartość szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych dyskontowanych za pomocą rynkowych stóp procentowych. Przyszłe przepływy dotyczące zobowiązań warunkowych oblicza się na podstawie dostępnego limitu oraz terminu odpowiadającego końcowej dacie tego zobowiązania i prawdopodobieństwa wypływu środków ze Spółki.

2.7. Prezentacja i wycena pozostałych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej

2.7.1. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne są niemającymi formy fizycznej, ale możliwymi do zidentyfikowania niepieniężnymi składnikami majątkowymi kontrolowanymi przez Spółkę, powodującymi w przyszłości wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych powiązanych bezpośrednio z tymi aktywami.

Wartości niematerialne Spółki początkowo wykazuje się według kosztu historycznego (w cenie nabycia).

Do wartości niematerialnych Spółki zalicza się przede wszystkim zakupione licencje na oprogramowanie komputerowe, które aktywuje się w wysokości ceny nabycia, tj. kosztów poniesionych na zakup i dostosowanie nabytego konkretnego oprogramowania komputerowego do używania zgodnie z wymogami Spółki.

Amortyzację oprogramowania nalicza się metodą liniową w celu rozłożenia jego wartości początkowej przez okres użytkowania, który wynosi co do zasady od 2 do 10 lat.

Wartość firmy, jaka powstała z tytułu nabycia spółki Raiffeisen-Leasing Polska S.A. w dniu 1 grudnia 2016 roku, została przypisana do wyodrębnionej ewidencyjnie części aktywów Spółki, będących aktywami nabytej Raiffeisen-Leasing Polska S.A.

2.7.2. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazuje się według kosztu historycznego (ceny nabycia) pomniejszonego o umorzenie i zakumulowane odpisy z tytułu utraty wartości.

Koszt historyczny uwzględnia wydatki bezpośrednio związane z nabyciem i przystosowaniem do używania lub wytworzeniem danych aktywów.

Ulepszenia w obcych środkach trwałych ponoszone są głównie na dostosowanie do potrzeb Spółki wynajmowanych lokali z przeznaczeniem na placówki obsługi klientów.

Amortyzację składników rzeczowych aktywów trwałych nalicza się metodą liniową w celu rozłożenia ich wartości początkowej, pomniejszonej o wartość końcową, jeżeli jest istotna, na przestrzeni szacunkowego okresu ich użytkowania. Amortyzacja składników aktywów trwałych oddanych klientom w użytkowanie na podstawie umów leasingu operacyjnego prezentowana jest w odrębnej pozycji w rachunku zysków i strat.

Stawki amortyzacyjne stosowane co do zasady dla podstawowych kategorii rzeczowych aktywów trwałych wynoszą:

Nieruchomości inwestycyjne	40-50 lat
Ulepszenia w obcych środkach trwałych (w budynkach lub lokalach) Prawa do użytkowania aktywów dotyczące wynajmowanych budynków i lokali	W zależności od długości umowy najmu (1-10 lat)
Urządzenia techniczne i maszyny	2 - 5 lat
Komputery	2 - 5 lat
Środki transportu	4 lata z uwzględnieniem przewidywanej wartości rezydualnej
Inne środki trwałe	2 - 6 lat

Zyski lub straty ze sprzedaży środków trwałych, wykorzystywanych na potrzeby własne Spółki, prezentowane są odpowiednio jako pozostałe przychody lub koszty operacyjne. Przychody ze sprzedaży przedmiotów leasingu operacyjnego oraz koszty sprzedaży przedmiotów leasingu operacyjnego stanowią wyodrębnione linie rachunku zysków i strat.

Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są według kosztu historycznego (ceny nabycia) pomniejszonego o umorzenie i zakumulowane odpisy z tytułu utraty wartości.

2.7.3. Leasing

2.7.3.1. Spółka jako leasingodawca

Spółka jest stroną umów leasingowych, na podstawie których oddaje do odpłatnego używania i pobierania pożytków środki trwałe lub wartości niematerialne przez uzgodniony okres. Podstawą klasyfikacji umów leasingowych przez Spółkę jest zakres, w jakim ryzyko i pożytki z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy.

Umowy leasingowe, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów na leasingobiorcę, klasyfikowane są jako umowy leasingu finansowego.

W przypadku leasingu finansowego przedmiot leasingu nie jest ujmowany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, natomiast w pozycji aktywów Należności z tytułu leasingu oraz pożyczek ujmowana jest wartość należności w kwocie równej inwestycji leasingowej netto. Inwestycja leasingowa netto to inwestycja leasingowa brutto zdyskontowana stopą procentową leasingu.

Stopa procentowa leasingu jest stopą dyskontową, która na dzień rozpoczęcia leasingu powoduje, że wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych równa się sumie wartości godziwej przedmiotu leasingu oraz początkowych kosztów bezpośrednich poniesionych przez Spółkę.

Przychody z tytułu leasingu finansowego ujmuje się przez okres trwania leasingu finansowego w sposób odzwierciedlający stałą okresową stopę zwrotu na inwestycji leasingowej netto dokonanej przez Spółkę i wykazuje w przychodach z tytułu leasingu finansowego. Przychody te ustalone są od wartości bilansowej, tj. inwestycji leasingowych netto pomniejszonych o oszacowaną utratę ich wartości przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej w oparciu o kompletny przepływ pieniężny generowany przez umowy leasingu. Przepływ ten w szczególności uwzględnia opłatę administracyjną pobieraną przy zawarciu umowy leasingu finansowego, wstępną opłatę leasingową, okresowe opłaty leasingowe oraz opłatę za przeniesienia prawa własności przedmiotu leasingu na korzystającego.

Początkowe koszty bezpośrednie, poniesione w związku z negocjacjami i działaniami służącymi doprowadzeniu do zawarcia umowy leasingu finansowego, korygują wartość początkową składnika aktywów - należności z tytułu leasingu finansowego.

Umowy leasingowe, na mocy których nie następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków z tytułu posiadania przedmiotu leasingu, klasyfikowane są jako umowy leasingu operacyjnego.

W przypadku umów leasingu operacyjnego zawartych przez Spółkę jako leasingodawcę przedmiot leasingu jest ujmowany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki, ponieważ nie nastąpiło przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów na leasingobiorcę. Aktywa oddane w leasing operacyjny są prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zgodnie z charakterem tych aktywów.

Przychody z tytułu leasingu operacyjnego rozpoznawane są jako przychód metodą liniową przez okres trwania umowy leasingu. Koszty, łącznie z amortyzacją, poniesione w celu uzyskania przychodów z tytułu leasingu, ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat.

Początkowe koszty bezpośrednie poniesione w związku z negocjacjami i działaniami służącymi doprowadzeniu do zawarcia umowy leasingu operacyjnego zwiększają wartość bilansową przedmiotu leasingu i są ujmowane jako koszty w okresie leasingu na tej samej podstawie co przychody z tytułu leasingu.

Spółka amortyzuje oddane w leasing operacyjny składniki aktywów zgodnie z zasadami amortyzacji przyjętymi przez Spółkę w odniesieniu do zbliżonych aktywów, z uwzględnieniem okresu trwania umowy leasingu operacyjnego.

2.7.4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Do środków pieniężnych oraz ich ekwiwalentów na potrzeby sprawozdania z przepływów środków pieniężnych zaliczane są płynne aktywa krótkoterminowe (do 3 miesięcy), które nie są narażone na ryzyko istotnej zmiany wartości, takie jak środki na rachunkach bankowych oraz lokaty bankowe o pierwotnych datach zapadalności do 3 miesięcy.

2.7.5. Inwestycje w jednostkach zależnych

Spółka wycenia wartość udziałów i akcji w jednostkach zależnych w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

2.7.6. Kapitały

Kapitały własne stanowią kapitały i fundusze tworzone zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz ze statutem.

Kapitał podstawowy obejmuje zarejestrowany kapitał akcyjny. Wartość kapitału zaprezentowana w sprawozdaniu finansowym odpowiada wartości kapitału zakładowego Spółki i wykazana jest w wysokości zgodnej ze statutem oraz wpisem do rejestru sądowego.

Do kapitałów własnych zaliczane są również:

- pozostałe kapitały, obejmujące:
 - kapitał zapasowy, powstały ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej oraz tworzony z odpisów z zysku. Na kapitał zapasowy przekazuje się przynajmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej wysokości kapitału zakładowego,
 - kapitał (fundusz) rezerwowy,
 - pozostałe elementy kapitałów, obejmujące:
 - kwoty z rozliczenia połączenia, przejęcia jednostek odniesione na kapitały,
 - zyski / straty z aktualizacji wyceny zabezpieczającego instrumentu pochodnego do wartości godziwej, uznane za część efektywną zabezpieczenia,
 - zyski / straty aktuarialne,

- niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych (bądź korekty wyników) nieprzeznaczony na inne kapitały lub niepokryty z innych kapitałów,
- wynik finansowy bieżącego roku pomniejszony o wypłacone zaliczki na poczet dywidendy z wyniku finansowego za bieżący rok.

2.7.7. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy od osób prawnych obejmuje podatek bieżący i odroczony.

Podatek dochodowy bieżący ujmowany jest w rachunku zysków i strat. Podatek bieżący obliczany jest w oparciu o wynik księgowy brutto skorygowany o przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie są zaliczane do przychodów podatkowych, przychody podatkowe niebędące przychodami księgowymi, koszty nieuznawane przez przepisy podatkowe za koszty uzyskania przychodu oraz o koszty podatkowe niebędące kosztami księgowymi. Ponadto dla celów podatkowych wynik księgowy brutto koryguje się o przychody i koszty z lat ubiegłych zrealizowane dla celów podatkowych w danym okresie sprawozdawczym oraz odliczenia od dochodu.

Przy ustalaniu odroczonego podatku dochodowego uwzględnia się wartość aktywa i rezerwy na odroczony podatek na dzień bilansowy rozpoczynający i kończący okres sprawozdawczy. Wartość odroczonego podatku dochodowego na dzień bilansowy ustala się z zastosowaniem metody bilansowej jako zmianę stanu pozycji bilansowych - aktywów i rezerw na odroczony podatek dochodowy.

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

2.7.8. Zapasy

Zapasy obejmują przede wszystkim:

- inwestycje leasingowe przed wydaniem przedmiotu leasingu klientom,
- pokontraktowe przedmioty leasingu operacyjnego przeznaczone do sprzedaży.

Zapasy są wyceniane według jednej z dwóch wartości: ceny nabycia/kosztu wytworzenia nie wyższych od możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

2.7.9. Pozostałe aktywa

Pozycja Pozostałe aktywa obejmuje przede wszystkim:

- należności pozostałe ze sprzedaży powindykacyjnych i pokontraktowych przedmiotów leasingu,
- zaliczki do dostawców,
- koszty zapłacone z góry a dotyczące późniejszych okresów sprawozdawczych,
- rozrachunki publiczno-prawne, w tym z tytułu podatku od towarów i usług.

2.7.10. Pozostałe zobowiązania

Pozycja Pozostałe zobowiązania obejmuje przede wszystkim:

- otrzymane od klientów kaucje i depozyty stanowiące zabezpieczenie należności z tytułu leasingu i pożyczek, wyceniane wg zamortyzowanego kosztu,
- otrzymane zaliczki od klientów, w tym wpłaty na poczet przyszłych umów leasingu,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług,
- rozliczenia międzyokresowe kosztów,
- rezerwy na niewykorzystane urlopy,
- rezerwy na premie i bonusy,
- przychody przyszłych okresów.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów stanowią koszty do zapłacenia głównie z tytułu gospodarki własnej, nieudokumentowane fakturą zakupu. Koszty te dotyczą bieżącego okresu sprawozdawczego i ujmowane są w księgach rachunkowych w momencie wykonania usługi lub dostawy, tj. powstania zobowiązania. Są płatne w późniejszym okresie w momencie otrzymania faktur od dostawców.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wymagalne w ciągu roku obrotowego ujmuje się w wartości godziwej i wycenia według zamortyzowanego kosztu.

Pozycja przychodów przyszłych okresów obejmuje głównie prowizje rozliczane liniowo oraz inne dochody pobrane z góry, których rozliczenie do rachunku zysków i strat nastąpi w przyszłych okresach sprawozdawczych.

3. Zmiany zasad rachunkowości i prezentacji sprawozdań finansowych

W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 roku skorygowano prezentację zapłaconego podatku dochodowego w działalności operacyjnej. W działalności finansowej wydzielono odsetki zapłacone od leasingu i spłatę zobowiązań z tytułu leasingu. Doprecyzowano nazewnictwo poszczególnych pozycji sprawozdania z przepływów pieniężnych.

Zmiany prezentacji nie miały wpływu na wartość wyniku finansowego netto ani kapitałów własnych Spółki.

W okresie od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku Spółka nie dokonała zmian zasad rachunkowości oraz innych zmian zasad prezentacji sprawozdań finansowych.

4. Istotne szacunki

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. Szacunki i założenia dokonywane są na datę bilansową w oparciu o dostępne dane historyczne, informacje o warunkach aktualnych w momencie dokonywania szacunków oraz wiele innych czynników, które są uważane za właściwe w danych okolicznościach, w tym o oczekiwania co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się uzasadnione. Mimo że szacunki te opierają się na najlepszej wiedzy dotyczącej warunków i działań podejmowanych przez Spółkę, wyniki rzeczywiste mogą się różnić od wartości szacunkowych. Szacunki i założenia podlegają bieżącym przeglądom. Korekty w szacunkach są rozpoznawane w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku pod warunkiem, że korekta dotyczy tylko tego okresu, lub też w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku i w okresach przyszłych pod warunkiem, że korekta dotyczy tego okresu, w którym dokonano zmiany, i okresów przyszłych.

Główne subiektywne oceny, estymacje i założenia przyjęte przez Spółkę dotyczą przede wszystkim:

4.1. Utrata wartości aktywów finansowych

Proces monitorowania ryzyka utraty wartości aktywów finansowych (w tym przede wszystkim należności z tytułu leasingu i pożyczek oraz ekspozycji pozabilansowych) oparty jest na identyfikacji zdarzeń uznanych za utratę wartości na poziomie klienta. W szczególności identyfikowana jest przesłanka niewykonania zobowiązania równoznaczna z posiadaniem przez dłużnika w Spółce lub pozostałych podmiotach Grupy Kapitałowej Banku zaległości w spłacie materialnie istotnej kwoty (obejmującej kapitał, odsetki oraz opłaty) przez nieprzerwany okres dłuższy niż 90 dni. Odbywa się to w dwóch etapach, w pierwszym z nich wyliczane jest zaangażowanie klienta i zaangażowanie zapadłe klienta, w drugim - na podstawie takich danych wyliczana jest flaga przekroczenia progu względnego 1% i bezwzględnego 400 zł. W wyniku działania tego algorytmu następuje zwiększenie lub wyzerowanie licznika, obliczanie karencji oraz nadanie flagi niewykonania zobowiązania lub jej zdjęcie.

W Spółce realizowane są również cyklicznie procesy, które pozwalają ustalić ekspozycje posiadające znamiona oszustwa, co kwalifikuje automatycznie klienta do utraty wartości. Za ekspozycję z utratą wartości uznawana jest ekspozycja i klient, wobec którego podjęte zostały działania windykacyjne nieco wcześniej niż wystąpienie przeterminowania, w szczególności nastąpiło rozwiązanie umowy lub rozpoczęcie windykacji terenowej zmierzające do odbioru przedmiotu finansowania od klienta. Ponadto utrata wartości ekspozycji w Spółce rozpoznawana jest łącznie na kliencie w sytuacji, gdy choć jedna ekspozycja spełnia przesłanki (zarażanie ekspozycji) oraz stosowany jest „cross – default”, gdy znane są powiązania kapitałowe/biznesowe podmiotów o istotnym zaangażowaniu. Utrata wartości oznaczana jest również, gdy w wyniku działań restrukturyzacyjnych Spółka dokonała redukcji zadłużenia. Utrata wartości rozpoznawana jest również w przypadku udzielenia Klientowi udogodnienia w spłacie, polegającego na modyfikacji obowiązującego harmonogramu umowy wynikającej z braku zdolności Klienta do regulowania zobowiązań w pierwotnej wysokości, które nie zostałyby udzielone, gdyby Klient nie posiadał problemów finansowych. Dla tak zdefiniowanej przesłanki, oznaczanej flagą „forbearance non performing”, kwarantanna trwa 12 miesięcy i odliczana jest od momentu ustania przesłanek utraty wartości ekspozycji. Dla uszczelnienia procesów automatycznych Spółka ponadto dopuszcza oflagowanie utraty wartości w sposób indywidualny w przypadku powzięcia negatywnych informacji o sytuacji klienta lub informacji, które skutkują znaczącym pogorszeniem pozycji Spółki jako wierzyciela, w tym utrata przedmiotów, brak wiedzy o ich lokalizacji itp. Po ustaniu przesłanek utraty wartości Spółka stosuje trzymiesięczny okres kwarantanny, który obsługiwany jest automatycznie, z wyjątkiem przesłanki „forbearance non performing”, która ma okres kwarantanny odliczany systemowo, oraz przesłanki indywidualnej, dla której okres kwarantanny jest wliczony w czas pozostawania w przesłance.

4.1.1. Utrata wartości należności z tytułu leasingu finansowego oraz pożyczek udzielonych klientom przez Spółkę

Spółka przeprowadza przegląd swojego portfela pożyczek i umów leasingowych pod kątem utraty wartości co miesiąc. Aby ustalić, czy należy wykazać utratę wartości w rachunku zysków i strat, Spółka ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek dane wskazujące na możliwe do zmierzania zmniejszenie szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych dotyczących portfela pożyczek i umów leasingowych, zanim zmniejszenie to będzie można przyporządkować do konkretnej umowy.

Stosowane są dwie metody szacunku, oparte o parametry wyliczone na podstawie strat notowanych historycznie dla podobnych grup przedmiotów finansowania oraz oparte o wartość wycen zewnętrznych/operatorów szacunkowych oraz szacunków wewnętrznych jednostki merytorycznej w Spółce.

Spółka szacuje potencjalne odzyski z przedmiotów finansowania ustalając w ten sposób przepływ na podstawie dwóch parametrów w modelu: spodziewanego procentowego odzysku z przedmiotu leasingu lub przedmiotu finansowanego w przypadku sprzedaży (haircut) i prawdopodobieństwa tej sprzedaży (success rate).

Oba parametry kalkulowane są na podstawie historycznych odzysków i historycznych zagospodarowań w procesie zagospodarowania pokontraktowych i powindykacyjnych przedmiotów leasingu. Parametry kalkulowane są osobno dla kilku grup przedmiotów finansowania: samochody osobowe, samochody ciężarowe,

maszyny ogólne i specjalistyczne, środki transportu oraz pozostałe i stosowane adekwatnie do danego przedmiotu finansowanego w ramach umowy leasingu lub pożyczki.

Przyjęty model polega na dyskontowaniu przepływów pieniężnych, skorygowanych przede wszystkim o wyniki oceny możliwości zbycia przyjętych zabezpieczeń, koszty windykacji, płynność rynku.

Metodologia i założenia, na podstawie których określa się szacunkowe kwoty przepływów pieniężnych, i okresy, w których one nastąpią, są poddawane regularnym przeglądom w celu zmniejszenia różnic pomiędzy szacunkową a rzeczywistą wielkością strat.

W Spółce przeprowadzana jest ponadto ocena wpływu zmiany parametrów przyjętych do wyliczenia wartości odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu leasingu i pożyczek na wynik finansowy Spółki, gdzie PD oznacza prawdopodobieństwo wystąpienia utraty wartości, LGD – oczekiwaną wysokość straty na kontrakcie w przypadku wystąpienia utraty wartości.

Szacowana zmiana wartości odpisu dla portfela należności z tytułu leasingu i pożyczek w relacji do zmian PD i LGD, przy założeniu aktualnej na daną datę wartości portfela	Zwiększenie PD o 10%		Zwiększenie LGD o 10%		Zwiększenie LGD o 20%	
	szacowana zmiana odpisu		szacowana zmiana odpisu		szacowana zmiana odpisu	
	wartościowo	procentowo	wartościowo	procentowo	wartościowo	procentowo
Według stanu na 31 grudnia 2024 roku						
Faza 1	25 571	19%	8 851	7%	16 759	12%
Faza 2	-47 909	-18%	21 845	8%	48 147	18%
Faza 3	62 235	12%	10 615	2%	21 531	4%
Faza 4	0	0%	0	0%	1	0%
Według stanu na 31 grudnia 2023 roku						
Faza 1	6 252	5%	6 881	6%	12 396	11%
Faza 2	-73 928	-26%	26 162	9%	55 663	20%
Faza 3	74 626	14%	9 991	2%	20 274	4%
Faza 4	0	0%	7	0%	14	0%

Analiza wrażliwości odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu leasingu i pożyczek na zmianę wskaźników makroekonomicznych została wykonana przy założeniu: 100% wagi dla scenariusza pesymistycznego (dla pogorszenia się wskaźników makro) oraz 100% wagi dla scenariusza optymistycznego (poprawa wskaźników makro). Użyte wartości wskaźników makroekonomicznych przedstawia poniższa tabela.

Scenariusz	bazowy			optymistyczny			pesymistyczny		
	2024	2025	2026	2024	2025	2026	2024	2025	2026
na 31 grudnia 2024 roku									
Dynamika PKB r/r	3,4	3,7	3,4	8,7	9,0	7,6	-1,9	-1,6	-0,9
Stopa bezrobocia	2,8	2,7	2,8	2,6	2,4	2,8	3,6	5,1	2,8

Analiza wrażliwości odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu leasingu i pożyczek na zmianę wskaźników makroekonomicznych wskazuje, że:

- dla klientów detalicznych:
 - nadanie 100% wagi dla scenariusza pesymistycznego (dla pogorszenia się wskaźników makro) skutkowałaby wzrostem PD o 17,5% (tj. zwiększenie odpisów o ok. 49,1 mln zł),

- nadanie 100% wagi dla scenariusza optymistycznego (dla poprawy wskaźników makro) skutkowałaby spadkiem PD o 41,8% (tj. zmniejszenie odpisów o ok. 117,3 mln zł);
- dla klientów korporacyjnych:
 - nadanie 100% wagi dla scenariusza pesymistycznego (dla pogorszenia się wskaźników makro) skutkowałaby wzrostem PD o 18,5% (tj. zwiększenie odpisów o ok. 21,7 mln zł),
 - nadanie 100% wagi dla scenariusza optymistycznego (dla poprawy wskaźników makro) skutkowałaby spadkiem PD o 42,0% (tj. zmniejszenie odpisów o ok. 49,2 mln zł).

4.2. Odzyskiwalność aktywów z tytułu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Branża leasingowa w Polsce charakteryzuje się relatywnie wysokim poziomem aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z uwagi na istotne różnice pomiędzy ujęciem umów leasingu zgodnie z MSSF 16 Leasing a ujęciem zgodnie z ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych. Dla istotnej części umów leasingu, gdzie Spółka jest leasingodawcą, przychodem do opodatkowania są raty leasingowe (w tym wstępne opłaty leasingowe oraz wartość końcowa, za którą następuje przeniesienie prawa własności przedmiotu leasingu po zakończeniu okresu leasingu), a kosztem uzyskania przychodów są amortyzacja przedmiotu leasingu oraz nieumorzona wartość przedmiotu leasingu przy jego sprzedaży bądź likwidacji. Powyższe skutkuje tym, że w poszczególnych latach trwania umowy leasingu wynik podatkowy i wynik księgowy istotnie różnią się od siebie, co skutkuje relatywnie wysokim udziałem aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w sumie bilansowej.

Spółka oczekuje w przyszłych okresach nadwyżki dochodu do opodatkowania nad dochodem wynikającym z odwrócenia się dotychczasowych dodatnich różnic przejściowych oraz w latach, w których gdyby jednostkowo na poziomie Spółki powstała strata podatkowa, bieżącego rozliczenia tej straty w ramach Podatkowej Grupy Kapitałowej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej (por. nota 15.).

4.3. Okres użytkowania oraz utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

Na potrzeby wyliczania kosztów amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych szacowany jest przewidywany okres ich użytkowania, który ma bezpośrednie przełożenie na wysokość stawki amortyzacji. Przyjęte okresy użytkowania są co najmniej raz w roku weryfikowane, przy czym podczas szacowania długości okresu użytkowania poszczególnych rodzajów rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych oraz jego weryfikacji uwzględniane są m.in. okres wynikający z tytułów umownych dotyczących okresu korzystania ze składnika aktywów, oczekiwane zużycie fizyczne i wykorzystanie składnika aktywów, utrata przydatności lub ograniczenia dotyczące wykorzystania składnika aktywów z przyczyn technologicznych, rynkowych, prawnych lub innych.

Gdyby okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych własnych oraz wartości niematerialnych był dłuższy o 10%, wartość kosztów amortyzacji w 2024 roku byłaby mniejsza o kwotę 3.878 tys. zł.

5. Przychody z działalności operacyjnej

Przychody z działalności operacyjnej	2024	2023
Przychody z tytułu leasingu finansowego	1 519 769	1 511 939
Przychody z tytułu pożyczek	305 810	290 205
Przychody z tytułu leasingu operacyjnego	6 578	18 188
Przychody ze sprzedaży przedmiotów leasingu operacyjnego	28 192	48 820
Przychody z tytułu prowizji ubezpieczeniowych	86 753	75 894
Przychody z tytułu innych prowizji i opłat	95 922	90 054
Przychody z działalności operacyjnej razem	2 043 024	2 035 100

Przychody z tytułu leasingu operacyjnego obejmują opłaty z tytułu korzystania z przedmiotu leasingu oraz wynik na zarządzaniu flotą.

Przychody z tytułu innych prowizji i opłat obejmują:

Przychody z tytułu innych prowizji i opłat	2024	2023
Opłaty windykacyjne	29 029	30 129
Opłaty za aneksy	26 555	22 772
Prowizje z tytułu likwidacji szkód	19 019	18 965
Opłaty związane z ubezpieczeniem umów leasingu	8 622	7 745
Wynik na rejestracji przedmiotów leasingu	6 344	4 390
Przychody z tytułu bezumownego korzystania z przedmiotu leasingu	1 707	1 391
Przychody z tytułu pośrednictwa w sprzedaży leasingu	1 627	1 357
Inne opłaty i prowizje	3 019	3 305
Przychody z tytułu innych prowizji i opłat razem	95 922	90 054

Odsetki od aktywów finansowych z rozpoznaną utratą wartości wyniosły w 2024 roku 75.679 tys. zł (2023: 59.598 tys. zł).

6. Koszty z tytułu odsetek

Koszty z tytułu odsetek	2024	2023
Z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek	-1 179 586	-1 160 467
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-128 749	-99 299
Z tytułu sekurytyzacji aktywów	0	-49 950
Z tytułu otrzymanych kaucji i depozytów	-1 411	-2 154
Z tytułu instrumentów finansowych IRS w ramach kompensaty stóp procentowych (stopa stała / zmienna) w ramach rachunkowości zabezpieczeń	44 212	53 805
Z tytułu leasingu	-2 108	-1 433
Razem	-1 267 642	-1 259 498

7. Koszty z tytułu prowizji i opłat

Koszty z tytułu prowizji i opłat	2024	2023
Z tytułu opłat sądowych i skarbowych	-4 409	-4 695
Z tytułu opłat za udzielenie gwarancji spłaty zobowiązań Spółki z tytułu otrzymanych kredytów oraz zawartych umów najmu	-4 989	-4 785
Z tytułu pozyskania informacji gospodarczych	-4 870	-4 677
Z tytułu likwidacji szkód	-4 236	-4 161
Z tytułu prowizji za usługi banków	-1 213	-1 014
Z tytułu pozostałych opłat	-5 891	-3 045
Razem	-25 608	-22 377

8. Odpisy netto na oczekiwane straty kredytowe

	Wartość odpisów na 1 stycznia 2024	Zwiększenia w związku z utworzeniem i nabyciem	Zmniejszenia z tytułu spłat i w związku z zaprzestaniem ujmowania	Zmiany wynikające ze zmiany ryzyka kredytowego (netto)	Spisania aktywów	Różnice kursowe	Inne zmiany	Wartość odpisów na 31 grudnia 2024
Faza 1								
Należności z tytułu leasingu finansowego	79 330	67 037	-21 478	-22 946	0	0	0	101 943
Należności z tytułu pożyczek	35 926	20 857	-11 739	-10 826	0	0	0	34 218
Należności z tytułu leasingu operacyjnego	51	0	-51	0	0	0	0	0
Należności z tytułu leasingu i pożyczek razem Faza1	115 307	87 894	-33 268	-33 772	0	0	0	136 161
w tym: odpisy aktualizujące od aktywów wycenianych grupowo	115 307	87 894	-33 268	-33 772	0	0	0	136 161
Faza 2								
Należności z tytułu leasingu finansowego	224 138	17 802	-115 894	88 982	0	0	0	215 028
Należności z tytułu pożyczek	56 939	5 486	-31 640	16 035	0	0	0	46 820
Należności z tytułu leasingu operacyjnego	0	2	0	0	0	0	0	2
Należności z tytułu leasingu i pożyczek razem Faza2	281 077	23 290	-147 534	105 017	0	0	0	261 850
w tym: odpisy aktualizujące od aktywów wycenianych grupowo	281 077	23 290	-147 534	105 017	0	0	0	261 850
Faza 3								
Należności z tytułu leasingu finansowego	461 644	28 637	-50 240	130 774	-118 104	-349	4 764	457 126
Należności z tytułu pożyczek	72 792	6 562	-165	20 351	-15 444	0	0	84 096
Należności z tytułu leasingu operacyjnego	16 038	414	-6 366	651	0	0	0	10 737
Należności z tytułu leasingu i pożyczek razem Faza3	550 474	35 613	-56 771	151 776	-133 548	-349	4 764	551 959
w tym: odpisy aktualizujące od aktywów wycenianych grupowo	395 069	26 601	-26 661	74 775	0	0	0	469 784
w tym: odpisy aktualizujące od aktywów wycenianych indywidualnie	155 405	9 012	-30 110	77 001	-133 548	-349	4 764	82 175
Należności z tytułu leasingu i pożyczek razem Odpisy	946 858	146 797	-237 573	223 021	-133 548	-349	4 764	949 970
w tym: odpisy aktualizujące od aktywów wycenianych grupowo	791 453	137 785	-207 463	146 020	0	0	0	867 795
w tym: odpisy aktualizujące od aktywów wycenianych indywidualnie	155 405	9 012	-30 110	77 001	-133 548	-349	4 764	82 175

Noty przedstawione na stronach 10-112 stanowią integralną część niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego.

	Wartość odpisów na 1 stycznia 2024	Zwiększenia w związku z utworzeniem i nabyciem	Zmniejszenia ze spłat i w związku z zaprzestaniem ujmowania	Zmiany wynikające ze zmiany ryzyka kredytowego (netto)	Spisania aktywów	Różnice kursowe	Inne zmiany	Bilans zamknięcia 31 grudnia 2024
Należności z tytułu leasingu finansowego	765 112	113 476	-187 612	196 810	-118 104	-349	4 764	774 097
Należności z tytułu pożyczek	165 657	32 905	-43 544	25 560	-15 444	0	0	165 134
Należności z tytułu leasingu operacyjnego	16 089	416	-6 417	651	0	0	0	10 739
Należności z tytułu leasingu i pożyczek razem	946 858	146 797	-237 573	223 021	-133 548	-349	4 764	949 970
w tym: zakupione/ utworzone aktywa finansowe dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (POCI)	1 345	92	-1 053	0	0	0	0	384

Aktywa finansowe z utratą wartości w momencie początkowego ujęcia - POCI

Łączna wartość netto nabytych bądź udzielonych aktywów finansowych z utratą wartości na dzień 31 grudnia 2024 roku wyniosła 724 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2023 roku – 2.318 tys. zł). W całości dotyczy to należności z tytułu leasingu i pożyczek wycenianych według zamortyzowanego kosztu.

Kwota pozostała do spłaty z tytułu aktywów finansowych, które zostały odpisane w trakcie okresu sprawozdawczego i w dalszym ciągu są przedmiotem działań służących odzyskaniu należności, wyniosła w 2024 roku 327.123 tys. zł (2023: 66.940 tys. zł).

Zarówno w 2024 roku, jak i w 2023 roku na pozostałych klasach aktywów finansowych nie stwierdzono utraty wartości.

	Wartość odpisów na 1 stycznia 2023	Zwiększenia w związku z utworzeniem i nabyciem	Zmniejszenia ze spłat i w związku z zaprzestaniem ujmowania	Zmiany wynikające ze zmiany ryzyka kredytowego (netto)	Spisania aktywów	Różnice kursowe	Inne zmiany	Bilans zamknięcia 31 grudnia 2023
Należności z tytułu leasingu finansowego	728 073	97 427	-205 072	169 678	-24 353	-1 586	945	765 112
Należności z tytułu pożyczek	98 413	35 975	-18 898	55 321	-5 154	0	0	165 657
Należności z tytułu leasingu operacyjnego	19 287	743	-5 588	1 647	0	0	0	16 089
Należności z tytułu leasingu i pożyczek razem	845 773	134 145	-229 558	226 646	-29 507	-1 586	945	946 858
w tym: zakupione/ utworzone aktywa finansowe dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (POCI)	1 539	92	-286	0	0	0	0	1 345

	Wartość odpisów na 1 stycznia 2023	Zwiększenia w związku z utworzeniem i nabyciem	Zmniejszenia ze spłat i w związku z zaprzestaniem ujmowania	Zmiany wynikające ze zmiany ryzyka kredytowego (netto)	Spisania aktywów	Różnice kursowe	Inne zmiany	Bilans zamknięcia 31 grudnia 2023
Faza 1								
Należności z tytułu leasingu finansowego	79 468	47 333	-25 964	-21 507	0	0	0	79 330
Należności z tytułu pożyczek	21 936	25 691	-3 845	-7 856	0	0	0	35 926
Należności z tytułu leasingu operacyjnego	90	0	-39	0	0	0	0	51
Należności z tytułu leasingu i pożyczek razem Faza1	101 494	73 024	-29 848	-29 363	0	0	0	115 307
w tym: odpisy aktualizujące od aktywów wycenianych grupowo	101 494	73 024	-29 848	-29 363	0	0	0	115 307
Faza 2								
Należności z tytułu leasingu finansowego	192 833	23 797	-87 480	94 988	0	0	0	224 138
Należności z tytułu pożyczek	26 614	5 743	-13 439	38 021	0	0	0	56 939
Należności z tytułu leasingu operacyjnego	1	0	-1	0	0	0	0	0
Należności z tytułu leasingu i pożyczek razem Faza2	219 448	29 540	-100 920	133 009	0	0	0	281 077
w tym: odpisy aktualizujące od aktywów wycenianych grupowo	219 448	29 540	-100 920	133 009	0	0	0	281 077
Faza 3								
Należności z tytułu leasingu finansowego	455 772	26 297	-91 628	96 197	-24 353	-1 586	945	461 644
Należności z tytułu pożyczek	49 863	4 541	-1 614	25 156	-5 154	0	0	72 792
Należności z tytułu leasingu operacyjnego	19 196	743	-5 548	1 647	0	0	0	16 038
Należności z tytułu leasingu i pożyczek razem Faza3	524 831	31 581	-98 790	123 000	-29 507	-1 586	945	550 474
w tym: odpisy aktualizujące od aktywów wycenianych grupowo	367 237	26 869	-68 199	69 162	0	0	0	395 069
w tym: odpisy aktualizujące od aktywów wycenianych indywidualnie	157 594	4 712	-30 591	53 838	-29 507	-1 586	945	155 405
Należności z tytułu leasingu i pożyczek razem Odpisy	845 773	134 145	-229 558	226 646	-29 507	-1 586	945	946 858
w tym: odpisy aktualizujące od aktywów wycenianych grupowo	688 179	129 433	-198 967	172 808	0	0	0	791 453
w tym: odpisy aktualizujące od aktywów wycenianych indywidualnie	157 594	4 712	-30 591	53 838	-29 507	-1 586	945	155 405

Noty przedstawione na stronach 10-112 stanowią integralną część niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego.

9. Przychody z tytułu dywidend

Przychody z tytułu dywidend	2024	2023
Dywidenda wypłacona przez Prime Car Management S.A.	58 893	68 213
Dywidenda wypłacona przez PKO Agencja Ubezpieczeniowa sp. z o.o.	19 380	13 630
Razem	78 273	81 843

10. Wynik z pozycji wymiany

Wynik z pozycji wymiany	2024	2023
Zyski i straty na aktywach i pasywach wyrażonych w walucie obcej oraz wycena do wartości godziwej walutowych instrumentów pochodnych (FX forward, FX swap)	15 830	22 159
Razem wynik z pozycji wymiany	15 830	22 159

11. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	2024	2023
Wynik na rozliczeniu umów wypowiedzianych, wygasłych oraz na likwidacji szkód	43 152	39 783
Przychody z tytułu przedterminowego zakończenia umów	14 910	12 840
Przychody ze świadczenia pozostałych usług na rzecz spółek zależnych	5 752	5 158
Spisanie przedawnionych zobowiązań	4 520	2 509
Wynik na sprzedaży wierzytelności	486	0
Odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	49	404
Przychody z tytułu rozwiązania pozostałych rezerw i odpisów	0	1 728
Wynik na sprzedaży i likwidacji środków trwałych wykorzystywanych na własne potrzeby	0	773
Pozostałe przychody operacyjne - Inne	3 686	3 728
Razem	72 555	66 923

Wartość otrzymanych odszkodowań uzyskanych od stron trzecich z tytułu utraty wartości lub utracenia rzeczowych aktywów trwałych (w tym w szczególności na skutek kradzieży lub przewłaszczenia), ujętych w rachunku zysków i strat, wyniosła w 2024 roku 2.147 tys. zł, w 2023 roku – 3.640 tys. zł.

12. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	2024	2023
Koszty pomocniczych usług okołoubezpieczeniowych	-17 106	-15 987
Wynik na ubezpieczeniu przedmiotów leasingu	-14 192	-2 854
Odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	-7 245	0
Koszty windykacji zewnętrznej	-6 738	-7 307
Koszty z tytułu dofinansowania spółki zależnej	-6 048	0
Koszty bezpośrednie remarketingu przedmiotów poleasingowych i pokontraktowych	-2 666	-2 439
Darowizny	-710	-69
Wynik na sprzedaży i likwidacji środków trwałych i wartości niematerialnych wykorzystywanych na własne potrzeby	-561	0
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	-440	-1 202
Koszty i straty operacyjne	-101	-156
VAT niepodlegający odliczeniu	0	-635
Pozostałe koszty operacyjne - inne	-6 255	-7 536
Razem	-62 062	-38 185

Koszty pomocniczych usług okołoubezpieczeniowych związane są z nabyciem usług na potrzeby prowadzonej przez Spółkę działalności agenta ubezpieczeniowego.

13. Przychody finansowe

Przychody finansowe	2024	2023
Z tytułu odsetek za zwłokę w płatności	29 784	29 413
Z tytułu dodatkowego wynagrodzenia za finansowanie małych i średnich przedsiębiorstw	0	3 007
Z tytułu odsetek od środków na rachunkach bankowych	6	0
Razem	29 790	32 420

14. Ogólne koszty administracyjne

Ogólne koszty administracyjne	2024	2023
Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	-225 127	-205 773
Pozostałe ogólne koszty administracyjne	-109 648	-101 796
Razem	-334 775	-307 569

14.1. Wynagrodzenia

Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	2024	2023
Wynagrodzenia	-188 810	-173 412
Koszty ubezpieczeń społecznych, w tym:	-26 118	-24 236
ubezpieczenie emerytalne i rentowe	-22 699	-20 897
pozostałe	-3 419	-3 339
Koszty świadczeń emerytalnych	-37	0
Pozostałe świadczenia pracownicze	-10 162	-8 125
Razem	-225 127	-205 773

14.2. Pozostałe ogólne koszty administracyjne

Pozostałe ogólne koszty administracyjne	2024	2023
Koszty eksploatacyjne	-8 097	-7 054
Koszty informatyczne i telekomunikacyjne	-21 399	-20 234
Koszty marketingu	-14 105	-14 917
Koszty szkoleń	-1 858	-1 979
Koszty audytu i usług konsultingowych	-3 103	-4 239
Podatki i opłaty	-1 074	-585
Pozostałe koszty rzeczowe	-17 389	-17 865
Amortyzacja	-42 623	-34 923
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	-22 928	-20 382
Amortyzacja wartości niematerialnych	-19 695	-14 541
Razem	-109 648	-101 796

Koszty amortyzacji nie zawierają kosztów amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych użytkowanych przez klientów na podstawie umów leasingu operacyjnego, które wykazane zostały w odrębnej pozycji rachunku zysków i strat.

Koszty leasingu krótkoterminowego oraz leasingu aktywów niskiej wartości wyniosły w 2024 roku 123 tys. zł (2023: 230 tys. zł).

15. Podatek dochodowy

Wyliczenie efektywnej stawki podatkowej	2024	2023
Zysk brutto	395 639	434 930
Podatek dochodowy bieżący według krajowej stawki podatku od zysku brutto (19%)	-75 171	-82 637
Wpływ na podatek kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów	-7 282	-21 179
Wpływ na podatek przychodów niepodlegających opodatkowaniu	14 872	15 550
w tym: wpływ przychodów z tytułu dywidend	14 872	15 550
Wpływ odliczeń od dochodu	3 053	883
w tym: wpływ odliczeń z tytułu kosztów działalności badawczo-rozwojowej	3 053	883
Całkowite obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	-64 528	-87 383

Uzgodnienie podatku odniesionego do rachunku zysków i strat	2024	2023
Podatek dochodowy bieżący	-104 326	-26 246
Odroczony podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat	39 798	-61 137
Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat	-64 528	-87 383

Na wysokość efektywnej stawki podatku dochodowego wpłynęły przychody niepodlegające opodatkowaniu, w tym przede wszystkim przychody z tytułu dywidend, oraz koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów, w tym w szczególności: odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu leasingu i pożyczek w części, jaka nie została i nie zostanie rozpoznana jako koszt uzyskania przychodu, oraz ubezpieczenie samochodów osobowych.

Efektywną stawkę podatkową zmniejszają również odliczenia od dochodu do opodatkowania kosztów działalności badawczo-rozwojowej.

Na podstawie umowy z dnia 5 listopada 2018 roku PKO Bank Polski S.A., łącznie z dwoma spółkami zależnymi: PKO Bankiem Hipotecznym S.A. oraz PKO Leasing S.A., utworzył Podatkową Grupę Kapitałową Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej („PGK PKO Banku Polskiego S.A.”). PGK PKO Banku Polskiego S.A. została powołana na okres 3 lat podatkowych. Pierwszy rok podatkowy rozpoczął się 1 stycznia 2019 roku.

Na podstawie umowy z dnia 3 listopada 2021 roku PKO Bank Polski S.A., łącznie z dwoma spółkami zależnymi: PKO Bankiem Hipotecznym S.A. oraz PKO Leasing S.A., przedłużył funkcjonowanie PGK PKO Banku Polskiego S.A. na okres trzech kolejnych lat podatkowych, tj. lata 2022-2024. Umowa ta została zarejestrowana w dniu 14 grudnia 2021 roku przez Naczelnika Pierwszego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie.

Na podstawie umowy z dnia 5 listopada 2024 roku PKO Bank Polski S.A., łącznie z dwoma spółkami zależnymi: PKO Bankiem Hipotecznym S.A. oraz PKO Leasing S.A., przedłużył funkcjonowanie PGK PKO Banku Polskiego S.A. na okres trzech kolejnych lat podatkowych, tj. lata 2025-2027. Umowa ta została zarejestrowana w dniu 3 grudnia 2024 roku przez Naczelnika Pierwszego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie.

PKO Bank Polski S.A. jest w PGK PKO Banku Polskiego S.A. spółką dominującą.

Podatkowa grupa kapitałowa jest instytucją prawa podatkowego przewidzianą przepisami ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Jej utworzenie oznacza konsolidację dochodów spółek wchodzących w jej skład dla celów opodatkowania podatkiem dochodowym oraz umożliwia skorzystanie z innych, zapewniających w szczególności ułatwienia operacyjne, przepisów ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, które dedykowane są podatkowym grupom kapitałowym.

Zmiany różnic przejściowych w 2024 roku	Stan na początek okresu	Zmiany		Stan na koniec okresu
	Podatek odroczony	Rachunek zysków i strat	Pozostałe dochody całkowite	Podatek odroczony
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Różnice z tytułu wyceny bilansowej i podatkowej umów leasingu	153 378	43 115	0	196 493
Odpisy aktualizujące wartość należności nieuznane za koszty uzyskania przychodów	134 698	522	0	135 220
Prowizje rozliczane według efektywnej stopy procentowej	6 860	957	0	7 817
Koszty do zapłacenia	6 004	262	0	6 266
Rezerwy	6 880	-999	39	5 920
Wartość godziwa instrumentów pochodnych	0	294	393	687
Odsetki naliczone do zapłacenia (koszt)	5 199	504	0	5 703
Zobowiązania z tytułu leasingu	10 060	-268	0	9 792
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	323 079	44 387	432	367 898
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Różnice z tytułu wyceny bilansowej i podatkowej środków trwałych i wartości niematerialnych	-35 145	-2 701	0	-37 846
Odsetki naliczone do otrzymania (przychód)	-6 296	-2 177	0	-8 473
Wartość godziwa instrumentów pochodnych	-2 065	0	2 065	0
Inne	-381	289	0	-92
Rezerwa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-43 887	-4 589	2 065	-46 411
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	x	39 798	x	x
Zmiana z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęta w pozostałych całkowitych dochodach	x	x	2 497	x
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	279 192	39 798	2 497	321 487
Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	0	x	x	0

Kwota aktywów netto z tytułu podatku dochodowego, których realizacji lub uregulowania oczekuje się po upływie 12 miesięcy, na koniec 2024 roku wynosiła 204.079 tys. zł (2023: 179.722 tys. zł). Spółka oczekuje w przyszłych okresach nadwyżki dochodu do opodatkowania nad dochodem wynikającym z odwrócenia się dotychczasowych dodatnich różnic przejściowych oraz w latach, w których gdyby jednostkowo na poziomie Spółki powstała strata podatkowa, bieżącego rozliczenia straty w ramach podatkowej grupy kapitałowej.

Zmiany różnic przejściowych w 2023 roku	Stan na początek okresu	Zmiany		Stan na koniec okresu
	Podatek odroczoney	Rachunek zysków i strat	Pozostałe dochody całkowite	Podatek odroczoney
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Różnice z tytułu wyceny bilansowej i podatkowej umów leasingu	224 676	-71 298	0	153 378
Odpisy aktualizujące wartość należności nieuznane za koszty uzyskania przychodów	127 921	6 777	0	134 698
Prowizje rozliczane według efektywnej stopy procentowej	7 158	-298	0	6 860
Koszty do zapłacenia	5 570	434	0	6 004
Rezerwy	5 708	1 114	58	6 880
Odsetki naliczone do zapłacenia (koszt)	3 244	1 955	0	5 199
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 579	6 481	0	10 060
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	377 856	-54 835	58	323 079
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Różnice z tytułu wyceny bilansowej i podatkowej środków trwałych i wartości niematerialnych	-24 412	-10 733	0	-35 145
Odsetki naliczone do otrzymania (przychód)	-10 385	4 089	0	-6 296
Wartość godziwa instrumentów pochodnych	-20 099	493	17 541	-2 065
Inne	-230	-151	0	-381
Rezerwa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-55 126	-6 302	17 541	-43 887
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	x	-61 137	x	x
Zmiana z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęta w pozostałych całkowitych dochodach	x	x	17 599	x
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	322 730	-61 137	17 599	279 192
Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	0	x	x	0

Z dniem 1 stycznia 2025 roku weszła w życie ustawa z dnia 6 listopada 2024 roku o opodatkowaniu wyrównawczym jednostek składowych grup międzynarodowych i krajowych. Ustawa ta implementuje do polskiego porządku prawnego postanowienia dyrektywy nr 2022/2523 w sprawie zapewnienia globalnego minimalnego poziomu opodatkowania międzynarodowych grup przedsiębiorstw oraz dużych grup krajowych w Unii Europejskiej. Przepisy te nakładają na PKO Leasing S.A. jako jednostkę składową grupy międzynarodowej określone obowiązki, które zasadniczo będą mieć pierwszy raz zastosowanie w odniesieniu do roku 2025.

Z uwagi na stawki podatkowe obowiązujące w poszczególnych jurysdykcjach, w których mieszczą się podmioty z Grupy Kapitałowej Spółki, PKO Leasing nie spodziewa się istotnych dodatkowych obciążeń podatkowych, poza obowiązkami administracyjnymi i sprawozdawczymi wynikającymi z ww. ustawy.

16. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Środki na rachunkach bieżących	3 050	6 559
Razem	3 050	6 559

17. Aktywa finansowe i zobowiązania wyceniane według wartości godziwej

17.1. Pochodne instrumenty finansowe

Spółka wykorzystuje jako zabezpieczenia swoich pozycji rynkowych na potrzeby niezwiązane z rachunkowością zabezpieczeń walutowe transakcje terminowe. Na potrzeby związane z rachunkowością zabezpieczeń Spółka wykorzystuje swapy stopy procentowej (IRS).

Walutowe transakcje terminowe to zobowiązania do kupna lub sprzedaży walut w przyszłości.

Kontrakty swap to zobowiązania do zamiany jednego strumienia przepływów pieniężnych na inny. Rezultatem takiej transakcji jest zamiana kwot nominalów w różnych walutach lub kwot odsetek (na przykład zamiana strumienia odsetek stałych na odsetki zmienne) lub połączenia wszystkich tych czynników (na przykład kontrakty swapów walutowo-procentowych).

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

Wartości godziwe posiadanych instrumentów pochodnych przedstawiono w poniższej tabeli:

	31 grudnia 2024		
	Wartość nominalna instrumentów bazowych	Wartości godziwe	
		Aktywa	Zobowiązania
Pochodne instrumenty finansowe			
Walutowe kontrakty FX swap/forward	0	0	0
Razem	0	0	0
Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające przepływy pieniężne			
Kontrakty swap dla stóp procentowych (IRS)	4 388 704	0	3 616
Razem	4 388 704	0	3 616

	31 grudnia 2023		
	Wartość nominalna instrumentów bazowych	Wartości godziwe	
		Aktywa	Zobowiązania
Pochodne instrumenty finansowe			
Walutowe kontrakty FX swap/forward	309 430	795	42
Razem	309 430	795	42
Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające przepływy pieniężne			
Kontrakty swap dla stóp procentowych (IRS)	3 106 432	10 867	0
Razem	3 106 432	10 867	0

Spółka eliminuje ryzyko kredytowe kontrahenta wynikające z zawartych transakcji pochodnych poprzez przeprowadzanie wszystkich tego typu operacji z instytucjami finansowymi w ramach Grupy PKO Banku Polskiego.

Kwota należności długoterminowych z tytułu pochodnych instrumentów finansowych na koniec 2024 roku wynosiła 0 tys. zł (2023: (-)14.614 tys. zł). Kwota zobowiązań długoterminowych z tytułu pochodnych instrumentów finansowych na koniec 2024 roku wynosiła 17.867 tys. zł (2023: 0 tys. zł).

Przepływy części odsetkowych kontraktów IRS występują w cyklach miesięcznych, zatem wywierają wpływ na wynik finansowy w każdym miesiącu. Zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych dotyczy okresu do 31 grudnia 2034 roku.

Nieefektywna część zabezpieczenia przepływów pieniężnych rozpoznana w rachunku zysków i strat wyniosła w 2024 roku 1.544 tys. zł (2023: 2.597 tys. zł).

Nie występują planowane transakcje, w odniesieniu do których rachunkowość zabezpieczeń została uprzednio zastosowana, ale nie oczekuje się ich przeprowadzenia.

Poniżej przedstawiono spodziewane przepływy odsetkowe w ramach rachunkowości zabezpieczeń, zagregowane do wybranych przedziałów czasowych.

Wg stanu na dzień 31 grudnia 2024 roku	Wyptywy	Wptywy
Do 1 miesiąca	-405	3 551
Powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy	-3 566	11 989
Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-5 374	8 056
Powyżej 1 roku do 2 lat	-11 088	4 245
Powyżej 2 lat do 5 lat	-11 814	1 577
Powyżej 5 lat	-830	43
Razem	-33 077	29 461

18. Należności z tytułu leasingu i pożyczek

Należności z tytułu leasingu i pożyczek według rodzaju	31 grudnia 2024			31 grudnia 2023		
	Wartość brutto	Odpis	Wartość netto	Wartość brutto	Odpis	Wartość netto
Należności z tytułu leasingu finansowego	20 501 741	-774 097	19 727 644	19 217 265	-765 112	18 452 153
Należności z tytułu pożyczek	4 026 626	-165 134	3 861 492	3 657 137	-165 657	3 491 480
Należności z tytułu leasingu operacyjnego	16 609	-10 739	5 870	26 579	-16 089	10 490
Należności z tytułu leasingu i pożyczek razem	24 544 976	-949 970	23 595 006	22 900 981	-946 858	21 954 123
w tym: zakupione/utworzone aktywa finansowe dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (POCI)	1 118	-384	734	3 663	-1 345	2 318

Należności z tytułu leasingu i pożyczek według struktury podmiotowej	31 grudnia 2024			31 grudnia 2023*)		
	Wartość brutto	Odpis	Wartość netto	Wartość brutto	Odpis	Wartość netto
Klienci indywidualni	56 836	-668	56 168	49 493	-359	49 134
Klienci detaliczni	14 190 917	-652 391	13 538 526	13 104 661	-678 851	12 425 810
Klienci korporacyjni	10 296 975	-296 910	10 000 065	9 746 656	-267 646	9 479 010
Sektor publiczny	248	-1	247	171	-2	169
Należności z tytułu leasingu i pożyczek razem	24 544 976	-949 970	23 595 006	22 900 981	-946 858	21 954 123

*) Ze skutkiem na dzień 1 stycznia 2024 roku zmienione zostały kryteria przypisania do poszczególnych grup klientów. Dane na dzień 31 grudnia 2023 roku zostały zaprezentowane wg zasad klasyfikacji obowiązujących na dzień 31 grudnia 2024 roku w celu zachowania porównywalności danych.

W saldzie należności z tytułu leasingu i pożyczek uwzględnione zostały przede wszystkim należności z tytułu leasingu finansowego, omówione w nocie 19.1.

Kwota należności długoterminowych z tytułu leasingu i pożyczek na dzień 31 grudnia 2024 roku wynosiła 14.978.039 tys. zł (2023: 14.132.358 tys. zł).

	Aktywa brutto, w przypadku których nie nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od momentu ich początkowego ujęcia (faza 1)	Aktywa brutto, 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)	Razem wartość brutto	Odpisy dotyczące aktywów, w przypadku których nie nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od momentu ich początkowego ujęcia (faza 1)	Odpisy dotyczące aktywów, 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)	Odpisy dotyczące aktywów dotkniętych utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (faza 3)	Razem wartość odpisów na oczekiwane straty	Razem wartość netto
Stan na dzień 31 grudnia 2024									
Należności z tytułu leasingu finansowego	12 994 136	6 202 445	1 305 160	20 501 741	-101 943	-215 028	-457 126	-774 097	19 727 644
Należności z tytułu pożyczek	2 973 762	896 714	156 150	4 026 626	-34 218	-46 820	-84 096	-165 134	3 861 492
Należności z tytułu leasingu operacyjnego	28	7	16 574	16 609	0	-2	-10 737	-10 739	5 870
Należności z tytułu leasingu i pożyczek razem	15 967 926	7 099 166	1 477 884	24 544 976	-136 161	-261 850	-551 959	-949 970	23 595 006
w tym: POCl	0	0	1 118	1 118	0	0	-384	-384	734
Stan na dzień 31 grudnia 2023									
Należności z tytułu leasingu finansowego	12 744 826	5 597 393	875 046	19 217 265	-79 330	-224 138	-461 644	-765 112	18 452 153
Należności z tytułu pożyczek	2 677 588	837 937	141 612	3 657 137	-35 926	-56 939	-72 792	-165 657	3 491 480
Należności z tytułu leasingu operacyjnego	2 994	31	23 554	26 579	-51	0	-16 038	-16 089	10 490
Należności z tytułu leasingu i pożyczek razem	15 425 408	6 435 361	1 040 212	22 900 981	-115 307	-281 077	-550 474	-946 858	21 954 123
w tym: POCl	0	0	3 663	3 663	0	0	-1 345	-1 345	2 318

Noty przedstawione na stronach 10-112 stanowią integralną część niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Poniżej zaprezentowano przesunięcia między fazami utraty wartości w wartości bilansowej brutto oraz odpisów na oczekiwane straty kredytowe. Dla należności z tytułu leasingu i pożyczek, które wielokrotnie zmieniły fazy, przesunięcie zostało zaprezentowane jako transfer z fazy, w jakiej znajdowały się na dzień 1 stycznia lub w momencie ich początkowego ujęcia do fazy utraty wartości na dzień 31 grudnia.

Wartość bilansowa brutto Stan na 31 grudnia 2024 roku	wartości niepodlegające transferom	z fazy 1 do fazy 2	z fazy 2 do fazy 1	z fazy 2 do fazy 3	z fazy 3 do fazy 2	z fazy 1 do fazy 3	z fazy 3 do fazy 1	Razem
Należności z tytułu leasingu finansowego	15 279 254	3 585 535	447 135	359 658	180 341	502 375	147 443	20 501 741
Należności z tytułu pożyczek	3 322 147	483 205	116 278	60 008	10 557	28 490	5 941	4 026 626
Należności z tytułu leasingu operacyjnego	15 541	0	0	0	0	1 068	0	16 609
Należności z tytułu leasingu i pożyczek razem	18 616 942	4 068 740	563 413	419 666	190 898	531 933	153 384	24 544 976
w tym: zakupione/utworzone aktywa finansowe dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe	1 118	0	0	0	0	0	0	1 118

Odpisy na oczekiwane straty Stan na 31 grudnia 2024 roku	wartości niepodlegające transferom	z fazy 1 do fazy 2	z fazy 2 do fazy 1	z fazy 2 do fazy 3	z fazy 3 do fazy 2	z fazy 1 do fazy 3	z fazy 3 do fazy 1	Razem
Należności z tytułu leasingu finansowego	-419 062	-130 870	-4 348	-118 225	-7 557	-92 799	-1 236	-774 097
Należności z tytułu pożyczek	-92 792	-26 956	-2 276	-29 098	-1 220	-12 758	-34	-165 134
Należności z tytułu leasingu operacyjnego	-10 036	0	0	0	0	-703	0	-10 739
Należności z tytułu leasingu i pożyczek razem	-521 890	-157 826	-6 624	-147 323	-8 777	-106 260	-1 270	-949 970
w tym: zakupione/utworzone aktywa finansowe dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe	-384	0	0	0	0	0	0	-384

Wartość bilansowa netto Stan na 31 grudnia 2024 roku	wartości niepodlegające transferom	z fazy 1 do fazy 2	z fazy 2 do fazy 1	z fazy 2 do fazy 3	z fazy 3 do fazy 2	z fazy 1 do fazy 3	z fazy 3 do fazy 1	Razem
Należności z tytułu leasingu finansowego	14 860 192	3 454 665	442 787	241 433	172 784	409 576	146 207	19 727 644
Należności z tytułu pożyczek	3 229 355	456 249	114 002	30 910	9 337	15 732	5 907	3 861 492
Należności z tytułu leasingu operacyjnego	5 505	0	0	0	0	365	0	5 870
Należności z tytułu leasingu i pożyczek razem	18 095 052	3 910 914	556 789	272 343	182 121	425 673	152 114	23 595 006
w tym: w tym: zakupione/utworzone aktywa finansowe dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe	734	0	0	0	0	0	0	734

Wartość bilansowa brutto Stan na 31 grudnia 2023 roku	wartości niepodlegające transferom	z fazy 1 do fazy 2	z fazy 2 do fazy 1	z fazy 2 do fazy 3	z fazy 3 do fazy 2	z fazy 1 do fazy 3	z fazy 3 do fazy 1	Razem
Należności z tytułu leasingu finansowego	15 183 231	2 883 373	358 452	281 984	246 615	94 305	169 305	19 217 265
Należności z tytułu pożyczek	2 870 562	538 295	137 149	22 239	6 162	61 867	20 863	3 657 137
Należności z tytułu leasingu operacyjnego	24 123	0	11	0	2	2 443	0	26 579
Należności z tytułu leasingu i pożyczek razem	18 077 916	3 421 668	495 612	304 223	252 779	158 615	190 168	22 900 981
w tym: zakupione/utworzone aktywa finansowe dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe	3 663	0	0	0	0	0	0	3 663

Odpisy na oczekiwane straty Stan na 31 grudnia 2023 roku	wartości niepodlegające transferom	z fazy 1 do fazy 2	z fazy 2 do fazy 1	z fazy 2 do fazy 3	z fazy 3 do fazy 2	z fazy 1 do fazy 3	z fazy 3 do fazy 1	Razem
Należności z tytułu leasingu finansowego	-458 248	-138 884	-2 293	-87 156	-9 942	-67 524	-1 065	-765 112
Należności z tytułu pożyczek	-87 281	-43 575	-1 146	-7 777	-746	-24 949	-183	-165 657
Należności z tytułu leasingu operacyjnego	-14 425	0	0	0	0	-1 664	0	-16 089
Należności z tytułu leasingu i pożyczek razem	-559 954	-182 459	-3 439	-94 933	-10 688	-94 137	-1 248	-946 858
w tym: zakupione/utworzone aktywa finansowe dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe	-1 345	0	0	0	0	0	0	-1 345

Wartość bilansowa netto Stan na 31 grudnia 2023 roku	wartości niepodlegające transferom	z fazy 1 do fazy 2	z fazy 2 do fazy 1	z fazy 2 do fazy 3	z fazy 3 do fazy 2	z fazy 1 do fazy 3	z fazy 3 do fazy 1	Razem
Należności z tytułu leasingu finansowego	14 724 983	2 744 489	356 159	194 828	236 673	26 781	168 240	18 452 153
Należności z tytułu pożyczek	2 783 281	494 720	136 003	14 462	5 416	36 918	20 680	3 491 480
Należności z tytułu leasingu operacyjnego	9 698	0	11	0	2	779	0	10 490
Należności z tytułu leasingu i pożyczek razem	17 517 962	3 239 209	492 173	209 290	242 091	64 478	188 920	21 954 123
w tym: w tym: zakupione/utworzone aktywa finansowe dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe	2 318	0	0	0	0	0	0	2 318

19. Leasing

19.1. Należności z tytułu leasingu finansowego

31 grudnia 2024	Inwestycja leasingowa brutto	Suma niezdyskontowanych opłat leasingowych (bez niegwarantowanych wartości końcowych)	Niezrealizowane przychody
Należności leasingowe brutto:			
do 1 roku	7 730 853	9 015 681	-1 284 828
powyżej 1 roku do 2 lat	5 522 959	6 307 155	-784 196
powyżej 2 do 3 lat	3 795 175	4 206 444	-411 269
powyżej 3 do 4 lat	2 094 076	2 275 856	-181 780
powyżej 4 do 5 lat	941 567	1 003 238	-61 671
powyżej 5 lat	417 111	451 048	-33 937
Razem brutto	20 501 741	23 259 422	-2 757 681
Odpisy na oczekiwane straty	-774 097	-774 097	x
Razem netto	19 727 644	22 485 325	-2 757 681

31 grudnia 2023	Inwestycja leasingowa brutto	Suma niezdyskontowanych opłat leasingowych (bez niegwarantowanych wartości końcowych)	Niezrealizowane przychody
Należności leasingowe brutto:			
do 1 roku	7 229 749	8 472 988	-1 243 239
powyżej 1 roku do 2 lat	5 138 513	5 902 821	-764 308
powyżej 2 do 3 lat	3 585 879	3 985 233	-399 354
powyżej 3 do 4 lat	1 984 396	2 160 795	-176 399
powyżej 4 do 5 lat	891 587	952 718	-61 131
powyżej 5 lat	387 141	417 459	-30 318
Razem brutto	19 217 265	21 892 014	-2 674 749
Odpisy na oczekiwane straty	-765 112	-765 112	x
Razem netto	18 452 153	21 126 902	-2 674 749

W transakcjach leasingu finansowego nie występuje niegwarantowana wartość rezydualna przedmiotów leasingu. Korzystający nabywają przedmiot leasingu po zakończeniu umowy w cenie ustalonej na poziomie niższym niż wartość rynkowa. Sporadycznie występuje gwarancja nabycia przedmiotu leasingu po zakończeniu umowy leasingu przez podmioty trzecie.

Charakterystyka portfela z podziałem na rodzaj środków (wg wartości netto)	31 grudnia 2024	%	31 grudnia 2023	%
Leasing samochodów osobowych	7 924 143	40%	6 958 344	38%
Leasing transportu ciężkiego	5 446 084	28%	5 422 678	29%
Leasing nieruchomości	166 249	1%	234 643	1%
Leasing maszyn i urządzeń	6 191 168	31%	5 836 488	32%
Razem	19 727 644	100%	18 452 153	100%

19.2. Należności z tytułu leasingu operacyjnego

Należności z tytułu leasingu operacyjnego Spółki wyniosły na koniec 2024 roku 5.870 tys. zł (2023: 10.490 tys. zł).

Środki trwałe oddane w leasing operacyjny zostały omówione w nocie 22.1. sprawozdania finansowego.

Umowy leasingu operacyjnego zawierane są na okres krótszy niż 75% ekonomicznego okresu użytkowania składnika aktywów finansowych. Bieżąca wartość minimalnych opłat leasingowych na moment zawarcia umowy jest niższa niż wartość godziwa przedmiotu leasingu. W umowach leasingu operacyjnego nie występują płatności warunkowe. Umowy nie gwarantują leasingobiorcy możliwości wydłużenia bądź skrócenia okresu leasingu.

20. Inwestycje w jednostkach zależnych

Wartość inwestycji w jednostkach zależnych przedstawia poniższe zestawienie:

Nazwa jednostki zależnej	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Prime Car Management S.A.	283 209	283 209
PKO Faktoring S.A.	14 094	14 094
PKO Leasing Sverige AB	4 170	4 170
PKO Agencja Ubezpieczeniowa sp. z o.o.	203	203
Razem	301 676	301 676

W trakcie 2024 i 2023 roku nie wystąpiły zmiany w wartości inwestycji w jednostkach zależnych.

Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2024 rok, którym objęte są spółki zależne: PKO Faktoring S.A, PKO Leasing Sverige AB, PKO Agencja Ubezpieczeniowa sp. z o.o. oraz zależna od niej spółka PKO Leasing Finanse sp. z o.o., Prime Car Management S.A. i spółki od niej zależne, tj. Futura Leasing S.A., Masterlease Sp. z o.o., MasterRent24 Sp. z o.o., oraz Polish Lease Prime 1 DAC, nabywca sekurytyzowanych wierzytelności leasingowych w ramach programów sekurytyzacji.

Polish Lease Prime 1 DAC z siedzibą w Irlandii jest spółką celową powołaną w 2019 roku do obsługi sekurytyzacji wierzytelności leasingowych przeprowadzanej w ramach PKO Leasing S.A. Polish Lease Prime 1 DAC wyemitowała w 2019 roku obligacje w celu pozyskania środków na nabycie wierzytelności od PKO Leasing S.A. Ze skutkiem na dzień 30 listopada 2023 roku PKO Leasing S.A. skorzystała z przysługującej jej opcji wykupu pozostałych w programie sekurytyzacji wierzytelności leasingowych (tzw. clean-up-call). Powodem zamknięcia przedmiotowej

transakcji było relatywnie niskie pozostałe saldo pozyskanego finansowania. Za środki z odsprzedaży wierzytelności do PKO Leasing S.A. spółka celowa wykupiła i umorzyła ostatnie obligacje i spłaciła pożyczki podporządkowane udzielone jej przez PKO Leasing S.A. Trwa likwidacja spółki celowej Polish Lease Prime 1 DAC, której zakończenie przewidywane jest w 2025 roku.

Informacje na temat udziałów Spółki w jednostkach zależnych bezpośrednio, które nie są notowane na giełdzie, zawiera poniższe zestawienie:

Nazwa jednostki zależnej	Prime Car Management S.A.		PKO Faktoring S.A.		PKO Leasing Sverige AB	
Kraj rejestracji i główne miejsce prowadzenia działalności	Polska		Polska		Szwecja	
Podstawowy przedmiot działalności	leasing oraz usługi zarządzania flotą		faktoring		leasing	
Wybrane dane finansowe	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Aktywa	3 797 429	3 086 274	6 662 742	5 449 140	8 690	19 954
Zobowiązania	3 335 228	2 634 744	6 624 329	5 415 082	4 567	15 982
Kapitały własne	462 201	451 530	38 413	34 058	4 123	3 972
Przychody	1 322 813	1 113 622	405 188	334 754	-747	1 668
Zysk/ (strata) netto	60 060	58 892	4 355	13 195	-5 118	83
Przepływy pieniężne	-2 161	-4 081	68 403	138	-3 425	1 759
% udziałów	100%	100%	100%	100%	100%	100%
Wyplacone dywidendy	58 893	68 213	0	0	0	0

Nazwa jednostki zależnej	PKO Agencja Ubezpieczeniowa sp. z o.o.		Polish Lease Prime 1 DAC	
Kraj rejestracji i główne miejsce prowadzenia działalności	Polska		Irlandia	
Podstawowy przedmiot działalności	pośrednictwo ubezpieczeniowe		sekurytyzacja wierzytelności leasingowych	
Wybrane dane finansowe	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Aktywa	40 990	31 390	168	168
Zobowiązania	15 159	11 810	149	149
Kapitały własne	25 831	19 580	19	19
Przychody	52 594	44 871	3	57 163
Zysk/ (strata) netto	25 631	19 380	0	4
Przepływy pieniężne	9 291	5 250	-168	-125 512
% udziałów	100%	100%	0%	0%
Wyplacone dywidendy	19 380	13 630	0	0

21. Wartości niematerialne

2024	Wartość firmy	Oprogramowanie komputerowe	Oprogramowanie komputerowe w budowie	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO				
Stan na 1 stycznia	57 437	162 617	5 835	225 889
Zwiększenia stanu w ciągu roku, w tym:	0	35 460	718	36 178
Zwiększenie	0	30 815	5 363	36 178
Przejęcie do użytkowania	0	4 645	-4 645	0
Zmniejszenia stanu w ciągu roku	0	-4 322	0	-4 322
Stan na 31 grudnia	57 437	193 755	6 553	257 745
UMORZENIE				
Stan na 1 stycznia	0	88 232	0	88 232
Amortyzacja okresu (Ogólne koszty administracyjne)	0	19 695	0	19 695
Zmniejszenia w ciągu roku	0	-3 489	0	-3 489
Stan na 31 grudnia	0	104 438	0	104 438
ODPISY AKTUALIZUJĄCE				
Stan na 1 stycznia	0	0	0	0
Zwiększenia stanu w ciągu roku	0	0	0	0
Zmniejszenia w ciągu roku	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia	0	0	0	0
WARTOŚĆ NETTO				
Stan na 1 stycznia	57 437	74 385	5 835	137 657
Stan na 31 grudnia	57 437	89 317	6 553	153 307

Wartość zobowiązań umownych dotyczących wartości niematerialnych na dzień 31 grudnia 2024 roku wyniosła 165 tys. zł.

W 2024 roku i 2023 roku nie występowały ograniczenia dotyczące tytułu prawnego do wartości niematerialnych tytułem zabezpieczenia zobowiązań.

Wartość firmy, powstała z tytułu nabycia spółki Raiffeisen-Leasing Polska S.A. w dniu 1 grudnia 2016 roku, została przypisana do wyodrębnionej ewidencyjnie części aktywów Spółki, będących aktywami nabytej Raiffeisen-Leasing Polska S.A. Test na utratę wartości został przeprowadzony metodą zdyskontowanych dywidend z uwzględnieniem wartości rezydualnej, na podstawie 8-letniej prognozy finansowej. Test na utratę wartości bazuje na aktualnym planie finansowym na lata 2025 – 2027 przygotowanym w czwartym kwartale 2024 roku w ramach standardowego procesu planistycznego przeprowadzanego przez Spółkę. Dla roku 2028 i lat późniejszych założono roczny przyrost portfela w wysokości 2% i założono utrzymanie parametrów rentowności i efektywności, takich jak wskaźniki relacji: kosztów do przychodów, odpisów aktualizujących do wartości należności z tytułu leasingu i pożyczek oraz przychodów do wartości należności z tytułu leasingu i pożyczek. Dla okresu krańcowego przyjęto również stopę wzrostu 2%. Na dzień bilansowy nie stwierdzono przesłanek utraty wartości tego aktywa.

2023	Wartość firmy	Oprogramowanie komputerowe	Oprogramowanie komputerowe w budowie	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO				
Stan na 1 stycznia	57 437	138 447	4 701	200 585
Zwiększenia stanu w ciągu roku, w tym:	0	28 659	1 134	29 793
Zwiększenie	0	24 333	5 460	29 793
Przejęcie do użytkowania	0	4 326	-4 326	0
Zmniejszenia stanu w ciągu roku	0	-4 489	0	-4 489
Stan na 31 grudnia	57 437	162 617	5 835	225 889
UMORZENIE				
Stan na 1 stycznia	0	78 170	0	78 170
Amortyzacja okresu (Ogólne koszty administracyjne)	0	14 541	0	14 541
Zmniejszenia w ciągu roku	0	-4 479	0	-4 479
Stan na 31 grudnia	0	88 232	0	88 232
ODPISY AKTUALIZUJĄCE				
Stan na 1 stycznia	0	0	0	0
Zwiększenia stanu w ciągu roku	0	0	0	0
Zmniejszenia w ciągu roku	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia	0	0	0	0
WARTOŚĆ NETTO				
Stan na 1 stycznia	57 437	60 277	4 701	122 415
Stan na 31 grudnia	57 437	74 385	5 835	137 657

22. Rzeczowe aktywa trwałe

2024	Nieruchomości inwestycyjne	Budynki, lokale i ulepszenia w obcych obiektach	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem	w tym: aktywa z tytułu prawa do użytkowania
WARTOŚĆ BRUTTO								
Stan na 1 stycznia	12 976	72 924	40 267	64 917	6 809	0	197 893	72 518
Zwiększenia stanu w ciągu roku, w tym:	0	7 267	1 013	7 128	208	541	16 157	13 418
Zwiększenia bezpośrednie	0	7 267	1 013	7 128	208	541	16 157	13 418
Zmniejszenia stanu w ciągu roku	0	-2 241	-322	-47 680	-87	0	-50 330	-4 901
Stan na 31 grudnia	12 976	77 950	40 958	24 365	6 930	541	163 720	81 035
UMORZENIE								
Stan na 1 stycznia	2 604	16 254	25 721	30 783	3 443	0	78 805	20 044
Amortyzacja okresu	245	12 316	5 066	5 391	898	0	23 916	15 189
Zmniejszenia w ciągu roku	0	-2 106	-287	-25 391	-86	0	-27 870	-4 088
Stan na 31 grudnia	2 849	26 464	30 500	10 783	4 255	0	74 851	31 145
ODPISY AKTUALIZUJĄCE								
Stan na 1 stycznia	2 600	0	0	186	0	0	2 786	0
Zwiększenia	7 294	0	0	0	0	0	7 294	0
Zmniejszenia	0	0	0	-50	0	0	-50	0
Stan na 31 grudnia	9 894	0	0	136	0	0	10 030	0
WARTOŚĆ NETTO								
Stan na 1 stycznia	7 772	56 670	14 546	33 948	3 366	0	116 302	52 474
Stan na 31 grudnia	233	51 486	10 458	13 446	2 675	541	78 839	49 890

Wartość zobowiązań umownych dotyczących rzeczowych aktywów trwałych na dzień 31 grudnia 2024 roku wyniosła 156 tys. zł.

W 2024 roku i 2023 roku nie występowały ograniczenia dotyczące tytułu prawnego do rzeczowych aktywów trwałych tytułem zabezpieczenia zobowiązań.

Wartość bilansowa netto rzeczowych aktywów trwałych oddanych w leasing operacyjny na dzień 31 grudnia 2024 roku wyniosła 2.150 tys. zł (31 grudnia 2023: 30.896 tys. zł). Szczegóły dotyczące tych rzeczowych aktywów trwałych zawiera nota 22.1. sprawozdania finansowego.

2023	Nieruchomości inwestycyjne	Budynki, lokale i ulepszenia w obcych obiektach	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem	w tym: aktywa z tytułu prawa do użytkowania
WARTOŚĆ BRUTTO								
Stan na 1 stycznia	12 976	42 740	40 223	143 174	6 179	1 384	246 676	50 995
Zwiększenia stanu w ciągu roku, w tym:	0	54 914	5 501	5 490	2 255	0	68 160	47 572
Zwiększenia bezpośrednie	0	54 914	5 501	5 490	2 255	0	68 160	47 572
Przyjęcie do użytkowania z nakładów lub zmiana klasyfikacji	0	1 384	0	0	0	-1 384	0	0
Zmniejszenia stanu w ciągu roku	0	-26 114	-5 457	-83 747	-1 625	0	-116 943	-26 049
Stan na 31 grudnia	12 976	72 924	40 267	64 917	6 809	0	197 893	72 518
UMORZENIE								
Stan na 1 stycznia	2 359	30 943	26 351	64 120	4 241	0	128 014	32 318
Amortyzacja okresu	245	11 402	4 692	9 636	816	0	26 791	13 722
Zmniejszenia w ciągu roku	0	-26 091	-5 322	-42 973	-1 614	0	-76 000	-25 996
Stan na 31 grudnia	2 604	16 254	25 721	30 783	3 443	0	78 805	20 044
ODPISY AKTUALIZUJĄCE								
Stan na 1 stycznia	2 600	0	0	590	0	0	3 190	0
Zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	-404	0	0	-404	0
Stan na 31 grudnia	2 600	0	0	186	0	0	2 786	0
WARTOŚĆ NETTO								
Stan na 1 stycznia	8 017	11 797	13 872	78 464	1 938	1 384	115 472	18 677
Stan na 31 grudnia	7 772	56 670	14 546	33 948	3 366	0	116 302	52 474

Noty przedstawione na stronach 10-112 stanowią integralną część niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego.

22.1. Wartość środków trwałych oddanych w leasing operacyjny

2024	Nieruchomości inwestycyjne	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO				
Stan na 1 stycznia	12 976	876	47 403	61 255
Zwiększenia stanu w ciągu roku	0	0	0	0
Zmniejszenia stanu w ciągu roku	0	0	-42 953	-42 953
Stan na 31 grudnia	12 976	876	4 450	18 302
UMORZENIE				
Stan na 1 stycznia	2 604	783	24 186	27 573
Amortyzacja okresu	245	72	671	988
Zmniejszenia w ciągu roku	0	0	-22 439	-22 439
Stan na 31 grudnia	2 849	855	2 418	6 122
ODPISY AKTUALIZUJĄCE				
Stan na 1 stycznia	2 600	0	186	2 786
Zwiększenia	7 294	0	0	7 294
Zmniejszenia	0	0	-50	-50
Stan na 31 grudnia	9 894	0	136	10 030
WARTOŚĆ NETTO				
Stan na 1 stycznia	7 772	93	23 031	30 896
Stan na 31 grudnia	233	21	1 896	2 150

Łączna wartość przyszłych opłat z tytułu nieodwołalnego leasingu operacyjnego	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Dla okresu:		
do 1 roku	658	4 104
powyżej 1 roku do 2 lat	608	489
powyżej 2 do 3 lat	608	454
powyżej 3 do 4 lat	608	454
powyżej 4 do 5 lat	608	416
powyżej 5 lat	154	0
Razem	3 244	5 917

Zmniejszenie wartości środków transportu oddanych w leasing operacyjny w latach 2023-2024 roku wynikało z biznesowej decyzji o rezygnacji z oferowania tego produktu przez Spółkę, podjętej pod koniec 2019 roku.

W 2024 roku Spółka osiągnęła przychody z nieruchomości inwestycyjnych w wysokości 898 tys. zł (2023: 825 tys. zł), koszty bezpośrednie związane z tą działalnością wyniosły 8.668 tys. zł, w tym koszt odpisu aktualizującego w wysokości 7.294 tys. zł (2023: 1.077 tys. zł, w tym koszt odpisu aktualizującego w wysokości 0 tys. zł).

W 2024 roku Spółka dokonała w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, z uwagi na zidentyfikowaną wadę prawną, odpisu aktualizującego w wysokości 7.294 tys. zł w odniesieniu do nieruchomości inwestycyjnej o wartości księgowej netto przed odpisem na dzień 31 grudnia 2024 roku w wysokości 9.894 tys. zł. Wartość księgowa netto tej nieruchomości na dzień 31 grudnia 2024 roku wyniosła 0 tys. zł (2023: 7.527 tys. zł).

2023	Nieruchomości inwestycyjne	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO				
Stan na 1 stycznia	12 976	876	126 261	140 113
Zwiększenia stanu w ciągu roku	0	0	0	0
Zmniejszenia stanu w ciągu roku	0	0	-78 858	-78 858
Stan na 31 grudnia	12 976	876	47 403	61 255
UMORZENIE				
Stan na 1 stycznia	2 359	711	58 708	61 778
Amortyzacja okresu	245	72	6 092	6 409
Zmniejszenia w ciągu roku	0	0	-40 614	-40 614
Stan na 31 grudnia	2 604	783	24 186	27 573
ODPISY AKTUALIZUJĄCE				
Stan na 1 stycznia	2 600	0	590	3 190
Zwiększenia	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	-404	-404
Stan na 31 grudnia	2 600	0	186	2 786
WARTOŚĆ NETTO				
Stan na 1 stycznia	8 017	165	66 963	75 145
Stan na 31 grudnia	7 772	93	23 031	30 896

23. Należności i zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego

	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Należny zwrot podatku	0	0
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego brutto razem	0	0
Podatek dochodowy do zapłaty	105 112	33 813
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego brutto razem	105 112	33 813

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz na dnia 31 grudnia 2023 roku są należnościami i zobowiązaniami od PKO Banku Polskiego S.A., tj. od podmiotu dominującego w ramach funkcjonującej Podatkowej Grupy Kapitałowej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej (por. nota 15.).

24. Zapasy

	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Inwestycje leasingowe	178 026	157 136
Aktywa poleasingowe	23	23
Zapasy brutto razem	178 049	157 159
Odpisy aktualizujące	-18	-18
Zapasy netto	178 031	157 141

Żadna kategoria zapasów nie stanowiła zabezpieczenia kredytów lub pożyczek w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2024 roku i w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2023 roku.

25. Pozostałe aktywa

	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Aktywa finansowe brutto, w tym:		
Należności z tytułu pośrednictwa ubezpieczeniowego	13 150	11 973
Należności z tytułu dostaw i usług na rzecz podmiotów zależnych	2 120	3 642
Należności od EBI z tytułu programu wsparcia MŚP	0	566
Aktywa finansowe brutto razem	15 270	16 181
Odpisy aktualizujące	0	0
Aktywa finansowe netto razem	15 270	16 181
Aktywa niefinansowe brutto, w tym:		
Zaliczki na rzecz dostawców przedmiotów leasingu	31 796	33 825
Koszty zapłacone z góry	7 916	9 849
Rozrachunki publicznoprawne	10 262	380
Inne	318	354
Aktywa niefinansowe brutto razem	50 292	44 408
Odpisy aktualizujące	-1 501	-699
Aktywa niefinansowe netto razem	48 791	43 709
Razem	64 061	59 890

Kwota pozostałych aktywów, których realizacji lub uregulowania oczekuje się po upływie 12 miesięcy, na koniec 2024 roku wynosiła 926 tys. zł (2023: 1.574 tys. zł).

W pozycji rozrachunki publicznoprawne wykazane zostały na dzień 31 grudnia 2024 roku należności z tytułu podatku od towarów i usług (10.201 tys. zł) oraz należności z tytułu nadpłaty w podatku od środków transportu (61 tys. zł), na 31 grudnia 2023 roku – należności z tytułu podatku od towarów i usług (375 tys. zł) oraz należności z tytułu nadpłaty w podatku od środków transportu (5 tys. zł).

Poniższe zestawienie przedstawia zmianę stanu odpisów aktualizujących wartość innych aktywów.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość innych aktywów	2024	2023
Stan odpisu na dzień 1 stycznia	699	1 142
Utworzenie odpisów na utratę wartości	1 155	31
Wykorzystanie odpisów	-106	-41
Odwrocenie odpisów na utratę wartości	-247	-433
Stan odpisu na dzień 31 grudnia	1 501	699

Odpis aktualizujący wartość pozostałych aktywów na dzień 31 grudnia 2024 roku w kwocie 1.501 tys. zł oraz na dzień 31 grudnia 2023 roku w kwocie 699 tys. zł dotyczył innych aktywów niefinansowych.

26. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Kredyty i pożyczki otrzymane, w tym:	20 579 402	19 618 535
Zobowiązania krótkoterminowe	5 401 383	5 082 013
Zobowiązania długoterminowe	15 178 019	14 536 522
Razem	20 579 402	19 618 535

Zmiany w wartości zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek przedstawia poniższa tabela.

W okresie	2024	2023
Stan na początek okresu	19 618 535	17 693 842
Ciągnięcia kredytów i pożyczek	5 177 331	6 549 766
Spląty kredytów i pożyczek	-4 139 990	-4 138 510
Zmniejszenia z tytułu spłaty odsetek	-1 182 067	-1 153 818
Zmiana naliczonych odsetek, wyceny pozycji w walutach obcych i pozostałe	1 105 593	667 255
Stan na koniec okresu	20 579 402	19 618 535

Oprocentowanie otrzymanych kredytów ma charakter zmienny i oparte jest na stawkach rynkowych (WIBOR 1M, EURIBOR 1M/3M, SOFR – w zależności od waluty zaangażowania) powiększonych o marżę banku. Spółka finansuje swoją działalność w PKO Banku Polskim S.A. oraz bankach zewnętrznych (spoza Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A.), w tym w wielostronnych bankach rozwoju (ang. multilateral development banks).

W celu dopasowania struktury walutowej pasywów i aktywów Spółka zaciąga kredyty w następujących walutach: PLN, EUR oraz USD.

Kredyty otrzymane z Banku Rozwoju Rady Europy (CEB) oraz z Europejskiego Banku Inwestycyjnego (EBI) zabezpieczone są poprzez gwarancje bankowe wystawione przez PKO Bank Polski S.A.

27. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Zobowiązania z tytułu emisji krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	2 419 357	1 738 129
Razem	2 419 357	1 738 129

Zmiany w wartości zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych przedstawia poniższa tabela.

W okresie	2024	2023
Stan na początek okresu	1 738 129	1 209 733
Zwiększenia z emisji (w cenie nominalnej)	8 777 000	5 214 000
Zmniejszenia z tytułu wykupu	-8 088 000	-4 687 000
Zmniejszenia z tytułu spłaty odsetek	0	-14 215
Zmiana naliczonych odsetek/dyskonta i pozostałe	-7 772	15 611
Stan na koniec okresu	2 419 357	1 738 129

W ramach Programu emisji obligacji (z limitem 2,5 mld zł) uruchomionego we współpracy z PKO Bankiem Polskim Spółka emituje krótkoterminowe obligacje kuponowe oraz zerokuponowe, w których oprocentowanie lub dyskonto jest ustalone w oparciu o marżę oraz odpowiednią stawkę referencyjną WIBOR. Obligacje podlegają wykupowi według wartości nominalnej.

Wartość godziwa obligacji krótkoterminowych o wartości nominalnej 2.441.000 tys. zł wyliczona na podstawie zdyskontowanych przepływów pieniężnych na dzień 31 grudnia 2024 roku wyniosła 2.419.357 tys. zł.

PKO Leasing S.A. jako emitent obligacji zgodnie z art. 35 ust. 1b oraz 1c ustawy z dnia 15 stycznia 2015 roku o obligacjach przedstawia poniżej istotne różnice między opublikowaną na stronie internetowej www.pkoleasing.pl prognozą zobowiązań finansowych w ujęciu jednostkowym dla emitenta a zobowiązaniami wynikającymi z ksiąg rachunkowych według stanu na ten dzień bilansowy oraz w ujęciu skonsolidowanym dla Grupy Kapitałowej emitenta a zobowiązaniami finansowymi ujętymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym według stanu na ten dzień sprawozdawczy.

Poniższa tabela przedstawia opublikowaną prognozę kształtowania się zobowiązań finansowych na dzień 31 grudnia 2024 roku.

w mln zł	PKO Leasing Spółka Akcyjna		Grupa Kapitałowa PKO Leasing Spółka Akcyjna	
	Wartość	Udział w sumie pasywów	Wartość	Udział w sumie pasywów
Kredyty i pożyczki	21 561,45	83,31%	28 939,85	86,12%
Emisje dłużnych papierów wartościowych	2 772,00	10,71%	2 772,00	8,25%
Pozostałe,	526,68	2,03%	568,05	1,69%
w tym leasing	43,84	0,17%	48,31	0,14%
Łącznie	24 860,13	96,04%	32 279,90	96,06%

Poniższa tabela przedstawia zobowiązania finansowe emitenta wynikające z ksiąg rachunkowych PKO Leasing S.A. i wykazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym oraz zobowiązania finansowe ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym grupy kapitałowej emitenta na dzień 31 grudnia 2024 roku (w mln zł).

Dotyczy:	PKO Leasing S.A.		Grupa Kapitałowa PKO Leasing S.A.	
	Wartość	Udział (%) w sumie pasywów	Wartość	Udział (%) w sumie pasywów
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	20 579,40	83,33%	30 284,71	86,99%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 419,36	9,80%	2 419,36	6,95%
Pozostałe zobowiązania finansowe	576,19	2,32%	596,55	1,70%
w tym zobowiązania z tytułu leasingu	51,54	0,21%	53,51	0,15%
Razem	23 574,95	95,45%	33 300,62	95,64%

Struktura zobowiązań finansowych PKO Leasing S.A wg stanu na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz ich udział w sumie bilansowej pozostały zbliżone do informacji przedstawionych w prognozie. Nominalnie łączny stan zobowiązań z tytułu kredytów oraz z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych był niższy o 1.334,69 mln zł z powodu niższej niż zakładano w prognozie realizacji celów sprzedażowych.

Struktura zobowiązań finansowych Grupy Kapitałowej PKO Leasing S.A wg stanu na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz ich udział w sumie bilansowej były zbliżone do poziomów przewidywanych w prognozie. Nominalnie łączny stan zobowiązań finansowych Grupy na dzień 31 grudnia 2024 roku był wyższy o 1.020,72 mln zł niż prognozowano, w tym w szczególności z tytułu kredytów i pożyczek (wzrost o 1.344,86 mln zł) z uwagi na wyższe od prognozowanego wykorzystanie limitów faktoringowych przez klientów w spółce zależnej PKO Faktoring S.A., a także wyższy od prognozowanego wolumen sprzedaży w Prime Car Management S.A.

28. Pozostałe zobowiązania

	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Zobowiązania finansowe brutto, w tym:		
Otrzymane zaliczki od Klientów	306 027	292 804
Zobowiązania wobec Klientów z tytułu kaucji i depozytów	123 704	144 752
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	91 303	60 963
Zobowiązania z tytułu leasingu	51 538	52 945
Zobowiązania finansowe brutto razem	572 572	551 464
Zobowiązania niefinansowe brutto, w tym:		
Rozrachunki publiczno-prawne	8 597	41 618
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	36 574	32 428
Rezerwa na premie i bonusy	19 000	24 966
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	10 822	10 259
Pozostałe	1 978	9 331
Zobowiązania niefinansowe brutto razem	76 971	118 602
Razem	649 543	670 066

Wartość zobowiązań, których realizacji lub uregulowania oczekuje się po upływie 12 miesięcy, wyniosła na dzień 31 grudnia 2024 roku 111.536 tys. zł (2023: 130.619 tys. zł).

W pozycji rozrachunki publiczno-prawne na dzień 31 grudnia 2024 roku wykazane zostały zobowiązania z tytułu podatku od towarów i usług w wysokości 0 tys. zł (2023: 34.609 tys. zł) oraz z tytułu innych obciążeń publiczno-prawnych w wysokości 8.597 tys. zł (2023: 7.009 tys. zł).

W 2024 roku Spółka poniosła koszty rat leasingowych (bez podatku od towarów i usług) w wysokości 15.944 tys. zł (2023: 13.732 tys. zł).

29. Rezerwy

2024	Stan na 1 stycznia	Utworzenie rezerwy lub odpisu	Odwrócenie rezerwy lub odpisu	Wykorzystanie rezerwy lub odpisu	Inne zmiany	Stan na 31 grudnia
Rezerwy na sprawy sporne	2 272	1 305	0	-202	0	3 375
Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	985	181	0	-37	206	1 335
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe z tytułu udzielonych zobowiązań gwarancyjnych	1 457	440	0	0	0	1 897
Razem	4 714	1 926	0	-239	206	6 607

2023	Stan na 1 stycznia	Utworzenie rezerwy lub odpisu	Odwrócenie rezerwy lub odpisu	Wykorzystanie rezerwy lub odpisu	Inne zmiany	Stan na 31 grudnia
Rezerwy na sprawy sporne	2 336	431	-328	-167	0	2 272
Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	564	116	0	0	305	985
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe z tytułu udzielonych zobowiązań gwarancyjnych	255	1 202	0	0	0	1 457
Razem	3 155	1 749	-328	-167	305	4 714

Na dzień 31 grudnia 2024 roku długoterminowa część rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe wyniosła 1.249 tys. zł (2023: 946 tys. zł).

30. Kapitały

Wartość kapitału akcyjnego Spółki na dzień 31 grudnia 2024 roku i na dzień 31 grudnia 2023 roku wynosiła 347.856 tys. zł.

W okresie od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku nie miały miejsca zmiany w wartości kapitału akcyjnego Spółki oraz w liczbie wyemitowanych akcji. Wszystkie wyemitowane akcje o wartości nominalnej 10 zł każda w liczbie 34.785.566 szt. na dzień 31 grudnia 2024 roku są w pełni opłacone. Wszystkie akcje mają takie same prawa głosu. Akcjonariuszem, posiadającym 100% kapitału zakładowego Spółki, jest Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.

Zarejestrowany kapitał akcyjny	Wartość nominalna akcji		Liczba akcji (w szt.)	
	2024	2023	2024	2023
Stan na początek okresu	347 856	347 856	34 785 566	34 785 566
Emisja akcji	0	0	0	0
Stan na koniec okresu	347 856	347 856	34 785 566	34 785 566

Kapitał zapasowy	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Kapitał zapasowy z zysków netto z lat ubiegłych	58 411	58 411
Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej akcji nad ceną nominalną	193 152	193 152
Razem	251 563	251 563

Kapitał zapasowy	2024	2023
Stan na początek okresu	251 563	251 563
Stan na koniec okresu	251 563	251 563

Kapitał rezerwowy	2024	2023
Stan na początek okresu	247	247
Stan na koniec okresu	247	247

Pozostałe elementy kapitałów	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Inne dochody całkowite	1 043	11 690
Razem	1 043	11 690

Inne dochody całkowite	2024	2023
Inne dochody całkowite na początek okresu (przed podatkiem)	14 432	107 059
Zyski odniesione na inne dochody całkowite w okresie	-57 356	-146 432
Kwota przeniesiona w okresie z innych dochodów całkowitych do rachunku zysków i strat, w tym:	44 212	53 805
- koszty z tytułu odsetek	44 212	53 805
Razem pozostałe dochody wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów (przed podatkiem)	-13 144	-92 627
Razem wpływ na inne dochody całkowite w okresie (przed podatkiem)	-13 144	-92 627
Razem inne dochody całkowite na koniec okresu (przed podatkiem)	1 288	14 432
Efekt podatkowy	-245	-2 742
Inne dochody całkowite na koniec okresu (netto)	1 043	11 690
Nieefektywna część zabezpieczenia przepływów pieniężnych rozpoznana w rachunku zysków i strat	1 544	2 597

Kwota pozostałych całkowitych dochodów wykazanych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów po uwzględnieniu podatku wyniosła w 2024 roku (-)10.647 tys. zł, w 2023 roku: (-)75.028 tys. zł.

Wynik finansowy podlegał podziałowi zgodnie poniższą tabelą:

Wynik finansowy roku bieżącego	2024	2023
Stan na początek okresu	347 547	349 579
Zysk netto za rok bieżący przypadający na akcjonariuszy Spółki	331 111	347 547
Przeniesienie na pozostałe kapitały (wynik finansowy z lat ubiegłych)	-347 547	-349 579
Stan na koniec okresu	331 111	347 547

Dywidendy

	2024	2023
Dywidendy wypłacone	347 545	349 586
Średnia ważona ilość akcji zwykłych	34 785 566	34 785 566
Dywidenda wypłacona przypadająca na 1 akcję	9,99	10,05

Propozycja podziału zysku

Zarząd Spółki zarekomenduje Radzie Nadzorczej przeznaczyć wynik finansowy za 2024 rok w wysokości 331.111 tys. zł w całości na wypłatę dywidendy.

	2024
Dywidendy zaproponowane do wypłaty z zysku roku bieżącego (w złotych)	331 110 727,98
Ilość akcji zwykłych na 31 grudnia	34 785 566
Dywidenda zaproponowana do wypłaty przypadająca na 1 akcję (w złotych)	9,52

31. Aktywa i zobowiązania warunkowe

Wartość otrzymanych zobowiązań finansowych (niewykorzystanych linii kredytowych) i gwarancyjnych (związanych z zobowiązaniami Spółki wobec podmiotów trzecich wynikających przede wszystkim z zawartych umów kredytu oraz umów najmu) zaprezentowano poniżej.

	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Otrzymane zobowiązania finansowe	1 062 896	1 538 524
Otrzymane zobowiązania gwarancyjne	1 535 900	1 705 172
Razem	2 598 796	3 243 696

Poniższa tabela przedstawia wynikającą z zawartych umów wartość zobowiązań warunkowych:

	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Udzielone zobowiązania finansowe		
Zobowiązania do udzielenia pożyczki/przekazania aktywów w leasing finansowy	1 169 999	1 087 297
Z pierwotnym terminem zapadalności do 1 roku	1 169 999	1 087 297
Udzielone zobowiązania gwarancyjne		
Poręczenia z ramach programu „Mój elektryk”	69 862	40 723
Razem	1 239 861	1 128 020

Wszystkie zobowiązania Spółki do udzielenia pożyczki/przekazania aktywów w leasing finansowy mają charakter warunkowy. Szczegółowy opis ryzyk związanych z zobowiązaniami pozabilansowymi został przedstawiony w notach dotyczących ryzyka. Wartość rezerw utworzonych na udzielone zobowiązania gwarancyjne wyniosła na dzień 31 grudnia 2024 roku 1.897 tys. zł, dzień 31 grudnia 2023 roku: 1.457 tys. zł (por. nota 29. Rezerwy).

Sprawy sporne

Łączna wartość przedmiotu sporu spraw sądowych, w których Spółka występowała w roli pozwanej, wynosiła na dzień 31 grudnia 2024 roku 15.675 tys. zł (31 grudnia 2023 roku: 6.214 tys. zł). Spółka utworzyła rezerwy w przypadkach, kiedy według szacunków Spółki prawdopodobieństwo konieczności wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne jest większe niż 50%. Rezerwę utworzono w wysokości przewidywanej kwoty zobowiązania. Na dzień 31 grudnia 2024 roku rezerwy na roszczenia prawne, w których Spółka występowała w roli pozwanej, wyniosły 3.375 tys. zł (2023: 2.272 tys. zł).

Polskie przepisy podatkowe podlegają interpretacjom oraz zmianom, stąd istnieje teoretyczna możliwość, iż interpretacja tych przepisów przez władze skarbowe może być inna niż zastosowana przez Spółkę, co może skutkować dążeniem organów podatkowych do ustalenia innego wymiaru podatku od tego, który został zapłacony przez Spółkę. Zgodnie z art. 70 § 1 Ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku Ordynacja podatkowa rok podatkowy może podlegać badaniu przez władze skarbowe w ciągu 5 lat od końca roku kalendarzowego, w którym upłynął termin płatności podatku. W ocenie Zarządu ryzyko wypływu środków z tego tytułu nie jest istotne.

32. Aktywa, na których ustanowiono zabezpieczenia lub o ograniczonej możliwości dysponowania

W tabeli poniżej zaprezentowano informacje na temat aktywów finansowych zastawionych lub o ograniczonej możliwości dysponowania.

Aktywa o ograniczonej możliwości dysponowania	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 394	5 930

Wykazane wyżej środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania związane są z wprowadzeniem do polskiego prawa podatkowego dotyczącego podatku od towarów i usług mechanizmu podzielonej płatności (ang. split payment) i są środkami na rachunkach VAT.

33. Informacje uzupełniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Środki na rachunkach bieżących	3 050	6 559
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty prezentowane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	3 050	6 559

Na dzień 31 grudnia 2024 roku środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania wyniosły 2.394 tys. zł (2023: 5.930 tys. zł) i związane są z wprowadzeniem do polskiego prawa podatkowego dotyczącego podatku od towarów i usług mechanizmu podzielonej płatności (ang. split payment).

Pozycja niezrealizowane różnice kursowe dodatnie/(ujemne) odnosi się do różnic kursowych od zobowiązań z tytułu kredytów.

Pozycja Inne korekty odnosi się przede wszystkim do zmian w wartości rzeczowych aktywów trwałych oddanych w leasing operacyjny, w tym w szczególności wydatki na nabycie i wartość zlikwidowanych przedmiotów oddanych w leasing operacyjny, amortyzacja przedmiotów w leasingu operacyjnym, oraz do pozostałych zmian w kapitałach własnych.

Inne korekty	2024	2023
Odsetki otrzymane (odrębna linia w sprawozdaniu z przepływów środków pieniężnych)	-1 824 971	-1 800 183
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony (odrębna linia w sprawozdaniu z przepływów środków pieniężnych)	33 026	-43 189
Zmiany w kapitałach będące pozostałymi całkowitymi dochodami	-10 647	-75 028
Zmniejszenie stanu rzeczowych aktywów trwałych w leasingu operacyjnym na skutek ich sprzedaży lub likwidacji	20 514	38 244
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych w leasingu operacyjnym	988	6 409
Pozostałe korekty	-2 277	-2 295
Razem	-1 783 367	-1 876 042

Pozostałe zobowiązania	2024	2023
Zmiana stanu Pozostałych zobowiązań wynikająca z sald bilansowych	-20 523	-8 584
Ujęcie płatności z tytułu leasingu w działalności finansowej	1 407	-34 108
Razem Pozostałe zobowiązania (z wyłączeniem zobowiązań z tytułu leasingu oraz z tytułu dywidendy) w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	-19 116	-42 692

34. Wynik na instrumentach finansowych

Wynik dotyczący należności z tytułu leasingu i pożyczek oraz środków pieniężnych i ich ekwiwalentach

	2024	2023
Całkowite przychody dotyczące aktywów finansowych niewycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 825 585	1 802 144
Razem	1 825 585	1 802 144
w tym: przychody dotyczące aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	305 810	290 205

Wynik dotyczący zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu

	2024	2023
Całkowite koszty dotyczące zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	-1 311 854	-1 313 303
Razem	-1 311 854	-1 313 303

35. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

Metody ustalania wartości godziwej poszczególnych składników aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej wraz z przypisanymi do nich modelami wyceny można zaklasyfikować do trzech głównych kategorii:

- *Kategoria I* – aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane bezpośrednio w oparciu o ceny notowane na aktywnym rynku lub techniki wyceny bazujące tylko i wyłącznie na informacjach rynkowych. Wycena mark-to-market stosowana głównie w odniesieniu do notowanych papierów wartościowych.
- *Kategoria II* – aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w oparciu o techniki wyceny bazujące na założeniach wykorzystujących obserwacje rynkowe lub informacje pochodzące z aktywnego rynku. Wycena mark-to-model z parametryzacją modeli wyłącznie na podstawie notowań z aktywnego rynku dla danego typu instrumentu. W oparciu o tego typu modele wyceniana jest większość instrumentów pochodnych, w tym transakcje terminowe na papiery wartościowe, niepełne papiery skarbowe lub papiery emitowane przez bank centralny oraz nienotowane dłużne papiery korporacyjne i komunalne papiery wartościowe, dla których do wyceny pobierane są dane z aktywnego rynku.
- *Kategoria III* – aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w oparciu o powszechnie stosowane przez uczestników rynku techniki wyceny, których założenia nie bazują na informacji pochodzącej z aktywnego rynku. Wycena mark-to-model z częściową parametryzacją modelu na podstawie estymowanych czynników ryzyka. Metoda ta dotyczy nieliniowych instrumentów pochodnych zawieranych na nieaktywnym rynku, nienotowanych dłużnych papierów korporacyjnych, które nie spełniają warunków pozwalających na zaliczenie ich do kategorii II, a także instrumentów pochodnych, dla których dokonano korekty wartości godziwej o odpisy z tytułu ryzyka kredytowego.

Podział instrumentów finansowych ujmowanych w wartości godziwej na opisane powyżej kategorie prezentuje poniższa tabela.

Wyszczególnienie pozycji	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Kategoria I		
Razem aktywa	0	0
Razem zobowiązania	0	0
Kategoria II		
Pochodne instrumenty finansowe (aktywa)	0	11 662
Razem aktywa	0	11 662
Pochodne instrumenty finansowe (zobowiązania)	3 616	42
Razem zobowiązania	3 616	42
Kategoria III		
Razem aktywa	0	0
Razem zobowiązania	0	0
Razem wszystkie kategorie – aktywa	0	11 662
Razem wszystkie kategorie – zobowiązania	3 616	42

Poniżej zaprezentowano główne założenia i metody wykorzystane przez Spółkę podczas określania wartości godziwej instrumentów finansowych nieujmowanych w wartości godziwej w sprawozdaniu finansowym:

- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty: są oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej i przeszacowywane w okresach poniżej roku. W związku z tym ich wartość godziwa jest zbliżona do wartości bilansowej.
- Należności z tytułu leasingu i pożyczek: wartość godziwa należności z tytułu leasingu i pożyczek została oszacowana przy zastosowaniu modelu opartego o kontraktową wartość bieżącą przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu bieżących stóp procentowych uwzględniających marżę na ryzyko kredytowe. Marże uwzględnione zostały przy zachowaniu podziału na główne grupy produktowe, tj. należności z tytułu leasingu finansowego o zmiennej stopie procentowej, należności z tytułu leasingu finansowego o stałej stopie procentowej, należności z umów leasingu finansowego nieruchomości. Model zastosowany do wyznaczenia wartości godziwej należności z tytułu leasingu i pożyczek wykorzystuje techniki wyceny oparte na parametrach nie pochodzących z rynku, w związku z tym zaliczany jest do trzeciej kategorii wyceny.
- Zobowiązania finansowe: zaprezentowane w tej pozycji instrumenty finansowe to kredyty otrzymane od banków oraz zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych. Wartość godziwa dla zobowiązań finansowych o stałej stopie procentowej powyżej 1 roku opiera się na zdyskontowanych przepływach pieniężnych z tytułu kapitału i odsetek przy zastosowaniu czynnika dyskontującego wyliczonego w oparciu o krzywą zerokuponową. Spółka przyjęła, że wartość godziwa dla powyższych instrumentów o zmiennej stopie procentowej lub o stałej stopie procentowej, ale poniżej 1 roku jest równa ich wartości bilansowej.
- Instrumenty kapitałowe o wartości bilansowej 301.676 tys. zł są ujmowane według kosztu zakupu, gdyż nie istnieje aktywny rynek, co pozwoliłoby na wiarygodne określenie ich wartości godziwej. Udziały te stanowią inwestycje portfelowe Spółki i Spółka nie ma zamiaru zbycia udziałów w dającej się przewidzieć przyszłości.

Poniżej przedstawiono wartość księgową i godziwą tych aktywów i zobowiązań finansowych, które nie zostały wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według ich wartości godziwej.

Wyszczególnienie pozycji	31 grudnia 2024					31 grudnia 2023				
	Wartość księgową	Wartość godziwa	Kategoria I	Kategoria II	Kategoria III	Wartość księgową	Wartość godziwa	Kategoria I	Kategoria II	Kategoria III
Aktywa										
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 050	3 050	0	0	3 050	6 559	6 559	0	0	6 559
Należności z tytułu leasingu i pożyczek, w tym:	23 595 006	23 644 087	0	0	23 644 087	21 954 123	21 953 343	0	0	21 953 343
Należności z tytułu leasingu finansowego	19 727 644	19 743 236	0	0	19 743 236	18 452 153	18 426 896	0	0	18 426 896
Należności z tytułu pożyczek	3 861 492	3 894 981	0	0	3 894 981	3 491 480	3 515 957	0	0	3 515 957
Należności z tytułu leasingu operacyjnego	5 870	5 870	0	0	5 870	10 490	10 490	0	0	10 490
Pozostałe aktywa finansowe	15 270	15 270	0	0	15 270	16 181	16 181	0	0	16 181

Wyszczególnienie pozycji	31 grudnia 2024					31 grudnia 2023				
	Wartość księgową	Wartość godziwa	Kategoria I	Kategoria II	Kategoria III	Wartość księgową	Wartość godziwa	Kategoria I	Kategoria II	Kategoria III
Zobowiązania										
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	20 579 402	20 579 402	0	0	20 579 402	19 618 535	19 618 535	0	0	19 618 535
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 419 357	2 419 357	0	0	2 419 357	1 738 129	1 738 129	0	0	1 738 129
Pozostałe zobowiązania finansowe	572 572	572 572	0	0	572 572	551 464	551 464	0	0	551 464

36. Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

Kompensowanie składnika aktywów i zobowiązań finansowych jest dokonywane tylko w przypadku, gdy Spółka posiada ważny tytuł prawny do przeprowadzenia kompensaty, a rozliczenie ma zostać przeprowadzone w kwocie netto lub realizacja składnika aktywów i zobowiązań następuje jednocześnie.

Poniższe zestawienia prezentują aktywa finansowe i zobowiązania finansowe, które zostały skompensowane i zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym w kwocie netto.

31 grudnia 2023	Kwoty brutto uznanych aktywów finansowych	Kwota kompensaty	Kwoty netto aktywów finansowych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	Powiązane kwoty niekompensowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej		Kwota netto
				Instrumenty finansowe	Otrzymane zabezpieczenia pieniężne	
AKTYWA FINANSOWE						
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej - Pochodne instrumenty finansowe	11 662	0	11 662	0	0	11 662
Razem	11 662	0	11 662	0	0	11 662

31 grudnia 2024	Kwoty brutto uznanych zobowiązań finansowych	Kwota kompensaty	Kwoty netto zobowiązań finansowych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	Powiązane kwoty niekompensowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej		Kwota netto
				Instrumenty finansowe	Złożone zabezpieczenia pieniężne	
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE						
Zobowiązania wyceniane według wartości godziwej - Pochodne instrumenty finansowe	3 616	0	3 616	0	0	3 616
Razem	3 616	0	3 616	0	0	3 616

31 grudnia 2023	Kwoty brutto uznanych zobowiązań finansowych	Kwota kompensaty	Kwoty netto zobowiązań finansowych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	Powiązane kwoty niekompensowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej		Kwota netto
				Instrumenty finansowe	Złożone zabezpieczenia pieniężne	
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE						
Zobowiązania wyceniane według wartości godziwej - Pochodne instrumenty finansowe	42	0	42	0	0	42
Razem	42	0	42	0	0	42

37. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Podmioty powiązane ze Spółką to:

- jednostka dominująca – Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. (PKO Bank Polski lub PKO BP), będąca jednostką dominującą najwyższego szczebla,
- jednostki zależne wobec Spółki:
 - PKO Faktoring S.A. (spółka zależna bezpośrednio),
 - PKO Leasing Sverige AB (spółka zależna bezpośrednio),
 - PKO Agencja Ubezpieczeniowa sp. z o.o. (spółka zależna bezpośrednio),
 - PKO Leasing Finanse sp. z o.o. (zależność pośrednia),
 - Prime Car Management S.A.,
 - Futura Leasing S.A. (zależność pośrednia),
 - Masterlease Sp. z o.o. (zależność pośrednia),
 - MasterRent24 Sp. z o.o. (zależność pośrednia).
 - Polish Lease Prime 1 DAC, Irlandia,
- członkowie kluczowego personelu Spółki oraz kluczowego personelu jednostki dominującej oraz osoby z nimi powiązane,
- pozostałe jednostki – pozostałe jednostki powiązane należące do Grupy Kapitałowej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego S.A., w tym: PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., PKO Towarzystwo Ubezpieczeń S.A., PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A., PKO BP Finat Sp. z o.o., PKO BP Bankowy Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A., PKO Bank Hipoteczny S.A., Qualia Sp. z o.o., ZenCard Sp. z o.o., Bankowe Towarzystwo Kapitałowe S.A.; oraz podmioty powiązane ze Spółką poprzez Skarb Państwa.

Do członków kluczowego personelu Spółki zalicza się członków Zarządu Spółki oraz członków Rady Nadzorczej Spółki, których listę zaprezentowano w nocie 1. sprawozdania finansowego. W 2023 roku i w 2024 roku nie wystąpiły transakcje z członkami kluczowego personelu jednostki dominującej wobec Spółki ani inne transakcje z osobami powiązаныmi z członkami kluczowego personelu Spółki lub jednostki dominującej wobec Spółki, poza zaprezentowanymi poniżej.

Poniżej przedstawiono transakcje z podmiotami powiązаныmi.

Pozycje ze sprawozdania z sytuacji finansowej	Jednostka dominująca		Jednostki zależne		Członkowie kluczowego personelu Spółki		Pozostałe jednostki powiązane kapitałowo	
	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 050	6 559	0	0	0	0	0	0
Pochodne instrumenty finansowe - aktywa	0	11 662	0	0	0	0	0	0
Należności z tytułu leasingu i pożyczek	0	3	0	0	0	0	23 711	30 128
Pozostałe aktywa	0	22	2 102	3 616	0	0	15 051	12 532
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	19 321 476	18 140 547	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 955	0	0	0	0	0	94 901	131 201
Zobowiązania z tytułu sekurytyzacji aktywów	0	0	0	0	0	0	0	0
Pochodne instrumenty finansowe - pasywa	3 616	42	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	105 181	47 173	6 838	5 729	0	0	88	208
Rezerwy na zobowiązania (z tytułu programu wynagrodzeń zmiennych)	0	0	0	0	6 042	6 812	0	0

Pozycje z rachunku zysków i strat	Jednostka dominująca		Jednostki zależne		Członkowie kluczowego personelu Spółki		Pozostałe jednostki powiązane kapitałowo	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Przychody z tytułu leasingu finansowego	0	0	0	0	0	0	40 969	34 429
Przychody z tytułu leasingu operacyjnego	1 011	3 138	-6 876	-7 669	0	0	20 490	27 598
Przychody z tytułu pożyczek	0	0	0	0	0	0	58	98
Koszty z tytułu odsetek	-1 079 606	-1 113 793	0	-48 989	0	0	-5 703	-7 646
Przychody z tytułu prowizji	0	0	9 659	3 687	0	0	16 754	4 913
Koszty z tytułu prowizji	-12 464	-11 422	-103	1 195	0	0	0	0
Przychody z tytułu dywidend	0	0	78 273	81 843	0	0	0	0
Wynik z pozycji wymiany	0	0	0	0	0	0	-130	-31
Pozostałe przychody operacyjne	0	0	-2 349	-3 216	0	0	-131	-328
Pozostałe koszty operacyjne	0	0	14 470	16 051	0	0	351	0
Przychody finansowe	6	0	2	0	0	0	2	6
Ogólne koszty administracyjne	-7 629	-6 703	-3 216	-3 608	-6 707	-9 178	2 460	2 054

Pozycje pozabilansowe	Jednostka dominująca		Jednostki zależne		Członkowie kluczowego personelu Spółki		Pozostałe jednostki	
	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Gwarancje i akredytywy	1 535 900	1 705 172	0	0	0	0	0	0
Nie wykorzystany limit kredytowy/pożyczkowy	1 062 896	1 538 524	0	0	0	0	0	0

Noty przedstawione na stronach 10-112 stanowią integralną część niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Transakcje z jednostką dominującą będącą bankiem obejmowały transakcje mające na celu zapewnienie finansowania działalności Spółki (głównie kredyty otrzymane), zagwarantowanie wywiązania się Spółki z zobowiązań z tytułu otrzymanych kredytów oraz zawartych umów najmu, zawieranie transakcji na rynku finansowym (w ramach zarządzania pozycjami stopy procentowej i walutowej) oraz zapewnienie Spółce obsługi bankowej. W rachunku zysków i strat skutkowało to powstaniem kosztów odsetkowych i prowizyjnych oraz przychodów odsetkowych. Spółka świadczy na rzecz jednostki dominującej przede wszystkim usługi leasingu operacyjnego.

Jednostka dominująca udzieliła Spółce finansowania w ramach kredytu obrotowego z pięcioletnim okresem zapadalności oraz z miesięczną, liniową amortyzacją kapitału oraz kredytu krótkoterminowego w rachunku bieżącym. Oba kredyty mogą być wykorzystywane w PLN, EUR lub USD. Oprocentowanie ma charakter zmienny i oparte jest na odpowiednich, w zależności od waluty, stawkach referencyjnych, tj. WIBOR 1M, EURIBOR 1M lub SOFR. Ustalone marże mieszczą się w rynkowych przedziałach, stosowanych przez jednostkę dominującą dla transakcji z podmiotami niepowiązanymi.

Na rzecz spółek zależnych Spółka świadczy przede wszystkim usługi serwisowe, w tym usługi wsparcia operacyjnego, administrowania umowami, oceny ryzyka kredytowego transakcji, obsługi informatycznej, księgowości, kadrowe. Wynagrodzenie oparte jest na ponoszonych kosztach związanych z obsługą powiększonych o marżę.

W 2023 roku PKO Leasing S.A., PKO Agencja Ubezpieczeniowa sp. z o.o. oraz PKO Leasing Finanse sp. z o.o. zawarły z PKO Bankiem Polskim S.A. umowę kompleksowego zarządzania płynnością finansową w wariacie cash pooling wirtualnego (z ang. notional cash pooling). Usługa świadczona przez PKO Bank Polski S.A. polega na wirtualnej konsolidacji środków zgromadzonych na rachunkach bieżących oraz środków wykorzystywanych w ramach kredytu na rachunku bieżącym udzielonych przez Bank posiadaczom rachunków, tj. PKO Leasing S.A., PKO Agencja Ubezpieczeniowa sp. z o.o. oraz PKO Leasing Finanse sp. z o.o. Od skonsolidowanego salda Bank nalicza oprocentowanie, a poszczególne rachunki bankowe uczestniczące w konsolidacji nie są indywidualnie oprocentowane. Wirtualny charakter cash pooling oznacza, że sumowaniu sald rachunków uczestniczących w operacji nie towarzyszy rzeczywisty przepływ środków pieniężnych pomiędzy rachunkami bankowymi objętymi konsolidacją, a konsolidacja ma charakter wirtualny, tj. istniejący jedynie w relacji z Bankiem na potrzeby kalkulacji oprocentowania środków należących do uczestników lub wykorzystywanych przez uczestników cash pooling w ramach kredytu w rachunku bieżącym.

Rozliczenie cash pooling opiera się na dwóch umowach:

- umowy o cash pooling zawartej pomiędzy PKO Bankiem Polskim S.A. oraz PKO Leasing S.A., PKO Agencja Ubezpieczeniowa sp. z o.o. oraz PKO Leasing Finanse sp. z o.o., regulującej świadczenie przez Bank na rzecz spółek usługi cash pooling wirtualnego, w tym rozliczenia pomiędzy Bankiem a spółkami;
- umowy zawartej pomiędzy PKO Leasing S.A., PKO Agencja Ubezpieczeniowa sp. z o.o. oraz PKO Leasing Finanse sp. z o.o., regulującej wykonywanie przez Spółkę, pełniącą funkcję agenta na rzecz pozostałych spółek, czynności administracyjnych w związku z uczestnictwem w systemie cash pooling oraz określającej podział kosztów i korzyści pomiędzy spółkami.

Na rzecz pozostałych jednostek powiązanych Spółka świadczy usługi leasingu operacyjnego i finansowego. PKO Leasing S.A. korzysta z usług ubezpieczenia świadczonych przez podmioty z Grupy Kapitałowej PKO BP, w tym ubezpieczeń związanych z umową leasingu lub przedmiotami leasingu. Ponadto, Spółka realizowała transakcje w 2024 roku z 51 jednostkami (2023: 62), nienależącymi do Grupy Kapitałowej PKO BP, a powiązanymi ze Spółką poprzez Skarb Państwa. Na ich rzecz Spółka świadczy głównie usługi leasingu operacyjnego i finansowego oraz finansowania w formie pożyczki, pośrednictwa ubezpieczeniowego, a nabywa od nich przede wszystkim paliwo, przedmioty leasingu (2024: 714 tys. zł, w 2023: 855 tys. zł) oraz usługi ubezpieczeniowe i pocztowe.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku jednostkami powiązanymi osobowo ze Spółką poprzez kluczowy personel kierowniczy PKO Leasing S.A. bądź bliskich członków rodziny kluczowego personelu kierowniczego pozostawało 10 podmiotów (2023: 2 podmioty). W latach 2023-2024 Spółka nie realizowała transakcji z tymi podmiotami.

Transakcje zostały zawarte na warunkach nieodbiegających od warunków rynkowych.

Koszty rozliczeń z członkami kluczowego personelu Spółki za rok obrotowy dotyczą wynagrodzeń dla tego personelu, które zostały ujęte w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym.

Wynagrodzenie członków kluczowego personelu Spółki	2024	2023
Wynagrodzenie krótkoterminowe Zarządu (wynagrodzenie podstawowe)	2 913	3 750
Wynagrodzenie wypłacone w związku z rozwiązaniem stosunku pracy	2 322	122
Wynagrodzenie zmienne członków Zarządu	2 024	2 898
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	218	351
Razem	7 477	7 121

Zmienne składniki wynagrodzeń członków kluczowego personelu Spółki, tzw. Material Risk Takers (MRT)

Zmienne składniki wynagrodzeń przyznawane są w formie:

- nieodroczonej (w pierwszym roku po roku kalendarzowym stanowiącym okres oceny),
- odroczonej (przez kolejne pięć lat po pierwszym roku po okresie oceny),

przy czym zarówno wynagrodzenie nieodroczone, jak i odroczone, jest przyznawane w równych częściach w formie gotówkowej oraz w formie instrumentu finansowego, tj. akcji fantomowych (których przeliczenie na gotówkę jest dokonywane po dodatkowym okresie retencyjnym).

W 2023 roku zmodyfikowane Zasady określiły, że w sytuacji, gdy wynagrodzenie zmienne nie przekracza kwoty 50 tys. EUR, a także gdy wynagrodzenie zmienne nie przekracza jednej trzeciej łącznego rocznego wynagrodzenia całkowitego, to wynagrodzenie zmienne wypłacone zostaje w całości w formie gotówkowej. Spełnienie jednego z wyżej wymienionych warunków powoduje konieczność zastosowania okresu odroczenia, który został wydłużony z trzech do pięciu lat.

Sposób wyliczenia składników wynagrodzenia osób zajmujących stanowiska kierownicze w formie instrumentu finansowego jest przeliczany w sposób analogiczny, jak dla członków Zarządu (z wyjątkiem terminów wypłaty oraz wysokości wskaźników premiowych).

Wynagrodzenie odroczone może podlegać redukcji w przypadku pogorszenia wyników finansowych Spółki, straty Spółki lub pogorszenia innych zmiennych związanych z efektami pracy w okresie oceny osób zajmujących stanowiska kierownicze (tzw. MRT – Material Risk Takers) oraz wynikami nadzorowanych lub kierowanych przez te osoby jednostek/komórek organizacyjnych, które ujawniły się po okresie oceny.

Rezerwa na zmienne składniki wynagrodzeń	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Zarząd Spółki	6 042	6 812
MRT	1 516	2 014
Razem rezerwa	7 558	8 826
Wynagrodzenie wypłacone w roku	2024	2023
	za lata 2019-2024	za lata 2018-2023
przyznane w formie gotówki	2 713	3 078
Zarząd Spółki	988	856
przyznane w formie instrumentu finansowego	1 913	957
Zarząd Spółki	1 815	894
Razem wynagrodzenie wypłacone	4 626	4 035

38. Wynagrodzenie firmy audytorskiej

Łączna wysokość należnego wynagrodzenia netto firmy audytorskiej badającej sprawozdanie finansowe za usługi wskazane poniżej wyniosło:

	2024	2023
Usługi badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	550	430
Usługi atestacyjne, w tym przeglądy sprawozdań finansowych, badanie i przeglądy pakietów konsolidacyjnych	130	188
Razem	680	618

39. Reforma wskaźników stóp procentowych

Ustawa o finansowaniu społecznościami dla przedsiębiorstw gospodarczych i pomocy kredytobiorcom z dnia 7 lipca 2022 roku zapoczątkowała reformę wskaźnika WIBOR. Zgodnie z aktualnym harmonogramem reformy wskaźnik WIBOR zostanie wycofany z końcem 2027 roku i zastąpiony zamiennikiem. Wspomniana wyżej ustawa zawiera prawną delegację do ogłoszenia zamiennika w drodze rozporządzenia. Rozporządzenie Ministra Finansów wskaże następcę wskaźnika WIBOR, w tym także określi tzw. spread korygujący, czyli dodatni lub ujemny parametr dodawany do nowego wskaźnika, który w momencie konwersji zastąpi WIBOR. Rozporządzenie wskaże także dokładną datę konwersji starych portfeli (tzw. portfel legacy) umów opartych o WIBOR.

W lipcu 2022 roku powołana została Narodowa Grupa Robocza ds. reformy wskaźników referencyjnych (NGR), której prace mają na celu zapewnienie wiarygodności, przejrzystości i rzetelności opracowywania i stosowania nowego wskaźnika referencyjnej stopy procentowej.

W skład Narodowej Grupy Roboczej wchodzi przedstawiciele Ministerstwa Finansów, Narodowego Banku Polskiego, Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego, Bankowego Funduszu Gwarancyjnego, Polskiego Funduszu Rozwoju, Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, Banku Gospodarstwa Krajowego, GPW Benchmark, a także wiodących banków komercyjnych, banków zrzeszających banki spółdzielcze, towarzystw funduszy inwestycyjnych oraz zakładów ubezpieczeń, jak również organizacje branżowe zrzeszające podmioty rynku finansowego.

Prace Narodowej Grupy Roboczej są koordynowane i nadzorowane przez Komitet Sterujący (KS NGR), w skład którego wchodzi przedstawiciele kluczowych instytucji, m.in.: Komisji Nadzoru Finansowego, Narodowego Banku Polskiego, Ministerstwa Finansów, Bankowego Funduszu Gwarancyjnego, Polskiego Funduszu Rozwoju, a także GPW Benchmark - administratora stóp referencyjnych - oraz Związku Banków Polskich.

Działania NGR prowadzone są w formule projektowej, w której wyodrębnione zostały strumienie projektowe.

W dniu 10 grudnia 2024 roku KS NGR podjął decyzję o wyborze indeksu o technicznej nazwie WIRF, bazującego na niezabezpieczonych depozytach ON (overnight), zawieranych z Instytucjami Kredytowymi i Instytucjami Finansowymi, jako docelowego wskaźnika referencyjnego stopy procentowej, który miałby zastąpić wskaźnik referencyjny WIBOR, tym samym KS NGR zmienił swoją wcześniejszą decyzję o wyborze WIRON. Następnie, w dniu 24 stycznia 2025 roku KS NGR podjął decyzję o wyborze docelowej nazwy POLSTR (Polish Short Term Rate) dla nowego indeksu.

Kolejnym krokiem KS NGR będzie zaktualizowanie tzw. Mapy Drogowej, czyli harmonogramu działań mających na celu zastąpienie wskaźnika referencyjnego WIBOR docelowym wskaźnikiem POLSTR.

KS NGR planuje w 2025 roku zaktualizować wydane dotychczas rekomendacje NGR, w szczególności standardy stosowania nowego docelowego wskaźnika w nowych produktach: bankowych, leasingowych i faktoringowych oraz instrumentach finansowych, jak również standardy dobrowolnej konwersji dla portfeli legacy umów i instrumentów finansowych, w których stosowany jest wskaźnik referencyjny WIBOR.

Dostosowanie PKO Leasing S.A.

Reforma WIBOR ma wpływ na działalność Spółki poprzez zawarte z klientami umowy oraz konieczność dostosowania procesów i systemów informatycznych.

PKO Leasing S.A. już od III kwartału 2022 roku prowadzi międzydiscyplinarny projekt, będący częścią dużego projektu całej Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A., nadzorowanego przez członków Zarządu Banku, związanych z dostosowaniem do zmian wprowadzanych w ramach reformy wskaźników referencyjnych.

W pracach tego projektu uczestniczą przedstawiciele wielu jednostek organizacyjnych Spółki, w tym w szczególności odpowiedzialni za obszary finansów, operacji, produktów i technologii oraz kwestie związane z zarządzaniem ryzykiem.

Data rozpoczęcia oferowania przez Spółkę produktów z nowym wskaźnikiem zależy od tego, jakie ostatecznie wytyczne znajdą się w finalnej wersji tzw. Mapy Drogowej.

Poniższe tabele przedstawiają ekspozycję Spółki na 31 grudnia 2024 roku i 31 grudnia 2023 roku na stawkę WIBOR.

Aktywa finansowe	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Należności z tytułu leasingu i pożyczek	14 078 798	13 723 763
Zobowiązania finansowe	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	13 834 454	13 215 284
Pozostałe zobowiązania	101 126	122 511

Rachunkowość zabezpieczeń

Zmiany w MSSF umożliwiają przyjęcie założenia, że przyszłe przepływy pieniężne – mimo że będą w przyszłości podlegały zmianom w wyniku przejścia na alternatywne stawki referencyjne – są nadal wysoce prawdopodobne i tym samym możliwe jest utrzymanie dotychczasowych powiązań zabezpieczających.

40. Zdarzenia po dacie bilansowej

Zmiany w składzie organów zarządzających Spółki (Rady Nadzorczej) po dniu 1 stycznia 2025 roku przedstawiono w Sprawozdaniu z działalności PKO Leasing S.A. w roku obrotowym zakończonym dnia 31 grudnia 2024 roku.

Po dniu bilansowym nie wystąpiły inne istotne zdarzenia wymagające ujęcia bądź ujawnienia w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku.

Zarządzanie ryzykiem finansowym

41. Charakter i zakres ryzyka związanego z instrumentami finansowymi

Spółka stosuje w swojej działalności aktywne podejście do zarządzania ryzykiem polegające na jego identyfikacji, pomiarze, monitorowaniu i ograniczaniu. Spółka kieruje się zasadą, że efektywny system zarządzania i kontroli ryzyka jest oparty na trzech, dopasowanych elementach:

- strukturze organizacyjnej – obejmującej podział zadań i kompetencji, w tym wyraźne wskazania funkcji realizowanych przez poszczególne jednostki organizacyjne w procesie zarządzania ryzykiem i kontroli ryzyka,
- metodach monitoringu, pomiaru i szacowania ryzyka – stanowiących warunek prawidłowej identyfikacji przez Spółkę ponoszonego ryzyka,
- działaniach skoncentrowanych na wykorzystaniu nowoczesnych technik zabezpieczania i transferu ryzyka w celu dostosowania rodzaju i profilu ryzyka podejmowanego przez Spółkę do apetytu na ryzyko wyrażonego w przyjętych planach strategicznych i wyznaczonych limitach.

Podstawowym założeniem przyjętym przy konstruowaniu systemu zarządzania i kontroli ryzyka jest rozdzielenie funkcji jednostek organizacyjnych kontrolujących ryzyko od jednostek biznesowych, a więc podejmujących ryzyko, co zostało odzwierciedlone w strukturze organizacyjnej Spółki. Zasady zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka wdrażane są na podstawie pisemnych strategii, polityk i zasad.

42. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to zagrożenie poniesienia strat w wyniku niewywiązania się dłużnika z warunków zawartej umowy.

Celem zarządzania ryzykiem kredytowym jest zwiększenie bezpieczeństwa prowadzonej przez Spółkę działalności leasingowej poprzez zapewnienie najwyższej jakości ocen ryzyka kredytowego i efektywności podejmowania decyzji kredytowych, jak również skutecznego procesu monitorowania zaangażowania kredytowego wobec indywidualnego klienta i portfela leasingowego Spółki.

W odniesieniu do indywidualnego klienta, monitorowaniu podlega jego sytuacja ekonomiczno-finansowa, przebieg wykorzystania i spłaty leasingu czy pożyczki, wartości ustanowionych zabezpieczeń oraz powiązania kapitałowo-organizacyjne klienta. Wdrażane i modyfikowane procedury w tym zakresie mają na celu identyfikację zagrożeń oraz podejmowanie działań odpowiadających zmianom ryzyka.

W procesie zarządzania ryzykiem kredytowym Spółka grupuje klientów do odpowiednich klas aktywów, dla których dokonuje podziału na homogeniczne grupy pod kątem ryzyka niewypłacalności oraz wysokości straty w przypadku zaistnienia zdarzenia niewypłacalności. W ramach poszczególnych portfeli dokonywana jest estymacja wysokości parametrów PD oraz LGD dla odpowiednich klas, jak również wyliczana jest oczekiwana strata (EL) dla celów zarządzania ryzykiem portfeli oraz kalkulacji odpisów na należności. Kalkulacja wysokości odpisów odbywa się w sposób automatyczny na podstawie dedykowanych modeli oraz przesłanek utraty wartości dla odpowiednich klas aktywów. Poprawność estymacji parametrów oraz wysokości utworzonego odpisu badana jest w ramach cyklicznego procesu walidacji oraz backtestów.

Monitorowanie ryzyka kredytowego na poziomie portfela obejmuje sporządzanie regularnych, okresowych analiz dotyczących portfela Spółki, zapewniających identyfikację niekorzystnych tendencji i koncentracji oraz wykonywanie doraźnych przeglądów tego portfela związanych przede wszystkim ze zmianami w otoczeniu zewnętrznym.

Stosowane przez Spółkę procedury monitorowania ryzyka kredytowego obejmują również zasady monitorowania ustanowionych zabezpieczeń. W ramach monitoringu przeprowadzane są okresowe wyceny zabezpieczeń. Zakres i częstotliwość tych przeglądów uzależnione są od rodzaju przedmiotu zabezpieczenia i obejmują: wartość zabezpieczenia i jej zmiany w okresie od ostatniego przeglądu, prawidłowość, kompletność i ważność dokumentów związanych z ustanowionym zabezpieczeniem.

Ekspozycja na ryzyko kredytowe Spółki wynika głównie z prowadzonej działalności leasingowej, pożyczkowej oraz w niewielkim stopniu z instrumentów pochodnych.

Spółka stosuje wewnętrzne procedury pozwalające określić poziom ryzyka kredytowego wiążącego się z przyznaniem danemu klientowi leasingu/pożyczki lub innych usług obciążonych ryzykiem kredytowym oraz stopień akceptowalności tego ryzyka. Procedury te tworzone są zgodnie ze standardami obowiązującymi w Grupie PKO BP. Wdrażane i modyfikowane procedury w tym zakresie mają na celu identyfikację zagrożeń oraz podejmowanie działań odpowiadających zmianom ryzyka.

Spółka posiada system kompetencji kredytowych zbudowany na wielostopniowym systemie komitetów kredytowych o różnych, ściśle określonych kompetencjach. Każda osoba zaangażowana w proces podejmowania decyzji odpowiada za ryzyko i zwrot na transakcji będącej przedmiotem decyzji.

W celu zapewnienia niezależności ocen ryzyka kredytowego i jakości portfela Spółki wprowadzony został podział odpowiedzialności pomiędzy Departament Zarządzania Ryzykiem i Departament Zarządzania Ryzykiem Kredytowym.

Departament Zarządzania Ryzykiem Kredytowym odpowiedzialny jest za zarządzanie indywidualnymi ekspozycjami leasingowymi i pożyczkowymi i w ramach swoich kompetencji wykonuje czynności związane z:

- wdrożeniem polityki kredytowej, procedur zawierania transakcji leasingowych / pożyczek, w tym również opracowywania zasad i trybu podejmowania decyzji, oraz ustalanie kompetencji decyzyjnych i ról/poziomów w procesie akceptacji wniosków kredytowych,
- zapewnieniem właściwego stosowania zatwierdzonych przez Spółkę standardów procesu zawierania umów leasingu / pożyczek,
- procesowaniem nowych wniosków klientów, w tym:
 - analizą kredytową oraz oceną ryzyka klienta,
 - podejmowaniem decyzji kredytowych,
- monitoringiem zawartej transakcji i leasingo-/pożyczkobiorcy,
- restrukturyzacją,
- analizą przepływów pieniężnych możliwych do uzyskania z tytułu zarządzania wierzytelnością, w tym: ustalaniem rezerwy indywidualnej na klientach indywidualnych.

Departament Zarządzania Ryzykiem odpowiedzialny jest za monitoring ryzyka całego portfela leasingowego i pożyczek Spółki i w ramach swoich zadań realizuje między innymi następujące funkcje:

- wdrożenie strategii zarządzania wszystkimi ryzykami,
- budowa oraz zarządzanie modelami oceny ryzyka,
- kalibracja, estymacja i walidacja parametrów do podejmowania decyzji kredytowych oraz zarządzania poziomem ryzyka kredytowego portfela,
- ustalanie i monitorowanie poziomu rezerw na ryzyko kredytowe,
- zarządzanie portfelem należności zagrożonych.

Przed zawarciem umowy leasingu / pożyczki Spółka dokonuje oceny zdolności kredytowej klienta. Ocena klienta wspierana jest przez wykorzystywane w Spółce systemy ratingowe i scoringowe. Systemy te stanowią ważny element zarządzania ryzykiem kredytowym w Spółce.

W przypadku klientów korporacyjnych zdolność kredytowa klienta jest oceniana w ramach systemu ratingowego w celu przyporządkowania klienta do jednej z kategorii ratingowych. Kategoria ratingowa ustalana jest na podstawie analizy czynników ilościowych (roczne i międzyokresowe sprawozdania finansowe), czynników jakościowych oraz informacji dodatkowych, stanowiących sygnały ostrzegawcze. Kategoria ratingowa ma wpływ na określenie standardowych kosztów ryzyka i jest ważnym parametrem w zarządzaniu portfelem Spółki.

Spółka dokonuje również oceny ryzyka związanego z przedmiotem leasingu i zdolności klienta do obsługi zadłużenia, w tym przede wszystkim na podstawie generowanych przez klienta nadwyżek finansowych.

Dodatkowo, mając na względzie ograniczenia potencjalnej straty w sytuacji braku obsługi długu, Spółka dąży do zawierania dodatkowych umów zabezpieczeń.

Ocena zdolności kredytowej klienta detalicznego dokonywana jest przy wykorzystaniu kart scoringowych PD i LGD oraz dla części transakcji na podstawie macierzy decyzyjnych bazujących na poziomie oczekiwanej straty EL.

Czynności podejmowane w zakresie zabezpieczeń mają na celu należyte zabezpieczenie interesu Spółki, w tym ustanowienie zabezpieczenia dającego możliwie najwyższy poziom odzysku wierzytelności w przypadku konieczności prowadzenia działań windykacyjnych, stąd zabezpieczenia nie różnią się pomiędzy należnościami leasingowymi obsługiwanymi terminowo i przeterminowanymi oraz ze stwierdzoną utratą wartości i bez utraty. Polityka w zakresie prawnych zabezpieczeń określona została w przepisach wewnętrznych Spółki.

Przyjmowane przez Spółkę zabezpieczenia ograniczające skutki ryzyka kredytowego to:

- weksel,
- przewłaszczenie na zabezpieczenie,
- zastaw rejestrowy,
- poręczenie,
- przystąpienie do długu,
- gwarancja z programu InvestEU w ramach współpracy z Europejskim Funduszem Inwestycyjnym,
- gwarancja z programu COSME lub EFG (Europejski Fundusz Gwarancyjny, ang. European Guarantee Fund) w ramach współpracy z Europejskim Funduszem Inwestycyjnym,
- gwarancja de minimis spłaty leasingu/pożyczki leasingowej w ramach współpracy z Bankiem Gospodarstwa Krajowego,
- gwarancja odkupu przedmiotu leasingu,
- kaucja,
- gwarancja bankowa,
- blokada środków pieniężnych na rachunkach bankowych,
- pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bankowym,
- cesja wierzytelności,

- hipoteka na nieruchomości komercyjnej lub mieszkalnej, gwarancja Skarbu Państwa lub jednostki samorządu terytorialnego,
- gwarancja korporacyjna.

Podstawowym zabezpieczeniem kontraktów leasingowych są przedmioty leasingu. Dotyczy to wszystkich umów, z uwagi na konstrukcję standardowej umowy leasingowej oraz fakt, iż własność przedmiotu leasingu pozostaje do czasu zakończenia umowy po stronie leasingodawcy.

Spółka sprawuje ścisłą kontrolę nad otwartymi pozycjami instrumentów pochodnych netto, tzn. różnicą pomiędzy kontraktami kupna i sprzedaży, zarówno pod względem kwoty, jak i okresu obowiązywania. Pochodne instrumenty zawierane są przez Spółkę w celu domknięcia otwartej pozycji walutowej czy stopy procentowej. W dowolnym momencie kwota podlegająca ryzyku kredytowemu ogranicza się do bieżącej wartości godziwej instrumentów, których wycena jest dodatnia (tzn. aktywów), co w odniesieniu do instrumentów pochodnych stanowi jedynie niewielki ułamek wartości umowy lub wartości nominalnych wykorzystywanych do wyrażania wolumenu istniejących instrumentów.

Spółka eliminuje ryzyko kredytowe wynikające z zawartych transakcji pochodnych poprzez przeprowadzanie tego typu operacji z instytucjami finansowymi w ramach Grupy PKO BP.

Stosowane przez Spółkę techniki wyceny instrumentów pochodnych oparte są zazwyczaj o maksymalne wykorzystanie danych pochodzących z aktywnego rynku, takich jak: stopy procentowe, kursy walutowe oraz zmienności implikowane. W przypadku braku odpowiednich danych wsadowych pochodzących z aktywnego rynku Spółka wykorzystuje zazwyczaj w technikach wyceny własne szacunki parametrów niezbędnych do wyceny, opierając je o najlepszą wiedzę i doświadczenie.

W zakresie ryzyka kredytowego z tytułu zobowiązań do oddania przedmiotu leasingu do użytkowania Spółka narażona jest potencjalnie na straty w wysokości równej całej kwocie niewykorzystanych zobowiązań do oddania klientowi przedmiotu leasingu do użytkowania. Prawdopodobna wysokość straty jest jednak niższa od całej kwoty niewykorzystanych zobowiązań do oddania przedmiotu leasingu do użytkowania, ponieważ większość z tych zobowiązań uzależniona jest od spełnienia przez klientów określonych standardów zdefiniowanych w umowie leasingu.

W obszarze PD, LGD Spółka przeprowadziła cykliczną aktualizację parametrów. W zakresie modelu makro Spółka stosuje modele bankowe zbudowane na danych pochodzących ze scenariuszy testowych Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego (ang. European Banking Authority, EBA).

Modele bazują na wskaźniku PKB i stopie bezrobocia. Spółka utrzymała narzuty konserwatywności na wyniki tychże modeli, uwzględniających wysokie ceny paliw oraz wysokie stopy procentowe.

Spółka korzysta z oszacowań modelu makro i używa wyników modelu do oszacowania parametru PD, jednak model ten nie jest identyczny dla wszystkich sektorów gospodarki. Spółka, w ramach procesu monitoringu wewnętrznego, analizowania trendów rynkowych oraz informacji pozyskiwanych z Grupy PKO Banku Polskiego, wytypowała sektory lub grupy klientów o podwyższonym poziomie ryzyka.

Zastosowane do wyceny portfela parametry modeli PD i LGD uwzględniają narzuty, które są wynikiem szczegółowej obserwacji portfela, perspektyw poszczególnych branż oraz analizy uwarunkowań gospodarczych, kształtowania się cen finansowych przedmiotów.

W tym zakresie Spółka dokonuje cyklicznego monitoringu portfela pod kątem branż narażonych na ryzyka makroekonomiczne, środowiskowe, które mogą mieć negatywny wpływ na kondycję ekonomiczno-finansową oraz na płynność klientów.

W zależności od wyników dokonanej oceny wpływu tych uwarunkowań na portfel, Spółka uwzględnia wzrost ryzyka poprzez reklasyfikację ekspozycji między koszykami oraz narzuty na parametr PD i LGD.

Generalnie wyższy poziom ryzyka identyfikowany jest dla branży transportowej, agro oraz dla klientów z obszarów dotkniętych powodzią. Dodatkowo Spółka stosuje konserwatywne podejście do sektorów związanych z działalnością branż: stalowej i nawozowej, budowlanej, hotelarskiej, wykończeniowej, meblowej, automotive, papierniczej.

Z uwagi na analizę odzysków z remarketingu dla przedmiotów odebranych od klientów oraz na analizy popytu i cen na poszczególne grupy przedmiotów oddawanych klientom w leasing, Spółka stosuje dodatkowe konserwatywne narzuty na parametry portfelowe w zakresie modelu LGD. Dotyczy to w szczególności ciągników siodłowych, w tym LNG i CNG, naczep oraz samochodów ciężarowych i osobowych.

W zakresie oceny zindywidualizowanej dokonano zmian w procesie. Ocena zindywidualizowana wykonywana jest w przypadkach zaangażowań znaczących powyżej 3 mln zł spełniających przesłanki utraty wartości. W przypadku klientów, których ekspozycje zostały zaklasyfikowane do grupy podlegającej indywidualnemu szacunkowi oczekiwanych strat kredytowych, stosowane jest podejście dwuscenariuszowe, tj. stosowane są:

- scenariusz pozostania w normalnej obsłudze z prawdopodobieństwem (PPNO),
- scenariusz podjęcia działań windykacyjnych (sprzedaży przedmiotu leasingu).

W przypadku scenariusza normalnej obsługi odzysk jest tożsamy z przepływem z harmonogramu, a w przypadku scenariusza działań windykacyjnych odzysk szacowany jest na podstawie zdyskontowanych, przyszłych, oczekiwanych przepływów z realizacji przedmiotu leasingu. Odzyski te są pomniejszane o oczekiwane koszty realizacji przedmiotu leasingu z uwzględnieniem wystandaryzowanych okresów realizacji poszczególnych typów zabezpieczeń.

Instrumenty finansowe prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej narażone na ryzyko kredytowe w podziale na klasy ekspozycji, według wyceny bilansowej bez uwzględnienia skutków ograniczania ryzyka kredytowego, zostały zestawione w załączonej poniżej tabeli. Jest to maksymalna wartość aktywów finansowych narażonych na ryzyko kredytowe.

Stan na 31 grudnia 2024 Klasy ekspozycji, wraz z przypisanymi im typami instrumentów (MSSF 9)	Aktywa finansowe prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej				
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Instrumenty pochodne	Leasing i pożyczki	Pozostałe	Razem
Środki na rachunkach bieżących i terminowych w bankach	3 050	0	0	0	3 050
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0	0
Leasing i pożyczki udzielone klientom indywidualnym	0	0	56 168	0	56 168
Leasing i pożyczki udzielone klientom detalicznym	0	0	13 538 526	0	13 538 526
Leasing i pożyczki udzielone klientom korporacyjnym	0	0	10 000 065	0	10 000 065
Leasing i pożyczki udzielone podmiotom sektora publicznego	0	0	247	0	247
Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0	15 270	15 270
Razem	3 050	0	23 595 006	15 270	23 613 326

Wartość zabezpieczeń pomniejszających maksymalną ekspozycję na ryzyko kredytowe Stan na 31 grudnia 2024 (MSSF 9)	Aktywa netto, w przypadku których nie nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od momentu ich początkowego ujęcia (faza 1)	Aktywa netto, 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 netto dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (faza 3)	Razem	Wartość zabezpieczeń pomniejszających maksymalną ekspozycję na ryzyko kredytowe
Należności z tytułu leasingu finansowego	12 892 193	5 987 417	848 034	19 727 644	14 333 405
Należności z tytułu pożyczek	2 939 544	849 894	72 054	3 861 492	1 328 669
Należności z tytułu leasingu operacyjnego	28	5	5 837	5 870	48
Należności z tytułu leasingu i pożyczek razem	15 831 765	6 837 316	925 925	23 595 006	15 662 122
w tym: zakupione/utworzone aktywa finansowe dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (POCI)	0	0	734	734	0

Stan na 31 grudnia 2023 Klasy ekspozycji, wraz z przypisanymi im typami instrumentów (MSSF 9)	Aktywa finansowe prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej				
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Instrumenty pochodne	Leasing i pożyczki	Pozostałe	Razem
Środki na rachunkach bieżących i terminowych w bankach	6 559	0	0	0	6 559
Pochodne instrumenty finansowe	0	11 662	0	0	11 662
Leasing i pożyczki udzielone klientom indywidualnym	0	0	49 134	0	49 134
Leasing i pożyczki udzielone klientom detalicznym	0	0	13 565 290	0	13 565 290
Leasing i pożyczki udzielone klientom korporacyjnym	0	0	8 339 530	0	8 339 530
Leasing i pożyczki udzielone podmiotom sektora publicznego	0	0	169	0	169
Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0	16 181	16 181
Razem	6 559	11 662	21 954 123	16 181	21 988 525

Wartość zabezpieczeń pomniejszających maksymalną ekspozycję na ryzyko kredytowe Stan na 31 grudnia 2023 (MSSF 9)	Aktywa netto, w przypadku których nie nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od momentu ich początkowego ujęcia (faza 1)	Aktywa netto, 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 netto dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (faza 3)	Razem	Wartość zabezpieczeń pomniejszających maksymalną ekspozycję na ryzyko kredytowe
Należności z tytułu leasingu finansowego	12 665 496	5 373 255	413 402	18 452 153	13 930 025
Należności z tytułu pożyczek	2 641 662	780 998	68 820	3 491 480	1 208 724
Należności z tytułu leasingu operacyjnego	2 943	31	7 516	10 490	120
Należności z tytułu leasingu i pożyczek razem	15 310 101	6 154 284	489 738	21 954 123	15 138 869
w tym: zakupione/utworzone aktywa finansowe dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (POCI)	0	0	2 318	2 318	0

Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe dla instrumentów pozabilansowych wyniosło:

	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Zobowiązania pozabilansowe o charakterze gwarancyjnym	69 862	40 723
Zobowiązania pozabilansowe o charakterze finansowym	1 169 999	1 087 297
Razem	1 239 861	1 128 020

31 grudnia 2024 (MSSF 9)	Aktywa brutto, w przypadku których nie nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od momentu ich początkowego ujęcia (faza 1)		Aktywa brutto, 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)				Razem przeterminowanie ekspozycji (netto)
	do 30 dni	Razem	do 30 dni	powyżej 30 dni do 90 dni	powyżej 90 dni	Razem	do 30 dni	powyżej 30 dni do 90 dni	powyżej 90 dni	Razem	
Należności z tytułu leasingu finansowego	737 591	737 591	1 492 707	122 237	2 370	1 617 314	203 845	155 818	93 420	453 083	2 807 988
Należności z tytułu pożyczek	283 884	283 884	194 367	27 193	801	222 361	23 339	19 995	14 530	57 864	564 109
Należności z tytułu leasingu operacyjnego	28	28	0	0	0	0	0	0	5 838	5 838	5 866
Należności z tytułu leasingu i pożyczek razem netto	1 021 503	1 021 503	1 687 074	149 430	3 171	1 839 675	227 184	175 813	113 788	516 785	3 377 963
w tym: zakupione/utworzone aktywa finansowe dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe	0	0	0	0	0	0	0	0	28	28	28

31 grudnia 2023 (MSSF 9)	Aktywa brutto, w przypadku których nie nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od momentu ich początkowego ujęcia (faza 1)		Aktywa brutto, 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)				Razem przeterminowanie ekspozycji (netto)
	do 30 dni	Razem	do 30 dni	powyżej 30 dni do 90 dni	powyżej 90 dni	Razem	do 30 dni	powyżej 30 dni do 90 dni	powyżej 90 dni	Razem	
Należności z tytułu leasingu finansowego	804 214	804 214	1 516 714	165 858	2 027	1 684 599	175 010	187 513	85 707	448 230	2 937 043
Należności z tytułu pożyczek	286 364	286 364	205 850	56 712	637	263 199	19 628	23 431	11 666	54 725	604 288
Należności z tytułu leasingu operacyjnego	11	11	0	0	0	0	0	0	7 516	7 516	7 527
Należności z tytułu leasingu i pożyczek razem netto	1 090 589	1 090 589	1 722 564	222 570	2 664	1 947 798	194 638	210 944	104 889	510 471	3 548 858
w tym: zakupione/utworzone aktywa finansowe dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe	0	0	0	0	0	0	0	0	364	364	364

Dla aktywów finansowych narażonych na ryzyko kredytowe Spółka stosowała na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz na dzień 31 grudnia 2023 roku następujące skale wewnętrznych ratingów:

- skala dotycząca klientów korporacyjnych wyliczana w modelu Kredytor (PKO BP) dla klientów określona w skali od A1 do H (gdzie A1 oznacza znikome ryzyko, a H utratę wartości (default klienta));
- skala dotycząca klientów małych i średnich przedsiębiorstw określona w skali od 1A do 10C (gdzie 1A oznacza znikome ryzyko niespłacenia, a – 10A, 10B, 10C utratę wartości (default klienta));
- skala dotycząca projektów inwestycyjnych określona w skali od 6.1 do 6.5 (gdzie 6.1 oznacza znikome ryzyko niespłacenia, a 6.5 – utratę wartości (default klienta));
- skala dotycząca klientów detalicznych określona w skali od 0.5 do 5.0 (gdzie 0.5 oznacza znikome ryzyko niespłacenia, a 5.0 – utratę wartości (default klienta));
- skala ratingowa dotycząca banków, oddziałów zagranicznych instytucji kredytowych, instytucji sektora finansowego oraz sektora publicznego określona w skali od A1 do D (gdzie A oznacza minimalne ryzyko kredytowe, a D – utratę wartości (default klienta)).

Pochodnym i pozostałym instrumentom finansowym przypisany jest rating podmiotu, z którym zawarto transakcję.

Rating na 31 grudnia 2024 roku	Wartość bilansowa brutto				
	Faza 1	Faza 2	Faza 3	POCI	Razem
Należności z tytułu leasingu i pożyczek					
A (dobra)	2 096 304	641 312	12 181	0	2 749 797
B (przeciętna)	5 217 539	1 755 314	58 117	0	7 030 970
C (ryzykowna)	84 827	330 240	79 778	396	495 241
Razem z ratingiem	7 398 670	2 726 866	150 076	396	10 276 008
Bez ratingu	8 569 256	4 372 300	1 326 690	722	14 268 968
Razem	15 967 926	7 099 166	1 476 766	1 118	24 544 976

Rating na 31 grudnia 2023 roku	Wartość bilansowa brutto				
	Faza 1	Faza 2	Faza 3	POCI	Razem
Należności z tytułu leasingu i pożyczek					
A (dobra)	3 486 593	735 763	3 986	0	4 226 342
B (przeciętna)	4 052 874	1 421 176	36 167	0	5 510 217
C (ryzykowna)	52 303	248 280	82 340	655	383 578
Razem z ratingiem	7 591 770	2 405 219	122 493	655	10 120 137
Bez ratingu	7 833 638	4 030 142	914 056	3 008	12 780 844
Razem	15 425 408	6 435 361	1 036 549	3 663	22 900 981

Poniższa tabela prezentuje informację na temat koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych branżach według głównych grup EKD.

Koncentracja zaangażowania wobec klientów według branż				
Nazwa branży	31 grudnia 2024		31 grudnia 2023	
	Kwota zaangażowania brutto	Udział w zaangażowaniu ogółem	Kwota zaangażowania brutto	Udział w zaangażowaniu ogółem
Rolnictwo, leśnictwo i rybactwo	1 312 848	5,35%	1 251 100	5,46%
Górnictwo i wydobywanie	149 523	0,61%	137 822	0,60%
Przetwórstwo przemysłowe	4 173 111	17,00%	4 124 083	18,00%
Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną i powietrze do układów klimatyzacyjnych	203 099	0,83%	156 772	0,68%
Dostawa wody; gospodarowanie ściekami i odpadami oraz działalność związana z rekultywacją	422 098	1,72%	410 257	1,79%
Budownictwo	2 409 487	9,81%	1 971 926	8,61%
Handel hurtowy i detaliczny; naprawa pojazdów samochodowych i motocykli	4 258 381	17,35%	4 147 520	18,12%
Transport i gospodarka magazynowa	5 960 623	24,28%	5 604 497	24,47%
Działalność związana z zakwaterowaniem i usługami gastronomicznymi	453 706	1,85%	393 511	1,72%
Informacja i komunikacja	518 804	2,11%	491 712	2,15%
Działalność finansowa i ubezpieczeniowa	206 956	0,84%	195 413	0,85%
Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości	615 478	2,51%	516 088	2,25%
Działalność profesjonalna, naukowa i techniczna	1 226 716	5,00%	1 134 968	4,95%
Działalność w zakresie usług administrowania i działalność wspierająca	1 281 547	5,22%	1 232 048	5,38%
Administracja publiczna i obrona narodowa; obowiązkowe ubezpieczenia społeczne	2 903	0,01%	2 779	0,01%
Edukacja	174 341	0,71%	145 330	0,63%
Opieka zdrowotna i pomoc społeczna	759 475	3,09%	625 131	2,73%
Działalność związana z kulturą, rozrywką i rekreacją	115 124	0,47%	108 314	0,47%
Pozostała działalność usługowa	303 806	1,24%	258 245	1,13%
Gospodarstwa domowe	0	0,00%	24	0,00%
Razem	24 548 026	100,00%	22 907 540	100,00%

Poniżej zaprezentowano ekspozycje klientów przekraczające wartość 10% kapitałów własnych Spółki. Zostały one zaprezentowane w oparciu o zaangażowania względem pojedynczego klienta oraz grup kapitałowych w wartości brutto (bez uwzględniania pomniejszych z tytułu odpisów aktualizujących).

31 grudnia 2024			
Nr klienta	Nazwa leasingo-/pożyczkobiorcy	Wartość zaangażowania brutto	Udział procentowy w kapitałach własnych
1	Klient1	389 619	41,81%
2	Klient2	211 013	22,65%
3	Klient3	148 741	15,96%
4	Klient4	120 066	12,89%
5	Klient5	93 319	10,01%

31 grudnia 2023			
Nr klienta	Nazwa leasingo-/pożyczkobiorcy	Wartość zaangażowania brutto	Udział procentowy w kapitałach własnych
1	Klient1	394 937	41,19%
2	Klient2	184 207	19,21%
3	Klient3	120 383	12,55%

43. Ryzyko płynności

Spółka podejmuje działania mające na celu utrzymanie ryzyka płynności na bezpiecznym poziomie. Podstawowym celem systemu zarządzania ryzykiem płynności jest takie kształtowanie struktury aktywów i pasywów Spółki, która umożliwi realizację określonych w planie finansowym celów dochodowych przy jednoczesnym utrzymaniu ciągłej zdolności terminowego regulowania zobowiązań Spółki oraz zachowaniu nałożonych limitów.

Wewnętrzne raporty płynności informują o wysokości luki płynności (statyczna analiza luki płynności), czyli niedopasowaniu pomiędzy terminami zapadalności aktywów i terminami wymagalności pasywów w poszczególnych przedziałach czasowych. Analiza luki płynności dokonywana jest na podstawie informacji, które prezentują różnicę pomiędzy skumulowanymi wpływami a skumulowanymi wypływami w danym horyzoncie czasowym.

Polityka zarządzania płynnością PKO Leasing S.A. jest ukierunkowana na dopasowanie terminów zapadalności aktywów i wymagalności pasywów. Wewnętrzne raporty dotyczące analizy luki płynności w kontekście przestrzegania obowiązujących norm ostrożnościowych przygotowywane są w cyklach miesięcznych i przedstawiane są osobom odpowiedzialnym za zarządzanie oraz kontrolę ryzyka w Spółce oraz w Grupie. Dodatkowo Spółka przygotowuje szereg projekcji mających na celu określenie wpływu pozycji pozabilansowych oraz bieżących warunków rynkowych w kontekście ryzyka płynności.

Analizę wymagalności zobowiązań finansowych w postaci niezdyskontowanych przepływów środków pieniężnych prezentują poniższe zestawienia.

31 grudnia 2024	Wartość bilansowa	Przepływy pieniężne kontraktowe				Razem
		Do 3 miesięcy	Powyżej 3 do 12 miesięcy	Powyżej 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	
Rodzaj zobowiązania						
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	3 616	-7 573	-6 678	17 081	786	3 616
Zobowiązania finansowe	23 571 331	3 212 825	5 323 706	17 791 845	24 009	26 352 385
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	20 579 402	976 397	4 653 577	17 686 187	0	23 316 161
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 419 357	1 826 000	615 000	0	0	2 441 000
Inne zobowiązania finansowe	572 572	410 428	55 129	105 658	24 009	595 224
Udzielone zobowiązania gwarancyjne	1 897	69 862	0	0	0	69 862
Udzielone zobowiązania finansowe	0	1 169 999	0	0	0	1 169 999

31 grudnia 2023	Wartość bilansowa	Przepływy pieniężne kontraktowe				Razem
		Do 3 miesięcy	Powyżej 3 do 12 miesięcy	Powyżej 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	
Rodzaj zobowiązania						
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	42	42	0	0	0	42
Zobowiązania finansowe	21 908 128	3 167 737	4 196 468	17 061 904	32 086	24 458 195
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	19 618 535	1 242 273	3 944 793	16 927 781	0	22 114 847
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 738 129	1 559 000	193 000	0	0	1 752 000
Inne zobowiązania finansowe	551 464	366 464	58 675	134 123	32 086	591 348
Udzielone zobowiązania gwarancyjne	1 457	40 723	0	0	0	40 723
Udzielone zobowiązania finansowe	0	1 087 297	0	0	0	1 087 297

Poniższa tabela przedstawia skumulowaną lukę płynności Spółki. W skumulowanej luce płynności prezentowane są zapadalności aktywów oraz wymagalności pasywów wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Wartość dodatnia oznacza nadwyżkę wpływów nad wypływami, wartość ujemna - nadwyżkę wypływów nad wpływami.

	do 1 miesiąca	do 3 miesięcy	do 6 miesięcy	do 12 miesięcy	do 2 lat	do 3 lat	do 5 lat	do 20 lat
31 grudnia 2024	-509 009	-586 106	-1 394 175	522 376	2 109 086	2 509 615	-471 760	397 998
31 grudnia 2023	-802 170	-984 517	-1 008 989	771 369	2 996 823	2 543 203	-303 781	403 268

W analizie luki płynności należy uwzględnić, że:

- Spółka posiada niewykorzystany limit kredytowy, który na dzień 31 grudnia 2024 roku wynosił 1.062.896 tys. zł (por. nota 31.),
- w terminie wymagalności ujęto zobowiązania z tytułu wyemitowanych krótkoterminowych obligacji o okresie zapadalności do 1 miesiąca o wartości nominalnej 963.000 tys. zł oraz o okresie zapadalności powyżej 2 miesięcy do 3 miesięcy – 863.000 tys. zł, które zostały w całości zrolowane. W styczniu 2025 roku Spółka wyemitowała trzymiesięczne obligacje o wartości nominalnej 898.000 tys. zł, w lutym 2025 roku - o wartości nominalnej 200.000 tys. zł;
- w terminie wymagalności do 1 miesiąca uwzględniono wszystkie zobowiązania z tytułu odroczonej dostawy przedmiotów leasingu (do wysokości wstępnych opłat leasingowych), które wykazują znacznie niższe faktyczne realizacje wymogów pieniężnych.

W poniższej tabeli przedstawiono strukturę wymagalności aktywów i zobowiązań Spółki w oparciu o pozostały czas od dnia kończącego okres sprawozdawczy do terminu zapadalności.

Struktura zapadalności aktywów i wymagalności pasywów Spółki 31 grudnia 2024	Bez zdefiniowanego terminu	Do 1 miesiąca	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	Powyżej 3 do 6 miesięcy	Powyżej 6 do 12 miesięcy	Powyżej 1 roku do 2 lat	Powyżej 2 do 3 lat	Powyżej 3 do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Aktywa										
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	3 050	0	0	0	0	0	0	0	3 050
Należności z tytułu leasingu i pożyczek	0	1 018 287	1 494 243	2 194 886	3 909 551	6 154 176	4 274 001	3 671 372	878 490	23 595 006
Inwestycje w jednostkach zależnych	301 676	0	0	0	0	0	0	0	0	301 676
Inne aktywa finansowe	0	15 270	0	0	0	0	0	0	0	15 270
Inne aktywa niefinansowe	232 146	233 813	22 120	31 959	55 412	84 466	58 460	50 109	11 970	780 455
Aktywa razem	533 822	1 270 420	1 516 363	2 226 845	3 964 963	6 238 642	4 332 461	3 721 481	890 460	24 695 457
Instrumenty pochodne (FX Swap) - nominal	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pasywa										
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	0	340 341	627 270	2 413 089	2 020 683	4 596 856	3 902 493	6 678 670	0	20 579 402
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	959 630	854 842	604 885	0	0	0	0	0	2 419 357
Zobowiązania wyceniane według wartości godziwej	0	-3 145	-4 428	-3 995	-2 683	6 843	5 745	4 493	786	3 616
Inne zobowiązania finansowe	0	399 025	10 664	20 935	30 412	48 233	23 694	19 693	19 916	572 572
Kapitał własny Spółki	931 820	0	0	0	0	0	0	0	0	931 820
Inne zobowiązania niefinansowe	0	83 578	105 112	0	0	0	0	0	0	188 690
Pasywa razem	931 820	1 779 429	1 593 460	3 034 914	2 048 412	4 651 932	3 931 932	6 702 856	20 702	24 695 457
Instrumenty pochodne (FX Swap) - nominal	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozycje pozabilansowe										
Udzielone zobowiązania gwarancyjne	0	69 862	0	0	0	0	0	0	0	69 862
Udzielone zobowiązania finansowe	0	1 169 999	0	0	0	0	0	0	0	1 169 999
Pozycje pozabilansowe razem	0	1 239 861	0	0	0	0	0	0	0	1 239 861

Struktura zapadalności aktywów i wymagalności pasywów Spółki 31 grudnia 2023	Bez zdefiniowanego terminu	Do 1 miesiąca	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	Powyżej 3 do 6 miesięcy	Powyżej 6 do 12 miesięcy	Powyżej 1 roku do 2 lat	Powyżej 2 do 3 lat	Powyżej 3 do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Aktywa										
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	6 559	0	0	0	0	0	0	0	6 559
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej	0	5 022	7 429	7 925	5 900	-4 180	-4 941	-4 277	-1 216	11 662
Należności z tytułu leasingu i pożyczek	0	684 696	1 378 469	2 048 409	3 710 191	6 018 596	3 999 444	3 388 128	726 190	21 954 123
Inwestycje w jednostkach zależnych	301 676	0	0	0	0	0	0	0	0	301 676
Inne aktywa finansowe	0	16 181	0	0	0	0	0	0	0	16 181
Inne aktywa niefinansowe	253 959	200 934	19 584	28 504	49 724	77 513	51 234	43 314	9 235	734 001
Aktywa razem	555 635	913 392	1 405 482	2 084 838	3 765 815	6 091 929	4 045 737	3 427 165	734 209	23 024 202
Instrumenty pochodne (FX Swap) - nominal	0	309 430	0	0	0	0	0	0	0	309 430
Pasywa										
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	0	629 694	602 519	1 900 933	1 948 867	3 810 773	4 462 973	6 262 776	0	19 618 535
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	606 766	941 371	189 992	0	0	0	0	0	1 738 129
Zobowiązania wyceniane według wartości godziwej	0	42	0	0	0	0	0	0	0	42
Inne zobowiązania finansowe	0	355 744	10 126	18 385	36 590	55 702	36 384	11 373	27 160	551 464
Kapitał własny Spółki	958 903	0	0	0	0	0	0	0	0	958 903
Inne zobowiązania niefinansowe	0	123 316	33 813	0	0	0	0	0	0	157 129
Pasywa razem	958 903	1 715 562	1 587 829	2 109 310	1 985 457	3 866 475	4 499 357	6 274 149	27 160	23 024 202
Instrumenty pochodne (FX Swap) - nominal	0	309 430	0	0	0	0	0	0	0	309 430
Pozycje pozabilansowe										
Udzielone zobowiązania gwarancyjne	0	40 723	0	0	0	0	0	0	0	40 723
Udzielone zobowiązania finansowe	0	1 087 297	0	0	0	0	0	0	0	1 087 297
Pozycje pozabilansowe razem	0	1 128 020	0	0	0	0	0	0	0	1 128 020

44. Pozostałe ryzyka rynkowe

44.1. Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe wynika z niedopasowania struktury aktywów i pasywów pod kątem stóp procentowych oraz walut. Spółka stosuje dla potrzeb konstrukcji limitów ryzyka metody oparte na wartości punktu bazowego (BPV) oraz metody oparte na wartości pozycji netto.

Proces zarządzania ryzykiem rynkowym podlega ciągłej ocenie oraz ewolucji w celu dostosowania go do zmieniających się warunków rynkowych.

Na proces zarządzania składają się:

- identyfikacja czynników ryzyka,
- pomiar ryzyka,
- monitorowanie ryzyka,
- raportowanie ryzyka.

W celu identyfikacji ryzyka Spółka przeprowadza analizę otwartych pozycji: walutowej, stopy procentowej. Dla efektywnego zarządzania ryzykiem rynkowym Spółka ma przyznane limity dotyczące poszczególnych obszarów ryzyk. W efekcie takiego zarządzania ryzykiem rynkowym zapewniona jest kontrola jego poziomu przy jednoczesnym zapewnieniu:

- stabilizacji zysku netto na poziomie założonym m.in. w budżecie,
- redukcji zmienności wartości ekonomicznej Spółki i jej przyszłych zysków.

Do eliminowania ryzyka rynkowego Spółka stosuje metodę dopasowywania struktury walutowej aktywów i pasywów oraz instrumenty pochodne. Transakcje na instrumentach pochodnych wykonywane są tylko i wyłącznie w celu zabezpieczenia odpowiednich pozycji ekspozycji rynkowych. Spółka nie prowadzi obrotu instrumentami finansowymi w celach spekulacyjnych/handlowych. Dla celów zabezpieczenia otwartej pozycji walutowej lub stopy procentowej Spółka wykorzystuje następujące instrumenty pochodne:

- walutowe transakcje terminowe typu forward (FX Forward),
- transakcje terminowe na stopę procentową typu swap (IRS).

44.2. Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe wynika ze zmian wartości poszczególnych instrumentów finansowych spowodowanych fluktuacjami kursów walutowych. Spółka narażona jest na wpływ wynikający z wahań kursowych.

Ryzyko walutowe rozumiane jako prawdopodobieństwo wystąpienia straty jest uzależnione od zmienności kursów oraz niedopasowania aktywów i pasywów walutowych. Podstawowym celem zarządzania ryzykiem walutowym jest ustalenie obszarów ryzyka walutowego i podejmowanie działań mających na celu jego ograniczenie do

akceptowanych przez Spółkę rozmiarów. W celu zarządzania ryzykiem walutowym Spółka ma wyznaczone przez Grupę określone limity dotyczące ekspozycji zgodnie ze standardami obowiązującymi w Grupie PKO BP.

Każdego dnia Spółka przygotowuje i przedstawia wewnętrzny raport poziomu otwartej pozycji walutowej. Dokument ten przedstawiany jest osobom odpowiedzialnym za zarządzanie oraz kontrolę ryzyka w Spółce oraz w Grupie, zgodnie z przyjętymi zasadami.

Ustanowione limity dla Spółki określają:

- poziom maksymalnej, otwartej pozycji walutowej overnight dla każdej waluty,
- poziom całkowitej otwartej pozycji walutowej overnight dla wszystkich walut łącznie.

W Spółce przeprowadzana jest ocena wpływu zmiany kursów walutowych na wynik odsetkowy w oparciu o poziom otwartej pozycji walutowej. Wzrost/spadek kursu walutowego o 10% w odniesieniu do otwartych pozycji walutowych na dzień 31 grudnia 2024 roku skutkowałoby następującymi zmianami wyniku finansowego Spółki: odpowiednio spadek/wzrost o 5 tys. zł dla waluty EUR, wzrost/spadek o 11 tys. zł łącznie dla walut CZK, BGN oraz 100 HUF, bez wpływu dla waluty USD, CHF, SEK, GBP.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku krótka pozycja walutowa netto Spółki wynosiła 166 tys. zł, co stanowiło 0,02% kapitałów własnych Spółki (na dzień 31 grudnia 2023 roku: krótka pozycja walutowa 17 tys. zł). Poniższa tabela przedstawia pozycję walutową Spółki według poszczególnych walut.

Pozycja walutowa Spółki według poszczególnych walut (równowartość w tys. zł)					
31 grudnia 2024	EUR	USD	CHF	pozostałe waluty	Razem
Składniki pozycji walutowej bilansowe - aktywa	6 139 477	316 372	11	49	6 455 909
Składniki pozycji walutowej bilansowe - pasywa	6 139 672	316 392	11	0	6 456 075
Składniki pozycji walutowej pozabilansowe - kwoty do otrzymania	0	0	0	0	0
Składniki pozycji walutowej pozabilansowe - kwoty do wydania	0	0	0	0	0
Pozycja walutowa długa (+)	-	-	-	49	49
Pozycja walutowa krótka (-)	195	20	-	-	215

Pozycja walutowa Spółki według poszczególnych walut (równowartość w tys. zł)				
31 grudnia 2023	EUR	USD	CHF	Razem
Składniki pozycji walutowej bilansowe - aktywa	6 638 865	40 405	757	6 679 271
Składniki pozycji walutowej bilansowe - pasywa	6 332 225	43 050	0	6 374 519
Składniki pozycji walutowej pozabilansowe - kwoty do otrzymania	587	3 460	0	4 047
Składniki pozycji walutowej pozabilansowe - kwoty do wydania	307 226	817	773	308 816
Pozycja walutowa długa (+)	1	-	-	1
Pozycja walutowa krótka (-)	-	2	16	18

44.3. Ryzyko zmiany stopy procentowej dla przepływów pieniężnych i wartości godziwej

Ryzyko stopy procentowej jest spowodowane tym, że możliwe zmiany stóp procentowych na rynku mogą mieć wpływ na przyszłe przepływy pieniężne lub też na wartość godziwą posiadanych przez Spółkę instrumentów finansowych.

Głównymi celami zarządzania ryzykiem stopy procentowej jest identyfikacja obszarów, w których Spółka jest narażona na ryzyko stopy procentowej oraz kształtowanie struktury bilansu i zobowiązań pozabilansowych w sposób pozwalający na wyeliminowanie fluktuacji wartości aktywów netto oraz wyniku odsetkowego z uwagi na zmiany rynkowych stóp procentowych.

Polityka zarządzania ryzykiem stopy procentowej w Spółce prowadzona jest w taki sposób, aby zmiany poziomu stóp procentowych dla należności i dla zobowiązań następowały w jak najbardziej zbliżonym do siebie czasie. Dla utrzymania ryzyka stopy procentowej w ramach limitów przyznanych przez Grupę, Spółka wykorzystuje transakcje swapów stopy procentowej – IRS (Interest Rate Swap). Spółka stosuje od 2009 roku rachunkowość zabezpieczeń.

Ustanowiony limit dla Spółki określa poziom maksymalnej otwartej pozycji na stopie procentowej mierzonej jako wartość zmiany wartości godziwej przy wzroście rynkowych stóp procentowych o 1 punkt bazowy (BPV). Wartości limitów są określone w podziale na walutę oraz przedział czasowy. Dodatkowo Spółka posiada wyznaczony limit otwartej pozycji w odniesieniu do całkowitej sumy bilansowej Spółki.

Otwarta pozycja na stopach procentowych ustalana jest odrębnie dla każdej z walut w oparciu o limit BPV (Basic Point Value). Raport dotyczący ekspozycji na ryzyko stopy procentowej w kontekście przestrzegania obowiązujących limitów przygotowywany jest w cyklach miesięcznych. Raport ten przedstawiany jest osobom odpowiedzialnym za zarządzanie oraz kontrolę ryzyka w Spółce oraz w Grupie.

W Spółce przeprowadzana jest ocena wpływu zmiany rynkowych stóp procentowych na przyszły, skumulowany wynik finansowy Spółki. Wpływ ten jest mierzony w oparciu o analizę BPV.

Spadek oprocentowania dla wszystkich walut o 1 p.p. (równoległe przesunięcie krzywej dochodowości) skutkowałoby zmianą wyniku finansowego Spółki (do momentu całkowitej amortyzacji pozycji wrażliwych na ryzyko stopy procentowej) w następującej wysokości: spadek o 1.825 tys. zł dla waluty PLN, spadek o 1.096 tys. zł dla waluty EUR oraz wzrost o 1 tys. zł dla waluty USD.

Poniższa tabela przedstawia ekspozycję Spółki na ryzyko zmiany stopy procentowej. Tabela ta przedstawia aktywa i zobowiązania Spółki według wartości bilansowej w podziale według wcześniejszego z dwóch terminów: zmiany oprocentowania przewidzianej w umowie lub terminu wymagalności.

Ekspozycja Spółki na ryzyko zmiany stopy procentowej									
31 grudnia 2024	Nieoprocentowane	1M	3M	6M	12M	2Y	5Y	>5Y	Razem
Aktywa									
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 050	0	0	0	0	0	0	0	3 050
Należności z tytułu leasingu i pożyczek	0	19 250 304	262 103	375 307	669 597	1 192 393	1 790 035	55 267	23 595 006
Inwestycje w jednostkach zależnych	301 676	0	0	0	0	0	0	0	301 676
Inne aktywa finansowe	15 270	0	0	0	0	0	0	0	15 270
Aktywa finansowe razem	319 996	19 250 304	262 103	375 307	669 597	1 192 393	1 790 035	55 267	23 915 002
Inne aktywa niefinansowe	780 455	0	0	0	0	0	0	0	780 455
Aktywa razem	1 100 451	19 250 304	262 103	375 307	669 597	1 192 393	1 790 035	55 267	24 695 457
Instrumenty pochodne (FX Swap, IRS) - nominal	0	4 388 704	0	0	0	0	0	0	4 388 704
Pasywa									
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	0	20 365 752	213 650	0	0	0	0	0	20 579 402
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	959 630	854 842	604 885	0	0	0	0	2 419 357
Zobowiązania wyceniane według wartości godziwej	3 616	0	0	0	0	0	0	0	3 616
Inne zobowiązania finansowe	572 572	0	0	0	0	0	0	0	572 572
Zobowiązania finansowe razem	576 188	21 325 382	1 068 492	604 885	0	0	0	0	23 574 947
Kapitał własny Spółki	931 820	0	0	0	0	0	0	0	931 820
Inne zobowiązania niefinansowe	188 690	0	0	0	0	0	0	0	188 690
Pasywa razem	1 696 698	21 325 382	1 068 492	604 885	0	0	0	0	24 695 457
Instrumenty pochodne (FX Swap, IRS) - nominal	0	160 185	271 555	384 061	666 928	1 164 723	1 646 297	94 955	4 388 704
Udzielone zobowiązania gwarancyjne	69 862	0	0	0	0	0	0	0	69 862
Udzielone zobowiązania finansowe	1 169 999	0	0	0	0	0	0	0	1 169 999
Pozycje pozabilansowe razem	1 239 861	0	0	0	0	0	0	0	1 239 861
Luka stopy procentowej (*)	-256 192	2 153 441	-1 077 944	-613 639	2 669	27 670	143 738	-39 688	340 055

(*) Luka stopy procentowej wyliczona jako różnica pomiędzy aktywami finansowymi razem a zobowiązaniami finansowymi z uwzględnieniem instrumentów pochodnych (w tym IRS) razem

Ekspozycja Spółki na ryzyko zmiany stopy procentowej									
31 grudnia 2023	Nieoprocentowane	1M	3M	6M	12M	2Y	5Y	>5Y	Razem
Aktywa									
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 559	0	0	0	0	0	0	0	6 559
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej	11 662	0	0	0	0	0	0	0	11 662
Należności z tytułu leasingu i pożyczek	0	18 604 191	423 274	331 625	498 466	891 596	1 169 772	35 199	21 954 123
Inwestycje w jednostkach zależnych	301 676	0	0	0	0	0	0	0	301 676
Inne aktywa finansowe	16 181	0	0	0	0	0	0	0	16 181
Aktywa finansowe razem	336 078	18 604 191	423 274	331 625	498 466	891 596	1 169 772	35 199	22 290 201
Inne aktywa niefinansowe	734 001	0	0	0	0	0	0	0	734 001
Aktywa razem	1 070 079	18 604 191	423 274	331 625	498 466	891 596	1 169 772	35 199	23 024 202
Instrumenty pochodne (FX Swap, IRS) - nominal	309 430	3 106 432	0	0	0	0	0	0	3 415 862
Pasywa									
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	0	19 618 535	0	0	0	0	0	0	19 618 535
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	606 766	941 371	189 992	0	0	0	0	1 738 129
Zobowiązania wyceniane według wartości godziwej	42	0	0	0	0	0	0	0	42
Inne zobowiązania finansowe	551 464	0	0	0	0	0	0	0	551 464
Zobowiązania finansowe razem	551 506	20 225 301	941 371	189 992	0	0	0	0	21 908 170
Kapitał własny Spółki	958 903	0	0	0	0	0	0	0	958 903
Inne zobowiązania niefinansowe	157 129	0	0	0	0	0	0	0	157 129
Pasywa razem	1 667 538	20 225 301	941 371	189 992	0	0	0	0	23 024 202
Instrumenty pochodne (FX Swap, IRS) - nominal	309 430	93 254	194 262	271 856	497 706	899 471	1 069 759	80 124	3 415 862
Udzielone zobowiązania gwarancyjne	40 723	0	0	0	0	0	0	0	40 723
Udzielone zobowiązania finansowe	1 087 297	0	0	0	0	0	0	0	1 087 297
Pozycje pozabilansowe razem	1 128 020	0	0	0	0	0	0	0	1 128 020
Luka stopy procentowej (*)	-215 428	1 392 068	-712 359	-130 223	760	-7 875	100 013	-44 925	382 031

(*) Luka stopy procentowej wyliczona jako różnica pomiędzy aktywami finansowymi razem a zobowiązaniami finansowymi z uwzględnieniem instrumentów pochodnych (w tym IRS) razem

44.4. Zarządzanie kapitałem

Spółka zarządza kapitałem rozumianym jako kapitał własny Spółki.

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest, z jednej strony, zapewnienie odpowiedniego poziomu wskaźników kapitałowych przekładających się bezpośrednio na ocenę zdolności kredytowej, która wspierałaby działalność operacyjną Spółki, z drugiej maksymalizacja zwrotu na kapitale przekładająca się bezpośrednio na zwiększenie wartości dla jej akcjonariuszy.

Spółka w procesie zarządzania strukturą kapitałową uwzględnia zmieniające się warunki ekonomiczne. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej Spółka może dokonać:

- wypłaty dywidendy lub zatrzymania zysków,
- wyemitować nowe akcje w celu pozyskania kapitału,
- umorzyć kapitał i zwrócić go akcjonariuszom.

Zysk osiągnięty w 2024 roku w kwocie 331.111 tys. zł, zgodnie z rekomendacją Zarządu Spółki, został przeznaczony w 2024 roku na dywidendę na rzecz akcjonariusza. Spółka zamierza w przyszłości przeznaczać wypracowane zyski również na wypłatę dywidendy.

W ramach analizy i zarządzania kapitałem Spółka analizuje w szczególności relację kapitału własnego do zobowiązań. Na dzień 31 grudnia 2024 roku wskaźnik relacji kapitału własnego do zobowiązań wyniósł 3,9% (31 grudnia 2023: 4,3%).

W 2024 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze. Spółka spełniała wykonanie założonych celów związanych z zarządzaniem kapitałem.

Dane ilościowe dotyczące kapitału zostały zaprezentowane w nocie 30. niniejszego sprawozdania finansowego.

44.5. Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne definiuje się jako ryzyko powstania straty wynikającej z niedostosowania lub zawodności wewnętrznych procesów, ludzi, systemów lub zdarzeń zewnętrznych, uwzględniające ryzyko prawne.

Celem zarządzania ryzykiem operacyjnym jest zwiększenie bezpieczeństwa prowadzonej przez Spółkę działalności operacyjnej przez udoskonalanie efektywnych, dostosowanych do profilu i skali działalności mechanizmów identyfikacji, oceny i pomiaru, kontroli, raportowania i ograniczania ryzyka operacyjnego.

Dla celów kalkulacji wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego, zgodnie z podejściem Grupy PKO Banku Polskiego S.A. dla spółek zależnych, Spółka stosuje tzw. metodę BIA (ang. Basic Indicator Approach – Podstawowego Wskaźnika).

Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego Spółki na koniec roku 2024 wyniósł 112.102 tys. zł. Zasady zarządzania ryzykiem operacyjnym w Spółce odzwierciedlają profil ryzyka operacyjnego oraz definiują także kategorie ryzyka operacyjnego, dla których stosowane są działania zapewniające:

- kontrolę poziomu ryzyka na akceptowalnym poziomie adekwatnym do rozmiaru i charakteru działalności Spółki,
- podejmowanie działań zmierzających do likwidacji przyczyn oraz negatywnych skutków zdarzeń operacyjnych,
- minimalizację strat powstających w wyniku zdarzeń operacyjnych,
- poprawę efektywności procesów,
- kształtowanie świadomości związanej z zarządzaniem ryzykiem operacyjnym.

Podstawowe zasady dotyczące zarządzania ryzykiem operacyjnym w Spółce są następujące:

- właścicielami ryzyka operacyjnego w zakresie realizowanych procesów biznesowych są menedżerowie Spółki,
- organem nadzorującym proces zarządzania ryzykiem operacyjnym jest Komitet Ryzyka Operacyjnego i Bezpieczeństwa Transakcji,
- istnieje niezależna funkcja kontrolna ds. zarządzania ryzykiem operacyjnym umiejscowiona w Departamencie Zarządzania Ryzykiem,
- występuje niezależny przegląd procedur i procesu zarządzania ryzykiem operacyjnym dokonywany przez audyt wewnętrzny,
- systematycznie gromadzone są dane ilościowe i jakościowe, związane z procesem zarządzania ryzykiem operacyjnym,
- przeprowadzane jest szacowanie ekspozycji i raportowanie ryzyka operacyjnego,
- podejmowane są działania mające na celu ograniczenie ryzyka operacyjnego do akceptowalnego poziomu.

Zgodnie z zasadami zarządzania ryzykiem operacyjnym, w Spółce stosowane są następujące instrumenty identyfikacji, pomiaru i oceny ryzyka:

- gromadzenie informacji o zdarzeniach operacyjnych oraz incydentach, mających taki potencjał,
- monitorowanie kluczowych wskaźników ryzyka,
- przeprowadzanie samooceny ryzyka operacyjnego w obszarach istotnych w tym w procesach, systemach lub jednostkach,
- raportowanie ryzyka operacyjnego do Zarządu oraz jednostek organizacyjnych Spółki.

Dane gromadzone w procesie identyfikacji, pomiaru i oceny ryzyka operacyjnego Spółki wykorzystywane są w kolejnych etapach zarządzania ryzykiem operacyjnym, tj. analizie, raportowaniu oraz działaniach, które mają na celu ograniczanie ryzyka operacyjnego.