

**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2025 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 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku**

Tomasz Bogus
imię i nazwisko

Prezes Zarządu
stanowisko/funkcja

Tomasz Jabłoński
imię i nazwisko

Wiceprezes Zarządu
stanowisko/funkcja

Wojciech 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

Małgorzata Tokarz
imię i nazwisko

Wiceprezes Zarządu
stanowisko/funkcja

Edyta Witczak
imię i nazwisko

Dyrektor Departamentu Rachunkowości
stanowisko/funkcja

Warszawa, 27 lutego 2026 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 (POLITYKI) 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	14
2.4. Pozycje wyrażone w walutach obcych.....	21
2.5. Ustalenie wyniku finansowego	21
2.5.1. Przychody z tytułu leasingu finansowego i operacyjnego	21
2.5.2. Przychody z tytułu pożyczek oraz koszty o charakterze odsetkowym	22
2.5.3. Przychody i koszty z tytułu prowizji i opłat	22
2.5.4. Odpisy netto na oczekiwane straty kredytowe	23
2.5.5. Przychody z tytułu dywidend.....	24
2.5.6. Wynik z pozycji wymiany	24
2.5.7. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	24
2.5.8. Przychody finansowe	24
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.....	27
2.6.1.1. Zasady klasyfikacji instrumentów finansowych	27
2.6.1.2. Wycena aktywów finansowych nabytych lub udzielonych z utratą wartości (POCI)	28
2.6.1.3. Zobowiązania finansowe.....	28
2.6.2. Utrata wartości aktywów finansowych	29
2.6.3. Pochodne instrumenty finansowe	32
2.6.4. Rachunkowość zabezpieczeń	33
2.6.5. 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.....	41
4.1. Utrata wartości aktywów finansowych	41
4.1.1. Utrata wartości należności z tytułu leasingu finansowego oraz pożyczek udzielonych klientom przez Spółkę.....	42
4.2. Odzyskiwalność aktywów z tytułu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	44
4.3. Okres użytkowania oraz utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	44

5.	PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	45
6.	KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK	46
7.	KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT	46
8.	ODPISY NETTO NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE	47
9.	PRZYCHODY Z TYTUŁU DYWIDEND	51
10.	WYNIK Z POZYCJI WYMIANY	51
11.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	51
12.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	52
13.	OGÓLNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE	52
13.1.	Wynagrodzenia	52
13.2.	Pozostałe ogólne koszty administracyjne	53
14.	PODATEK DOCHODOWY	53
15.	ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	57
16.	AKTYWA FINANSOWE I ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ	57
16.1.	Pochodne instrumenty finansowe	57
17.	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU LEASINGU I POŻYCZEK	59
18.	LEASING	63
18.1.	Należności z tytułu leasingu finansowego	63
18.2.	Należności z tytułu leasingu operacyjnego	64
19.	INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH	64
20.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	66
20.1.	Wartość środków trwałych oddanych w leasing operacyjny	68
21.	WARTOŚCI NIEMATERIALNE	70
22.	NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU BIEŻĄCEGO PODATKU DOCHODOWEGO	72
23.	ZAPASY	72
24.	POZOSTAŁE AKTYWA	72
25.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK	73
26.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	74
27.	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	76
28.	REZERWY	76
29.	KAPITAŁY	77
30.	AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	79
31.	AKTYWA, NA KTÓRYCH USTANOWIONO ZABEZPIECZENIA LUB O OGRANICZONEJ MOŻLIWOŚCI DYSPONOWANIA	80
32.	INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	80
33.	WYNIK NA INSTRUMENTACH FINANSOWYCH	81
34.	WARTOŚĆ GODZIWA AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH	81
35.	KOMPENSOWANIE AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH	85
36.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	86
37.	WYNAGRODZENIE FIRMY AUDYTORSKIEJ	90
38.	REFORMA WSKAŹNIKÓW STÓP PROCENTOWYCH	90
39.	ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ	92
40.	CHARAKTER I ZAKRES RYZYKA ZWIĄZANEGO Z INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI	93
41.	RYZYKO KREDYTOWE	94
42.	RYZYKO PŁYNNOŚCI	105
43.	RYZYKO WALUTOWE	109
44.	RYZYKO ZMIANY STOPY PROCENTOWEJ DLA PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH I WARTOŚCI GODZIWEJ	110
45.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	114
46.	RYZYKO OPERACYJNE	114

Jednostkowy rachunek zysków i strat

	<i>Nota</i>	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 (dane przekształcone*)
Przychody z tytułu leasingu finansowego	5.	1 501 437	1 545 971
Przychody z tytułu pożyczek	5.	313 203	309 390
w tym: przychody od instrumentów finansowych wycenionych według zamortyzowanego kosztu		313 203	309 390
Przychody z tytułu leasingu operacyjnego	5.	2 896	6 580
Przychody ze sprzedaży przedmiotów leasingu operacyjnego	5.	1 958	28 192
Przychody z tytułu prowizji ubezpieczeniowych	5.	89 076	86 753
Przychody z tytułu innych prowizji i opłat	5.	106 641	95 922
Razem Przychody z działalności podstawowej	5.	2 015 211	2 072 808
Koszty z tytułu odsetek	6.	-1 223 399	-1 267 642
Koszt amortyzacji przedmiotów w leasingu operacyjnym	20.1.	-132	-988
Koszty sprzedaży przedmiotów leasingu operacyjnego		-1 446	-20 513
Koszty z tytułu prowizji i opłat	7.	-24 494	-25 608
Razem Koszty działalności podstawowej		-1 249 471	-1 314 751
Odpisy netto na oczekiwane straty kredytowe	8.	-112 432	-132 685
Przychody z tytułu dywidend	9.	85 691	78 273
Wynik z pozycji wymiany	10.	14 194	15 830
Pozostałe przychody operacyjne	11.	72 370	72 555
Pozostałe koszty operacyjne	12.	-19 639	-61 622
Przychody finansowe		6	6
Ogólne koszty administracyjne	13.	-379 500	-334 775
Zysk brutto		426 430	395 639
Podatek dochodowy	14.	-72 952	-64 528
Zysk netto		353 478	331 111
Zysk przypadający na akcjonariuszy Spółki		353 478	331 111
Zysk na jedną akcję - podstawowy z zysku za okres (w zł)		10,16	9,52
Zysk na jedną akcję - rozwodniony z zysku za okres (w zł)		10,16	9,52
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie (w szt.)		34 785 566	34 785 566

*) zmiany opisano w nocie 3.

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024
Zysk netto	353 478	331 111
Pozostałe całkowite dochody		
Pozycje, które nie mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat		
Zyski / (Straty) aktuarialne	-33	-206
Podatek odroczoney	6	39
Pozycje, które nie mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat	-27	-167
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat		
Zyski / (Straty) z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-71 950	-12 938
Podatek odroczoney	13 671	2 458
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat	-58 279	-10 480
Pozostałe całkowite dochody razem	-58 306	-10 647
Dochody całkowite netto	295 172	320 464
Dochody całkowite netto razem przypadające na:	295 172	320 464
Akcjonariuszy Spółki	295 172	320 464

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa	Nota	Na dzień 31 grudnia 2025	Na dzień 31 grudnia 2024
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15.	7 875	3 050
Należności z tytułu leasingu i pożyczek	17.	25 240 188	23 595 006
Inwestycje w jednostkach zależnych	19.	301 176	301 676
Wartości niematerialne	21.	162 092	153 307
Rzeczowe aktywa trwałe	20.	71 795	78 839
w tym: Nieruchomości inwestycyjne	20.1.	221	233
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14.	397 069	321 487
Zapasy	23.	175 816	178 031
Pozostałe aktywa	24.	95 242	64 061
Aktywa razem		26 451 253	24 695 457
Zobowiązania i kapitały	Nota	Na dzień 31 grudnia 2025	Na dzień 31 grudnia 2024
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	25.	21 940 999	20 579 402
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	26.	2 785 007	2 419 357
Zobowiązania wyceniane według wartości godziwej	16.	82 476	3 616
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	22.	103 772	105 112
Pozostałe zobowiązania	27.	627 415	649 543
Rezerwy	28.	15 703	6 607
Zobowiązania razem		25 555 372	23 763 637
Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy Spółki, w tym:		895 881	931 820
Kapitał podstawowy		347 856	347 856
Pozostałe kapitały, w tym:		194 547	252 853
Kapitał zapasowy		251 563	251 563
Kapitał rezerwowy		247	247
Pozostałe elementy kapitałów		-57 263	1 043
Wynik finansowy bieżącego roku		353 478	331 111
Kapitały własne razem	29.	895 881	931 820
Zobowiązania i kapitały razem		26 451 253	24 695 457

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych

	Nota	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały			Niepodzielony wynik finansowy	Wynik roku bieżącego	Razem kapitały własne
			Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Pozostałe elementy kapitałów			
Stan na 1 stycznia 2025 roku		347 856	251 563	247	1 043	0	331 111	931 820
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych na niepodzielony wynik z lat ubiegłych		0	0	0	0	331 111	-331 111	0
Zysk netto przypadający akcjonariuszom Spółki za rok 2024		0	0	0	0	0	353 478	353 478
Pozostałe całkowite dochody		0	0	0	-58 306	0	0	-58 306
Wyplacone dywidendy		0	0	0	0	-331 111	0	-331 111
Stan na 31 grudnia 2025 roku	29.	347 856	251 563	247	-57 263	0	353 478	895 881

	Nota	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały			Niepodzielony wynik finansowy	Wynik roku bieżącego	Razem kapitały własne
			Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Pozostałe elementy kapitałów			
Stan na 1 stycznia 2024 roku		347 856	251 563	247	11 690	0	347 547	958 903
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych na niepodzielony wynik z lat ubiegłych		0	0	0	0	347 547	-347 547	0
Zysk netto przypadający akcjonariuszom Spółki za rok 2024		0	0	0	0	0	331 111	331 111
Pozostałe całkowite dochody		0	0	0	-10 647	0	0	-10 647
Wyplacone dywidendy		0	0	0	0	-347 545	0	-347 545
Inne - zaokrąglenia		0	0	0	0	-2	0	-2
Stan na 31 grudnia 2024 roku	29.	347 856	251 563	247	1 043	0	331 111	931 820

Noty przedstawione na stronach 10-115 stanowią integralną część niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Działalność operacyjna	Nota	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024
Zysk netto		353 478	331 111
Korekty o pozycje:		1 130 221	1 217 183
Amortyzacja	13.	45 960	42 623
Odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostki zależne	19.	500	0
Inne korekty	32.	-1 738 303	-1 783 367
Niezrealizowane różnice kursowe dodatnie / ujemne		-1 447	-73 993
Wynik na zbyciu inwestycji oraz składników rzeczowego majątku trwałego		-111	561
Odsetki otrzymane		1 814 685	1 824 971
Dywidendy otrzymane	9.	-85 691	-78 273
Odsetki zapłacone		1 230 824	1 310 443
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony		-136 197	-33 026
Pozostałe pozycje niepieniężne		1	7 244
Zmiany stanu aktywów i pasywów operacyjnych:		-1 680 980	-1 638 927
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej		0	11 662
Należności z tytułu leasingu i pożyczek		-1 645 182	-1 640 883
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-75 582	-42 295
Zapasy		2 215	-20 890
Pozostałe aktywa		-31 181	-4 171
Zobowiązania wyceniane według wartości godziwej		78 860	3 574
Pozostałe zobowiązania (z wyłączeniem zobowiązań z tytułu leasingu oraz z tytułu dywidendy)		-17 866	-19 116
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-1 340	71 299
Rezerwy		9 096	1 893
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		-197 281	-90 633

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych (cd.)

Działalność inwestycyjna	Nota	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024
Wpływy z tytułu sprzedaży składników rzeczowych aktywów trwałych		311	1 328
Wydatki z tytułu nabycia składników rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		-39 254	-38 917
Dywidendy otrzymane	9.	85 691	78 273
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		46 748	40 684
Działalność finansowa			
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek		5 992 997	5 177 331
Wypływy z tytułu spłaconych kredytów i pożyczek		-4 626 566	-4 139 990
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		9 912 171	8 643 644
Wypływy z tytułu wykupu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych		-9 683 000	-8 088 000
Dywidendy wypłacone		-331 111	-347 545
Odsetki zapłacone od zaciągniętych kredytów i pożyczek		-1 092 275	-1 182 067
Wpływy z tytułu rat leasingu (Spółka jako leasingobiorca)		-14 981	-14 825
Odsetki zapłacone z tytułu leasingu (Spółka jako leasingobiorca)		-1 877	-2 108
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		155 358	46 440
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	32.	4 825	-3 509
w tym z tytułu różnic kursowych od środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		-1	-1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na 1 stycznia		3 050	6 559
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na 31 grudnia		7 875	3 050
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania		7 241	2 394

Noty do jednostkowego sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne

Jednostką sporządzającą niniejsze 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 1.261 osób na koniec 2025 roku (1.145 osób na koniec 2024 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 i zatwierdził do publikacji sprawozdanie finansowe w dniu 27 lutego 2026 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 Banku Polskiego S.A. Udział Skarbu Państwa w kapitale podstawowym PKO Banku Polskiego na dzień 31 grudnia 2025 roku wynosił 29,43%.

Zarząd Spółki

Na dzień 31 grudnia 2025 roku w skład Zarządu PKO Leasing S.A. wchodził:

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

Rada Nadzorcza Spółki

Na dzień 31 grudnia 2025 roku w skład Rady Nadzorczej PKO Leasing S.A. wchodził:

- Marcin Majewski – Przewodniczący 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 2025 roku przedstawiono zmiany w składzie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki, które miały miejsce w okresie sprawozdawczym.

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 2025, sporządzonym w dniu 27 lutego 2026 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 (polityki) rachunkowości

2.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe PKO Leasing S.A. zostało sporządzone za okres od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku. Dane porównawcze obejmują poprzedni rok obrotowy rozpoczęty w dniu 1 stycznia 2024 roku a zakończony 31 grudnia 2024 roku.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w złotych (zł), a wszystkie dane liczbowe, o ile nie wskazano inaczej, zaprezentowano w zaokrągleniu do tysiąca złotych (tys. zł), w związku z powyższym mogą wystąpić różnice wynikające z zaokrągleń.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się widzieć przyszłości, tj. w okresie co najmniej 12 miesięcy od daty sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego. Zarząd Spółki na dzień podpisania jednostkowego sprawozdania finansowego nie zidentyfikował faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia czy istotną niepewność w zakresie kontynuowania działalności przez Spółkę w perspektywie 12 miesięcy po dniu sprawozdawczym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności przez Spółkę.

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 2024-2025 w Spółce nie wystąpiła działalność zaniechana.

Przedstawione poniżej istotne zasady rachunkowości zostały zastosowane do wszystkich zaprezentowanych okresów sprawozdawczych. Sposób prezentacji i klasyfikowania pozycji w sprawozdaniu finansowym utrzymano w niezmienionej formie w kolejnych okresach z wyjątkiem pozycji, opisanych w nocie 3.

2.2. Oświadczenie zgodności z MSSF

Niniejsze 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.

2.3. Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów

Opublikowane nowe standardy i interpretacje, które zostały zatwierdzone i opublikowane przez Unię Europejską i weszły w życie po raz pierwszy w 2025 roku

Przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego Spółka uwzględniła opisane poniżej nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i są obowiązujące dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się po 1 stycznia 2025 roku.

Standard/ interpretacja	Opis potencjalnych zmian i ich wpływ na sprawozdanie finansowe
Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych”	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. MSR 21 został zmieniony w celu wyjaśnienia: • kiedy waluta jest wymienialna na inną walutę; oraz • jak spółka szacuje natychmiastowy kurs wymiany, gdy waluta nie jest wymienialna. Zmiany zawierają także dodatkowe wymogi ujawnień, które mają pomóc użytkownikom ocenić wpływ zastosowania oszacowanego kursu wymiany na sprawozdanie finansowe. Zmiana ta nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Opublikowane nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów, które zostały wydane przez RMSR, 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 MSSF 9 oraz MSSF 7 Zmiany do klasyfikacji oraz wyceny instrumentów finansowych	1 stycznia 2026 roku	Tak	<i>Rozliczanie zobowiązań za pośrednictwem elektronicznych systemów płatności:</i> 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. Zgodnie ze zmianami jednostka zazwyczaj zaprzestaje ujmowania swoich zobowiązań handlowych w dniu ich rozliczenia. Zazwyczaj jest to data, w której dokonana jest płatność. 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: • 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. <i>Klasyfikacja składników aktywów finansowych z cechami powiązanymi z ESG:</i> 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. <i>Instrumenty powiązane na podstawie umowy (ang. Contractually linked instruments, CLI) i cechy niepełnej odpowiedzialności dłużnika:</i> 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”). <i>Ujawnienia dotyczące inwestycji w instrumenty kapitałowe:</i> 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	Tak	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: • 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. Zmiany te nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.
Zmiany do Standardów Rachunkowości MSSF – Tom 11 Zmiany do: - MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy; - MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji - MSSF 9 Instrumenty finansowe; - MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe; oraz - MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	1 stycznia 2026 roku Zmiana dotycząca zaprzestania ujmowania zobowiązań z tytułu leasingu ma zastosowanie wyłącznie do zobowiązań z tytułu leasingu wygasłych od dnia rozpoczęcia rocznego okresu sprawozdawczego, w którym zmiana została zastosowana po raz pierwszy	Tak	Zmiany dotyczą MSSF 9 Instrumenty finansowe i czterech innych standardów rachunkowości. Zmiany do MSSF 9 dotyczą: - 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. 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. Zmiany te nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.
MSSF 18 Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych	1 stycznia 2027 roku	Nie	MSSF 18 zastępuje MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych. Poniżej podsumowano główne zmiany w wymaganiach. <i>Bardziej ustrukturyzowane sprawozdanie z zysków lub strat:</i> 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. 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:

-
- rodzaju;
 - funkcji; lub
 - stosując prezentację mieszaną.

Jeżeli koszty operacyjne prezentowane są według ich funkcji, wówczas mają zastosowanie nowe ujawnienia.

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 nocy 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 bezpośrednio poprzedzającego ten okres, uzgodnienie dla każdej pozycji w sprawozdaniu z zysków lub strat pomiędzy:

- przekształconymi kwotami prezentowanymi zgodnie z MSSF 18; oraz
- kwotami uprzednio prezentowanymi zgodnie z MSR 1.

Spółka jest w trakcie oceny potencjalnego wpływu zastosowania MSSF 18 na jej sprawozdanie finansowe.

MSSF 19 Jednostki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnienia.	1 stycznia 2027 roku	Nie	MSSF 19 umożliwia uprawnionym jednostkom zależnym zastosowanie Standardów Rachunkowości MSSF przy zredukowanych wymogach dotyczących ujawnień określonych w MSSF 19. Jednostka zależna może zdecydować się na zastosowanie nowego standardu w swoim skonsolidowanym, jednostkowym lub pojedynczym sprawozdaniu finansowym pod warunkiem, że na dzień bilansowy: • nie ma odpowiedzialności publicznej; • jej jednostka dominująca sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie ze Standardami Rachunkowości MSSF. 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. Spółka jest obecnie uprawniona do zastosowania MSSF 19 od 1 stycznia 2027 roku i rozważa zastosowanie nowego standardu od 1 stycznia 2027 roku. Spółka oczekuje, że nowy standard w momencie początkowego zastosowania może znacznie ograniczyć ujawnienia w wielu notach do sprawozdania finansowego Spółki.
---	----------------------	-----	---

Zmiany do MSR 21 Skutki zmian kursów wymiany walut obcych: Przeliczenie na walutę prezentacji będącą walutą hiperinflacyjną (wydane 13 listopada 2025 roku)	1 stycznia 2027 roku	Nie	Zmiany wyjaśniają, że: • jednostka, której walutą funkcjonalną nie jest waluta hiperinflacyjna, przy przeliczeniu wszystkich kwot ze sprawozdania finansowego (w tym danych porównawczych) na walutę prezentacji będącą walutą hiperinflacyjną stosuje kurs zamknięcia obowiązujący na ostatni dzień sprawozdawczy; oraz • jednostka stosuje kurs zamknięcia obowiązujący na ostatni dzień sprawozdawczy przy przeliczeniu wszystkich kwot (z wyłączeniem danych porównawczych) jednostki działającej za granicą, której walutą funkcjonalną nie jest waluta hiperinflacyjna, na swoją walutę prezentacji będącą walutą hiperinflacyjną oraz stosuje zmianę ogólnego indeksu cen w celu przekształcenia danych porównawczych. Zmiany te nie będą miały wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.
Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 dotyczące sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsiębiorstwami	Odroczone na czas nieokreślony	Nie	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: • 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. Zmiany te nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

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	2025	2024
EUR	4,2267	4,2730
USD	3,6016	4,1012
CHF	4,5390	4,5371
SEK	0,3908	0,3731
GBP	4,8399	5,1488
100 HUF	1,0968	1,0421
CZK	0,1746	0,1699
BGN	2,1611	2,1847

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 trwania umowy leasingu metodą inwestycji netto, odzwierciedlającą stałą okresową stopę zwrotu z inwestycji leasingowej netto dokonanej przez leasingodawcę w ramach leasingu finansowego. 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 ujętych w pozycji Przychody z tytułu leasingu finansowego w rachunku zysków i strat.

Przychody z tytułu leasingu operacyjnego

Przychody z tytułu leasingu operacyjnego ujmuje się jako przychód metodą liniową przez okres trwania umowy 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 pośrednictwa w sprzedaży 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. Spółka odracza część prowizji przypadającą na obsługę posprzedażową zawartych za pośrednictwem Spółki umów ubezpieczeń. Ta część prowizji ujmowana jest w wyniku finansowym w pozycji Przychody z tytułu prowizji ubezpieczeniowych liniowo przez okres ochrony ubezpieczeniowej, w którym to okresie Spółka zobowiązana jest, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz zawartymi umowami agencyjnymi, do wykonywania określonych czynności na rzecz towarzystw ubezpieczeniowych i/lub ubezpieczonych. Odroczone na dzień bilansowy część prowizji jest ujmowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji Pozostałe zobowiązania.

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) oraz udzielonymi pozabilansowymi zobowiązaniami finansowymi i gwarancyjnymi.

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 od środków na rachunkach bankowych.

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 pomnożenie 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 PKO BP 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

Aktywa finansowe oraz zobowiązania finansowe ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wtedy i tylko wtedy, gdy Spółka staje się związana postanowieniami umowy danego instrumentu. Aktywa finansowe zakupione lub sprzedane w drodze standaryzowanej transakcji kupna lub sprzedaży, w której zgodnie z umową składnik aktywów jest dostarczany w okresie wynikającym z obowiązujących regulacji lub konwencji przyjętych na danym rynku ujmuje się na dzień rozliczenia transakcji. Pożyczki i faktoring wykazywane są w momencie uruchomienia środków na rzecz pożyczkobiorcy. Pochodne instrumenty finansowe wykazywane są w wartości godziwej począwszy od dnia zawarcia 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.

Spółka usuwa składnik aktywów finansowych ze sprawozdania z sytuacji finansowej, gdy wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych z aktywów finansowych lub gdy Spółka nie ma uzasadnionych perspektyw na odzyskanie danego składnika aktywów finansowych w całości lub części lub w przypadku istotnej modyfikacji składnika aktywów finansowych lub gdy Spółka przenosi składnik aktywów finansowych na inny podmiot w transakcji, w której przenoszone są zasadniczo wszystkie ryzyka i korzyści wynikające z posiadania aktywa finansowego lub w której Spółka nie przenosi ani nie zatrzymuje zasadniczo wszystkich ryzyk i korzyści wynikających z posiadania i nie zachowuje kontroli nad aktywem finansowym. Spółka wyłącza ze sprawozdania z sytuacji finansowej składniki aktywów finansowych m.in. w sytuacji, gdy podlegają one umorzeniu, przedawnieniu lub są nieściągalne. Wyłączanie ze sprawozdania z sytuacji finansowej ww. składników następuje w ciężar utworzonych na nie odpisów na oczekiwane straty kredytowe. W przypadku, gdy nie utworzono odpisów lub ich wartość jest mniejsza od wartości składnika aktywów finansowych, przed jego odpisaniem zwiększa się odpis na oczekiwane straty kredytowe o różnicę pomiędzy wartością składnika a dotychczas utworzoną kwotą odpisu.

2.6.1. Instrumenty finansowe zgodnie z MSSF 9

2.6.1.1. Zasady klasyfikacji instrumentów finansowych

Spółka klasyfikuje aktywa i zobowiązania finansowe w dniu ich nabycia lub powstania do jednej z następujących kategorii, zgodnie z przyjętym modelem biznesowym:

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

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 należności z tytułu umów pożyczek, zaciągniętych kredytów i pożyczek, zobowiązań z tytułu 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 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.

2.6.1.3. Zobowiązania finansowe

Spółka decyduje o klasyfikacji zobowiązania finansowego w momencie jego początkowego ujęcia zgodnie z przyjętym modelem biznesowym. Zobowiązania finansowe nie podlegają przeklasyfikowaniu.

Do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat zaliczane są pochodne instrumenty finansowe. Zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów, które nie są zawarte w celu zabezpieczenia otwartych pozycji ryzyka, są bezpośrednio odnoszone do rachunku zysków i strat.

Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, zgodnie z przyjętym modelem biznesowym, obejmują 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. Jeżeli dla zobowiązania finansowego nie można ustalić harmonogramu przyszłych przepływów pieniężnych, a więc także ustalić efektywnej stopy procentowej, zobowiązanie to wycenia się według kwoty wymaganej zapłaty.

Spółka wyłącza ze sprawozdania z sytuacji finansowej składnik zobowiązań finansowych lub jego część w przypadku, gdy zobowiązanie wygasło, tj. gdy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł termin jego dochodzenia.

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.

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 *dla ekspozycji z utratą wartości straty kredytowe do przewidywanej daty zakończenia okresu windykacji
Faza 3 (aktywa z utratą wartości) *	
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 kredytowego 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 w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, prezentowane są w odrębnej pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej, po stronie aktywów bądź pasywów.

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 stopy procentowej 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	Pozycją zabezpieczaną są przyszłe i wysoce prawdopodobne zmienne przepływy od zmiennoprocentowego kredytu (w PLN i EUR). Wartość nominału IRS dla PLN na dzień 31 grudnia 2025 roku wyniosła 4.603.697 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 2025 roku wyniosła 366.574 tys. EUR, co stanowiło 99% wartości umów leasingu i pożyczek opartych na stałej stopie procentowej w EUR.

Zabezpieczane jest wiele okresów (w ilości równej okresom przeszacowania transakcji IRS) narażenia na ryzyko stopy procentowej od daty wejścia w transakcje IRS do daty ustalenia stopy procentowej na zmiennej nodze, który jest częścią okresu narażenia na analogiczne ryzyko w przypadku transzy kredytu podlegającej przeszacowaniu rynkową stopą procentową w dniu lub po dniu przeszacowania w transakcji IRS (okres od daty przeszacowania IRS do daty przeszacowania transzy kredytu nie jest zabezpieczany).

Prospektywny test efektywności przeprowadza się na moment ustanowienia rachunkowości zabezpieczeń oraz w każdej dacie bilansowej. Test prospektywny polega na porównaniu krytycznych warunków pozycji zabezpieczanej i instrumentu zabezpieczającego, w szczególności okresów odsetkowych, terminów i wartości nominalnych. W celu potwierdzenia, że stopień pewności oczekiwań dotyczących przewidywanych w wyniku kontraktu przepływów środków pieniężnych jest znaczny, na każdą datę przeprowadzenia testu Spółka potwierdza, że w każdym przyszłym okresie odsetkowym instrumentu zabezpieczającego wartość nominalna pozycji zabezpieczanej będzie nie mniejsza niż wartość nominalna instrumentu zabezpieczającego. W przypadku gdy warunek nie będzie spełniony, Spółka prospektywnie zaprzestanie stosowania rachunkowości zabezpieczeń.

W celu potwierdzenia poziomu efektywności zabezpieczenia Spółka stosuje metodę „hipotetycznego derywatu”. Metoda polega na porównaniu skumulowanej zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego ze zmianą skumulowanej wartości godziwej pozycji zabezpieczanej ze względu na zabezpieczane ryzyko. W celu oszacowania zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanej ze względu na zabezpieczane ryzyko, Spółka przedstawia zabezpieczane przepływy jako hipotetyczny IRS, w którym przepływy na nodze zmiennej odpowiadają zabezpieczanym zmiennoprocentowym przepływom od kredytu.

Źródłami nieefektywności zabezpieczenia mogą być zmiany parametrów rynkowych pomiędzy momentem ustalenia warunków pozycji zabezpieczanej a momentem zawarcia transakcji zabezpieczającej, marża na instrumencie zabezpieczającym.

Zmiany wartości godziwej pochodnego instrumentu zabezpieczającego wyznaczonego jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych w części stanowiącej efektywną część zabezpieczenia ujmowane są bezpośrednio w pozostałych dochodach całkowitych. Kwoty odniesione bezpośrednio na pozostałe 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.

Spółka podjęła decyzję o dalszym stosowaniu przepisów MSR 39 i nie zastosowała standardu MSSF 9 w zakresie rachunkowości zabezpieczeń.

2.6.5. 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. W przypadku wyceny zobowiązań warunkowych dotyczących udzielenia pożyczek przyjmowane jest założenie o poziomie CCF, który pozwala oszacować ekwiwalent kredytowy z pozycji pozabilansowych. Do tak ustalonego salda stosowane są te same parametry ryzyka co do uruchomionej części pożyczek w ramach limitu. W przypadku zobowiązań do przekazania aktywów finansowych w leasing finansowy stosowane są średnie parametry ryzyka dla portfela w fazie 1 umów uruchomionych w ostatnim miesiącu.

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 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: Koszt amortyzacji przedmiotów w leasingu operacyjnym.

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	3-4 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 aktualizujące 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 zaliczane są płynne aktywa krótkoterminowe (o terminie wymagalności do 3 miesięcy względem daty nabycia), 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 celu zwiększenia przejrzystości ujawnień, lepszego odzwierciedlenia charakteru ekonomicznego zawartych transakcji oraz dostosowania do obserwowanych na rynku zmian praktyki rynkowej Spółka dokonała następujących zmian w prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.

W rachunku zysków i strat za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 roku zmieniono prezentację odsetek za zwłokę naliczanych od nieterminowej zapłaty należności Spółki. W sprawozdaniu finansowym za 2024 rok zaprezentowano je w linii Przychody finansowe, po zmianie zostały przypisane do Przychodów z działalności podstawowej do produktu, z którym były powiązane.

Dodatkowo, zmieniono prezentację wyniku na oczekiwane straty kredytowe związanego z udzielonymi zobowiązaniami gwarancyjnymi. W sprawozdaniu finansowym za 2024 rok zaprezentowano je w Pozostałych przychodach operacyjnych, po zmianie są prezentowane w pozycji Odpisy netto na oczekiwane straty kredytowe.

Rachunek z zysków i strat za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku

Rachunek z zysków i strat	Dane opublikowane	Zmiany	Dane przekształcone (po zmianach)
Przychody z tytułu leasingu finansowego	1 519 769	26 202	1 545 971
Przychody z tytułu pożyczek	305 810	3 580	309 390
w tym: przychody od instrumentów finansowych wycenionych według zamortyzowanego kosztu	305 810	3 580	309 390
Przychody z tytułu leasingu operacyjnego	6 578	2	6 580
Razem Przychody z działalności podstawowej	2 043 024	29 784	2 072 808
Odpisy netto na oczekiwane straty kredytowe	-132 245	-440	-132 685
Pozostałe koszty operacyjne	-62 062	440	-61 622
Przychody finansowe	29 790	-29 784	6

Pozostałe koszty operacyjne	Dane opublikowane	Zmiany	Dane przekształcone (po zmianach)
Koszty pomocniczych usług obojętne ubezpieczeniowych	-17 106	0	-17 106
Wynik na ubezpieczeniu przedmiotów leasingu	-14 192	0	-14 192
Odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	-7 245	0	-7 245
Koszty windykacji zewnętrznej	-6 738	0	-6 738
Koszty z tytułu dofinansowania spółki zależnej	-6 048	0	-6 048
Koszty bezpośrednie remarketingu przedmiotów poleasingowych i pokontraktowych	-2 666	0	-2 666
Darowizny	-710	0	-710
Wynik na sprzedaży i likwidacji środków trwałych i wartości niematerialnych wykorzystywanych na własne potrzeby	-561	0	-561
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	-440	440	0
Koszty i straty operacyjne	-101	0	-101
Pozostałe koszty operacyjne – inne	-6 255	0	-6 255
Razem	-62 062	440	-61 622

Przychody finansowe	Dane opublikowane	Zmiany	Dane przekształcone (po zmianach)
Z tytułu odsetek za zwłokę w płatności	29 784	-29 784	0
Z tytułu odsetek od środków na rachunkach bankowych	6	0	6
Razem	29 790	-29 784	6

Dane porównawcze zostały odpowiednio przekształcone, również w notach.

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

W okresie od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 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. Szacunki i założenia, które Spółka przyjmuje, dokonywane są w oparciu o dostępne dane historyczne, informacje o warunkach aktualnych w momencie dokonywania szacunków oraz inne czynniki, 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 PKO BP 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 zmniejszenia 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.

Założenia dotyczące parametrów modelu kalkulacji odpisów na oczekiwane straty kredytowe zaprezentowano w nocie 41.

Metodologia i założenia, na podstawie których określa się szacunkowe kwoty przepływów pieniężnych, i okresy, w których one następują, 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 na oczekiwane straty kredytowe dla należności z tytułu leasingu i pożyczek na wynik finansowy brutto Spółki, gdzie PD oznacza prawdopodobieństwo wystąpienia utraty wartości, LGD – oczekiwaną wysokość straty na kontrakcie w przypadku wystąpienia utraty wartości.

Szacowana zmiana wartości odpisów na oczekiwane straty kredytowe 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 2025 roku						
Faza 1	40 643	22%	14 180	8%	28 797	16%
Faza 2	33 290	12%	18 202	6%	37 194	13%
Faza 3	0	0%	9 282	2%	18 763	3%
Faza 4	0	0%	0	0%	0	0%
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%

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		
na 31 grudnia 2025 roku	2025	2026	2027	2025	2026	2027	2025	2026	2027
Dynamika PKB r/r	3,7	3,7	3,0	8,7	8,8	3,0	-1,3	-1,3	3,0
Stopa bezrobocia	2,9	2,9	2,8	2,7	2,6	2,8	3,3	4,8	2,8

Analiza wrażliwości odpisów na oczekiwane straty kredytowe 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) skutkowałoby wzrostem parametru PD o 15,1% (tj. zwiększenie odpisów o ok. 56,9 mln zł),
 - nadanie 100% wagi dla scenariusza optymistycznego (dla poprawy wskaźników makro) skutkowałoby spadkiem parametru PD o 15,4% (tj. zmniejszenie odpisów o ok. 41,8 mln zł);
- dla klientów korporacyjnych:
 - nadanie 100% wagi dla scenariusza pesymistycznego (dla pogorszenia się wskaźników makro) skutkowałoby wzrostem parametru PD o 16,3% (tj. zwiększenie odpisów o ok. 28,4 mln zł),
 - nadanie 100% wagi dla scenariusza optymistycznego (dla poprawy wskaźników makro) skutkowałoby spadkiem parametru PD o 15,7% (tj. zmniejszenie odpisów o ok. 20,6 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 bieżącego rozliczenia straty podatkowej w ramach Podatkowej Grupy Kapitałowej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej, gdyby jednostkowo na poziomie Spółki powstała strata podatkowa (por. nota 14.).

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 2025 roku byłaby mniejsza o kwotę 4.178 tys. zł.

5. Przychody z działalności operacyjnej

Przychody z działalności operacyjnej	2025	2024 (dane przekształcone*)
Przychody z tytułu leasingu finansowego	1 501 437	1 545 971
Przychody z tytułu pożyczek	313 203	309 390
Przychody z tytułu leasingu operacyjnego	2 896	6 580
Przychody ze sprzedaży przedmiotów leasingu operacyjnego	1 958	28 192
Przychody z tytułu prowizji ubezpieczeniowych	89 076	86 753
Przychody z tytułu innych prowizji i opłat	106 641	95 922
Przychody z działalności operacyjnej razem	2 015 211	2 072 808

*) zmiany opisano w nocie 3.

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	2025	2024
Opłaty windykacyjne	28 926	29 029
Opłaty za obsługę umów	26 775	18 821
Prowizje z tytułu likwidacji szkód	20 867	19 019
Opłaty związane z ubezpieczeniem umów leasingu	10 747	8 622
Wynik na rejestracji przedmiotów leasingu	6 689	6 344
Opłaty za aneksy	5 603	7 734
Przychody z tytułu pośrednictwa w sprzedaży leasingu	2 194	1 627
Przychody z tytułu bezumownego korzystania z przedmiotu leasingu	1 556	1 707
Inne opłaty i prowizje	3 284	3 019
Przychody z tytułu innych prowizji i opłat razem	106 641	95 922

Odsetki od aktywów finansowych z rozpoznaną utratą wartości wyniosły w 2025 roku 76.756 tys. zł (2024: 75.679 tys. zł).

6. Koszty z tytułu odsetek

Koszty z tytułu odsetek	2025	2024
Z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek	-1 088 887	-1 179 586
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-140 060	-128 749
Z tytułu leasingu	-1 877	-2 108
Z tytułu otrzymanych kaucji i depozytów	-780	-1 411
Z tytułu instrumentów finansowych IRS w ramach kompensaty stóp procentowych (stopa stała / zmienna) w ramach rachunkowości zabezpieczeń	8 205	44 212
Razem	-1 223 399	-1 267 642

7. Koszty z tytułu prowizji i opłat

Koszty z tytułu prowizji i opłat	2025	2024
Z tytułu opłat sądowych i skarbowych	-5 281	-4 409
Z tytułu opłat za udzielenie gwarancji spłaty zobowiązań Spółki z tytułu otrzymanych kredytów oraz zawartych umów najmu	-4 188	-4 989
Z tytułu pozyskania informacji gospodarczych	-4 784	-4 870
Z tytułu likwidacji szkód	-3 847	-4 236
Z tytułu prowizji za usługi banków	-986	-1 213
Z tytułu pozostałych opłat	-5 408	-5 891
Razem	-24 494	-25 608

8. Odpisy netto na oczekiwane straty kredytowe

Zmiany w odpisach na oczekiwane straty kredytowe dla instrumentów finansowych w 2025 roku	Wartość na 1 stycznia 2025	Zwiększenia w związku z utworzeniem i nabyciem	Zmniejszenia wynikające ze spłat i w związku z zaprzestaniem ujmowania	Zmiany wynikające ze zmiany ryzyka kredytowego (netto)	Spisania (całkowite) aktywów	Różnice kursowe	Inne zmiany	Wartość na 31 grudnia 2025
Należności z tytułu leasingu finansowego	774 097	135 930	-212 552	152 039	-39 837	-218	597	810 056
Należności z tytułu pożyczek	165 134	47 935	-41 423	28 067	-3 689	0	0	196 024
Należności z tytułu leasingu operacyjnego	10 739	166	-8 805	484	0	0	0	2 584
Należności z tytułu leasingu i pożyczek razem	949 970	184 031	-262 780	180 590	-43 526	-218	597	1 008 664
w tym: zakupione/ utworzone aktywa finansowe dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (POCI)	384	0	-44	0	0	0	0	340
Udzielone zobowiązania pozabilansowe finansowe	0	11 549	0	0	0	0	0	11 549
Udzielone zobowiązania pozabilansowe gwarancyjne	1 897	0	-960	0	0	0	0	937
Udzielone zobowiązania pozabilansowe razem	1 897	11 549	-960	0	0	0	0	12 486
Odpisy netto na oczekiwane straty kredytowe razem	951 867	195 580	-263 740	180 590	-43 526	-218	597	1 021 150

Noty przedstawione na stronach 10-115 stanowią integralną część niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Zmiany w odpisach na oczekiwane straty kredytowe dla Należności z tytułu leasingu i pożyczek w trakcie 2025 roku	Wartość na 1 stycznia 2025	Zwiększenia w związku z utworzeniem i nabyciem	Zmniejszenia wynikające ze spłat i w związku z zaprzestaniem ujmowania	Zmiany wynikające ze zmiany ryzyka kredytowego (netto)	Spisania (całkowite) aktywów	Różnice kursowe	Inne zmiany	Wartość na 31 grudnia 2025
Faza 1								
Należności z tytułu leasingu finansowego	101 943	83 257	-31 567	-21 336	0	0	0	132 297
Należności z tytułu pożyczek	34 218	36 507	-9 222	-9 067	0	0	0	52 436
Należności z tytułu leasingu operacyjnego	0	0	0	0	0	0	0	0
Należności z tytułu leasingu i pożyczek razem Faza1	136 161	119 764	-40 789	-30 403	0	0	0	184 733
Faza 2								
Należności z tytułu leasingu finansowego	215 028	23 001	-85 847	72 275	0	0	0	224 457
Należności z tytułu pożyczek	46 820	5 792	-17 610	21 065	0	0	0	56 067
Należności z tytułu leasingu operacyjnego	2	0	-2	0	0	0	0	0
Należności z tytułu leasingu i pożyczek razem Faza2	261 850	28 793	-103 459	93 340	0	0	0	280 524
Faza 3								
Należności z tytułu leasingu finansowego	457 126	29 672	-95 138	101 100	-39 837	-218	597	453 302
Należności z tytułu pożyczek	84 096	5 636	-14 591	16 069	-3 689	0	0	87 521
Należności z tytułu leasingu operacyjnego	10 737	166	-8 803	484	0	0	0	2 584
Należności z tytułu leasingu i pożyczek razem Faza3	551 959	35 474	-118 532	117 653	-43 526	-218	597	543 407
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe dla Należności z tytułu leasingu i pożyczek razem	949 970	184 031	-262 780	180 590	-43 526	-218	597	1 008 664

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 2025 roku wyniosła 682 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2024 roku – 734 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 2025 roku 90.036 tys. zł (2024: 327.123 tys. zł).

Zarówno w 2025 roku, jak i w 2024 roku na pozostałych aktywach finansowych nie stwierdzono utraty wartości.

Zmiany w odpisach na oczekiwane straty kredytowe dla instrumentów finansowych w 2024 roku	Wartość na 1 stycznia 2024	Zwiększenia w związku z utworzeniem i nabyciem	Zmniejszenia wynikające ze spłat i w związku z zaprzestaniem ujmowania	Zmiany wynikające ze zmiany ryzyka kredytowego (netto)	Spisania aktywów	Różnice kursowe	Inne zmiany	Wartość na 31 grudnia 2024 (dane przekształcone*)
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
Udzielone zobowiązania pozabilansowe gwarancyjne	1 457	0	440	0	0	0	0	1 897
Udzielone zobowiązania pozabilansowe razem	1 457	0	440	0	0	0	0	1 897
Odpisy netto na oczekiwane straty kredytowe razem	948 315	146 797	-237 133	223 021	-133 548	-349	4 764	951 867

*) zmiany opisano w nocie 3.

Zmiany w odpisach na oczekiwane straty kredytowe dla Należności z tytułu leasingu i pożyczek w trakcie 2025 roku	Wartość na 1 stycznia 2024	Zwiększenia w związku z utworzeniem i nabyciem	Zmniejszenia wynikające ze spłat i w związku z zaprzestaniem ujmowania	Zmiany wynikające ze zmiany ryzyka kredytowego (netto)	Spisania aktywów	Różnice kursowe	Inne zmiany	Wartość 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
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
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
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe dla Należności z tytułu leasingu i pożyczek razem	946 858	146 797	-237 573	223 021	-133 548	-349	4 764	949 970

9. Przychody z tytułu dywidend

Przychody z tytułu dywidend	2025	2024
Dywidenda wypłacona przez Prime Car Management S.A.	60 060	58 893
Dywidenda wypłacona przez PKO Agencja Ubezpieczeniowa sp. z o.o.	25 631	19 380
Razem	85 691	78 273

10. Wynik z pozycji wymiany

Wynik z pozycji wymiany	2025	2024
Zyski i straty na aktywach i pasywach wyrażonych w walucie obcej oraz wycena do wartości godziwej walutowych instrumentów pochodnych (FX forward, FX swap)	14 194	15 830
Razem wynik z pozycji wymiany	14 194	15 830

11. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	2025	2024
Wynik na rozliczeniu umów wypowiedzianych, wygasłych oraz na likwidacji szkód	44 413	43 152
Przychody z tytułu przedterminowego zakończenia umów	12 530	14 910
Przychody ze świadczenia pozostałych usług na rzecz spółek zależnych	6 028	5 752
Spisanie przedawnionych zobowiązań	4 980	4 520
Wynik na sprzedaży wierzytelności	670	486
Przychody z tytułu rozwiązania rezerw na sprawy sporne	210	0
Wynik na sprzedaży i likwidacji środków trwałych wykorzystywanych na własne potrzeby	205	0
Odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	0	49
Pozostałe przychody operacyjne - Inne	3 334	3 686
Razem	72 370	72 555

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 2025 roku 127 tys. zł, w 2024 roku – 2.147 tys. zł.

12. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	2025	2024 (dane przekształcone*)
Koszty windykacji zewnętrznej	-7 182	-6 738
Wynik na ubezpieczeniu przedmiotów leasingu	-3 935	-14 192
Koszty bezpośrednie remarketingu przedmiotów poleasingowych i pokontraktowych	-2 905	-2 666
Koszty pomocniczych usług okołoubezpieczeniowych	-2 127	-17 106
Koszty z tytułu dofinansowania spółki zależnej / odpisy z tytułu utraty wartości spółki zależnej	-500	-6 048
Koszty i straty operacyjne	-465	-101
Darowizny	-162	-710
Wynik na sprzedaży i likwidacji środków trwałych i wartości niematerialnych wykorzystywanych na własne potrzeby	0	-561
Odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	-1	-7 245
Pozostałe koszty operacyjne – inne	-2 362	-6 255
Razem	-19 639	-61 622

*) zmiany opisano w nocie 3.

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

13. Ogólne koszty administracyjne

Ogólne koszty administracyjne	2025	2024
Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	-258 318	-225 127
Pozostałe ogólne koszty administracyjne	-121 182	-109 648
Razem	-379 500	-334 775

13.1. Wynagrodzenia

Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	2025	2024
Wynagrodzenia	-215 197	-188 810
Koszty ubezpieczeń społecznych, w tym:	-31 924	-26 118
ubezpieczenie emerytalne i rentowe	-28 198	-22 699
pozostałe	-3 726	-3 419
Koszty świadczeń emerytalnych	-26	-37
Pozostałe świadczenia pracownicze	-11 171	-10 162
Razem	-258 318	-225 127

13.2. Pozostałe ogólne koszty administracyjne

Pozostałe ogólne koszty administracyjne	2025	2024
Koszty eksploatacyjne	-8 514	-8 097
Koszty informatyczne i telekomunikacyjne	-25 631	-21 399
Koszty marketingu	-15 378	-14 105
Koszty szkoleń	-2 473	-1 858
Koszty audytu i usług konsultingowych	-3 955	-3 103
Podatki i opłaty	-1 570	-1 074
Pozostałe koszty rzeczowe	-17 701	-17 389
Amortyzacja	-45 960	-42 623
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	-23 274	-22 928
Amortyzacja wartości niematerialnych	-22 686	-19 695
Razem	-121 182	-109 648

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: Koszt amortyzacji przedmiotów w leasingu operacyjnym.

Koszty leasingu krótkoterminowego, koszty związane z umowami leasingowymi aktywów o niskiej wartości, które nie są umowami krótkoterminowymi, koszty z tytułu podatku od towarów i usług niepodlegającego odliczeniu oraz koszty opłat eksploatacyjnych wyniosły w 2025 roku 331 tys. zł (2024: 123 tys. zł).

14. Podatek dochodowy

Wyliczenie efektywnej stawki podatkowej	2025	2024
Zysk brutto	426 428	395 639
Podatek dochodowy bieżący według krajowej stawki podatku od zysku brutto (19%)	-81 021	-75 171
Wpływ na podatek kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów	-10 284	-7 282
Wpływ na podatek przychodów niepodlegających opodatkowaniu	16 281	14 872
w tym: wpływ przychodów z tytułu dywidend	16 281	14 872
Wpływ odliczeń od dochodu	2 072	3 053
w tym: wpływ odliczeń z tytułu kosztów działalności badawczo-rozwojowej	2 060	3 053
Całkowite obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	-72 952	-64 528

Uzgodnienie podatku odniesionego do rachunku zysków i strat	2025	2024
Podatek dochodowy bieżący	-134 857	-104 326
Odroczony podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat	61 905	39 798
Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat	-72 952	-64 528

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 m.in. kosztów działalności badawczo-rozwojowej.

Na podstawie umowy z 5 listopada 2024 roku PKO Bank Polski S.A., PKO Bank Hipoteczny S.A. oraz PKO Leasing S.A. przedłużyły na kolejne trzy lata podatkowe (2025 - 2027) funkcjonowanie Podatkowej Grupy Kapitałowej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej („PGK PKO Banku Polskiego S.A.”), która została utworzona na podstawie umowy z dnia 5 listopada 2018 roku. Wymienione umowy zostały zarejestrowane przez właściwego naczelnika urzędu skarbowego.

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

Zmiany różnic przejściowych w 2025 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	196 493	50 292	0	246 785
Odpisy aktualizujące wartość należności nieuznane za koszty uzyskania przychodów	135 220	9 711	0	144 931
Prowizje rozliczane według efektywnej stopy procentowej	7 817	1 085	0	8 902
Koszty do zapłacen	6 266	-1 257	0	5 009
Rezerwy	5 920	1 766	6	7 692
Wartość godziwa instrumentów pochodnych	687	1 312	13 671	15 670
Odsetki naliczone do zapłacen	5 703	-1 234	0	4 469
Zobowiązania z tytułu leasingu	9 792	-810	0	8 982
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	367 898	60 865	13 677	442 440

Zmiany różnic przejściowych w 2025 roku	Stan na początek okresu	Zmiany		Stan na koniec okresu
	Podatek odroczony	Rachunek zysków i strat	Pozostałe dochody całkowite	Podatek odroczony
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Różnice z tytułu wyceny bilansowej i podatkowej środków trwałych i wartości niematerialnych	-37 846	-179	0	-38 025
Odsetki naliczone do otrzymania (przychód)	-8 473	1 797	0	-6 676
Inne	-92	-578	0	-670
Rezerwa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-46 411	1 040	0	-45 371
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	x	61 905	x	x
Zmiana z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęta w pozostałych całkowitych dochodach	x	x	13 677	x
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	321 487	61 905	13 677	397 069
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 2025 roku wynosiła 252.750 tys. zł (2024: 204.079 tys. zł).

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

Zmiany różnic przejściowych w 2024 roku	Stan na początek okresu Podatek odroczony	Zmiany		Stan na koniec okresu Podatek odroczony
		Rachunek zysków i strat	Pozostałe dochody całkowite	
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

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. W szwedzkiej jurysdykcji podatkowej, gdzie spółka zależna PKO Leasing Sverige AB prowadzi działalność, przepisy w zakresie globalnego i krajowego podatku wyrównawczego obowiązują od 1 stycznia 2024 roku. Przepisy w zakresie Pillar 2 nakładają na PKO Leasing S.A. jako jednostkę składową grupy międzynarodowej określone obowiązki. W latach 2025-2026 Grupa Kapitałowa PKO Banku Polskiego zamierza skorzystać z tymczasowej bezpiecznej przystani CbCR (Country by Country Reporting). Spółka szacuje, że globalne przepisy dotyczące minimalnego poziomu opodatkowania w ramach Pillar 2 OECD nie będą miały istotnego wpływu na jej sytuację finansową.

15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31 grudnia 2025	31 grudnia 2024
Środki na rachunkach bieżących	7 875	3 050
Razem	7 875	3 050

16. Aktywa finansowe i zobowiązania wyceniane według wartości godziwej

16.1. 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 2025		
	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)	6 153 094	0	82 476
Razem	6 153 094	0	82 476

	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

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

Kwota należności długoterminowych z tytułu pochodnych instrumentów finansowych na koniec 2025 roku wynosiła 0 tys. zł (2024: 0 tys. zł). Kwota zobowiązań długoterminowych z tytułu pochodnych instrumentów finansowych na koniec 2025 roku wynosiła 57.621 tys. zł (2024: 17.867 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 29 lutego 2040 roku.

Nieefektywna część zabezpieczenia przepływów pieniężnych rozpoznana w rachunku zysków i strat w pozycji Koszty z tytułu odsetek wyniosła w 2025 roku 6.911 tys. zł (2024: 1.544 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 2025 roku	Wypływ	Wpływ
Do 1 miesiąca	-178 845	176 628
Powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy	-828 051	817 660
Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-942 007	929 761
Powyżej 1 roku do 2 lat	-1 753 314	1 730 052
Powyżej 2 lat do 5 lat	-2 368 022	2 335 214
Powyżej 5 lat	-152 824	151 272
Razem	-6 223 063	6 140 587

17. Należności z tytułu leasingu i pożyczek

Należności z tytułu leasingu i pożyczek	31 grudnia 2025			31 grudnia 2024		
według rodzaju	Wartość brutto	Odpis	Wartość netto	Wartość brutto	Odpis	Wartość netto
Należności z tytułu leasingu finansowego	21 614 194	-810 056	20 804 138	20 501 741	-774 097	19 727 644
Należności z tytułu pożyczek	4 629 849	-196 024	4 433 825	4 026 626	-165 134	3 861 492
Należności z tytułu leasingu operacyjnego	4 809	-2 584	2 225	16 609	-10 739	5 870
Należności z tytułu leasingu i pożyczek razem	26 248 852	-1 008 664	25 240 188	24 544 976	-949 970	23 595 006
w tym: zakupione/utworzone aktywa finansowe dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (POCI)	1 022	-340	682	1 118	-384	734

Należności z tytułu leasingu i pożyczek	31 grudnia 2025			31 grudnia 2024 *)		
według struktury podmiotowej	Wartość brutto	Odpis	Wartość netto	Wartość brutto	Odpis	Wartość netto
Klienci indywidualni	109 037	-863	108 174	61 078	-822	60 256
Klienci detaliczni	14 547 085	-625 599	13 921 486	13 462 755	-621 877	12 840 878
Klienci korporacyjni	11 592 440	-382 201	11 210 239	11 020 895	-327 270	10 693 625
Sektor publiczny	290	-1	289	248	-1	247
Należności z tytułu leasingu i pożyczek razem	26 248 852	-1 008 664	25 240 188	24 544 976	-949 970	23 595 006

*) W trakcie 2025 roku zmieniono kryteria przypisania do poszczególnych grup klientów. Dane na 31 grudnia 2024 roku zostały zaprezentowane wg zasad klasyfikacji obowiązujących na 31 grudnia 2025 roku w celu zachowania porównywalności danych.

Kwota należności długoterminowych z tytułu leasingu i pożyczek na dzień 31 grudnia 2025 roku wynosiła 16.066.454 tys. zł (2024: 14.978.039 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, bez utraty wartości (faza 2)	Aktywa z utratą wartości (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, bez utraty wartości (faza 2)	Odpisy dotyczące aktywów z utratą wartości (faza 3)	Razem wartość odpisów na oczekiwane straty kredytowe	Razem wartość netto
Stan na dzień 31 grudnia 2025									
Należności z tytułu leasingu finansowego	14 372 661	6 031 449	1 210 084	21 614 194	-132 297	-224 457	-453 302	-810 056	20 804 138
Należności z tytułu pożyczek	3 414 950	1 052 319	162 580	4 629 849	-52 436	-56 067	-87 521	-196 024	4 433 825
Należności z tytułu leasingu operacyjnego	0	7	4 802	4 809	0	0	-2 584	-2 584	2 225
Należności z tytułu leasingu i pożyczek razem	17 787 611	7 083 775	1 377 466	26 248 852	-184 733	-280 524	-543 407	-1 008 664	25 240 188
w tym: POCI	0	0	1 022	1 022	0	0	-340	-340	682
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: POCI	0	0	1 118	1 118	0	0	-384	-384	734

Noty przedstawione na stronach 10-115 stanowią integralną część niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego.

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

Wartość bilansowa brutto Stan na 31 grudnia 2025 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	17 267 438	3 148 108	480 801	265 704	195 385	93 541	163 217	21 614 194
Należności z tytułu pożyczek	3 767 059	629 579	131 162	35 335	16 413	29 778	20 523	4 629 849
Należności z tytułu leasingu operacyjnego	3 902	0	0	0	3	904	0	4 809
Należności z tytułu leasingu i pożyczek razem	21 038 399	3 777 687	611 963	301 039	211 801	124 223	183 740	26 248 852
w tym: zakupione/utworzone aktywa finansowe dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe	1 022	0	0	0	0	0	0	1 022

Odpisy na oczekiwane straty kredytowe Stan na 31 grudnia 2025 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	-510 236	-127 818	-2 879	-92 623	-8 608	-66 510	-1 382	-810 056
Należności z tytułu pożyczek	-130 647	-34 181	-1 496	-12 980	-1 258	-15 262	-200	-196 024
Należności z tytułu leasingu operacyjnego	-2 098	0	0	0	0	-486	0	-2 584
Należności z tytułu leasingu i pożyczek razem	-642 981	-161 999	-4 375	-105 603	-9 866	-82 258	-1 582	-1 008 664
w tym: zakupione/utworzone aktywa finansowe dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe	-340	0	0	0	0	0	0	-340

Wartość bilansowa netto Stan na 31 grudnia 2025 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	16 757 202	3 020 290	477 922	173 081	186 777	27 031	161 835	20 804 138
Należności z tytułu pożyczek	3 636 412	595 398	129 666	22 355	15 155	14 516	20 323	4 433 825
Należności z tytułu leasingu operacyjnego	1 804	0	0	0	3	418	0	2 225
Należności z tytułu leasingu i pożyczek razem	20 395 418	3 615 688	607 588	195 436	201 935	41 965	182 158	25 240 188
w tym: w tym: zakupione/utworzone aktywa finansowe dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe	682	0	0	0	0	0	0	682

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 kredytowe 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

18. Leasing

18.1. Należności z tytułu leasingu finansowego

31 grudnia 2025	Inwestycja leasingowa brutto	Suma niezdyskontowanych opłat leasingowych (bez niegwarantowanych wartości końcowych)	Niezrealizowane przychody
Należności leasingowe brutto:			
do 1 roku	8 194 723	9 313 027	-1 118 304
powyżej 1 roku do 2 lat	5 804 890	6 482 910	-678 020
powyżej 2 do 3 lat	3 977 237	4 331 525	-354 288
powyżej 3 do 4 lat	2 153 751	2 309 999	-156 248
powyżej 4 do 5 lat	1 017 198	1 071 959	-54 761
powyżej 5 lat	466 395	498 188	-31 793
Razem brutto	21 614 194	24 007 608	-2 393 414
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	-810 056	-810 056	x
Razem netto	20 804 138	23 197 552	-2 393 414

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 kredytowe	-774 097	-774 097	x
Razem netto	19 727 644	22 485 325	-2 757 681

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 2025	%	31 grudnia 2024	%
Leasing samochodów osobowych	9 100 455	44%	7 924 143	40%
Leasing transportu ciężkiego	5 216 422	25%	5 446 084	28%
Leasing nieruchomości	89 688	0%	166 249	1%
Leasing maszyn i urządzeń	6 397 573	31%	6 191 168	31%
Razem	20 804 138	100%	19 727 644	100%

18.2. Należności z tytułu leasingu operacyjnego

Należności z tytułu leasingu operacyjnego Spółki wyniosły netto na koniec 2025 roku 2.225 tys. zł (2024: 5.870 tys. zł).

Środki trwale oddane w leasing operacyjny zaprezentowano w nocie 20.1. 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.

19. Inwestycje w jednostkach zależnych

Wartość inwestycji w jednostkach zależnych przedstawia poniższe zestawienie:

Nazwa jednostki zależnej	31 grudnia 2025	31 grudnia 2024
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
Inwestycje w jednostkach zależnych brutto razem	301 676	301 676
Odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostkach zależnych (dotyczące PKO Leasing Sverige AB)	-500	0
Inwestycje w jednostkach zależnych netto razem	301 176	301 676

Zmiany w wartości inwestycji w jednostkach zależnych przedstawia poniższa tabela.

	2025	2024
Stan na początek okresu	301 676	301 676
Zmniejszenia z tytułu utworzenia odpisów aktualizujących wartość udziałów w PKO Leasing Sverige AB	-500	0
Stan na koniec okresu	301 176	301 676

Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2025 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). Trwa likwidacja spółki celowej Polish Lease Prime 1 DAC, której zakończenie przewidywane jest w pierwszej połowie 2026 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 2025	31 grudnia 2024	31 grudnia 2025	31 grudnia 2024	31 grudnia 2025	31 grudnia 2024
Aktywa	4 411 499	3 797 429	6 803 268	6 662 742	4 832	8 690
Zobowiązania	3 991 325	3 335 228	6 752 138	6 624 329	1 675	4 567
Kapitały własne	420 174	462 201	51 130	38 413	3 157	4 123
Przychody	1 463 020	1 322 813	407 118	405 188	743	-747
Zysk/ (strata) netto	53 772	60 060	12 717	4 355	-923	-5 118
Przepływy pieniężne	27 803	-2 161	-70 541	68 403	-24	-3 425
% udziałów	100%	100%	100%	100%	100%	100%
Wyplacone dywidendy	60 060	58 893	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 2025	31 grudnia 2024	31 grudnia 2025	31 grudnia 2024
Aktywa	38 837	40 990	168	168
Zobowiązania	10 275	15 159	149	149
Kapitały własne	28 562	25 831	19	19
Przychody	44 435	52 594	0	3
Zysk/ (strata) netto	28 362	25 631	0	0
Przepływy pieniężne	5 278	9 291	0	-168
% udziałów	100%	100%	0%	0%
Wyplacone dywidendy	25 631	19 380	0	0

20. Rzeczowe aktywa trwałe

2025	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	77 950	40 958	24 365	6 930	541	163 720	81 035
Zwiększenia stanu w ciągu roku, w tym:	0	7 055	6 289	5 265	434	-541	18 502	10 719
Zwiększenia bezpośrednie	0	6 514	6 289	5 265	434	0	18 502	10 719
Przejęcie do użytkowania	0	541	0	0	0	-541	0	0
Zmniejszenia stanu w ciągu roku	0	-3 712	-2 819	-6 313	-194	0	-13 038	-6 497
Stan na 31 grudnia	12 976	81 293	44 428	23 317	7 170	0	169 184	85 257
UMORZENIE								
Stan na 1 stycznia	2 849	26 464	30 500	10 783	4 255	0	74 851	31 145
Amortyzacja okresu	12	13 116	4 136	5 229	913	0	23 406	15 849
Zmniejszenia w ciągu roku	0	-3 589	-2 807	-4 310	-193	0	-10 899	-5 989
Stan na 31 grudnia	2 861	35 991	31 829	11 702	4 975	0	87 358	41 005
ODPISY AKTUALIZUJĄCE								
Stan na 1 stycznia	9 894	0	0	136	0	0	10 030	0
Zwiększenia	0	0	0	1	0	0	1	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia	9 894	0	0	137	0	0	10 031	0
WARTOŚĆ NETTO								
Stan na 1 stycznia	233	51 486	10 458	13 446	2 675	541	78 839	49 890
Stan na 31 grudnia	221	45 302	12 599	11 478	2 195	0	71 795	44 252

Wartość zobowiązań umownych dotyczących rzeczowych aktywów trwałych na dzień 31 grudnia 2025 roku wyniosła 701 tys. zł.

W 2025 roku i 2024 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 2025 roku wyniosła 571 tys. zł (31 grudnia 2024: 2.150 tys. zł). Szczegóły dotyczące tych rzeczowych aktywów trwałych zawiera nota 20.1. sprawozdania finansowego.

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

20.1. Wartość środków trwałych oddanych w leasing operacyjny

2025	Nieruchomości inwestycyjne	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO				
Stan na 1 stycznia	12 976	876	4 450	18 302
Zwiększenia stanu w ciągu roku	0	0	0	0
Zmniejszenia stanu w ciągu roku	0	-876	-3 221	-4 097
Stan na 31 grudnia	12 976	0	1 229	14 205
UMORZENIE				
Stan na 1 stycznia	2 849	855	2 418	6 122
Amortyzacja okresu	12	11	109	132
Zmniejszenia w ciągu roku	0	-866	-1 785	-2 651
Stan na 31 grudnia	2 861	0	742	3 603
ODPISY AKTUALIZUJĄCE				
Stan na 1 stycznia	9 894	0	136	10 030
Zwiększenia	0	0	1	1
Zmniejszenia	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia	9 894	0	137	10 031
WARTOŚĆ NETTO				
Stan na 1 stycznia	233	21	1 896	2 150
Stan na 31 grudnia	221	0	350	571

Łączna wartość przyszłych opłat z tytułu nieodwołalnego leasingu operacyjnego	31 grudnia 2025	31 grudnia 2024
Dla okresu:		
do 1 roku	637	658
powyżej 1 roku do 2 lat	608	608
powyżej 2 do 3 lat	608	608
powyżej 3 do 4 lat	571	608
powyżej 4 do 5 lat	154	608
powyżej 5 lat	0	154
Razem	2 578	3 244

Zmniejszenie wartości środków transportu oddanych w leasing operacyjny w latach 2024-2025 roku wynikało z biznesowej decyzji o rezygnacji z oferowania tego produktu przez Spółkę, podjętej pod koniec 2019 roku.

W 2025 roku Spółka osiągnęła przychody z nieruchomości inwestycyjnych w wysokości 987 tys. zł (2024: 898 tys. zł), koszty bezpośrednie związane z tą działalnością wyniosły 1.283 tys. zł (2024: 8.668 tys. zł, w tym koszt odpisu aktualizującego w wysokości 7.294 tys. zł).

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

21. Wartości niematerialne

2025	Wartość firmy	Oprogramowanie komputerowe	Oprogramowanie komputerowe w budowie	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO				
Stan na 1 stycznia	57 437	193 755	6 553	257 745
Zwiększenia stanu w ciągu roku, w tym:	0	25 235	6 236	31 471
Zwiększenie	0	21 137	10 334	31 471
Przejęcie do użytkowania	0	4 098	-4 098	0
Zmniejszenia stanu w ciągu roku	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia	57 437	218 990	12 789	289 216
UMORZENIE				
Stan na 1 stycznia	0	104 438	0	104 438
Amortyzacja okresu (Ogólne koszty administracyjne)	0	22 686	0	22 686
Zmniejszenia w ciągu roku	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia	0	127 124	0	127 124
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	89 317	6 553	153 307
Stan na 31 grudnia	57 437	91 866	12 789	162 092

Wartość zobowiązań umownych dotyczących wartości niematerialnych na dzień 31 grudnia 2025 roku wyniosła 1.353 tys. zł.

W 2025 roku i 2024 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 2026 – 2028 przygotowanym w czwartym kwartale 2025 roku w ramach standardowego procesu planistycznego przeprowadzanego przez Spółkę. Dla roku 2029 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.

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

22. Należności i zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego

	31 grudnia 2025	31 grudnia 2024
Należny zwrot podatku	0	0
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego brutto razem	0	0
Podatek dochodowy do zapłaty	103 772	105 112
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego brutto razem	103 772	105 112

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego na dzień 31 grudnia 2025 roku oraz na dnia 31 grudnia 2024 roku były zobowiązaniami wobec PKO Banku Polskiego S.A., tj. od podmiotu dominującego w ramach funkcjonującej Podatkowej Grupy Kapitałowej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej (por. nota 14.).

23. Zapasy

	31 grudnia 2025	31 grudnia 2024
Inwestycje leasingowe	175 580	178 026
Aktywa poleasingowe/przejęte w ramach realizacji zabezpieczeń z umów pożyczek	254	23
Zapasy brutto razem	175 834	178 049
Odpisy aktualizujące	-18	-18
Zapasy netto	175 816	178 031

Żadna kategoria zapasów nie stanowiła zabezpieczenia kredytów lub pożyczek w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2025 roku i w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2024 roku.

24. Pozostałe aktywa

	31 grudnia 2025	31 grudnia 2024
Aktywa finansowe brutto, w tym:		
Należności z tytułu pośrednictwa ubezpieczeniowego	13 441	13 150
Należności z tytułu dostaw i usług	2 111	2 120
Aktywa finansowe brutto razem	15 552	15 270
Odpisy aktualizujące	0	0
Aktywa finansowe netto razem	15 552	15 270
Aktywa niefinansowe brutto, w tym:		
Zaliczki na rzecz dostawców przedmiotów leasingu	57 965	31 796
Rozrachunki publicznoprawne	13 935	10 262
Koszty zapłacone z góry	8 709	7 916
Inne	413	318
Aktywa niefinansowe brutto razem	81 022	50 292
Odpisy aktualizujące	-1 332	-1 501
Aktywa niefinansowe netto razem	79 690	48 791
Razem	95 242	64 061

Kwota pozostałych aktywów, których realizacji lub uregulowania oczekuje się po upływie 12 miesięcy, na koniec 2025 roku wynosiła 419 tys. zł (2024: 926 tys. zł).

W pozycji rozrachunki publicznoprawne wykazane zostały na dzień 31 grudnia 2025 roku należności z tytułu podatku od towarów i usług (13.848 tys. zł) oraz należności z tytułu nadpłaty w podatku od środków transportu (87 tys. zł), na 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).

Poniższe zestawienie przedstawia zmianę stanu odpisów aktualizujących wartość pozostałych aktywów.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość pozostałych aktywów	2025	2024
Stan odpisu na dzień 1 stycznia	1 501	699
Utworzenie odpisów na utratę wartości	325	1 155
Wykorzystanie odpisów	0	-106
Odwrocenie odpisów na utratę wartości	-494	-247
Stan odpisu na dzień 31 grudnia	1 332	1 501

Odpis aktualizujący wartość pozostałych aktywów na dzień 31 grudnia 2025 roku w kwocie 1.332 tys. zł oraz na dzień 31 grudnia 2024 roku w kwocie 1.501 tys. zł dotyczył zaliczek na rzecz dostawców.

25. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

	31 grudnia 2025	31 grudnia 2024
Kredyty i pożyczki otrzymane, w tym:	21 940 999	20 579 402
Zobowiązania krótkoterminowe	6 551 055	5 401 383
Zobowiązania długoterminowe	15 389 944	15 178 019
Razem	21 940 999	20 579 402

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

W okresie	2025	2024
Stan na początek okresu	20 579 402	19 618 535
Ciągnięcia kredytów i pożyczek	5 992 997	5 177 331
Spląty kredytów i pożyczek	-4 626 566	-4 139 990
Zmniejszenia z tytułu spłaty odsetek	-1 092 275	-1 182 067
Naliczone odsetki, wycena pozycji w walutach obcych i prowizje	1 087 441	1 105 593
Stan na koniec okresu	21 940 999	20 579 402

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

26. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

	31 grudnia 2025	31 grudnia 2024
Zobowiązania z tytułu emisji krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	2 785 007	2 419 357
Razem	2 785 007	2 419 357

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

W okresie	2025	2024
Stan na początek okresu	2 419 357	1 738 129
Zwiększenia z emisji (w cenie nominalnej)	10 042 000	8 777 000
Zmniejszenia z tytułu wykupu	-9 683 000	-8 088 000
Naliczone odsetki/dyskonto i prowizje	6 650	-7 772
Stan na koniec okresu	2 785 007	2 419 357

W ramach Programu emisji obligacji (z limitem 3 mld zł) uruchomionego we współpracy z PKO Bankiem Polskim Spółka może emitować obligacje kuponowe oraz zerokuponowe, w których oprocentowanie lub dyskonto jest ustalone w oparciu o marżę oraz odpowiednią stawkę referencyjną.

Wartość godziwa obligacji o wartości nominalnej 2.800.000 tys. zł wyliczona na podstawie zdyskontowanych przepływów pieniężnych na dzień 31 grudnia 2025 roku wyniosła 2.785.007 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 2025 roku.

w mln zł	PKO Leasing S.A.		Grupa Kapitałowa PKO Leasing S.A.	
	Wartość	Udział w sumie pasywów	Wartość	Udział w sumie pasywów
Kredyty i pożyczki	22 917,03	83,42%	34 284,12	87,40%
Emisje dłużnych papierów wartościowych	3 000,00	10,92%	3 000,00	7,65%
Pozostałe,	474,77	1,73%	515,98	1,32%
w tym leasing	41,50	0,15%	41,03	0,10%
Łącznie	26 391,80	96,07%	37 800,10	96,37%

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 2025 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	21 940 999	82,95%	32 072 818	85,86%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 785 007	10,53%	3 095 444	8,29%
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:	551 558	2,08%	586 109	1,57%
zobowiązania z tytułu leasingu	47 276	0,18%	54 420	0,15%
Razem	25 277 564	95,56%	35 754 371	95,72%

Struktura zobowiązań finansowych PKO Leasing S.A. wg stanu na dzień 31 grudnia 2025 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 1.191,02 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 2025 roku oraz ich udział w sumie bilansowej były zbliżone do poziomów przewidywanych w prognozie. Nominalnie łączny stan zobowiązań finansowych Grupy na dzień 31 grudnia 2025 roku był niższy o 2.045,73 mln zł niż prognozowano, w tym w szczególności z tytułu kredytów i pożyczek (mniej o 2.211,30 mln zł) z powodu niższej niż zakładano w prognozie realizacji celów sprzedażowych w PKO Leasing S.A. oraz niższego od prognozowanego wykorzystania limitów faktoringowych przez klientów w spółce zależnej PKO Faktoring S.A.

27. Pozostałe zobowiązania

	31 grudnia 2025	31 grudnia 2024
Zobowiązania finansowe brutto, w tym:		
Otrzymane zaliczki od Klientów	316 035	306 027
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	100 932	91 303
Zobowiązania wobec Klientów z tytułu kaucji i depozytów	87 315	123 704
Zobowiązania z tytułu leasingu	47 276	51 538
Zobowiązania finansowe brutto razem	551 558	572 572
Zobowiązania niefinansowe brutto, w tym:		
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	29 378	36 574
Rezerwa na premie i bonusy	25 379	19 000
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	11 102	10 822
Rozrachunki publiczno-prawne	9 553	8 597
Pozostałe	445	1 978
Zobowiązania niefinansowe brutto razem	75 857	76 971
Razem	627 415	649 543

Wartość zobowiązań, których realizacji lub uregulowania oczekuje się po upływie 12 miesięcy, wyniosła na dzień 31 grudnia 2025 roku 91.708 tys. zł (2024: 111.536 tys. zł).

W pozycji rozrachunki publiczno-prawne na dzień 31 grudnia 2025 roku wykazane zostały zobowiązania z tytułu składek na ubezpieczenia społeczne, pobranych zaliczek na poczet podatku dochodowego od osób fizycznych oraz innych obciążeń publiczno-prawnych w wysokości 9.553 tys. zł (2024: 8.597 tys. zł).

W 2025 roku Spółka poniosła koszty rat leasingowych (bez podatku od towarów i usług) w wysokości 16.757 tys. zł (2024: 15.944 tys. zł).

28. Rezerwy

2025	Stan na 1 stycznia	Utworzenie rezerwy lub odpisu	Odwrócenie rezerwy lub odpisu	Wykorzystanie rezerwy lub odpisu	Inne zmiany	Stan na 31 grudnia
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe z tytułu udzielonych zobowiązań finansowych	0	11 549	0	0	0	11 549
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe z tytułu udzielonych zobowiązań gwarancyjnych	1 897	0	-960	0	0	937
Rezerwy na sprawy sporne	3 375	452	-662	-1 546	0	1 619
Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	1 335	256	0	-26	33	1 598
Razem	6 607	12 257	-1 622	-1 572	33	15 703

2024	Stan na 1 stycznia	Utworzenie rezerwy lub odpisu	Odwrocenie 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

Na dzień 31 grudnia 2025 roku długoterminowa część rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe wyniosła 1.508 tys. zł (2024: 1.249 tys. zł).

29. Kapitały

Wartość kapitału podstawowego Spółki na dzień 31 grudnia 2025 roku i na dzień 31 grudnia 2024 roku wynosiła 347.856 tys. zł.

W okresie od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku nie miały miejsca zmiany w wartości kapitału podstawowego 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 2025 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.)	
	2025	2024	2025	2024
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 2025	31 grudnia 2024
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	2025	2024
Stan na początek okresu	251 563	251 563
Stan na koniec okresu	251 563	251 563

Kapitał rezerwowy	2025	2024
Stan na początek okresu	247	247
Stan na koniec okresu	247	247

Pozostałe elementy kapitałów	31 grudnia 2025	31 grudnia 2024
Inne dochody całkowite	-57 263	1 043
Razem	-57 263	1 043

Pozostałe dochody całkowite	2025	2024
Pozostałe dochody całkowite na początek okresu (przed podatkiem)	1 288	14 432
Zyski odniesione na pozostałe dochody całkowite w okresie	-80 188	-57 356
Kwota przeniesiona w okresie z pozostałych dochodów całkowitych do rachunku zysków i strat, w tym:	8 205	44 212
- koszty z tytułu odsetek	8 205	44 212
Razem pozostałe dochody wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów (przed podatkiem)	-71 983	-13 144
Razem wpływy na pozostałe dochody całkowite w okresie (przed podatkiem)	-71 983	-13 144
Razem pozostałe dochody całkowite na koniec okresu (przed podatkiem)	-70 695	1 288
Efekt podatkowy	13 432	-245
Pozostałe dochody całkowite na koniec okresu (netto)	-57 263	1 043
Nieefektywna część zabezpieczenia przepływów pieniężnych rozpoznana w rachunku zysków i strat	6 911	1 544

Kwota pozostałych całkowitych dochodów wykazanych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów po uwzględnieniu podatku wyniosła w 2025 roku (-)58.306 tys. zł, w 2024 roku: (-)10.647 tys. zł.

Wynik finansowy podlegał podziałowi zgodnie poniższą tabelą:

Wynik finansowy roku bieżącego	2025	2024
Stan na początek okresu	331 111	347 547
Zysk netto za rok bieżący przypadający na akcjonariuszy Spółki	353 478	331 111
Przeniesienie na pozostałe kapitały (wynik finansowy z lat ubiegłych)	-331 111	-347 547
Stan na koniec okresu	353 478	331 111

Dywidendy

	2025	2024
Dywidendy wypłacone	331 111	347 545
Średnia ważona ilość akcji zwykłych	34 785 566	34 785 566
Dywidenda wypłacona przypadająca na 1 akcję	9,52	9,99

Propozycja podziału zysku

Zarząd Spółki zarekomenduje Radzie Nadzorczej przeznaczyć wynik finansowy za 2025 rok w wysokości 353.478 tys. zł w 50% na wypłatę dywidendy (176.739 tys. zł) oraz w 50% na kapitał rezerwowy (176.739 tys. zł).

	2025
Dywidendy zaproponowane do wypłaty z zysku roku bieżącego (w złotych)	176 738 796,27
Ilość akcji zwykłych na 31 grudnia	34 785 566
Dywidenda zaproponowana do wypłaty przypadająca na 1 akcję (w złotych)	5,08

30. 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 2025	31 grudnia 2024
Otrzymane zobowiązania finansowe	1 113 672	1 062 896
Otrzymane zobowiązania gwarancyjne	1 301 128	1 535 900
Razem	2 414 800	2 598 796

Poniższa tabela przedstawia wynikającą z zawartych umów wartość zobowiązań warunkowych:

	31 grudnia 2025	31 grudnia 2024
Udzielone zobowiązania finansowe		
Zobowiązania do udzielenia pożyczki/przekazania aktywów w leasing finansowy	1 577 276	1 169 999
Z pierwotnym terminem zapadalności do 1 roku	1 577 276	1 169 999
Udzielone zobowiązania gwarancyjne		
Poręczenia z ramach programu „Mój elektryk”	58 607	69 862
Razem	1 635 883	1 239 861

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 finansowe wyniosła na dzień 31 grudnia 2025 roku 11.549 tys. zł (2024: 0 tys. zł), a wartość rezerw utworzonych na udzielone zobowiązania gwarancyjne wyniosła na dzień 31 grudnia 2025 roku 937 tys. zł (2024: 1.897 tys. zł) (por. nota 28. Rezerwy).

Sprawy sporne

Łączna wartość przedmiotu sporu spraw sądowych, w których Spółka występowała w roli pozwanego, wynosiła na dzień 31 grudnia 2025 roku 16.254 tys. zł (31 grudnia 2024 roku: 15.675 tys. zł). Spółka utworzyła rezerwy w przypadkach, kiedy według szacunków Spółki prawdopodobieństwo konieczności wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w związku z trwającymi sporami jest większe niż 50%. Rezerwę utworzono w wysokości przewidywanej kwoty zobowiązania. Na dzień 31 grudnia 2025 roku rezerwy na roszczenia prawne, w których Spółka występowała w roli pozwanego, wyniosły 1.619 tys. zł (2024: 3.375 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.

31. 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 2025	31 grudnia 2024
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 241	2 394

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.

32. Informacje uzupełniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31 grudnia 2025	31 grudnia 2024
Środki na rachunkach bieżących	7 875	3 050
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty prezentowane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	7 875	3 050

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	2025	2024
Odsetki otrzymane (odrębna linia w sprawozdaniu z przepływów środków pieniężnych)	-1 814 685	-1 824 971
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony (odrębna linia w sprawozdaniu z przepływów środków pieniężnych)	136 197	33 026
Zmiany w kapitałach będące pozostałymi całkowitymi dochodami	-58 306	-10 647
Zmniejszenie stanu rzeczowych aktywów trwałych w leasingu operacyjnym na skutek ich sprzedaży lub likwidacji	1 446	20 514
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych w leasingu operacyjnym	132	988
Pozostałe korekty	-3 087	-2 277
Razem	-1 738 303	-1 783 367

Pozostałe zobowiązania	2025	2024
Zmiana stanu Pozostałych zobowiązań wynikająca z sald bilansowych	-22 128	-20 523
Ujęcie płatności z tytułu leasingu w działalności finansowej	4 262	1 407
Razem Pozostałe zobowiązania (z wyłączeniem zobowiązań z tytułu leasingu oraz z tytułu dywidendy) w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	-17 866	-19 116

33. Wynik na instrumentach finansowych

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

	2025	2024
Całkowite przychody dotyczące aktywów finansowych niewycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 814 646	1 825 585
Razem	1 814 646	1 825 585
w tym: przychody dotyczące aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	313 203	305 810

Wynik dotyczący zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu

	2025	2024
Całkowite koszty dotyczące zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	-1 231 604	-1 311 854
Razem	-1 231 604	-1 311 854

34. 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.
- *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 wyceniane są instrumenty pochodne, dla których do wyceny pobierane są dane z aktywnego rynku. W przypadku instrumentów pochodnych typu FX swap, FX forward Spółka stosuje model wyceny w wartości godziwej metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych z wykorzystaniem obserwowalnych danych wejściowych: krzywych rentowności zbudowanych w oparciu o dane rynkowe: stawki depozytowe rynku pieniężnego, punkty swapowe, stawki IRS. W przypadku instrumentów pochodnych IRS Spółka stosuje model wyceny w wartości godziwej metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych z wykorzystaniem obserwowalnych danych wejściowych: krzywych rentowności zbudowanych w oparciu o dane rynkowe: stawki IRS, kwotowania FRA, kursy walutowe, basis swap.

- *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.

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

Wyszczególnienie pozycji	31 grudnia 2025	31 grudnia 2024
Kategoria I		
Razem aktywa	0	0
Razem zobowiązania	0	0
Kategoria II		
Pochodne instrumenty finansowe (aktywa)	0	0
Razem aktywa	0	0
Pochodne instrumenty finansowe (zobowiązania)	82 476	3 616
Razem zobowiązania	82 476	3 616
Kategoria III		
Razem aktywa	0	0
Razem zobowiązania	0	0
Razem wszystkie kategorie – aktywa	0	0
Razem wszystkie kategorie – zobowiązania	82 476	3 616

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.

- Instrumenty kapitałowe o wartości bilansowej 301.176 tys. zł są ujmowane według kosztu zakupu po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące wartość, 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.
- Pozostałe aktywa finansowe, będące należnościami z tytułu dostaw i usług oraz z tytułu pośrednictwa ubezpieczeniowego, mają wartość godziwą zbliżoną do wartości księgowej między innymi ze względu, że są krótkoterminowe i nie wykazują przesłanek utraty wartości.
- Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek oraz zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych: wartość godziwa dla zobowiązań 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.
- Pozostałe zobowiązania finansowe, będące zobowiązaniami z tytułu leasingu oraz z tytułu kaucji i depozytów: wartość godziwa dla zobowiązań 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.
- Pozostałe zobowiązania finansowe, będące otrzymanymi zaliczkami oraz zobowiązaniami z tytułu dostaw i usług, mają wartość godziwą zbliżoną do wartości księgowej między innymi ze względu, że są krótkoterminowe.

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 2025						31 grudnia 2024			
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Kategoria I	Kategoria II	Kategoria III	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Kategoria I	Kategoria II	Kategoria III
Aktywa										
Należności z tytułu leasingu i pożyczek, w tym:	25 240 188	25 363 553	0	0	25 363 553	23 595 006	23 644 087	0	0	23 644 087
Należności z tytułu leasingu finansowego	20 804 138	20 867 077	0	0	20 867 077	19 727 644	19 743 236	0	0	19 743 236
Należności z tytułu pożyczek	4 433 825	4 494 251	0	0	4 494 251	3 861 492	3 894 981	0	0	3 894 981
Należności z tytułu leasingu operacyjnego	2 225	2 225	0	0	2 225	5 870	5 870	0	0	5 870

Wyszczególnienie pozycji	31 grudnia 2025						31 grudnia 2024			
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Kategoria I	Kategoria II	Kategoria III	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Kategoria I	Kategoria II	Kategoria III
Zobowiązania										
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	21 940 999	21 940 999	0	0	21 940 999	20 579 402	20 579 402	0	0	20 579 402
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 785 007	2 785 007	0	0	2 785 007	2 419 357	2 419 357	0	0	2 419 357

W tabelach z wartościami godziwymi aktywów i zobowiązań finansowych nie wykazano sald, w przypadku których wartość bilansowa stanowi dobre odzwierciedlenie wartości godziwej, tj. środki pieniężne i ich ekwiwalenty, pozostałe aktywa finansowe oraz pozostałe zobowiązania finansowe.

35. 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 2025	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	0	0	0	0	0	0
Razem	0	0	0	0	0	0

31 grudnia 2025	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	82 476	0	82 476	0	0	82 476
Razem	82 476	0	82 476	0	0	82 476

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

36. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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 nocy 1. sprawozdania finansowego. W 2024 roku i w 2025 roku nie wystąpiły transakcje z członkami kluczowego personelu jednostki dominującej wobec Spółki ani inne transakcje z osobami powiązanymi z członkami kluczowego personelu Spółki lub jednostki dominującej wobec Spółki, poza zaprezentowanymi poniżej.

Poniżej przedstawiono transakcje z podmiotami powiązanymi.

Pozycje ze sprawozdania z sytuacji finansowej	Jednostka dominująca		Jednostki zależne		Członkowie kluczowego personelu Spółki		Pozostałe jednostki powiązane kapitałowo	
	31 grudnia 2025	31 grudnia 2024	31 grudnia 2025	31 grudnia 2024	31 grudnia 2025	31 grudnia 2024	31 grudnia 2025	31 grudnia 2024
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 875	3 050	0	0	0	0	0	0
Należności z tytułu leasingu i pożyczek	0	0	0	0	0	0	19 939	23 711
Zapasy	0	0	0	0	0	0	826	0
Pozostałe aktywa	0	0	1 401	2 102	0	0	11 999	15 051
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	20 890 212	19 321 476	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	2 955	0	0	0	0	149 090	94 901
Pochodne instrumenty finansowe – pasywa	82 476	3 616	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	124 190	105 181	2 489	6 838	0	0	81	88
Rezerwy na zobowiązania (z tytułu programu wynagrodzeń zmiennych)	0	0	0	0	9 512	6 042	0	0

Pozycje z rachunku zysków i strat	Jednostka dominująca		Jednostki zależne		Członkowie kluczowego personelu Spółki		Pozostałe jednostki powiązane kapitałowo	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Przychody z tytułu leasingu finansowego	0	0	14	0	0	0	41 472	40 969
Przychody z tytułu leasingu operacyjnego	6	1 011	-123	-6 876	0	0	16	20 490
Przychody z tytułu pożyczek	0	0	0	0	0	0	30	58
Koszty z tytułu odsetek	-1 046 697	-1 079 606	0	0	0	0	-6 633	-5 703
Przychody z tytułu prowizji	54	0	4 228	9 659	0	0	59 553	16 754
Koszty z tytułu prowizji	-12 519	-12 464	7 238	-103	0	0	0	0
Przychody z tytułu dywidend	0	0	85 691	78 273	0	0	0	0
Wynik z pozycji wymiany	0	0	0	0	0	0	-154	-130
Pozostałe przychody operacyjne	0	0	-1 688	-2 349	0	0	48	-131
Pozostałe koszty operacyjne	0	0	2 374	14 470	0	0	-94	351
Przychody finansowe	6	6	0	2	0	0	0	2
Ogólne koszty administracyjne	-7 976	-7 629	-10 351	-3 216	-9 394	-6 707	-1 586	2 460

Pozycje pozabilansowe	Jednostka dominująca		Jednostki zależne		Członkowie kluczowego personelu Spółki		Pozostałe jednostki	
	31 grudnia 2025	31 grudnia 2024	31 grudnia 2025	31 grudnia 2024	31 grudnia 2025	31 grudnia 2024	31 grudnia 2025	31 grudnia 2024
Gwarancje i akredytywy	1 301 128	1 535 900	0	0	0	0	0	0
Niewykorzystany limit kredytowy/pożyczkowy	1 113 672	1 062 896	0	0	0	0	0	0

Noty przedstawione na stronach 10-115 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 O/N. 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 wariantcie 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 2025 roku z 45 jednostkami (2024: 51), 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 (2025: 0 tys. zł, w 2024: 714 tys. zł) oraz usługi ubezpieczeniowe i pocztowe.

Na dzień 31 grudnia 2025 roku nie wystąpiły jednostki powiązane osobowo ze Spółką poprzez kluczowy personel kierowniczy PKO Leasing S.A. bądź bliskich członków rodziny kluczowego personelu kierowniczego (2024: 10 podmiotów). W latach 2024-2025 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	2025	2024
Wynagrodzenie krótkoterminowe Zarządu (wynagrodzenie podstawowe)	4 021	2 913
Wynagrodzenie wypłacone w związku z rozwiązaniem stosunku pracy	277	2 322
Wynagrodzenie zmienne członków Zarządu	4 889	2 024
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	207	218
Razem	9 394	7 477

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 formie gotówkowej w wysokości 45% oraz w formie instrumentu finansowego (akcji fantomowych) w wysokości 55%, 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 2025	31 grudnia 2024
Zarząd Spółki	9 512	6 042
MRT	1 861	1 516
Razem rezerwa	11 373	7 558
Wynagrodzenie wypłacone w roku	2025	2024
	za lata 2020-2025	za lata 2019-2024
przyznane w formie gotówki	1 711	2 713
Zarząd Spółki	443	988
przyznane w formie instrumentu finansowego	1 263	1 913
Zarząd Spółki	1 261	1 815
Razem wynagrodzenie wypłacone	2 974	4 626

37. Wynagrodzenie firmy audytorskiej

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

	2025	2024
Usługi badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	570	550
Usługi atestacyjne, w tym przeglądy sprawozdań finansowych, badanie i przeglądy pakietów konsolidacyjnych	134	130
Razem	704	680

38. Reforma wskaźników stóp procentowych

Ustawa o finansowaniu społecznościowym 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 grudniu 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 styczniu 2025 roku KS NGR podjął decyzję o wyborze docelowej nazwy POLSTR (Polish Short Term Rate) dla nowego indeksu.

W marcu 2025 roku KS NGR zaakceptował zaktualizowaną Mapę Drogową procesu zastąpienia wskaźników referencyjnych WIBOR i WIBID. Mapa Drogowa to harmonogram działań mających na celu zastąpienie wskaźnika referencyjnego WIBOR docelowym wskaźnikiem POLSTR.

W dniu 12 września 2025 roku KS NGR przyjął rekomendacje dla nowych produktów bankowych, leasingowych oraz faktoringowych opartych na wskaźniku POLSTR. W dniu 1 września 2025 roku POLSTR zyskał status wskaźnika referencyjnego zgodnie z wymogami Rozporządzenia BMR, natomiast w dniu 21 listopada 2025 roku Ministerstwo Finansów przeprowadziło pierwszą emisję obligacji skarbowych opartych na wskaźniku POLSTR, co ma stanowić impuls dla uczestników rynku do rozpoczęcia w 2026 roku wprowadzania do oferty produktów finansowych opartych o wskaźnik POLSTR. Zmodyfikowana Mapa Drogowa zakłada gotowość do zaprzestania opracowywania i publikacji stawek WIBID i WIBOR od początku 2028 roku.

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 międzydyscyplinarny projekt, będący częścią dużego projektu całej Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A., nadzorowanego przez członków Zarządu Banku, związany 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.

Poniższe tabele przedstawiają ekspozycję Spółki na 31 grudnia 2025 roku i 31 grudnia 2024 roku na stawkę WIBOR.

Aktywa finansowe	31 grudnia 2025	31 grudnia 2024
Należności z tytułu leasingu i pożyczek	13 585 869	14 078 798

Zobowiązania finansowe	31 grudnia 2025	31 grudnia 2024
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	14 997 531	13 834 454
Pozostałe zobowiązania	76 271	101 126

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.

39. Zdarzenia po dacie bilansowej

Po dniu bilansowym nie wystąpiły istotne zdarzenia wymagające ujęcia bądź ujawnienia w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2025 roku.

Zarządzanie ryzykiem finansowym

40. 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.

41. 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 z programu Innovfin w ramach współpracy z Europejskim Funduszem Inwestycyjnym,
- 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 używania Spółka narażona jest potencjalnie na straty w wysokości równej całej kwocie niewykorzystanych zobowiązań do oddania klientowi przedmiotu leasingu do używania. Prawdopodobna wysokość straty jest jednak niższa od całej kwoty niewykorzystanych zobowiązań do oddania przedmiotu leasingu do używania, 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 zmniejszyła stosowane w poprzednim roku narzuty konserwatyzmu na wyniki tychże modeli.

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, automotive, wynajmu i dzierżawy aut oraz fotowoltaiki. Dodatkowo Spółka stosuje konserwatywne podejście do sektorów związanych z działalnością branż: stalowej i nawozowej, budowlanej, hotelarskiej, wykończeniowej, meblowej oraz 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, samochodów ciężarowych i osobowych oraz maszyn i urządzeń.

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 indywidulanemu 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.

W 2025 roku Spółka zastosowała bardziej konserwatywne zasady klasyfikacji ekspozycji w ramach sygnałów wczesnego ostrzegania, co spowodowało reklasyfikację ekspozycji z fazy 1 do fazy 2 na kwotę ok. 440 mln zł i rozpoznanie dodatkowych odpisów na oczekiwane straty kredytowe na kwotę ok. 3,5 mln zł.

Dodatkowo dokonano aktualizacji parametrów PD, LGD i makro, co spowodowało zmniejszenie odpisów na oczekiwane straty kredytowe łącznie o ok. 38,2 mln zł. Zmiana wysokości odpisów na oczekiwane straty kredytowe nie była wprost związana z reklasyfikacją między fazami. W Spółce obowiązuje bowiem kwarantanna po fazie 2.

W 2025 roku Spółka dokonała spisania na pozabilans ekspozycji o niskim prawdopodobieństwie odzysku z działań sądowo – windykacyjnych na kwotę ok. 43,5 mln, co skutkowało wykorzystaniem rezerw w tej wysokości.

Dodatkowo Spółka odnotowała w 2025 roku standardowe ruchy na portfelu związane z odpisami na oczekiwane straty kredytowe, spowodowane zawiązaniem rezerw inicjalnych dla nowych ekspozycji kredytowych.

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 2025 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	7 875	0	0	0	7 875
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0	0
Leasing i pożyczki udzielone klientom indywidualnym	0	0	108 174	0	108 174
Leasing i pożyczki udzielone klientom detalicznym	0	0	13 921 486	0	13 921 486
Leasing i pożyczki udzielone klientom korporacyjnym	0	0	11 210 239	0	11 210 239
Leasing i pożyczki udzielone podmiotom sektora publicznego	0	0	289	0	289
Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0	15 552	15 552
Razem	7 875	0	25 240 188	15 552	25 263 615

Wartość zabezpieczeń pomniejszających maksymalną ekspozycję na ryzyko kredytowe Stan na 31 grudnia 2025 (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	14 240 364	5 806 992	756 782	20 804 138	13 897 528
Należności z tytułu pożyczek	3 362 514	996 252	75 059	4 433 825	1 507 243
Należności z tytułu leasingu operacyjnego	0	7	2 218	2 225	0
Należności z tytułu leasingu i pożyczek razem	17 602 878	6 803 251	834 059	25 240 188	15 404 771
w tym: zakupione/utworzone aktywa finansowe dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (POCI)	0	0	682	682	0

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	60 256	0	60 256
Leasing i pożyczki udzielone klientom detalicznym	0	0	12 840 878	0	12 840 878
Leasing i pożyczki udzielone klientom korporacyjnym	0	0	10 693 625	0	10 693 625
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

*) W trakcie 2025 roku zmieniono kryteria przypisania do poszczególnych grup klientów. Dane na 31 grudnia 2024 roku zostały zaprezentowane wg zasad klasyfikacji obowiązujących na 31 grudnia 2025 roku w celu zachowania porównywalności danych.

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 względem 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

Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe dla instrumentów pozabilansowych wyniosło:

	31 grudnia 2025	31 grudnia 2024
Zobowiązania pozabilansowe o charakterze gwarancyjnym	58 607	69 862
Zobowiązania pozabilansowe o charakterze finansowym	1 577 276	1 169 999
Razem	1 635 883	1 239 861

31 grudnia 2025 (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, bez utraty wartości (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	1 022 717	1 022 717	1 400 813	121 825	3 212	1 525 850	166 464	144 730	104 813	416 007	2 964 574	
Należności z tytułu pożyczek	354 192	354 192	177 261	31 151	848	209 260	26 387	17 652	17 163	61 202	624 654	
Należności z tytułu leasingu operacyjnego	0	0	0	0	0	0	0	0	2 217	2 217	2 217	
Należności z tytułu leasingu i pożyczek razem netto	1 376 909	1 376 909	1 578 074	152 976	4 060	1 735 110	192 851	162 382	124 193	479 426	3 591 445	
w tym: zakupione/utworzone aktywa finansowe dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe	0	0	0	0	0	0	0	0	27	27	27	

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, bez utraty wartości (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	

Noty przedstawione na stronach 10-115 stanowią integralną część niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Dla aktywów finansowych narażonych na ryzyko kredytowe Spółka stosowała na dzień 31 grudnia 2025 roku oraz na dzień 31 grudnia 2024 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 2025 roku	Wartość bilansowa brutto				
	Faza 1	Faza 2	Faza 3	POCI	Razem
Należności z tytułu leasingu i pożyczek					
A (dobra)	2 273 452	642 713	7 770	0	2 923 935
B (przeciętna)	5 599 033	1 780 278	34 813	0	7 414 124
C (ryzykowna)	79 149	351 102	93 763	376	524 390
Razem z ratingiem	7 951 634	2 774 093	136 346	376	10 862 449
Bez ratingu	9 835 977	4 309 682	1 240 098	646	15 386 403
Razem	17 787 611	7 083 775	1 376 444	1 022	26 248 852

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

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 2025		31 grudnia 2024	
	Kwota zaangażowania brutto	Udział w zaangażowaniu ogółem	Kwota zaangażowania brutto	Udział w zaangażowaniu ogółem
Rolnictwo, leśnictwo i rybactwo	1 391 894	5,30%	1 312 848	5,35%
Górnictwo i wydobywanie	172 466	0,66%	149 523	0,61%
Przetwórstwo przemysłowe	4 349 740	16,56%	4 173 111	17,00%
Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną i powietrze do układów klimatyzacyjnych	208 398	0,79%	203 099	0,83%
Dostawa wody; gospodarowanie ściekami i odpadami oraz działalność związana z rekultywacją	418 829	1,60%	422 098	1,72%
Budownictwo	2 694 778	10,26%	2 409 487	9,81%
Handel hurtowy i detaliczny; naprawa pojazdów samochodowych i motocykli	4 412 501	16,81%	4 258 381	17,35%
Transport i gospodarka magazynowa	6 156 335	23,45%	5 960 623	24,28%
Działalność związana z zakwaterowaniem i usługami gastronomicznymi	513 754	1,95%	453 706	1,85%
Informacja i komunikacja	550 539	2,10%	518 804	2,11%
Działalność finansowa i ubezpieczeniowa	231 123	0,88%	206 956	0,84%
Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości	611 795	2,33%	615 478	2,51%
Działalność profesjonalna, naukowa i techniczna	1 328 504	5,06%	1 226 716	5,00%
Działalność w zakresie usług administrowania i działalność wspierająca	1 417 800	5,40%	1 281 547	5,22%
Administracja publiczna i obrona narodowa; obowiązkowe ubezpieczenia społeczne	3 993	0,02%	2 903	0,01%
Edukacja	232 301	0,88%	174 341	0,71%
Opieka zdrowotna i pomoc społeczna	879 216	3,35%	759 475	3,09%
Działalność związana z kulturą, rozrywką i rekreacją	135 042	0,51%	115 124	0,47%
Pozostała działalność usługowa	442 791	1,69%	303 806	1,24%
Gospodarstwa domowe	104 928	0,40%	0	0,00%
Razem	26 256 727	100,00%	24 548 026	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 odpisów na oczekiwane straty kredytowe).

31 grudnia 2025			
Nr klienta	Nazwa leasingo-/pożyczkobiorcy	Wartość zaangażowania brutto	Udział procentowy w kapitałach własnych
1	Klient1	332 972	37,17%
2	Klient2	190 417	21,25%
3	Klient3	183 762	20,51%
4	Klient4	90 287	10,08%

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%

42. 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, by umożliwiała ona 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 PKO BP. 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 2025 Rodzaj zobowiązania	Wartość bilansowa	Przepływy pieniężne kontraktowe				
		Do 3 miesięcy	Powyżej 3 do 12 miesięcy	Powyżej 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	82 476	6 590	18 265	56 070	1 551	82 476
Zobowiązania finansowe	25 277 564	4 558 279	5 453 202	17 311 145	34 255	27 356 881
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	21 940 999	1 329 971	5 418 797	17 240 585	0	23 989 353
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 785 007	2 800 000	0	0	0	2 800 000
Inne zobowiązania finansowe	551 558	428 308	34 405	70 560	34 255	567 528
Udzielone zobowiązania gwarancyjne	937	58 607	0	0	0	58 607
Udzielone zobowiązania finansowe	11 549	1 577 276	0	0	0	1 577 276

31 grudnia 2024	Wartość bilansowa	Przepływy pieniężne kontraktowe				
		Do 3 miesięcy	Powyżej 3 do 12 miesięcy	Powyżej 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
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

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 2025	-331 171	-1 905 684	-1 956 070	-419 532	1 832 200	2 077 966	-547 964	360 818
31 grudnia 2024	-509 009	-586 106	-1 394 175	522 376	2 109 086	2 509 615	-471 760	397 998

W analizie luki płynności należy uwzględnić, że:

- Spółka posiada niewykorzystany limit kredytowy, który na dzień 31 grudnia 2025 roku wynosił 1.113.672 tys. zł (por. nota 30.),
- w terminie wymagalności ujęto zobowiązania z tytułu wyemitowanych krótkoterminowych obligacji o okresie zapadalności do 1 miesiąca o wartości nominalnej 522.000 tys. zł oraz o okresie zapadalności powyżej 2 miesięcy do 3 miesięcy – 2.278.000 tys. zł. W styczniu 2026 roku Spółka wyemitowała trzymiesięczne obligacje o wartości nominalnej 722.000 tys. zł, w lutym 2026 roku – o wartości nominalnej 1.395.000 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 2025	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	7 875	0	0	0	0	0	0	0	7 875
Należności z tytułu leasingu i pożyczek	0	808 843	1 708 173	2 430 321	4 226 397	6 671 117	4 623 955	3 846 914	924 468	25 240 188
Inwestycje w jednostkach zależnych	301 176	0	0	0	0	0	0	0	0	301 176
Inne aktywa finansowe	0	15 552	0	0	0	0	0	0	0	15 552
Inne aktywa niefinansowe	233 887	260 631	28 798	40 818	69 159	105 235	72 859	60 532	14 543	886 462
Aktywa razem	535 063	1 092 901	1 736 971	2 471 139	4 295 556	6 776 352	4 696 814	3 907 446	939 011	26 451 253
Instrumenty pochodne (FX Swap) - nominal	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pasywa										
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	0	387 478	933 457	2 503 717	2 726 403	4 470 098	4 417 264	6 502 582	0	21 940 999
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	520 968	2 264 039	0	0	0	0	0	0	2 785 007
Zobowiązania wyceniane według wartości godziwej	0	2 217	4 373	6 019	12 246	23 262	16 973	15 835	1 551	82 476
Inne zobowiązania finansowe	0	419 021	8 671	11 789	20 369	31 260	16 811	14 959	28 678	551 558
Kapitał własny Spółki	895 881	0	0	0	0	0	0	0	0	895 881
Inne zobowiązania niefinansowe	0	94 388	100 944	0	0	0	0	0	0	195 332
Pasywa razem	895 881	1 424 072	3 311 484	2 521 525	2 759 018	4 524 620	4 451 048	6 533 376	30 229	26 451 253
Instrumenty pochodne (FX Swap) - nominal	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozycje pozabilansowe										
Udzielone zobowiązania gwarancyjne	0	58 607	0	0	0	0	0	0	0	58 607
Udzielone zobowiązania finansowe	0	1 577 276	0	0	0	0	0	0	0	1 577 276
Pozycje pozabilansowe razem	0	1 635 883	0	0	0	0	0	0	0	1 635 883

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

43. Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe wynika ze zmian wartości poszczególnych instrumentów finansowych spowodowanych fluktuacjami kursów walutowych. Prawdopodobieństwo wystąpienia straty uzależnione jest od zmienności kursów oraz niedopasowania aktywów i pasywów walutowych. Podstawowym celem zarządzania ryzykiem walutowym jest więc zapewnienie równoważenia się aktywów i pasywów w każdej walucie. Spółka identyfikuje obszary ryzyka walutowego, wprowadza narzędzia jego pomiaru i analizy oraz podejmuje działania mające na celu jego ograniczenie do akceptowanych rozmiarów. Spółkę obowiązują wewnętrzne oraz wyznaczone przez Grupę PKO BP limity dotyczące otwartej pozycji walutowej. Limity te określają:

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

Każdego dnia Spółka przygotowuje wewnętrzny raport poziomu otwartej pozycji walutowej. Jest on przedstawiany osobom odpowiedzialnym za zarządzanie oraz kontrolę ryzyka w Spółce oraz w Grupie PKO BP, zgodnie z przyjętymi zasadami. Jeżeli otwarta pozycja dla którejś z walut lub dla wszystkich walut razem przekracza dozwolony limit, tego samego dnia Spółka zawiera transakcje FX spot lub FX forward.

Spółka nie zawiera transakcji walutowych w celach spekulacyjnych.

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 2025 roku skutkowałby następującymi zmianami wyniku finansowego Spółki: odpowiednio spadek/wzrost o 11 tys. zł dla waluty EUR, spadek/wzrost o 8 tys. zł dla waluty USD, bez wpływu dla pozostałych walut BGN, CZK, HUF, CHF, SEK, GBP.

Na dzień 31 grudnia 2025 roku krótka pozycja walutowa netto Spółki wynosiła 167 tys. zł, co stanowiło 0,02% kapitałów własnych Spółki (na dzień 31 grudnia 2024 roku: krótka pozycja walutowa 166 tys. zł). Poniższa tabela przedstawia pozycję walutową Spółki według poszczególnych walut.

Pozycja walutowa Spółki według poszczególnych walut (równowartość w tys. zł)				
31 grudnia 2025	EUR	USD	pozostałe waluty	Razem
Składniki pozycji walutowej bilansowe - aktywa	6 476 180	207 363	22	6 683 565
Składniki pozycji walutowej bilansowe - pasywa	6 476 289	207 443	0	6 683 732
Składniki pozycji walutowej pozabilansowe – kwoty do otrzymania	0	0	0	0
Składniki pozycji walutowej pozabilansowe – kwoty do wydania	0	0	0	0
Pozycja walutowa długa (+)	-	-	22	22
Pozycja walutowa krótka (-)	109	80	0	189

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

44. 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.

Głównym celem zarządzania ryzykiem stopy procentowej jest możliwie dokładne dopasowanie aktywów i pasywów pod względem struktury stopy procentowej. Maksymalne dopuszczalne niedopasowanie aktywów i pasywów określają przepisy wewnętrzne i grupowe.

Spółka przygotowuje codziennie raport aktywów opartych o stałą stopę procentową. Na jego podstawie podejmowane są decyzje o zawarciu zamykających pozycję kontraktów terminowych na stopę procentową (IRS - *interest rate swap*). Instrumenty IRS dopasowane są pod względem profilu spłat do portfela należności opartych o stałą stopę. Spółka nie prowadzi obrotu kontraktami IRS ani jakimikolwiek innymi instrumentami pochodnymi w celach handlowych czy spekulacyjnych.

PKO Leasing kształtuje strukturę bilansu w taki sposób, by należności i zobowiązania oparte były w jak największym stopniu o te same stopy bazowe oraz by zmiany poziomu stóp procentowych dla należności i dla zobowiązań następowały w jak najbardziej zbliżonym do siebie czasie.

Spółka posługuje się limitem maksymalnej otwartej pozycji na stopie procentowej mierzonej jako wartość zmiany wartości godziwej przy wzroście rynkowych stóp procentowych o 1 punkt bazowy (metoda BPV – *basis point value*). Wartości limitów są określone w podziale na walutę oraz przedział czasowy. Dodatkowo istnieje limit otwartej pozycji w odniesieniu do sumy bilansowej Spółki. 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 PKO BP.

Spółka stosuje od 2009 roku rachunkowość zabezpieczeń, co pozwala na ograniczenie fluktuacji wartości aktywów netto oraz wyniku odsetkowego z powodu zmian rynkowych stóp procentowych.

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 1.866 tys. zł dla waluty PLN oraz spadek o 1.420 tys. zł dla waluty EUR.

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 2025	Nieoprocentowane	1M	3M	6M	12M	2Y	5Y	>5Y	Razem
Aktywa									
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 875	0	0	0	0	0	0	0	7 875
Należności z tytułu leasingu i pożyczek	0	18 848 295	514 394	634 362	943 196	1 765 470	2 381 074	153 397	25 240 188
Inwestycje w jednostkach zależnych	301 176	0	0	0	0	0	0	0	301 176
Inne aktywa finansowe	15 552	0	0	0	0	0	0	0	15 552
Aktywa finansowe razem	324 603	18 848 295	514 394	634 362	943 196	1 765 470	2 381 074	153 397	25 564 791
Inne aktywa niefinansowe	886 462	0	0	0	0	0	0	0	886 462
Aktywa razem	1 211 065	18 848 295	514 394	634 362	943 196	1 765 470	2 381 074	153 397	26 451 253
Instrumenty pochodne (FX Swap, IRS) - nominal	0	6 153 094	0	0	0	0	0	0	6 153 094
Pasywa									
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	0	21 940 999	0	0	0	0	0	0	21 940 999
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	520 968	2 264 039	0	0	0	0	0	2 785 007
Zobowiązania wyceniane według wartości godziwej	82 476	0	0	0	0	0	0	0	82 476
Inne zobowiązania finansowe	551 558	0	0	0	0	0	0	0	551 558
Zobowiązania finansowe razem	634 034	22 461 967	2 264 039	0	0	0	0	0	25 360 040
Kapitał własny Spółki	895 881	0	0	0	0	0	0	0	895 881
Inne zobowiązania niefinansowe	195 332	0	0	0	0	0	0	0	195 332
Pasywa razem	1 725 247	22 461 967	2 264 039	0	0	0	0	0	26 451 253
Instrumenty pochodne (FX Swap, IRS) - nominal	0	269 393	338 211	469 057	917 515	1 706 790	2 302 407	149 721	6 153 094
Udzielone zobowiązania gwarancyjne	58 607	0	0	0	0	0	0	0	58 607
Udzielone zobowiązania finansowe	1 577 276	0	0	0	0	0	0	0	1 577 276
Pozycje pozabilansowe razem	1 635 883	0	0	0	0	0	0	0	1 635 883
Luka stopy procentowej (*)	-309 431	2 270 029	-2 087 856	165 305	25 681	58 680	78 667	3 676	204 751

(*) 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 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

45. 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 2025 roku na dywidendę na rzecz akcjonariusza. Spółka zamierza w przyszłości przeznaczać wypracowane zyski w 50% na wypłatę dywidendy, a pozostałe 50% na kapitał rezerwowy z zysków lat ubiegłych.

W ramach analizy i zarządzania kapitałem Spółka analizuje w szczególności relację kapitału własnego do zobowiązań. Na dzień 31 grudnia 2025 roku wskaźnik relacji kapitału własnego do zobowiązań wyniósł 3,5% (31 grudnia 2024: 3,9%).

W 2025 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 29. niniejszego sprawozdania finansowego.

46. 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 Spółka stosuje tzw. metodę BIA (ang. Basic Indicator Approach – Podstawowego Wskaźnika).

Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego Spółki na koniec 2025 roku wyniósł 120.138 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.