

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

**Zarząd Jednostki Dominującej przedstawia
skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PKO Leasing S.A.
za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku**

Tomasz Bogus
imię i nazwisko

Prezes Zarządu
stanowisko/funkcja

Tomasz Jabłoński
imię i nazwisko

Wiceprezes Zarządu
stanowisko/funkcja

Jarosław Kanclerz
imię i nazwisko

Wiceprezes Zarządu
stanowisko/funkcja

Ryszard Słowiński
imię i nazwisko

Wiceprezes Zarządu
stanowisko/funkcja

Edyta Witczak
imię i nazwisko

Dyrektor Departamentu Rachunkowości
stanowisko/funkcja

Warszawa, 10 marca 2025 roku

Spis treści

Skonsolidowany rachunek zysków i strat	4
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	5
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	6
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych	7
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10
1. Informacje ogólne	10
2. Opis istotnych zasad rachunkowości.....	13
2.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	13
2.2. Oświadczenie zgodności z MSSF.....	14
2.3. Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów	15
2.4. Pozycje wyrażone w walutach obcych	22
2.5. Konsolidacja	23
2.6. Ustalenie wyniku finansowego.....	24
2.6.1. Przychody z tytułu leasingu finansowego i operacyjnego.....	24
2.6.2. Przychody z tytułu pożyczek oraz koszty o charakterze odsetkowym	24
2.6.3. Przychody z tytułu faktoringu	24
2.6.4. Przychody i koszty z tytułu prowizji i opłat.....	25
2.6.5. Odpisy netto na oczekiwane straty kredytowe.....	26
2.6.6. Wynik z pozycji wymiany.....	26
2.6.7. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	26
2.6.8. Przychody finansowe.....	26
2.6.9. Inne pozycje wyniku finansowego	27
2.6.9.1. Świadczenia pracownicze	27
2.7. Prezentacja i wycena aktywów i zobowiązań finansowych	28
2.7.1. Instrumenty finansowe zgodnie z MSSF 9	29
2.7.1.1. Zasady klasyfikacji instrumentów finansowych.....	29
2.7.1.2. Wycena aktywów finansowych nabytych lub udzielonych z utratą wartości (POCI).....	29
2.7.2. Utrata wartości aktywów finansowych.....	29
2.7.3. Pochodne instrumenty finansowe	34
2.7.4. Rachunkowość zabezpieczeń.....	34
2.7.5. Zobowiązania finansowe.....	35
2.7.6. Zobowiązania warunkowe	35
2.8. Prezentacja i wycena pozostałych pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej.....	36
2.8.1. Wartości niematerialne.....	36
2.8.2. Rzeczowe aktywa trwałe	36
2.8.3. Leasing	37
2.8.3.1. Grupa jako leasingodawca.....	37
2.8.4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	38
2.8.5. Kapitały.....	39
2.8.6. Podatek dochodowy.....	39
2.8.7. Zapasy	40
2.8.8. Pozostałe aktywa.....	40
2.8.9. Pozostałe zobowiązania.....	40
3. Zmiany zasad rachunkowości i prezentacji sprawozdań finansowych.....	41
4. Istotne szacunki.....	41
4.1. Utrata wartości aktywów finansowych.....	42
4.1.1. Utrata wartości należności z tytułu leasingu finansowego oraz pożyczek udzielonych klientom przez Grupę.....	42
4.2. Okres użytkowania oraz utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	44
4.3. Odzyskiwalność aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	45
5. Przychody z działalności operacyjnej.....	46
6. Koszty z tytułu odsetek	47
7. Koszty z tytułu prowizji i opłat.....	47

8.	Odpisy netto na oczekiwane straty kredytowe.....	48
9.	Wynik z pozycji wymiany.....	51
10.	Pozostałe przychody operacyjne.....	51
11.	Pozostałe koszty operacyjne.....	51
12.	Przychody finansowe.....	52
13.	Ogólne koszty administracyjne.....	52
13.1.	Wynagrodzenia.....	52
13.2.	Pozostałe ogólne koszty administracyjne	52
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, pożyczek oraz faktoringu	59
18.	Leasing	63
18.1.	Należności z tytułu leasingu finansowego	63
18.2.	Należności z tytułu leasingu operacyjnego	64
19.	Wartości niematerialne.....	65
20.	Rzeczowe aktywa trwałe	67
20.1.	Wartość środków trwałych oddanych w leasing operacyjny.....	69
21.	Należności i zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego.....	70
22.	Zapasy	71
23.	Pozostałe aktywa.....	71
24.	Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek.....	72
25.	Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych.....	73
26.	Pozostałe zobowiązania.....	75
27.	Rezerwy.....	75
28.	Kapitały.....	77
29.	Aktywa i zobowiązania warunkowe	79
30.	Aktywa, na których ustanowiono zabezpieczenia lub o ograniczonej możliwości dysponowania.....	80
31.	Informacje uzupełniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych	80
32.	Wynik na instrumentach finansowych	81
33.	Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych	81
34.	Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.....	85
35.	Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	86
36.	Wynagrodzenie firmy audytorskiej.....	90
37.	Reforma wskaźników stóp procentowych.....	90
38.	Zdarzenia po dacie bilansowej.....	92
39.	Charakter i zakres ryzyka związanego z instrumentami finansowymi	93
40.	Ryzyko kredytowe	94
41.	Ryzyko płynności.....	105
42.	Pozostałe ryzyka rynkowe	109
42.1.	Ryzyko rynkowe	109
42.2.	Ryzyko walutowe	109
42.3.	Ryzyko zmiany stopy procentowej dla przepływów pieniężnych i wartości godziwej.....	111
42.4.	Zarządzanie kapitałem.....	114
42.5.	Ryzyko operacyjne	114

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	<i>Nota</i>	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023
Przychody z tytułu leasingu finansowego	5.	1 569 897	1 564 034
Przychody z tytułu pożyczek	5.	305 823	290 263
<i>w tym: przychody od instrumentów finansowych wycenionych według zamortyzowanego kosztu</i>		305 823	290 263
Przychody z tytułu leasingu operacyjnego	5.	632 780	533 265
Przychody ze sprzedaży przedmiotów leasingu operacyjnego	5.	323 825	258 025
Przychody z tytułu faktoringu		405 188	333 332
Przychody z tytułu prowizji ubezpieczeniowych	5.	118 528	102 824
Przychody z tytułu innych prowizji i opłat	5.	100 299	97 930
Razem Przychody z działalności podstawowej	5.	3 456 340	3 179 673
Koszty z tytułu odsetek	6.	-1 761 883	-1 668 069
Koszt amortyzacji przedmiotów w leasingu operacyjnym	20.1.	-350 481	-293 734
Koszty sprzedaży przedmiotów leasingu operacyjnego		-284 668	-203 249
Koszty z tytułu prowizji i opłat	7.	-46 173	-36 912
Razem Koszty działalności podstawowej		-2 443 205	-2 201 964
Odpisy netto na oczekiwane straty kredytowe	8.	-143 028	-138 621
Wynik z pozycji wymiany	9.	15 811	21 936
Pozostałe przychody operacyjne	10.	90 783	84 257
Pozostałe koszty operacyjne	11.	-92 577	-59 914
Przychody finansowe	12.	29 793	41 615
Ogólne koszty administracyjne	13.	-508 594	-462 005
Zysk brutto		405 323	464 977
Podatek dochodowy	14.	-81 282	-111 554
Zysk netto		324 041	353 423
Zysk przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej		324 041	353 423
Zysk na jedną akcję - podstawowy z zysku za okres (w zł)		9,32	10,16
Zysk na jedną akcję - rozwodniony z zysku za okres (w zł)		9,32	10,16
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie (w szt.)		34 785 566	34 785 566

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023
Zysk netto	324 041	353 423
Pozostałe całkowite dochody		
Pozycje niepodlegające przeniesieniu do rachunku zysków i strat		
Zyski / (Straty) aktuarialne	-194	-294
Podatek dochodowy dotyczący pozycji niepodlegających przeniesieniu	37	56
Pozycje niepodlegające przeniesieniu do rachunku zysków i strat, razem	-157	-238
Pozycje podlegające przeniesieniu do rachunku zysków i strat		
Zyski / (Straty) z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-1 216	-124 400
Podatek dochodowy dotyczący pozycji podlegających przeniesieniu	231	23 637
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-89	-261
Pozycje podlegające przeniesieniu do rachunku zysków i strat, razem	-1 074	-101 024
Pozostałe całkowite dochody razem	-1 231	-101 262
Dochody całkowite netto	322 810	252 161
Dochody całkowite netto razem przypadające na:	322 810	252 161
Akcjonariuszy Jednostki Dominującej	322 810	252 161

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa	Nota	Na dzień 31 grudnia 2024	Na dzień 31 grudnia 2023
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15.	108 890	41 452
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej	16.	0	11 665
Należności z tytułu leasingu, pożyczek oraz faktoringu	17.	30 727 768	27 872 894
Wartości niematerialne	19.	199 178	177 041
Rzeczowe aktywa trwałe	20.	2 928 675	2 370 358
w tym: Nieruchomości inwestycyjne	20.1.	233	7 772
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	21.	1 510	723
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14.	364 493	320 577
Zapasy	22.	328 490	307 923
Pozostałe aktywa	23.	155 005	130 869
Aktywa razem		34 814 009	31 233 502

Zobowiązania i kapitały	Nota	Na dzień 31 grudnia 2024	Na dzień 31 grudnia 2023
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	24.	30 284 707	27 399 685
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	25.	2 419 357	1 738 129
Zobowiązania wyceniane według wartości godziwej	16.	4 878	12 919
Pozostałe zobowiązania	26.	863 077	880 597
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	21.	105 886	36 013
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	14.	874	1 081
Rezerwy	27.	8 042	13 155
Zobowiązania razem		33 686 821	30 081 579

Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy Jednostki Dominującej, w tym:		1 127 188	1 151 923
Kapitał podstawowy		347 856	347 856
Pozostałe kapitały, w tym:		253 634	254 865
Kapitał zapasowy		251 563	251 563
Kapitał rezerwowy		247	247
Pozostałe elementy kapitałów		1 824	3 055
Niepodzielony wynik finansowy		201 657	195 779
Wynik finansowy bieżącego roku		324 041	353 423
Kapitały własne razem	28.	1 127 188	1 151 923

Zobowiązania i kapitały razem		34 814 009	31 233 502
--------------------------------------	--	-------------------	-------------------

Skonsolidowane 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 2024 roku		347 856	251 563	247	3 055	195 779	353 423	1 151 923
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych na niepodzielony wynik z lat ubiegłych		0	0	0	0	353 423	-353 423	0
Zysk netto przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej za rok 2024		0	0	0	0	0	324 041	324 041
Pozostałe całkowite dochody		0	0	0	-1 142	0	0	-1 142
Z tytułu przeliczenia jednostek zagranicznych		0	0	0	-89	0	0	-89
Wypłacone przez Jednostkę Dominującą dywidendy		0	0	0	0	-347 545	0	-347 545
Stan na 31 grudnia 2024 roku	28.	347 856	251 563	247	1 824	201 657	324 041	1 127 188

	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 2023 roku		347 856	251 563	247	104 317	198 194	347 171	1 249 348
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych na niepodzielony wynik z lat ubiegłych		0	0	0	0	347 171	-347 171	0
Zysk netto przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej za rok 2023		0	0	0	0	0	353 423	353 423
Pozostałe całkowite dochody		0	0	0	-101 001	0	0	-101 001
Z tytułu przeliczenia jednostek zagranicznych		0	0	0	-261	0	0	-261
Wypłacone przez Jednostkę Dominującą dywidendy		0	0	0	0	-349 586	0	-349 586
Stan na 31 grudnia 2023 roku	28.	347 856	251 563	247	3 055	195 779	353 423	1 151 923

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

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Działalność operacyjna	Nota	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 (dane przekształcone*)
Zysk netto		324 041	353 423
Korekty o pozycje:		1 200 357	831 618
Amortyzacja	13.	61 522	49 849
Inne korekty	31.	-2 249 218	-2 316 102
Niezrealizowane różnice kursowe dodatnie / ujemne		-73 993	-493 212
Wynik na zbyciu inwestycji oraz składników rzeczowego majątku trwałego		10 767	-1 715
Odsetki otrzymane		2 263 006	2 194 605
Odsetki zapłacone		1 815 263	1 735 990
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony		-57 681	18 923
Wydatki z tytułu nabycia składników rzeczowych aktywów trwałych oddanych w leasing operacyjny		-1 382 396	-1 036 832
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych w leasingu operacyjnym		350 481	293 734
Zmniejszenie stanu rzeczowych aktywów trwałych w leasingu operacyjnym na skutek ich sprzedaży lub likwidacji		455 362	386 782
Pozostałe pozycje niepieniężne		7 244	-404
Zmiany stanu aktywów i pasywów operacyjnych:		-2 887 098	-3 195 079
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej		11 665	113 972
Należności z tytułu leasingu, pożyczek oraz faktoringu		-2 854 874	-3 540 589
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-787	35 282
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-43 916	38 115
Zapasy		-20 567	49 112
Pozostałe aktywa		-24 136	56 779
Zobowiązania wyceniane według wartości godziwej		-8 041	12 911
Pozostałe zobowiązania (z wyłączeniem zobowiązań z tytułu leasingu oraz z tytułu dywidendy)		-10 995	5 024
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		69 873	32 060
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-207	-100
Rezerwy		-5 113	2 355
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		-1 362 700	-2 010 038

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (cd.)

Działalność inwestycyjna	Nota	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 (dane przekształcone*)
Wpływy z tytułu sprzedaży składników rzeczowych aktywów trwałych		1 328	10 346
Wydatki z tytułu nabycia składników rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		-78 097	-109 054
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		-76 769	-98 708
Działalność finansowa			
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek		10 654 623	11 567 713
Wpływy z tytułu spłaconych kredytów i pożyczek		-7 659 877	-6 954 646
Wpływy z emisji dłużnych papierów wartościowych		8 643 644	5 132 704
Wpływy z tytułu wykupu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych		-8 088 000	-5 747 335
Dywidendy zapłacone		-347 545	-349 586
Odsetki zapłacone od zaciągniętych kredytów i pożyczek		-1 678 871	-1 561 714
Wydatki z tytułu spłaty odsetek od papierów dłużnych		0	-78 354
Wpływy z tytułu rat leasingu (Grupa jako leasingobiorca)		-14 080	-15 664
Odsetki zapłacone z tytułu leasingu (Grupa jako leasingobiorca)		-2 987	-1 559
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		1 506 907	1 991 559
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	31.	67 438	-117 187
w tym z tytułu różnic kursowych od środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		-1	1
Środki pieniężne na 1 stycznia		41 452	158 639
Środki pieniężne na 31 grudnia		108 890	41 452
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania		76 061	11 469

*) zmiany opisano w nocie 3.

Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne

Jednostką sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest **PKO Leasing Spółka Akcyjna** z siedzibą 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.

Grupa Kapitałowa PKO Leasing S.A. prowadzi działalność w zakresie leasingu finansowego oraz operacyjnego, wynajmu długoterminowego, faktoringu oraz udzielania pożyczek finansowych, zatrudniając 1.698 osób na koniec 2024 roku (1.643 osoby na koniec 2023 roku).

PKO Leasing S.A. („PKO Leasing S.A.”, „Jednostka Dominująca”, „PKOL”) została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 18 lutego 1999 roku. Jednostce Dominującej nadano numer statystyczny REGON 472191767.

W skład Grupy Kapitałowej wchodzi spółka PKO Leasing S.A. oraz spółki zależne i jednostki pośrednio zależne:

Jednostka	Siedziba	Data objęcia kontroli	Podstawowy przedmiot działalności	Procentowy udział w kapitale	
				31.12.2024	31.12.2023
PKO Leasing Sverige AB	Sztokholm, Szwecja	17.10.2014	leasing	100%	100%
PKO Faktoring S.A.	Warszawa	10.06.2015	faktoring	100%	100%
PKO Agencja Ubezpieczeniowa sp. z o.o.	Warszawa	01.12.2016	pośrednictwo ubezpieczeniowe	100%	100%
PKO Leasing Finanse sp. z o.o.	Warszawa	01.12.2016	przechowywanie i sprzedaż przedmiotów poleasingowych	100%	100%
Prime Car Management S.A.	Gdańsk	27.05.2019	leasing oraz usługi zarządzania flotą	100%	100%
Masterlease Sp. z o.o.	Gdańsk	27.05.2019	leasing	100%	100%
Futura Leasing S.A.	Gdańsk	27.05.2019	leasing oraz przechowywanie i sprzedaż przedmiotów poleasingowych	100%	100%
MasterRent24 Sp. z o.o.	Gdańsk	27.05.2019	wynajem krótkoterminowy pojazdów	100%	100%
Polish Lease Prime 1 DAC *)	Dublin, Irlandia	26.09.2019	spółka celowa - sekurytyzacja wierzytelności leasingowych	-	-

*) PKO Leasing S.A. zgodnie z MSSF 10 sprawuje kontrolę nad spółką, mimo że nie posiada w niej zaangażowania kapitałowego. Na dzień 31 grudnia 2024 roku Polish Lease Prime 1 DAC jest spółką w likwidacji.

Wybrane dane finansowe jednostek objętych konsolidacją z ich jednostkowych sprawozdań finansowych (poniższe dane nie uwzględniają korekt i wyłączeń konsolidacyjnych) przedstawia poniższe zestawienie.

Nazwa jednostki zależnej	PKO Leasing S.A.	PKO Leasing Sverige AB	PKO Faktoring S.A.	PKO Agencja Ubezpieczeniowa sp. z o.o.
Wybrane dane finansowe	31 grudnia 2024	31 grudnia 2024	31 grudnia 2024	31 grudnia 2024
Aktywa	24 695 457	8 690	6 662 742	40 990
Zobowiązania	23 763 637	4 567	6 624 329	15 159
Kapitały własne	931 820	4 123	38 413	25 831
Przychody	2 239 472	-747	405 188	52 594
Zysk/ (strata) netto	331 111	-5 118	4 355	25 631
Przepływy pieniężne	-3 509	-3 425	68 403	9 291
Wyplacone dywidendy na rzecz akcjonariuszy/udziałowców	347 545	0	0	19 380

Nazwa jednostki zależnej	Prime Car Management S.A.	Futura Leasing S.A.	Masterlease Sp. z o.o.	MasterRent24 Sp. z o.o.
Wybrane dane finansowe	31 grudnia 2024	31 grudnia 2024	31 grudnia 2024	31 grudnia 2024
Aktywa	3 797 429	138 285	46 018	5 866
Zobowiązania	3 335 228	108 356	305	19 723
Kapitały własne	462 201	29 929	45 713	-13 857
Przychody	1 322 813	315 161	3 747	35 772
Zysk/ (strata) netto	60 060	3 622	2 872	-1 797
Przepływy pieniężne	-2 161	-1 702	59	-1
Wyplacone dywidendy na rzecz akcjonariuszy/udziałowców	58 893	27 160	3 584	0

Nazwa jednostki zależnej	PKO Leasing Finanse sp. z o.o.	Polish Lease Prime 1 DAC
Wybrane dane finansowe	31 grudnia 2024	31 grudnia 2024
Aktywa	4 405	168
Zobowiązania	806	149
Kapitały własne	3 599	19
Przychody	48 754	3
Zysk/ (strata) netto	3 399	0
Przepływy pieniężne	695	-168
Wyplacone dywidendy na rzecz akcjonariuszy/udziałowców	2 635	0

Czas trwania Grupy jest nieoznaczony.

Występujące w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym określenia oznaczają odpowiednio:

Jednostka Dominująca 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.

PKO Bank Polski lub PKO BP – Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski Spółkę Akcyjną, będącą jednostką nadrzędną oraz jednostką dominującą najwyższego szczebla,

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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zarząd Jednostki Dominującej podpisał skonsolidowane sprawozdanie finansowe w dniu 10 marca 2025 roku. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe może być zmienione do czasu zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie.

Informacje o akcjonariuszach Jednostki Dominującej

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

Zarząd Jednostki Dominującej

Na dzień 31 grudnia 2024 roku w skład Zarządu Jednostki Dominującej wchodził:

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

Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej

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

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

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

2. Opis istotnych zasad rachunkowości

2.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o założenie kontynuowania przez Grupę działalności gospodarczej w niezmnieszonej istotnie zakresie, w okresie nie krótszym niż rok od dnia sprawozdawczego.

Na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Jednostki Dominującej nie zidentyfikował zagrożeń ani istotnej niepewności w zakresie kontynuowania działalności przez Grupę w perspektywie 12 miesięcy po dniu sprawozdawczym.

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

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

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

2.2. Oświadczenie zgodności z MSSF

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

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

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

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

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

2.3. Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów

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

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

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

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

Standard/ interpretacja	Data wejścia w życie	Zatwierdzony/a przez Unię Europejską	Opis potencjalnych zmian i ich ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe
Zmiany do MSR 21 Skutki zmian kursów wymiany walut obcych: Brak wymienialności	1 stycznia 2025	Tak	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 będzie miała istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.
Zmiany do MSSF 9 oraz MSSF 7 Zmiany do klasyfikacji oraz wyceny instrumentów finansowych	1 stycznia 2026 roku	Nie	<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.

Klasyfikacja składników aktywów finansowych z cechami powiązanymi z ESG:

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

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

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

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

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

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

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

Ujawnienia dotyczące inwestycji w instrumenty kapitałowe:

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

Zmiany te nie będą miały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Zmiany do MSSF 9 oraz MSSF 7 Umowy dotyczące energii elektrycznej ze źródeł zależnych od przyrody	1 stycznia 2026 roku	Nie	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. Grupa jest w trakcie oceny potencjalnego wpływu zastosowania zmian na jej skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
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 nocie do sprawozdania finansowego wyjaśnić, dlaczego miara dostarcza przydatnych informacji, w jaki sposób jest wyliczona i uzgodnić ją z kwotą ustaloną zgodnie ze Standardami Rachunkowości MSSF.

Większa dezagregacja informacji:

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

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

Inne zmiany mające zastosowanie do podstawowych sprawozdań finansowych:

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

			<i>Pierwsze zastosowanie:</i> 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. Grupa jest w trakcie oceny potencjalnego wpływu zastosowania MSSF 18 na jej skonsolidowane 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. Jednostka Dominująca jest obecnie uprawniona do zastosowania MSSF 19 od 1 stycznia 2027 roku i rozważa zastosowanie nowego standardu od 1 stycznia 2027 roku. Grupa oczekuje, że nowy standard w momencie początkowego zastosowania może znacznie ograniczyć ujawnienia w wielu notach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zmiany do Standardów Rachunkowości MSSF – Tom 11	1 stycznia 2026 roku	Nie	Zmiany dotyczą MSSF 9 Instrumenty finansowe i czterech innych standardów rachunkowości. Zmiany do MSSF 9 dotyczą:
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	Zmiana dotycząca zaprzestania ujmowania zobowiązań z tytułu leasingu ma zastosowanie wyłącznie do zobowiązań z tytułu leasingu wygaśniętych od dnia rozpoczęcia rocznego okresu sprawozdawczego, w którym zmiana została zastosowana po raz pierwszy	Nie	• 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.
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. Grupa zastosuje zmianę, jeśli będzie miała zastosowanie.

2.4. Pozycje wyrażone w walutach obcych

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych poszczególnych jednostek Grupy Kapitałowej wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność (tzw. waluta funkcjonalna). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych (zł), które są walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Jednostki Dominującej.

Walutą funkcjonalną spółki zależnej PKO Leasing Sverige AB jest euro, walutą funkcjonalną Jednostki Dominującej oraz pozostałych jednostek zależnych jest złoty.

Do przeliczenia poszczególnych pozycji sprawozdania jednostki zależnej z walutą funkcjonalną euro zastosowano następujące kursy:

EUR	2024	2023
Średni kurs ustalony przez Narodowy Bank Polski na dzień bilansowy	4,2730	4,3480
Kurs średni będący średnią arytmetyczną średnich kursów na dzień kończący każdy miesiąc okresu obrotowego w roku obrachunkowym	4,3042	4,5284

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Pozycje pieniężne skonsolidowanego 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 skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej wynoszą odpowiednio:

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

2.5. Konsolidacja

Jednostki zależne to jednostki, w odniesieniu do których Jednostka Dominująca, bezpośrednio lub pośrednio, ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny, czy Jednostka Dominująca kontroluje daną jednostkę, uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić. Jednostki zależne podlegają konsolidacji metodą pełną od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Jednostkę Dominującą. Konsolidowanie jednostek zależnych ustaje z dniem utraty kontroli. Polityka rachunkowości jednostek zależnych jest dostosowywana do polityki rachunkowości Grupy Kapitałowej PKO Leasing S.A.

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym objęte zostały wszystkie podmioty, nad którymi Jednostka Dominująca sprawuje kontrolę, włączając w to podmioty specjalnego przeznaczenia. Jednostka Dominująca konsoliduje metodą pełną podmioty lub ich wyodrębnione części, nad którymi sprawuje kontrolę, 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.

Jednostki zależne w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Jednostkę Dominującą do dnia ustania kontroli podlegają pełnej konsolidacji, co polega na sumowaniu poszczególnych odpowiadających pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej, rachunku zysków i strat Jednostki Dominującej oraz jednostek zależnych w pełnej wysokości oraz dokonaniu odpowiednich korekt i wyłączeń konsolidacyjnych.

Wyłączeniu podlegają transakcje wewnątrzgrupowe i salda wewnątrzgrupowe (wzajemne należności i zobowiązania oraz inne rozrachunki o podobnym charakterze jednostek objętych konsolidacją) oraz niezrealizowane zyski i straty lub przychody i koszty powstałe w wyniku transakcji wewnątrzgrupowych, przy czym niezrealizowane straty nie są eliminowane, jeżeli nie można ich odzyskać (transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przekazanego składnika aktywów). Wyłączeniu podlegają również dywidendy naliczone lub wypłacone przez jednostki zależne Jednostce Dominującej i innym jednostkom objętym konsolidacją oraz bilansowa wartość udziałów posiadanych przez Jednostkę Dominującą w jednostkach zależnych oraz kapitały własne tych jednostek na moment ich nabycia.

W celu wyeliminowania rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości przez Jednostkę Dominującą oraz jednostki zależne podczas konsolidacji wprowadza się korekty konsolidacyjne.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania jednostki zależnej, której walutą funkcjonalną nie jest złoty, są przeliczane na walutę prezentacji Grupy po kursie obowiązującym na dzień bilansowy, a pozycje z rachunku zysków i strat - po kursie średnim arytmetycznym kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca danego okresu. Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia są ujmowane bezpośrednio w kapitale własnym jako odrębny składnik pozycji Pozostałe kapitały.

2.6. Ustalenie wyniku finansowego

2.6.1. Przychody z tytułu leasingu finansowego i operacyjnego

Przychody z tytułu leasingu finansowego

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

Początkowe koszty bezpośrednio związane z zawarciem umowy leasingu uwzględnione są we wstępnej wartości należności z tytułu leasingu finansowego i pomniejszają kwotę przychodów otrzymanych w okresie leasingu.

Przychody z tytułu leasingu operacyjnego

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

2.6.2. Przychody z tytułu pożyczek oraz koszty o charakterze odsetkowym

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa 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.

2.6.3. Przychody z tytułu faktoringu

Przychody z tytułu faktoringu obejmują odsetki od pożyczki faktoringowej, prowizje i opłaty oraz inne przychody faktoringowe. Przychody z tytułu odsetek ujmowane są w rachunku zysków i strat przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

2.6.4. Przychody i koszty z tytułu prowizji i opłat

Przychody ubezpieczeniowe

Grupa osiąga przychody z tytułu oferowania produktów ubezpieczeniowych na rzecz klientów. W celu odzwierciedlenia treści ekonomicznej oraz właściwego ujęcia przychodów dotyczących oferowanych produktów ubezpieczeniowych Grupa 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, Grupa 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 Grupę 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 Grupy 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. Grupa ponadto pomniejsza przychody ujmowane jednorazowo o szacunek rezerwy dotyczącej części wynagrodzenia, która będzie zwracana w związku z przedterminowym zakończeniem umowy leasingu i sprzedażą bądź likwidacją środka trwałego będącego przedmiotem umowy ubezpieczeniowej. Szacunek rezerwy oparty jest na analizie historycznych informacji o rzeczywistych zwrotach w przeszłości oraz przewidywaniach co do trendu zwrotów w przyszłości.

Przychody z tytułu prowizji i opłat niepodlegających rozliczeniu metodą efektywnej stopy procentowej ujmuje się w taki sposób, aby odzwierciedlić przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta w kwocie, która odzwierciedla wynagrodzenie, do którego – zgodnie z oczekiwaniem Grupy – będzie ona 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 Grupa, 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.

2.6.5. 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, pożyczek oraz faktoringu (por. nota 2.7.2. skonsolidowanego sprawozdania finansowego).

2.6.6. 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).

2.6.7. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne obejmują głównie przychody dotyczące sprzedaży usług niezwiązanych z podstawową działalnością Grupy, przychody z tytułu odwrócenia utraty wartości składników majątku trwałego, rozwiązania odpisów z tytułu pozostałych rezerw. Istotną pozycją są przychody z tytułu windykacji wierzytelności Grupy 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, zyski ze sprzedaży składników majątku trwałego wykorzystywanych na własne potrzeby Grupy.

W pozostałych kosztach operacyjnych ujmowane są w szczególności straty na sprzedaży składników majątku trwałego wykorzystywanych na własne potrzeby Grupy, 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 Grupy.

2.6.8. Przychody finansowe

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

2.6.9. Inne pozycje wyniku finansowego

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

Wyliczenie akcji fantomowych odbywa się poprzez podzielenie wartości bazowej wynagrodzenia zmiennego podlegającą wypłacie w instrumencie przez medianę średniodziennych cen akcji (Volume Weighted Average Price) PKO Banku Polskiego na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie z pierwszego kwartału roku po okresie premiowania, dostępnych w systemie informacyjnym Thomson Reuters albo Bloomberg. Zaś wyliczenie

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

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

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

Wysokość wynagrodzenia zmiennego zależna jest 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 Grupy, straty Grupy 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.

2.7. Prezentacja i wycena aktywów i zobowiązań finansowych

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

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

2.7.1. Instrumenty finansowe zgodnie z MSSF 9

2.7.1.1. Zasady klasyfikacji instrumentów finansowych

Grupa klasyfikuje aktywa finansowe do jednej z następujących kategorii:

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

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

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

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

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

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

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

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

2.7.2. Utrata wartości aktywów finansowych

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

które są przewidywane na koniec okresu sprawozdawczego. Wyniki rzeczywiste mogą się różnić od wartości szacunkowych.

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

Utrata wartości aktywów finansowych zgodnie z MSSF 9

W obszarze utraty wartości Grupa 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,
- należności z tytułu faktoringu,
- 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 Grupa 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.

Grupa 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/faktoringu w analizowanym okresie korygowanego o bieżące oraz prognozowane wskaźniki makroekonomiczne.

W celu oceny znaczącego wzrostu ryzyka kredytowego dla klientów korporacyjnych Grupa 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 Grupa wykorzystuje pełną dostępną informację jakościową i ilościową, w tym:

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

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

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

o zatwierdzeniu układu, o postanowieniu sądu o otwarciu postępowania sanacyjnego, przyspieszonego postępowania układowego, postępowania układowego albo o złożeniu przez dłużnika wniosku o postępowanie sanacyjne,

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

Identyfikacja niewykonania zobowiązania przez dłużnika posiadającego w Banku lub pozostałych podmiotach Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego zobowiązania kredytowe odbywa się na poziomie Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego. Identyfikacja ta odbywa się, z uwzględnieniem danych analitycznych pochodzących z PKO Banku Polskiego S.A., PKO Leasing S.A., PKO Faktoring S.A., PKO Bank Hipoteczny S.A. oraz Prime Car Management S.A., na poziomie dłużnika w Grupie Kapitałowej PKO Banku Polskiego zarówno w odniesieniu do ekspozycji detalicznych, jak również w odniesieniu do pozostałych 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 Grupa 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 Grupa 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, bazując na prognozach PKB i stopy bezrobocia.

Ostateczna strata oczekiwana 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 Grupy.

Grupa 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.

2.7.3. Pochodne instrumenty finansowe

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

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

2.7.4. Rachunkowość zabezpieczeń

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

Dodatkowo, dzięki zastosowaniu rachunkowości zabezpieczeń Grupa dąży do ograniczenia wahań w skonsolidowanym 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 Grupa płaci kupon oparty o stałą stopę, a otrzymuje kupon oparty o zmienną stopę: WIBOR 1M lub EURIBOR 1M.
Pozycja zabezpieczana	Wartość nominału IRS dla PLN na dzień 31 grudnia 2024 roku wyniosła 5.145.360 tys. zł, co stanowiło 99% wartości umów leasingu i pożyczek opartych na stałej stopie procentowej w PLN. Wartość nominału IRS dla EUR na dzień 31 grudnia 2024 roku wyniosła 390.258 tys. EUR, co stanowiło 99% wartości umów leasingu i pożyczek opartych na stałej stopie procentowej w EUR.

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

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

2.7.5. Zobowiązania finansowe

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

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

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

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

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

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

2.7.6. Zobowiązania warunkowe

Główne zobowiązania warunkowe Grupy to zobowiązania do przekazania aktywów w leasing finansowy, udzielenia pożyczki lub finansowania w formie faktoringu 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 z Grupy.

2.8. Prezentacja i wycena pozostałych pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

2.8.1. Wartości niematerialne

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

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

Do wartości niematerialnych Grupy 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 Grupy.

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.

Relacje z klientami są ujawnionym zidentyfikowanym aktywem przy rozliczeniu ceny nabycia Prime Car Management S.A. Przyjęty okres amortyzacji dla tych aktywów wynosi 10 lat, przy czym stosowana jest metoda degresywna uzależniona od stopnia konsumowania korzyści ekonomicznych wynikających z ich korzystania.

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 Jednostki Dominującej, będących aktywami nabytej Raiffeisen-Leasing Polska S.A.

Znak towarowy Maserlease jest ujawnionym zidentyfikowanym aktywem przy rozliczeniu ceny nabycia Prime Car Management S.A.

2.8.2. 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 Grupy wynajmowanych lokali z przeznaczeniem na placówki obsługi klientów.

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

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

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

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

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

2.8.3. Leasing

2.8.3.1. Grupa jako leasingodawca

Grupa 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 Grupę 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, pożyczek oraz faktoringu 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 Grupę.

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 Grupę 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 Grupę jako leasingodawcę przedmiot leasingu jest ujmowany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy, ponieważ nie nastąpiło przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów na leasingobiorcę. Aktywa oddane w leasing operacyjny są prezentowane w skonsolidowanym 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.

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

2.8.4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

2.8.5. Kapitały

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

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

Do kapitałów własnych Grupy zaliczane są również:

- pozostałe kapitały, obejmujące:
 - kapitał zapasowy, powstały ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej oraz tworzony z odpisów z zysku w Jednostce Dominującej. 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.

2.8.6. 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.

Grupa 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.

2.8.7. 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.

2.8.8. 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.

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

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

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

4. Istotne szacunki

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od Zarządu Jednostki Dominującej dokonania subiektywnych ocen, estymacji i przyjęcia założeń, które wpływają na stosowane zasady rachunkowości oraz na kwoty prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i w notach objaśniających, w szczególności kwoty, których nie da się określić w jednoznaczny sposób na podstawie innych źródeł. Szacunki i założenia dokonywane są na datę bilansową w oparciu o dostępne dane historyczne, informacje o warunkach aktualnych w momencie dokonywania szacunków oraz wiele innych czynników, które są uważane za właściwe w danych okolicznościach, w tym o oczekiwania co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się uzasadnione. Mimo że szacunki te opierają się na najlepszej wiedzy dotyczącej warunków i działań podejmowanych przez Grupę, 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 Grupę 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 Grupie lub pozostałych podmiotach Grupy Kapitałowej Banku zaległości w spłacie materialnie istotnej kwoty (obejmującej kapitał, odsetki oraz opłaty) przez nieprzerwany okres dłuższy niż 90 dni. Odbywa się to w dwóch etapach, w pierwszym z nich wyliczane jest zaangażowanie klienta i zaangażowanie zapadłe klienta, w drugim - na podstawie takich danych wyliczana jest flaga przekroczenia progu względnego 1% i bezwzględnego 400 zł. W wyniku działania tego algorytmu następuje zwiększenie lub wyzerowanie licznika, obliczanie karencji oraz nadanie flagi niewykonania zobowiązania lub jej zdjęcie.

W Grupie 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 Grupie 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 Grupa 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 Grupa ponadto dopuszcza oflagowanie utraty wartości w sposób indywidualny w przypadku powzięcia negatywnych informacji o sytuacji klienta lub informacji, które skutkują znaczącym pogorszeniem pozycji Grupy jako wierzyciela, w tym utrata przedmiotów, brak wiedzy o ich lokalizacji itp. Po ustaniu przesłanek utraty wartości Grupa 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 Grupę

Grupa przeprowadza przegląd swojego portfela pożyczek i umów leasingowych oraz faktoringu pod kątem utraty wartości co miesiąc. Aby ustalić, czy należy wykazać utratę wartości w rachunku zysków i strat, Grupa ocenia, czy

istnieją jakiegokolwiek dane wskazujące na możliwe do zmierzenia 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/operatów szacunkowych oraz szacunków wewnętrznych jednostki merytorycznej w Grupie.

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

Oba parametry kalkulowane są na podstawie historycznych odzysków i historycznych zagospodarowań w procesie zagospodarowania pokontraktowych i powindykacyjnych przedmiotów leasingu. Parametry kalkulowane są osobno dla kilku grup przedmiotów finansowania: samochody osobowe, samochody ciężarowe, maszyny ogólne i specjalistyczne, środki transportu oraz pozostałe i stosowane adekwatnie do danego przedmiotu finansowanego w ramach umowy leasingu lub pożyczki.

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

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

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

Szacowana zmiana wartości odpisu dla portfela należności z tytułu leasingu, pożyczek oraz faktoringu w relacji do zmian PD i LGD, przy założeniu aktualnej na daną datę wartości portfela	Zwiększenie PD o 10%		Zwiększenie LGD o 10%		Zwiększenie LGD o 20%	
	szacowana zmiana odpisu		szacowana zmiana odpisu		szacowana zmiana odpisu	
	wartościowo	procentowo	wartościowo	procentowo	wartościowo	procentowo
Według stanu na 31 grudnia 2024 roku						
Faza 1	25 817	19%	9 097	7%	17 252	12%
Faza 2	-46 905	17%	22 853	8%	50 164	18%
Faza 3	62 236	10%	11 033	2%	22 365	4%
Faza 4	0	0%	0	0%	1	0%
Według stanu na 31 grudnia 2023 roku						
Faza 1	6 499	5%	7 128	6%	12 890	11%
Faza 2	-72 937	25%	27 367	9%	58 073	20%
Faza 3	74 626	12%	10 451	2%	21 223	4%
Faza 4	0	0%	7	1%	14	1%

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

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

- dla klientów detalicznych:
 - nadanie 100% wagi dla scenariusza pesymistycznego (dla pogorszenia się wskaźników makro) skutkowałaby wzrostem PD o 17,5% (tj. zwiększenie odpisów o ok. 49,1 mln zł),
 - nadanie 100% wagi dla scenariusza optymistycznego (dla poprawy wskaźników makro) skutkowałaby spadkiem PD o 41,8% (tj. zmniejszenie odpisów o ok. 117,3 mln zł);
- dla klientów korporacyjnych:
 - nadanie 100% wagi dla scenariusza pesymistycznego (dla pogorszenia się wskaźników makro) skutkowałaby wzrostem PD o 18,5% (tj. zwiększenie odpisów o ok. 21,7 mln zł),
 - nadanie 100% wagi dla scenariusza optymistycznego (dla poprawy wskaźników makro) skutkowałaby spadkiem PD o 42,0% (tj. zmniejszenie odpisów o ok. 49,2 mln zł).

4.2. 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.

Istotnym szacunkiem w przypadku środków trwałych oddanych w użytkowanie na podstawie umowy leasingu jest przewidywana na moment zakończenia umowy wartość rynkowa środka trwałego. Wartość ta ma bezpośredni wpływ na wartość podlegającą amortyzacji w okresie trwania umowy leasingu operacyjnego, w konsekwencji na wysokość kosztu amortyzacji przedmiotów w leasingu operacyjnym oraz kosztu sprzedaży przedmiotów leasingu operacyjnego.

4.3. Odzyskiwalność 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 Grupa 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.

Grupa oczekuje w przyszłych okresach nadwyżki dochodu do opodatkowania nad dochodem wynikającym z odwrócenia się dotychczasowych dodatnich różnic przejściowych oraz w latach, w których gdyby jednostkowo na poziomie Jednostki Dominującej powstała strata podatkowa, bieżącego rozliczenia tej straty w ramach Podatkowej Grupy Kapitałowej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej (por. nota 14.).

5. Przychody z działalności operacyjnej

Przychody z działalności operacyjnej	2024	2023
Przychody z tytułu leasingu finansowego	1 569 897	1 564 034
Przychody z tytułu pożyczek	305 823	290 263
Przychody z tytułu leasingu operacyjnego	632 780	533 265
Przychody ze sprzedaży przedmiotów leasingu operacyjnego	323 825	258 025
Przychody z tytułu faktoringu	405 188	333 332
Przychody z tytułu prowizji ubezpieczeniowych	118 528	102 824
Przychody z tytułu innych prowizji i opłat	100 299	97 930
Przychody z działalności operacyjnej razem	3 456 340	3 179 673

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

Przychody z tytułu innych prowizji i opłat obejmują:

Przychody z tytułu innych prowizji i opłat	2024	2023
Opłaty windykacyjne	29 401	30 366
Opłaty za aneksy	29 791	26 616
Prowizje z tytułu likwidacji szkód	16 871	18 965
Opłaty związane z ubezpieczeniem umów leasingu	8 622	7 745
Wynik na rejestracji przedmiotów leasingu	6 344	4 390
Przychody z tytułu bezumownego korzystania z przedmiotu leasingu	1 940	1 627
Opłaty za usługę monitoringu wiarytelności	1 425	1 623
Inne opłaty i prowizje	5 905	6 598
Przychody z tytułu innych prowizji i opłat razem	100 299	97 930

Odsetki od aktywów finansowych z rozpoznaną utratą wartości wyniosły w 2024 roku 78.900 tys. zł (2023: 63.883 tys. zł).

6. Koszty z tytułu odsetek

Koszty z tytułu odsetek	2024	2023
Z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek	-1 683 527	-1 577 730
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-128 749	-156 701
Z tytułu otrzymanych kaucji i depozytów	-1 411	-2 158
Z tytułu instrumentów finansowych IRS w ramach kompensaty stóp procentowych (stopa stała / zmienna) w ramach rachunkowości zabezpieczeń	54 791	70 079
Z tytułu leasingu	-2 987	-1 559
Razem	-1 761 883	-1 668 069

7. Koszty z tytułu prowizji i opłat

Koszty z tytułu prowizji i opłat	2024	2023
Z tytułu prowizji zapłaconym pośrednikom	-16 196	-4 633
Z tytułu ubezpieczeń w faktoringu	-5 860	-4 750
Z tytułu pozyskania informacji gospodarczych	-5 824	-5 553
Z tytułu opłat za otrzymane gwarancje	-4 989	-4 796
Z tytułu opłat sądowych i skarbowych	-4 414	-4 699
Z tytułu likwidacji szkód	-4 236	-4 161
Z tytułu prowizji za usługi banków	-3 147	-8 247
Z tytułu pozostałych opłat	-1 507	-73
Razem	-46 173	-36 912

8. Odpisy netto na oczekiwane straty kredytowe

	Wartość odpisów na 1 stycznia 2024	Zwiększenia w związku z utworzeniem i nabyciem	Zmniejszenia z tytułu spłat i w związku z zaprzestaniem ujmowania	Zmiany wynikające ze zmiany ryzyka kredytowego (netto)	Spisania aktywów	Różnice kursowe	Inne zmiany	Wartość odpisów na 31 grudnia 2024
Faza 1								
Należności z tytułu leasingu finansowego	80 350	68 277	-21 659	-23 249	0	0	0	103 719
Należności z tytułu pożyczek	35 926	20 857	-11 739	-10 826	0	0	0	34 218
Należności z tytułu leasingu operacyjnego	780	436	-114	-491	0	0	0	611
Należności z tytułu faktoringu	1 472	956	-177	-1 556	0	-2	0	693
Należności z tytułu leasingu, pożyczek oraz faktoringu razem Faza1	118 528	90 526	-33 689	-36 122	0	-2	0	139 241
Faza 2								
Należności z tytułu leasingu finansowego	236 181	22 071	-116 878	83 727	0	0	0	225 101
Należności z tytułu pożyczek	56 939	5 486	-31 640	16 035	0	0	0	46 820
Należności z tytułu leasingu operacyjnego	406	134	-31	-173	0	0	0	336
Należności z tytułu faktoringu	8	0	-4	9	0	0	0	13
Należności z tytułu leasingu, pożyczek oraz faktoringu razem Faza2	293 534	27 691	-148 553	99 598	0	0	0	272 270
Faza 3								
Należności z tytułu leasingu finansowego	474 236	29 264	-52 543	129 026	-118 104	-349	4 764	466 294
Należności z tytułu pożyczek	72 792	6 562	-165	20 351	-15 444	0	0	84 096
Należności z tytułu leasingu operacyjnego	24 952	1 245	-9 419	5 981	0	0	0	22 759
Należności z tytułu faktoringu	28 980	0	-499	9 214	0	-77	0	37 618
Należności z tytułu leasingu, pożyczek oraz faktoringu razem Faza3	600 960	37 071	-62 626	164 572	-133 548	-426	4 764	610 767
Należności z tytułu leasingu, pożyczek oraz faktoringu razem Odpisy	1 013 022	155 288	-244 868	228 048	-133 548	-428	4 764	1 022 278

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

	Wartość odpisów na 1 stycznia 2024	Zwiększenia w związku z utworzeniem i nabyciem	Zmniejszenia ze spłat i w związku z zaprzestaniem ujmowania	Zmiany wynikające ze zmiany ryzyka kredytowego (netto)	Spisania aktywów	Różnice kursowe	Inne zmiany	Bilans zamknięcia 31 grudnia 2024
Należności z tytułu leasingu finansowego	790 767	119 612	-191 080	189 504	-118 104	-349	4 764	795 114
Należności z tytułu pożyczek	165 657	32 905	-43 544	25 560	-15 444	0	0	165 134
Należności z tytułu leasingu operacyjnego	26 138	1 815	-9 564	5 317	0	0	0	23 706
Należności z tytułu faktoringu	30 460	956	-680	7 667	0	-79	0	38 324
Należności z tytułu leasingu, pożyczek oraz faktoringu razem	1 013 022	155 288	-244 868	228 048	-133 548	-428	4 764	1 022 278
w tym: zakupione/ utworzone aktywa finansowe dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (POCI)	1 345	0	-961	0	0	0	0	384

Aktywa finansowe z utratą wartości w momencie początkowego ujęcia - POCI

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

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

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

	Wartość odpisów na 1 stycznia 2023	Zwiększenia w związku z utworzeniem i nabyciem	Zmniejszenia ze spłat i w związku z zaprzestaniem ujmowania	Zmiany wynikające ze zmiany ryzyka kredytowego (netto)	Spisania aktywów	Różnice kursowe	Inne zmiany	Bilans zamknięcia 31 grudnia 2023
Należności z tytułu leasingu finansowego	749 757	103 794	-207 939	170 149	-24 353	-1 586	945	790 767
Należności z tytułu pożyczek	98 413	35 975	-18 898	55 321	-5 154	0	0	165 657
Należności z tytułu leasingu operacyjnego	27 247	1 995	-6 765	3 661	0	0	0	26 138
Należności z tytułu faktoringu	27 713	617	-893	3 384	0	-361	0	30 460
Należności z tytułu leasingu, pożyczek oraz faktoringu razem	903 130	142 381	-234 495	232 515	-29 507	-1 947	945	1 013 022
w tym: zakupione/ utworzone aktywa finansowe dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (POCI)	1 539	92	-286	0	0	0	0	1 345

	Wartość odpisów na 1 stycznia 2023	Zwiększenia w związku z utworzeniem i nabyciem	Zmniejszenia ze spłat i w związku z zaprzestaniem ujmowania	Zmiany wynikające ze zmiany ryzyka kredytowego (netto)	Spisania aktywów	Różnice kursowe	Inne zmiany	Bilans zamknięcia 31 grudnia 2023
Faza 1								
Należności z tytułu leasingu finansowego	80 459	47 989	-26 170	-21 928	0	0	0	80 350
Należności z tytułu pożyczek	21 936	25 691	-3 845	-7 856	0	0	0	35 926
Należności z tytułu leasingu operacyjnego	675	370	-156	-109	0	0	0	780
Należności z tytułu faktoringu	5 539	614	-263	-4 391	0	-27	0	1 472
Należności z tytułu leasingu, pożyczek oraz faktoringu razem Faza1	108 609	74 664	-30 434	-34 284	0	-27	0	118 528
Faza 2								
Należności z tytułu leasingu finansowego	203 329	28 560	-88 655	92 947	0	0	0	236 181
Należności z tytułu pożyczek	26 614	5 743	-13 439	38 021	0	0	0	56 939
Należności z tytułu leasingu operacyjnego	510	250	-61	-293	0	0	0	406
Należności z tytułu faktoringu	12	3	-1	-6	0	0	0	8
Należności z tytułu leasingu, pożyczek oraz faktoringu razem Faza2	230 465	34 556	-102 156	130 669	0	0	0	293 534
Faza 3								
Należności z tytułu leasingu finansowego	465 969	27 245	-93 114	99 130	-24 353	-1 586	945	474 236
Należności z tytułu pożyczek	49 863	4 541	-1 614	25 156	-5 154	0	0	72 792
Należności z tytułu leasingu operacyjnego	26 062	1 375	-6 548	4 063	0	0	0	24 952
Należności z tytułu faktoringu	22 162	0	-629	7 781	0	-334	0	28 980
Należności z tytułu leasingu, pożyczek oraz faktoringu razem Faza3	564 056	33 161	-101 905	136 130	-29 507	-1 920	945	600 960
Należności z tytułu leasingu, pożyczek oraz faktoringu razem Odpisy	903 130	142 381	-234 495	232 515	-29 507	-1 947	945	1 013 022

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

9. Wynik z pozycji wymiany

Wynik z pozycji wymiany	2024	2023
Zyski i straty na aktywach i pasywach wyrażonych w walucie obcej oraz wycena do wartości godziwej walutowych instrumentów pochodnych (FX forward, FX swap)	15 811	21 936
Razem wynik z pozycji wymiany	15 811	21 936

10. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	2024	2023
Wynik na rozliczeniu umów wypowiedzianych, wygaśniętych oraz na likwidacji szkód	58 607	52 728
Przychody z tytułu przedterminowego zakończenia umów	14 910	12 840
Spisanie przedawnionych zobowiązań	4 520	2 509
Przychody z tytułu odwrócenia utraty wartości innych aktywów	2 235	3 587
Wynik na sprzedaży i likwidacji środków trwałych wykorzystywanych na własne potrzeby	0	1 715
Wynik na sprzedaży wierzytelności	486	0
Pozostałe przychody operacyjne - Inne	10 025	10 878
Razem	90 783	84 257

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

11. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	2024	2023
Koszty bezpośrednie remarketingu przedmiotów poleasingowych i pokontraktowych	-45 003	-27 793
Wynik na ubezpieczeniu przedmiotów leasingu	-13 779	-2 854
Odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	-7 244	0
Koszty windykacji zewnętrznej	-6 738	-7 307
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	-439	-1 202
Darowizny	-710	-658
Wynik na sprzedaży i likwidacji środków trwałych wykorzystywanych na własne potrzeby	-291	0
Koszty i straty operacyjne	-119	-194
Pozostałe koszty operacyjne - inne	-18 254	-19 906
Razem	-92 577	-59 914

12. Przychody finansowe

Przychody finansowe	2024	2023
Z tytułu odsetek za zwłokę w płatności	29 783	29 671
Z tytułu odsetek od środków na rachunkach bankowych i lokat bankowych	10	8 937
Z tytułu dodatkowego wynagrodzenia za finansowanie małych i średnich przedsiębiorstw	0	3 007
Razem	29 793	41 615

13. Ogólne koszty administracyjne

Ogólne koszty administracyjne	2024	2023
Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	-342 086	-311 257
Pozostałe ogólne koszty administracyjne	-166 508	-150 748
Razem	-508 594	-462 005

13.1. Wynagrodzenia

Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	2024	2023
Wynagrodzenia	-286 498	-262 895
Koszty ubezpieczeń społecznych, w tym:	-40 109	-36 655
ubezpieczenie emerytalne i rentowe	-34 887	-32 858
pozostałe	-5 222	-3 797
Koszty świadczeń emerytalnych	-37	0
Pozostałe świadczenia pracownicze	-15 442	-11 707
Razem	-342 086	-311 257

13.2. Pozostałe ogólne koszty administracyjne

Pozostałe ogólne koszty administracyjne	2024	2023
Koszty eksploatacyjne	-10 013	-7 859
Koszty informatyczne i telekomunikacyjne	-34 578	-29 025
Koszty marketingu	-19 319	-20 324
Koszty szkoleń	-2 280	-3 230
Koszty wynajmu powierzchni (w tym powierzchni biurowych)	-7 590	-6 706
Koszty audytu i usług konsultingowych	-5 040	-6 065
Podatki i opłaty	-2 463	-1 891
Pozostałe koszty rzeczowe	-23 703	-25 799
Amortyzacja	-61 522	-49 849
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	-32 147	-28 989
Amortyzacja wartości niematerialnych	-29 375	-20 860
Razem	-166 508	-150 748

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

Koszty leasingu krótkoterminowego oraz leasingu aktywów niskiej wartości wyniosły w 2024 roku 818 tys. zł (2023: 1.050 tys. zł).

14. Podatek dochodowy

Wyliczenie efektywnej stawki podatkowej	2024	2023
Zysk brutto	405 323	464 977
Podatek dochodowy bieżący według krajowej stawki podatku od zysku brutto (19%)	-77 011	-88 346
Wpływ na podatek kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów	-7 324	-22 761
Rezerwa na dodatkowe zobowiązanie w podatku dochodowym w PKO Leasing Sverige AB - sprawa sporna	0	-1 330
Wpływ odliczeń od dochodu	3 053	883
w tym: wpływ odliczeń z tytułu kosztów działalności badawczo-rozwojowej	3 053	883
Całkowite obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	-81 282	-111 554

Uzgodnienie podatku odniesionego do rachunku zysków i strat	2024	2023
Podatek dochodowy bieżący	-125 137	-48 516
Odroczony podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat	43 855	-61 708
Rezerwa na dodatkowe zobowiązanie w podatku dochodowym w PKO Leasing Sverige AB - sprawa sporna	0	-1 330
Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat	-81 282	-111 554

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

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

Na podstawie umowy z dnia 5 listopada 2018 roku PKO Bank Polski S.A., łącznie z dwoma spółkami zależnymi: PKO Bankiem Hipotecznym S.A. oraz PKO Leasing S.A., utworzył Podatkową Grupę Kapitałową Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej („PGK PKO Banku Polskiego S.A.”). PGK PKO Banku Polskiego S.A. została powołana na okres 3 lat podatkowych, tj. lata 2019-2021.

Na podstawie umowy z dnia 3 listopada 2021 roku PKO Bank Polski S.A., PKO Bank Hipoteczny S.A. oraz PKO Leasing S.A. przedłużyły funkcjonowanie PGK PKO Banku Polskiego S.A. na okres trzech kolejnych lat podatkowych, tj. lata 2022-2024.

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

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

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

Zmiany różnic przejściowych w 2024 roku	Stan na początek okresu Podatek odroczony	Zmiany		Stan na koniec okresu Podatek odroczony
		Rachunek zysków i strat	Pozostałe dochody całkowite	
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Różnice z tytułu wyceny bilansowej i podatkowej umów leasingu	169 786	40 566	0	210 352
Odpisy aktualizujące wartość należności nieuznane za koszty uzyskania przychodów	140 844	460	0	141 304
Prowizje rozliczane według efektywnej stopy procentowej	8 562	1 223	0	9 785
Koszty do zapłacen	17 594	3 781	0	21 375
Rezerwy	12 911	1 482	37	14 430
Wartość godziwa instrumentów pochodnych	2 447	-1 825	231	853
Odsetki naliczone do zapłacen	5 199	504	0	5 703
Zobowiązania z tytułu leasingu	11 406	-1 240	0	10 166
Pozostałe aktywa	3 256	-1 619	0	1 637
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	372 005	43 332	268	415 605
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Różnice z tytułu wyceny bilansowej i podatkowej środków trwałych i wartości niematerialnych	-43 277	2 999	0	-40 278
Odsetki naliczone do otrzymania (przychód)	-6 319	-2 185	0	-8 504
Wartość godziwa instrumentów pochodnych	-2 065	2 065	0	0
Wycena relacji z klientami	-136	59	0	-77
Inne	-712	-2 415	0	-3 127
Rezerwa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-52 509	523	0	-51 986
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	x	43 855	x	x
Zmiana z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęta w pozostałych całkowitych dochodach	x	x	268	x
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	320 577	43 648	268	364 493
Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	-1 081	207	x	-874

Kwota aktywów netto z tytułu podatku dochodowego, których realizacji lub uregulowania oczekuje się po upływie 12 miesięcy, na koniec 2024 roku wynosiła 228.069 tys. zł (2023: 203.170 tys. zł). Grupa oczekuje w przyszłych okresach nadwyżki dochodu do opodatkowania nad dochodem wynikającym z odwrócenia się dotychczasowych dodatnich różnic przejściowych oraz w latach, w których jednostkowo na poziomie spółek powstanie strata podatkowa, bieżącego rozliczenia straty w ramach podatkowej grupy kapitałowej.

Zmiany różnic przejściowych w 2023 roku	Stan na początek okresu	Zmiany		Stan na koniec okresu
	Podatek odroczony	Rachunek zysków i strat	Pozostałe dochody całkowite	Podatek odroczony
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Różnice z tytułu wyceny bilansowej i podatkowej umów leasingu	244 392	-74 606	0	169 786
Odpisy aktualizujące wartość należności nieuznane za koszty uzyskania przychodów	133 184	7 660	0	140 844
Prowizje rozliczane według efektywnej stopy procentowej	9 001	-439	0	8 562
Koszty do zapłacenia	14 586	3 008	0	17 594
Rezerwy	12 420	435	56	12 911
Wartość godziwa instrumentów pochodnych	0	-3 649	6 096	2 447
Odsetki naliczone do zapłacenia (koszt)	3 244	1 955	0	5 199
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 892	7 514	0	11 406
Pozostałe aktywa	3 585	-329	0	3 256
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	424 304	-58 451	6 152	372 005
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Różnice z tytułu wyceny bilansowej i podatkowej środków trwałych i wartości niematerialnych	-27 511	-15 766	0	-43 277
Odsetki naliczone do otrzymania (przychód)	-10 391	4 072	0	-6 319
Wartość godziwa instrumentów pochodnych	-27 914	8 308	17 541	-2 065
Wycena relacji z klientami	-239	103	0	-136
Inne	-738	26	0	-712
Rezerwa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-66 793	-3 257	17 541	-52 509
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	x	-61 708	x	x
Zmiana z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęta w pozostałych całkowitych dochodach	x	x	23 693	x
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	358 692	-61 808	23 693	320 577
Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	-1 181	100	x	-1 081

Z dniem 1 stycznia 2025 roku weszła w życie ustawa z dnia 6 listopada 2024 roku o opodatkowaniu wyrównawczym jednostek składowych grup międzynarodowych i krajowych. Ustawa ta implementuje do polskiego porządku prawnego postanowienia dyrektywy nr 2022/2523 w sprawie zapewnienia globalnego minimalnego poziomu opodatkowania międzynarodowych grup przedsiębiorstw oraz dużych grup krajowych w Unii Europejskiej. Przepisy te nakładają na PKO Leasing S.A. jako jednostkę składową grupy międzynarodowej określone obowiązki, które zasadniczo będą mieć pierwszy raz zastosowanie w odniesieniu do roku 2025. W skład Grupy Kapitałowej PKO Leasing S.A. wchodzi jednostki składowe położone w jurysdykcjach, w których przepisy dyrektywy nr 2022/2523 zostały implementowane i obowiązują już w odniesieniu do roku 2024. Przepisy lokalne określają terminy, w których jednostki te powinny zrealizować obowiązki wynikające z powyższych przepisów.

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

15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Środki pieniężne w kasie	3	16
Środki na rachunkach bieżących	108 887	41 436
Razem	108 890	41 452

16. Aktywa finansowe i zobowiązania wyceniane według wartości godziwej

16.1. Pochodne instrumenty finansowe

Grupa wykorzystuje jako zabezpieczenia swoich pozycji rynkowych na potrzeby niezwiązane z rachunkowością zabezpieczeń walutowe transakcje terminowe. Na potrzeby związane z rachunkowością zabezpieczeń Grupa 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 Grupy na ryzyko walutowe lub ryzyko zmiany stóp procentowych. Instrumenty pochodne mogą mieć wycenę dodatnią (aktywa) lub ujemną (zobowiązania) w zależności od wahań rynkowych stóp procentowych lub kursów wymiany walut. Łączna wartość godziwa pochodnych instrumentów finansowych może podlegać znacznym wahaniom.

Wartości godziwe posiadanych instrumentów pochodnych przedstawiono w poniższej tabeli:

	31 grudnia 2024		
	Wartość nominalna instrumentów bazowych	Wartości godziwe	
		Aktywa	Zobowiązania
Pochodne instrumenty finansowe			
Walutowe kontrakty FX swap/forward	4 487	0	22
Razem	4 487	0	22
Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające przepływy pieniężne			
Kontrakty swap dla stóp procentowych (IRS)	6 812 930	0	4 856
Razem	6 812 930	0	4 856

	31 grudnia 2023	
	Wartość nominalna instrumentów bazowych	Wartości godziwe Aktywa Zobowiązania
Pochodne instrumenty finansowe		
Walutowe kontrakty FX swap/forward	310 017	798 42
Razem	310 017	798 42
Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające przepływy pieniężne		
Kontrakty swap dla stóp procentowych (IRS)	4 429 173	10 867 12 877
Razem	4 429 173	10 867 12 877

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

Kwota należności długoterminowych z tytułu pochodnych instrumentów finansowych na koniec 2024 roku wynosiła 0 tys. zł (2023: (-)14.614 tys. zł). Kwota zobowiązań długoterminowych z tytułu pochodnych instrumentów finansowych na koniec 2024 roku wynosiła 27.360 tys. zł (2023: 12.911 tys. zł).

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

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

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

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

Wg stanu na dzień 31 grudnia 2024	Wypływy	Wpływy
Do 1 miesiąca	-692	5 174
Powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy	-4 986	18 310
Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-7 244	11 942
Powyżej 1 roku do 2 lat	-16 457	4 746
Powyżej 2 lat do 5 lat	-16 450	1 588
Powyżej 5 lat	-830	43
Razem	-46 659	41 803

17. Należności z tytułu leasingu, pożyczek oraz faktoringu

Należności z tytułu leasingu, pożyczek oraz faktoringu	31 grudnia 2024			31 grudnia 2023		
według rodzaju	Wartość brutto	Odpis	Wartość netto	Wartość brutto	Odpis	Wartość netto
Należności z tytułu leasingu finansowego	21 063 048	-795 114	20 267 934	19 715 793	-790 767	18 925 026
Należności z tytułu pożyczek	4 026 626	-165 134	3 861 492	3 657 137	-165 657	3 491 480
Należności z tytułu leasingu operacyjnego	87 537	-23 706	63 831	96 676	-26 138	70 538
Należności z tytułu faktoringu	6 572 835	-38 324	6 534 511	5 416 310	-30 460	5 385 850
Należności z tytułu leasingu, pożyczek oraz faktoringu razem	31 750 046	-1 022 278	30 727 768	28 885 916	-1 013 022	27 872 894
w tym: zakupione/utworzone aktywa finansowe dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (POCI)	1 118	-384	734	3 663	-1 345	2 318

Należności z tytułu leasingu, pożyczek oraz faktoringu	31 grudnia 2024			31 grudnia 2023*)		
według struktury podmiotowej	Wartość brutto	Odpis	Wartość netto	Wartość brutto	Odpis	Wartość netto
Klienci indywidualni	540 132	-29 563	510 569	467 904	-30 817	437 087
Klienci detaliczni	14 248 067	-654 631	13 593 436	13 150 813	-680 981	12 469 832
Klienci korporacyjni	16 961 599	-338 083	16 623 516	15 267 028	-301 222	14 965 806
Sektor publiczny	248	-1	247	171	-2	169
Należności z tytułu leasingu, pożyczek oraz faktoringu razem	31 750 046	-1 022 278	30 727 768	28 885 916	-1 013 022	27 872 894

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

W saldzie należności z tytułu leasingu, pożyczek oraz faktoringu uwzględnione zostały przede wszystkim należności z tytułu leasingu finansowego, omówione w nocie 18.1.

Kwota należności długoterminowych z tytułu leasingu, pożyczek oraz faktoringu na dzień 31 grudnia 2024 roku wynosiła 15.336.215 tys. zł (2023: 14.536.635 tys. zł).

	Aktywa brutto, w przypadku których nie nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od momentu ich początkowego ujęcia (faza 1)	Aktywa brutto, w przypadku których nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od momentu ich początkowego ujęcia, lecz które nie są dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (faza 2)	Aktywa dotknięte utratą wartości ze względem na ryzyko kredytowe (faza 3)	Razem wartość brutto	Odpisy dotyczące aktywów, w przypadku których nie nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od momentu ich początkowego ujęcia (faza 1)	Odpisy dotyczące aktywów, w przypadku których nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od momentu ich początkowego ujęcia, lecz które nie są dotknięte utratą wartości ze względem na ryzyko kredytowe (faza 2)	Odpisy dotyczące aktywów dotkniętych utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (faza 3)	Razem wartość odpisów na oczekiwane straty	Razem wartość netto
Stan na dzień 31 grudnia 2024									
Należności z tytułu leas. finansowego	13 188 696	6 543 957	1 330 395	21 063 048	-103 719	-225 101	-466 294	-795 114	20 267 934
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 leas. operacyjnego	47 613	11 313	28 611	87 537	-611	-336	-22 759	-23 706	63 831
Należności z tytułu faktoringu	6 375 670	83 832	113 333	6 572 835	-693	-13	-37 618	-38 324	6 534 511
Należności z tytułu leasingu, pożyczek oraz faktoringu razem	22 585 741	7 535 816	1 628 489	31 750 046	-139 241	-272 270	-610 767	-1 022 278	30 727 768
w tym: POCl	0	0	1 118	1 118	0	0	-384	-384	734
Stan na dzień 31 grudnia 2023									
Należności z tytułu leas. finansowego	12 857 439	5 952 863	905 491	19 715 793	-80 350	-236 181	-474 236	-790 767	18 925 026
Należności z tytułu pożyczek	2 677 588	837 937	141 612	3 657 137	-35 926	-56 939	-72 792	-165 657	3 491 480
Należności z tytułu leas. operacyjnego	48 366	15 804	32 506	96 676	-780	-406	-24 952	-26 138	70 538
Należności z tytułu faktoringu	5 302 376	25 469	88 465	5 416 310	-1 472	-8	-28 980	-30 460	5 385 850
Należności z tytułu leasingu, pożyczek oraz faktoringu razem	20 885 769	6 832 073	1 168 074	28 885 916	-118 528	-293 534	-600 960	-1 013 022	27 872 894
w tym: POCl	0	0	3 663	3 663	0	0	-1 345	-1 345	2 318

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

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

Wartość bilansowa brutto Stan na 31 grudnia 2024 roku	wartości niepodlegające transferom	z fazy 1 do fazy 2	z fazy 2 do fazy 1	z fazy 2 do fazy 3	z fazy 3 do fazy 2	z fazy 1 do fazy 3	z fazy 3 do fazy 1	Razem
Należności z tytułu leasingu finansowego	15 765 856	3 637 637	454 491	368 770	184 445	503 916	147 933	21 063 048
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	80 868	1 160	343	608	63	4 197	298	87 537
Należności z tytułu faktoringu	6 440 180	83 529	3 103	1 257	104	43 807	855	6 572 835
Należności z tytułu leasingu, pożyczek oraz faktoringu razem	25 609 051	4 205 531	574 215	430 643	195 169	580 410	155 027	31 750 046
w tym: zakupione/utworzone aktywa finansowe dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe	1 118	0	0	0	0	0	0	1 118

Odpisy na oczekiwane straty Stan na 31 grudnia 2024 roku	wartości niepodlegające transferom	z fazy 1 do fazy 2	z fazy 2 do fazy 1	z fazy 2 do fazy 3	z fazy 3 do fazy 2	z fazy 1 do fazy 3	z fazy 3 do fazy 1	Razem
Należności z tytułu leasingu finansowego	-428 397	-132 593	-4 420	-121 363	-7 761	-99 327	-1 253	-795 114
Należności z tytułu pożyczek	-92 792	-26 956	-2 276	-29 098	-1 220	-12 758	-34	-165 134
Należności z tytułu leasingu operacyjnego	-26 953	201	11	600	4	2 426	5	-23 706
Należności z tytułu faktoringu	-32 494	-13	0	-259	0	-5 558	0	-38 324
Należności z tytułu leasingu, pożyczek oraz faktoringu razem	-580 636	-159 361	-6 685	-150 120	-8 977	-115 217	-1 282	-1 022 278
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	15 337 459	3 505 044	450 071	247 407	176 684	404 589	146 680	20 267 934
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	53 915	1 361	354	1 208	67	6 623	303	63 831
Należności z tytułu faktoringu	6 407 686	83 516	3 103	998	104	38 249	855	6 534 511
Należności z tytułu leasingu, pożyczek oraz faktoringu razem	25 028 415	4 046 170	567 530	280 523	186 192	465 193	153 745	30 727 768
w tym: w tym: zakupione/utworzone aktywa finansowe dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe	734	0	0	0	0	0	0	734

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

Wartość bilansowa brutto Stan na 31 grudnia 2023 roku	wartości niepodlegające transferom	z fazy 1 do fazy 2	z fazy 2 do fazy 1	z fazy 2 do fazy 3	z fazy 3 do fazy 2	z fazy 1 do fazy 3	z fazy 3 do fazy 1	Razem
Należności z tytułu leasingu finansowego	15 589 734	2 956 488	360 450	292 193	250 609	96 605	169 714	19 715 793
Należności z tytułu pożyczek	2 870 562	538 295	137 149	22 239	6 162	61 867	20 863	3 657 137
Należności z tytułu leasingu operacyjnego	89 343	1 042	299	942	145	4 190	715	96 676
Należności z tytułu faktoringu	5 332 489	17 529	3 943	10 040	621	48 562	3 126	5 416 310
Należności z tytułu leasingu, pożyczek oraz faktoringu razem	23 882 128	3 513 354	501 841	325 414	257 537	211 224	194 418	28 885 916
w tym: zakupione/utworzone aktywa finansowe dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe	3 663	0	0	0	0	0	0	3 663

Odpisy na oczekiwane straty Stan na 31 grudnia 2023 roku	wartości niepodlegające transferom	z fazy 1 do fazy 2	z fazy 2 do fazy 1	z fazy 2 do fazy 3	z fazy 3 do fazy 2	z fazy 1 do fazy 3	z fazy 3 do fazy 1	Razem
Należności z tytułu leasingu finansowego	-473 409	-141 456	-2 339	-90 951	-10 115	-71 400	-1 097	-790 767
Należności z tytułu pożyczek	-87 281	-43 575	-1 146	-7 777	-746	-24 949	-183	-165 657
Należności z tytułu leasingu operacyjnego	-27 337	175	11	906	10	83	14	-26 138
Należności z tytułu faktoringu	-21 042	-4	-1	-192	0	-9 221	0	-30 460
Należności z tytułu leasingu, pożyczek oraz faktoringu razem	-609 069	-184 860	-3 475	-98 014	-10 851	-105 487	-1 266	-1 013 022
w tym: zakupione/utworzone aktywa finansowe dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe	-1 345	0	0	0	0	0	0	-1 345

Wartość bilansowa netto Stan na 31 grudnia 2023 roku	wartości niepodlegające transferom	z fazy 1 do fazy 2	z fazy 2 do fazy 1	z fazy 2 do fazy 3	z fazy 3 do fazy 2	z fazy 1 do fazy 3	z fazy 3 do fazy 1	Razem
Należności z tytułu leasingu finansowego	15 116 325	2 815 032	358 111	201 242	240 494	25 205	168 617	18 925 026
Należności z tytułu pożyczek	2 783 281	494 720	136 003	14 462	5 416	36 918	20 680	3 491 480
Należności z tytułu leasingu operacyjnego	62 006	1 217	310	1 848	155	4 273	729	70 538
Należności z tytułu faktoringu	5 311 447	17 525	3 942	9 848	621	39 341	3 126	5 385 850
Należności z tytułu leasingu, pożyczek oraz faktoringu razem	23 273 059	3 328 494	498 366	227 400	246 686	105 737	193 152	27 872 894
w tym: w tym: zakupione/utworzone aktywa finansowe dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe	2 318	0	0	0	0	0	0	2 318

18. Leasing

18.1. Należności z tytułu leasingu finansowego

31 grudnia 2024	Inwestycja leasingowa brutto	Suma niezdyskontowanych opłat leasingowych (bez niegwarantowanych wartości końcowych)	Niezrealizowane przychody	Suma zdyskontowanych niegwarantowanych wartości końcowych
Należności leasingowe brutto:				
do 1 roku	7 922 821	9 197 564	-1 329 111	54 368
powyżej 1 roku do 2 lat	5 724 761	6 476 005	-808 516	57 272
powyżej 2 do 3 lat	3 897 301	4 289 150	-422 405	30 556
powyżej 3 do 4 lat	2 139 344	2 308 860	-185 927	16 411
powyżej 4 do 5 lat	960 596	1 012 975	-62 607	10 228
powyżej 5 lat	418 225	451 102	-33 943	1 066
Razem brutto	21 063 048	23 735 656	-2 842 509	169 901
Odpisy na oczekiwane straty	-795 114	-795 114	x	x
Razem netto	20 267 934	22 940 542	-2 842 509	169 901

31 grudnia 2023	Inwestycja leasingowa brutto	Suma niezdyskontowanych opłat leasingowych (bez niegwarantowanych wartości końcowych)	Niezrealizowane przychody	Suma zdyskontowanych niegwarantowanych wartości końcowych
Należności leasingowe brutto:				
do 1 roku	7 442 407	8 674 917	-1 285 216	52 706
powyżej 1 roku do 2 lat	5 305 211	6 030 113	-786 207	61 305
powyżej 2 do 3 lat	3 661 936	4 038 819	-408 485	31 602
powyżej 3 do 4 lat	2 015 811	2 180 958	-179 352	14 205
powyżej 4 do 5 lat	902 493	957 841	-61 725	6 377
powyżej 5 lat	387 935	417 673	-30 319	581
Razem brutto	19 715 793	22 300 321	-2 751 304	166 776
Odpisy na oczekiwane straty	-790 767	-790 767	x	x
Razem netto	18 925 026	21 509 554	-2 751 304	166 776

Korzystający nabywają przedmiot leasingu po zakończeniu umowy w cenie ustalonej na poziomie niższym niż wartość rynkowa. Sporadycznie występuje gwarancja nabycia przedmiotu leasingu po zakończeniu umowy leasingu przez podmioty trzecie.

Charakterystyka portfela z podziałem na rodzaj środków (wg wartości netto)	31 grudnia 2024	%	31 grudnia 2023	%
Leasing samochodów osobowych	8 455 960	42%	7 415 886	39%
Leasing transportu ciężkiego	5 455 445	27%	5 438 905	29%
Leasing nieruchomości	166 249	1%	234 643	1%
Leasing maszyn i urządzeń	6 190 280	30%	5 835 592	31%
Razem	20 267 934	100%	18 925 026	100%

18.2. Należności z tytułu leasingu operacyjnego

Należności z tytułu leasingu operacyjnego Grupy wyniosły na koniec 2024 roku 63.831 tys. zł (2023: 70.538 tys. zł).

Środki trwałe oddane w leasing operacyjny zostały omówione w nocie 20.1. skonsolidowanego 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. Wartości niematerialne

2024	Wartość firmy	Relacje z klientami	Znak towarowy	Oprogramowanie komputerowe	Oprogramowanie komputerowe w budowie	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO						
Stan na 1 stycznia	57 437	7 000	3 200	215 904	18 752	302 293
Zwiększenia stanu w ciągu roku, w tym:	0	0	0	61 413	-9 551	51 862
Zwiększenie	0	0	0	36 724	15 138	51 862
Przejęcie do użytkowania	0	0	0	24 689	-24 689	0
Zmniejszenia stanu w ciągu roku	0	0	0	-3 431	0	-3 431
Stan na 31 grudnia	57 437	7 000	3 200	273 886	9 201	350 724
UMORZENIE						
Stan na 1 stycznia	0	6 283	0	118 969	0	125 252
Amortyzacja okresu (Ogólne koszty administracyjne)	0	312	0	29 063	0	29 375
Zmniejszenia w ciągu roku	0	0	0	-3 081	0	-3 081
Stan na 31 grudnia	0	6 595	0	144 951	0	151 546
ODPISY AKTUALIZUJĄCE						
Stan na 1 stycznia	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia stanu w ciągu roku	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia w ciągu roku	0	0	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia	0	0	0	0	0	0
WARTOŚĆ NETTO						
Stan na 1 stycznia	57 437	717	3 200	96 935	18 752	177 041
Stan na 31 grudnia	57 437	405	3 200	128 935	9 201	199 178

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 Grupy, będących aktywami nabytej Raiffeisen-Leasing Polska S.A. Test na utratę wartości został przeprowadzony metodą zdyskontowanych dywidend z uwzględnieniem wartości rezydualnej, na podstawie 8-letniej prognozy finansowej. Test na utratę wartości bazuje na aktualnym planie finansowym na lata 2025 – 2027 przygotowanym w czwartym kwartale 2024 roku w ramach standardowego procesu planistycznego przeprowadzanego przez Jednostkę Dominującą. Dla roku 2028 i lat późniejszych założono roczny przyrost portfela w wysokości 2% i założono utrzymanie parametrów rentowności i efektywności, takich jak wskaźniki relacji: kosztów do przychodów, odpisów aktualizujących do wartości należności z tytułu leasingu i pożyczek oraz przychodów do wartości

naależności z tytułu leasingu i pożyczek. Dla okresu krańcowego przyjęto również stopę wzrostu 2%. Na dzień bilansowy nie stwierdzono przesłanek utraty wartości tego aktywa.

Relacje z klientami w wysokości 405 tys. zł są ujawnionym zidentyfikowanym aktywem przy rozliczeniu ceny nabycia Prime Car Management S.A. Przyjęty okres amortyzacji wynosi 10 lat, a profil amortyzacji zbieżny jest z oczekiwanym konsumowaniem korzyści, jakie te relacje przyniosą w przyszłości, czyli nieliniowo.

Znak towarowy Maserlease jest ujawnionym zidentyfikowanym aktywem przy rozliczeniu ceny nabycia Prime Car Management S.A.

Wartość zobowiązań umownych dotyczących wartości niematerialnych na dzień 31 grudnia 2024 roku wyniosła 829 tys. zł.

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

2023	Wartość firmy	Relacje z klientami	Znak towarowy	Oprogramowanie komputerowe	Oprogramowanie komputerowe w budowie	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO						
Stan na 1 stycznia	57 437	7 000	3 200	182 590	11 492	261 719
Zwiększenia stanu w ciągu roku, w tym:	0	0	0	37 807	7 260	45 067
Zwiększenie	0	0	0	29 006	16 061	45 067
Przejęcie do użytkowania	0	0	0	8 801	-8 801	0
Zmniejszenia stanu w ciągu roku	0	0	0	-4 493	0	-4 493
Stan na 31 grudnia	57 437	7 000	3 200	215 904	18 752	302 293
UMORZENIE						
Stan na 1 stycznia	0	5 743	0	103 120	0	108 863
Amortyzacja okresu (Ogólne koszty administracyjne)	0	540	0	20 320	0	20 860
Zmniejszenia w ciągu roku	0	0	0	-4 471	0	-4 471
Stan na 31 grudnia	0	6 283	0	118 969	0	125 252
ODPISY AKTUALIZUJĄCE						
Stan na 1 stycznia	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia stanu w ciągu roku	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia w ciągu roku	0	0	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia	0	0	0	0	0	0
WARTOŚĆ NETTO						
Stan na 1 stycznia	57 437	1 257	3 200	79 470	11 492	152 856
Stan na 31 grudnia	57 437	717	3 200	96 935	18 752	177 041

20. Rzeczowe aktywa trwałe

2024	Nieruchomości inwestycyjne	Budynki, lokale i ulepszenia w obcych obiektach	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe	Razem	w tym: aktywa z tytułu prawa do użytkowania
WARTOŚĆ BRUTTO								
Stan na 1 stycznia	12 976	117 629	49 024	2 878 944	9 774	0	3 068 347	98 115
Zwiększenia stanu w ciągu roku, w tym:	0	10 031	1 774	1 403 151	614	616	1 416 186	7 555
Zwiększenia bezpośrednie	0	10 031	1 687	1 403 151	614	703	1 416 186	7 555
Przyjęcie do użytkowania z nakładów lub zmiana klasyfikacji	0	0	87	0	0	-87	0	0
Zmniejszenia stanu w ciągu roku	0	-2 757	-409	-728 394	-92	0	-731 652	-1 038
Stan na 31 grudnia	12 976	124 903	50 389	3 553 701	10 296	616	3 752 881	104 632
UMORZENIE								
Stan na 1 stycznia	2 604	44 744	31 517	610 872	5 466	0	695 203	39 057
Amortyzacja okresu	245	18 045	6 739	356 484	1 115	0	382 628	16 233
Zmniejszenia w ciągu roku	0	-2 107	-374	-253 277	-91	0	-255 849	-2 020
Inne	0	0	-9	-7 797	0	0	-7 806	0
Stan na 31 grudnia	2 849	60 682	37 873	706 282	6 490	0	814 176	53 270
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	72 885	17 507	2 267 886	4 308	0	2 370 358	59 058
Stan na 31 grudnia	233	64 221	12 516	2 847 283	3 806	616	2 928 675	51 362

Wartość zobowiązań umownych dotyczących rzeczowych aktywów trwałych na dzień 31 grudnia 2024 roku wyniosła 96.966 tys. zł, w tym zobowiązania umowne do nabycia środków trwałych, które staną się przedmiotami umów leasingu operacyjnego, w wysokości 96.809 tys. zł.

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

Wartość bilansowa netto rzeczowych aktywów trwałych oddanych w leasing operacyjny na dzień 31 grudnia 2024 roku wyniosła 2.228.046 tys. zł (31 grudnia 2023: 2.228.046 tys. zł). Szczegóły dotyczące tych rzeczowych aktywów trwałych zawiera nota 20.1. skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

2023	Nieruchomości inwestycyjne	Budynki, lokale i ulepszenia w obcych obiektach	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe	Razem	w tym: aktywa z tytułu prawa do użytkowania
WARTOŚĆ BRUTTO								
Stan na 1 stycznia	12 976	74 228	46 025	2 418 653	8 915	1 384	2 562 181	68 057
Zwiększenia stanu w ciągu roku, w tym:	0	69 578	8 548	1 076 803	2 486	-1 384	1 156 031	55 212
Zwiększenia bezpośrednie	0	68 057	8 358	1 060 655	2 486	0	1 139 556	55 212
Przyjęcie do użytkowania z nakładów lub zmiana klasyfikacji	0	1 521	190	16 148	0	-1 384	16 475	0
Zmniejszenia stanu w ciągu roku	0	-26 177	-5 549	-616 512	-1 627	0	-649 865	-25 154
Stan na 31 grudnia	12 976	117 629	49 024	2 878 944	9 774	0	3 068 347	98 115
UMORZENIE								
Stan na 1 stycznia	2 359	53 935	30 590	533 305	6 080	0	626 269	49 084
Amortyzacja okresu	245	16 829	5 832	298 815	1 002	0	322 723	15 839
Zmniejszenia w ciągu roku	0	-26 091	-5 414	-221 256	-1 616	0	-254 377	-25 937
Inne	0	71	509	8	0	0	588	71
Stan na 31 grudnia	2 604	44 744	31 517	610 872	5 466	0	695 203	39 057
ODPISY AKTUALIZUJĄCE								
Stan na 1 stycznia	2 600	0	0	590	0	0	3 190	0
Zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	-404	0	0	-404	0
Stan na 31 grudnia	2 600	0	0	186	0	0	2 786	0
WARTOŚĆ NETTO								
Stan na 1 stycznia	8 017	20 293	15 435	1 884 758	2 835	1 384	1 932 722	18 973
Stan na 31 grudnia	7 772	72 885	17 507	2 267 886	4 308	0	2 370 358	59 058

20.1. Wartość środków trwałych oddanych w leasing operacyjny

2024	Nieruchomości inwestycyjne	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO				
Stan na 1 stycznia	12 976	876	2 823 163	2 837 015
Zwiększenia stanu w ciągu roku, w tym:	0	0	1 382 396	1 382 396
Zwiększenia bezpośrednie	0	0	1 376 622	1 376 622
Zmiana klasyfikacji	0	0	5 774	5 774
Zmniejszenia stanu w ciągu roku	0	0	-713 466	-713 466
Stan na 31 grudnia	12 976	876	3 492 093	3 505 945
UMORZENIE				
Stan na 1 stycznia	2 604	783	602 796	606 183
Amortyzacja okresu	245	72	350 164	350 481
Zmniejszenia w ciągu roku	0	0	-250 118	-250 118
Inne	0	0	-7 986	-7 986
Stan na 31 grudnia	2 849	855	694 856	698 560
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	2 220 181	2 228 046
Stan na 31 grudnia	233	21	2 797 101	2 797 355

Łączna wartość przyszłych opłat z tytułu nieodwołalnego leasingu operacyjnego	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Dla okresu:		
do 1 roku	466 403	388 242
powyżej 1 roku do 2 lat	295 433	246 142
powyżej 2 do 3 lat	151 584	115 692
powyżej 3 do 4 lat	48 071	31 546
powyżej 4 do 5 lat	9 243	4 405
powyżej 5 lat	215	4
Razem	970 949	786 031

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

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

2023	Nieruchomości inwestycyjne	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO				
Stan na 1 stycznia	12 976	876	2 374 145	2 387 997
Zwiększenia stanu w ciągu roku, w tym:	0	0	1 036 832	1 036 832
Zwiększenia bezpośrednie	0	0	1 036 832	1 036 832
Zmniejszenia stanu w ciągu roku	0	0	-603 948	-603 948
Inne	0	0	16 134	16 134
Stan na 31 grudnia	12 976	876	2 823 163	2 837 015
UMORZENIE				
Stan na 1 stycznia	2 359	711	526 039	529 109
Amortyzacja okresu	245	72	293 417	293 734
Zmniejszenia w ciągu roku	0	0	-217 166	-217 166
Inne	0	0	506	506
Stan na 31 grudnia	2 604	783	602 796	606 183
ODPISY AKTUALIZUJĄCE				
Stan na 1 stycznia	2 600	0	590	3 190
Zwiększenia	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	-404	-404
Stan na 31 grudnia	2 600	0	186	2 786
WARTOŚĆ NETTO				
Stan na 1 stycznia	8 017	165	1 847 516	1 855 698
Stan na 31 grudnia	7 772	93	2 220 181	2 228 046

21. Należności i zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego

	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Należny zwrot podatku	1 510	723
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego brutto razem	1 510	723
Odpisy aktualizujące	0	0
Podatek dochodowy do zapłaty	105 886	36 013
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego brutto razem	105 886	36 013

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego na dzień 31 grudnia 2024 roku w wysokości 105.112 tys. zł (2023: 33.813 tys. zł) były zobowiązaniami Jednostki Dominującej od PKO Banku Polskiego S.A., tj. od podmiotu dominującego w ramach funkcjonującej Podatkowej Grupy Kapitałowej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej (por. nota 14.).

22. Zapasy

	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Inwestycje leasingowe	190 747	185 762
Aktywa pokontraktowe, przeznaczone do zbycia	137 821	124 999
Zapasy brutto razem	328 568	310 761
Odpisy aktualizujące	-78	-2 838
Zapasy netto	328 490	307 923

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

23. Pozostałe aktywa

	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Aktywa finansowe brutto, w tym:		
Należności ze sprzedaży zwindykowanych przedmiotów leasingu	41 405	32 872
Należności z tytułu pośrednictwa ubezpieczeniowego	19 271	9 900
Należności od EBI z tytułu programu wsparcia MŚP	0	566
Depozyt zabezpieczający transakcje IRS	0	0
Aktywa finansowe brutto razem	60 676	43 338
Odpisy aktualizujące	0	0
Aktywa finansowe netto razem	60 676	43 338
Aktywa niefinansowe brutto, w tym:		
Zaliczki na rzecz dostawców przedmiotów leasingu	31 796	34 725
Rozrachunki publicznoprawne	37 757	27 992
Koszty zapłacone	25 598	24 712
Inne	679	801
Aktywa niefinansowe brutto razem	95 830	88 230
Odpisy aktualizujące	-1 501	-699
Aktywa niefinansowe netto razem	94 329	87 531
Razem	155 005	130 869

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

W pozycji rozrachunki publicznoprawne wykazane zostały na dzień 31 grudnia 2024 roku należności z tytułu podatku od towarów i usług (37.696 tys. zł) oraz należności z tytułu nadpłaty w podatku od środków transportu (61 tys. zł), na 31 grudnia 2023 roku – należności z tytułu podatku od towarów i usług (27.986 tys. zł), należności z tytułu nadpłaty w podatku od środków transportu (5 tys. zł) oraz innych podatków (1 tys. zł).

Poniższe zestawienie przedstawia zmianę stanu odpisów aktualizujących wartość innych aktywów.

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

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

24. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Kredyty i pożyczki otrzymane, w tym:	30 284 707	27 399 685
Zobowiązania krótkoterminowe	12 764 266	11 359 413
Zobowiązania długoterminowe	17 520 441	16 040 272
Razem	30 284 707	27 399 685

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

W okresie	2024	2023
Stan na początek okresu	27 399 685	23 263 814
Ciągnięcia kredytów i pożyczek	10 654 623	11 484 120
Spląty kredytów i pożyczek	-7 659 877	-6 954 646
Zmniejszenia z tytułu spłaty odsetek	-1 678 871	-1 561 714
Zmiana naliczonych odsetek, wyceny pozycji w walutach obcych i pozostałe	1 569 147	1 168 111
Stan na koniec okresu	30 284 707	27 399 685

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

W celu dopasowania struktury walutowej pasywów i aktywów Grupa 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.

25. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

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

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

W okresie	2024	2023
Stan na początek okresu	1 738 129	2 276 410
Zwiększenia z emisji (w cenie nominalnej)	8 777 000	5 214 000
Zmniejszenia z tytułu wykupu	-8 088 000	-5 747 335
Zmniejszenia z tytułu spłaty odsetek	0	-78 354
Zmiana naliczonych odsetek/dyskonta i pozostałe	-7 772	73 408
Stan na koniec okresu	2 419 357	1 738 129

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

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

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

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

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

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

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

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

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

26. Pozostałe zobowiązania

	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Zobowiązania finansowe brutto, w tym:		
Otrzymane zaliczki od klientów	320 093	293 246
Zobowiązania wobec klientów z tytułu kaucji i depozytów	123 704	144 752
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	93 281	77 543
Zobowiązania z tytułu leasingu	53 505	60 030
Zobowiązania z tytułu faktoringu	1 086	28 036
Zobowiązania finansowe brutto razem	591 669	603 607
Zobowiązania niefinansowe brutto, w tym:		
Przychody pobierane z góry	127 866	97 696
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	71 444	52 573
Rezerwa na premie i bonusy	27 000	29 541
Rozrachunki publiczno-prawne	21 512	53 506
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	13 788	13 110
Pozostałe	9 798	30 564
Zobowiązania niefinansowe brutto razem	271 408	276 990
Razem	863 077	880 597

Wartość zobowiązań, których realizacji lub uregulowania oczekuje się po upływie 12 miesięcy, wyniosła na dzień 31 grudnia 2024 roku 123.280 tys. zł (2023: 131.625 tys. zł).

W 2024 roku Grupa poniosła koszty rat leasingowych (bez podatku od towarów i usług) w wysokości 18.580 tys. zł (2023: 16.433 tys. zł).

27. Rezerwy

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 zobowiązania pozabilansowe z tytułu udzielonych zobowiązań gwarancyjnych	1 457	439	0	0	0	1 896
Rezerwy na sprawy sporne	2 672	1 480	-202	-249	0	3 701
Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	1 396	256	0	-37	194	1 809
Rezerwa na dodatkowe zobowiązanie w podatku dochodowym w PKO Leasing Sverige AB (sprawa sporna)	7 000	0	-1 979	-5 021	0	0
Inne rezerwy	630	557	-551	0	0	636
Razem	13 155	2 732	-2 732	-5 307	194	8 042

2023	Stan na 1 stycznia	Utworzenie rezerwy lub odpisu	Odwrocenie rezerwy lub odpisu	Wykorzystanie rezerwy lub odpisu	Inne zmiany	Stan na 31 grudnia
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe z tytułu udzielonych zobowiązań gwarancyjnych	255	1 202	0	0	0	1 457
Rezerwy na sprawy sporne	3 038	633	-721	-278	0	2 672
Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	757	345	0	0	294	1 396
Rezerwa na dodatkowe zobowiązanie w podatku dochodowym w PKO Leasing Sverige AB (sprawa sporna)	5 670	1 330	0	0	0	7 000
Inne rezerwy	1 080	755	-1 205	0	0	630
Razem	10 800	4 265	-1 926	-278	294	13 155

W 2024 roku zakończył się na poziomie sądów administracyjnych oraz organów podatkowych spór spółki zależnej PKO Leasing Sverige AB z organami podatkowymi (Skatteverket) dotyczący rozliczeń z tytułu podatku dochodowego za lata 2015-2019.

W marcu 2024 roku sąd administracyjny drugiej instancji (apelacyjny) wydał negatywny dla spółki wyrok, w którym podtrzymane zostały decyzje podatkowe Skatteverket. W kwietniu 2024 roku PKO Leasing Sverige AB uregulowała wymagalne względem Skatteverket zobowiązanie tytułem kary i odsetek od kary (13.600 tys. SEK), na co zostały przeznaczone środki finansowe z dopłat wniesionych w 2024 roku przez Jednostkę Dominującą w wysokości 1.400 tys. EUR. W lipcu 2024 roku szwedzki najwyższy sąd administracyjny (szw. Högsta Förvaltningsdomstolen) odmówił rozpatrzenia odwołania wniesionego przez PKO Leasing Sverige AB. Postanowienie sądu wznowiło procedowanie korekt deklaracji w zakresie podatku dochodowego za lata 2015-2019 złożonych przez PKO Leasing Sverige AB do Skatteverket. Jeszcze w lipcu 2024 roku Skatteverket wznowił postępowanie w części głównej, tj. kwoty podatku dochodowego, rozpatrzył korekty deklaracji podatkowych PKO Leasing Sverige AB za lata 2015-2019 i potwierdził prawo spółki do rozpoznania kosztów amortyzacji jako kosztów uzyskania przychodów. W ramach wznowionego postępowania Skatteverket wydał decyzje, w których ustalił zobowiązanie podatkowe PKO Leasing Sverige AB z tytułu podatku dochodowego za lata 2015-2019 na 0 SEK. Zapłacone kara i odsetki w łącznej wysokości 5.021 tys. zł wykorzystały rezerwę utworzoną na ten cel w latach ubiegłych, a pozostała część rezerwy na sporną sprawę podatkową w wysokości 1.979 tys. zł została rozwiązana w dobro skonsolidowanego wyniku Grupy za 2024 rok.

Inne rezerwy w wysokości 636 tys. zł na dzień 31 grudnia 2024 roku dotyczą rezerw na gwarantowane koszty pokrycia napraw szkód częściowych (2023: 630 tys. zł).

Na dzień 31 grudnia 2024 roku długoterminowa część rezerw wyniosła 1.836 tys. zł (2023: 1.422 tys. zł), w tym: rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe – 1.697 tys. zł (2023: 1.330 tys. zł).

28. Kapitały

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

W okresie od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku nie miały miejsca zmiany w wartości kapitału akcyjnego Jednostki Dominującej oraz w liczbie wyemitowanych akcji. Wszystkie wyemitowane akcje o wartości nominalnej 10 zł każda w liczbie 34.785.566 szt. na dzień 31 grudnia 2024 roku są w pełni opłacone. Wszystkie akcje mają takie same prawa głosu. Akcjonariuszem, posiadającym 100% kapitału zakładowego Jednostki Dominującej, jest Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.

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

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

W latach 2023-2024 nie miały miejsca zmiany w wartości kapitału zapasowego oraz rezerwowego Jednostki Dominującej.

Inne dochody całkowite	2024	2023
Inne dochody całkowite na początek okresu (przed podatkiem)	3 424	128 118
Zyski odniesione na inne dochody całkowite w okresie	-56 201	-197 369
Kwota przeniesiona w okresie z innych dochodów całkowitych do rachunku zysków i strat, w tym:	54 791	72 675
- koszty z tytułu odsetek	54 791	72 675
Razem pozostałe dochody wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów (przed podatkiem)	-1 410	-124 694
Razem wpływ w inne dochody całkowite w okresie (przed podatkiem)	-1 410	-124 694
Razem inne dochody całkowite na koniec okresu (przed podatkiem)	2 014	3 424
Efekt podatkowy	-382	-650
Inne dochody całkowite na koniec okresu (netto)	1 632	2 774
Nieefektywna część zabezpieczenia przepływów pieniężnych rozpoznana w rachunku zysków i strat	1 544	2 597

Kwota pozostałych całkowitych dochodów wykazanych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów po uwzględnieniu podatku wyniosła w 2024 roku (-)1.231 tys. zł, w 2023 roku: (-)101.262 tys. zł.

Wynik finansowy podlegał podziałowi zgodnie poniższą tabelą:

Wynik finansowy roku bieżącego	2024	2023
Stan na początek okresu	353 423	347 171
Zysk netto za rok bieżący przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	324 041	353 423
Przeniesienie na pozostałe kapitały (wynik finansowy z lat ubiegłych)	-353 423	-347 171
Stan na koniec okresu	324 041	353 423

Dywidendy

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

Propozycja podziału zysku

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

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

29. Aktywa i zobowiązania warunkowe

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

	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Otrzymane zobowiązania finansowe	2 681 133	2 791 494
Otrzymane zobowiązania gwarancyjne	1 930 082	2 789 328
Razem	4 611 215	5 580 822

Poniższa tabela przedstawia wynikającą z zawartych umów wartość zobowiązań warunkowych:

	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Udzielone zobowiązania finansowe		
Zobowiązania do udzielenia pożyczki/przekazania aktywów w leasing finansowy	1 169 999	1 087 297
Kwota przyznanych limitów faktoringowych do wykorzystania	5 116 427	4 288 855
Razem udzielone zobowiązania finansowe, w tym:	6 286 426	5 376 152
Z pierwotnym terminem zapadalności do 1 roku	6 286 426	5 376 152
Udzielone zobowiązania gwarancyjne		
Poręczenia z ramach programu „Mój elektryk”	82 523	49 274
Razem udzielone zobowiązania gwarancyjne	82 523	49 274
Razem zobowiązania warunkowe	6 368 949	5 425 426

Wszystkie zobowiązania Grupy do udzielenia pożyczki/przekazania aktywów w leasing finansowy/faktoringu mają charakter warunkowy. Szczegółowy opis ryzyk związanych z zobowiązaniami pozabilansowymi został przedstawiony w notach dotyczących ryzyka. Wartość rezerw utworzonych na udzielone zobowiązania gwarancyjne wyniosła na dzień 31 grudnia 2024 roku 1.896 tys. zł, na dzień 31 grudnia 2023 roku: 1.457 tys. zł (por. nota 27.).

Sprawy sporne

Łączna wartość przedmiotu sporu spraw sądowych, w których Grupa występowała w roli pozwanego, wynosiła na dzień 31 grudnia 2024 roku 16.021 tys. zł (31 grudnia 2023 roku: 6.643 tys. zł). Grupa utworzyła rezerwy w przypadkach, kiedy według szacunków Grupy prawdopodobieństwo konieczności wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne jest większe niż 50%. Rezerwę utworzono w wysokości przewidywanej kwoty zobowiązania. Na dzień 31 grudnia 2024 roku rezerwy na roszczenia prawne, w których Grupa występowała w roli pozwanego, wyniosły 3.701 tys. zł (2023: 2.672 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 Grupę, co może skutkować dążeniem organów podatkowych do ustalenia innego wymiaru podatku od tego, który został zapłacony przez Grupę. 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 Jednostki Dominującej ryzyko wypływu środków z tego tytułu nie jest istotne.

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

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

Aktywa o ograniczonej możliwości dysponowania	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	76 061	11 469

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.

31. Informacje uzupełniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Środki pieniężne w kasie	3	16
Środki na rachunkach bieżących	108 887	41 436
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty prezentowane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	108 890	41 452

Wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o ograniczonej możliwości dysponowania wyniosła na dzień 31 grudnia 2024 roku 76.061 tys. zł (2023: 11.469 tys. zł). Dotyczą one środków na rachunkach bankowych VAT, co związane jest z wprowadzeniem do polskiego prawa podatkowego dotyczącego podatku od towarów i usług mechanizmu podzielonej płatności (ang. split payment).

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

Pozycja Inne korekty odnosi się przede wszystkim do odsetek otrzymanych oraz do pozostałych zmian w kapitałach własnych.

Inne korekty	2024	2023
Odsetki otrzymane (odrębna linia w sprawozdaniu z przepływów środków pieniężnych)	-2 263 006	-2 194 605
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony (odrębna linia w sprawozdaniu z przepływów środków pieniężnych)	57 681	-18 923
Zmiany w kapitałach będące pozostałymi całkowitymi dochodami	-1 231	-101 262
Pozostałe korekty	-42 662	-1 312
Razem	-2 249 218	-2 316 102

Pozostałe pozycje niepieniężne dotyczą zmiany odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych.

Pozostałe zobowiązania	2024	2023
Zmiana stanu Pozostałych zobowiązań wynikająca z sald bilansowych	-17 520	44 572
Ujęcie płatności z tytułu leasingu w działalności finansowej	6 525	-39 548
Razem Pozostałe zobowiązania (z wyłączeniem zobowiązań z tytułu leasingu oraz z tytułu dywidendy) w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	-10 995	5 024

32. Wynik na instrumentach finansowych

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

	2024	2023
Całkowite przychody dotyczące aktywów finansowych niewycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	2 280 918	2 196 566
Razem	2 280 918	2 196 566
w tym: przychody dotyczące aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	711 011	623 595

Wynik dotyczący zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu

	2024	2023
Całkowite koszty dotyczące zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	-1 816 674	-1 738 148
Razem	-1 816 674	-1 738 148

33. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

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

- *Kategoria I* – aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane bezpośrednio w oparciu o ceny notowane na aktywnym rynku lub techniki wyceny bazujące tylko i wyłącznie na informacjach rynkowych. Wycena mark-to-market stosowana głównie w odniesieniu do notowanych papierów wartościowych.
- *Kategoria II* – aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w oparciu o techniki wyceny bazujące na założeniach wykorzystujących obserwacje rynkowe lub informacje pochodzące z aktywnego rynku. Wycena mark-to-model z parametryzacją modeli wyłącznie na podstawie notowań z aktywnego rynku dla danego typu instrumentu. W oparciu o tego typu modele wyceniana jest większość instrumentów pochodnych, w tym transakcje terminowe na papiery wartościowe, nie płynne papiery skarbowe lub papiery emitowane przez bank centralny oraz nienotowane dłużne papiery korporacyjne i komunalne papiery wartościowe, dla których do wyceny pobierane są dane z aktywnego rynku.

- *Kategoria III* – aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w oparciu o powszechnie stosowane przez uczestników rynku techniki wyceny, których założenia nie bazują na informacji pochodzącej z aktywnego rynku. Wycena mark-to-model z częściową parametryzacją modelu na podstawie estymowanych czynników ryzyka. Metoda ta dotyczy nieliniowych instrumentów pochodnych zawieranych na nieaktywnym rynku, nienotowanych dłużnych papierów korporacyjnych, które nie spełniają warunków pozwalających na zaliczenie ich do kategorii II, a także instrumentów pochodnych, dla których dokonano korekty wartości godziwej o odpisy z tytułu ryzyka kredytowego.

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

Wyszczególnienie pozycji	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Kategoria I		
Razem aktywa	0	0
Razem zobowiązania	0	0
Kategoria II		
Pochodne instrumenty finansowe (aktywa)	0	11 665
Razem aktywa	0	11 665
Pochodne instrumenty finansowe (zobowiązania)	4 878	12 919
Razem zobowiązania	4 878	12 919
Kategoria III		
Razem aktywa	0	0
Razem zobowiązania	0	0
Razem wszystkie kategorie – aktywa	0	11 665
Razem wszystkie kategorie – zobowiązania	4 878	12 919

Poniżej zaprezentowano główne założenia i metody wykorzystane przez Grupę podczas określania wartości godziwej instrumentów finansowych nieujmowanych w wartości godziwej w skonsolidowanym 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, pożyczek oraz faktoringu: wartość godziwa należności z tytułu leasingu, pożyczek oraz faktoringu 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, pożyczek oraz faktoringu wykorzystuje techniki wyceny oparte na parametrach niepochodzących z rynku, w związku z tym zaliczany jest do trzeciej kategorii wyceny.

- Zobowiązania finansowe: zaprezentowane w tej pozycji instrumenty finansowe to kredyty otrzymane od banków oraz zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych. Wartość godziwa dla zobowiązań finansowych o stałej stopie procentowej powyżej 1 roku opiera się na zdyskontowanych przepływach pieniężnych z tytułu kapitału i odsetek przy zastosowaniu czynnika dyskontującego wyliczonego w oparciu o krzywą zerokuponową. Grupa 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.

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

Wyszczególnienie pozycji	31 grudnia 2024					31 grudnia 2023				
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Kategoria I	Kategoria II	Kategoria III	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Kategoria I	Kategoria II	Kategoria III
Aktywa										
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	108 890	108 890	0	0	108 890	41 452	41 452	0	0	41 452
Należności z tytułu leasingu i pożyczek oraz faktoringu, w tym:	30 727 768	30 795 860	0	0	30 795 860	27 872 894	27 892 695	0	0	27 892 695
Należności z tytułu leasingu finansowego	20 267 934	20 302 537	0	0	20 302 537	18 925 026	18 920 350	0	0	18 920 350
Należności z tytułu pożyczek	3 861 492	3 894 981	0	0	3 894 981	3 491 480	3 515 957	0	0	3 515 957
Należności z tytułu leasingu operacyjnego	63 831	63 831	0	0	63 831	70 538	70 538	0	0	70 538
Należności z tytułu faktoringu	6 534 511	6 534 511	0	0	6 534 511	5 385 850	5 385 850	0	0	5 385 850
Pozostałe aktywa finansowe	60 676	60 676	0	0	60 676	43 338	43 338	0	0	43 338

Wyszczególnienie pozycji	31 grudnia 2024					31 grudnia 2023				
	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	30 284 707	30 284 707	0	0	30 284 707	27 399 685	27 399 685	0	0	27 399 685
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 419 357	2 419 357	0	0	2 419 357	1 738 129	1 738 129	0	0	1 738 129
Pozostałe zobowiązania finansowe	591 669	591 669	0	0	591 669	603 607	603 607	0	0	603 607

34. Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

Kompensowanie składnika aktywów i zobowiązań finansowych jest dokonywane tylko w przypadku, gdy Grupa 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w kwocie netto.

31 grudnia 2023	Kwoty brutto uznanych aktywów finansowych	Kwota kompensaty	Kwoty netto aktywów finansowych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	Powiązane kwoty niekompensowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej		Kwota netto
				Instrumenty finansowe	Otrzymane zabezpieczenia pieniężne	
AKTYWA FINANSOWE						
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej - Pochodne instrumenty finansowe	11 665	0	11 665	0	0	11 665
Razem	11 665	0	11 665	0	0	11 665

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	4 878	0	4 878	0	0	4 878
Razem	4 878	0	4 878	0	0	4 878

31 grudnia 2023	Kwoty brutto uznanych zobowiązań finansowych	Kwota kompensaty	Kwoty netto zobowiązań finansowych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	Powiązane kwoty niekompensowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej		Kwota netto
				Instrumenty finansowe	Złożone zabezpieczenia pieniężne	
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE						
Zobowiązania wyceniane według wartości godziwej - Pochodne instrumenty finansowe	12 919	0	12 919	0	0	12 919
Razem	12 919	0	12 919	0	0	12 919

35. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Podmioty powiązane z Grupą to:

- jednostka dominująca – Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. (PKO Bank Polski lub PKO BP), będąca jednostką dominującą najwyższego szczebla,
- członkowie kluczowego personelu Grupy oraz kluczowego personelu jednostki dominującej Grupy 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 z Grupą poprzez Skarb Państwa.

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

Transakcje z jednostką dominującą będącą bankiem obejmowały transakcje mające na celu zapewnienie finansowania działalności Grupy (głównie kredyty otrzymane), zagwarantowanie wywiązania się Jednostki Dominującej 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 Grupie obsługi bankowej. W rachunku zysków i strat skutkowało to powstaniem kosztów odsetkowych i prowizyjnych oraz przychodów odsetkowych. Grupa świadczy na rzecz jednostki dominującej przede wszystkim usługi leasingu operacyjnego.

Jednostka dominująca udzieliła spółkom z Grupy Kapitałowej PKO Leasing S.A. finansowania w ramach kredytów obrotowych z pięcioletnim (lub dłuższym) okresem zapadalności oraz z miesięczną amortyzacją kapitału oraz kredytów krótkoterminowych w rachunku bieżącym. Kredyty obrotowe mogą być wykorzystywane w PLN, EUR, USD lub SEK, podczas gdy kredyty w rachunku bieżącym umożliwiają dodatkowo wykorzystanie w GBP i CZK. Oprocentowanie ma charakter zmienny i oparte jest na odpowiednich, w zależności od waluty, stawkach referencyjnych, tj. WIBOR 1M, EURIBOR 1M, SOFR i inne. Ustalone marże mieszczą się w rynkowych przedziałach, stosowanych przez jednostkę dominującą dla transakcji z podmiotami niepowiązanymi.

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

poolingu 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.

Na rzecz spółek zależnych Grupa 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.

Na rzecz pozostałych jednostek powiązanych Grupa świadczy usługi leasingu operacyjnego i finansowego. PKO Leasing S.A. korzysta z usług ubezpieczenia świadczonych przez podmioty z Grupy PKO BP, w tym ubezpieczeń związanych z umową leasingu lub przedmiotami leasingu. Ponadto, Grupa realizowała transakcje w 2024 roku z ponad 50 jednostkami (2023: 62), nienależącymi do Grupy PKO BP, a powiązanymi ze Spółką poprzez Skarb Państwa. Na ich rzecz Grupa świadczy głównie usługi leasingu operacyjnego i finansowego oraz finansowania w formie pożyczki i faktoringu, pośrednictwa ubezpieczeniowego, a nabywa od nich przede wszystkim paliwo, przedmioty leasingu (2024: 714 tys. zł, w 2023: 855 tys. zł) oraz usługi ubezpieczeniowe i pocztowe.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku jednostkami powiązanymi osobowo ze Jednostką Dominującą poprzez kluczowy personel kierowniczy PKO Leasing S.A. bądź bliskich członków rodziny kluczowego personelu kierowniczego pozostawało 10 podmiotów (2023: 2 podmioty). W 2024 roku Grupa osiągnęła przychody z tytułu leasingu operacyjnego w wysokości 9 tys. zł od tych jednostek, a wartość należności na dzień 31 grudnia 2024 roku wyniosła 3 tys. zł.

Transakcje zostały zawarte na warunkach nieodbiegających od warunków rynkowych.

Poniżej przedstawiono transakcje z podmiotami powiązanymi.

Pozycje ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej	Jednostka dominująca		Członkowie kluczowego personelu Grupy		Pozostałe jednostki	
	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	108 868	41 261	0	0	0	0
Pochodne instrumenty finansowe – aktywa	0	11 665	0	0	0	0
Należności z tytułu leasingu i pożyczek oraz faktoringu	595	385	0	0	454 913	538 655
Pozostałe aktywa	0	50	0	0	15 490	14 814
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	29 026 782	25 921 697	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 955	0	0	0	94 901	131 201
Pochodne instrumenty finansowe – pasywa	4 857	12 919	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	105 667	47 176	0	0	117	244
Rezerwy na zobowiązania (z tytułu programu wynagrodzeń zmiennych)	0	0	6 042	6 812	0	0

Pozycje ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat	Jednostka dominująca		Członkowie kluczowego personelu Grupy		Pozostałe jednostki	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Przychody z tytułu leasingu finansowego	0	0	0	0	40 969	36 137
Przychody z tytułu leasingu operacyjnego	32 117	29 225	0	0	23 889	19 300
Przychody z tytułu pożyczek	0	0	0	0	58	98
Przychody z tytułu faktoringu	0	0	0	0	41 438	3 314
Koszty z tytułu odsetek	-1 569 717	-1 511 113	0	0	-5 703	-4 641
Przychody z tytułu prowizji	0	0	0	0	19 759	4 913
Koszty z tytułu prowizji	-18 485	-17 143	0	0	0	0
Wynik z pozycji wymiany	0	0	0	0	-130	-31
Pozostałe przychody operacyjne	0	0	0	0	-131	-328
Pozostałe koszty operacyjne	0	0	0	0	351	0
Przychody finansowe	6	955	0	0	-6 001	6
Ogólne koszty administracyjne	-8 841	-9 410	-6 707	-9 178	2 460	-3 612

Pozycje pozabilansowe	Jednostki dominujące		Członkowie kluczowego personelu Grupy		Pozostałe jednostki	
	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Gwarancje i akredytywy	1 556 582	2 773 683	0	0	0	0
Niewykorzystany limit kredytowy/pożyczkowy	2 681 133	2 791 494	0	0	0	0
Kwota przyznanych limitów faktoringowych do wykorzystania	0	0	0	0	1 428 500	0

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

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

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

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

Zmienne składniki wynagrodzeń przyznawane są w formie:

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

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

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

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

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

Rezerwa na zmienne składniki wynagrodzeń	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Zarząd Jednostki Dominującej	6 042	6 812
MRT	4 260	4 752
Razem rezerwa	10 302	11 564

Wynagrodzenie wypłacone w roku	2024	2023
	za lata 2019-2024	za lata 2018-2023
przyznane w formie gotówki	4 040	4 060
Zarząd Jednostki Dominującej	988	856
przyznane w formie instrumentu finansowego	1 983	1 551
Zarząd Jednostki Dominującej	1 815	894
Razem wynagrodzenie wypłacone	6 023	5 611

36. Wynagrodzenie firmy audytorskiej

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

	2024	2023
Usługi badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	1 159	977
Usługi atestacyjne, w tym przeglądy sprawozdań finansowych, badanie i przeglądy pakietów konsolidacyjnych	295	330
Razem	1 454	1 307

37. Reforma wskaźników stóp procentowych

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

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

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

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

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

W dniu 10 grudnia 2024 roku KS NGR podjął decyzję o wyborze indeksu o technicznej nazwie WIRF, bazującego na niezabezpieczonych depozytach ON (overnight), zawieranych z Instytucjami Kredytowymi i Instytucjami Finansowymi, jako docelowego wskaźnika referencyjnego stopy procentowej, który miałby zastąpić wskaźnik referencyjny WIBOR, tym samym KS NGR zmienił swoją wcześniejszą decyzję o wyborze WIRON. Następnie,

w dniu 24 stycznia 2025 roku KS NGR podjął decyzję o wyborze docelowej nazwy POLSTR (Polish Short Term Rate) dla nowego indeksu.

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

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

Dostosowanie Grupy Kapitałowej PKO Leasing S.A.

Reforma WIBOR ma wpływ na działalność Grupy Kapitałowej PKO Leasing S.A. 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 Grupy, w tym w szczególności odpowiedzialni za obszary finansów, operacji, produktów i technologii oraz kwestie związane z zarządzaniem ryzykiem.

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

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

Aktywa finansowe	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Należności z tytułu leasingu, pożyczek oraz faktoringu	19 430 854	18 090 829
Zobowiązania finansowe	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	22 374 079	20 014 187
Pozostałe zobowiązania	101 126	122 511

Rachunkowość zabezpieczeń

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

38. Zdarzenia po dacie bilansowej

Zmiany w składzie organów zarządzających Jednostki Dominującej (Rady Nadzorczej) przedstawiono w Sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej PKO Leasing S.A. w roku obrotowym zakończonym dnia 31 grudnia 2024 roku.

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

Zarządzanie ryzykiem finansowym

39. Charakter i zakres ryzyka związanego z instrumentami finansowymi

Grupa stosuje w swojej działalności aktywne podejście do zarządzania ryzykiem polegające na jego identyfikacji, pomiarze, monitorowaniu i ograniczaniu. Grupa 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 Grupę ponoszonego ryzyka,
- działaniach skoncentrowanych na wykorzystaniu nowoczesnych technik zabezpieczania i transferu ryzyka w celu dostosowania rodzaju i profilu ryzyka podejmowanego przez Grupę do apetytu na ryzyko wyrażonego w przyjętych planach strategicznych.

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

40. 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 Grupę 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 Grupy.

W odniesieniu do indywidualnego klienta, monitorowaniu podlega jego sytuacja ekonomiczno-finansowa, przebieg wykorzystania i spłaty leasingu czy pożyczki, ustanowione zabezpieczenia 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 Grupa 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 Grupy, zapewniających identyfikację niekorzystnych tendencji i koncentracji oraz wykonywanie doraźnych przeglądów tego portfela związanych przede wszystkim ze zmianami w otoczeniu zewnętrznym.

Stosowane przez Grupę 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 Grupy wynika głównie z prowadzonej działalności leasingowej, pożyczkowej i faktoringowej oraz w niewielkim stopniu z instrumentów pochodnych.

Grupa 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.

Grupa 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 Grupy 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 Grupę 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 Grupy 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 / faktoringu Grupa dokonuje oceny zdolności kredytowej klienta. Ocena klienta wspierana jest przez wykorzystywane w Grupie systemy ratingowe i scoringowe. Systemy te stanowią ważny element zarządzania ryzykiem kredytowym w Grupie.

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 Grupy.

Grupa 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, Grupa 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 Grupy, 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 Grupy.

Przyjmowane przez Grupę zabezpieczenia ograniczające skutki ryzyka kredytowego to:

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

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

Grupa 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 Grupę 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.

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

Stosowane przez Grupę 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 Grupa wykorzystuje zazwyczaj w technikach wyceny własne szacunki parametrów niezbędnych do wyceny, opierając je o najlepszą wiedzę i doświadczenie.

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

W obszarze PD, LGD Grupa przeprowadziła cykliczną aktualizację parametrów. W zakresie modelu makro Grupa 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. Grupa utrzymała narzuty konserwatyzmu na wyniki tychże modeli, uwzględniających wysokie ceny paliw oraz wysokie stopy procentowe.

Grupa korzysta z oszacowań modelu makro i używa wyników modelu do oszacowania parametru PD, jednak model ten nie jest identyczny dla wszystkich sektorów gospodarki. Grupa, 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 Grupa 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, Grupa a uwzględnia wzrost ryzyka poprzez reklasyfikację ekspozycji między koszykami oraz narzuty na parametr PD i LGD.

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

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

W zakresie oceny zindywidualizowanej dokonano zmian w procesie. Ocena zindywidualizowana wykonywana jest w przypadkach zaangażowań znaczących powyżej 3 mln zł spełniających przesłanki utraty wartości. W przypadku klientów, których ekspozycje zostały zaklasyfikowane do grupy podlegającej 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.

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

Stan na 31 grudnia 2024 Klasy ekspozycji, wraz z przypisanymi im typami instrumentów (MSSF 9)	Aktywa finansowe prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej				
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Instrumenty pochodne	Leasing, pożyczki i faktoring	Pozostałe	Razem
Środki na rachunkach bieżących i terminowych w bankach	108 890	0	0	0	108 890
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0	0
Leasing, pożyczki i faktoring udzielone klientom indywidualnym	0	0	510 569	0	510 569
Leasing, pożyczki i faktoring udzielone klientom detalicznym	0	0	13 593 436	0	13 593 436
Leasing, pożyczki i faktoring udzielone klientom korporacyjnym	0	0	16 623 516	0	16 623 516
Leasing, pożyczki i faktoring udzielone podmiotom sektora publicznego	0	0	247	0	247
Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0	60 676	60 676
Razem	108 890	0	30 727 768	60 676	30 897 334

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	13 084 977	6 318 856	864 101	20 267 934	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	47 002	10 977	5 852	63 831	48
Należności faktoringowe	6 374 977	83 819	75 715	6 534 511	0
Należności z tytułu leasingu, pożyczek oraz faktoringu razem	22 446 500	7 263 546	1 017 722	30 727 768	15 662 122
w tym: zakupione/utworzone aktywa finansowe dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe	0	0	734	734	0

Stan na 31 grudnia 2023 Klasy ekspozycji, wraz z przypisanymi im typami instrumentów (MSSF 9)	Aktywa finansowe prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej				
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Instrumenty pochodne	Leasing, pożyczki i faktoring	Pozostałe	Razem
Środki na rachunkach bieżących i terminowych w bankach	41 452	0	0	0	41 452
Pochodne instrumenty finansowe	0	11 665	0	0	11 665
Leasing, pożyczki i faktoring udzielone klientom indywidualnym	0	0	438 451	0	438 451
Leasing, pożyczki i faktoring udzielone klientom detalicznym	0	0	13 609 177	0	13 609 177
Leasing, pożyczki i faktoring udzielone klientom korporacyjnym	0	0	13 825 097	0	13 825 097
Leasing, pożyczki i faktoring udzielone podmiotom sektora publicznego	0	0	169	0	169
Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0	43 338	43 338
Razem	41 452	11 665	27 872 894	43 338	27 969 349

Wartość zabezpieczeń pomniejszających maksymalną ekspozycję na ryzyko kredytowe Stan na 31 grudnia 2023 (MSSF 9)	Aktywa netto, w przypadku których nie nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od momentu ich początkowego ujęcia (faza 1)	Aktywa netto, w przypadku których nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od momentu ich początkowego ujęcia, lecz które nie są dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (faza 2)	Aktywa netto dotknięte utratą wartości ze względem na ryzyko kredytowe (faza 3)	Razem	Wartość zabezpieczeń pomniejszających maksymalną ekspozycję na ryzyko kredytowe
Należności z tytułu leasingu finansowego	12 777 089	5 716 682	431 255	18 925 026	13 930 025
Należności z tytułu pożyczek	2 641 662	780 998	68 820	3 491 480	1 208 724
Należności z tytułu leasingu operacyjnego	47 586	15 398	7 554	70 538	120
Należności faktoringowe	5 300 904	25 461	59 485	5 385 850	0
Należności z tytułu leasingu, pożyczek oraz faktoringu razem	20 767 241	6 538 539	567 114	27 872 894	15 138 869
w tym: zakupione/utworzone aktywa finansowe dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe	0	0	2 318	2 318	0

Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe dla instrumentów pozabilansowych wyniosło:

	31 grudnia 2024 (MSSF9)	31 grudnia 2023 (MSSF9)
Zobowiązania pozabilansowe o charakterze gwarancyjnym	82 523	49 274
Zobowiązania pozabilansowe o charakterze finansowym	6 286 426	5 376 152
Razem	6 368 949	5 425 426

31 grudnia 2024 (MSSF 9)	Aktywa brutto, w przypadku których nie nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od momentu ich początkowego ujęcia (faza 1)				Aktywa brutto, w przypadku których nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od momentu ich początkowego ujęcia, lecz które nie są dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (faza 2)				Aktywa dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (faza 3)				Razem przeterminowanie ekspozycji (netto)
	do 30 dni	powyżej 30 dni do 90 dni	powyżej 90 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	745 780	0	0	745 780	1 528 645	126 274	2 370	1 657 289	207 404	156 802	97 312	461 518	2 864 587
Należności z tytułu pożyczek	283 884	0	0	283 884	194 367	27 193	801	222 361	23 339	19 995	14 530	57 864	564 109
Należności z tytułu leasingu operacyjnego	8 554	0	0	8 554	126	1 782	0	1 908	0	8	5 838	5 846	16 308
Należności faktoringowe	657 374	167 988	0	825 362	30 030	10 059	0	40 089	5 791	29 706	52 973	88 470	953 921
Należności z tytułu leasingu, pożyczek oraz faktoringu razem netto	1 695 592	167 988	0	1 863 580	1 753 168	165 308	3 171	1 921 647	236 534	206 511	170 653	613 698	4 398 925
w tym: zakupione/utworzone aktywa finansowe dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	28	28	28

31 grudnia 2023 (MSSF 9)	Aktywa brutto, w przypadku których nie nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od momentu ich początkowego ujęcia (faza 1)				Aktywa brutto, w przypadku których nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od momentu ich początkowego ujęcia, lecz które nie są dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (faza 2)				Aktywa dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (faza 3)				Razem przeterminowanie ekspozycji (netto)
	do 30 dni	powyżej 30 dni do 90 dni	powyżej 90 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	808 622	0	0	808 622	1 549 350	172 692	2 027	1 724 069	177 523	189 275	90 937	457 735	2 990 426
Należności z tytułu pożyczek	286 364	0	0	286 364	205 850	56 712	637	263 199	19 628	23 431	11 666	54 725	604 288
Należności z tytułu leasingu operacyjnego	5 496	0	0	5 496	246	1 743	0	1 989	12	16	7 517	7 545	15 030
Należności faktoringowe	774 058	80 536	0	854 594	864	18 575	0	19 439	8 023	13 480	44 992	66 495	940 528
Należności z tytułu leasingu, pożyczek oraz faktoringu razem netto	1 874 540	80 536	0	1 955 076	1 756 310	249 722	2 664	2 008 696	205 186	226 202	155 112	586 500	4 550 272
w tym: zakupione/utworzone aktywa finansowe dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	364	364	364

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

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

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

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

Rating na 31 grudnia 2024 roku	Wartość bilansowa brutto				
	Faza 1	Faza 2	Faza 3	POCI	Razem
Należności z tytułu leasingu i pożyczek					
A (dobra)	5 480 330	939 009	30 649	0	6 449 988
B (przeciętna)	7 492 389	1 818 216	70 036	0	9 380 641
C (ryzykowna)	248 801	396 107	163 335	396	808 639
Razem z ratingiem	13 221 520	3 153 332	264 020	396	16 639 268
Bez ratingu	9 364 221	4 382 484	1 363 351	722	15 110 778
Razem	22 585 741	7 535 816	1 627 371	1 118	31 750 046

Rating na 31 grudnia 2023 roku	Wartość bilansowa brutto				
	Faza 1	Faza 2	Faza 3	POCI	Razem
Należności z tytułu leasingu i pożyczek					
A (dobra)	6 355 438	982 450	37 775	0	7 375 663
B (przeciętna)	5 696 794	1 455 910	49 479	0	7 202 183
C (ryzykowna)	264 540	254 806	144 749	655	664 750
Razem z ratingiem	12 316 772	2 693 166	232 003	655	15 242 596
Bez ratingu	8 568 997	4 138 907	932 408	3 008	13 643 320
Razem	20 885 769	6 832 073	1 164 411	3 663	28 885 916

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

Koncentracja zaangażowania wobec klientów według branż				
Nazwa branży	31 grudnia 2024		31 grudnia 2023	
	Kwota zaangażowania brutto	Udział w zaangażowaniu ogółem	Kwota zaangażowania brutto	Udział w zaangażowaniu ogółem
Rolnictwo, leśnictwo i rybactwo	1 328 708	4,17%	1 268 069	4,38%
Górnictwo i wydobywanie	578 194	1,81%	648 137	2,24%
Przetwórstwo przemysłowe	6 873 459	21,57%	5 555 690	19,21%
Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną i powietrze do układów klimatyzacyjnych	209 759	0,66%	281 417	0,97%
Dostawa wody; gospodarowanie ściekami i odpadami oraz działalność związana z rekultywacją	449 872	1,41%	438 924	1,52%
Budownictwo	2 548 317	8,00%	2 086 543	7,21%
Handel hurtowy i detaliczny; naprawa pojazdów samochodowych i motocykli	6 626 098	20,80%	6 664 779	23,05%
Transport i gospodarka magazynowa	6 170 232	19,37%	5 871 608	20,30%
Działalność związana z zakwaterowaniem i usługami gastronomicznymi	476 718	1,50%	414 895	1,43%
Informacja i komunikacja	611 348	1,92%	572 628	1,98%
Działalność finansowa i ubezpieczeniowa	330 773	1,04%	276 005	0,95%
Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości	633 665	1,99%	532 677	1,84%
Działalność profesjonalna, naukowa i techniczna	2 196 816	6,90%	1 774 120	6,13%
Działalność w zakresie usług administrowania i działalność wspierająca	1 332 139	4,18%	1 279 614	4,42%
Administracja publiczna i obrona narodowa; obowiązkowe ubezpieczenia społeczne	3 250	0,01%	3 427	0,01%
Edukacja	187 178	0,59%	156 004	0,54%
Opieka zdrowotna i pomoc społeczna	800 505	2,51%	664 052	2,30%
Działalność związana z kulturą, rozrywką i rekreacją	121 727	0,38%	113 350	0,39%
Pozostała działalność usługowa	321 910	1,01%	277 641	0,96%
Gospodarstwa domowe	58 268	0,18%	47 788	0,17%
Razem	31 858 936	100,00%	28 927 368	100,00%

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

31 grudnia 2024			
Nr klienta	Klient	Wartość zaangażowania brutto	Udział procentowy w kapitałach własnych
1	Klient1	911 328	80,85%
2	Klient2	696 945	61,83%
3	Klient3	618 812	54,90%
4	Klient4	423 756	37,59%
5	Klient5	389 619	34,57%
6	Klient6	247 348	21,94%
7	Klient7	211 013	18,72%
8	Klient8	148 741	13,20%
9	Klient9	147 926	13,12%
10	Klient10	140 168	12,44%
11	Klient11	120 343	10,68%
12	Klient12	120 066	10,65%

31 grudnia 2023			
Nr klienta	Klient	Wartość zaangażowania brutto	Udział procentowy w kapitałach własnych
1	Klient1	690 080	59,91%
2	Klient2	552 606	47,97%
3	Klient3	504 501	43,80%
4	Klient4	401 615	34,86%
5	Klient5	394 937	34,29%
6	Klient6	184 207	15,99%
7	Klient7	138 194	12,00%
8	Klient8	120 383	10,45%
9	Klient9	115 623	10,04%

41. Ryzyko płynności

Grupa podejmuje działania mające na celu utrzymanie ryzyka płynności na bezpiecznym poziomie. Podstawowym celem systemu zarządzania ryzykiem płynności jest takie kształtowanie struktury aktywów i pasywów Grupy, która umożliwia realizację określonych w planie finansowym celów dochodowych przy jednoczesnym utrzymaniu ciągłej zdolności terminowego regulowania zobowiązań Grupy 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 w Grupie Kapitałowej 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 Grupie. Dodatkowo Grupa przygotowuje szereg projekcji mających na celu określenie wpływu pozycji pozabilansowych oraz bieżących warunków rynkowych w kontekście ryzyka płynności.

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

31 grudnia 2024	Rodzaj zobowiązania	Wartość bilansowa	Przepływy pieniężne kontraktowe				Razem
			Do 3 miesięcy	Powyżej 3 do 12 miesięcy	Powyżej 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	
	Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	4 878	-10 847	-11 635	26 574	786	4 878
	Zobowiązania finansowe	33 295 733	3 420 388	12 722 165	20 390 143	24 009	36 556 705
	Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	30 284 707	1 177 069	12 048 119	20 272 740	0	33 497 928
	Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 419 357	1 826 000	615 000	0	0	2 441 000
	Inne zobowiązania finansowe	591 669	417 319	59 046	117 403	24 009	617 777
	Udzielone zobowiązania gwarancyjne	1 896	82 523	0	0	0	82 523
	Udzielone zobowiązania finansowe	0	6 286 426	0	0	0	6 286 426
31 grudnia 2023	Rodzaj zobowiązania	Wartość bilansowa	Przepływy pieniężne kontraktowe				Razem
			Do 3 miesięcy	Powyżej 3 do 12 miesięcy	Powyżej 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	
	Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	12 919	-1 182	1 190	12 911	0	12 919
	Zobowiązania finansowe	29 741 421	3 443 368	10 387 299	18 677 018	32 086	32 539 771
	Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	27 399 685	1 459 495	10 130 435	18 529 376	0	30 119 306
	Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 738 129	1 559 000	193 000	0	0	1 752 000
	Inne zobowiązania finansowe	603 607	424 873	63 864	147 642	32 086	668 465
	Udzielone zobowiązania gwarancyjne	1 457	49 274	0	0	0	49 274
	Udzielone zobowiązania finansowe	0	5 376 152	0	0	0	5 376 152

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

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

	do 1 miesiąca	do 3 miesięcy	do 6 miesięcy	do 12 miesięcy	do 2 lat	do 3 lat	do 5 lat	do 20 lat
31 grudnia 2024	1 354 154	4 253 806	-1 215 419	1 724 703	3 461 955	3 431 664	-265 682	689 931
31 grudnia 2023	-575 651	442 738	-2 608 878	745 692	3 268 931	2 717 308	108 976	816 543

W analizie luki płynności należy uwzględnić, że:

- Grupa posiada niewykorzystany limit kredytowy, który na dzień 31 grudnia 2024 roku wynosił 2.681.133 tys. zł (por. nota 29.),
- w terminie wymagalności ujęto zobowiązania z tytułu wyemitowanych krótkoterminowych obligacji o okresie zapadalności do 1 miesiąca o wartości nominalnej 963.000 tys. zł oraz o okresie zapadalności powyżej 2 miesięcy do 3 miesięcy - 863.000 tys. zł, które zostały w całości zrolowane. W styczniu 2025 roku Jednostka Dominująca wyemitowała trzymiesięczne obligacje o wartości nominalnej 898.000 tys. zł, w lutym 2025 roku - o wartości nominalnej 200.000 tys. zł;
- w terminie wymagalności do 1 miesiąca uwzględniono wszystkie zobowiązania z tytułu odroczonej dostawy przedmiotów leasingu (do wysokości wstępnych opłat leasingowych), które wykazują znacznie niższe faktyczne realizacje wymogów pieniężnych.

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

Struktura zapadalności aktywów i wymagalności pasywów Grupy 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	108 890	0	0	0	0	0	0	0	108 890
Należności z tytułu leasingu, pożyczek oraz faktoringu	0	2 861 256	4 399 289	3 886 453	4 244 555	6 350 571	4 370 957	3 735 187	879 500	30 727 768
Inne aktywa finansowe	0	60 676	0	0	0	0	0	0	0	60 676
Inne aktywa niefinansowe	437 257	343 393	201 153	529 644	1 105 134	770 472	382 484	50 323	96 815	3 916 675
Aktywa razem	437 257	3 374 215	4 600 442	4 416 097	5 349 689	7 121 043	4 753 441	3 785 510	976 315	34 814 009
Instrumenty pochodne (FX Swap)	0	4 487	0	0	0	0	0	0	0	4 487
Pasywa										
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	0	390 434	727 457	9 265 132	2 381 243	5 317 975	4 743 796	7 458 670	0	30 284 707
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 przez rachunek zysków lub strat	0	-4 459	-6 388	-6 936	-4 699	11 711	10 370	4 493	786	4 878
Inne zobowiązania finansowe	0	394 132	18 993	22 241	33 023	54 105	29 566	19 693	19 916	591 669
Kapitał własny Grupy	1 127 188	0	0	0	0	0	0	0	0	1 127 188
Inne zobowiązania niefinansowe	0	280 324	105 886	0	0	0	0	0	0	386 210
Pasywa razem	1 127 188	2 020 061	1 700 790	9 885 322	2 409 567	5 383 791	4 783 732	7 482 856	20 702	34 814 009
Instrumenty pochodne (FX Swap)	0	4 487	0	0	0	0	0	0	0	4 487
Pozycje pozabilansowe										
Udzielone zobowiązania gwarancyjne	0	82 523	0	0	0	0	0	0	0	82 523
Udzielone zobowiązania finansowe	0	6 286 426	0	0	0	0	0	0	0	6 286 426
Pozycje pozabilansowe razem	0	6 368 949	0	0	0	0	0	0	0	6 368 949

Struktura zapadalności aktywów i wymagalności pasywów Grupy 31 grudnia 2023	Bez zdefiniowanego terminu	Do 1 miesiąca	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	Powyżej 3 do 6 miesięcy	Powyżej 6 do 12 miesięcy	Powyżej 1 roku do 2 lat	Powyżej 2 do 3 lat	Powyżej 3 do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Aktywa										
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	41 452	0	0	0	0	0	0	0	41 452
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej	0	5 025	7 429	7 925	5 900	-4 180	-4 941	-4 277	-1 216	11 665
Należności z tytułu leasingu, pożyczek oraz faktoringu	0	900 995	2 610 473	4 594 249	5 230 542	6 294 816	4 081 304	3 433 819	726 696	27 872 894
Inne aktywa finansowe	0	43 338	0	0	0	0	0	0	0	43 338
Inne aktywa niefinansowe	335 380	426 605	111 844	183 255	473 431	909 141	577 577	237 673	9 247	3 264 153
Aktywa razem	335 380	1 417 415	2 729 746	4 785 429	5 709 873	7 199 777	4 653 940	3 667 215	734 727	31 233 502
Instrumenty pochodne (FX Swap)	0	309 430	587	0	0	0	0	0	0	310 017
Pasywa										
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	0	690 465	723 424	7 629 320	2 316 204	4 611 949	5 164 149	6 264 174	0	27 399 685
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	606 766	941 371	189 992	0	0	0	0	0	1 738 129
Zobowiązania wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków lub strat	0	-573	-609	-914	2 104	8 025	4 886	0	0	12 919
Inne zobowiązania finansowe	0	405 182	11 158	18 647	36 995	56 564	36 528	11 373	27 160	603 607
Kapitał własny Grupy	1 151 923	0	0	0	0	0	0	0	0	1 151 923
Inne zobowiązania niefinansowe	0	291 226	36 013	0	0	0	0	0	0	327 239
Pasywa razem	1 151 923	1 993 066	1 711 357	7 837 045	2 355 303	4 676 538	5 205 563	6 275 547	27 160	31 233 502
Instrumenty pochodne (FX Swap)	0	309 430	587	0	0	0	0	0	0	310 017
Pozycje pozabilansowe										
Udzielone zobowiązania gwarancyjne	0	49 274	0	0	0	0	0	0	0	49 274
Udzielone zobowiązania finansowe	0	5 376 152	0	0	0	0	0	0	0	5 376 152
Pozycje pozabilansowe razem	0	5 425 426	0	0	0	0	0	0	0	5 425 426

42. Pozostałe ryzyka rynkowe

42.1. Ryzyko rynkowe

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

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

Na proces zarządzania składają się:

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

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

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

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

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

42.2. Ryzyko walutowe

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

Ryzyko walutowe rozumiane jako prawdopodobieństwo wystąpienia straty jest uzależnione od zmienności kursów oraz niedopasowania aktywów i pasywów walutowych. Podstawowym celem zarządzania ryzykiem walutowym jest ustalenie obszarów ryzyka walutowego i podejmowanie działań mających na celu jego ograniczenie do akceptowanych przez Grupę rozmiarów. W celu zarządzania ryzykiem walutowym Grupa ma wyznaczone przez Grupę określone limity dotyczące ekspozycji zgodnie ze standardami obowiązującymi w Grupie PKO BP.

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

Ustanowione limity dla Grupy określają:

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

W Grupie przeprowadzana jest ocena wpływu zmiany kursów walutowych na wynik odsetkowy w oparciu o poziom otwartej pozycji walutowej. Wzrost/spadek kursu walutowego o 10% w odniesieniu do otwartych pozycji walutowych na dzień 31 grudnia 2024 roku skutkowałoby następującymi zmianami wyniku finansowego Grupy: odpowiednio spadek/wzrost o 31 tys. zł dla waluty EUR, wzrost/spadek o 2 tys. zł dla waluty USD, wzrost/spadek o 5 tys. zł dla waluty SEK, bez istotnego wpływu dla pozostałych waluty (CHF, GBP, CZK, BGN, HUF).

Na dzień 31 grudnia 2024 roku krótka pozycja walutowa netto Grupy wynosiła 1.169 tys. zł, co stanowiło 0,10% kapitałów własnych Grupy (na dzień 31 grudnia 2023 roku: długa pozycja walutowa 387 tys. zł). Poniższa tabela przedstawia pozycję walutową Grupy według poszczególnych walut.

Pozycja walutowa Grupy według poszczególnych walut (równowartość w tys. zł)						
31 grudnia 2024	EUR	USD	CHF	SEK	pozostałe	Razem
Składniki pozycji walutowej bilansowe - aktywa	6 938 219	675 776	11	8 079	3 333	7 625 418
Składniki pozycji walutowej bilansowe - pasywa	6 939 507	675 693	11	3 551	3 280	7 622 042
Składniki pozycji walutowej pozabilansowe - kwoty do otrzymania	0	0	0	0	0	0
Składniki pozycji walutowej pozabilansowe - kwoty do wydania	36	0	0	4 509	0	4 545
Pozycja walutowa długa (+)	-	83	-	19	53	155
Pozycja walutowa krótka (-)	1 324	-	-	-	-	1 324

Pozycja walutowa Grupy według poszczególnych walut (równowartość w tys. zł)						
31 grudnia 2023	EUR	USD	CHF	SEK	pozostałe	Razem
Składniki pozycji walutowej bilansowe - aktywa	7 516 637	129 649	757	14 542	3 538	7 665 123
Składniki pozycji walutowej bilansowe - pasywa	7 210 421	131 478	0	14 099	3 528	7 359 526
Składniki pozycji walutowej pozabilansowe - kwoty do otrzymania	730	3 460	0	0	0	4 190
Składniki pozycji walutowej pozabilansowe - kwoty do wydania	307 226	817	773	584	0	309 400
Pozycja walutowa długa (+)	-	814	-	-	10	824
Pozycja walutowa krótka (-)	280	-	16	141	-	437

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

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

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

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

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

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

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

Spadek oprocentowania dla wszystkich walut o 1 p.p. (równoległe przesunięcie krzywej dochodowości) skutkowałoby zmianą wyniku finansowego Grupy (do momentu całkowitej amortyzacji pozycji wrażliwych na ryzyko stopy procentowej) w następującej wysokości: spadek o 1.792 tys. zł dla waluty PLN, spadek o 1.103 tys. zł dla waluty EUR oraz spadek o 1 tys. zł dla waluty USD.

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

Ekspozycja Grupy na ryzyko zmiany stopy procentowej									
31 grudnia 2024	Nieoprocentowane	1M	3M	6M	12M	2Y	5Y	>5Y	Razem
Aktywa									
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	108 890	0	0	0	0	0	0	0	108 890
Należności z tytułu leasingu, pożyczek oraz faktoringu	0	25 808 832	298 817	429 801	799 672	1 382 515	1 951 751	56 380	30 727 768
Inne aktywa finansowe	60 676	0	0	0	0	0	0	0	60 676
Aktywa finansowe razem	169 566	25 808 832	298 817	429 801	799 672	1 382 515	1 951 751	56 380	30 897 334
Inne aktywa niefinansowe	3 916 675	0	0	0	0	0	0	0	3 916 675
Aktywa razem	4 086 241	25 808 832	298 817	429 801	799 672	1 382 515	1 951 751	56 380	34 814 009
Instrumenty pochodne (FX Swap, IRS)	4 487	6 812 930	0	0	0	0	0	0	6 817 417
Pasywa									
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	0	30 071 057	213 650	0	0	0	0	0	30 284 707
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	4 878	0	0	0	0	0	0	0	4 878
Inne zobowiązania finansowe	591 669	0	0	0	0	0	0	0	591 669
Zobowiązania finansowe razem	596 547	31 030 687	1 068 492	604 885	0	0	0	0	33 300 611
Kapitał własny Grupy	1 127 188	0	0	0	0	0	0	0	1 127 188
Inne zobowiązania niefinansowe	386 210	0	0	0	0	0	0	0	386 210
Pasywa razem	2 109 945	31 030 687	1 068 492	604 885	0	0	0	0	34 814 009
Instrumenty pochodne (FX Swap, IRS)	4 487	213 484	385 978	560 683	1 052 529	1 998 175	2 507 127	94 954	6 817 417
Udzielone zobowiązania gwarancyjne	82 523	0	0	0	0	0	0	0	82 523
Udzielone zobowiązania finansowe	6 286 426	0	0	0	0	0	0	0	6 286 426
Pozycje pozabilansowe razem	6 368 949	0	0	0	0	0	0	0	6 368 949
Luka stopy procentowej (*)	-426 981	1 377 591	-1 155 653	-735 767	-252 857	-615 660	-555 376	-38 574	-2 403 277

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

Ekspozycja Grupy na ryzyko zmiany stopy procentowej									
31 grudnia 2023	Nieoprocentowane	1M	3M	6M	12M	2Y	5Y	>5Y	Razem
Aktywa									
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	41 452	0	0	0	0	0	0	0	41 452
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej	11 665	0	0	0	0	0	0	0	11 665
Należności z tytułu leasingu, pożyczek oraz faktoringu	0	24 019 586	456 006	377 393	620 299	1 065 571	1 298 243	35 796	27 872 894
Inne aktywa finansowe	43 338	0	0	0	0	0	0	0	43 338
Aktywa finansowe razem	96 455	24 019 586	456 006	377 393	620 299	1 065 571	1 298 243	35 796	27 969 349
Inne aktywa niefinansowe	3 264 153	0	0	0	0	0	0	0	3 264 153
Aktywa razem	3 360 608	24 019 586	456 006	377 393	620 299	1 065 571	1 298 243	35 796	31 233 502
Instrumenty pochodne (FX Swap, IRS)	310 017	4 429 173	0	0	0	0	0	0	4 739 190
Pasywa									
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	0	27 399 685	0	0	0	0	0	0	27 399 685
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	606 766	941 371	189 992	0	0	0	0	1 738 129
Zobowiązania wyceniane według wartości godziwej	12 919	0	0	0	0	0	0	0	12 919
Inne zobowiązania finansowe	603 607	0	0	0	0	0	0	0	603 607
Zobowiązania finansowe razem	616 526	28 006 451	941 371	189 992	0	0	0	0	29 754 340
Kapitał własny Grupy	1 151 923	0	0	0	0	0	0	0	1 151 923
Inne zobowiązania niefinansowe	327 239	0	0	0	0	0	0	0	327 239
Pasywa razem	2 095 688	28 006 451	941 371	189 992	0	0	0	0	31 233 502
Instrumenty pochodne (FX Swap, IRS)	310 017	128 023	267 896	377 032	707 448	1 362 383	1 494 367	92 024	4 739 190
Udzielone zobowiązania gwarancyjne	49 274	0	0	0	0	0	0	0	49 274
Udzielone zobowiązania finansowe	5 376 152	0	0	0	0	0	0	0	5 376 152
Pozycje pozabilansowe razem	5 425 426	0	0	0	0	0	0	0	5 425 426
Luka stopy procentowej (*)	-520 071	314 285	-753 261	-189 631	-87 149	-296 812	-196 124	-56 228	-1 784 991

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

42.4. Zarządzanie kapitałem

Grupa zarządza kapitałem rozumianym jako kapitał własny Grupy.

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

Grupa w procesie zarządzania strukturą kapitałową uwzględnia zmieniające się warunki ekonomiczne. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej Jednostka Dominująca 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 Jednostki Dominującej został przeznaczony w 2024 roku na dywidendę na rzecz akcjonariusza. Jednostka Dominująca zamierza w przyszłości przeznaczać wypracowane zyski również na wypłatę dywidendy.

Grupa zamierza w przyszłości przeznaczać wypracowane zyski również na wypłatę dywidendy.

W ramach analizy i zarządzania kapitałem Grupa analizuje w szczególności relację kapitału własnego do zobowiązań. Na dzień 31 grudnia 2024 roku wskaźnik relacji kapitału własnego do zobowiązań wyniósł 3,4% (31 grudnia 2023: 3,8%).

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

Dane ilościowe dotyczące kapitału zostały zaprezentowane w nocie 28. niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

42.5. Ryzyko operacyjne

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

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

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

Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego Grupy na koniec roku 2024 wyniósł 154.624 tys. zł. Zasady zarządzania ryzykiem operacyjnym w Grupie 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 Grupy,
- 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 Grupie są następujące:

- właścicielami ryzyka operacyjnego w zakresie realizowanych procesów biznesowych są menedżerowie Grupy,
- 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 Grupie 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 Grupy.

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