

TOYOTA LEASING POLSKA SP. Z O. O.

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY DNIA
31 MARCA 2025 ROKU**

Spis treści

1. Sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	5
3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	6
4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia).....	7
5. Informacje ogólne.....	9
6. Polityka rachunkowości	10
7. Przychody z działalności podstawowej.....	28
8. Koszty z działalności podstawowej.....	28
9. Odpisy na oczekiwane straty kredytowe należności leasingowych	29
10. Wynik z pozycji wymiany.....	29
11. Pozostałe przychody operacyjne	30
12. Ogólne koszty administracyjne	30
13. Amortyzacja	30
14. Pozostałe koszty operacyjne.....	31
15. Podatek dochodowy	31
16. Środki pieniężne	32
17. Należności z tytułu leasingu finansowego	32
18. Rzeczowe aktywa trwale oddane w leasing operacyjny.....	35
19. Pozostałe rzeczowe aktywa trwale	36
20. Wartości niematerialne	37
21. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	38
22. Zapasy	40
23. Inne aktywa	40
24. Zobowiązania z tytułu finansowania	40
25. Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych	41
26. Zobowiązania wobec klientów	41
27. Inne zobowiązania.....	41
28. Rezerwy.....	42
29. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej udziałów	42
30. Leasing - Spółka jako leasingobiorca.....	42
31. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.....	43
32. Przeciętne zatrudnienie w osobach.....	43
33. Transakcje z podmiotami powiązanymi kapitałowo lub organizacyjnie.....	43
34. Zobowiązania warunkowe i pozabilansowe	45
35. Sprawy sporne	46
36. Wartości szacunkowe	46

37. Zarządzanie ryzykiem	49
37.1 Ryzyko kredytowe.....	50
37.2 Ryzyko wartości rezydualnej (ryzyko rynkowe).....	61
37.3 Ryzyko płynności.....	61
37.4 Ryzyko stóp procentowych (ryzyko rynkowe).....	65
37.5 Ryzyko operacyjne	68
37.6 Ryzyko koncentracji.....	68
37.7 Ryzyko braku zgodności	68
38. Wartość godziwa	69
Poziom III: wycena z częściową parametryzacją modelu na podstawie estymowanych czynników ryzyka	70
39. Zdarzenia po dacie bilansu	70

1. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Noty	01.04.2024 -31.03.2025	01.04.2023 -31.03.2024
Przychody z tytułu leasingu finansowego, w tym :	7.	370 101 486	288 514 130
<i>od aktywów finansowych wycenianych w amortyzowanym koszcie</i>		370 101 486	288 514 130
Przychody z tytułu leasingu operacyjnego	7.	825 045 167	578 694 155
Przychody z tytułu prowizji	7.	13 353 124	10 583 530
Razem przychody z działalności podstawowej		1 208 499 778	877 791 815
Koszty z tytułu odsetek	8.	(577 615 852)	(360 167 255)
Koszty rzeczowych aktywów trwałych oddanych w leasing operacyjny	8.	(498 176 077)	(402 559 048)
Koszty z tytułu opłat i prowizji	8.	(1 438 671)	(721 837)
Razem koszty działalności podstawowej		(1 077 230 601)	(763 448 140)
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	9.	(30 731 439)	(9 018 568)
Wynik z pozycji wymiany	10.	(5 428)	(2 662)
Ogólne koszty administracyjne	12.	(86 652 447)	(69 471 370)
Amortyzacja	13.	(2 594 445)	(1 985 268)
Pozostałe przychody operacyjne	11.	156 497 713	114 027 192
Pozostałe koszty operacyjne	14.	(107 031 700)	(81 933 799)
Zysk przed opodatkowaniem		60 751 431	65 959 200
Podatek dochodowy	15.	(13 830 871)	(13 229 949)
Zysk netto za rok obrotowy		46 920 560	52 729 251
Inne całkowite dochody		-	-
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy		46 920 560	52 729 251

Noty na stronach 9-70 stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Noty	31.03.2025	31.03.2024
Środki pieniężne	16.	210 855 920	43 258 851
Należności z tytułu leasingu finansowego	17.	4 901 348 025	3 778 030 439
Rzeczowe aktywa trwałe oddane w leasing operacyjny	18.	4 849 376 315	3 121 649 648
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	19.	5 872 744	2 869 228
Wartości niematerialne	20.	7 093 485	6 981 189
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21.	260 612 372	204 768 310
Zapasy	22.	136 889 156	0
Inne aktywa	23.	397 997 562	294 297 057
Aktywa razem		10 770 045 578	7 451 854 722
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu finansowania	24.	9 028 127 399	6 838 352 732
Zobowiązania wobec klientów	26.	79 522 709	55 101 833
Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych	25.	959 994 563	151 100 262
Inne zobowiązania	27.	646 298 218	345 454 337
<i>w tym: zobowiązania z tytułu podatku dochodowego</i>	27.	62 396 068	50 170 699
Rezerwy	28.	182 129	116 307
Zobowiązania razem		10 714 125 018	7 390 125 471
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	29.	9 000 000	9 000 000
Zyski zatrzymane		46 920 560	52 729 251
Kapitał własny		55 920 560	61 729 251
Kapitał własny i zobowiązania razem		10 770 045 578	7 451 854 722

Noty na stronach 9-70 stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Noty	Kapitał zakładowy	Zyski zatrzymane	Inne całkowite dochody	Kapitał własny
Stan na 1 kwietnia 2024 r.		9 000 000	52 729 251	0	61 729 251
Wypłata dywidendy		0	(52 729 251)	0	(52 729 251)
Zysk za okres		0	46 920 560	0	46 920 560
Całkowite dochody ogółem		0	46 920 560	0	46 920 560
Stan na 31 marca 2025 r.	29.	9 000 000	46 920 560	0	55 920 560
Stan na 1 kwietnia 2023 r.		9 000 000	28 569 657	0	37 569 657
Wypłata dywidendy		0	(28 569 657)	0	(28 569 657)
Zysk za okres		0	52 729 251	0	52 729 251
Całkowite dochody ogółem		0	52 729 251	0	52 729 251
Stan na 31 marca 2024 r.	29.	9 000 000	52 729 251	0	61 729 251

Noty na stronach 9-70 stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

	Noty	01.04.2024 -31.03.2025	01.04.2023 -31.03.2024
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk netto za rok obrotowy		46 920 560	52 729 251
II. Korekty razem:		(109 960 269)	(358 061 440)
1. Amortyzacja- pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	13.	2 594 445	1 985 268
2. Amortyzacja- aktywa trwałe oddane w leasing operacyjny		441 945 993	355 532 447
3. Bieżące obciążenie podatkowe	15.	69 674 933	65 097 116
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej		(43 008 897)	(34 257 485)
5. Zapłacony podatek dochodowy		(51 851 934)	(20 524 047)
6. Odsetki otrzymane	7.	(388 980 052)	(301 766 009)
7. Koszty odsetkowe	8.	577 615 852	360 167 255
8. Inne		(284 563)	(389 495)
Zmiany stanu aktywów i zobowiązań z tytułu działalności operacyjnej		(717 666 045)	(783 906 491)
1. Zmiana stanu należności z tytułu leasingu finansowego	17.	(1 123 317 586)	(1 023 039 882)
2. Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	26.	24 420 876	12 651 038
3. Zmiana stanu rezerw		65 822	95 573
4. Zmiana stanu zapasów	22.	(136 889 156)	0
5. Zmiana stanu innych zobowiązań (bez zobowiązań z tytułu podatku dochodowego)	27.	288 618 512	96 234 127
6. Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego	21.	(55 844 062)	(51 867 167)
7. Zmiana stanu innych aktywów	23.	(103 700 505)	(119 746 189)
Odsetki			
1. Odsetki otrzymane	7.	388 980 052	301 766 009
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)		(63 039 709)	(305 332 189)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		626 868 849	459 153 479
1. Zbycie środków trwałych oddanych w leasing operacyjny		626 102 776	458 800 058
2. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		766 073	353 421
II. Wydatki		2 764 834 640	1 816 853 999
1. Nabycie środków trwałych oddanych w leasing operacyjny	18.	2 758 269 675	1 814 198 784
2. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	19, 20.	6 564 965	2 655 215
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		(2 137 965 791)	(1 357 700 521)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			

I. Wpływy		4 770 279 365	3 739 686 286
1. Zaciągnięcie pożyczek i kredytów	24.	3 820 000 660	3 739 547 993
2. Emisja dłużnych papierów wartościowych		950 000 000	0
3. Odsetki otrzymane		278 705	138 293
II. Wydatki		2 401 676 796	2 033 718 364
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		52 729 251	28 569 657
2. Spłata pożyczek i kredytów	24.	1 647 881 326	1 514 195 831
3. Wykup dłużnych papierów wartościowych		150 000 000	150 000 000
4. Odsetki zapłacone		551 066 219	340 952 876
5. Spłata wierzytelności		0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		2 368 602 569	1 705 967 922
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+B.III+C.III)		167 597 069	42 935 212
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		167 597 069	42 935 212
F. Środki pieniężne na początek okresu		43 258 851	323 639
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	31.	210 855 920	43 258 851

Noty na stronach 9-70 stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Informacja dodatkowa i noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

5. Informacje ogólne

1. Dane identyfikujące Spółkę

1.1 Nazwa Spółki

Toyota Leasing Polska Sp. z o.o. ("Spółka")

1.2 Siedziba Spółki

02-676 Warszawa, ul. Postępu 18b

1.3 Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Siedziba sądu: Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy

Data: 12 lipca 2002 roku

Numer rejestru: KRS 0000120553

Data rozpoczęcia działalności: 12 lipca 2002 roku

1.4 Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

Zarząd:

Członek Zarządu – Krzysztof Krakowiak

W okresie sprawozdawczym skład Zarządu Spółki uległ zmianie. W dniu 12 września 2024 r. Pani Dominika Cepek przestała pełnić funkcję Członka Zarządu Toyota Leasing Polska Sp. z o.o. W dniu 13 września 2024 r. na stanowisko Członka Zarządu Toyota Leasing Polska Sp. z o.o. został powołany Pan Krzysztof Krakowiak.

Rada Nadzorcza:

Christian Ruben – Przewodniczący Rady Nadzorczej (od 1.04.2024 do 28.06.2024 Członek Rady Nadzorczej

Ivo Ljubica – Członek Rady Nadzorczej (od 1.04.2024 do 28.06.2024 r. Przewodniczący Rady Nadzorczej)

Axel Nordieker - Członek Rady Nadzorczej

W okresie sprawozdawczym skład Rady Nadzorczej Spółki nie uległ zmianie. W dniu 28 czerwca 2024 r. Rada Nadzorcza została powołana na kolejną 3 letnią kadencję obejmującą lata 2024-2027, w powyższym składzie.

1.5 Podstawowy przedmiot działalności Spółki

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest leasing finansowy oraz wynajem samochodów osobowych oraz innych środków transportu.

Ponadto zgodnie z umową Spółki możliwe jest prowadzenie następującej działalności:

- wynajem maszyn i urządzeń rolniczych,
- wynajem maszyn i urządzeń budowlanych,
- wynajem maszyn i urządzeń biurowych,

- wynajem pozostałych maszyn i urządzeń,
- sprzedaż hurtowa pojazdów mechanicznych,
- sprzedaż detaliczna pojazdów mechanicznych.

1.6 Dane o jednostce dominującej

Według stanu na dzień 31 marca 2025 roku oraz 31 marca 2024 roku udział Toyota Bank Polska S.A. w kapitale podstawowym Spółki wynosił 9.000.000,00 zł, co stanowiło 100% kapitału podstawowego Spółki oraz całkowitej liczby głosów.

Sprawozdanie finansowe Spółki podlega konsolidacji w ramach Grupy Toyota Banku Polska S.A. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzane przez Toyota Bank Polska S.A. dostępne jest w siedzibie Spółki, przy ul. Postępu 18b, 02-676 Warszawa.

Jednostką dominującą najwyższego szczebla Grupy jest Toyota Motor Corporation z siedzibą w Japonii.

6. Polityka rachunkowości

Oświadczenie o zgodności

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za okres 12 miesięcy zakończony 31 marca 2025 roku sporządzone zostało zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską (MSSF), a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 27 czerwca 2025 roku.

Wcześniejsze zastosowanie standardów

Polityka rachunkowości Spółki uwzględnia wymogi wszystkich zatwierdzonych przez Unię Europejską Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji za wyjątkiem standardów i interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską, bądź zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale weszły lub wejdą w życie po dniu bilansowym.

W ocenie Spółki wdrożenie standardów i interpretacji zatwierdzonych i opublikowanych przez UE, które weszły lub wejdą w życie po dniu bilansowym oraz standardów i interpretacji oczekujących na zatwierdzenia przez UE nie będzie mieć istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Spółka planuje wdrożenie standardów i interpretacji (tych, które dotyczą Spółki) w terminach określonych w tych standardach i interpretacjach bez wcześniejszego zastosowania.

Standardy i interpretacje zatwierdzone przez UE	Opis zmian	Początek okresu obowiązywania	Wpływ na sprawozdania finansowe Banku w okresie ich początkowego zastosowania
Zmiana do MSR 8, Definicja szacunków księgowych	Zmiana do MSR 8 wprowadza nową definicję szacunków księgowych. Zgodnie z nową definicją szacunki księgowe to kwoty pieniężne w sprawozdaniach finansowych, które są objęte niepewnością wyceny. Wprowadzenie definicji szacunków księgowych oraz innych poprawek do MSR 8	1 stycznia 2024 roku	Zastosowanie zmian do standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

	ma na celu pomóc jednostkom odróżnić zmiany zasad rachunkowości od zmian w szacunkach księgowych.		
Zmiany do MSR 1 i Zasad Praktyki MSSF 2 Ujawnianie zasad rachunkowości	Zmiany do MSR 1 i Zasad Praktyki MSSF 2 mają na celu pomóc w podjęciu decyzji, które zasady rachunkowości ujawnić w sprawozdaniach finansowych jednostki. Zamiast znaczących zasad rachunkowości zmiany wprowadzają wymóg ujawniania istotnych informacji o polityce rachunkowości, wraz z wyjaśnieniami i przykładami w jaki sposób jednostka może zidentyfikować istotne informacje dotyczące zasad rachunkowości.	1 stycznia 2024 roku	Zastosowanie zmian do standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.
Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy – podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji	Zmiany do MSR 12 wprowadzają wymóg ujęcia w sprawozdaniu finansowym aktywów i zobowiązań z tytułu różnic przejściowych także w przypadku transakcji innych niż połączenia jednostek gospodarczych, które w momencie początkowego ujęcia generują dodatnie i ujemne różnice przejściowe o identycznej wartości.	1 stycznia 2024 roku	Zastosowanie zmian do standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.
MSSF 17, Kontrakty ubezpieczeniowe	MSSF 17 definiuje nowe podejście do rozpoznawania, wyceny, prezentacji i ujawniania umów ubezpieczeniowych. Głównym celem MSSF 17 jest zagwarantowanie przejrzystości oraz porównywalności sprawozdań finansowych ubezpieczycieli. MSSF 17 wprowadza szereg istotnych zmian w stosunku do dotychczasowych wymogów MSSF 4, w szczególności w zakresie wyceny zobowiązań ubezpieczeniowych oraz rozpoznawania przychodów i wyniku z kontraktów ubezpieczeniowych.	1 stycznia 2024 roku	Zastosowanie standardu nie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.
Zmiany do MSSF 17, Odroczenie stosowania oraz wyłączenie z zakresu niektórych produktów	Zmiany do MSSF 17 obejmują dwuletnie odroczenie daty wejścia w życie i ustaloną datę wygaśnięcia tymczasowego zwolnienia ze stosowania MSSF 9 przyznanego ubezpieczycielom spełniającym określone kryteria. Jednostki sporządzające sprawozdania	1 stycznia 2024 roku	Zastosowanie zmian do standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki

	finansowe nie muszą już stosować MSSF 17 do niektórych umów kart kredytowych i podobnych umów oraz pożyczek zapewniających ochronę ubezpieczeniową.		
Zmiany do MSSF 17, oraz MSSF 9 – Dane porównawcze	Zmiana wprowadza opcjonalne udogodnienia umożliwiające zminimalizowanie niedopasowania księgowego pomiędzy aktywami i zobowiązaniami finansowymi prezentowanymi w danych porównawczych sprawozdania finansowego podmiotów stosujących MSSF 17 i MSSF 9 po raz pierwszy.	1 stycznia 2024 roku	Zastosowanie zmian do standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki
Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy – Międzynarodowa reforma podatków – Rozwiązania Modelowe dla Filara Drugiego	Zmiany wprowadzają tymczasowe wyjątki dotyczące ujmowania zobowiązań i aktywów z tytułu podatku odroczonego w zakresie dotyczącym filara drugiego międzynarodowej reformy podatków uzgodnionej na forum OECD. Poza wyjątkami zmiana wprowadza dodatkowe ujawnienia dotyczące reformy.	1 stycznia 2024 roku	Zastosowanie zmian do standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki

Poniżej zaprezentowano opublikowane Standardy i Interpretacje MSSF, które zostały wydane, ale jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane przez Spółkę.

Standardy i interpretacje	Opis zmian	Początek okresu obowiązywania	Wpływ na sprawozdania finansowe Banku w okresie ich początkowego zastosowania
Zmiany do MSR 1, Klasyfikacja zobowiązań na krótko- i długoterminowe	Zmiany do MSR 1 mają wpływ na wymogi dotyczące prezentacji zobowiązań w sprawozdaniu finansowym. W szczególności wyjaśniają one jedno z kryteriów klasyfikacji zobowiązania jako długoterminowe.	1 stycznia 2025 roku	Zastosowanie zmienione standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.
Zmiany do MSSF 16 Leasing	Zmiany do MSSF 16 wymagają aby jednostka, która sprzedała aktywo i jednocześnie je użytkuje w drodze leasingu, ujęła wartość zobowiązania leasingowego w sposób, który nie prowadzi do powstania zysku lub straty związanej z zachowanym prawem do użytkowania.	1 stycznia 2025 roku	Zastosowanie zmienione standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Poniżej zaprezentowano Standardy i Interpretacje MSSF, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską. W tabeli zaprezentowano komentarz w zakresie potencjalnego wpływu zmian na sprawozdania finansowe Spółki w okresie ich początkowego zastosowania

Standardy i interpretacje	Opis zmian	Początek okresu obowiązywania	Wpływ na sprawozdania finansowe Banku w okresie ich początkowego zastosowania
Zmiany do MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych i MSSF 7 Instrumenty finansowe Ujawnienia - Ustalenia dotyczące finansowania dostawców	Zmiany wprowadzają dodatkowe wymogi dotyczące ujawniania informacji w celu zwiększenia przejrzystości umów finansowania dostawców i ich wpływu na zobowiązania spółki, przepływy pieniężne i narażenie na ryzyko płynności.	1 stycznia 2025 roku	Zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.
Zmiany do MSR 21 Skutki zmian kursów wymiany walut obcych – Brak wymienialności	Zmiany wprowadzają wymóg ujawnienia informacji pozwalającej na zrozumienie przez użytkowników sprawozdań finansowych skutków braku wymienialności walut oraz wyjaśniają w jaki sposób należy dokonać oceny wymienialności walut.	1 stycznia 2025 roku	Zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Reforma wskaźników stóp procentowych

Reforma stawek referencyjnych zainicjowana przez Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 roku w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniające dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014 (rozporządzenie BMR) skutkujące decyzją brytyjskiego urzędu Financial Conduct Authority (FCA) o zaprzestaniu kwotowania lub utracie reprezentatywności przez stawki LIBOR (dalej reforma IBOR) nie miała istotnego wpływu na działalność Spółki.

W 2022 roku w Polsce powołana została Narodowa Grupa Robocza ds. reformy wskaźników referencyjnych (NGR), której celem jest przygotowanie harmonogramu działań służących sprawnemu i bezpiecznemu wdrożeniu procesu prowadzącego do zastąpienia wskaźnika referencyjnego stopy procentowej WIBOR nowym wskaźnikiem referencyjnym POLSTR (dalej reforma WIBOR). Komitet Sterujący NGR zaakceptował mapę drogową procesu zastąpienia WIBOR wskaźnikiem referencyjnym stopy procentowej POLSTR, która została opublikowana w dniu 27 września 2022r. i zaktualizowana w kwietniu 2025r. Mapa drogową przedstawia założenia i orientacyjne ramy czasowe dla poszczególnych etapów prac nad nowym wskaźnikiem referencyjnym, natomiast gotowość do zaprzestania opracowywania i publikowania WIBOR jest przewidywana na styczeń 2028 r. 9 kwietnia 2025 r. opublikowany został komunikat o decyzji Komitetu Sterującego NGR w sprawie zaktualizowanej Mapy Drogowej. Przyjęcie zaktualizowanej Mapy Drogowej jest konsekwencją sfinalizowanego w grudniu 2024 roku przeglądu i analizy wskaźników alternatywnych typu Risk Free Rate (RFR) dla WIBOR. Proces ten zakończył się decyzją o wyborze propozycji indeksu o nazwie POLSTR (Polish Short Term Rate), bazującego na niezabezpieczonych depozytach składanych na termin O/N przez Instytucje Kredytowe i Instytucje Finansowe, jako docelowego wskaźnika referencyjnego stopy procentowej, który miałby zastąpić wskaźniki referencyjne WIBOR i WIBID. Zaktualizowana Mapa Drogowa i działania w niej przewidziane mają zapewnić bezpieczne i sprawne przejście do stosowania nowego typu wskaźnika referencyjnego od końca grudnia 2027 roku.

Spółka pracuje nad analizą ryzyk i monitoruje je na bieżąco, niemniej jednak, ze względu na wczesny etap reformy szczegółowe informacje dotyczące procesu przejścia będą przedstawiane w miarę postępu prac nad reformą wskaźnika WIBOR, aktualnie nie jest możliwe oszacowanie skutków finansowych reformy wskaźnika WIBOR.

Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w złotych polskich, a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, zostały podane w złotych polskich (zł), która jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji.

W sprawozdaniu finansowym przyjęto zasadę wyceny według wartości godziwej dla aktywów i zobowiązań wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy oraz instrumentów pochodnych, za wyjątkiem tych, dla których nie można wiarygodnie ustalić wartości godziwej. Pozostałe składniki aktywów finansowych i zobowiązań finansowych wykazywane są w wartości amortyzowanego kosztu ustalonego przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej pomniejszonej o odpisy na oczekiwane straty kredytowe lub cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności Spółki Toyota Leasing Polska Sp. z o.o. w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. w okresie co najmniej 12 miesięcy od daty bilansowej.

Wpływ wojny w Ukrainie na sytuację finansową Spółki został opisany w nocie 37.

Zastosowanie szacunków i założeń

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od kierownictwa dokonania subiektywnych ocen, szacunków i przyjęcia założeń, które wpływają na stosowane zasady rachunkowości oraz na prezentowane kwoty aktywów i zobowiązań oraz przychodów i kosztów.

Za wybór, stosowanie, rozwój i sprawdzenie trafności przyjętych szacunków odpowiada kierownictwo Spółki. Szacunki i założenia dokonywane są w oparciu o dostępne dane historyczne oraz szereg innych czynników, które są uważane za właściwe w danych warunkach. Wyniki tworzą podstawę do dokonywania szacunków odnośnie wartości bilansowych aktywów i zobowiązań, których nie da się określić w jednoznaczny sposób na podstawie innych źródeł. Wyniki rzeczywiste mogą się różnić od wartości szacunkowych.

Zgodność rzeczywistych wyników i dokonanych szacunków i założeń jest weryfikowana na bieżąco. Korekty w szacunkach są rozpoznawane w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku pod warunkiem, że korekta dotyczy tylko tego okresu lub w okresie, w którym dokonano zmiany i okresach przyszłych, jeśli korekta wpływa zarówno na bieżący jak i przyszłe okresy.

Na dzień 31 marca 2025 roku oraz 31 marca 2024 roku Spółka uwzględniła w dokonywanych szacunkach wpływ wojny w Ukrainie na poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej Spółki. Jednakże, biorąc pod uwagę istotną niepewność co do dalszego rozwoju sytuacji geopolitycznej oraz makroekonomicznej przyjęte szacunki mogą ulec zmianie w przyszłości.

Poniżej przedstawiono informację o najistotniejszych szacunkach, przyjętych założeniach oraz niepewności związanej z dokonywanymi szacunkami. Więcej ujawnień w zakresie istotnych szacunków umieszczono w nocie 36.

Utrata wartości instrumentów finansowych, Oczekiwane straty kredytowe

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy ma miejsce niewykonanie zobowiązania w oparciu o stosowaną definicję niewykonania zobowiązania.

Przy czym definicja niewykonania zobowiązania wykorzystywana jest konsekwentnie w odniesieniu do wszystkich instrumentów finansowych. Dla instrumentów finansowych, dla których nie

zidentyfikowano niewykonania zobowiązania, Spółka ocenia czy ryzyko kredytowe znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia.

Jeżeli na dzień bilansowy ryzyko kredytowe związane z instrumentem finansowym nie wzrosło znacząco od momentu początkowego ujęcia, to Spółka wycenia odpisu na oczekiwane straty kredytowe z tytułu tego instrumentu finansowego w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym. W przeciwnym przypadku Spółka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentu finansowego w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia.

Więcej informacji o przyjętych założeniach oraz niepewności związanej z dokonywanymi szacunkami w zakresie oczekiwanych strat kredytowych przedstawiono w notcie 36.

Wpływ prognoz przyszłych warunków makroekonomicznych na oczekiwane straty kredytowe

W celu wyliczenia oczekiwanej straty kredytowej Spółka dokonała szacunku przyszłych warunków makroekonomicznych.

Szczegółowe informacje o przyjętych założeniach oraz niepewności związanej z dokonywanymi szacunkami w zakresie przyszłych warunków ekonomicznych przedstawiono w notcie 36.

Wartość końcowa

Co najmniej na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje weryfikacji szacunku dot. wyceny wartości końcowej środków trwałych będących przedmiotem leasingu operacyjnego.

Wartości końcowe ustalane są na podstawie bieżących i przyszłych wycen, dokonywanych przez niezależne podmioty zewnętrzne, notowań rynkowych obserwowanych przez Spółkę oraz szacunków Spółki, popartych kilkunastoletnim doświadczeniem na rynku usług leasingu operacyjnego.

Skutki zmian wyceny wpływają na wysokość odpisów amortyzacyjnych w kolejnych latach trwania umowy leasingu operacyjnego.

Więcej informacji o przyjętych założeniach oraz niepewności związanej z dokonywanymi szacunkami w zakresie wartości końcowej przedstawiono w notcie 36.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikający ze straty podatkowej ujmuje się w zakresie, w którym jest prawdopodobne, że będzie zrealizowany przyszły zysk do opodatkowania, od którego można odpisać straty podatkowe. Do określenia kwoty aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które może być rozpoznane, wymagane jest oszacowanie uwzględniające prawdopodobny moment wystąpienia i poziom przyszłych zysków do opodatkowania.

Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

Klasyfikacja umów leasingowych

Spółka dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i pożytki z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

Umowy leasingowe, zgodnie z warunkami których leasingodawca zachowuje istotne ryzyko i pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego.

Umowy leasingowe, zgodnie z warunkami których leasingodawca przenosi zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu na leasingobiorcę, zaliczane są do umów leasingu finansowego.

Sprawowanie współkontroli

Spółka dokonuje oceny czy wszystkie strony lub grupa stron umowy sprawują współkontrolę nad ustaleniem umownym. Dokonując oceny, jednostka uwzględnia istotne fakty i okoliczności. W szczególności, oceniając, czy jednostka sprawuje współkontrolę nad ustaleniem umownym, w pierwszej kolejności Spółka sprawdza, czy wszystkie strony, lub grupa stron, kontrolują ustalenie zgodnie z MSSF 10. Następnie Spółka dokonuje osądu w zakresie sprawowania współkontroli nad ustaleniem umownym zgodnie z MSSF 11. Współkontrola istnieje tylko wtedy, gdy decyzje dotyczące istotnych działań wymagają jednogłośnej zgody stron, które zbiorowo kontrolują ustalenie umowne. Stwierdzenie, czy ustalenie jest współkontrolowane przez wszystkie strony lub przez grupę stron, czy też kontrolowane samodzielnie przez jedną ze stron, wymagało zastosowania własnego osądu Spółki. W ocenie Spółki umowa o współpracę zawarta z TCE w roku finansowym zakończonym dnia 31 marca 2024 roku nie stanowi współkontroli w rozumieniu MSSF 11. W związku z tym, że ustalenie umowne wychodzi poza zakres stosowania MSSF 11, jednostka rozlicza swoje udziały w ustaleniu umownym zgodnie z odpowiednimi standardami. Poniżej prezentowane zasady rachunkowości zostały zastosowane do wszystkich okresów sprawozdawczych zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

I. Ujmowanie i wyłączenie instrumentów finansowych

Standaryzowaną transakcję kupna lub sprzedaży składnika aktywów i zobowiązań finansowych ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień rozliczenia transakcji. Metoda ta jest stosowana w sposób jednolity w stosunku do wszystkich transakcji kupna i sprzedaży aktywów finansowych oraz zobowiązań finansowych.

Składnik aktywów i zobowiązań finansowych jest wyłączany ze sprawozdania z sytuacji finansowej w momencie, gdy wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych lub w momencie, gdy Spółka przenosi umowne prawa do otrzymania przepływów pieniężnych ze składnika aktywów i zobowiązań finansowych.

Spółka ujmuje składniki aktywów lub zobowiązań finansowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej tylko wtedy, gdy staje się stroną umowy tego instrumentu.

Należności z tytułu leasingu finansowego ujmowane są w dacie, od której leasingobiorcy przysługuje prawo do korzystania z przedmiotu leasingu.

Należności z tytułu leasingu finansowego ujmowane są w dacie, od której leasingobiorcy przysługuje prawo do korzystania z przedmiotu leasingu.

II. Wycena instrumentów finansowych

Zgodnie z MSSF 9 Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe do następujących kategorii:

- 1) Wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- 2) Wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite,
- 3) Wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Klasyfikacja instrumentu zależy od modelu biznesowego Spółki przyjętego do zarządzania daną grupą aktywów oraz od charakterystyki umownych przepływów pieniężnych pojedynczego aktywa lub grupy aktywów.

Zmiana klasyfikacji aktywów finansowych może wynikać ze zmiany modelu biznesowego lub też zmiany wyniku testu SPPI (w tym wskutek niezdania tzw. testu benchmarkowego).

Spółka może realizować następujące modele biznesowe:

- aktywa utrzymywane dla przepływów pieniężnych - model, w którym instrumenty finansowe są utrzymywane w celu pozyskiwania korzyści z umownych przepływów pieniężnych,
- aktywa utrzymywane dla przepływów pieniężnych i na sprzedaż - model, w którym instrumenty finansowe utrzymywane są w celu pozyskiwania korzyści z umownych przepływów pieniężnych, ale mogą być również sprzedane,
- pozostałe aktywa - inny niż model „utrzymywane dla przepływów pieniężnych” oraz „utrzymywane dla przepływów pieniężnych i na sprzedaż”.

Ocena modelu biznesowego jest przeprowadzana jest na poziomie poszczególnych grup aktywów w oparciu o:

- sposób oceny i raportowania wyników portfela aktywów finansowych,
- sposób zarządzania ryzykiem związanym z tymi aktywami.

W modelu biznesowym „utrzymywanie dla przepływów pieniężnych”, sprzedaż aktywów może być incydentalna lub o nieznaczącej wartości lub w przypadku sprzedaży wynikającej z pogorszenia jakości kredytowej portfela. Ocena modeli biznesowych dla poszczególnych grup aktywów dokonywana jest przynajmniej raz w roku.

Ocena charakterystyki wynikających z umowy przepływów pieniężnych polega na ustaleniu, poprzez przeprowadzenie jakościowego testu umownych przepływów pieniężnych, (SPPI test, Solely Payments of Principal and Interest test) czy wynikające z umowy przepływy pieniężne są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Odsetki są zapłatą za wartość pieniądza w czasie, za ryzyko kredytowe związane z kwotą główną pozostałą do spłaty, za koszty związane z instrumentem finansowym z uwzględnieniem marży zysku.

Charakterystyka wynikająca z umownych przepływów pieniężnych pozostaje bez wpływu na klasyfikację jeśli ma tylko niewielki wpływ na wynikające z umowy przepływy pieniężne z tytułu tego składnika lub w przypadku wystąpienia zdarzenia niezwykle rzadkiego i nietypowego.

Test SPPI jest przeprowadzany dla każdego aktywa finansowego w modelu „utrzymywane dla przepływów pieniężnych” lub „utrzymywane dla przepływów pieniężnych i na sprzedaż” na dzień początkowego ujęcia, istotnej modyfikacji produktu oraz na dzień zmiany charakterystyki umownych przepływów pieniężnych.

Instrument finansowy wycenia się według zamortyzowanego kosztu, jeśli spełnione są jednocześnie poniższe warunki:

- jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym „utrzymywane dla przepływów pieniężnych”,
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty (zdany test SPPI).

Składnik aktywów finansowych jest wyceniany do wartości godziwej przez inne dochody całkowite, jeżeli spełnione są jednocześnie poniższe warunki:

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych,

- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty (zdany test SPPI).

Instrument finansowy nie spełniający powyższych warunków wycenia się według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe są wyceniane według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, za wyjątkiem:

(a) zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Takie zobowiązania, w tym instrumenty pochodne będące zobowiązaniami, wycenia się w wartości godziwej;

(b) zobowiązań finansowych powstałych w wyniku przeniesienia składnika aktywów finansowych, które nie kwalifikuje się do wyłączenia.

III. Kompensowanie finansowych instrumentów

Składnik aktywów finansowych i zobowiązanie finansowe kompensuje się i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto wtedy i tylko wtedy, gdy istnieje ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty ujętych kwot oraz w przypadku, gdy rozliczenie ma zostać dokonane w kwocie netto albo realizacja składnika aktywów i wykonanie zobowiązania następuje jednocześnie.

IV Ujmowanie umowy leasingu

Spółka jako leasingobiorca

Spółka, jako leasingobiorca, wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w dacie rozpoczęcia umowy jako wartość bieżących opłat leasingowych pozostających do zapłaty na ten dzień. Bieżąca wartość opłat leasingowych zawiera:

- stałe opłaty leasingowe pomniejszone o wszelkie należne zachęty,
- płatności zmienne zależne od indeksu lub stopy,
- kwoty w ramach gwarantowanej wartości końcowej,
- cenę realizacji opcji kupna, jeśli istnieje duże prawdopodobieństwo, że Spółka z niej skorzysta,
- kary pieniężne za zerwanie umowy leasingu, jeżeli jej warunki zawierają taką możliwość, tylko w sytuacji, gdy Spółka nie ma pewności czy zerwie umowę leasingową.

Wartość aktywa z tytułu prawa do użytkowania ustalana jest w oparciu o:

- wartość początkową zobowiązania z tytułu leasingu,
- opłaty leasingowe dokonane w momencie rozpoczęcia umowy lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie zachęty,
- koszty początkowe bezpośrednie poniesione przez leasingobiorcę,
- szacowane koszty demontażu, które mają być poniesione przez leasingobiorcę w związku z usunięciem składnika aktywów, przeprowadzeniem renowacji miejsca,

w którym się znajdował, jeśli leasingobiorca zobowiązał się do tego w warunkach umowy.

Każda umowa leasingowa powinna mieć odrębną stopa dyskonta, ustaloną przez leasingodawcę, która pozwoli na oszacowanie wartości bieżącej opłat leasingowych.

Jeśli taka stopa dyskonta nie jest znana, Spółka stosuje własną krańcową stopę procentową.

Spółka jako leasingodawca

Leasing jest zaliczany do leasingu finansowego, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z posiadania bazowego składnika aktywów.

Leasing jest zaliczany do leasingu operacyjnego, jeżeli nie następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z posiadania bazowego składnika aktywów.

Istotą klasyfikacji czy dany leasing jest leasingiem finansowym czy leasingiem operacyjnym, zależy od treści transakcji a nie od formy umowy.

Poniżej podano przykłady sytuacji, które osobno lub łącznie powodują, że leasing zostanie zazwyczaj zaliczony do leasingu finansowego:

a) na mocy leasingu następuje przeniesienie na leasingobiorcę własności bazowego składnika aktywów przed końcem okresu leasingu,

b) leasingobiorca ma opcję zakupu bazowego składnika aktywów za cenę, która według przewidywań będzie na tyle niższa od wartości godziwej ustalonej na dzień gdy opcja zakupu składnika będzie mogła zostać zrealizowana, iż w dacie początkowej można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tej opcji,

c) okres leasingu stanowi większą część ekonomicznego okresu użytkowania składnika aktywów, nawet jeżeli tytuł prawny nie ulega przeniesieniu,

d) wartość bieżąca opłat leasingowych w dacie początkowej wynosi zasadniczo prawie tyle, ile wynosi łączna wartość godziwa bazowego składnika aktywów, oraz godziwa przedmiotu leasingu,

e) bazowy składnik aktywów ma na tyle specjalistyczny charakter, że tylko leasingobiorca może z niego korzystać bez dokonywania większych modyfikacji.

V. Należności z tytułu leasingu finansowego

W dacie rozpoczęcia leasingodawca ujmuje aktywa oddane w leasing finansowy w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i prezentuje je jako należności w kwocie równej inwestycji leasingowej netto.

Początkowa wycena

Leasingodawca stosuje stopę procentową leasingu w celu wyceny inwestycji leasingowej netto. W przypadku subleasingu, jeżeli stopy procentowej subleasingu nie można z łatwością ustalić, leasingodawca pośredni może wykorzystać stopę dyskontową stosowaną w leasingu głównym (skorygowaną o wszelkie początkowe koszty bezpośrednie związane z subleasingiem) w celu wyceny inwestycji subleasingowej netto.

Początkowe koszty bezpośrednie, inne niż te poniesione przez leasingodawców będących producentami lub pośrednikami, są ujęte w początkowej wycenie inwestycji leasingowej netto oraz zmniejszają kwotę przychodu ujmowanego w okresie leasingu. Stopa procentowa leasingu została zdefiniowana w taki sposób, że początkowe koszty bezpośrednie są automatycznie uwzględniane w inwestycji leasingowej netto i nie ma potrzeby ich dodatkowego uwzględniania.

Początkowa wycena opłat leasingowych uwzględnionych w inwestycji leasingowej netto

W dacie rozpoczęcia opłaty leasingowe uwzględnione w wycenie inwestycji leasingowej netto obejmują następujące opłaty za prawo do użytkowania bazowego składnika aktywów podczas okresu leasingu, które nie są otrzymane w dacie rozpoczęcia:

- a) stałe opłaty leasingowe pomniejszone o zachęty leasingowe przypadające do zapłaty,
- b) zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki, wycenione początkowo z zastosowaniem tego indeksu lub tej stawki zgodnie z ich wartością w dacie rozpoczęcia,
- c) wszelkie gwarantowane wartości końcowe udzielone leasingodawcy przez leasingobiorcę, podmiot powiązany z leasingobiorcą lub niezależną osobą trzecią zdolną finansowo do wywiązania się ze swoich zobowiązań w ramach tej gwarancji,
- d) cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorcą skorzysta z tej opcji,
- e) kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano, że leasingobiorcą może skorzystać z opcji wypowiedzenia leasingu.

Późniejsza wycena

Ujmowanie dochodów finansowych w okresie leasingu przebiega w sposób odzwierciedlający stałą okresową stopę zwrotu z inwestycji leasingowej netto dokonanej przez leasingodawcę w ramach leasingu finansowego. Leasingodawca powinien ujmować 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.

Leasingodawca stosuje do inwestycji leasingowej netto wymogi w zakresie zaprzestania ujmowania oraz wymogi w zakresie utraty wartości przewidziane w MSSF 9.

Leasingodawca dokonuje weryfikacji oszacowanych niegwarantowanych wartości końcowych wykorzystywanych do obliczania inwestycji leasingowej brutto.

Jeżeli nastąpiło zmniejszenie szacunkowej niegwarantowanej wartości końcowej, leasingodawca modyfikuje sposób rozliczenia w czasie przychodów w okresie leasingu i niezwłocznie ujmuje ewentualne zmniejszenie odroczonej kwoty. Leasingodawca, który klasyfikuje składnik aktywów w ramach leasingu finansowego jako przeznaczony do sprzedaży (lub włącza go w skład grupy do zbycia, która została zaklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży) stosując MSSF 5 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana, wykazuje ten składnik aktywów zgodnie z tym standardem.

Zmiany leasingu

Leasingodawca ujmuje zmianę leasingu finansowego jako osobny leasing w przypadku, gdy:

- a) zmiana zwiększa zakres leasingu poprzez przyznanie prawa do użytkowania jednego lub większej liczby bazowych składników aktywów oraz
- b) wynagrodzenie za leasing zwiększa się o kwotę współmierną do ceny jednostkowej za zwiększenie zakresu oraz wszelkie właściwe korekty tej ceny jednostkowej w celu uwzględnienia okoliczności danej umowy.

W przypadku zmiany leasingu finansowego, który nie jest ujmowany jako odrębny leasing, leasingodawca ujmuje tę zmianę w następujący sposób:

a) jeżeli leasing zostałby zaklasyfikowany jako leasing operacyjny, gdy zmiana leasingu obowiązywała w dacie początkowej, leasingodawca:

(i) ujmuje zmianę leasingu jako nowy leasing od daty uzgodnienia zmiany oraz

ii) wycenia wartość bilansową bazowego składnika aktywów jako inwestycję leasingową netto tuż przed datą uzgodnienia zmiany leasingu,

b) w przeciwnym razie leasingodawca stosuje się do wymogów MSSF 9.

VI Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne

Środki trwałe oraz wartości niematerialne wyceniane są według cen nabycia lub kosztów wytworzenia lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszone o wartość skumulowanej amortyzacji oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Nakłady ponoszone w terminie późniejszym na rzeczowe aktywa trwałe ujmowane są w wartości bilansowej w momencie ich poniesienia, jeśli istnieje prawdopodobieństwo, że uzyskane będą przyszłe korzyści ekonomiczne związane ze składnikiem aktywów, a cenę nabycia lub koszt wytworzenia można wycenić w wiarygodny sposób. Pozostałe koszty są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Odpisy amortyzacyjne dokonywane są według metody liniowej przez okres użytkowania danego składnika rzeczowych aktywów trwałych i wykazywane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji Amortyzacja.

Stawki amortyzacji uwzględniają szacunkowy okres ekonomicznej użyteczności składnika majątku trwałego. Szacowane okresy użytkowania są następujące:

- urządzenia techniczne i maszyny - 4- 10 lat
- środki transportu - 5 lat
- inne środki trwałe - 5 lat

Nabyte licencje na oprogramowanie komputerowe są aktywowane w wysokości poniesionych kosztów nabycia i jego zaimplementowania.

Nakłady, które są związane bezpośrednio z produkcją możliwych do zidentyfikowania i unikalnych programów komputerowych kontrolowanych przez Spółkę i które prawdopodobnie będą generowały korzyści ekonomiczne przekraczające nakłady w okresie powyżej jednego roku, są wykazywane jako wartości niematerialne.

Nakłady poniesione po początkowym ujęciu nabytego składnika wartości niematerialnych są aktywowane tylko w przypadku, gdy te nakłady zwiększają przyszłe korzyści ekonomiczne danego składnika. W pozostałych przypadkach nakłady te są ujmowane w wyniku finansowym jako koszty w momencie ich poniesienia.

Amortyzacja wartości niematerialnych jest ujmowana w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji "Amortyzacja" przy użyciu metody liniowej w szacowanym okresie użytkowania poszczególnych składników wartości niematerialnych. Wartości niematerialne są amortyzowane od daty ich oddania do użytkowania. Szacowany okres użytkowania dla wszystkich rodzajów wartości niematerialnych wynosi 7 lat.

VII. Rzeczowe aktywa trwale oddane w leasing operacyjny

Rzeczowe aktywa trwale oddane w leasing operacyjny wykazuje się według kosztu historycznego (ceny nabycia) pomniejszonego o umorzenie i zakumulowane odpisy z tytułu utraty wartości.

Wartość początkowa obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania.

Amortyzację składników rzeczowych aktywów trwałych oddanych w leasing operacyjny nalicza się metodą liniową w celu rozłożenia ich wartości początkowej, pomniejszonej o wartość końcową, na przestrzeni szacunkowego okresu ich użytkowania (tj. w okresie przewidywanym umową).

Amortyzacja składników aktywów trwałych oddanych klientom w użytkowanie na podstawie umów leasingu operacyjnego prezentowana jest w odrębnej pozycji w rachunku zysków i strat.

Co najmniej raz w roku weryfikowane są przyjęte okresy użytkowania oraz szacunek dotyczący wartości końcowej.

Koszty bezpośrednie poniesione w celu uzyskania leasingu operacyjnego ujmowane są w okresie trwania umowy leasingu w linii Koszty amortyzacji przedmiotów w leasingu operacyjnym.

Przychody z tytułu ubezpieczenia w leasingu operacyjnego są rozkładane w czasie liniowo przez długość trwania polisy i wykazywane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w linii Przychody z tytułu leasingu operacyjnego.

Koszty z tytułu ubezpieczeń są rozkładane w czasie liniowo przez długość trwania polisy i wykazywane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w linii: Koszty amortyzacji przedmiotów w leasingu operacyjnym.

Szczegółowe informacje dotyczące sposobu szacowania wartości rezydualnej przedstawiono w notce 37.

VIII. Zapasy

Zapasy obejmują inwestycje leasingowe przed wydaniem przedmiotu leasingu leasingobiorcom. Zapasy są wyceniane według jednej z dwóch wartości: ceny nabycia/kosztu wytworzenia nie wyższych od możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto. Cenę nabycia/ koszt wytworzenia pozycji zapasów ustala się z zastosowaniem metody szczegółowej identyfikacji poszczególnych cen nabycia/ kosztów wytworzenia.

Ceną sprzedaży netto możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży dokonywana w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Na dzień kończący okres sprawozdawczy kwota początkowego ujęcia jest testowana pod kątem utraty wartości. Kwotę wszelkich odpisów wartości aktywów przejętych za długi do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania ujmuje się jako koszt okresu, w którym odpis lub strata miały miejsce.

IX . Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości innych niż aktywa finansowe oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wartości bilansowe aktywów innych niż aktywa finansowe oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są weryfikowane na dzień bilansowy w celu określenia, czy zaistniały przesłanki dokonania odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości. Jeżeli istnieje taka przesłanka Spółka określa wartość odzyskiwalną aktywów.

Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości jest ujmowany, jeżeli wartość księgowa aktywa przekracza wartość odzyskiwalną. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości jest ujmowany w wyniku finansowym.

Wartość odzyskiwalna w przypadku innych aktywów jest wartością większą z wartości godziwej minus koszty sprzedaży i wartości użytkowej. W celu wyznaczenia wartości użytkowej, oszacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy użyciu stopy dyskontowej przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżące oczekiwania rynku, co do wartości pieniądza oraz specyficznego ryzyka w odniesieniu do danego aktywa.

X. Oczekiwane straty kredytowe należności z tytułu leasingu

Spółka stosuje wymogi MSSF 9 w zakresie utraty wartości w celu ujęcia i wyceny odpisu na oczekiwane straty kredytowe dla aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Standard zakłada, iż pierwszy odpis na straty oczekiwane związane z ekspozycją, dokonywany jest już w momencie ujęcia danej ekspozycji w księgach finansowych.

Odpis ten jest równy równowartości straty oczekiwanej w ciągu 1 roku, tzn. oczekiwanej różnicy pomiędzy zdyskontowanymi zakontraktowanymi przepływami finansowymi, a zdyskontowanymi przepływami finansowymi zredukowanymi lub przesuniętymi w czasie z powodu zdarzeń utraty wartości, które z określonym prawdopodobieństwem wystąpią w ciągu jednego roku.

Kolejne weryfikacje wysokości odpisu aktualizującego dla danej ekspozycji są dokonywane w cyklu miesięcznym. Proces dokonywania odpisów jest realizowany w trzech etapach.

Etap pierwszy polega na ocenie, czy ryzyko ekspozycji znacząco wzrosło od chwili ujęcia ekspozycji w księgach Spółki i zaklasyfikowaniu do jednego z trzech koszyków:

Koszyk I - ryzyko nie wzrosło znacząco od chwili powstania ekspozycji do daty bilansowej,

Koszyk II – ryzyko kredytowe ekspozycji znacząco wzrosło od chwili powstania ekspozycji do daty bilansowej, ale nie wystąpiło zdarzenie utraty wartości,

Koszyk III – wystąpiło zdarzenie utraty wartości.

Ocena potencjalnego znaczącego wzrostu ryzyka kredytowego odbywa się dla wszystkich ekspozycji na koniec każdego okresu raportowego, w oparciu o informacje o regularności spłat danej ekspozycji oraz możliwe do uzyskania informacje o obecnej i przyszłej sytuacji leasingobiorcy.

Szczegółowe informacje dotyczące sposobu szacowania oczekiwanych strat kredytowych przedstawiono w notce 37.

XI. Polityka w zakresie spisywania należności

Ekspozycje leasingowe, dla których proces odzysku należności okazał się bezskuteczny i Spółka nie oczekuje wystąpienia przepływów pieniężnych są spisywane w ciężar odpisu aktualizującego.

Wypowiedzenie umowy leasingu, uzyskanie tytułu wykonawczego, egzekucja komornicza trwa w przedziale od 1 roku do 3 lat w zależności od stopnia skomplikowania przypadku. Od momentu zakończenia egzekucji komorniczej, spisanie w ciężar odpisu aktualizującego następuje w przeciągu roku.

XII. Aktywa i zobowiązania wyrażone w walutach obcych

Transakcje w walutach obcych są przeliczane po kursie wymiany obowiązującym w dniu transakcji.

Na dzień bilansowy wynikające z tych różnic aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych przeliczane są po kursie wymiany obowiązującym na dzień bilansowy.

Jest to kurs średni ustalony przez Prezesa Narodowego Banku Polskiego (NBP) na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego.

Kursy podstawowych walut zastosowane przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego są następujące:

Waluta	31.03.2025	31.03.2024
EUR	4,1839	4,3009

Niepieniężne aktywa i zobowiązania denominowane w walutach obcych, prezentowane według kosztu historycznego, przeliczane są po kursie obowiązującym w dniu transakcji. Niepieniężne aktywa i zobowiązania denominowane w walutach obcych, prezentowane w wartości godziwej, przeliczane są na walutę, w której sporządzane jest sprawozdanie finansowe po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Prezesa Narodowego Banku Polskiego (NBP) na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego.

Różnice kursowe powstające z przeliczenia rozpoznawane są w wyniku finansowym.

XIII. Rezerwy

Rezerwy tworzy się, gdy na Spółce ciąży obecny obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i prawdopodobne jest, że wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne, a kwota rezerwy może być w wiarygodny sposób oszacowana. W przypadku, gdy kwota ta jest istotna, rezerwa jest szacowana poprzez zdyskontowanie oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych w oparciu o stopę dyskontową przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżącą ocenę rynku odnośnie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko związane z danym składnikiem zobowiązań.

XIV. Koszty rozliczane w czasie i przychody przyszłych okresów

Koszty rozliczane w czasie (aktywa) dotyczą tych wydatków, których rozliczenie w ciężar wyniku finansowego i strat nastąpi stosownie do upływu czasu w przyszłych okresach sprawozdawczych. Koszty rozliczane w czasie (aktywa) są ujmowane w pozycji "Inne aktywa" sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Składnikami kosztów rozliczanych w czasie (zobowiązania) są rozliczenia międzyokresowe dotyczące kosztów wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki, które zostaną rozliczone w następnych okresach.

Rozliczenia te wykazuje się w pozycji "Inne zobowiązania". Przychody przyszłych okresów stanowią między innymi otrzymane kwoty przyszłych świadczeń oraz niektóre rodzaje dochodów pobranych z góry, których rozliczenie do wyniku finansowego nastąpi w przyszłych okresach sprawozdawczych.

XV. Świadczenia pracownicze

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze Spółki (inne niż świadczenia z tytułu rozwiązania umowy o pracę w całości należne w ciągu 12 miesięcy od wykonania pracy) obejmują wynagrodzenia, premie, płatne urlopy oraz składki na ubezpieczenia społeczne.

Spółka ujmuje przewidywaną nie zdyskontowaną wartość krótkoterminowych świadczeń pracowniczych jako koszty w okresie, w którym pracownicy świadczyli związaną z nimi pracę w korespondencji z innymi zobowiązaniami sprawozdania z sytuacji finansowej.

Kwota krótkoterminowych świadczeń pracowniczych z tytułu niewykorzystanych dni urlopowych przysługujących pracownikom Spółki jest wyliczana jako suma wartości niewykorzystanych urlopów przysługujących poszczególnym pracownikom Spółki wg stanu na 31 marca 2025 r.

XVI. Inne należności i inne zobowiązania

Inne należności są ujmowane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Inne należności obejmują między innymi rozliczenia międzyokresowe oraz należności z tytułu wykupu przedmiotów po zakończonej umowie leasingu.

Pozostałe zobowiązania są ujmowane w kwocie wymagającej zapłaty. W pozycji pozostałe zobowiązania ujmowane są zobowiązania wobec dostawców, rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz opłaty wstępne dotyczące umów leasingu operacyjnego (rozliczane liniowo przez okres umowy leasingowej).

XVII. Kapitały

Kapitały własne stanowią kapitały i fundusze tworzone zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz z umową Spółki. Do kapitałów własnych zaliczane są także niepodzielone zyski i niepokryte straty z lat ubiegłych.

Kapitał zakładowy wykazany jest w wysokości zgodnej z umową Spółki oraz wpisem do rejestru sądowego według wartości nominalnej.

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z zysku. Wynik finansowy netto roku obrotowego stanowi wynik przed opodatkowaniem roku bieżącego skorygowanego obciążeniem z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

Na inne całkowite dochody odnosi się różnice z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody z uwzględnieniem odroczonego podatku dochodowego.

XIX. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne obejmują aktywa w formie krajowych środków płatniczych, walut obcych i dewiz.

Ekwiwalenty środków pieniężnych są krótkoterminowymi inwestycjami o dużej płynności (z terminem do 1 miesiąca), łatwo wymienialnymi na określone kwoty środków pieniężnych oraz narażonymi na nieznaczne ryzyko zmiany wartości, w szczególności rachunki bieżące oraz krótkoterminowe (do 1 miesiąca) lokaty i depozyty w innych bankach.

Krajowe środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej. Środki pieniężne wyrażone w walutach obcych na dzień bilansowy wycenia się po średnim kursie Narodowego Banku Polskiego.

XX. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Przychody z działalności podstawowej

Przychody z tytułu leasingu finansowego

Przychody z tytułu odsetek dla instrumentów finansowych są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w wysokości wynikającej z wyceny wg zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Efektywna stopa procentowa jest stopą, która dyskontuje oszacowane przyszłe pieniężne wpływy lub płatności dokonywane w oczekiwanym okresie do wygaśnięcia instrumentu finansowego, a w uzasadnionych przypadkach w okresie krótszym, do bilansowej wartości netto składnika aktywów lub zobowiązania finansowego.

Wyliczenie efektywnej stopy procentowej obejmuje wszelkie płacone i otrzymywane przez strony umowy prowizje, koszty transakcji oraz wszelkie inne premie i dyskonta stanowiące integralną część efektywnej stopy procentowej.

Przychody z tytułu leasingu operacyjnego

Wyliczenie przychodów z tytułu leasingu operacyjnego obejmuje przychody z tytułu otrzymanego czynszu, otrzymanych subwencji ,opłat wstępnych , przychodów z tytułu ubezpieczeń rozliczanych proporcjonalnie do okresu trwania umowy metodą liniową.

Przychody z tytułu prowizji

Prowizje rozliczane z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej są opisane powyżej.

Pozostałe prowizje i opłaty, nierozliczone z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej, zalicza się bieżąco do sprawozdania z całkowitych dochodów. W okresie którego dotyczy rozliczane są opłaty za opóźnienie w spłatach rat, inne opłaty, prowizje bankowe i gwarancyjne.

Koszty z działalności podstawowej

Koszty z tytułu odsetek

W przypadku zobowiązań finansowych o określonym harmonogramie spłat koszty odsetkowe naliczane są przy wykorzystaniu metody efektywnej stopy procentowej.

W przypadku pozostałych zobowiązań finansowych koszty odsetkowe naliczane są metodą liniową.

Koszty rzeczowych aktywów trwałych oddanych w leasing operacyjny

W linii Koszty amortyzacji przedmiotów w leasingu operacyjnym Spółka prezentuje koszty amortyzacji, odpisy z tytułu okresowych wycen wartości rezydualnej, odpisy z tytułu utraty wartości oraz rozliczane w czasie koszty ubezpieczeń oraz bezpośrednie koszty zawarcia kontraktów.

Koszty z tytułu opłat i prowizji

Pozostałe prowizje i opłaty, nierozliczone z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej, zalicza się bieżąco do sprawozdania z całkowitych dochodów. W okresie którego dotyczy rozliczane prowizje bankowe i gwarancyjne, opłaty za cesje.

Wynik z pozycji wymiany

Różnice kursowe wynikające z wyceny na dzień bilansowy aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych oraz powstałe w związku z zapłatą należności i zobowiązań w walutach obcych, wykazane są w wyniku z pozycji wymiany. W uzasadnionych przypadkach różnice kursowe wpływają na cenę nabycia środków trwałych.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych zaliczane są koszty i przychody operacyjne niezwiązane bezpośrednio z działalnością operacyjną Spółki. Są to w szczególności przychody i koszty z tytułu serwisu , przychody i koszty z tytułu sprzedaży i likwidacji środków trwałych, przychody z tytułu sprzedaży pozostałych usług, otrzymane i zapłacone odszkodowania, kary i grzywny.

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy obejmuje podatek bieżący oraz podatek odroczony.

Podatek dochodowy ujmuje się w rachunku zysków i strat za wyjątkiem sytuacji, gdy związany z nim zysk lub strata ujmowane są bezpośrednio w innych całkowitych dochodach, wtedy podatek ujmowany jest również w innych całkowitych dochodach.

Bieżący podatek stanowi zobowiązanie podatkowe Spółki odnoszące się do dochodu do opodatkowania wyliczone według obowiązującej stawki podatkowej, wraz ze wszystkimi korektami zobowiązania podatkowego dotyczącego poprzednich lat.

Rezerwa na podatek odroczony obliczana jest zgodnie z metodą zobowiązania bilansowego opartą na identyfikacji dodatnich różnic czasowych pomiędzy wartością podatkową a wartością bilansową aktywów i zobowiązań.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do ujemnych różnic czasowych w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać te różnice oraz w stopniu, w jakim jest prawdopodobne wykorzystanie nierozliczonych strat podatkowych i niewykorzystanych ulg podatkowych.

Wyliczona rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej netto jako aktywa lub rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

XXI. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Działalność operacyjna obejmuje podstawową działalność Spółki - działalność leasingową.

Działalność inwestycyjna związana jest z nabyciem lub sprzedażą zasobów, mających generować w przyszłości przychody oraz przepływy pieniężne.

Działalność finansowa obejmuje źródła finansowania działalności Spółki.

XXII. Zobowiązania warunkowe

Spółka jest stroną zobowiązań warunkowych udzielonych jak i otrzymanych.

Zobowiązania warunkowe udzielone dotyczą zawartych lecz niezaksięgowanych umów leasingowych z tytułu leasingu finansowego.

Zobowiązania warunkowe otrzymane dotyczą linii kredytowych oraz gwarancji.

przepływów pieniężnych są spisywane ze sprawozdania z sytuacji finansowej w ciężar odpisu aktualizującego i przenoszone do ewidencji pozabilansowej.

XXIII. Ustalenia umowne

Zgodnie z MSSF 11 spółka dokonuje oceny czy wszystkie strony lub grupa stron umowy sprawują współkontrolę nad ustaleniem umownym. Dokonując oceny, jednostka uwzględnia istotne fakty i okoliczności. W szczególności, oceniając, czy jednostka sprawuje współkontrolę nad ustaleniem umownym, w pierwszej kolejności Spółka sprawdza, czy wszystkie strony, lub grupa stron, kontrolują ustalenie zgodnie z MSSF 10. Następnie Spółka dokonuje osądu w zakresie sprawowania współkontroli nad ustaleniem umownym zgodnie z MSSF 11. Współkontrola istnieje tylko wtedy, gdy decyzje dotyczące istotnych działań wymagają jednogłośnej zgody stron, które zbiorowo kontrolują ustalenie umowne. Stwierdzenie, czy ustalenie jest współkontrolowane przez wszystkie strony lub przez grupę stron, czy też kontrolowane samodzielnie przez jedną ze stron, wymagało zastosowania własnego osądu Spółki. W ocenie Spółki umowa o współpracę zawarta z TCE nie stanowi współkontroli w rozumieniu MSSF 11. W związku z tym, że ustalenie umowne wychodzi poza zakres stosowania MSSF 11, jednostka rozlicza swoje udziały w ustaleniu umownym zgodnie z odpowiednimi standardami. Wynik z tytułu współpracy ujmowany jest w ramach pozostałej działalności operacyjnej.

7. Przychody z działalności podstawowej

Przychody z tytułu leasingu finansowego	01.04.2024- 31.03.2025	01.04.2023- 31.03.2024
Przychody z tytułu leasingu finansowego, w tym :	370 101 486	288 514 130
<i>w tym: odsetki od ekspozycji ze zidentyfikowaną utratą wartości</i>	9 763 222	5 092 444
Razem przychody z tytułu leasingu finansowego	370 101 486	288 514 130
Przychody z tytułu leasingu operacyjnego	01.04.2024- 31.03.2025	01.04.2023- 31.03.2024
Przychody z tytułu czynszu	644 059 363	446 303 626
Przychody z tytułu subwencji i opłat wstępnych	141 526 789	99 465 562
Przychody z tytułu ubezpieczeń	39 459 014	32 924 967
Razem przychody z tytułu leasingu operacyjnego	825 045 167	578 694 155
Przychody z tytułu prowizji	01.04.2024- 31.03.2025	01.04.2023- 31.03.2024
Prowizje za czynności administracyjne i inne	13 353 124	10 583 530
Razem przychody z tytułu prowizji	13 353 124	10 583 530
Razem przychody z działalności podstawowej	1 208 499 778	877 791 815

8. Koszty z działalności podstawowej

Koszty z tytułu odsetek	01.04.2024- 31.03.2025	01.04.2023 - 31.03.2024
Pożyczek	(162 317 173)	(79 172 234)
Kredytów bankowych	(369 454 559)	(260 162 836)
Emisji papierów wartościowych	(45 844 120)	(20 832 185)
Razem koszty z tytułu odsetek	(577 615 852)	(360 167 255)
Koszty rzeczowych aktywów trwałych oddanych w leasing operacyjny	01.04.2024- 31.03.2025	01.04.2023- 31.03.2024
Amortyzacja przedmiotów w leasingu operacyjnym, z uwzględnieniem rozliczenia prowizji	(447 010 399)	(347 791 045)
Odpisy z tytułu okresowych wycen wartości rezydualnych	(14 317 429)	(22 650 348)
Koszty z tytułu ubezpieczeń	(36 848 248)	(32 117 655)
Razem koszty rzeczowych aktywów trwałych w leasingu operacyjnym	(498 176 077)	(402 559 048)
Koszty prowizyjne	01.04.2024- 31.03.2025	01.04.2023- 31.03.2024

Prowizje zapłacone bankom i innym instytucjom finansowym	(1 260 271)	(534 437)
Prowizje zapłacone dealerom-cesje	(178 400)	(187 400)
Razem koszty prowizyjne	(1 438 671)	(721 837)
Razem koszty działalności podstawowej	(1 077 230 601)	(763 448 140)

9. Odpisy na oczekiwane straty kredytowe należności leasingowych

	01.04.2024- 31.03.2025	01.04.2023- 31.03.2024
Utworzenie odpisów na oczekiwane straty kredytowe:	(153 303 000)	(100 685 809)
Koszyk 1	(29 996 514)	(24 163 956)
<i>W tym odpisu aktualizującego należności z tytułu nierozliczonych wykupów</i>	(4 677 044)	(7 573 423)
Koszyk 2	(52 128 992)	(36 514 222)
<i>W tym odpisu aktualizującego należności z tytułu nierozliczonych wykupów</i>	(149 920)	(37 279)
Koszyk 3	(71 177 494)	(40 007 631)
<i>W tym odpisu aktualizującego należności z tytułu nierozliczonych wykupów</i>	(3 281 013)	(818 293)
Rozwiązanie odpisów na oczekiwane straty kredytowe:	122 571 561	91 667 241
Koszyk 1	27 224 044	23 335 561
<i>W tym odpisu aktualizującego należności z tytułu nierozliczonych wykupów</i>	4 597 553	7 511 932
Koszyk 2	46 732 111	33 217 128
<i>W tym odpisu aktualizującego należności z tytułu nierozliczonych wykupów</i>	78 218	25 333
Koszyk 3	48 615 406	35 114 552
<i>W tym odpisu aktualizującego należności z tytułu nierozliczonych wykupów</i>	1 854 616	526 392
Zmiana stanu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	(30 731 439)	(9 018 568)

10. Wynik z pozycji wymiany

Wynik z pozycji wymiany	01.04.2024- 31.03.2025	01.04.2023- 31.03.2024
Ujemne różnice kursowe	(5 428)	(2 769)
Dodatnie różnice kursowe	0	107
Razem	(5 428)	(2 662)

Na dzień 31 marca 2025 roku oraz na dzień 31 marca 2024 roku Spółka nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

11. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.04.2024- 31.03.2025	01.04.2023- 31.03.2024
Opłaty serwisowe	96 249 897	65 617 188
Odszkodowania	9 562 808	4 943 383
Wynik ze sprzedaży przedmiotów leasingu	39 589 896	38 848 629
Pozostałe przychody operacyjne	11 095 112	4 617 992
Razem	156 497 713	114 027 192

12. Ogólne koszty administracyjne

Ogólne koszty administracyjne	01.04.2024- 31.03.2025	01.04.2023- 31.03.2024
Koszty pracownicze:	(32 862 107)	(28 005 098)
Wynagrodzenia	(1 735 691)	(1 634 129)
Koszt z tytułu leasingu pracowników	(30 762 947)	(26 035 373)
Świadczenia pracownicze	(363 468)	(335 595)
w tym: koszty ZUS	(283 910)	(269 367)
Pozostałe koszty administracyjne	(53 790 341)	(41 466 272)
Zużycie materiałów i energii	(40 482)	(28 594)
Usługi obce	(49 736 609)	(38 571 110)
Podatki i opłaty	(1 447 221)	(791 701)
Pozostałe koszty rodzajowe	(2 566 029)	(2 074 867)
Razem	(86 652 447)	(69 471 370)

13. Amortyzacja

Amortyzacja	01.04.2024- 31.03.2025	01.04.2023- 31.03.2024
Pozostałych rzeczowych aktywów trwałych	(1 010 217)	(376 815)
Wartości niematerialnych	(1 584 228)	(1 608 453)
Razem amortyzacja	(2 594 445)	(1 985 268)

14. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	01.04.2024- 31.03.2025	01.04.2023- 31.03.2024
Opłaty serwisowe	(76 529 909)	(55 500 982)
Rozliczenie wyniku współpracy z TCE*	(22 609 148)	(20 766 587)
Należności spisane	(142 228)	(300 368)
Pozostałe	(7 750 415)	(5 365 862)
Razem	(107 031 700)	(81 933 799)

*Więcej szczegółów w notcie nr 33 z podmiotami powiązanymi.

15. Podatek dochodowy

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	01.04.2024- 31.03.2025	01.04.2023- 31.03.2024
Część bieżąca	(69 674 933)	(65 097 116)
Część odroczone	55 844 062	51 867 167
Razem	(13 830 871)	(13 229 949)
Uzgodnienie obciążenia wyniku finansowego brutto	01.04.2024- 31.03.2025	01.04.2023- 31.03.2024
Zysk przed opodatkowaniem	60 751 431	65 959 200
Podatek dochodowy według ustawowej stawki podatkowej (19%)	(11 542 772)	(12 532 248)
Wpływ różnic na obciążenie podatkowe:	(2 288 099)	(697 701)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	(1 670 677)	(701 304)
Pozostałe	(617 422)	3 603
Podatek dochodowy	(13 830 871)	(13 229 949)
Efektywna stawka podatkowa	23%	20%

Z dniem 1 stycznia 2025 roku weszła w życie ustawa z dnia 6 listopada 2024 r. o opodatkowaniu wyrównawczym jednostek składowych grup międzynarodowych i krajowych („Ustawa”). Spółka dokonała analizy przepisów Ustawy pod kątem ich wpływu na zobowiązanie podatkowe z tytułu tego podatku. W oparciu o powyższą analizę Spółka nie identyfikuje wpływu przedmiotowych przepisów na zobowiązania podatkowe Spółki na dzień 31 marca 2025 roku. Spółka jest w trakcie analizy możliwości skorzystania z tzw. tymczasowej bezpiecznej przystani CBCR w celu odroczenia w czasie obowiązku kalkulacji krajowego podatku wyrównawczego.

16. Środki pieniężne

Środki pieniężne	31.03.2025	31.03.2024
Rachunki bieżące	210 855 920	43 258 851
Razem	210 855 920	43 258 851

17. Należności z tytułu leasingu finansowego

	31.03.2025	31.03.2024
Należności z tytułu leasingu brutto	5 640 749 806	4 362 536 164
Niezrealizowane przychody leasingowe	(663 494 468)	(535 903 365)
Należności z tytułu leasingu brutto pomniejszone o niezrealizowane przychody	4 977 255 337	3 826 632 799

	31.03.2025	31.03.2024
Należności z tytułu leasingu brutto pomniejszone o niezrealizowane przychody	4 977 255 337	3 826 632 799
Odpis na oczekiwane straty kredytowe należności z tyt. leasingu finansowego	(75 907 313)	(48 602 360)
Należności z tytułu leasingu netto	4 901 348 025	3 778 030 439

Należności z tytułu leasingu brutto według terminów zapadalności	31.03.2025	31.03.2024
do 1 roku	2 332 382 389	1 788 912 724
Powyżej 1 roku do 5 lat	3 307 656 480	2 573 623 440
Powyżej 5 lat	710 936	0
Razem	5 640 749 806	4 362 536 164

Należności z tytułu leasingu brutto pomniejszone o niezrealizowane przychody według terminów zapadalności	31.03.2025	31.03.2024
do 1 roku	1 984 321 542	1 511 099 614
Powyżej 1 roku do 5 lat	2 992 268 661	2 315 533 185
Powyżej 5 lat	665 134	0
Razem	4 977 255 337	3 826 632 799

Zmiana stanu należności i odpisów na oczekiwane straty kredytowe należności z tytułu leasingu finansowego bez wykupu

Należności z tytułu leasingu finansowego	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	Razem
Stan na 1 kwietnia 2024	3 514 528 501	219 896 474	92 207 824	3 826 632 799
Transfer do Koszyka 1	11 958 337	(19 997 010)	(5 914 433)	(13 953 105)

Transfer do Koszyka 2	(64 240 620)	54 924 257	(9 735 510)	(19 051 873)
Transfer do Koszyka 3	(115 473 246)	(27 734 494)	120 349 893	(22 857 846)
Nowopowstałe	2 498 163 732	90 609 401	41 351 351	2 630 124 484
Spłacone	(1 298 082 010)	(80 594 629)	(43 113 585)	(1 421 790 224)
Spisane	-	-	(1 848 896)	(1 848 896)
Stan na 31 marca 2025	4 546 854 695	237 103 998	193 296 643	4 977 255 337

Odpis na oczekiwane straty kredytowe należności z tyt. leasingu finansowego	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	Razem
Stan na 1 kwietnia 2024	(8 261 660)	(9 347 616)	(30 993 083)	(48 602 360)
Transfer do Koszyka 1	(29 325)	1 109 790	1 861 338	2 941 803
Transfer do Koszyka 2	519 854	(4 971 261)	1 256 243	(3 195 164)
Transfer do Koszyka 3	835 414	1 967 307	(18 987 834)	(16 185 114)
Nowopowstałe	(5 707 852)	(5 983 719)	(16 210 765)	(27 902 337)
Spłacone	1 688 932	2 552 704	10 945 326	15 186 962
Spisane	-	-	1 848 896	1 848 896
Stan na 31 marca 2025	(10 954 639)	(14 672 796)	(50 279 879)	(75 907 313)

Należności z tytułu leasingu finansowego	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	Razem
Stan na 1 kwietnia 2023	2 562 559 633	155 807 840	79 927 027	2 798 294 500
Transfer do Koszyka 1	20 461 990	(16 910 056)	(10 692 535)	(7 140 601)
Transfer do Koszyka 2	(62 492 328)	54 177 289	(2 228 921)	(10 543 960)
Transfer do Koszyka 3	(27 894 815)	(7 796 720)	25 553 181	(10 138 354)
Nowopowstałe	2 233 429 700	96 785 892	52 160 312	2 382 375 904
Spłacone	(1 211 535 679)	(62 167 772)	(49 254 102)	(1 322 957 553)
Spisane	-	-	(3 257 138)	(3 257 138)
Stan na 31 marca 2024	3 514 528 501	219 896 473	92 207 825	3 826 632 799

Odpis na oczekiwane straty kredytowe należności z tyt. leasingu finansowego	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	Razem
Stan na 1 kwietnia 2023	(7 494 756)	(6 062 468)	(29 746 719)	(43 303 943)
Transfer do Koszyka 1	(521 699)	1 202 200	2 070 506	2 751 007
Transfer do Koszyka 2	322 763	(4 024 159)	209 649	(3 491 747)
Transfer do Koszyka 3	191 437	650 909	(6 046 953)	(5 204 607)
Nowopowstałe	(4 575 697)	(4 100 360)	(17 711 820)	(26 387 877)
Spłacone	3 816 291	2 986 262	16 975 116	23 777 670
Spisane	-	-	3 257 138	3 257 138
Stan na 31 marca 2024	(8 261 661)	(9 347 616)	(30 993 083)	(48 602 360)

Powyższe tabele przedstawiają ruchy dla należności z tytułu leasingu finansowego oraz odpisów na oczekiwane straty kredytowe w podziale na poszczególne koszyki.

W kolejnych wierszach zaprezentowane zostały kwoty zwiększeń/zmniejszeń w danym koszyku wg poszczególnych kategorii.

Dla przykładu, w tabeli "Odpisy na oczekiwane straty z tytułu leasingu finansowego", w wierszu "Transfer do Koszyka 1", w kolejnych kolumnach zaprezentowane zostały następujące kwoty:

- w kolumnie "Koszyk 1" - kwota, która zwiększa stan odpisów w koszyku 1 na skutek przesunięcia umów z koszyka 2 oraz koszyka 3 (kwota odpisów rozwiązana w koszyku 1),
- w kolumnie "Koszyk 2" - kwota, która zmniejsza stan odpisów w koszyku 2 na skutek przesunięcia umów do koszyka 1 (kwota odpisów rozwiązana w koszyku 2),
- w kolumnie "Koszyk 3" - kwota, która zmniejsza stan odpisów w koszyku 3 na skutek przesunięcia umów do koszyka 1 (kwota odpisów rozwiązana w koszyku 3).

W analogicznym przykładzie, w tabeli "Należności z tytułu leasingu finansowego", w wierszu "Transfer do Koszyka 1", w kolejnych kolumnach zaprezentowane zostały następujące kwoty:

- w kolumnie "Koszyk 1" - kwota, która zwiększa stan należności w koszyku 1 na skutek przesunięcia umów z koszyka 2 oraz koszyka 3 (wg stanu na koniec okresu),
- w kolumnie "Koszyk 2" - kwota, która zmniejsza stan należności w koszyku 2 na skutek przesunięcia umów do koszyka 1 (wg stanu na początek okresu),
- w kolumnie "Koszyk 3" - kwota, która zmniejsza stan należności w koszyku 3 na skutek przesunięcia umów do koszyka 1 (wg stanu na początek okresu).

18. Rzeczowe aktywa trwale oddane w leasing operacyjny

	31.03.2025	31.03.2024
	Środki transportu-leasing operacyjny	Środki transportu-leasing operacyjny
Wartość brutto na początek okresu	3 827 241 087	2 687 400 378
Zwiększenia	2 758 269 675	1 814 198 784
- nabycie	2 747 193 625	1 805 090 360
- inne	11 076 051	9 108 424
Zmniejszenia	(908 505 700)	(674 358 075)
- sprzedaż / likwidacja	(908 505 700)	(674 358 075)
Wartość brutto na koniec okresu	5 677 005 062	3 827 241 087
Umorzenie na początek okresu	(705 591 439)	(599 891 299)
Zwiększenia	(454 786 301)	(362 266 873)
- odpis amortyzacyjny	(427 628 564)	(332 882 099)
- aktualizacja wartości rezydualnej	(27 157 737)	(29 384 774)
Zmniejszenia	332 748 994	256 566 733
- sprzedaż / likwidacja	319 067 011	249 210 460
- aktualizacja wartości rezydualnej	13 681 983	7 356 273
Umorzenie na koniec okresu	(827 628 746)	(705 591 439)
Wartość netto na początek okresu	3 121 649 648	2 087 509 079
Wartość netto na koniec okresu	4 849 376 315	3 121 649 648

Przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego nie uwzględniają przepływów z tytułu wartości rezydualnej.

Przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego	31.03.2025	31.03.2024
do roku	664 293 146	469 497 985
od 1 do 5 lat	700 741 836	509 262 725
pow. 5 lat	0	0
Razem	1 365 034 982	978 760 710

19. Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe

Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe				31.03.2025
	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu-własne	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem
Wartość brutto na początek okresu	3 681 979	111 591	114 706	3 908 276
Zwiększenia	3 995 737	-	17 996	4 013 733
- nabycie	3 995 737	-	17 996	4 013 733
Zmniejszenia	-	-	-	-
- sprzedaż / likwidacja	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	7 677 716	111 591	132 702	7 922 010
Umorzenie na początek okresu	(941 029)	(5 579)	(92 440)	(1 039 047)
Zwiększenia	(964 354)	(22 318)	(23 545)	(1 010 217)
- odpis amortyzacyjny za okres	(964 354)	(22 318)	(23 545)	(1 010 217)
Zmniejszenia	-	-	-	-
- sprzedaż / likwidacja	-	-	-	-
Umorzenie na koniec okresu	(1 905 383)	(27 897)	(115 984)	(2 049 265)
Wartość netto na początek okresu	2 740 951	106 012	22 266	2 869 229
Wartość netto na koniec okresu	5 772 333	83 694	16 718	5 872 744

Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe				31.03.2024
	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu-własne	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem
Wartość brutto na początek okresu	1 594 952	94 877	115 793	1 805 622
Zwiększenia	2 087 027	111 591	18 418	2 217 036
- nabycie	2 087 027	111 591	18 418	2 217 036
Zmniejszenia	-	(94 877)	(19 505)	(114 382)
- sprzedaż / likwidacja	-	(94 877)	(19 505)	(114 382)
Wartość brutto na koniec okresu	3 681 979	111 591	114 706	3 908 276
Umorzenie na początek okresu	(611 340)	(30 044)	(86 211)	(727 595)
Zwiększenia	(329 689)	(21 392)	(25 734)	(376 815)
- odpis amortyzacyjny za okres	(329 689)	(21 392)	(25 734)	(376 815)
Zmniejszenia	-	45 857	19 505	65 362
- sprzedaż / likwidacja	-	45 857	19 505	65 362
Umorzenie na koniec okresu	(941 029)	(5 579)	(92 440)	(1 039 048)
Wartość netto na początek okresu	983 612	64 833	29 582	1 078 027
Wartość netto na koniec okresu	2 740 950	106 012	22 266	2 869 228

Na dzień 31 marca 2025 roku oraz 31 marca 2024 roku nie identyfikowano utraty wartości Pozostałych rzeczowych aktywów trwałych.

20. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne			31.03.2025
	Nakłady na wartości niematerialne	Oprogramowanie, licencje i pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
Wartość brutto na początek okresu	747 470	14 525 536	15 273 006
Zwiększenia	1 346 149	1 205 083	2 551 232
- nabycie	1 346 149	1 205 083	2 551 232
Zmniejszenia	(854 708)	-	(854 708)
- sprzedaż / likwidacja	(854 708)	-	(854 708)
Wartość brutto na koniec okresu	1 238 911	15 730 619	16 969 530
Umorzenie na początek okresu	-	(8 291 817)	(8 291 817)
Zwiększenia	-	(1 584 228)	(1 584 228)
- odpis amortyzacyjny za okres	-	(1 584 228)	(1 584 228)
Zmniejszenia	-	-	-
Umorzenie na koniec okresu	-	(9 876 045)	(9 876 045)
Wartość netto na początek okresu	747 470	6 233 719	6 981 189
Wartość netto na koniec okresu	1 238 911	5 854 574	7 093 485

Wartości niematerialne			31.03.2024
	Nakłady na wartości niematerialne	Oprogramowanie, licencje i pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
Wartość brutto na początek okresu	881 189	15 317 653	16 198 842
Zwiększenia	611 553	571 898	1 183 451
- nabycie	611 553	571 898	1 183 451
Zmniejszenia	(745 272)	(1 364 015)	(2 109 287)
- sprzedaż / likwidacja	(745 272)	(1 364 015)	(2 109 287)
Wartość brutto na koniec okresu	747 470	14 525 536	15 273 006
Umorzenie na początek okresu	-	(7 977 375)	(7 977 375)
Zwiększenia	-	(1 608 453)	(1 608 453)
- odpis amortyzacyjny za okres	-	(1 608 453)	(1 608 453)
Zmniejszenia	-	1 294 011	1 294 011
Umorzenie na koniec okresu	-	(8 291 817)	(8 291 817)
Wartość netto na początek okresu	881 189	7 340 278	8 221 467
Wartość netto na koniec okresu	747 470	6 233 719	6 981 189

Na dzień 31 marca 2025 roku oraz 31 marca 2024 roku nie identyfikowano utraty wartości niematerialnych.

21. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.03.2024	Zmiana	31.03.2025
- odpisy na oczekiwane straty kredytowe - leasing finansowy	38 892 239	25 346 259	64 238 498
- amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oddanych w leasing operacyjny	125 555 342	13 475 754	139 031 096
- odpisy na oczekiwane straty kredytowe - nierozliczone wykupy	553 763	1 577 591	2 131 354
- rezerwa na koszty wynagrodzeń	236 460	52 843	289 303
- odsetki - naliczone odsetki do zapłacenia	49 905 002	26 549 633	76 454 635
- rezerwa na pozostałe koszty	46 990 013	6 614 581	53 604 594
- różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową należności z tytułu leasingu finansowego	1 113 569 115	430 189 971	1 543 759 086
- różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową opłat wstępnych i subwencji dot. leasingu operacyjnego	202 899 629	69 054 231	271 953 860
- strata podatkowa	-	-	-
Razem	1 578 601 562	572 860 863	2 151 462 425
	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	299 934 297	108 843 564	408 777 861
z tego odniesiono na wynik finansowy:		108 843 564	
z tego odniesiono na inne całkowite dochody		-	

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.03.2024	Zmiana	31.03.2025
- różnica portfela leasingowego (prowizje dla dealerów i sprzedawców rozliczanych w czasie)	48 226 394	(295 960)	47 930 434
- różnica wartości niematerialnych	1 063 468	(206 190)	857 278
- różnica przychodów do otrzymania	2 154 999	663 726	2 818 725
- różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków trwałych oddanych w leasing operacyjny	449 428 754	278 783 172	728 211 926
Razem	500 873 615	278 944 748	779 818 364
	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	95 165 987	52 999 502	148 165 489
z tego całość odniesiono na wynik finansowy:		52 999 502	
Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	204 768 310	55 844 062	260 612 372
z tego odniesiono na wynik finansowy:		55 844 062	
z tego odniesiono na inne całkowite dochody		-	

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.03.2023	Zmiana	31.03.2024
- odpisy na oczekiwane straty kredytowe - leasing finansowy	31 898 378	6 993 861	38 892 239
- amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oddanych w leasing operacyjny	103 526 841	22 028 501	125 555 342
- odpisy na oczekiwane straty kredytowe - nierozliczone wykupy	188 426	365 337	553 763
- rezerwa na koszty wynagrodzeń	225 365	11 095	236 460
- odsetki - naliczone odsetki do zapłacenia	30 690 623	19 214 379	49 905 002
- rezerwa na pozostałe koszty	34 570 488	12 419 525	46 990 013
- różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową należności z tytułu leasingu finansowego	813 976 385	299 592 730	1 113 569 115
- różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową opłat wstępnych i subwencji dot. leasingu operacyjnego	144 535 731	58 363 898	202 899 629
- strata podatkowa	-	-	-
Razem	1 159 612 236	418 989 326	1 578 601 562
	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	220 326 325	79 607 972	299 934 297
z tego odniesiono na wynik finansowy:		79 607 972	
z tego odniesiono na inne całkowite dochody		-	

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.03.2023	Zmiana	31.03.2024
- różnica portfela leasingowego (provizje dla dealerów i sprzedawców rozliczanych w czasie)	31 532 052	16 694 342	48 226 394
- różnica wartości niematerialnych	1 388 578	(325 110)	1 063 468
- różnica przychodów do otrzymania	1 616 466	538 533	2 154 999
- różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków trwałych oddanych w leasing operacyjny	320 332 284	129 096 470	449 428 754
Razem	354 869 380	146 004 235	500 873 615
	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	67 425 182	27 740 805	95 165 987
z tego całość odniesiono na wynik finansowy:		27 740 805	
Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	152 901 143	51 867 167	204 768 310
z tego odniesiono na wynik finansowy:		51 867 167	
z tego odniesiono na inne całkowite dochody		-	

Spółka weryfikuje szczegółowe źródła aktywa z tytułu podatku odroczonego, analizując strukturę aktywów leasingowych. Na dzień 31 marca 2025 roku oraz 31 marca 2024 roku Spółka szacuje, że przyszłe kwoty do opodatkowania powinny być wystarczające do pokrycia różnic przejściowych, w szczególności odzyskania aktywa z tytułu podatku odroczonego.

22. Zapasy

Na dzień 31 marca 2025 roku Spółka posiada zapasy o wartości 136.889.156 PLN, na które składają się samochody nabyte w celu wydania leasingobiorcom lub sprzedaży.

Na dzień 31 marca 2024 roku Spółka nie posiadała zapasów.

23. Inne aktywa

Inne aktywa	31.03.2025	31.03.2024
Pozostali dłużnicy	317 681 174	231 135 641
Należności od kontrahentów	185 877 959	94 214 494
<i>w tym: odpis z tytułu utraty wartości</i>	<i>(2 131 354)</i>	<i>(553 763)</i>
Należności z tytułu ubezpieczeń	2 159 544	1 622 107
Należności od Urzędu Skarbowego z tytułu VAT	129 643 671	135 299 040
Czynne rozliczenia międzyokresowe:	80 316 389	63 161 417
Koszty zapłacone góry -ubezpieczenie GAP-leasing operacyjny	43 306 899	29 627 406
Koszty zapłacone góry -ubezpieczenie AC/OC -leasing operacyjny	33 229 976	30 591 344
Przychody z tytułu zwrotów składek do otrzymania	2 821 243	2 162 056
Inne	958 270	780 611
Razem	397 997 562	294 297 057

Termin zapadalności	31.03.2025	31.03.2024
do 1 roku	367 001 015	269 052 255
pow. 1 roku	30 996 547	25 244 802
Razem	397 997 562	294 297 057

24. Zobowiązania z tytułu finansowania

Zobowiązania wobec banków i podmiotów powiązanych	31.03.2025	31.03.2024
Kredyty otrzymane od banków	6 456 250 431	4 823 279 256
Otrzymane pożyczki	2 571 876 968	2 015 073 477
Razem	9 028 127 399	6 838 352 732
w tym odsetki:	66 460 073	48 804 740

Termin wymagalności	31.03.2025	31.03.2024
poniżej 1 roku	1 616 460 732	1 538 352 732
powyżej 1 roku	7 411 666 667	5 300 000 000
Razem	9 028 127 399	6 838 352 732

Na dzień 31 marca 2025 roku oraz 31 marca 2024 roku wszystkie zobowiązania z tytułu finansowania denominowane były w PLN.

25. Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych

W dniu 21 maja 2021 r. Spółka wyemitowała obligacje o wartości nominalnej 150.000.000 PLN oparte stopę procentową WIBOR3M z terminem wykupu za 3 lata, które zostały wykupione w dniu 20 maja 2024.

W dniu 10 maja 2024 r. Spółka wyemitowała obligacje o wartości nominalnej 500.000.000 PLN oparte stopę procentową WIBOR3M z terminem wykupu za 3 lata.

W dniu 30 października 2024 r. Spółka wyemitowała obligacje o wartości nominalnej 450.000.000 PLN oparte stopę procentową WIBOR3M z terminem wykupu za 3 lata.

Emisja gwarantowana jest przez Toyota Motor Finance Netherlands B.V. w ramach programu emisji. Wartość bilansowa wyemitowanych obligacji wynosi 959.994.563 PLN na dzień 31 marca 2025 roku.

26. Zobowiązania wobec klientów

Zobowiązania wobec klientów	31.03.2025	31.03.2024
Zobowiązania wobec leasingobiorców	68 823 113	48 406 227
Zobowiązania z tytułu wpłaconych kaucji	10 699 596	6 695 606
Razem	79 522 709	55 101 833
Termin wymagalności	31.03.2025	31.03.2024
do 1 roku	68 823 113	48 406 227
pow. 1 roku	10 699 596	6 695 606
Razem	79 522 709	55 101 833

Zobowiązania wobec klientów dotyczą wpłaconych przed terminem rat, wpłat własnych, odszkodowań oraz zwrotów składek ubezpieczeniowych.

27. Inne zobowiązania

Inne zobowiązania	31.03.2025	31.03.2024
Wierzyciele różni	292 199 229	67 841 066
Zobowiązania wobec dealerów i TCE	211 701 271	5 978 432
Zobowiązania wobec innych dostawców	18 029 548	11 264 913
Zobowiązania z tytułu podatku od osób fizycznych	11 384	8 876
Zobowiązania wobec Zakładu Ubezpieczeń Społecznych	54 246	30 862
Zobowiązania wobec Urzędu Skarbowego z tytułu CIT	62 396 068	50 170 699
Pozostałe	6 710	387 282
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	52 968 208	46 864 569
Rezerwa na koszty administracyjne	52 691 034	46 639 416
Rezerwa na premie	234 774	190 824
Rezerwa na urlopy pracownicze	42 400	34 329
Rozliczenia międzyokresowe przychodów-leasing operacyjny	301 130 782	230 748 703
Razem	646 298 218	345 454 337

Termin wymagalności	31.03.2025	31.03.2024
do 1 roku	519 386 244	248 877 894
pow. 1 roku	126 911 974	96 576 443
Razem	646 298 218	345 454 337

28. Rezerwy

	31.03.2025	31.03.2024
Wartość na początek okresu – rezerwy	116 307	20 734
Zwiększenia – rezerwa emerytalna + sprawy sporne	65 822	95 573
Zmniejszenia – rezerwa emerytalna	-	-
Wartość na koniec okresu – rezerwy	182 129	116 307

29. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej udziałów

	Liczba udziałów na początek i na koniec okresu	Wartość nominalna	Sposób pokrycia kapitału	Udział w kapitale własnym
Toyota Bank Polska S.A.	18 000	9 000 000	gotówka - w pełni opłacone	100%
Liczba udziałów, razem	18 000	9 000 000		
Kapitał podstawowy, razem		9 000 000		100%
Wartość nominalna jednego udziału		500		

Udziały Spółki nie są uprzywilejowane.

Sposób podziału zysku za rok obrotowy kończący się 31 marca 2025 roku

Zarząd Spółki rekomenduje przeznaczyć 100% zysku netto za rok kończący się 31 marca 2025 roku na wypłatę dywidendy dla jedyne go Udziałowca Spółki, tj. Toyota Bank Polska S.A.

Zarządzanie kapitałem

Spółka prowadzi politykę zarządzania kapitałem zapewniającą zachowanie poziomu kapitałów własnych, zabezpieczającego interesy inwestorów, wierzycieli i kontrahentów Spółki oraz zapewniającego przyszły rozwój Spółki. Zarząd Spółki monitoruje poziom kapitałów oraz ich rentowność, jak również wysokość ewentualnych dywidend wypłacanych udziałowcom.

Kapitał obejmuje kapitał zakładowy, inne całkowite dochody, zyski zatrzymane.

Spółka nie podlega zewnętrznym regulacjom odnośnie wymogów kapitałowych oprócz art. 233 KSH.

30. Leasing - Spółka jako leasingobiorca

Toyota Leasing Polska Sp. z o.o. leasinguje powierzchnię biurową.

Spółka zdecydowała się skorzystać ze zwolnienia zawartego w paragrafie 5 MSSF 16 polegającego na tym, że dla umów leasingu, których okres nie przekracza 12 miesięcy ujmuje się jako koszty w rachunku zysków i strat opłaty leasingowe metodą liniową. W związku z tym na dzień 31 marca 2025 roku oraz 31 marca 2024 roku Spółka nie wykazała zobowiązania z tytułu leasingu.

31. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych saldo środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych zawiera następujące salda o terminach zapadalności krótszych niż 3 miesiące:

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	31.03.2025	31.03.2024
Rachunki bieżące	210 855 920	43 258 851
Razem	210 855 920	43 258 851

32. Przeciętne zatrudnienie w osobach

	31.03.2025	31.03.2024
Przeciętne zatrudnienie w osobach	12	12
w tym:		
mężczyźni	2	2
kobiety	10	10

33. Transakcje z podmiotami powiązanymi kapitałowo lub organizacyjnie

Transakcje z podmiotami powiązanymi obejmują transakcje z jednostką dominującą (tj. Toyota Bank Polska S.A.) oraz innymi jednostkami należącymi do Grupy Toyota. Transakcje te dotyczą głównie zapewnienia źródeł finansowania Spółki, w tym lokowania nadwyżek finansowych Spółki, umów leasingu finansowego oraz prowadzenia rachunków bieżących.

Transakcje pomiędzy Spółką a podmiotami powiązanymi zawierane były na warunkach istotnie nie odbiegających od wartości rynkowych.

W związku z rozrachunkami z podmiotami powiązanymi, Spółka ponosi koszty finansowania, jak również uzyskuje przychody odsetkowe.

Ponadto, na rzecz jednostek powiązanych, Spółka ponosi koszty takie jak koszty najmu powierzchni biurowej, najmu pracowników czy koszty energii.

W dniu 1 września 2022 roku Toyota Leasing Polska Sp. z o.o. oraz Toyota Central Europe Sp. z o.o. zawarły umowę o współpracy w zakresie wspólnego oferowania umów leasingu operacyjnego. Strony umowy zobowiązały się do realizacji współpracy poprzez stworzenie wspólnego zespołu i zapewnienie mu zdolności podejmowania odpowiednich czynności, wspólne ustalanie polityki cenowej oraz rozliczanie wyniku współpracy zgodnie z określonym w umowie algorytmem alokacji wyniku współpracy. Zgodnie z algorytmem alokacji wyniku współpracy każda ze stron umowy partycypuje równo w zrealizowanym zysku lub poniesionej stracie w wyniku współpracy.

1. Toyota Bank Polska S.A.- jedyny udziałowiec Toyota Leasing Polska Sp. z o.o.	31.03.2025	31.03.2024
Środki na rachunku bieżącym	210 810 364	43 240 240
Zobowiązania z tytułu finansowania - kredyt w rachunku bieżącym	0	0
Zobowiązania z tytułu finansowania - kredyty	3 291 666 667	2 750 000 000
Zobowiązania z tytułu finansowania - kredyty- odsetki	29 261 050	24 181 890
Pozostałe zobowiązania	5 008 633	2 912 736
Zobowiązania ze sprzedaży wierzytelności	0	0
2. Toyota Motor Finance (Netherlands) B.V.	31.03.2025	31.03.2024
Zobowiązania z tytułu finansowania, w tym:		
- udzielone pożyczki	2 550 000 000	2 000 000 000
- odsetki niezapadłe z tytułu pożyczek	21 876 968	15 073 477
- rezerwa na koszty prowizji gwarancyjnej	743 560	245 597
3. Inne podmioty z Grupy Toyota	31.03.2025	31.03.2024
Należności z tytułu leasingu finansowego, od:	15 859 719	16 497 396
Toyota Material Handling Sp. z o.o.	116 405	163 634
Toyota Motor Manufacturing Poland Sp. z o.o.	13 604 143	14 112 564
Toyota Motor Europe	2 139 172	2 221 198
Toyota Boshoku Legnica	0	0
4. Transakcje z jednostkami powiązanymi osobowo	31.03.2025	31.03.2024
Najem pracowników	1 562 883	10 837 135
5. Toyota Central Europe - umowa JV	31.03.2025	31.03.2024
Inne zobowiązania	227 348 761	20 766 587
6. Toyota Central Europe	31.03.2025	31.03.2024
Należności z tytułu subwencji i innych opłat	3 914 501	2 433 627
7. Toyota Insurance Management	31.03.2025	31.03.2024
Należności z tytułu subwencji i innych opłat	1 725 146	537 174

Rachunek zysków i strat	01.04.2024 - 31.03.2025	01.04.2023 - 31.03.2024
1. Toyota Bank Polska S.A.		
Ogólne koszty administracyjne w tym:		
Koszty podnajmu powierzchni biurowej	(93 576)	(93 504)
Koszty użytkowania linii telefonicznych	(13 788)	(12 760)

Koszty opłat za energię elektryczną	(3 658)	(8 296)
Koszty z tytułu wynajmu pracowników	(22 401 503)	(20 347 437)
Pozostałe koszty administracyjne - Toyota Bank Polska S.A.	(10 171 637)	(5 309 728)
Koszty z tytułu odsetek oraz opłat od rachunku bieżącego	(62 114)	(243 789)
Koszty z tytułu odsetek od kredytów	(211 389 091)	(145 189 781)
Koszty z tytułu dyskonta- factoring	0	0
Przychody z tytułu odsetek od rachunku bieżącego	269 885	138 293
Pozostałe przychody operacyjne	189 684	38 435
2. Toyota Motor Finance (Netherlands) B.V.		
Koszty z tytułu odsetek od pożyczki	(162 317 172)	(79 172 235)
Koszty prowizji gwarancyjnej	(1 114 447)	(501 295)
3. Inne podmioty z Grupy Toyota		
Przychody z tytułu odsetek	1 253 320	1 128 130
Toyota Material Handling Sp. z o.o.	5 109	11 733
Toyota Motor Manufacturing Poland Sp. z o.o.	1 084 389	1 004 318
Toyota Motor Europe	163 822	112 079
Toyota Boshoku Legnica (dawne Poland)	0	0
4. Toyota Central Europe - umowa JV		
Koszty z tytułu rozliczenia umowy o współpracy	22 609 148	20 766 587

34. Zobowiązania warunkowe i pozabilansowe

Spółka jest w posiadaniu zarówno zobowiązań warunkowych udzielonych jak i otrzymanych.

Zobowiązania warunkowe udzielone dotyczą zawartych umów leasingowych, które zostały zaewidencjonowane po zakończeniu roku finansowego.

Zobowiązania warunkowe otrzymane dotyczą otrzymanych gwarancji oraz linii kredytowych. W tabeli poniżej zaprezentowano potwierdzone linie kredytowe.

Zobowiązania pozabilansowe udzielone	31.03.2025	31.03.2024
Umowy leasingowe	347 711 032	298 759 524

Zobowiązania pozabilansowe otrzymane	31.03.2025	31.03.2024
Gwarancja w ramach programu emisji obligacji wspólna dla Toyota Bank Polska S.A i Toyota Leasing Polska Sp. z o.o. z Toyota Motor Finance (Netherlands) B.V.	1 000 000 000	1 000 000 000
Potwierdzona linia kredytowa z Toyota Motor Finance (Netherlands) B.V.	200 000 000	200 000 000
Potwierdzona linia kredytowa	420 000 000	0
Potwierdzone kredyty w rachunku bieżącym w bankach krajowych	52 000 000	52 000 000

W ramach umowy pożyczki Loan Finance Agreement podpisanej 15 września 2008 roku z Toyota Motor Finance B.V. Spółka posiada zobowiązanie pozabilansowe otrzymane w postaci linii kredytowej w wysokości 200.000 tys. zł. Spółka w roku finansowym kończącym się 31 marca 2025 r. nie korzystała z powyższej linii kredytowej.

Toyota Motor Finance (Netherlands) B.V. udzielił Spółce gwarancji na wspólny z Toyotą Bank Polska S.A. Program Emisyjny Instrumentów Dłużnych w kwocie 1.000.000 tys. zł. W ramach programu Spółka dokonała następujących emisji papierów wartościowych:

- data emisji: maj 2025 rok, wartość nominalna 500.000.000 zł, data wykupu: maj 2027 roku
- data emisji: październik 2025 rok, wartość nominalna 450.000.000 zł, data wykupu: październik 2027 roku

Dodatkowo Spółka posiada wspólnie z Toyota Bank Polska S.A. niegwarantowaną linię kredytową od Toyota Motor Finance (Netherlands) B.V. w wysokości 4.000 mln zł, z której na dzień 31 marca 2025 roku Spółka wykorzystwała 2.550 mln zł.

35. Sprawy sporne

Brak istotnych spraw spornych, w których Toyota Leasing Polska jest pozwanym, na dzień bilansowy zakończony dnia 31 marca 2025 roku i 31 marca 2024 roku.

36. Wartości szacunkowe

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania przez Spółkę pewnych szacunków oraz przyjęcia pewnych założeń, które mają wpływ na kwoty prezentowane w sprawozdaniu finansowym. Szacunki i założenia, które podlegają ciągłej ocenie przez kierownictwo Spółki, oparte są o doświadczenia historyczne i inne czynniki, w tym oczekiwania, co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się uzasadnione. Mimo, że szacunki te opierają się na najlepszej wiedzy dotyczącej warunków bieżących i działań, które Spółka podejmuje, rzeczywiste rezultaty mogą się od tych szacunków różnić. Poniżej przedstawiono najistotniejsze obszary, dla których Spółka dokonuje oszacowań:

Oczekiwane straty kredytowe dla należności z tytułu umów leasingu

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

Spółka ocenia, czy na datę bilansową istnieją obiektywne dowody na to, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pojedynczych składników aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

W sytuacji, gdy istnieje obiektywny dowód, że strata z tytułu utraty wartości należności wykazywanych według zamortyzowanego kosztu została poniesiona, wielkość straty ustalana jest jako różnica między wartością księgową aktywów a bieżącą wartością oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych według efektywnej stopy zwrotu z aktywów finansowych w początkowym ujęciu. Ponadto w sytuacji, gdy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości należności z tytułu leasingu operacyjnego, Spółka szacuje prawdopodobieństwo ich nieściągalności.

Ocena potencjalnego wzrostu ryzyka kredytowego odbywa się dla wszystkich ekspozycji na koniec każdego okresu raportowego, w oparciu o informacje o regularności spłat danej ekspozycji oraz możliwe do uzyskania informacje o obecnej i przyszłej sytuacji Leasingobiorcy.

Niezależnie od pozostałych kryteriów, Spółka przyjmuje, że opóźnienie w spłacie danej ekspozycji o więcej niż 30 dni, o ile zaległość przekracza próg istotności wyrażony w złotych oznacza istotny wzrost ryzyka kredytowego ekspozycji i klasyfikuje ekspozycję do segmentu II.

Spółka stosuje próg względny w wysokości 1% kwoty zobowiązań przeterminowanych w stosunku całkowitej ekspozycji oraz bezwzględny 400 PLN dla ekspozycji detalicznych ocenianych per umowa oraz 2.000 PLN dla ekspozycji korporacyjnych ocenianych per klient.

Wystąpienie zdarzenia utraty wartości jest badane w oparciu o listę obiektywnych przesłanek dotyczących sytuacji kredytobiorcy i badanej ekspozycji, przy czym opóźnienie w spłacie danej ekspozycji o więcej niż 90 dni przy kwocie przekraczającej próg istotności wyrażony w złotych jest kryterium z definicji kwalifikującym do segmentu III. Etap drugi to szacowanie wysokości odpisów przy wykorzystaniu modeli służących do wyznaczania parametrów PD, LGD, EAD oraz strat oczekiwanych przy założeniu, iż ekspozycje segmentu I są oceniane w perspektywie 12 miesięcy, a pozostałe (segment II i III) w perspektywie życia danej ekspozycji. W przypadku ekspozycji, dla których rozpoznano zdarzenie utraty wartości, odpisy aktualizujące będą w wysokości oczekiwanej straty po uwzględnieniu oczekiwanych odzysków.

Etap trzeci polega na uwzględnieniu w wysokości odpisów aktualizujących innych, nie ujętych w modelu, czynników mających wpływ na wysokość oczekiwanych strat. Zgodnie z założeniami MSSF 9 Spółka zakłada możliwość dokonywania korekt odpisów związanych z czynnikami makroekonomicznymi (forward looking information), które mogą mieć wpływ na prawdopodobieństwo zdarzeń utraty wartości lub mogą wpłynąć na przyszłą wartość oczekiwanych strat kredytowych.

Prognozy sporządzane są dla scenariusza bazowego, optymistycznego oraz pesymistycznego z wykorzystaniem projekcji zmian czynników makroekonomicznych wykonywanych przez Narodowy Bank Polski. Wynik analiz zważony prawdopodobieństwem realizacji w okresie sprawozdawczym jest uwzględniany w ostatecznym oszacowaniu wielkości odpisów.

W procesie dokonywania odpisów Spółka wykorzystuje wiedzę o dyscyplinie płatniczej klienta oraz wszelką informację, która jest dostępna bez „nadmiernego wysiłku lub kosztów” (undue cost or effort). Model kalkulacji odpisów został zmodyfikowany w okresie sprawozdawczym w celu dostosowania definicji defaultu do wymogów EBA/GL/2016/07 dotyczących stosowania definicji niewykonania zobowiązania, określonej w art. 178 rozporządzenia (UE) nr 575/2013 oraz rozporządzenia Ministra Finansów, Inwestycji i Rozwoju w sprawie poziomu istotności przeterminowanego zobowiązania kredytowego.

Wykorzystując przyjętą segmentację Spółka dla każdego portfela tworzy roczne macierze migracji sald ekspozycji pomiędzy poszczególnymi stanami danych segmentów.

Przemnożone odpowiednio macierze są wykorzystywane do oszacowania prawdopodobieństwa defaultu dla danej ekspozycji w ramach poszczególnych portfeli

Macierze migracji zostały wykorzystane również w procesie wyznaczania znaczącego wzrostu ryzyka kredytowego danej ekspozycji przy czym moment początkowego ujęcia jest szacowany w oparciu o ocenę scoringową zastosowaną w procesie decyzji kredytowej. W celu określenia podwyższonego ryzyka Spółka dokonuje cyklicznego porównania wartości PD 12-miesięcznego z początkowego ujęcia do wartości PD 12-miesięcznego na datę raportową. Przyporządkowanie ekspozycji do grupy znaczącego wzrostu ryzyka, co jest tożsame z klasyfikacją do segmentu II następuje poprzez porównanie różnicy pomiędzy powyżej wymienionymi wartościami PD oraz wyznaczonych granicznych progów bezwzględnych lub względnych.

Macierze migracji zostały również wykorzystane do kalkulacji parametru Loss Given Default (LGD). Do oszacowania parametru LGD przyjmuje się należności z przeterminowaniem powyżej 90 dni podzielone na segmenty uzależnione od ilości dni przeterminowania. Uzyskane średnie z kwartalnych macierzy odpowiednio przemnożone pozwalają na wyznaczenie parametru LGD.

Składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych utraciły wartość, a strata z tytułu utraty wartości została poniesiona wtedy, gdy zaistniały obiektywne dowody utraty wartości wynikające z jednego lub więcej zdarzeń mających miejsce po początkowym ujęciu składnika aktywów, a zdarzenie

powodujące stratę ma wpływ na oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne wynikające ze składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych, których wiarygodne oszacowanie jest możliwe. Jeśli wystąpiły obiektywne przesłanki utraty wartości to kwota odpisu aktualizującego równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej instrumentu finansowego. Spółka dokonuje również odpisów aktualizujących dla aktywów dla których nie wystąpiły przesłanki utraty wartości. Wartość odpisów dla tej grupy aktywów jest szacowana na podstawie parametrów prawdopodobieństwa niewypłacalności klienta oraz stopy odzysku.

Gdyby wartość bieżąca szacowanych indywidualnie przepływów dla portfela leasingowego z rozpoznaną utratą wartości uległa zmianie o +/-10% to szacowana wielkość utraty wartości należności leasingowych na dzień 31 marca 2025 roku uległaby odpowiednio zmniejszeniu o 3 093 042 zł lub zwiększeniu o 2 511 385 zł, na dzień 31 marca 2024 roku uległaby odpowiednio zmniejszeniu o 487 223 zł lub zwiększeniu o 487 223 zł.

Szacunek ten został przeprowadzony dla portfela należności leasingowych w przypadku, których utrata wartości rozpoznana jest w oparciu o indywidualną ocenę przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu spłat i odzysków z zabezpieczeń. Więcej informacji na ten temat zawartych jest w rozdziale polityka rachunkowości oraz w notach 11 i 19.

Wartość końcowa

W umowach leasingu operacyjnego, wartość końcowa stanowi przyszłą oszacowaną przez Spółkę wartość rynkową środka trwałego za jaką będzie można go odsprzedać po ustalonym okresie jego eksploatacji. Wartości końcowe środków trwałych, będących przedmiotem leasingu operacyjnego ustalane są na podstawie bieżących i przyszłych wycen dokonywanych przez niezależne podmioty specjalizujące się w wycenie wartości końcowej a także na podstawie analiz danych historycznych notowań rynkowych dokonywanych przez Spółkę popartych kilkunastoletnim doświadczeniem. Spółka dokonuje weryfikacji wartości końcowych, które mogą skutkować zmianami wycen wartości końcowej nie rzadziej niż raz na pół roku, a co za tym idzie zmianami wysokości odpisów amortyzacyjnych w kolejnych latach trwania umowy leasingu operacyjnego.

W umowach leasingu finansowego szacowana wartość końcowa stanowi zazwyczaj uzgodnioną przyszłą cenę wykupu środka trwałego przez klienta po zakończeniu okresu leasingu.

Wartości końcowe ustalane są na podstawie wartości początkowej przedmiotu leasingu oraz pewnej kwoty umownej, wynikającej z zapisów danej umowy leasingu finansowego i ujmowane pozycji inwestycji leasingowej netto. Odzyskanie wartości końcowej przedmiotu leasingu uzależnione jest od wypełnienia warunków umowy leasingowej i jej zakończenia.

Więcej informacji na ten temat zawartych jest w rozdziale polityka rachunkowości.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Więcej informacji na ten temat zawartych jest w rozdziale polityka rachunkowości oraz w notach 22.

37. Zarządzanie ryzykiem

Spółka w ramach prowadzonej działalności tworzy strukturę organizacyjną dostosowaną do wielkości i profilu ponoszonego ryzyka i zapewnia odpowiednie funkcjonowanie systemu zarządzania ryzykiem bankowym.

System zarządzania ryzykiem dla Spółki jest realizowany na następujących poziomach struktury organizacyjnej:

1. Rada Nadzorcza zatwierdza określony przez Zarząd w planie rocznym akceptowalny ogólny poziom ryzyka, zatwierdza przyjętą przez Zarząd strategię zarządzania ryzykiem oraz monitoruje ich przestrzeganie
2. Zarząd opracowuje i przyjmuje do stosowania strategię zarządzania ryzykiem, przyjmuje podstawowe parametry dla poszczególnych rodzajów ryzyk, ocenia wyniki zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyk.
3. Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami opiniuje projekty dokumentów dotyczących zarządzania ryzykiem bankowym, podejmuje decyzje w zakresie ryzykiem płynności, rynkowym i koncentracji oraz podejmuje decyzje w zakresie bieżącej płynności, monitoruje wykorzystanie zdefiniowanych limitów, apetytu na ryzyko dla poszczególnego rodzaju ryzyka, jak również ogólnego poziomu ryzyka dla Spółki.
4. Komitet Kredytowy podejmuje decyzje o ryzyku istotnych zaangażowań oraz podejmuje kluczowe decyzje z zakresu zarządzania portfelem leasingowym.
5. Komitet Polityki Kredytowej wyznacza kierunki działań w ramach przyjętej polityki kredytowej Banku oraz Spółki, prowadzi nadzór nad wykonywaniem przyjętych założeń dotyczących ryzyka kredytowego Spółki.
6. Komitet ds. Wartości Rezydualnej podejmuje decyzje o poziomie wartości końcowej kontraktów.
7. Komitet Bezpieczeństwa zajmuje się zagadnieniami bezpieczeństwa z uwzględnieniem ryzyka operacyjnego
8. Departamenty i komórki organizacyjne prowadzą operacje finansowe przestrzegając utrzymywania miar ryzyka na założonym poziomie. Komitetów.

Na bieżąco monitorują realne wielkość miar ryzyka oraz przygotowują okresowe informacje dla Zarządu i poszczególnych Komitetów.

Działalność Spółki wraz z zasadami zarządzania ryzykami zidentyfikowanymi w Banku jest uregulowana w procedurach i regulaminach Spółki.

Szczegółowe zasady zarządzania ryzykiem zostały sformułowane dla następujących ryzyk:

1. Ryzyko kredytowe,
2. Ryzyko wartości rezydualnej,
3. Ryzyko płynności,
4. Ryzyko rynkowe,
5. Ryzyko operacyjne,
6. Ryzyko koncentracji,
7. Ryzyko kapitałowe,
8. Ryzyko braku zgodności.

W obszarze zarządzania określonym rodzajem ryzyka istnieją:

1. Pisemne zasady definiujące ryzyko z uwzględnieniem charakteru i wielkości Spółki,
2. Sformalizowane procedury określające proces identyfikacji i pomiaru ryzyka,
3. Zdefiniowane odpowiednie miary ryzyka,
4. Określone wielkości miar ryzyka związane z akceptowanym poziomem ryzyka,

5. Jednoznacznie sformułowane zasady odpowiedzialności określonych komórek organizacyjnych w procesie zarządzania ryzykiem,
6. System monitorowania i sprawozdawczości zarządczej umożliwiający kontrolowanie przyjętego poziomu ryzyka,
7. Określone limity ograniczające dane ryzyko oraz zasady postępowania w przypadku ich przekroczenia.
8. Zasady kontroli funkcjonowania systemu zarządzania ryzykiem.

Kontrola procesu zarządzania ryzykiem w Spółce polega na badaniu i ocenie wszystkich systemów wewnętrznych, obserwowaniu i wprowadzaniu adekwatnych zmian do bieżącej polityki Spółki.

Proces kontroli jest wspierany przez funkcjonujący system kontroli wewnętrznej. System kontroli wewnętrznej funkcjonuje na trzech liniach obrony i składa się z funkcji kontroli, niezależnego monitorowania komórki do spraw zgodności oraz niezależnej komórki audytu wewnętrznego. Funkcja Kontroli obejmuje swym zakresem mechanizmy kontrolne, przestrzegania mechanizmów kontrolnych oraz raportowanie w ramach funkcji kontroli. Zadaniem Komórki do spraw zgodności jest identyfikacja, ocena, kontrola i monitorowanie ryzyka braku zgodności w działalności Spółki z przepisami prawa, regulacjami wewnętrznymi i standardami rynkowymi oraz przedstawianie raportów w tym zakresie. Komórka audytu wewnętrznego ma na celu badanie i ocenę w sposób niezależny i obiektywny adekwatności i skuteczności systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej z wyłączeniem komórki audytu wewnętrznego. W ramach systemu kontroli wewnętrznej pracownicy Spółki na wszystkich trzech liniach obrony, w związku z wykonywaniem swoich obowiązków służbowych odpowiednio stosują mechanizmy kontrolne, lub niezależnie monitorują przestrzeganie mechanizmów kontrolnych.

Komórka audytu realizuje zadania zgodnie z planem audytu. Poszczególne audyty przeprowadza się okresowo wobec wybranych, najważniejszych elementów systemu zarządzania ryzykiem. Dotyczą one m.in. skuteczności realizacji najważniejszych celów z przestrzeganiem zasady istotności wobec badanych procesów.

37.1 Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe związane jest z możliwością niespłacenia rat leasingowych i odsetek przez Korzystających w terminie i na warunkach określonych w umowie o leasing.

Ryzyko kredytowe analizowane jest przez Spółkę w następującym ujęciu:

1. indywidualnie – spowodowane niewypłacalnością konkretnego klienta indywidualnego czy przedsiębiorstwa;
2. portfelowo – spowodowane czynnikami wpływającymi na wypłacalność znacznej części klientów w danym portfelu leasingowym.

Celem Spółki jest jak najskuteczniejsze ograniczenie ryzyka kredytowego, co realizowane jest poprzez m.in. prowadzenie profesjonalnej polityki zawierania umów leasingowych, oceny wniosków leasingowych, badania sytuacji ekonomiczno-finansowej leasingobiorców przed zawarciem umowy leasingowej, a także w czasie jego spłacania oraz ciągłego monitorowania terminowości wszelkich spłat. Szczegółowe działania obejmujące wymienione powyżej aspekty są zdefiniowane w poszczególnych procedurach Spółki.

Podstawowym zabezpieczeniem należności leasingowych jest przedmiot leasingu, którego Spółka jest właścicielem. Spółka dodatkowo stosuje w celu zabezpieczenia depozyt karty pojazdu.

W uzasadnionych przypadkach Spółka wymaga gwarancji innego podmiotu powiązanego z wnioskodawcą. W celu zabezpieczenia wartości końcowej w przypadku transakcji flotowych.

Spółka wymaga gwarancji wykupu przez Autoryzowane Stacje Dealerskie Toyoty.

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka nie wprowadzała istotnych zmian w procesie zarządzania ryzykiem kredytowym.

W Toyota Leasing Polska Sp. z o.o. na dzień 31 marca 2025 roku efekt uwzględnienia odzysku z przedmiotów stanowiących własność Toyota Leasing Polska Sp. z o.o. dla należności z rozpoznaną utratą wartości w analizie indywidualnej wyniósł 30 930 418 zł. Jest to kwota, o którą poziom wymaganych rezerw przypisanych do tego portfela byłby wyższy, gdyby przy szacowaniu odpisu nie zostały uwzględnione przepływy ze sprzedaży. Na 31 marca 2024 kwota ta wynosiła 4 872 229 zł.

Polityka w zakresie ściągania należności przeterminowanych

Finansowany pojazd będący własnością Spółki stanowi jednocześnie główne zabezpieczenie należności leasingowej. W przypadku niewywiązywania się klienta z zobowiązań zawartych w umowie leasingu Spółka uruchamia ścieżkę windykacyjną. W przypadku braku płatności w terminie do 10 dni od daty wymagalności należności leasingowej wykonywany jest monit telefoniczny do klienta przez Wydział Windykacji. W terminie 20 dni wysyłane jest wezwanie do zapłaty a po 30 dniach - ostateczne wezwanie do zapłaty należności. Po upływie 45 dni następuje wypowiedzenie umowy, po czym rozpoczyna proces zabezpieczenia przedmiotu leasingu. W następstwie tego procesu ma miejsce odbiór przedmiotu leasingu, sprzedaż oraz rozliczenie umowy leasingowej. Niespłacone należności kapitałowe, opłaty oraz koszty windykacyjne odzyskiwane są na drodze sądowej. W przypadku bezskutecznego postępowania egzekucyjnego następuje spisanie należności nieściągalnych w straty Spółki.

Spółka dokonuje odpisów aktualizujących na utratę wartości aktywów finansowych według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 9 (MSSF 9).

Zgodnie ze standardem MSSF 9 Ryzyko kredytowe związane z ekspozycjami zostaje rozpoznane poprzez dokonanie odpisów w wysokości oczekiwanych strat aktywów finansowych związanych z tym ryzykiem. W przypadku ekspozycji, których ryzyko nie wzrosło istotnie od chwili powstania danej ekspozycji perspektywą, w której określana jest potencjalna oczekiwana strata jest okres 12 miesięcy. Odpisy dokonywane na ekspozycje aktywów finansowych, których ryzyko znacząco wzrosło od chwili udzielenia kredytu, odzwierciedlają wysokość strat oczekiwanych w perspektywie całego życia danej ekspozycji. W przypadku ekspozycji, dla których rozpoznano zdarzenie utraty wartości, Spółka dokonuje odpisów aktualizujących w wysokości różnicy pomiędzy wartością bilansową a wartością bieżącą oczekiwanych odzysków. Na potrzebę oceny, czy dla poszczególnych ekspozycji zachodzi sytuacja rosnącego ryzyka kredytowego poszczególne portfele aktywów finansowych Spółka dokonuje następującej segmentacji:

- 1) koszyk 1 – ekspozycje dla których poziom ryzyka kredytowego od momentu uruchomienia nie uległ istotnemu podwyższeniu;
- 2) koszyk 2 – ekspozycje opóźnione o więcej niż 30 dni lub w przypadku których zidentyfikowano istotny wzrost ryzyka kredytowego;
- 3) koszyk 3 – ekspozycje z utratą wartości tj. opóźnione o więcej niż 90 dni lub stwierdzono wystąpienie przesłanek utraty wartości.

Wielkość odpisów jest szacowana parametrami PD i LGD wyliczonymi dla poszczególnych portfeli aktywów finansowych Spółki. Wielkość odpisów uwzględnia korekty wynikające z przeprowadzonych prognoz przyszłych warunków ekonomicznych (forward looking information). Prognozy sporządzane są dla scenariusza bazowego, optymistycznego oraz pesymistycznego z wykorzystaniem projekcji zmian czynników makroekonomicznych wykonywanych przez Narodowy Bank Polski. Wynik analiz zważony prawdopodobieństwem realizacji w okresie sprawozdawczym jest uwzględniany w ostatecznym oszacowaniu wielkości odpisów.

Jakość kredytowa należności z tytułu leasingu finansowego		
31.03.2025		
	Ekspozycja	Odpis
Koszyk 1	4 556 648 719	(10 954 639)
Koszyk 2	237 061 371	(14 672 796)
Koszyk 3	183 545 247	(50 279 879)
	4 977 255 337	(75 907 314)
31.03.2024		
	Ekspozycja	Odpis
Koszyk 1	3 516 177 471	(8 261 660)
Koszyk 2	218 258 142	(9 347 616)
Koszyk 3	92 197 186	(30 993 084)
	3 826 632 799	(48 602 360)

Poniżej przedstawiono analizę wiekową (długości opóźnień w spłacie) należności z tytułu leasingu finansowego, które są przeterminowane na dzień sprawozdawczy.

Analiza wiekowania należności przeterminowanych bez utraty wartości	31.03.2025	31.03.2024
od 1 do 30 dni	198 081 342	130 312 340
od 31 do 60 dni	41 842 082	24 941 057
od 61 do 90 dni	17 018 478	19 437 949
Razem	256 941 902	174 691 346

Analiza wiekowania należności przeterminowanych z utratą wartości	31.03.2025	31.03.2024
od 1 do 30 dni	877 822	2 508 563
od 31 do 60 dni	1 447 476	422 593
od 61 do 90 dni	1 567 782	1 035 060
od 91 do 180 dni	34 199 280	21 980 473
od 181 do 365 dni	25 770 653	15 584 974
opóźnienia powyżej 365 dni	29 112 765	20 569 891
Razem	92 975 779	62 101 554

W odniesieniu do pozostałych aktywów finansowych, na które składają się należności od kontrahentów oraz z tytułu ubezpieczeń Spółka nie identyfikuje utraty wartości. Zarówno na 31 marca 2025 roku jak i 31 marca 2024 roku należności takie nie były przeterminowane.

Podział na produkty należności z tytułu leasingu i nierozliczonych wykupów			31.03.2025
	Leasing	Należności z tytułu nierozliczonych wykupów	RAZEM
Razem - należności leasingowe - koszyk 1	4 556 648 719	37 816 039	4 594 464 758
Razem - należności leasingowe - koszyk 2	237 061 371	21 325 726	258 387 097
Razem - należności leasingowe - koszyk 3	183 545 247	1 840 079	185 385 326
Razem - należności leasingowe	4 977 255 337	60 981 844	5 038 237 181
Razem - odpis na oczekiwane straty kredytowe	(75 907 313)	(2 131 354)	(78 038 666)
Należności netto z tytułu leasingu i nierozliczonych wykupów	4 901 348 025	58 850 490	4 960 198 515
			31.03.2024
	Leasing	Należności z tytułu nierozliczonych wykupów	RAZEM
Razem - należności leasingowe - koszyk 1	3 516 177 471	23 662 095	3 539 839 566
Razem - należności leasingowe - koszyk 2	218 258 142	7 387 316	225 645 458
Razem - należności leasingowe - koszyk 3	92 197 186	413 681	92 610 867
Razem - należności leasingowe	3 826 632 799	31 463 092	3 858 095 891
Razem - odpis na oczekiwane straty kredytowe	(48 602 360)	(553 763)	(49 156 123)
Należności netto z tytułu leasingu i nierozliczonych wykupów	3 778 030 439	30 909 329	3 808 939 768

Maksymalna ekspozycja narażona na ryzyko kredytowe	31.03.2025	31.03.2024
Należności z tytułu leasingu	4 977 255 337	3 826 632 799
Należności od kontrahentów	185 877 959	94 214 494
Środki pieniężne w bankach	210 855 920	43 258 851
Zobowiązania pozabilansowe udzielone	347 711 032	298 759 524
Inne aktywa	317 681 174	231 135 641
Razem	6 039 381 423	4 494 001 308

Największe zaangażowania bilansowe i pozabilansowe w poszczególne jednostki				31.03.2025
Klient / grupa	Wartość bilansowa brutto	Zaangażowanie pozabilansowe	Koszyk	Wartość bilansowa netto
Klient 1	104 220 664	0	I	103 820 644
Klient 2	65 412 441	0	II	62 221 141
Klient 3	44 422 574	0	II	44 046 666
Klient 4	41 509 511	0	III	37 401 684
Klient 5	38 694 716	0	I	38 555 965
Klient 6	37 259 032	0	I	37 128 159
Klient 7	35 491 735	0	I	35 350 561
Klient 8	33 119 492	0	I	33 010 976
Klient 9	31 142 188	0	I	31 011 946
Klient 10	29 981 612	0	I	29 930 104
Razem	461 253 965	0	-	452 477 846

Największe zaangażowania bilansowe i pozabilansowe w poszczególne jednostki				31.03.2024
Klient / grupa	Wartość bilansowa brutto	Zaangażowanie pozabilansowe	Koszyk	Wartość bilansowa netto
Klient 1	77 570 568	0	I	77 097 408
Klient 2	72 347 620	0	II	72 177 416
Klient 3	37 213 115	0	I	37 127 565
Klient 4	35 508 396	0	I	35 421 237
Klient 5	33 555 564	0	I	32 006 719
Klient 6	30 745 401	0	I	30 673 620
Klient 7	27 388 282	0	III	27 317 292
Klient 8	25 725 838	0	I	25 675 695
Klient 9	24 128 225	0	I	22 893 658
Klient 10	22 363 600	0	I	22 317 985
Razem	386 546 609	0	-	382 708 595

	31.03.2025	31.03.2024
Wartość brutto umów leasingowych	4 977 255 337	3 826 632 799
Udział 10 największych zaangażowani w wartości brutto umów leasingowych	9,27%	10,1%

Wpływ wojny w Ukrainie na portfel leasingowy Spółki

W dniu 24 lutego 2022 roku Rosja zaatakowała Ukrainę, czym zapoczątkowała zakrojone na szeroką skalę działania wojenne w tym państwie. Społeczność międzynarodowa zareagowała wprowadzeniem sankcji przeciwko Rosji. Spółka nie prowadzi działalności w Ukrainie ani w Rosji. Na dzień 31 marca 2025 roku oraz 31 marca 2024 roku Spółka nie posiada istotnych ekspozycji kredytowych wobec ukraińskich i rosyjskich instytucji, firm i osób fizycznych. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie można przewidzieć, jak dalek będzie się rozwijał konflikt zbrojny i międzynarodowa reakcja na ten konflikt. Spółka uważnie śledzi rozwój sytuacji związanej z wojną w Ukrainie. W sytuacji, gdy ryzyka związane z wojną w Ukrainie przełożą się na pogorszenie oczekiwań co do koniunktury gospodarczej, może to mieć wpływ na jakość portfela leasingowego oraz na poziom oczekiwanych strat kredytowych. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwa precyzyjna ocena wpływu wojny na działalność Spółki w przyszłości ani oszacowanie wpływu na przyszłe sprawozdania finansowe Spółki.

Na dzień 31 marca 2025 roku oraz 31 marca 2024 roku Spółka w scenariuszu bazowym do analizy „forward looking” zastosowała następujące wagi: 40-20-40 odpowiednio dla scenariusza referencyjnego, optymistycznego oraz pesymistycznego.

Spółka przeprowadziła analizy wrażliwości związane z wpływem zmiennych makroekonomicznych na parametr PD (probability of default) w celu oszacowania poziomu negatywnych zmian na poziom odpisów aktualizujących na ryzyko kredytowe. Kluczowe zmienne makroekonomiczne, które zostały przyjęte do modelu stanowią: 1) Inflacja r/r, 2) Produkt krajowy brutto r/r, 3) Bezrobocie wg BAEL, 4) WIBOR3M. Na bazie powyższych zmiennych zostały oszacowane modele regresji do prognozowania wpływu zmiennych makroekonomicznych na poziom odpisów. Prognozowanie zakłada 3 scenariusze zmiennych makroekonomicznych tj. scenariusz referencyjny (prognoza bezpośrednio ze źródła Narodowy Bank Polski), optymistyczny i scenariusze pesymistyczne opracowane na bazie scenariusza referencyjnego odpowiednio skorygowanego o analizę trendów w okresach koniunktury i dekonunktury. W przeprowadzonych analizach Spółka zastosowała wagi dla poszczególnych scenariuszy w celu odzwierciedlenia zarówno prognozy optymistycznej, jak również różnych wariantów scenariuszy pesymistycznych. Analizy wrażliwości wykazały, iż poziom ryzyka jest na akceptowalnym poziomie nie wpływającym istotnie na wyniki finansowe Spółki. Wyniki przeprowadzonych analiz zostały zaprezentowane w tabeli poniżej.

LP	Scenariusz referencyjny (waga w %)	Scenariusz optymistyczny (waga w %)	Scenariusz pesymistyczny (waga w %)	Wpływ na poziom odpisów (w PLN)
1	40	20	40	scenariusz bazowy, zastosowany na 31.03.2025 r.
2	100	0	0	(257 814)
3	0	100	0	(257 814)
4	0	0	100	1 323 669

Spółka zastosowała następujące projekcje NBP w scenariuszu referencyjnym dokonując szacunku oczekiwanych strat kredytowych na dzień 31 marca 2025 roku:

Scenariusz referencyjny	Inflacja (%)	Stopa bezrobocia (%)	PKB (%)	WIBOR3M (%)
2025-03-31	5,40	2,80	3,50	5,87
2025-06-30	5,20	2,70	3,40	5,87
2025-09-30	4,10	2,70	3,90	5,87
2025-12-31	4,80	2,70	4,10	5,87
2025-03-31	4,00	2,70	3,70	5,87
2025-06-30	3,80	2,80	3,10	5,87
2025-09-30	3,10	2,80	2,90	5,87
2025-12-31	2,50	2,80	2,00	5,87
2026-03-31	2,80	2,90	2,10	5,87
2026-06-30	2,60	3,00	2,30	5,87
2026-09-30	2,40	3,10	2,10	5,87
2026-12-31	2,20	3,10	2,70	5,87

Spółka przeprowadziła analizy wrażliwości związane z wpływem zmiany parametrów ryzyka na poziom oczekiwanych strat kredytowych. W ramach analizy wrażliwości badającej wpływ zmiany ECL w zależności od zmiany parametrów PD i LGD portfel należności leasingowych poddano testowi przyjmując następujące zmiany parametrów:

- 1) PD - 2% i 5%
- 2) LGD - 5%, 10% i 15%

W przypadku PD zmiany dotyczyły segmentów I i II, natomiast dla LGD cały portfel został poddany analizie. Wpływ zmiany parametrów PD i LGD na wysokość ECL przy przyjętych założeniach jak powyżej zostały przedstawione w poniższej tabeli.

Wpływ zmiany parametrów PD i LGD na wysokość oczekiwanych strat kredytowych na dzień 31 marca 2025 roku przy przyjętych założeniach jak powyżej zostały przedstawione w poniższej tabeli.

Parametr zmiany	Brak zmiany LGD	Wzrost LGD - 5%	Wzrost LGD - 10%	Wzrost LGD - 15%
Brak zmiany PD	brak zmiany PD/LGD	3 759 217	7 243 254	10 588 518
Wzrost PD - 2%	415 710	4 174 927	7 658 964	11 004 228
Wzrost PD - 5%	1 039 046	4 798 264	8 282 300	11 627 564

Parametr zmiany	Brak zmiany LGD	Spadek LGD - 5%	Spadek LGD - 10%	Spadek LGD - 15%
Brak zmiany PD	brak zmiany PD/LGD	(3 759 217)	(7 518 434)	(11 277 652)
Spadek PD - 2%	(416 036)	(4 175 253)	(7 934 471)	(11 693 688)
Spadek PD - 5%	(1 040 090)	(4 799 308)	(8 558 525)	(12 317 742)

Dane dotyczą należności leasingowych na dzień 31 marca 2025 roku

	Skala PD	Pierwotne ekspozycje bilansowe brutto	Ekspozycje pozabilansowe	EAD po ograniczeniu ryzyka kredytowego i zastosowaniu współczynnika konwersji kredytowej	Średni PD wyrażone w % - dopuszczalny zakres (od 0% do 100%)	Liczba ekspozycji	Średni LGD wyrażone w %	Średni termin zapadalności	Oczekiwana strata kredytowa (ECL)
Faza 1	od 0,00 do <0,75%	-	-	-	0,00%	-	0,00%	-	-
	od 0,75% do <2,50%	2 794 008 413	-	1 561 693 813	1,52%	40 943	10,99%	326	4 391 996
	od 2,50% do <10,00%	1 749 507 248	-	1 085 056 082	4,01%	33 714	11,01%	442	6 272 980
	od 10,00% do <45,00%	-	-	-	0,00%	-	0,00%	-	-
	od 45,00% do <100,00%	3 339 035	-	1 898 210	56,90%	35	17,03%	252	289 663
Faza 2	od 0,00 do <0,15%	-	-	-	0,00%	-	0,00%	-	-
	od 0,15% do <0,25%	-	-	-	0,00%	-	0,00%	-	-
	od 0,25% do <0,50%	-	-	-	0,00%	-	0,00%	-	-
	od 0,50% do <0,75%	-	-	-	0,00%	-	0,00%	-	-
	od 0,75% do <2,50%	-	-	-	0,00%	-	0,00%	-	-
	od 2,50% do <10,00%	55 640 940	-	40 987 215	6,00%	750	10,97%	188	552 410
	od 10,00% do <45,00%	50 431 434	-	27 825 869	36,86%	549	12,15%	391	4 767 903
	od 45,00% do <100,00%	131 031 624	-	85 691 009	63,60%	2 140	15,36%	591	9 352 483

	Czas w defaulcie	EAD po ograniczeniu ryzyka kredytowego i zastosowaniu współczynnika konwersji kredytowej	Liczba ekspozycji	Średni LGD wyrażone w %	Oczekiwana strata kredytowa (ECL)
Faza 3	do 12 miesięcy	150 445 583	2 223	13,72%	22 350 298
	od 13 do 24 miesięcy	23 079 193	640	56,29%	12 860 957
	od 25 do 36 miesięcy	4 256 060	156	81,95%	3 492 656
	od 37 do 48 miesięcy	1 793 178	108	83,30%	1 493 790
	od 49 do 60 miesięcy	1 630 178	121	84,91%	1 384 138
	od 61 do 84 miesięcy	3 783 150	321	94,04%	3 557 834
	powyżej 84 miesięcy	5 457 223	327	94,19%	5 140 207
POCI	do 12 miesięcy	-	-	-	-
	od 13 do 24 miesięcy	-	-	-	-
	od 25 do 36 miesięcy	-	-	-	-
	od 37 do 48 miesięcy	-	-	-	-
	od 49 do 60 miesięcy	-	-	-	-
	od 61 do 84 miesięcy	-	-	-	-
	powyżej 84 miesięcy	-	-	-	-

Dane dotyczą należności leasingowych na dzień 31 marca 2024 roku

	Skala PD	Pierwotne ekspozycje bilansowe brutto	Ekspozycje pozabilansowe	EAD po ograniczeniu ryzyka kredytowego i zastosowaniu współczynnika konwersji kredytowej	Średni PD wyrażone w % - dopuszczalny zakres (od 0% do 100%)	Liczba ekspozycji	Średni LGD wyrażone w %	Średni termin zapadalności	Oczekiwana strata kredytowa (ECL)
Faza 1	od 0,00 do <0,15%	-	-	-	0,00%	-	0,00%	-	-
	od 0,15% do <0,25%	-	-	-	0,00%	-	0,00%	-	-
	od 0,25% do <0,50%	-	-	-	0,00%	-	0,00%	-	-
	od 0,50% do <0,75%	-	-	-	0,00%	-	0,00%	-	-
	od 0,75% do <2,50%	2 115 319 822	-	1 221 257 565	1,78%	29 697	9,61%	302	3 041 156
	od 2,50% do <10,00%	1 367 223 727	-	847 120 738	2,98%	32 811	9,62%	441	3 517 287
	od 10,00% do <45,00%	-	-	-	0,00%	-	0,00%	-	-
	od 45,00% do <100,00%	32 033 383	-	17 892 043	61,48%	668	10,40%	602	1 703 218
Faza 2	od 0,00 do <0,15%	-	-	-	0,00%	-	0,00%	-	-
	od 0,15% do <0,25%	-	-	-	0,00%	-	0,00%	-	-
	od 0,25% do <0,50%	-	-	-	0,00%	-	0,00%	-	-
	od 0,50% do <0,75%	-	-	-	0,00%	-	0,00%	-	-
	od 0,75% do <2,50%	18 433 493	-	15 179 499	4,96%	246	9,60%	470	33 762
	od 2,50% do <10,00%	81 326 937	-	60 251 616	2,31%	906	9,60%	269	563 782
	od 10,00% do <45,00%	19 275 400	-	10 372 297	4,88%	206	9,69%	294	1 546 421
	od 45,00% do <100,00%	100 860 644	-	76 149 415	36,95%	1739	11,92%	453	7 203 652

	Czas w defaulcie	EAD po ograniczeniu ryzyka kredytowego i zastosowaniu współczynnika konwersji kredytowej	Liczba ekspozycji	Średni LGD wyrażone w %	Oczekiwana strata kredytowa (ECL)
Faza 3	do 12 miesięcy	65 026 262	1 284	20,21%	14 353 652
	od 13 do 24 miesięcy	9 506 401	245	42,67%	4 020 041
	od 25 do 36 miesięcy	3 009 704	135	68,64%	2 046 784
	od 37 do 48 miesięcy	1 855 745	140	82,80%	1 536 959
	od 49 do 60 miesięcy	1 776 650	146	83,76%	1 487 831
	od 61 do 84 miesięcy	5 283 588	448	84,90%	4 485 673
	powyżej 84 miesięcy	3 644 275	182	84,03%	3 062 143
POCI	do 12 miesięcy	-	-	-	-
	od 13 do 24 miesięcy	-	-	-	-
	od 25 do 36 miesięcy	-	-	-	-
	od 37 do 48 miesięcy	-	-	-	-
	od 49 do 60 miesięcy	-	-	-	-
	od 61 do 84 miesięcy	-	-	-	-
	powyżej 84 miesięcy	-	-	-	-

37.2 Ryzyko wartości rezydualnej (ryzyko rynkowe)

W umowach leasingu operacyjnego, wartość końcowa stanowi przyszłą oszacowaną przez Spółkę wartość rynkową środka trwałego za jaką będzie można go odsprzedać po ustalonym okresie jego eksploatacji. Wartości końcowe środków trwałych, będących przedmiotem leasingu operacyjnego ustalane są na podstawie bieżących i przyszłych wycen dokonywanych przez niezależne podmioty specjalizujące się w wycenie wartości końcowej a także na podstawie analiz danych historycznych notowań rynkowych dokonywanych przez Spółkę popartych kilkunastoletnim doświadczeniem.

Analizy są przeprowadzane na bazie danych wewnętrznych (dane historyczne), wykorzystując modele statystyczne oraz benchmarkowe poziomu RV od podmiotów specjalizujących się w wycenie pojazdów. W przypadku wyceny pojazdów marek Toyota / Lexus większy nacisk kładziony jest na analizę danych historycznych wewnętrznych oraz informacje z sieci Toyota / Lexusa, a w przypadku marek innych niż Toyota / Lexus większą wagę ma wycena sporządzona przez niezależne podmioty specjalizujące się w wycenie pojazdów.

Wszelkie decyzje dot. zmian poziomów wartości rezydualnych są dokonywane przez Komitet ds. Wartości Rezydualnej, który odbywa się nie rzadziej niż co 6 miesięcy.

Do zadań Komitetu należy m.in.:

- weryfikacja wartości rezydualnych dla poszczególnych okresów trwania kontraktu i poszczególnych marek pojazdów,
- monitorowanie poprawności przeprowadzonych prognoz w oparciu o rzeczywistą wartość samochodów używanych
- analiza prognozowanej wartości rezydualnej w trakcie trwania kontraktu
- analiza trendów rynkowych oraz konkurencji lub innych informacji mogących mieć wpływ na kształtowanie się poziomu wartości rezydualnej środków trwałych.

Weryfikacja wartości końcowych może skutkować zmianami wycen wartości końcowej (większością głosów Komitetu ds. Wartości Rezydualnej), a co za tym idzie zmianami wysokości odpisów amortyzacyjnych w kolejnych latach trwania umowy leasingu operacyjnego.

W ramach procesu zarządzania ryzykiem wartości rezydualnej TLP tworzy rezerwy na straty oczekiwane, jak również alokuje kapitał na straty nieoczekiwane wynikające z powyższego ryzyka. Informacja na temat poziomu ponoszonego ryzyka wartości rezydualnej jest regularnie przedstawiana do Zarządu i Rady Nadzorczej.

Spółka tworzy rezerwy na ryzyko rynkowe wykorzystując wycenę portfela pojazdów, gdzie gwarantem jest Spółka. Wycena portfela pojazdów jest zgodna z decyzjami Komitetu ds. Wartości Rezydualnej. Wszelkie zmiany wartości rezydualnej zatwierdzone przez Komitet ds. Wartości Rezydualnej mają odniesienie w postaci zmian poziomu rezerw na ryzyko rynkowe. Wartość rezerwy z tyt. wartości rezydualnej na dzień 31 marca 2025 roku wyniosła 138 526 tys. PLN, zaś na dzień 31 marca 2024 roku 125 297 tys. PLN.

Spółka przeprowadziła analizę wrażliwości wartości rezydualnej na dzień 31 marca 2025 roku w scenariuszu zmian wartości rynkowej przedmiotów oddanych w leasing operacyjny o 2%. W przypadku wzrostu wartości rynkowej pojazdów o 2% rezerwa na wartość rezydualną uległaby zmniejszeniu o 40 577 tys. PLN.

37.3 Ryzyko płynności

Celem zarządzania ryzykiem płynności jest zapewnienie zdolności do finansowania aktywów Spółki oraz terminowego wywiązywania się ze zobowiązań w toku normalnej działalności Spółki. Spółka zdefiniowała proces zarządzania ryzykiem płynności, tak aby obejmował swym zakresem kompleksowe szacowanie przepływów środków pieniężnych z tytułu aktywów, pasywów i pozycji pozabilansowych w skali adekwatnie zdefiniowanych przedziałów czasowych. Proces ten obejmuje

swym zakresem identyfikację, pomiar, kontrolę, monitorowanie i raportowanie ryzyka płynności. W procesie monitorowania Spółka stosuje miary płynności, które powinny być utrzymywane na założonym poziomie. Głównym narzędziem zarządzania ryzykiem płynności jest zestawienie terminów płatności i badanie wielkości niedopasowania pozycji w przedziałach terminowych. Luka niedopasowania jest różnicą pomiędzy wartością odpowiednich pozycji aktywów i zobowiązań w tych samych przedziałach zapadalności/wymagalności. Wielkości miar ryzyka są regularnie monitorowane, a informacja o kształtowaniu się poszczególnych miar jest regularnie przedstawiana Komitetowi Zarządzania Aktywami i Pasywami, który stanowi główny organ uczestniczący w procesie kształtowania polityki zarządzania ryzykiem płynności.

W ramach procesu zarządzania ryzykiem Spółka definiuje awaryjne plany płynności tj. zapasowe scenariusze płynności w sytuacji, gdy Spółka nie może osiągać założonych wartości miar ryzyka poprzez realizację scenariusza działań podstawowych. Plany awaryjne są regularnie testowane, a wyniki testów raportowane do Komitetu Zarządzania Aktywami i Pasywami oraz Radzie Nadzorczej.

Przepływy kontraktowe								31.03.2025
AKTYWA	do 1 miesiąca	1-3 miesiące	3-6 miesięcy	6-12 miesięcy	1-3 lata	3-5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Należności leasingowe	321 283 491	421 119 968	597 944 537	1 154 462 445	2 734 250 342	613 131 951	19 132 407	5 861 325 143
Środki trwałe - leasing operacyjny	101 160 717	258 359 519	367 723 984	811 384 301	2 798 566 860	399 653 871	0	4 736 849 252
Środki pieniężne	210 855 920	0	0	0	0	0	0	210 855 920
Inne aktywa finansowe	188 037 504	0	0	0	0	0	0	188 037 504
Razem	821 337 632	679 479 488	965 668 521	1 965 846 746	5 532 817 202	1 012 785 822	19 132 407	10 997 067 818
ZOBOWIĄZANIA	do 1 miesiąca	1-3 miesiące	3-6 miesięcy	6-12 miesięcy	1-3 lata	3-5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Zobowiązania z tytułu finansowania	(150 322 551)	(251 289 004)	(646 227 155)	(1 067 779 903)	(7 964 909 408)	0	0	(10 080 528 020)
Emisja obligacji	(5 434 521)	(11 050 192)	(16 665 863)	(32 969 425)	(1 038 125 041)	0	0	(1 104 245 041)
Inne zobowiązania finansowe i zobowiązania wobec klientów	(309 260 238)	0	0	0	0	0	0	(309 260 238)
Razem	(465 017 309)	(262 339 196)	(662 893 018)	(1 100 749 328)	(9 003 034 449)	0	0	(11 494 033 300)
luka	356 320 323	417 140 292	302 775 503	865 097 418	(3 470 217 247)	1 012 785 822	19 132 407	
luka skumulowana	356 320 323	773 460 615	1 076 236 118	1 941 333 536	(1 528 883 711)	(516 097 890)	(496 965 482)	

Przepływy kontraktowe								31.03.2024
AKTYWA	do 1 miesiąca	1-3 miesiące	3-6 miesięcy	6-12 miesięcy	1-3 lata	3-5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Należności leasingowe	188 142 718	276 133 001	389 878 534	808 467 236	2 006 275 320	470 857 084	108 985 211	4 248 739 104
Środki trwałe - leasing operacyjny	71 097 062	173 861 429	279 189 104	553 032 458	1 994 280 644	319 080 029	87 663 918	3 478 204 644
Środki pieniężne	43 258 851	0	0	0	0	0	0	43 258 851
Inne aktywa finansowe	95 836 601	0	0	0	0	0	0	95 836 601
Razem	398 335 232	449 994 430	669 067 638	1 361 499 694	4 000 555 964	789 937 113	196 649 129	7 866 039 200
ZOBOWIĄZANIA	do 1 miesiąca	1-3 miesiące	3-6 miesięcy	6-12 miesięcy	1-3 lata	3-5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Zobowiązania z tytułu finansowania	(255 185 768)	(171 573 472)	(525 517 118)	(1 095 495 407)	(5 414 584 831)	(213 646 164)	0	(7 676 002 760)
Emisja obligacji	(797 671)	(150 531 781)	0	0	0	0	0	(151 329 452)
Inne zobowiązania finansowe i zobowiązania wobec klientów	(72 732 461)	0	0	0	0	0	0	(72 732 461)
Razem	(328 715 900)	(322 105 253)	(525 517 118)	(1 095 495 407)	(5 414 584 831)	(213 646 164)	0	(7 900 064 673)
luka	22 097 374	127 889 177	143 550 521	266 004 286	(1 414 028 868)	576 290 949	196 649 129	
luka skumulowana	22 097 374	149 986 550	293 537 071	559 541 357	(854 487 511)	(278 196 562)	(81 547 433)	

Przepływy dla "Środki trwałe w leasingu operacyjnym" uwzględniają raty oraz niegwarantowane wartości końcowe

Spółka pozyskiwała finansowanie z banków oraz ze spółek z grupy Toyoty. Finansowanie z banków było pozyskiwane w formie pożyczek i kredytów obejmujących kredyty terminowe i kredyty w rachunku bieżącym.

Finansowanie w ramach grupy Toyoty obejmowało pożyczki terminowe z Toyota Motor Finance (Netherlands) B.V., kredyty terminowe i w rachunku bieżącym z Toyota Bank Polska S.A. Ponadto Spółka ma możliwość emitowania obligacji w ramach wspólnego z Toyota Bank Polska S.A. Programu Emisji Instrumentów Dłużnych. Jak opisano w nocie 26 Spółka dokonała emisji obligacji o wartości nominalnej 500.000 PLN każda w maju 2024 roku oraz o wartości nominalnej 450.000 PLN w październiku 2024 roku. Z uwagi na finansowanie uzyskiwane w podmiotach grupy Toyota i dostępność linii pozabilansowych poziom ryzyka płynności Spółki jest niski.

37.4 Ryzyko stóp procentowych (ryzyko rynkowe)

Ryzyko stopy procentowej rozumiane jest jako ryzyko narażenia aktualnego i przyszłego wyniku finansowego Spółki oraz jej kapitału wynikające z niekorzystnego wpływu zmian rynkowych stóp procentowych.

Ryzyko stóp procentowych ograniczone jest poprzez minimalizowanie niedopasowania okresów przeszacowania aktywów i pasywów lub ograniczenie kosztu pozyskania środków dla określonego okresu przeszacowania.

Ze względu na fakt, iż większość aktywów oparta jest na zmiennych stopach procentowych, a przeszacowanie dokonywane jest w wyniku zmian rynkowych stóp procentowych, zarządzanie ryzykiem stóp procentowych dokonywane jest poprzez pozyskiwanie środków, których terminy przeszacowania są zbliżone do terminów przeszacowania aktywów.

Szczegółowe informacje prezentowane są w nocie 37. W okresie objętym sprawozdaniem Spółka nie dokonywała zmian w procesie zarządzania ryzykiem stopy procentowej..

Analiza wrażliwości

Analiza wrażliwości na ryzyko stop procentowych jest przygotowywana przez Spółkę przy wykorzystaniu metody luki stop procentowych.

W celu wykonania analizy wrażliwości Spółka oblicza lukę okresową, która stanowi wielkość niedopasowania wartości aktywów i zobowiązań w poszczególnych przedziałach czasowych oraz luka skumulowana stanowiąca sumę poszczególnych luk okresowych. Wpływ zmiany stóp procentowych o 25 punktów bazowych na wynik odsetkowy netto jest szacowany przez Spółkę jako suma iloczynów wartości luki okresowej w każdym przedziale czasowym i wagi czasu dla danego przedziału od 1 miesiąca do 12 miesięcy. Wynik tej analizy podaje kwotę prognozowanego odchylenia od planowanego wyniku odsetkowego netto pod wpływem zmiany rynkowych stóp procentowych. Na dzień 31 marca 2025 kwota ta wynosiła 1 916 tys. zł, natomiast na dzień 31 marca 2024 - 2 038 tys. zł.

Analiza luki stóp procentowych jest regularnie przedstawiana Komitetowi Zarządzania Aktywami i Pasywami.

Luka przeszacowań dla aktywów / zobowiązań									31.03.2025
AKTYWA	aktywa bezodsetkowe	do 1 miesiąca	1-3 miesiące	3-6 miesięcy	6-12 miesięcy	1-3 lata	3-5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Portfel należności leasingowych-stała stopa	0	99 507 348	107 657 088	138 340 274	242 212 457	649 747 190	121 009 728	1 525 065	1 359 999 150
Środki trwałe - leasing operacyjny-stopa stała	0	69 706 077	197 004 375	280 587 858	656 198 649	2 485 481 006	379 964 252	0	4 068 942 217
Portfel należności leasingowych-zmienna stopa	0	3 358 640 221	0	0	0	0	0	0	3 358 640 221
Środki trwałe - leasing operacyjny-zmienna stopa	0	446 428 958	0	0	0	0	0	0	446 428 958
Środki pieniężne	0	210 855 920	0	0	0	0	0	0	210 855 920
Pozostałe aktywa finansowe	188 037 504	0	0	0	0	0	0	0	188 037 504
Razem	188 037 504	4 185 138 524	304 661 464	418 928 132	898 411 106	3 135 228 195	500 973 980	1 525 065	9 632 903 970
ZOBOWIĄZANIA	zobowiązania bezodsetkowe	do 1 miesiąca	1-3 miesiące	3-6 miesięcy	6-12 miesięcy	1-3 lata	3-5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Stała stopa	0	100 000 000	-	300 000 000	800 000 000	3 691 666 667	0	0	4 891 666 667
Zmienna stopa	0	2 050 000 000	2 970 000 000	0	0	0	0	0	5 020 000 000
Inne zobowiązania finansowe i zobowiązania wobec klientów	309 260 238	0	0	0	0	0	0	0	309 260 238
Razem	309 260 238	2 150 000 000	2 970 000 000	300 000 000	800 000 000	3 691 666 667	0	0	10 220 926 905
Luka		2 035 138 524	(2 665 338 536)	118 928 132	98 411 106	(556 438 472)	500 973 980	1 525 065	
Luka skumulowana		(466 800 201)	(2 501 938 725)	163 399 811	44 471 679	(53 939 427)	502 499 045	1 525 065	

Luka przeszacowań dla aktywów / zobowiązań									31.03.2024
AKTYWA	aktywa bezodsetkowe	do 1 miesiąca	1-3 miesiące	3-6 miesięcy	6-12 miesięcy	1-3 lata	3-5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Portfel należności leasingowych-stała stopa	0	47 506 440	63 121 544	95 436 582	208 108 187	301 901 291	28 906 652	705 723	745 686 419
Środki trwałe - leasing operacyjny-stopa stała	0	50 466 739	134 439 383	223 721 055	454 760 990	1 805 874 633	309 592 338	0	2 978 855 138
Portfel należności leasingowych-zmienna stopa	0	2 969 898 994	0	0	0	0	0	0	2 969 898 994
Środki pieniężne	0	43 258 851	0	0	0	0	0	0	43 258 851
Pozostałe aktywa finansowe	95 836 601	0	0	0	0	0	0	0	95 836 601
Razem	95 836 601	3 111 131 024	197 560 927	319 157 637	662 869 177	2 107 775 924	338 498 990	705 723	6 833 536 003
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY	zobowiązania bezodsetkowe	do 1 miesiąca	1-3 miesiące	3-6 miesięcy	6-12 miesięcy	1-3 lata	3-5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Stała stopa	0	50 000 000	100 000 000	250 000 000	450 000 000	2 800 000 000	0	0	3 650 000 000
Zmienna stopa	0	1 089 276 073	2 200 000 000	0	0	0	0	0	3 289 276 073
Inne zobowiązania finansowe i zobowiązania wobec klientów	72 732 461								72 732 461
Razem	72 732 461	1 139 276 073	2 300 000 000	250 000 000	450 000 000	2 800 000 000	0	0	7 012 008 534
Luka		1 971 854 950	(2 102 439 073)	69 157 637	212 869 177	(692 224 077)	338 498 990	705 723	
Luka skumulowana		(201 576 672)	(2 173 431 622)	(70 992 549)	(140 150 186)	(353 019 363)	339 204 713	705 723	

37.5 Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne definiowane jest jako ryzyko wystąpienia straty na skutek niewłaściwego lub wadliwego funkcjonowania procesów wewnętrznych, ludzi i systemów, lub z powodu czynników zewnętrznych. Ryzyko operacyjne obejmuje swoim zakresem ryzyko prawne, ale nie zawiera ryzyka strategicznego i ryzyka utraty reputacji.

Strategia Spółki związana z ryzykiem operacyjnym oparta jest na stworzeniu efektywnego zarządzania ryzykiem operacyjnym zgodnym z rodzajem i skalą prowadzonej działalności. Celem zarządzania ryzykiem operacyjnym jest ograniczanie wielkości i prawdopodobieństwa pojawienia się niespodziewanych strat.

Proces zarządzania ryzykiem operacyjnym obejmuje swym zakresem zarówno podejmowanie działań wyprzedzających, które eliminują możliwe przypadki wystąpienia strat, jak również bieżącą identyfikację występujących zdarzeń operacyjnych, analizę przyczyn ich wystąpienia oraz okresową ocenę poziomu narażenia Spółki na ryzyko operacyjne. Proces zarządzania ryzykiem operacyjnym jest realizowany przez Spółkę przy wykorzystaniu modelu zarządzania który obejmuje swym zakresem identyfikację, pomiar, kontrolę, monitoring i raportowanie ryzyka operacyjnego. Monitorowanie ryzyka operacyjnego jest procesem ciągłym i obejmuje swym zakresem zarówno przegląd zgłoszonych zdarzeń operacyjnych, wielkość poniesionych strat, jak również kalkulacje wymogów kapitałowych, ustalony przez Spółkę przegląd limitów oraz system kontroli wewnętrznej.

Zarząd oraz Rada Nadzorcza jest regularnie informowana o poziomie ponoszonego przez Spółkę ryzyka operacyjnego.

37.6 Ryzyko koncentracji

Ryzyko koncentracji jest definiowane jako mogące wpłynąć na stabilność i bezpieczeństwo działania Spółki ryzyko niewykonania zobowiązania przez pojedynczy podmiot, podmioty powiązane kapitałowo lub organizacyjnie oraz przez grupy podmiotów, w przypadku których prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania jest zależnie od wspólnych czynników.

W ramach procesu zarządzania ryzykiem koncentracji Spółka wykonuje:

1. analizy koncentracji ekspozycji kredytowych zarówno pod kątem wielkości zaangażowania jak również w rozszerzonym zakresie tj. z punktu widzenia koncentracji branżowej.
2. monitoring zdefiniowanych limitów
3. testy warunków skrajnych

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka nie dokonywała zmian w procesie zarządzania ryzykiem koncentracji.

37.7 Ryzyko braku zgodności

Ryzyko braku zgodności rozumiane jest jako ryzyko skutków nieprzestrzegania przepisów prawa, regulacji wewnętrznych oraz standardów rynkowych w procesach funkcjonujących w Spółce:

Na proces zarządzania ryzykiem braku zgodności w Spółce składają się:

- 1) identyfikacja ryzyka braku zgodności,
- 2) ocena ryzyka braku zgodności,
- 3) kontrola ryzyka braku zgodności,
- 4) monitorowanie ryzyka braku zgodności,
- 5) raportowanie w zakresie ryzyka braku zgodności.

38. Wartość godziwa

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych według wartości godziwej.

Wartość godziwa to cena, którą otrzymano by za zbycie składnika aktywów lub zapłacono by za przeniesienie zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach między uczestnikami rynku na dzień wyceny.

Z uwagi na fakt, że dla większości instrumentów finansowych Spółki nie istnieje aktywny rynek, szacunki wartości godziwej oparte są o przewidywany przyszły przepływ środków pieniężnych, który jest dyskontowany przy użyciu bieżących stóp procentowych w celu uzyskania wartości godziwej.

W poniższej tabeli przedstawiono zestawienie wartości księgowych oraz wartości godziwych oraz hierarchię wartości godziwej, wyłącznie na potrzeby ujawnień, dla każdej grupy aktywów i zobowiązań finansowych, które nie zostały wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki w wartości godziwej.

	31.03.2025		31.03.2024	
Aktywa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Środki pieniężne (poziom III)	210 855 920	210 855 920	43 258 851	43 258 851
Należności leasingowe (poziom III)	4 901 348 025	5 076 204 763	3 778 030 439	3 860 869 174
Pozostałe aktywa finansowe (poziom III)	188 037 504	188 037 504	95 836 601	95 836 601
Zobowiązania				
Zobowiązania z tytułu finansowania (poziom III)	9 028 127 399	9 244 241 218	6 838 352 732	6 955 248 795
Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych (poziom III)	959 994 563	1 006 896 063	151 100 262	152 125 678
Zobowiązania wobec klientów (poziom III)	79 522 709	79 522 709	55 101 833	55 101 833
Pozostałe zobowiązania finansowe (poziom III)	229 737 529	229 737 529	17 630 628	17 630 628

Zasadniczo bilansowe instrumenty finansowe Spółki mają szacunkową wartość godziwą zbliżoną do wartości księgowej, albo ze względu na ich krótki termin zapadalności albo/i krótki termin ponownej wyceny albo z powodu zbliżonych do bieżących średnich wartości rynkowych.

Wartość godziwa leasingów udzielonych klientom oraz zobowiązań z tytułu finansowania została wyliczona jako zdyskontowana wartość oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych. Zakłada się, że przepływy pieniężne następować będą w terminach uzgodnionych w umowach.

Krzywa stóp procentowych wykorzystana do wyliczenia wskaźników dyskontowych składa się z krzywej stóp procentowych wolnej od ryzyka kredytowego oraz aktualnej marży rynkowej dla poszczególnych produktów.

W przypadku pozostałych aktywów finansowych, zobowiązań wobec klientów i pozostałych zobowiązań finansowych wartość godziwa nie różni się istotnie od wartości bilansowej.

Na 31 marca 2025 roku i 31 marca 2024 roku Spółka dokonała klasyfikacji aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej na trzy kategorie wg ich metody wyceny:

Poziom I: wycena jest wykonana na podstawie bezpośrednich kwotowań dostępnych na rynku

Poziom II: wycena z parametryzacją modeli wyłącznie na podstawie kwotowań z aktywnego rynku dla danego typu instrumentu.

Poziom III: wycena z częściową parametryzacją modelu na podstawie estymowanych czynników ryzyka.

39. Zdarzenia po dacie bilansu

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dacie bilansu, które wymagałyby ujawnienia w sprawozdaniu finansowym.



Warszawa, 27 czerwca 2025 roku