

TOYOTA LEASING POLSKA SP. Z O. O.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY DNIA
31 MARCA 2026 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.....	32
8. Koszty z działalności podstawowej.....	32
9. Odpisy na oczekiwane straty kredytowe należności leasingowych	33
10. Wynik z pozycji wymiany.....	33
11. Pozostałe przychody operacyjne	34
12. Ogólne koszty administracyjne	34
13. Amortyzacja	34
14. Pozostałe koszty operacyjne.....	35
15. Podatek dochodowy	35
16. Środki pieniężne	36
17. Należności z tytułu leasingu finansowego	36
18. Rzeczowe aktywa trwałe oddane w leasing operacyjny.....	39
19. Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	40
20. Wartości niematerialne.....	41
21. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	42
22. Zapasy	44
23. Inne aktywa	44
24. Zobowiązania z tytułu finansowania.....	44
25. Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych	45
26. Zobowiązania wobec klientów	45
27. Inne zobowiązania.....	45
28. Rezerwy.....	46
29. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej udziałów	46
30. Leasing - Spółka jako leasingobiorca.....	47
31. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.....	47
32. Przeciętne zatrudnienie w osobach.....	47
33. Transakcje z podmiotami powiązanymi kapitałowo lub organizacyjnie.....	47
34. Zobowiązania warunkowe i pozabilansowe	49
35. Sprawy sporne	50
36. Wartości szacunkowe	50

37. Zarządzanie ryzykiem	53
37.1 Ryzyko kredytowe.....	54
37.2 Ryzyko wartości rezydualnej (ryzyko rynkowe).....	65
37.3 Ryzyko płynności	65
37.4 Ryzyko stóp procentowych (ryzyko rynkowe).....	69
37.5 Ryzyko operacyjne	72
37.6 Ryzyko koncentracji.....	72
37.7 Ryzyko braku zgodności	72
38. Wartość godziwa	73
39. Wynagrodzenie audytora.....	74
40. Zdarzenia po dacie bilansu	74

1. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Noty	01.04.2025 -31.03.2026	01.04.2024 -31.03.2025
Przychody z tytułu leasingu finansowego, w tym:	7.	418 734 432	370 101 486
<i>od aktywów finansowych wycenianych w amortyzowanym koszcie</i>		418 734 432	370 101 486
Przychody z tytułu leasingu operacyjnego	7.	1 097 380 248	825 045 167
Przychody z tytułu prowizji	7.	19 420 281	13 353 124
Razem przychody z działalności podstawowej		1 535 534 961	1 208 499 778
Koszty z tytułu odsetek	8.	(699 276 543)	(577 615 852)
Koszty rzeczowych aktywów trwałych oddanych w leasing operacyjny	8.	(650 619 054)	(498 176 077)
Koszty z tytułu opłat i prowizji	8.	(2 501 166)	(1 438 671)
Razem koszty działalności podstawowej		(1 352 396 763)	(1 077 230 601)
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	9.	(22 888 160)	(30 731 439)
Wynik z pozycji wymiany	10.	(23 762)	(5 428)
Ogólne koszty administracyjne	12.	(102 092 182)	(86 652 447)
Amortyzacja	13.	(3 696 658)	(2 594 445)
Pozostałe przychody operacyjne	11.	168 959 193	156 497 713
Pozostałe koszty operacyjne	14.	(122 346 928)	(107 031 700)
Zysk przed opodatkowaniem		101 049 703	60 751 431
Podatek dochodowy	15.	(21 483 767)	(13 830 871)
Zysk netto za rok obrotowy		79 565 936	46 920 560
Inne całkowite dochody		-	-
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy		79 565 936	46 920 560

Noty na stronach 9-74 stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Noty	31.03.2026	31.03.2025
Środki pieniężne	16.	124 073 678	210 855 920
Należności z tytułu leasingu finansowego	17.	5 507 874 412	4 901 348 025
Rzeczowe aktywa trwałe oddane w leasing operacyjny	18.	6 331 470 014	4 849 376 315
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	19.	5 461 518	5 872 744
Wartości niematerialne	20.	6 216 165	7 093 485
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21.	239 128 605	260 612 372
Zapasy	22.	2 736 192	136 889 156
Inne aktywa	23.	336 605 097	397 997 562
<i>w tym należności z tytułu podatku dochodowego</i>	23.	<i>14 898 311</i>	<i>0</i>
Aktywa razem		12 553 565 680	10 770 045 578
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu finansowania	24.	10 372 656 013	9 028 127 399
Zobowiązania wobec klientów	26.	93 362 509	79 522 709
Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych	25.	1 556 135 326	959 994 563
Inne zobowiązania	27.	442 639 061	646 298 218
<i>w tym: zobowiązania z tytułu podatku dochodowego</i>	27.	<i>0</i>	<i>62 396 068</i>
Rezerwy	28.	206 836	182 129
Zobowiązania razem		12 464 999 744	10 714 125 018
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	29.	9 000 000	9 000 000
Zyski zatrzymane		79 565 936	46 920 560
Kapitał własny		88 565 936	55 920 560
Kapitał własny i zobowiązania razem		12 553 565 680	10 770 045 578

Noty na stronach 9-74 stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Noty	Kapitał zakładowy	Zyski zatrzymane	Inne całkowite dochody	Kapitał własny
Stan na 1 kwietnia 2025 r.		9 000 000	46 920 560	0	55 920 560
Wypłata dywidendy		0	(46 920 560)	0	(46 920 560)
Zysk za okres		0	79 565 936	0	79 565 936
Całkowite dochody ogółem		0	79 565 936	0	79 565 936
Stan na 31 marca 2026 r.	29.	9 000 000	79 565 936	0	88 565 936
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

Noty na stronach 9-74 stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

	Noty	01.04.2025 -31.03.2026	01.04.2024 -31.03.2025
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk netto za rok obrotowy		79 565 936	46 920 560
II. Korekty razem:		674 759 627	(109 960 269)
1. Amortyzacja - pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	13.	3 696 658	2 594 445
2. Amortyzacja - aktywa trwałe oddane w leasing operacyjny		552 715 725	441 945 993
3. Bieżące obciążenie podatkowe	15.	0	69 674 933
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej		(177 221)	(43 008 897)
5. Zapłacony podatek dochodowy		(77 294 379)	(51 851 934)
6. Odsetki otrzymane	7.	(428 640 278)	(388 980 052)
7. Koszty odsetkowe	8.	699 276 543	577 615 852
8. Inne		(266 827)	(284 563)
Zmiany stanu aktywów i zobowiązań z tytułu działalności operacyjnej		(74 550 595)	(717 666 045)
1. Zmiana stanu należności z tytułu leasingu finansowego	17.	(606 526 387)	(1 123 317 586)
2. Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	26.	13 839 800	24 420 876
3. Zmiana stanu rezerw		24 706	65 822
4. Zmiana stanu zapasów	22.	134 152 963	(136 889 156)
5. Zmiana stanu innych zobowiązań (bez zobowiązań z tytułu podatku dochodowego)	27.	(142 456 499)	288 618 512
6. Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego	21.	21 483 767	(55 844 062)
7. Zmiana stanu innych aktywów (bez należności z tytułu podatku dochodowego)	23.	76 290 776	(103 700 505)
Odsetki			
1. Odsetki otrzymane	7.	428 640 278	388 980 052
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)		754 325 563	(63 039 709)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		911 371 300	626 868 849
1. Zbycie środków trwałych oddanych w leasing operacyjny		911 371 300	626 102 776
2. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		0	766 073
II. Wydatki		2 948 521 307	2 764 834 640
1. Nabycie środków trwałych oddanych w leasing operacyjny	18.	2 946 113 195	2 758 269 675
2. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	19, 20.	2 408 112	6 564 965
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		(2 037 150 007)	(2 137 965 791)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			

	Noty	01.04.2025 -31.03.2026	01.04.2024 -31.03.2025
I. Wpływy		3 770 463 096	4 770 279 365
1. Zaciągnięcie pożyczek i kredytów	24.	3 170 000 000	3 820 000 660
2. Emisja dłużnych papierów wartościowych		600 000 000	950 000 000
3. Odsetki otrzymane		463 096	278 705
II. Wydatki		2 574 420 893	2 401 676 796
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		46 920 560	52 729 251
2. Spłata pożyczek i kredytów	24.	1 820 000 660	1 647 881 326
3. Wykup dłużnych papierów wartościowych		0	150 000 000
4. Odsetki zapłacone		707 499 674	551 066 219
5. Spłata wierzytelności		0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		1 196 042 203	2 368 602 569
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+B.III+C.III)		(86 782 242)	167 597 069
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		(86 782 242)	167 597 069
F. Środki pieniężne na początek okresu		210 855 920	43 258 851
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	31.	124 073 678	210 855 920

Noty na stronach 9-74 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

02-675 Warszawa, ul. Wołoska 22

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 nie uległ zmianie.

Rada Nadzorcza:

Christian Ruben – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Ivo Ljubica – Członek Rady Nadzorczej

Axel Nordieker - Członek Rady Nadzorczej

W okresie sprawozdawczym skład Rady Nadzorczej Spółki nie uległ zmianie.

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 2026 roku oraz 31 marca 2025 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. Wołoskiej 22, 02-675 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 2026 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 9 lipca 2026 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 Spółki w okresie ich początkowego zastosowania
MSR 21 (zmiana) „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych”	Zmiany do MSR 21: • określają, kiedy waluta jest wymierna na inną walutę, a kiedy nie – waluta jest wymierna, gdy jednostka jest w stanie wymienić tę walutę na inną walutę za pośrednictwem rynków lub mechanizmów wymiany, które tworzą wykonalne prawa i obowiązki bez zbędnej zwłoki w dniu wyceny i w określonym celu; waluta nie jest wymierna na inną walutę, jeżeli jednostka może pozyskać	1 stycznia 2025 roku	Zastosowanie zmian do standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

	jedynie nieznaczną ilość tej innej waluty, • określają, w jaki sposób jednostka ustala kurs wymiany obowiązujący w przypadku, gdy waluta nie jest wymienialna – jeżeli waluta nie jest wymienialna na dzień wyceny, jednostka szacuje kasowy kurs wymiany jako kurs, który miałby zastosowanie w przypadku zwykłej transakcji pomiędzy uczestnikami rynku na dzień wyceny i który wiernie odzwierciedlałby panujące warunki gospodarcze, • wymagają ujawnienia dodatkowych informacji, gdy waluta nie jest wymienialna – gdy waluta nie jest wymienialna, jednostka ujawnia informacje, które umożliwią użytkownikom jej sprawozdań finansowych ocenę, w jaki sposób brak wymienialności waluty wpływa lub jak oczekuje się, że będzie wpływać na jej wyniki finansowe, sytuację finansową i przepływy pieniężne.		
--	---	--	--

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 Spółki w okresie ich początkowego zastosowania
MSSF 9 (zmiana) „Instrumenty finansowe” oraz MSSF 7 (zmiana) „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”	Zmiany do MSSF 9 oraz MSSF 7: • wprowadzają możliwość wyboru polityki rachunkowości w zakresie zaprzestania ujmowania zobowiązania finansowego we wcześniejszej dacie, niż data rozliczenia transakcji, o ile zostaną spełnione określone kryteria. Wybór ten ma zastosowanie wyłącznie do zobowiązań finansowych, których rozliczenie następuje za pośrednictwem systemu płatności elektronicznych. Jednostka, która dokona wyboru polityki rachunkowości wprowadzonego powyższą zmianą, będzie zobowiązana zastosować ją do wszystkich	1 stycznia 2026 roku	Spółka jest w trakcie oceny wpływu zmiany standardów na sprawozdanie finansowe w okresie jego pierwszego zastosowania

	rozliczeń dokonywanych za pośrednictwem tego samego systemu płatności elektronicznych, • doprecyzowują sposób analizy 3 obszarów, które podlegają ocenie przy przeprowadzaniu testu charakterystyki umownych przepływów pieniężnych („test SPPI”) aktywów finansowych, a co za tym idzie wpływają na klasyfikację aktywów finansowych, tj.: MSSF 9 (zmiana) „Instrumenty finansowe” oraz MSSF 7 (zmiana) „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” ➤ wprowadzono dodatkowe wytyczne dotyczące analizy warunków umownych, które mogą zmieniać przepływy pieniężne w oparciu o zdarzenia warunkowe (na przykład stopy procentowe powiązane z celami ESG), ➤ doprecyzowano wytyczne w zakresie aktywów finansowych „bez prawa regresu”. Składnik aktywów finansowych ma cechy „bez prawa regresu”, jeżeli pożyczkodawca ma prawo do otrzymywania przepływów pieniężnych generowanych wyłącznie przez określone aktywa. W takiej sytuacji kredytobiorca posiada ekspozycję na ryzyko operacyjne aktywów, a nie ryzyko kredytowe pożyczkobiorcy, ➤ doprecyzowano wytyczne w zakresie umowie powiązanych instrumentów. W przypadku niektórych transakcji wystawca może nadać priorytet płatnościom, korzystając z wielu umowie powiązanych instrumentów, które powodują koncentrację ryzyka kredytowego (tzw. „transze”). Zmiany wyjaśniają między innymi, że kluczowym elementem odróżniającym umowie powiązane instrumenty od innych aktywów finansowych o charakterystyce „bez regresu” jest kaskadowa struktura płatności, która powoduje nieproporcjonalną alokację niedoborów środków pieniężnych (strat) pomiędzy transzami,		
--	--	--	--

	• wprowadzają nowe wymogi ujawnieniowe dla: ➢ instrumentów kapitałowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, ➢ aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu, których warunki umowne mogą zmieniać przepływy pieniężne ze względu na zdarzenia niezwiązane bezpośrednio ze zmianami podstawowego ryzyka kredytowego (np. zmiana przepływów pieniężnych na skutek spełnienia bądź nie norm ESG), • dla umów na energię elektryczną zależną od środowiska, często mających formę umów zakupu energii: ➢ doprecyzowują stosowanie wymogów „do własnego użytku”, ➢ dopuszczają stosowanie rachunkowości zabezpieczeń, jeśli takie umowy są wykorzystywane jako instrumenty zabezpieczające, ➢ wprowadzają nowe wymogi ujawnieniowe, aby umożliwić inwestorom zrozumienie wpływu takich umów na wyniki finansowe i przepływy pieniężne danej jednostki.		
Coroczne ulepszenia MSSF (Tom 11)	Coroczne ulepszenia RMSR ograniczają się do zmian, które albo wyjaśniają brzmienie standardu MSSF, albo korygują stosunkowo drobne niezamierzone konsekwencje, przeoczenia lub konflikty między wymogami zawartymi w standardach. Zmiany zawarte w Corocznych Ulepszeniach (Tom 11) dotyczą: • MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy” – stosowanie rachunkowości zabezpieczeń przez jednostkę stosującą MSSF po raz pierwszy, • MSSF 7 „Instrumenty finansowe: Ujawnianie informacji”: (1) Zysk lub strata z tytułu zaprzestania ujmowania; (2) Ujawnienie	1 stycznia 2026 roku	Spółka jest w trakcie oceny wpływu zmiany standardów na sprawozdanie finansowe w okresie jego pierwszego zastosowania.

	różnic pomiędzy wartością godziwą a ceną transakcyjną; (3) Ujawnianie informacji na temat ryzyka kredytowego, • • MSSF 9 Instrumenty finansowe: (1) Zaprzestanie ujmowania zobowiązań z tytułu leasingu; (2) Cena transakcyjna, • MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe – ustalenie „de facto agenta”, • MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych – metoda ceny nabycia lub kosztu wytworzenia.		
MSSF 18 „Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych”	MSSF 18 zastępuje MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”. Celem nowego standardu jest poprawienie porównywalności i transparentności komunikacji jednostki za pośrednictwem sprawozdań finansowych. Standard wprowadza: • nowe wymogi dotyczące prezentacji w rachunku zysków i strat, w tym określonych sum i sum częściowych. MSSF 18 wymaga, aby jednostka klasyfikowała wszystkie przychody i koszty w swoim rachunku zysków i strat do jednej z pięciu kategorii: działalność operacyjna, działalność inwestycyjna, działalność finansowa, podatek dochodowy i działalność zaniechana. Pierwsze trzy kategorie są nowe. Uzupełnieniem tych kategorii jest wymóg prezentacji sum częściowych i sum „zysku lub straty operacyjnej”, „zysku lub straty przed finansowaniem i podatkiem dochodowym” oraz „zysku lub straty”. • pojęcie miary wyników zdefiniowanej przez kierownictwo („MPM”) i definiuje ją jako sumę częściową przychodów i kosztów, którą jednostka wykorzystuje w publicznych komunikatach poza sprawozdaniami finansowymi, w celu przekazania użytkownikom oceny kierownictwa wyników finansowych jednostki jako całości. MSSF 18 wymaga od jednostek ujawniania informacji na temat wszystkich swoich MPM w jednej notce, w tym: sposób	1 stycznia 2027 roku	Wprowadzenie nowego standardu nie wpłynie na wartości liczbowe prezentowane w sprawozdaniu finansowym. Zmieni się natomiast sposób prezentacji, co obecnie podlega analizie przez Spółkę

	kalkulacji miary, jaką przydatną informację przedstawia miara oraz uzgodnienia z najbardziej porównywalną sumą częściową określoną przez MSSF 18 lub inny standard. • nowe wymogi dotyczące agregacji i dezagregacji informacji finansowych w oparciu o zidentyfikowane „role” podstawowych sprawozdań finansowych i not.		
--	--	--	--

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 Spółki w okresie ich początkowego zastosowania
MSSF 19 „Spółki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji” wraz ze zmianami	MSSF 19 zezwala spełniającym określone warunki spółkom zależnym na stosowanie ograniczonych wymogów dotyczących ujawniania informacji, przy zachowaniu obowiązku przestrzegania zasad ujmowania, wyceny i prezentacji określonych w innych MSSF. Standard ten będą mogły zastosować spółki zależne, które: • nie ponoszą odpowiedzialności publicznej (tj. ich instrumenty kapitałowe lub dłużne nie są przedmiotem obrotu na rynku publicznym lub nie posiadają aktywów o charakterze powierniczym dla szerokiej grupy podmiotów z zewnątrz), • posiadają jednostkę dominującą lub jednostkę dominującą najwyższego szczebla sporządzającą skonsolidowane sprawozdania finansowe zgodnie z MSSF, które są dostępne do użytku publicznego.	1 stycznia 2027 roku	Zastosowanie standardu nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

MSR 21 (zmiana) „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych”	Zmiany do MSR 21 wyjaśniają w jaki sposób jednostki powinny przeliczać sprawozdania finansowe z waluty gospodarki niehiperinflacyjnej na walutę prezentacji hiperinflacyjną, tj. • gdy jednostka przelicza kwoty z waluty funkcjonalnej, która jest walutą gospodarki niehiperinflacyjnej, na walutę prezentacji, która jest walutą gospodarki hiperinflacyjnej, jednostka przelicza te kwoty, w tym dane porównawcze, stosując kurs zamknięcia obowiązujący na dzień sporządzenia najnowszego sprawozdania z sytuacji finansowej, • gdy waluta prezentacji jednostki przestaje być walutą hiperinflacyjną, a walutą funkcjonalną jednostki pozostaje waluta gospodarki niehiperinflacyjnej, jednostka stosuje prospektywnie obecnie obowiązujące wymogi MSR 21 w takich przypadkach, bez konieczności przekształcania danych porównawczych.	1 stycznia 2027 roku	Zastosowanie standardu nie będzie miało 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 2022 r. i zaktualizowana w kwietniu 2026 r. 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 2026 r. opublikowany został komunikat o decyzji Komitetu Sterującego NGR w sprawie zaktualizowanej Mapy Drogowej. Przyjęcie zaktualizowanej Mapy Drogowej jest konsekwencją sfinalizowanego w grudniu 2025 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.

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 2026 roku oraz 31 marca 2025 roku Spółka uwzględniła w dokonywanych szacunkach wpływ wojny w Ukrainie oraz na Bliskim Wschodzie 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 oczekiwanym stratom kredytowym. W przeciwnym przypadku Spółka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentu finansowego w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia.

Więcej informacji o przyjętych założeniach oraz niepewności związanej z dokonywanymi szacunkami w zakresie oczekiwanych strat kredytowych przedstawiono w nocie 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 nocie 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 nocie 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 korzyści 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 korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego.

Umowy leasingowe, zgodnie z warunkami których leasingodawca przenosi zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści 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 2023 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 wartość 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 bezpośrednio 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 nocie 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 III – wystąpiło zdarzenie utraty wartości,

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

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

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	31.03.2026	31.03.2025
EUR	4,2894	4,1839

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 niezdyskontowaną 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 2026 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 ujemne się w rachunku zysków i strat za wyjątkiem sytuacji, gdy związany z nim zysk lub strata ujemne są bezpośrednio w innych całkowitych dochodach, wtedy podatek ujemnany 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 ujemnane 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.

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 decyduje

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	01.04.2025- 31.03.2026	01.04.2024- 31.03.2025
Przychody z tytułu leasingu finansowego, w tym:	418 734 432	370 101 486
<i>odsetki od ekspozycji ze zidentyfikowaną utratą wartości</i>	<i>13 616 167</i>	<i>9 763 222</i>
Razem przychody z tytułu leasingu finansowego	418 734 432	370 101 486
Przychody z tytułu leasingu operacyjnego	01.04.2025- 31.03.2026	01.04.2025- 31.03.2026
Przychody z tytułu czynszu	844 548 199	644 059 363
Przychody z tytułu subwencji i opłat wstępnych	180 605 831	141 526 789
Przychody z tytułu ubezpieczeń	72 226 216	39 459 014
Razem przychody z tytułu leasingu operacyjnego	1 097 380 248	825 045 167
Przychody z tytułu prowizji	01.04.2025- 31.03.2026	01.04.2024- 31.03.2025
Prowizje za czynności administracyjne i inne	19 420 281	13 353 124
Razem przychody z tytułu prowizji	19 420 281	13 353 124
Razem przychody z działalności podstawowej	1 535 534 961	1 208 499 778

8. Koszty z działalności podstawowej

Koszty z tytułu odsetek	01.04.2025- 31.03.2026	01.04.2024 - 31.03.2025
Pożyczek	(182 053 509)	(162 317 173)
Kredytów bankowych	(444 295 392)	(369 454 559)
Emisji papierów wartościowych	(72 927 643)	(45 844 120)
Razem koszty z tytułu odsetek	(699 276 543)	(577 615 852)
Koszty rzeczowych aktywów trwałych oddanych w leasing operacyjny	01.04.2025- 31.03.2026	01.04.2024- 31.03.2025
Amortyzacja przedmiotów w leasingu operacyjnym, z uwzględnieniem rozliczenia prowizji	(558 338 090)	(447 010 399)
Odpisy z tytułu okresowych wycen wartości rezydualnych	(21 005 799)	(14 317 429)
Koszty z tytułu ubezpieczeń	(71 275 164)	(36 848 248)
Razem koszty rzeczowych aktywów trwałych w leasingu operacyjnym	(650 619 054)	(498 176 077)
Koszty prowizyjne	01.04.2025- 31.03.2026	01.04.2024- 31.03.2025
Prowizje zapłacone bankom i innym instytucjom finansowym	(2 279 403)	(1 260 271)

Koszty prowizyjne	01.04.2025- 31.03.2026	01.04.2024- 31.03.2025
Prowizje zapłacone dealerom-cesje	(221 763)	(178 400)
Razem koszty prowizyjne	(2 501 166)	(1 438 671)
Razem koszty działalności podstawowej	(1 352 396 763)	(1 077 230 601)

9. Odpisy na oczekiwane straty kredytowe należności leasingowych

	01.04.2025- 31.03.2026	01.04.2024- 31.03.2025
Utworzenie odpisów na oczekiwane straty kredytowe:	(155 360 895)	(153 303 000)
Koszyk 1	(11 160 352)	(29 996 514)
<i>W tym odpisu aktualizującego należności z tytułu nierozliczonych wykupów</i>	(247 338)	(4 677 044)
Koszyk 2	(62 416 595)	(52 128 992)
<i>W tym odpisu aktualizującego należności z tytułu nierozliczonych wykupów</i>	(172 449)	(149 920)
Koszyk 3	(81 783 948)	(71 177 494)
<i>W tym odpisu aktualizującego należności z tytułu nierozliczonych wykupów</i>	(9 716 400)	(3 281 013)
Rozwiązanie odpisów na oczekiwane straty kredytowe:	132 472 736	122 571 561
Koszyk 1	10 848 450	27 224 044
<i>W tym odpisu aktualizującego należności z tytułu nierozliczonych wykupów</i>	210 321	4 597 553
Koszyk 2	66 867 568	46 732 111
<i>W tym odpisu aktualizującego należności z tytułu nierozliczonych wykupów</i>	232 153	78 218
Koszyk 3	54 756 717	48 615 406
<i>W tym odpisu aktualizującego należności z tytułu nierozliczonych wykupów</i>	2 369 297	1 854 616
Zmiana stanu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	(22 888 160)	(30 731 439)

10. Wynik z pozycji wymiany

Wynik z pozycji wymiany	01.04.2025- 31.03.2026	01.04.2024- 31.03.2025
Ujemne różnice kursowe	(23 762)	(5 428)
Dodatnie różnice kursowe	0	0
Razem	(23 762)	(5 428)

Na dzień 31 marca 2026 roku oraz na dzień 31 marca 2025 roku Spółka nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

11. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.04.2025- 31.03.2026	01.04.2024- 31.03.2025
Opłaty serwisowe	131 437 994	96 249 897
Odszkodowania	16 738 502	9 562 808
Wynik ze sprzedaży przedmiotów leasingu	0	39 589 896
Pozostałe przychody operacyjne	20 782 698	11 095 112
Razem	168 959 193	156 497 713

12. Ogólne koszty administracyjne

Ogólne koszty administracyjne	01.04.2025- 31.03.2026	01.04.2024- 31.03.2025
Koszty pracownicze:	(43 115 843)	(32 862 107)
Wynagrodzenia	(2 031 315)	(1 735 691)
Koszt z tytułu leasingu pracowników	(40 617 594)	(30 762 947)
Świadczenia pracownicze	(466 933)	(363 468)
<i>w tym: koszty ZUS</i>	<i>(322 194)</i>	<i>(283 910)</i>
Pozostałe koszty administracyjne	(58 976 339)	(53 790 341)
Zużycie materiałów i energii	(56 960)	(40 482)
Usługi obce	(53 507 556)	(49 736 609)
Podatki i opłaty	(922 374)	(1 447 221)
Pozostałe koszty rodzajowe	(4 489 450)	(2 566 029)
Razem	(102 092 182)	(86 652 447)

13. Amortyzacja

Amortyzacja	01.04.2025- 31.03.2026	01.04.2024- 31.03.2025
Pozostałych rzeczowych aktywów trwałych	(2 041 212)	(1 010 217)
Wartości niematerialnych	(1 655 446)	(1 584 228)
Razem amortyzacja	(3 696 658)	(2 594 445)

14. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	01.04.2025- 31.03.2026	01.04.2024- 31.03.2025
Opłaty serwisowe	(100 541 931)	(76 529 909)
Rozliczenie wyniku współpracy z TCE*	(8 730 671)	(22 609 148)
Wynik ze sprzedaży przedmiotów leasingu	(868 062)	0
Należności spisane	(354 528)	(142 228)
Pozostałe	(11 851 736)	(7 750 415)
Razem	((122 346 928))	(107 031 700)

*Więcej szczegółów w notcie nr 33 z podmiotami powiązanymi.

15. Podatek dochodowy

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	01.04.2025- 31.03.2026	01.04.2024- 31.03.2025
Część bieżąca	0	(69 674 933)
Część odroczone	(21 483 767)	55 844 062
Razem	(21 483 767)	(13 830 871)
Uzgodnienie obciążenia wyniku finansowego brutto	01.04.2025- 31.03.2026	01.04.2024- 31.03.2025
Zysk przed opodatkowaniem	101 049 703	60 751 431
Podatek dochodowy według ustawowej stawki podatkowej (19%)	(19 199 444)	(11 542 772)
Wpływ różnic na obciążenie podatkowe:	(2 284 323)	(2 288 099)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	(1 918 164)	(1 670 677)
Pozostałe	(413 659)	(617 422)
NID	47 500	0
Podatek dochodowy	(21 483 767)	(13 830 871)
Efektywna stawka podatkowa	21%	23%

Z dniem 1 stycznia 2026 roku weszła w życie ustawa z dnia 6 listopada 2025 r. o opodatkowaniu wyrównawczym jednostek składowych grup międzynarodowych i krajowych („Ustawa”). Spółka dokonała wstępnej analizy przepisów Ustawy pod kątem ich wpływu na zobowiązanie podatkowe z tytułu tego podatku. W oparciu o powyższą analizę Spółka aktualnie nie identyfikuje wpływu przedmiotowych przepisów na zobowiązania podatkowe na dzień 31 marca 2026 roku.

16. Środki pieniężne

Środki pieniężne	31.03.2026	31.03.2025
Rachunki bieżące	124 073 678	210 855 920
Razem	124 073 678	210 855 920

17. Należności z tytułu leasingu finansowego

	31.03.2026	31.03.2025
Należności z tytułu leasingu brutto	6 194 906 755	5 640 749 806
Niezrealizowane przychody leasingowe	(597 436 473)	(663 494 468)
Należności z tytułu leasingu brutto pomniejszone o niezrealizowane przychody	5 597 470 282	4 977 255 337

	31.03.2026	31.03.2025
Należności z tytułu leasingu brutto pomniejszone o niezrealizowane przychody	5 597 470 282	4 977 255 337
Odpis na oczekiwane straty kredytowe należności z tyt. leasingu finansowego	(89 595 870)	(75 907 313)
Należności z tytułu leasingu netto	5 507 874 412	4 901 348 025

Należności z tytułu leasingu brutto według terminów zapadalności	31.03.2026	31.03.2025
do 1 roku	2 711 471 858	2 332 382 389
Powyżej 1 roku do 5 lat	3 481 261 324	3 307 656 480
Powyżej 5 lat	2 173 573	710 936
Razem	6 194 906 755	5 640 749 806

Należności z tytułu leasingu brutto pomniejszone o niezrealizowane przychody według terminów zapadalności	31.03.2026	31.03.2025
do 1 roku	2 386 123 859	1 984 321 542
Powyżej 1 roku do 5 lat	3 209 277 867	2 992 268 661
Powyżej 5 lat	2 068 556	665 134
Razem	5 597 470 282	4 977 255 337

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 2025	4 546 854 695	237 103 998	193 296 643	4 977 255 337
Transfer do Koszyka 1	40 779 208	(48 194 423)	(9 931 148)	(17 346 363)
Transfer do Koszyka 2	(67 754 518)	57 358 727	(7 178 880)	(17 574 671)
Transfer do Koszyka 3	(66 335 842)	(41 490 936)	77 967 582	(29 859 197)
Nowopowstałe	2 369 277 313	76 009 872	27 922 299	2 473 209 484
Spłacone	(1 679 335 841)	(56 113 094)	(50 828 955)	(1 786 277 889)
Spisane	-	-	(1 936 420)	(1 936 420)
Stan na 31 marca 2026	5 143 485 015	224 674 144	229 311 122	5 597 470 282

Odpis na oczekiwane straty kredytowe należności z tyt. leasingu finansowego	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	Razem
Stan na 1 kwietnia 2025	(10 954 639)	(14 672 796)	(50 279 879)	(75 907 314)
Transfer do Koszyka 1	(194 766)	3 754 923	3 943 968	7 504 125
Transfer do Koszyka 2	231 817	(4 406 264)	912 853	(3 261 594)
Transfer do Koszyka 3	399 432	3 777 691	(13 997 497)	(9 820 374)
Nowopowstałe	(4 834 923)	(3 488 557)	(15 587 183)	(23 910 663)
Spłacone	4 123 556	4 753 475	4 986 498	13 863 529
Spisane	-	-	1 936 420	1 936 420
Stan na 31 marca 2026	(11 229 524)	(10 281 527)	(68 084 821)	(89 595 872)

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)
Splacone	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)

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 zawiązana 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

	31.03.2026	31.03.2025
	Środki transportu-leasing operacyjny	Środki transportu-leasing operacyjny
Wartość brutto na początek okresu	5 677 005 062	3 827 241 087
Zwiększenia	2 946 113 195	2 758 269 675
- nabycie	2 939 861 705	2 747 193 625
- inne	6 251 491	11 076 051
Zmniejszenia	(1 263 659 602)	(908 505 700)
- sprzedaż / likwidacja	(1 263 659 602)	(908 505 700)
Wartość brutto na koniec okresu	7 359 458 655	5 677 005 062
Umorzenie na początek okresu	(827 628 746)	(705 591 439)
Zwiększenia	(558 069 769)	(454 786 301)
- odpis amortyzacyjny	(531 709 927)	(427 628 564)
- aktualizacja wartości rezydualnej	(26 359 842)	(27 157 737)
Zmniejszenia	357 709 875	332 748 994
- sprzedaż / likwidacja	352 061 860	319 067 011
- aktualizacja wartości rezydualnej	5 648 015	13 681 983
Umorzenie na koniec okresu	(1 027 988 641)	(827 628 746)
Wartość netto na początek okresu	4 849 376 315	3 121 649 648
Wartość netto na koniec okresu	6 331 470 014	4 849 376 315

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

Przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego	31.03.2026	31.03.2025
do roku	792 232 648	664 293 146
od 1 do 5 lat	709 702 166	700 741 836
pow. 5 lat	0	0
Razem	1 501 934 814	1 365 034 982

19. Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe

Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe				31.03.2026
	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu-własne	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem
Wartość brutto na początek okresu	7 677 716	111 591	132 702	7 922 010
Zwiększenia	1 483 645	129 993	16 348	1 629 985
- nabycie	1 483 645	129 993	16 348	1 629 985
Zmniejszenia	-	-	-	-
- sprzedaż / likwidacja	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	9 161 361	241 584	149 050	9 551 995
Umorzenie na początek okresu	(1 905 383)	(27 897)	(115 984)	(2 049 264)
Zwiększenia	(1 986 242)	(35 318)	(19 653)	(2 041 214)
- odpis amortyzacyjny za okres	(1 986 242)	(35 318)	(19 653)	(2 041 214)
Zmniejszenia	-	-	-	-
- sprzedaż / likwidacja	-	-	-	-
Umorzenie na koniec okresu	(3 891 625)	(63 216)	(135 636)	(4 090 477)
Wartość netto na początek okresu	5 772 334	83 694	16 718	5 872 746
Wartość netto na koniec okresu	5 269 735	178 368	13 414	5 461 518

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

Na dzień 31 marca 2026 roku oraz 31 marca 2025 roku nie identyfikowano utraty wartości Pozostałych rzeczowych aktywów trwałych.

20. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne			31.03.2026
	Nakłady na wartości niematerialne	Oprogramowanie, licencje i pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
Wartość brutto na początek okresu	1 238 911	15 730 619	16 969 530
Zwiększenia	551 871	1 246 120	1 797 991
- nabycie	551 871	1 246 120	1 797 991
Zmniejszenia	(1 019 864)	-	(1 019 864)
- - transfer z nakładów na WNiP	(1 019 864)	-	(1 019 864)
Wartość brutto na koniec okresu	770 917	16 976 738	17 747 657
Umorzenie na początek okresu	-	(9 876 045)	(9 876 045)
Zwiększenia	-	(1 655 446)	(1 655 446)
- odpis amortyzacyjny za okres	-	(1 655 446)	(1 655 446)
Zmniejszenia	-	-	-
Umorzenie na koniec okresu	-	(11 531 492)	(11 531 492)
Wartość netto na początek okresu	1 238 911	5 854 574	7 093 485
Wartość netto na koniec okresu	770 917	5 445 248	6 216 165

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

Na dzień 31 marca 2026 roku oraz 31 marca 2025 roku nie identyfikowano utraty wartości niematerialnych.

21. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.03.2025	Zmiana	31.03.2026
- odpisy na oczekiwane straty kredytowe - leasing finansowy	64 238 498	11 318 522	75 557 020
- amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oddanych w leasing operacyjny	139 031 096	20 711 827	159 742 924
- odpisy na oczekiwane straty kredytowe - nierozliczone wykupy	2 131 354	7 324 415	9 455 769
- rezerwa na koszty wynagrodzeń	289 303	114 082	403 385
- odsetki - naliczone odsetki do zapłacenia	76 454 635	(8 136 554)	68 318 081
- rezerwa na pozostałe koszty	53 604 594	(1 917 231)	51 687 363
- różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową należności z tytułu leasingu finansowego	1 543 759 086	192 100 206	1 735 859 292
- różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową opłat wstępnych i subwencji dot. leasingu operacyjnego	271 953 860	67 302 153	339 256 013
- strata podatkowa	-	39 855 595	39 855 595
Razem	2 151 462 425	328 673 016	2 480 135 441
	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	408 777 861	62 447 873	471 225 734
z tego odniesiono na wynik finansowy:		62 447 873	
z tego odniesiono na inne całkowite dochody		-	

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.03.2025	Zmiana	31.03.2026
- różnica portfela leasingowego (provizje dla dealerów i sprzedawców rozliczanych w czasie)	47 930 434	(4 219 257)	43 711 177
- różnica wartości niematerialnych	857 278	810 916	1 668 195
- różnica przychodów do otrzymania	2 818 725	(1 282 954)	1 535 771
- różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków trwałych oddanych w leasing operacyjny	728 211 926	446 436 768	1 174 648 694
Razem	779 818 364	441 745 473	1 221 563 837
	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	148 165 489	83 931 640	232 097 129
z tego całość odniesiono na wynik finansowy:		83 931 640	
Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	260 612 372	(21 483 767)	239 128 605
z tego odniesiono na wynik finansowy:		(21 483 767)	
z tego odniesiono na inne całkowite dochody		-	

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 (provizje 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		-	

Spółka weryfikuje szczegółowe źródła aktywa z tytułu podatku odroczonego, analizując strukturę aktywów leasingowych. Na dzień 31 marca 2026 roku oraz 31 marca 2025 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 2026 roku Spółka posiada zapasy o wartości 2 736 192 PLN, na które składają się samochody nabyte w celu wydania leasingobiorcom lub sprzedaży.

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

23. Inne aktywa

Inne aktywa	31.03.2026	31.03.2025
Pozostali dłużnicy	245 424 128	317 681 174
Należności od kontrahentów	183 085 673	185 877 959
<i>w tym: odpis z tytułu utraty wartości</i>	<i>(9 455 769)</i>	<i>(2 131 354)</i>
Należności z tytułu ubezpieczeń	3 919 172	2 159 544
Należności od Urzędu Skarbowego z tytułu VAT	43 520 972	129 643 671
Należności od Urzędu Skarbowego z tytułu PDOP	14 898 311	0
Czynne rozliczenia międzyokresowe:	91 180 970	80 316 389
Koszty zapłacone góry -ubezpieczenie GAP-leasing operacyjny	55 206 677	43 306 899
Koszty zapłacone góry -ubezpieczenie AC/OC -leasing operacyjny	32 449 511	33 229 976
Przychody z tytułu zwrotów składek do otrzymania	1 531 052	2 821 243
Inne	1 993 728	958 270
Razem	336 605 097	397 997 562

Termin zapadalności	31.03.2026	31.03.2025
do 1 roku	301 558 221	367 001 015
pow. 1 roku	35 046 876	30 996 547
Razem	336 605 097	397 997 562

24. Zobowiązania z tytułu finansowania

Zobowiązania wobec banków i podmiotów powiązanych	31.03.2026	31.03.2025
Kredyty otrzymane od banków	7 603 583 461	6 456 250 431
Otrzymane pożyczki	2 769 072 552	2 571 876 968
Razem	10 372 656 013	9 028 127 399
w tym odsetki:	60 989 346	66 460 073

Termin wymagalności	31.03.2026	31.03.2025
poniżej 1 roku	3 660 989 346	1 616 460 732
powyżej 1 roku	6 711 666 667	7 411 666 667
Razem	10 372 656 013	9 028 127 399

Na dzień 31 marca 2026 roku oraz 31 marca 2025 roku wszystkie zobowiązania z tytułu finansowania denominowane były w PLN.

25. Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych

Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych	31.03.2026	31.03.2025
Wartość nominalna emisji	1 550 000 000	950 000 000
Naliczone odsetki	6 135 326	9 994 563
Razem	1 556 135 326	959 994 563

Termin wymagalności	31.03.2026	31.03.2025
do 1 roku	7 328 735	9 994 563
pow. 1 roku	1 548 806 590	950 000 000
Razem	1 556 135 326	959 994 563

Emisja gwarantowana jest przez Toyota Motor Finance Netherlands B.V. w ramach programu emisji.

26. Zobowiązania wobec klientów

Zobowiązania wobec klientów	31.03.2026	31.03.2025
Zobowiązania wobec leasingobiorców	79 349 547	68 823 113
Zobowiązania z tytułu wpłaconych kaucji	14 012 962	10 699 596
Razem	93 362 509	79 522 709

Termin wymagalności	31.03.2026	31.03.2025
do 1 roku	79 349 547	68 823 113
pow. 1 roku	14 012 962	10 699 596
Razem	93 362 509	79 522 709

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

27. Inne zobowiązania

Inne zobowiązania	31.03.2026	31.03.2025
Wierzyciele różni	29 170 336	292 199 229
Zobowiązania wobec dealerów i TCE	15 475 638	211 701 271
Zobowiązania wobec innych dostawców	13 630 998	18 029 548
Zobowiązania z tytułu podatku od osób fizycznych	11 738	11 384
Zobowiązania wobec Zakładu Ubezpieczeń Społecznych	51 962	54 246
Zobowiązania wobec Urzędu Skarbowego z tytułu CIT	0	62 396 068
Inne zobowiązania	31.03.2026	31.03.2025
Pozostałe	0	6 710

Rozliczenia międzyokresowe kosztów	51 763 432	52 968 208
Rezerwa na koszty administracyjne	51 436 883	52 691 034
Rezerwa na premie	273 131	234 774
Rezerwa na urlopy pracownicze	53 418	42 400
Rozliczenia międzyokresowe przychodów-leasing operacyjny	361 705 293	301 130 782
Razem	442 639 061	646 298 218

Termin wymagalności	31.03.2026	31.03.2025
do 1 roku	285 452 359	519 386 244
pow. 1 roku	157 186 703	126 911 974
Razem	442 639 061	646 298 218

28. Rezerwy

	31.03.2026	31.03.2025
Wartość na początek okresu – rezerwy	182 129	116 307
Zwiększenia – rezerwa emerytalna	64 706	65 822
Zmniejszenia – sprawy sporne	(40 000)	-
Wartość na koniec okresu – rezerwy	206 836	182 129

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 2026 roku

Zarząd Spółki rekomenduje przeznaczyć 100% zysku netto za rok kończący się 31 marca 2026 roku na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki.

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 2026 roku oraz 31 marca 2025 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	31.03.2026	31.03.2025
Rachunki bieżące	124 073 678	210 855 920
Razem	124 073 678	210 855 920

32. Przeciętne zatrudnienie w osobach

	31.03.2026	31.03.2025
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.	31.03.2026	31.03.2025
Środki na rachunku bieżącym	123 498 034	210 810 364
Zobowiązania z tytułu finansowania - kredyt w rachunku bieżącym	0	0
Zobowiązania z tytułu finansowania - kredyty	3 391 666 667	3 291 666 667
Zobowiązania z tytułu finansowania - kredyty- odsetki	23 798 393	29 261 050
Pozostałe zobowiązania	2 411 855	5 008 633
Zobowiązania ze sprzedaży wierzytelności	0	0
2. Toyota Motor Finance (Netherlands) B.V.	31.03.2026	31.03.2025
Zobowiązania z tytułu finansowania, w tym:		
- udzielone pożyczki	2 750 000 000	2 550 000 000
- odsetki niezapadłe z tytułu pożyczek	19 072 552	21 876 968
- rezerwa na koszty prowizji gwarancyjnej	1 313 890	743 560
3. Inne podmioty z Grupy Toyota	31.03.2026	31.03.2025
Należności z tytułu leasingu finansowego, od:	17 891 915	15 859 719
Toyota Material Handling Sp. z o.o.	0	116 405
Toyota Motor Manufacturing Poland Sp. z o.o.	15 644 007	13 604 143
Toyota Motor Europe	2 247 908	2 139 172
Toyota Boshoku Legnica	0	0
4. Transakcje z jednostkami powiązanymi osobowo	31.03.2026	31.03.2025
Najem pracowników	11 450 818	1 562 883
5. Toyota Central Europe - umowa JV	31.03.2026	31.03.2025
Inne zobowiązania	17 472 231	227 348 761
6. Toyota Central Europe	31.03.2026	31.03.2025
Należności z tytułu subwencji i innych opłat	13 094 304	3 914 501
7. Toyota Insurance Management	31.03.2026	31.03.2025
Należności z tytułu subwencji i innych opłat	872 702	1 725 146

Rachunek zysków i strat	01.04.2025 - 31.03.2026	01.04.2024 - 31.03.2025
1. Toyota Bank Polska S.A.		
Ogólne koszty administracyjne w tym:		
Koszty podnajmu powierzchni biurowej	(329 168)	(93 576)
Koszty użytkowania linii telefonicznych	(11 192)	(13 788)

Rachunek zysków i strat	01.04.2025 - 31.03.2026	01.04.2024 - 31.03.2025
Koszty opłat za energię elektryczną	(9 056)	(3 658)
Koszty z tytułu wynajmu pracowników	(31 431 205)	(22 401 503)
Pozostałe koszty administracyjne - Toyota Bank Polska S.A.	(11 926 838)	(10 171 637)
Koszty z tytułu odsetek oraz opłat od rachunku bieżącego	(3 442)	(62 114)
Koszty z tytułu odsetek od kredytów	(220 195 797)	(211 389 091)
Koszty z tytułu dyskonta- factoring	0	0
Przychody z tytułu odsetek od rachunku bieżącego	463 096	269 885
Pozostałe przychody operacyjne	586 378	189 684
2. Toyota Motor Finance (Netherlands) B.V.		
Koszty z tytułu odsetek od pożyczki	(182 053 508)	(162 317 172)
Koszty prowizji gwarancyjnej	(2 126 396)	(1 114 447)
3. Inne podmioty z Grupy Toyota		
Przychody z tytułu odsetek	1 249 820	1 253 320
Toyota Material Handling Sp. z o.o.	1 097	5 109
Toyota Motor Manufacturing Poland Sp. z o.o.	1 077 757	1 084 389
Toyota Motor Europe	170 967	163 822
Toyota Boshoku Legnica (dawne Poland)	0	0
4. Toyota Central Europe - umowa JV		
Koszty z tytułu rozliczenia umowy o współpracy	8 730 671	22 609 148

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	31.03.2026	31.03.2025
Umowy leasingowe	333 044 314	347 711 032

Zobowiązania pozabilansowe otrzymane	31.03.2026	31.03.2025
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.	2 000 000 000	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	420 000 000
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 2026 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 2.000.000 tys. zł. W ramach programu Spółka dokonała następujących emisji papierów wartościowych:

- data emisji: maj 2024 rok, wartość nominalna 500.000.000 zł, data wykupu: maj 2027 roku
- data emisji: październik 2024 rok, wartość nominalna 450.000.000 zł, data wykupu: październik 2027 roku
- data emisji: wrzesień 2025 rok, wartość nominalna 600.000.000 zł, data wykupu: wrzesień 2028 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 2026 roku Spółka wykorzystowała 2.750 mln zł.

35. Sprawy sporne

Brak istotnych spraw spornych, w których Toyota Leasing Polska jest pozwanym, na dzień bilansowy zakończony dnia 31 marca 2026 roku i 31 marca 2025 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.

W ramach etapu II Spółka uwzględnienia w wysokości odpisów aktualizujących inne, nie ujęte w modelu, czynniki mające 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 aktualizujących wykorzystywany w Spółce jest zgodny z wymogami EBA/GL/2016/07 dotyczącymi 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 oraz 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 2026 roku uległaby odpowiednio zmniejszeniu o 2 511 467 zł lub zwiększeniu o 2 511 467 zł, na dzień 31 marca 2025 roku uległaby odpowiednio zmniejszeniu o 3 093 042 zł lub zwiększeniu 2 511 385 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 notcie 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 Spółce 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 funkcji 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.

Funkcja audytu wewnętrznego realizowana jest przez komórkę audytu wewnętrznego podmiotu dominującego 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..

W uzasadnionych przypadkach Spółka wymaga dodatkowego zabezpieczenia tj gwarancji innego podmiotu powiązanego z wnioskodawcą lub kaucja. 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 2026 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 25 114 667 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 2025 kwota ta wynosiła 30 930 418 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 3 – ekspozycje z utratą wartości tj. opóźnione o więcej niż 90 dni lub stwierdzono wystąpienie przesłanek utraty wartości;
- 2) koszyk 2 – ekspozycje opóźnione o więcej niż 30 dni lub w przypadku których zidentyfikowano istotny wzrost ryzyka kredytowego;
- 3) koszyk 1 – ekspozycje dla których poziom ryzyka kredytowego od momentu uruchomienia nie uległ istotnemu podwyższeniu.

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		
31.03.2026		
	Ekspozycja	Odpis
Koszyk 1	5 143 485 015	(11 229 524)
Koszyk 2	224 674 144	(10 281 527)
Koszyk 3	229 311 122	(68 084 821)
	5 597 470 282	(89 595 872)
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)

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	31.03.2026	31.03.2025
od 1 do 30 dni	201 312 058	198 081 342
od 31 do 60 dni	31 528 597	41 842 082
od 61 do 90 dni	31 003 702	17 018 478
Razem	263 844 358	256 941 902

Analiza wiekowania należności przeterminowanych z utratą wartości	31.03.2026	31.03.2025
od 1 do 30 dni	12 311 262	877 822
od 31 do 60 dni	6 093 096	1 447 476
od 61 do 90 dni	8 832 661	1 567 782
od 91 do 180 dni	33 630 266	34 199 280
od 181 do 365 dni	31 121 317	25 770 653
opóźnienia powyżej 365 dni	38 698 867	29 112 765
Razem	130 687 470	92 975 779

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 2026 roku jak i 31 marca 2025 roku należności takie nie były przeterminowane.

Podział na produkty należności z tytułu leasingu i nierozliczonych wykupów			31.03.2026
	Leasing	Należności z tytułu nierozliczonych wykupów	RAZEM
Razem - należności leasingowe - koszyk 1	5 143 485 015	56 366 381	5 199 851 396
Razem - należności leasingowe - koszyk 2	224 674 144	11 443 305	236 117 449
Razem - należności leasingowe - koszyk 3	229 311 122	28 245 305	257 556 427
Razem - należności leasingowe	5 597 470 282	96 054 990	5 693 525 272
Razem - odpis na oczekiwane straty kredytowe	(89 595 870)	(9 455 769)	(99 051 639)
Należności netto z tytułu leasingu i nierozliczonych wykupów	5 507 874 412	86 599 221	5 594 473 633
			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

Maksymalna ekspozycja narażona na ryzyko kredytowe	31.03.2026	31.03.2025
Należności z tytułu leasingu	5 597 470 282	4 977 255 337
Należności od kontrahentów	183 085 673	185 877 959
Środki pieniężne w bankach	124 073 678	210 855 920
Zobowiązania pozabilansowe udzielone	333 044 314	347 711 032
Inne aktywa	244 661 077	317 681 174
Razem	6 482 335 023	6 039 381 423

Największe zaangażowania bilansowe i pozabilansowe w poszczególne jednostki				31.03.2026
Klient / grupa	Wartość bilansowa brutto	Zaangażowanie pozabilansowe	Koszyk	Wartość bilansowa netto
Klient 1	147 603 470	0	I	147 082 295
Klient 2	78 210 106	0	I	77 930 289
Klient 3	69 549 719	0	I	69 292 468
Klient 4	64 403 899	0	I	64 203 541
Klient 5	51 157 888	0	I	50 970 388
Klient 6	50 184 059	0	I	47 275 034
Klient 7	48 576 170	0	I	48 389 708
Klient 8	40 074 428	0	III	32 936 135
Klient 9	39 668 546	0	I	39 525 448
Klient 10	26 701 619	0	I	26 633 804
Razem	616 129 904	0	-	604 239 110

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

	31.03.2026	31.03.2025
Wartość brutto umów leasingowych	5 597 470 282	4 977 255 337
Udział 10 największych zaangażowani w wartości brutto umów leasingowych	11,01%	9,27%

Wpływ wojny w Ukrainie oraz na Bliskim Wschodzie na portfel leasingowy Spółki

Na dzień 31 marca 2026 roku oraz 31 marca 2025 roku Spółka nie posiada istotnych ekspozycji kredytowych wobec podmiotów prowadzących działalność w Ukrainie, Rosji lub na Bliskim Wschodzie. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie można przewidzieć, jak dalej będą rozwijały się konflikty zbrojne w Ukrainie i na Bliskim Wschodzie i jak rozwinie się międzynarodowa reakcja na te konflikty. W sytuacji, gdy ryzyka związane z ww. konfliktami zbrojnymi 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 ww. konfliktów na działalność Spółki w przyszłości ani oszacowanie wpływu na przyszłe sprawozdania finansowe Spółki.

Na dzień 31 marca 2026 roku oraz 31 marca 2025 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 31.03.2026 r.
2	100	0	0	-340 463
3	0	100	0	-340 463
4	0	0	100	296 083

Spółka zastosowała następujące projekcje NBP w scenariuszu referencyjnym dokonując szacunku oczekiwanych strat kredytowych na dzień 31 marca 2026 roku:

Scenariusz referencyjny	Inflacja (%)	Stopa bezrobocia (%)	PKB (%)	WIBOR3M (%)
2026-03-31	2,20	3,10	3,60	4,09
2026-06-30	2,40	3,00	4,00	4,12
2026-09-30	2,20	2,90	3,90	4,12
2026-12-31	2,30	2,80	4,10	4,12
2027-03-31	2,50	2,90	3,80	4,12
2027-06-30	2,40	2,90	3,10	4,12
2027-09-30	2,40	2,90	2,70	4,12
2027-12-31	2,30	3,00	2,10	4,12
2028-03-31	2,30	3,00	2,80	4,12
2028-06-30	2,30	3,00	3,00	4,12
2028-09-30	2,30	3,00	3,10	4,12
2028-12-31	2,30	3,00	3,00	4,12

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 2026 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	5 053 318	10 097 272	15 134 335
Wzrost PD - 2%	1 813 098	6 866 416	11 910 370	16 947 433
Wzrost PD - 5%	4 532 745	9 586 063	14 630 018	19 667 080

Parametr zmiany	Brak zmiany LGD	Spadek LGD - 5%	Spadek LGD - 10%	Spadek LGD - 15%
Brak zmiany PD	brak zmiany PD/LGD	(5 053 318)	(10 106 636)	(15 159 954)
Spadek PD - 2%	(1 813 098)	(6 866 416)	(11 919 734)	(16 973 052)
Spadek PD - 5%	(4 532 745)	(9 586 063)	(14 639 381)	(19 692 700)

Dane dotyczą należności leasingowych na dzień 31 marca 2026 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%	-	-	-	-	-	-	-	-
	od 0,75% do <2,50%	3 239 278 234		1 811 748 061	1,36%	53 213	10,85%	1 373	4 497 279
	od 2,50% do <10,00%	1 892 400 395		1 199 216 008	3,68%	32 590	10,88%	409	6 188 258
	od 10,00% do <45,00%	2 183 407		1 140 579	44,23%	24	10,84%	242	90 926
	od 45,00% do <100,00%	9 622 980		5 275 573	53,15%	170	10,84%	715	453 061
Faza 2	od 0,00 do <0,15%	-	-	-	-	-	-	-	-
	od 0,15% do <0,25%	-	-	-	-	-	-	-	-
	od 0,25% do <0,50%	-	-	-	-	-	-	-	-
	od 0,50% do <0,75%	-	-	-	-	-	-	-	-
	od 0,75% do <2,50%	-	-	-	-	-	-	-	-
	od 2,50% do <10,00%	47 593 565		34 367 007	5,00%	515	10,84%	336	364 765
	od 10,00% do <45,00%	49 285 156		27 291 008	35,94%	597	10,89%	423	4 079 366
	od 45,00% do <100,00%	127 795 424		97 918 641	60,11%	2 047	10,86%	1 558	5 837 396

	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	110 677 042	2 083	21,14%	22 435 360
	od 13 do 24 miesięcy	91 971 442	1 455	27,14%	26 197 145
	od 25 do 36 miesięcy	11 181 540	443	73,31%	8 253 522
	od 37 do 48 miesięcy	2 238 884	105	81,28%	1 809 062
	od 49 do 60 miesięcy	685 898	59	83,48%	571 880
	od 61 do 84 miesięcy	3 023 320	235	91,69%	2 738 567
	powyżej 84 miesięcy	6 481 096	377	93,80%	6 079 284
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 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 <0,15%	-	-	-	0,00%	-	0,00%	-	-
	od 0,15% do <0,25%	2 794 008 413	-	1 561 693 813	1,52%	40 943	10,99%	326	4 391 996
	od 0,25% do <0,50%	1 749 507 248	-	1 085 056 082	4,01%	33 714	11,01%	442	6 272 980
	od 0,50% do <0,75%	-	-	-	0,00%	-	0,00%	-	-
	od 0,75% do <2,50%	3 339 035	-	1 898 210	56,90%	35	17,03%	252	289 663
	od 2,50% do <10,00%	-	-	-	0,00%	-	0,00%	-	-
	od 10,00% do <45,00%	-	-	-	0,00%	-	0,00%	-	-
	od 45,00% do <100,00%	-	-	-	0,00%	-	0,00%	-	-
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%	55 640 940	-	40 987 215	6,00%	750	10,97%	188	552 410
	od 0,50% do <0,75%	50 431 434	-	27 825 869	36,86%	549	12,15%	391	4 767 903
	od 0,75% do <2,50%	131 031 624	-	85 691 009	63,60%	2 140	15,36%	591	9 352 483
	od 2,50% do <10,00%	-	-	-	0,00%	-	0,00%	-	-
	od 10,00% do <45,00%	2 794 008 413	-	1 561 693 813	1,52%	40 943	10,99%	326	4 391 996
	od 45,00% do <100,00%	1 749 507 248	-	1 085 056 082	4,01%	33 714	11,01%	442	6 272 980

	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	-	-	-	-

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 2026 roku wyniosła 159 126 tys. PLN, zaś na dzień 31 marca 2025 roku 138 526 tys. PLN.

Spółka przeprowadziła analizę wrażliwości wartości rezydualnej na dzień 31 marca 2026 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 58 753 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								31.03.2026
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	335 815 432	440 299 273	663 153 131	1 266 421 442	3 119 924 855	549 639 047	68 801 521	6 444 054 700
Środki trwałe - leasing operacyjny	140 069 434	339 606 115	513 539 649	1 104 987 978	3 644 991 321	320 325 782	0	6 063 520 279
Środki pieniężne	124 073 678	0	0	0	0	0	0	124 073 678
Inne aktywa finansowe	186 241 793	0	0	0	0	0	0	186 241 793
Razem	786 200 337	779 905 388	1 176 692 780	2 371 409 420	6 764 916 176	869 964 829	68 801 521	12 817 890 450
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	(197 075 805)	(593 889 119)	(780 984 081)	(2 518 330 460)	(7 083 077 351)	0	0	(11 173 356 815)
Emisja obligacji	(6 258 082)	(12 724 767)	(19 191 452)	(37 965 699)	(1 608 946 630)	0	0	(1 685 086 630)
Inne zobowiązania finansowe i zobowiązania wobec klientów	(121 706 093)	0	0	0	0	0	0	(121 706 093)
Razem	(325 039 980)	(606 613 886)	(800 175 533)	(2 556 296 159)	(8 692 023 981)	0	0	(12 980 149 538)
luka	461 160 357	173 291 502	376 517 247	(184 886 739)	(1 927 107 805)	869 964 829	68 801 521	
luka skumulowana	461 160 357	634 451 858	1 010 969 105	826 082 366	(1 101 025 439)	(231 060 610)	(162 259 088)	

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	186 241 793	0	0	0	0	0	0	186 241 793
Razem	819 541 921	679 479 488	965 668 521	1 965 846 746	5 532 817 202	1 012 785 822	19 132 407	10 995 272 107
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 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. 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 notce 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 2026 kwota ta wynosiła 1 852 tys. zł, natomiast na dzień 31 marca 2025 - 1 916 tys. zł.

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

Luka przeszacowań dla aktywów / zobowiązań									31.03.2026
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	119 333 380	130 150 530	199 817 428	414 395 758	1 071 344 478	213 642 889	2 994 089	2 151 678 552
Środki trwałe - leasing operacyjny-stopa stała	0	101 682 461	265 171 276	409 220 561	924 707 906	3 320 536 209	307 316 046	0	5 328 634 459
Portfel należności leasingowych-zmienna stopa	0	3 177 882 761	0	0	0	0	0	0	3 177 882 761
Środki trwałe - leasing operacyjny-zmienna stopa	0	487 323 045	0	0	0	0	0	0	487 323 045
Środki pieniężne	0	124 073 678	0	0	0	0	0	0	124 073 678
Pozostałe aktywa finansowe	186 241 793	0	0	0	0	0	0	0	186 241 793
Razem	186 241 793	4 010 295 326	395 321 806	609 037 988	1 339 103 664	4 391 880 687	520 958 935	2 994 089	11 455 834 289
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
Stać stopa	0	150 000 000	500 000 000	450 000 000	700 000 000	3 541 666 667	0	0	5 341 666 667
Zmienna stopa	0	1 450 000 000	5 070 000 000	0	0	0	0	0	6 520 000 000
Inne zobowiązania finansowe i zobowiązania wobec klientów	121 706 093	0	0	0	0	0	0	0	121 706 093
Razem	121 706 093	1 600 000 000	5 570 000 000	450 000 000	700 000 000	3 541 666 667	0	0	11 983 372 759
Luka		2 410 295 326	(5 174 678 194)	159 037 988	639 103 664	850 214 020	520 958 935	2 994 089	
Luka skumulowana		(592 074 171)	(3 002 369 498)	2 172 308 696	2 013 270 708	1 374 167 044	523 953 024	2 994 089	

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 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	100 000 000	-	300 000 000	800 000 000	3 691 666 667	0	0	3 650 000 000
Zmienna stopa	0	2 050 000 000	2 970 000 000	0	0	0	0	0	3 289 276 073
Inne zobowiązania finansowe i zobowiązania wobec klientów	309 260 238	0	0	0	0	0	0	0	72 732 461
Razem	309 260 238	2 150 000 000	2 970 000 000	300 000 000	800 000 000	3 691 666 667	0	0	7 012 008 534
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	

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 zależne 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.

	31.03.2026		31.03.2025	
Aktywa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Środki pieniężne (poziom III)	124 073 678	124 073 678	210 855 920	210 855 920
Należności leasingowe (poziom III)	5 507 874 412	5 599 413 977	4 901 348 025	5 076 204 763
Pozostałe aktywa finansowe (poziom III)	186 241 793	186 241 793	188 037 504	188 037 504
Zobowiązania				
Zobowiązania z tytułu finansowania (poziom III)	10 372 656 013	10 453 666 640	9 028 127 399	9 244 241 218
Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych (poziom III)	1 556 135 326	1 545 675 439	959 994 563	1 006 896 063
Zobowiązania wobec klientów (poziom III)	93 362 509	93 362 509	79 522 709	79 522 709
Pozostałe zobowiązania finansowe (poziom III)	28 343 584	28 343 584	229 737 529	229 737 529

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 2026 roku i 31 marca 2025 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.s

39. Wynagrodzenie audytora

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych za rok zakończony dnia 31 marca 2026 r. i 31 marca 2025 r. z tytułu statutowego badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki wyniosło odpowiednio w kwocie netto 230.000 zł oraz 180.000 zł.

40. Zdarzenia po dacie bilansu

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



Warszawa, 9 lipca 2026 roku